



Q3

Delårsrapport januari–september 2016

1 juli–30 september 2016*

- Utlåningen till allmänheten ökade med 43% till 20 593 MSEK. Jämfört med Q2 2016 var ökningen drygt 5% vilket ger en tillväxt på årsbasis med cirka 20%
- Rörelsens intäkter ökade med 29% till 717 MSEK
- Rörelseresultatet ökade med 37% till 302 MSEK, och exklusive engångskostnader med 35% till 337 MSEK
- Resultat per aktie ökade med 29% till 1,12 SEK, och exklusive engångskostnader med 32% till 1,30 SEK
- K/I före kreditförluster, exklusive Insurance, uppgick till 44,6% (45,6) och exklusive engångskostnader 39,4% (39,9)
- Kreditförlustnivån uppgick till 1,9% (2,1)

1 januari–30 september 2016*

- Utlåning till allmänheten ökade med 43% till 20 593 MSEK. Från årsskiftet var ökningen cirka 13% vilket ger en tillväxt på årsbasis med cirka 18%
- Rörelsens intäkter ökade med 24% till 2 103 MSEK
- Rörelseresultatet ökade med 37% till 864 MSEK, och exklusive engångskostnader med 36% till 932 MSEK
- Resultat per aktie ökade med 34 % till 3,30 SEK, och exklusive engångskostnader med 35% till 3,61 SEK
- Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 13,6% (16,1) och total kapitalrelation uppgick till 14,6% (17,3)
- K/I före kreditförluster, exklusive Insurance, uppgick till 45,1 % (47,2), och exklusive engångskostnader 41,6% (43,8)
- Kreditförlustnivån uppgick till 1,9% (2,4)
- Avkastning på eget kapital, exklusive immateriella tillgångar, (RoTE) uppgick till 24,5% (23,1), exklusive engångskostnader 26,6% (24,8).

”Vår starka tillväxt fortsätter – partners och innovativa lösningar är i fokus”

Kenneth Nilsson, VD Resurs Holding

Om Resurs Holding

Resurs Holding (Resurs), 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 1 200 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 bankkottroj och står under tillsyn av Finansinspektionen. Resurskoncernen har verksamhet i Sverige, Danmark, Norge och Finland. Vid utgången av tredje kvartalet 2016 uppgick antalet anställda till cirka 720 personer och låneportföljen till cirka 20,6 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 30. 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 september 2015 gällande finansiell ställning och samma period föregående år i fråga om resultatposter.

VD KOMMENTERAR:

Vår starka tillväxt fortsätter – partners och innovativa lösningar är i fokus

Stark tillväxt i både utlåning och resultat

Under tredje kvartalet har den starka utlåningstillväxten fortsatt och vi har nu passerat 20 miljarder i utlåning. Tillväxten drevs av båda banksegmenten, Payment Solutions och Consumer Loans, där alla nordiska länder bidrog till den goda utvecklingen. Detta ger en annualiserad tillväxt på 20 procent, vilket innebär att vi fortsatt överträffar vårt finansiella mål på cirka 10 procent på medellång sikt. Dock påverkades utlåningen positivt av valutaeffekter om cirka 2 procent jämfört med andra kvartalet. Även periodens resultat var starkt och ökade med 36 procent exklusive engångskostnader, främst drivet av högre affärsvolym och ett förbättrat räntenetto. Detta levererades tillsammans med god risk- och kostnadskontroll. Under perioden fortsatte vi, enligt plan, att växa bättre än den nordiska marknaden.

Partnerutveckling i fokus

Inom Payment Solutions har vi fortsatt att driva utvecklingsarbete tillsammans med våra retail finance-partners. En extern studie av tillväxten inom retail-området i Norden sedan 2011 visar att våra större retail finance-partners har en betydligt högre tillväxttakt än övriga marknaden. Detta bekräftar styrkan i vår affärsmodell som bidrar till att försäljningen hos våra partners växer snabbare än marknaden i övrigt. Vi har under kvartalet välkomnat flera nya retail finance-partners och ser fram emot att samarbeta och växa tillsammans med dem. Consumer Loans visade fortsatt tillväxt med det starkaste kvartalet hittills med störst ökning i Sverige och Norge. Inom Insurance pågår det sedan en tid tillbaka arbete med att stänga ner en olönsam reseförsäkringsverksamhet i Storbritannien, vilket påverkar premievolymer negativt.

Historisk rapportering

Under 2015 lämnade vi in en anmälan till Finansinspektionen om historisk felaktig rapportering och under kvartalet fick en sanktionsavgift på 35 miljoner kronor. Enligt avtal med vår huvudägare Nordic Capital fick vi samtidigt ett ovillkorat aktieägartillskott på 15 miljoner kronor. Därmed är ärendet nu avslutat och redovisas som en engångskostnad i rapporten.

Säljfrämjande lösningar i digital och fysisk miljö

Resurs ska ligga i framkant när det gäller att utveckla säljfrämjande lösningar som fungerar naturligt i våra retail finance-partners och konsumenters vardag, i såväl digital som fysisk miljö. Vi inför till exempel en ny tjänst för våra offlinebutiker, "digital ansökan" vilket innebär att pappershanteringen för våra butiker helt försvinner och att kunden signerar via sitt mobila bank-id. Kunden som laddar ned vår app Loyo, hittar dessutom sekunden senare sitt nya lojalitetskort där. Självklart innebär detta att kundens kommande besök i butiken också blir delvis digitalt, då kunden via sin mobil och med Loyo kan genomföra sitt köp. Implementeringen sker just nu i Sverige och en nordisk utrullning ska ske under de kommande 12 månaderna.

Det tredje kvartalet påvisar en stark och lönsam tillväxt. Vi kommer fortsatt ha ett stort fokus på partnersamarbete och utvecklande av kundanpassade innovativa lösningar.

LÅNEBOK

20 593 MSEK

ANNUALISERAD
LÅNEBOKSTILLVÄXT*

+20%

FÖRBÄTTRING
RÖRELSERESULTAT*

+36%



Kenneth Nilsson,
VD Resurs Holding AB

Nyckeltal

MSEK om ej annat anges	jul-sep 2016	jul-sep 2015	Förändring	jan-sep 2016	jan-sep 2015	Förändring	jan-dec 2015
Koncern							
Rörelseintäkter	717	556	29%	2 103	1 693	24%	2 371
Rörelseresultat	302	220	37%	864	630	37%	838
Periodens resultat	225	171	32%	661	483	37%	622
Periodens resultat, justerat för engångskostnader*	260	193	35%	722	523	38%	699
Resultat per aktie, SEK	1,12	0,87	29%	3,30	2,46	34%	3,16
Resultat per aktie, justerat för engångskostnader, SEK*	1,30	0,98	32%	3,61	2,66	35%	3,55
K/I före kreditförluster, %	44,8	46,8		45,5	47,8		48,8
K/I före kreditförluster (exkl. Insurance), %*	44,6	45,6		45,1	47,2		48,1
Kärnprimärkapitalrelation, %	13,6	16,1		13,6	16,1		13,1
Total kapitalrelation, %	14,6	17,3		14,6	17,3		14,2
Utlåning till allmänheten	20 593	14 445	43%	20 593	14 445	43%	18 198
NIM, %*	11,2	11,9		11,2	11,7		11,0
NBI marginal, %*	13,5	14,7		13,6	14,8		13,8
Kreditförlustnivå, %*	1,9	2,1		1,9	2,4		2,3
Avkastning på eget kapital, exkl. immateriella tillgångar, (RoTE), %*	23,4	23,3		24,5	23,1		21,4
Avkastning på eget kapital, exkl. immateriella tillgångar, justerat för engångskostnader, (RoTE), %*	26,8	26,1		26,6	24,8		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 30. Alternativa nyckeltal, skälen till användning av dessa och avstämning mot information i de finansiella rapporterna återfinns på hemsidan under Finansiell information.

Koncernens resultat*

TREDJE KVARTALET 2016, JULI—SEPTEMBER

Rörelsens intäkter

Koncernens rörelseintäkter uppgick under det tredje kvartalet till 717 MSEK (556), en ökning med 29 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Ökningen var synlig i båda våra banksegment och på alla våra marknader. Exklusive förvärvet av yA Bank, som konsoliderades i slutet av oktober 2015, uppgick rörelseintäktarna till 596 MSEK (556). Räntenettot stärktes med 134 MSEK. Ränteintäktarna ökade till 627 MSEK (473), exklusive förvärvet av yA Bank var ränteintäktarna 498 MSEK (473). 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.

Provisionsintäkterna uppgick till 57 MSEK (57), varav kortintäkterna har minskat med 9 MSEK orsakat av lägre ersättningar för korttransaktioner på grund av EU-direktiv, vilket till en del kompenseras av reducerade kostnader inom credit cards. Provisionskostnaderna ökade till -13 MSEK (-10), vilket totalt gav ett lägre provisionsnetto i bankrörelsen på 45 MSEK (47) huvudsakligen beroende på de lägre kortintäkterna.

I försäkringsverksamheten uppgick premieintäkterna netto till 219 MSEK (315) samtidigt som skadekostnaderna, som redovisas i posten försäkringsersättningar netto, minskade till -84 MSEK (-128). De lägre premieintäkterna kom som en följd av det tidigare fattade beslutet om att avveckla reseförsäkringsprogrammen med låg

INTÄKTER

+29%

RÄNTENETTO

+134 MSEK

lönsamhet i Storbritannien. Provisionskostnaderna i försäkringsrörelsen minskade till -78 MSEK (-123) vilket gav ett försäkringsnetto på 57 MSEK (63). Nettoresultatet av finansiella transaktioner uppgick under perioden till 1 MSEK (-17). Förändringen avser värdeförändringar på placeringar i räntebärande värdepapper, aktier samt valutakursförändringar på tillgångar, skulder och derivat i utländsk valuta. Övriga rörelseintäkter uppgick till 49 MSEK (32).

Rörelsens kostnader

Koncernens kostnader före kreditförluster uppgick under kvartalet till -321 MSEK (-260). Exklusive förvärvet av yA Bank uppgick kostnaderna till -284 MSEK (-260). Kostnaden för sanktionsavgiften från Finansinspektionen med 35 MSEK belastade tredje kvartalet i år. Enligt avtal erhöll koncernen samtidigt ett ovillkorat aktieägartillskott om 15 MSEK, vilket redovisats direkt mot eget kapital. Motsvarande period föregående år innehöll en engångskostnad avseende börsintroduktion med 30 MSEK. Sett i relation till verksamhetens intäkter fortsatte kostnadsnivån (exklusive Insurance och engångskostnader) att sjunka och uppgick till 39,4 procent (39,9). Kreditförlusterna uppgick till -94 MSEK (-76) och kreditförlustnivån uppgick till 1,9 procent (2,1). Den lägre nivån förklaras av högre kreditkvalitet samt anpassning till koncerngemensam värderingsmetod för den danska verksamheten.

Resultat

Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till 302 MSEK (220). Kostnaden för sanktionsavgiften från Finansinspektionen belastade rörelseresultatet med 35 MSEK. Rörelseresultat justerat för engångskostnader uppgick till 337 MSEK (250) och ökningen motsvarade 34,6 procent. Periodens resultat uppgick till 225 MSEK (171). Sanktionsavgiften från Finansinspektionen är inte skattemässigt avdragsgill varför den procentuella skattekostnaden jämfört med samma period föregående år blev högre.

9 MÅNADER, JANUARI—SEPTEMBER 2016

Rörelsens intäkter och kostnader

Koncernens rörelseintäkter uppgick under perioden till 2 103 MSEK (1 693), en ökning med 24 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Ökningen var synlig i båda banksegmenten och på alla våra marknader. Exklusive förvärvet av yA Bank, som konsoliderades i slutet av oktober 2015, uppgick rörelseintäkterna till 1 747 MSEK (1 693). Under perioden uppgick koncernens kostnader före kreditförluster till -957 MSEK (-809). Exklusive förvärvet av yA Bank uppgick kostnaderna till -851 MSEK (-785) där föregående års jämförelsesiffra är justerad för engångskostnad avseende förvärvet av yA Bank med 24 MSEK. Anledningen till de ökade kostnaderna under de första nio månaderna i år är främst hänförligt till kostnader för börsintroduktionen som uppgick till 34 MSEK (30) samt kostnaden för sanktionsavgiften från Finansinspektionen som uppgick till 35 MSEK (-).

Resultat

Rörelseresultatet för perioden uppgick till 864 MSEK (630) och har jämfört med motsvarande period föregående år stärkts främst genom förvärvet av yA Bank. Kostnaden för börsintroduktionen belastade rörelseresultatet med 34 MSEK och kostnader för sanktionsavgiften från Finansinspektionen belastade med 35 MSEK. Rörelseresultat justerat för engångskostnader uppgick till 932 MSEK (684) och ökningen motsvarade 36,3 procent. Periodens resultat uppgick till 661 MSEK (483). Den sänkta skattesatsen i Norge och Danmark har reducerat den procentuella skattekostnaden jämfört med samma period föregående år. Sanktionsavgiften från Finansinspektionen är inte skattemässigt avdragsgill, vilket gav en ökad procentuell skattekostnad.



K/I-TAL (exkl. Insurance och engångskostnader)

39,4%

RÖRELSERESULTAT Q3 (exkl. engångskostnader)

337 MSEK

FINANSIELL STÄLLNING PER 30 SEPTEMBER 2016

Koncernen hade per den 30 september 2016 en stark finansiell ställning med en kapitalbas uppgående till 3 351 MSEK (2 763) i den konsoliderade situationen, som består av moderbolaget Resurs Holding AB samt Resurs Bank AB med koncern. Total kapitalrelation uppgick till 14,6 procent (17,3) och kärnprimärkapitalrelation uppgick till 13,6 procent (16,1). Cidron Semper Ltd. har, i samband med Finansinspektionens beslut om sanktionsavgift, lämnat ett ovillkorat aktieägartillskott på 15 MSEK till Resurs Holding AB, vilket varit avtalat sedan tidigare.

Koncernen har under tredje kvartalet beslutat att valutasäkra nettoinvesteringen i yA Bank AS. Säkrad post utgörs av dotterbolagets egna kapital vid förvärvstillfället, tillskjutna medel efter förvärvet och avdrag för lämnade utdelningar. Koncernen tillämpar säkringsredovisning på denna nettoinvestering. Valutakursdifferenser som är hänförliga till valutasäkring av investeringar i utländska dotterbolag redovisas i Övrigt Total Resultat med beaktande av uppskjuten skatt.

Utlåning till allmänheten per den 30 september 2016 uppgick till 20 593 MSEK (14 445), motsvarande en ökning om 42,6 procent, exklusive valutaeffekt 40,0 procent. Ökningen drevs av båda banksegmenten och av alla marknader. Utöver detta påverkades låneboken positivt av valutaeffekter, främst i relation till NOK. Exklusive förvärvet av yA Bank var ökningen 10,8 procent, i lokal valuta 9,2 procent.

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

Inlåning från allmänheten per den 30 september 2016 uppgick till 18 729 MSEK (13 593), en ökning med 37,8 procent beroende på förvärvet av yA Bank. Inlåningen exklusive yA Bank har ökat med 1,7 procent. Finansieringen via emitterade värdepapper uppgick till 2 624 MSEK (1 799).

Likviditeten är god och Liquidity Coverage Ratio (LCR) uppgick till 154 procent (105). Det lagstadgade gränsvärdet för LCR är 70 procent med en ökande infasning till 100 procent år 2018. Utlåning till kreditinstitut per den 30 september 2016 uppgick till 3 106 MSEK (2 511). Innehavet av belåningsbara statsskuldssförbindelser samt obligationer och andra räntebärande värdepapper uppgick sammantaget till 3 098 MSEK (2 590).

Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade under de första nio månaderna till 273 MSEK (-2 949). Kassaflödet från inlåningen har under perioden ökat till 1 828 MSEK (-2 382) och nettoförändringen av placeringstillgångar uppgick till -589 MSEK (-511). Kassaflödet från investeringsverksamheten var de första nio månaderna -23 MSEK (-35) och kassaflödet från finansieringsverksamheten var 437 MSEK (1 799). Under tredje kvartalet har 400 MSEK i obligationer under MTN-programmet emitterats.

Immateriella tillgångar uppgick till 1 901 MSEK (686) huvudsakligen genom den goodwill som uppkom vid förvärvet av yA Bank i oktober föregående år. I samband med förvärvet gjordes en nyemission om 1 250 MSEK.

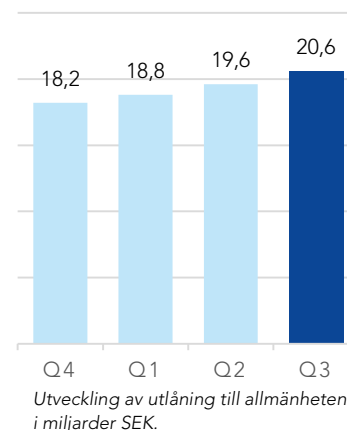
**Vissa nyckeltal som anges i detta avsnitt är inte upprättade enligt IFRS. Definitioner av nyckeltal återfinns på sidan 30. Alternativa nyckeltal, skälen till användning av dessa och avstämning mot information i de finansiella rapporterna återfinns på hemsidan under Finansiell information.*



TOTAL
KAPITALRELATION

14,6%

UTLÅNING TILL
ALLMÄNHETEN



LIQUIDITY COVERAGE
RATIO

154%

SEGMENTRAPPORTERING:

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 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, verksamt inom konsumentförsäkringar. Under de första nio månaderna stod segmentet Payment Solutions för 42 procent av koncernens rörelseintäkter och segmenten Consumer Loans och Insurance stod för 52 respektive 6 procent.

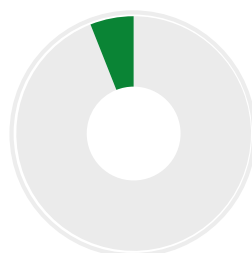
ANDEL AV RÖRELSEINTÄKTERNA JAN—SEP 2016



Payment Solutions
42%



Consumer Loans
52%



Insurance
6%



Payment Solutions

Bra volymökning i alla nordiska länder

TREDJE KVARTALET, 2016 JULI—SEPTEMBER

Payment Solutions presenterade ett starkt tredje kvartal med bra utlåningstillväxt i Sverige och i övriga nordiska länder, främst drivet av stark försäljning via befintliga partners. Försäljningen har fått draghjälp av en fortsatt stark sällanköpsvaruhandel på vår största marknad, Sverige. Under kvartalet lanserades den digitala betalplattformen, Resurs Checkout, hos ett antal partners i Sverige. Efter den i juni lyckade lanseringen av MasterPass i Norge har Resurs nu börjat implementera lösningen för norska kortkunder. Ett flertal nya kundsamarbeten etablerades, som exempelvis Verifone, MED Group Oy, Bike&co samt Copenhagen Comfort Beds. För Supreme Card har kvartalet varit positivt där insatser genomförts med fokus på interna kanaler vilket ökat antalet utgivna kort enligt plan i Sverige.

Rörelseintäkterna uppgick under tredje kvartalet till 300 MSEK (271), en ökning med 11 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Detta drevs framför allt av ökade affärsvolymerna och ett högre räntenetto. NBI-marginalen uppgick till 14,3 procent (14,9), och minskade framför allt beroende på den tidigare av EU beslutade reduceringen av interchangeintäkter inom credit cards.

Rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster uppgick till 260 MSEK (254), en ökning med 2 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Kreditförlusterna under tredje kvartalet var högre både i absoluta tal och mätt som andel av utlåningsvolymen jämfört med motsvarande kvartal 2015, vilket beror på att det i jämförelseperioden för 2015 ingick en positiv engångseffekt till följd av anpassning till koncerngemensam värderingsmetod för den danska verksamheten.

9 MÅNADER 2016, JANUARI—SEPTEMBER

Utlåning till allmänheten uppgick per den 30 september 2016 till 8 469 MSEK (7 330), en ökning med 16 procent jämfört med föregående år. Ökningen, exklusive förvärvet av yA Bank, uppgick till 8 procent, i lokal valuta 6 procent. Detta drevs av ökade volymer från både nytillkomna samarbetspartners och stark försäljning via befintliga samarbeten.

Rörelseintäkterna uppgick under perioden till 885 MSEK (815), en ökning med 9 procent jämfört med motsvarande period föregående år, ökningen kom från både högre affärsvolymerna och ett högre räntenetto. NBI-marginalen uppgick till 14,4 procent (14,9), och minskade framför allt beroende på den av EU tidigare beslutade reduceringen av interchangeintäkter inom credit cards.

Rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster uppgick till 767 MSEK (727), en ökning med 5 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Under perioden var kreditförlusterna i absoluta tal högre än motsvarande period föregående år vilket berodde på, dels högre utlåningsvolymerna och dels ovan nämnda engångseffekt under tredje kvartalet 2015. Mätt som andel av utlåningsvolymen var kreditförlusterna högre jämfört med motsvarande period föregående år.

Nyckeltal – Payment Solutions

MSEK	Jul-sep 2016	Jul-sep 2015	Förändring	Jan-sep 2016	Jan-sep 2015	Förändring	Jan-dec 2015
Utlåning till allmänheten vid periodslut	8 469	7 330	16%	8 469	7 330	16%	7 905
Rörelseintäkter	300	271	11%	885	815	9%	1 122
Rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster	260	254	2%	767	727	5%	984
NBI-marginal, %	14,3	14,9		14,4	14,9		14,8
Kreditförlustnivå, %	1,9	0,9		1,9	1,6		1,8

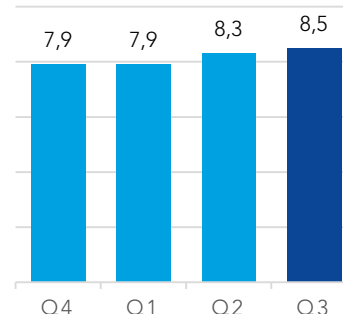


OM PAYMENT SOLUTIONS

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 280 000 kreditkort på den nordiska marknaden.

UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN



Utveckling av utlåning till allmänheten i miljarder SEK.

Consumer Loans

Starkaste kvartalet hittills med tillväxt på alla marknader

TREDJE KVARTALET 2016, JULI—SEPTEMBER

Consumer Loans uppvisade det starkaste kvartalet hittills på nordisk nivå, främst drivet av utvecklingen i Sverige och Norge. Den goda utvecklingen kan till stor del anknytas till aktiviteter där den egna kunddatabasen bearbetats. Under kvartalet har det varit fortsatt fokus på att utveckla och vinna framgång i samtliga tillgängliga marknadsföringskanaler. Parallellt pågår arbete med att expandera affären mot nya segment, exempelvis kunder med längre finansieringsperspektiv, vilket ökar snittstorleken på lån. Under perioden har även ökat fokus legat på att vidareutveckla kundförståelsen samtidigt som arbetet med att digitalisera och automatisera processer fortgått för att förenkla för kunden och öka intern effektivitet.

Rörelseintäkterna uppgick under tredje kvartalet till 377 MSEK (257), en ökning med 47 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år på grund av ökade volymer. Rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster uppgick till 324 MSEK (198), en ökning med 63 procent jämfört med motsvarande period föregående år.

NBI-marginalen uppgick till 12,9 procent (14,6). Minskningen berodde på att yA Banks portfölj löper med lägre snitträntor jämfört med Resurs Bank samt på anpassning till koncerngemensam värderingsmetod för den danska verksamheten. Anpassningen har en negativ påverkan på NBI-marginalen och motsvarande positiv effekt på kreditförlusterna. Kreditförlusterna i absoluta tal var något lägre än föregående år och mätt som andel av utlåningsvolymen var kreditförlusterna väsentligt lägre än under motsvarande period föregående år, vilket berodde på en ur kreditsynpunkt förbättrad produktmix i portföljen samt ovan nämnda förändring av värderingsmetod.

9 MÅNADER 2016, JANUARI—SEPTEMBER

Utlåning till allmänheten uppgick per den 30 september 2016 till 12 124 MSEK (7 114), en ökning med 70 procent jämfört med föregående år. Ökningen, exklusive förvärvet av yA Bank, uppgick till 14 procent, i lokal valuta 12 procent. Tillväxten beror främst på att responsten blivit bättre på våra aktiviteter mot befintliga kunder och ett bredare produktutbud.

Rörelseintäkterna uppgick under första halvåret till 1 102 MSEK (763), en ökning med 44 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster uppgick till 937 MSEK (596), en ökning med 57 procent jämfört med motsvarande period föregående år.

NBI-marginalen uppgick till 13,1 procent (14,8), minskningen berodde på att yA Banks portfölj löper med lägre snitträntor jämfört med Resurs Bank samt på anpassning till koncerngemensam värderingsmetod för den danska verksamheten. Kreditförlusterna i absoluta tal var något lägre än föregående år och mätt som andel av utlåningsvolymen var kreditförlusterna väsentligt lägre än under motsvarande period föregående år.

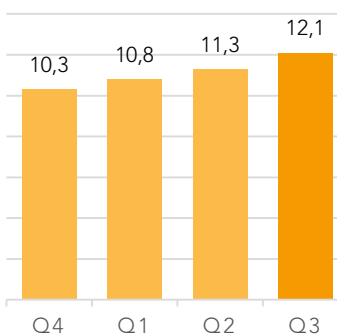


OM CONSUMER LOANS

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 drygt 12 miljarder kronor i utestående konsumentlån.

UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN



Utveckling av utlåning till allmänheten i miljarder SEK.

Nyckeltal – Consumer Loans

MSEK	Jul-sep 2016	Jul-sep 2015	Forändring	Jan-sep 2016	Jan-sep 2015	Forändring	Jan-dec 2015
Utlåning till allmänheten vid periodslut	12 124	7 114	70%	12 124	7 114	70%	10 294
Rörelseintäkter	377	257	47%	1 102	763	44%	1 100
Rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster	324	198	63%	937	596	57%	863
NBI-marginal, %	12,9	14,6		13,1	14,8		13,0
Kreditförlustnivå, %	1,8	3,3		2,0	3,2		2,8

Insurance

Renodling av verksamheten

TREDJE KVARTALET 2016, JULI—SEPTEMBER

Under Insurance tredje kvartal fortsatte avvecklingen av olönsamma reseförsäkringar i Storbritannien. Detta innebar att premieintäkter netto för segmentet uppgick till 219 MSEK (315). Minskningen med 31 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år är i huvudsak relaterad till ovan nämnda avveckling i Storbritannien.

Satsningen på cykelförsäkringar gav en positiv försäljningseffekt men trots ökningen minskade premieintäkterna för produktförsäkringar jämfört med föregående år. Inom produktgrupperna Vägassistans och Trygghet ökade premieintäkterna.

Försäkringsrörelsens tekniska resultat uppgick för kvartalet till 11 MSEK (18), en minskning med 39 procent jämfört med samma period föregående år. Nedgången jämfört med motsvarande kvartal föregående år förklaras av höga skadekostnader relaterat till den brittiska reseförsäkringsaffären som är under avveckling. Rörelseintäkterna uppgick till 40 MSEK (29), en ökning med 39 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år som främst är relaterad till en högre kapitalavkastning jämfört med samma period föregående år. Rörelseresultatet uppgick till 21 MSEK (9).

Totalkostnadsprocent för kvartalet ökade i förhållande till samma period föregående år och uppgick till 95,8 procent (94,7). Försämringen förklaras av en högre driftskostnadsprocent 57,4 procent (54) som en följd av den minskande premieintäkten. Skadeprocenten har dock förbättrats till 38,4 procent (40,7).

9 MÅNADER, JANUARI—SEPTEMBER

Premieintäkt, netto för segmentet Insurance uppgick till 710 MSEK (875). Minskningen med 19 procent jämfört med motsvarande period föregående år beror på olönsamma reseförsäkringsprogram i Storbritannien vilka avvecklas enligt plan.

Försäkringsrörelsens tekniska resultat uppgick för perioden till 41 MSEK (45), en minskning med 9 procent jämfört med samma period föregående år. Utvecklingen för Produkt och Trygghet jämfört med föregående år är positiv men skadekostnaderna relaterade till den brittiska reseförsäkringsaffären påverkar resultatet. Rörelseintäkterna uppgick till 121 MSEK (117), en ökning med 3 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Ökningen är att hänföra till en högre kapitalavkastning jämfört med motsvarande period föregående år. Rörelseresultatet uppgick till 57 MSEK (53), en ökning med 8 procent jämfört med motsvarande period föregående år, detta är en följd av den högre kapitalavkastningen och lägre rörelsekostnader.

Totalkostnadsprocent för perioden förbättrades ytterligare till 94,8 procent (95,4), som förklaras av en lägre skadeprocent som för perioden uppgick till 37,7 procent (41,2).



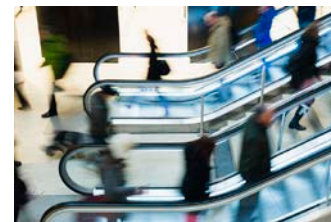
OM INSURANCE

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	jul-sep 2016	jul-sep 2015	Förändring	jan-sep 2016	jan-sep 2015	Förändring	jan-dec 2015
Premieintäkt, netto	219	315	-31%	710	875	-19%	1 169
Rörelseintäkter	40	29	39%	121	117	3%	152
Tekniskt resultat	11	18	-39%	41	45	-9%	62
Rörelseresultat	21	9	132%	57	53	8%	61
Totalkostnadsprocent, %	95,8	94,7		94,8	95,4		95,3



Väsentliga händelser och pressreleaser under 2016

Händelser efter periodens utgång

Resurs Holdings dotterbolag Resurs Bank AB utökade och förlängde den existerande ABS finansieringen i oktober 2016. I den initiala ABS finansieringen som gjordes i juni 2015 värdepapperiserades privatlån uppgående till ett bokfört värde om cirka 1,8 miljarder kronor. ABS finansieringen, i oktober, utökades till cirka 2,7 miljarder kronor och en ny revolverande period om 18 månader inleddes. För Resurs Bank innebar detta att den externa finansieringen utökades från 1,4 miljarder kronor till 2,1 miljarder kronor. Finansieringen har skett i samarbete med en ledande internationell bank.

Resurs Holdings valberedning blev utsedd den 13 oktober och består av ordförande Robert Furuholm, Nordic Capitals ägarbolag Cidron Semper LTD, Martin Bengtsson, Waldakt AB, Staffan Ringvall, Handelsbanken Fonder, Ulrika Danielsson, Andra AP-fonden och Resurs Holdings styrelseordförande Jan Samuelson.

Historisk rapportering och regelefterlevnad

Finansinspektionens granskning av Resurs historiska rapportering och regelefterlevnad av kapitaltäckning avslutades 2016-09-13. Finansinspektionen ålade Resurs Holdings dotterbolag Resurs Bank AB en sanktionsavgift på 35 MSEK. Cidron Semper Ltd. åtog sig att hålla koncernen skadeslös för eventuell sanktionsavgift ålagd av Finansinspektionen överstigande 20 MSEK, varvid Cidron Semper Ltd. lämnade ett ovillkorat aktieägartillskott på 15 MSEK till Resurs Holding AB per 2016-09-20.

Resurs Bank emitterade seniora icke-säkerställda obligationer

Den 25 augusti emitterade Resurs Bank AB seniora icke-säkerställda obligationer om 400 miljoner kronor på den nordiska marknaden. Obligationerna har en löptid om 3 år och noterades på Nasdaq Stockholm.

Teckningsoptioner

Vid Resurs extra bolagsstämma den 17 april 2016 beslutades att emittera teckningsoptioner som ett led i incitamentsprogram för ledning och anställda. Totalt utfärdades 8 000 000 teckningsoptioner varav 6 770 000 optioner har tecknats och inbetalats per 30 september 2016. Utav dessa har 3 750 000 tecknats av VD och ledande befattningshavare. Ytterligare information om detta optionsprogram finns beskrivit i Q2 rapporten sid 10, rubrik Teckningsoptioner.

Resurs har i juli bildat ett helägt dotterbolag, Resurs Förvaltning Norden AB, som har till syfte att förvalta de teckningsoptioner som emitterades i april, och som ännu ej har tecknats eller har återköpts på grund av att enskilda anställda avslutat sin anställning inom Resurskoncernen.

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 var stort, både bland svenska och internationella institutionella investerare och bland allmänheten i Sverige.

Synsam valde Resurs för kundfinansiering i Norden

I januari meddelade Resurs om ett utökat samarbete med Synsam. Efter att ha samarbetat med Resurs Bank i Finland sedan 2009 valde Synsam att utöka samarbetet till hela Norden. Samarbetet med Synsam innebar dessutom att Resurs Bank adderat ytterligare ett starkt varumärke, Synsams danska kedja Profil Optik, som partner.

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 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). I Norge bedrivs verksamheten sedan förvärvet i slutet på oktober 2015 även via Resurs Banks dotterbolag yA Bank.

Solid Försäkring bedriver sakförsäkringsverksamhet i Sverige, övriga Norden samt även till viss del i andra länder i Europa. Solid Försäkring erbjuder traditionella specialförsäkringar.

Medarbetare

Antalet heltidsarbetande medarbetare inom koncernen uppgick till 724 per den 30 september 2016. Det innebär en ökning med en person från 30 juni 2016 och 15 personer från årsskiftet. Ökningen beror på vår fortsatta nordiska expansion med fokus på affärs- och försäljningsutveckling.



ANTAL ANSTÄLLDA

724 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 52,75 SEK.

De 10 största direktregistrerade aktieägarna per den 30 september 2016

Cidron Semper Ltd (Nordic Capital)	34,9%
Waldakt (fam. Bengtsson)	28,6%
Swedbank Robur Fonder	8,6%
Handelsbanken fonder	3,9%
Andra AP-fonden	3,2%
Didner & Gerge Fonder	1,4%
AFA Försäkring	1,4%
Catella Fonder	1,2%
Skandia Fonder	0,9%
Livförsäkringsbolaget Skandia	0,8%
Summa	84,7%



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

- **7 feb 2017** Bokslutskommuniké för perioden jan–dec 2016
- **5 apr 2017** Årsredovisning 2016
- **28 apr 2017** Årsstämma 2017
- **9 maj 2017** Delårsrapport för perioden jan–mar 2017
- **8 aug 2017** Delårsrapport för perioden jan–jun 2017
- **31 okt 2017** Delårsrapport för perioden jan–sep 2017

NÄSTA RAPPORT:

7:E FEBRUARI

Styrelsens försäkran

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.

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

Helsingborg den 7 november 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	jul-sep 2016	jul-sep 2015	jan-sep 2016	jan-sep 2015	jan-dec 2015
Ränteintäkter	K5	626 961	473 328	1 813 718	1 422 762	1 994 686
Räntekostnader	K5	-61 348	-41 930	-173 870	-161 083	-212 607
Provisionsintäkter		57 414	56 623	172 384	170 630	231 848
Provisionskostnader, bankrörelsen		-12 787	-9 982	-37 837	-27 898	-38 785
Premieintäkter, netto	K6	218 982	314 953	709 478	873 220	1 167 017
Försäkringsersättningar, netto	K7	-84 142	-128 469	-268 137	-360 193	-505 002
Provisionskostnader försäkringsrörelsen		-77 504	-123 105	-257 281	-335 337	-419 783
Nettoresultat av finansiella transaktioner		759	-17 327	-2 107	-19 306	-35 092
Resultat från andelar i koncernföretag		0	-140	-1 678	-140	-140
Övriga rörelseintäkter	K8	48 548	32 421	148 446	130 769	188 927
Summa rörelseintäkter		716 883	556 372	2 103 116	1 693 424	2 371 069
Allmänna administrationskostnader	K9	-277 540	-222 428	-817 388	-689 195	-989 505
Av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar		-8 388	-3 956	-23 055	-10 575	-16 496
Övriga rörelsekostnader		-35 407	-33 949	-117 050	-109 196	-151 986
Summa kostnader före kreditförluster		-321 335	-260 333	-957 493	-808 966	-1 157 987
Resultat före kreditförluster		395 548	296 039	1 145 623	884 458	1 213 082
Kreditförluster, netto	K10	-93 669	-75 604	-281 809	-253 973	-374 863
Rörelseresultat		301 879	220 435	863 814	630 485	838 219
Skatt på periodens resultat		-77 008	-49 655	-203 294	-147 372	-216 010
Periodens resultat		224 871	170 780	660 520	483 113	622 209
Periodens resultat hänförligt till aktieägarna i Resurs Holding AB		224 871	170 780	660 520	483 113	622 209
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	K15	1,12	0,87	3,30	2,46	3,16

Rapport över totalresultat i sammandrag

TSEK	jul-sep 2016	jul-sep 2015	jan-sep 2016	jan-sep 2015	jan-dec 2015
Periodens resultat	224 871	170 780	660 520	483 113	622 209
Övrigt totalresultat som har eller kan komma att omklassificeras till årets resultat					
Periodens omräkningsdifferenser i utlandsverksamheter	101 565	366	187 209	-22 521	-132 416
Säkringsredovisning/Kassafördessäkring	-21 843	-51 436	-21 843	-51 436	
Säkringsredovisning/Kassafördessäkring - skatt	4 805	11 316	4 805	11 316	
Periodens totalresultat	309 398	131 026	830 691	420 472	489 793
Periodens resultat hänförligt till aktieägarna i Resurs Holding AB	309 398	131 026	830 691	420 472	489 793

Rapport över finansiell ställning i sammandrag

TSEK	Not	30 sep 2016	30 sep 2015	31 dec 2015
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		56 740		50 761
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.		884 289	962 486	956 725
Utlåning till kreditinstitut		3 105 790	2 511 271	2 351 285
Utlåning till allmänheten	K11	20 592 709	14 444 838	18 198 175
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		2 213 284	1 627 138	1 477 206
Förlagslån		32 692	26 013	25 015
Aktier och andelar		52 619	29 667	32 903
Immateriella tillgångar		1 900 606	686 249	1 784 003
Materiella anläggningstillgångar		43 929	33 119	37 132
Återförsäkrares andel i försäkringstekniska avsättningar		11 605	27 028	24 685
Övriga tillgångar		177 133	289 021	377 728
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		249 370	270 396	249 802
SUMMA TILLGÅNGAR		29 320 766	20 907 226	25 565 420
Skulder, avsättningar och eget kapital				
Skulder och avsättningar				
Skulder till kreditinstitut			19 040	141 260
In- och upplåning från allmänheten		18 729 434	13 593 160	16 433 531
Övriga skulder		1 290 102	981 066	1 038 501
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		291 839	294 002	185 482
Försäkringstekniska avsättningar		460 440	527 596	534 237
Övriga avsättningar		9 661	8 514	8 675
Emitterade värdepapper		2 624 347	1 799 000	2 181 340
Efterställda skulder		42 608		38 224
Summa skulder och avsättningar		23 448 431	17 222 378	20 561 250
Eget kapital				
Aktiekapital		1 000	126	1 000
Övrigt tillskjutet kapital		2 088 210	800 753	2 050 734
Omräkningsreserv		110 951	33 638	-76 257
Säkringsreserv		-17 038	-40 120	0
Balanserad vinst inkl periodens resultat		3 689 213	2 890 451	3 028 693
Summa eget kapital		5 872 336	3 684 848	5 004 170
SUMMA SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL		29 320 767	20 907 226	25 565 420

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

Rapport över förändring i eget kapital i sammandrag

TSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings-reserv	Säkrings-reserv	Balanserad vinst inkl. årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital per 1 januari 2015	126	800 753	56 159	0	2 407 338	3 264 376
Transaktioner med ägare						0
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
Ingående eget kapital per 1 januari 2015	126	800 753	56 159	0	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	0		-132 416
Eget kapital per 31 december 2015	1 000	2 050 734	-76 257	0	3 028 691	5 004 168
Ingående eget kapital per 1 januari 2016	1 000	2 050 734	-76 257	0	3 028 691	5 004 168
Transaktioner med ägare						
Ovillkorat aktieägartillskott		15 000				15 000
Erhållen optionspremie		22 476				22 476
Periodens resultat					660 520	660 520
Periodens övriga totalresultat			187 209	-17 038		170 171
Eget kapital per 30 september 2016	1 000	2 088 210	110 952	-17 038	3 689 211	5 872 335

Allt eget kapital är hänförligt till aktieägare i moderbolaget.

Rapport över kassaflöden (indirekt metod)

TSEK	jan-sep 2016	jan-sep 2015	jan-dec 2015
Rörelseresultat	863 814	630 485	838 219
- varav erhållna räntor	1 798 083	1 874 919	1 995 140
- varav erlagda räntor	-44 894	-48 740	-207 890
Justering för ej kassaflödespåverkande poster i rörelseresultatet	339 880	349 036	400 802
Betalda inkomstskatter	-145 882	-188 015	-229 482
Kassaflöde i den löpande verksamheten före förändring av den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	1 057 812	791 506	1 009 539
Förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder			
Utlåning till allmänheten	-1 800 198	-873 455	-1 533 113
Övriga tillgångar	35 075	-27 278	37 160
Skulder till kreditinstitut	-141 260	18 014	140 134
In- och upplåning från allmänheten	1 828 357	-2 381 805	-2 615 158
Förvärv av placeringstillgångar	-1 463 331	-2 020 038	-2 231 585
Avyttring av placeringstillgångar	874 013	1 508 926	2 201 246
Övriga skulder	-117 182	34 687	1 359
Kassaflöde från löpande verksamhet	273 286	-2 949 443	-2 990 418
Investeringsverksamhet			
Förvärv av anläggningstillgångar	-23 286	-35 957	-50 146
Avyttring av anläggningstillgångar	3 172	1 260	1 319
Förvärv av dotterföretag			-1 277 649
Försäljning av dotterföretag	-2 538		
Kassaflöde från investeringsverksamhet	-22 652	-34 697	-1 326 476
Finansieringsverksamhet			
Nyemission			1 249 981
Erhållet ovillkorat aktieägartillskott	15 000		
Emitterade värdepapper	400 000	1 799 000	1 799 100
Erhållen optionspremie	22 476		
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	437 476	1 799 000	3 049 081
Årets kassaflöde	688 110	-1 185 140	-1 267 813
Likvida medel vid årets början	2 402 046	3 695 094	3 695 094
Valutakursdifferens i likvida medel	72 374	1 317	-25 235
Likvida medel vid årets slut	3 162 530	2 511 271	2 402 046
Justering för ej kassaflödespåverkande poster i rörelseresultatet			
Kreditförluster	281 809	253 973	374 863
Av- och nedskrivningar anläggningstillgångar	23 055	10 575	16 496
Resultat försäljning materiella anläggningstillgångar	-440		
Resultat från andelar i koncernföretag	1 678		
Resultat placeringstillgångar	-17 517	10 223	18 891
Förändring avsättningar	-73 647	-23 647	-18 566
Justering av betalda/erhållna räntor	105 830	104 596	15 201
Valutaeffekter	19 927	-6 684	-6 083
Övriga ej likviditetspåverkande poster	-815		
	339 880	349 036	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.

Koncernen har under tredje kvartalet beslutat att valutasäkra nettoinvesteringen i yA Bank AS. Säkrad post utgörs av dotterbolagets egna kapital vid förvärvstillfället, tillskjutna medel efter förvärvet och avdrag för lämnade utdelningar. Koncernen tillämpar säkringsredovisning på denna nettoinvestering.

Valutakursdifferenser som är hänförliga till valutasäkring av investeringar i utländska dotterbolag bokförs över Övrigt Total Resultat med beaktande av uppskjuten skatt.

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 2-33 utgör en integrerad del av denna finansiella rapport.

K2. Likviditet - Konsoliderad situation

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

Likviditetsrisker hanteras i policies 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 insättningarna. Modellen beaktar även framtida förfall av emitterade värdepapper. Styrelsen har 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 1 742 MSEK (1 634), 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 andra likvida tillgångar som huvudsakligen består av tillgodohavanden hos andra banker. Dessa tillgångar är av god kreditkvalitet och uppgår till 3 977 MSEK (2 877) för den konsoliderade situationen. Total likviditet uppgår därmed till 5 718 MSEK (4 492). Total likviditet motsvarar 30 procent av inlåning från allmänheten. Utöver detta finns det även outnyttjade checkkrediter som uppgår till 553 MSEK. 500 MSEK av dessa outnyttjade checkkrediter kommer Resurs Bank inte att förlänga avtalstiden för. Avtalet kommer löpa som längst till 2017-01-31.

Det sker månatligen rapportering av likviditetstäckningsgrad (LCR) för den konsoliderade situationen till myndigheter. Måttet visar hur de högljvida tillgångarna står i relation till nettoutflödet under en trettiodagars period under stressade förhållanden. Per 2016-09-30 uppgår den konsoliderade situationens mått till 154 procent (105). Ett lagstadgat gränsvärde för LCR är 70 procent sedan 2016, med ökande infasning till 100 procent år 2018.

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

Finansiering

En central del av finansieringsarbetet syftar till att upprätthålla en väl diversifierad finansieringsstruktur med tillgång till flera finansieringskällor. Genom att ha tillgång till flera finansieringskällor möjliggörs att kunna använda den finansieringskälla som är mest lämplig vid var tid.

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 18 853 MSEK (13 710), fördelat på 13 950 MSEK i Sverige och 4 903 MSEK i Norge. Kvoten utlåning till allmänheten i förhållande till inlåning från allmänheten uppgår för den konsoliderade situationen till 109 procent (105).

Resurs Bank har ett grundprospekt för att emittera obligationer, programmet är om 3 miljarder kronor. Inom programmet har det emitterats 800 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 sälja vissa lånefordringar till Resurs Consumer Loans. Resurs Bank och Resurs Consumer Loans har ställt säkerheter 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 sep 2016	30 sep 2015	31 dec 2015
Värdepapper emitterade av staten	75 992	74 691	71 471
Värdepapper emitterade av kommuner	645 701	696 721	696 441
Utlåning till kreditinstitut	245 000		100 000
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	774 858	862 997	762 714
Likviditetsreserv enligt definition i FFFS 2010:7	1 741 551	1 634 409	1 630 626
Övrig likviditetsportfölj			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	56 740		50 761
Utlåning till kreditinstitut	2 721 364	2 397 614	2 195 048
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 198 773	478 902	420 026
Summa övrig likviditetsportfölj	3 976 877	2 876 516	2 665 835
Avgår skulder till kreditinstitut		-19 040	-141 260
Summa total likviditetsportfölj	5 718 428	4 491 885	4 155 201
Andra likviditetsskapande åtgärder			
Outnyttjade kreditfaciliteter	553 260	490 565	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 sep 2016	30 sep 2015	31 dec 2015
Likvida tillgångar, nivå 1	1 070 269	1 014 352	1 133 390
Likvida tillgångar, nivå 2	338 360	300 343	125 960
Summa likvida tillgångar	1 408 629	1 314 695	1 259 350
LCR-mått	154%	105%	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). Reglerna för beräkning av kapitalkrav omfattar den konsoliderade situationen, som består av moderbolaget Resurs Holding AB samt Resurs Bank AB med koncern.

Beräkning av kapitalkravet nedan ska bestå av lagstadgat minimikapitalkrav för kreditrisker, marknadsrisker och operativa risker. Kapitalbehovet för kapitalbuffertar redogörs också för nedan under kapitalrelationer och kapitalbuffertar.

Det kombinerade buffertkravet för den konsoliderade situationen utgörs av en kapitalkonserveringsbuffert och en kontracyklisk kapitalbuffert. Kravet på kapitalkonserveringsbuffert uppgår till 2,5 procent av riskvägda tillgångar. Den kontracykliska kapitalbufferten viktas utifrån geografiska krav. Detta innebär för norska och svenska exponeringar 1,5 procent av riskvägda tillgångar.

Kravet på kontracyklisk kapitalbuffert kommer att öka för svenska exponeringar fr.o.m. 19 mars 2017 till 2 procent. En systemriskbuffert om 3 procent ingår i kapitalkravet för det norska dotterbolaget på individuell nivå, den ingår dock ej i det kombinerade buffertkravet för den konsoliderade situationen.

Vid beräkning av kapitalkravet för kreditrisker och kreditvärdighetsjusteringsrisken (CVA) använder sig den konsoliderade situationen av schablonmetoden. 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.

Operativa risker beräknas enligt basmetoden. I basmetoden utgör kapitalkravet för operativa risker 15 procent av intäktssindikatorn, det vill säga de senaste tre årens genomsnittliga rörelseintäkter.

Konsoliderad situation

Kapitalbas

	30 sep 2016	30 sep 2015	31 dec 2015
TSEK			
Primärt kapital			
Kärnprimärt kapital			
Eget kapital	4 695 418	2 737 043	3 917 271
Årets resultat	612 614	442 057	571 062
Avgår:			
Beräknad utdelning	-306 307		
Aktier i dotterbolag	-100		
Immateriella tillgångar	-1 864 636	-651 843	-1 744 585
Uppskjuten skattefordran	-9 054	-1 970	-8 484
Ytterligare värdejusteringar	-2 695	-2 190	-2 114
Kassaflödessäkringar, netto efter skatt		40 120	
Totalt kärnprimärt kapital	3 125 240	2 563 217	2 733 150
Supplementärt kapital			
Tidsbundna förlagslån	225 850	200 000	238 224
Totalt supplementärt kapital	225 850	200 000	238 224
Total kapitalbas	3 351 090	2 763 217	2 971 374

Kapitalkrav

TSEK	30 sep 2016		30 sep 2015		31 dec 2015	
	Riskvägt exponerings- belopp	Kapitalkrav ¹⁾	Riskvägt exponerings- belopp	Kapitalkrav ¹⁾	Riskvägt exponerings- belopp	Kapitalkrav ¹⁾
Exponeringar mot institut	163 335	13 067	1 213	97	79 143	6 331
Exponeringar mot företag	332 177	26 574	347 124	27 770	268 657	21 493
Exponeringar mot hushåll	14 185 734	1 134 856	9 872 491	789 799	12 576 412	1 006 113
Fallerande exponeringar	1 456 186	116 495	1 119 551	89 564	1 236 739	98 939
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	77 400	6 192	86 203	6 896	76 149	6 092
Exponeringar mot institut och företag med ett kortfristigt kreditbetyg	610 384	48 831	719 705	57 576	376 030	30 082
Exponeringar i form av andelar eller aktier i företag för kollektiva investeringar (fond)	168 982	13 519			92 664	7 413
Aktieexponeringar	80 049	6 404	79 000	6 320	91 445	7 316
Övriga poster	177 107	14 169	238 294	19 064	304 720	24 378
Summa kreditrisker	17 251 354	1 380 107	12 463 581	997 086	15 101 959	1 208 157
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	11 656	933	5 575	446	10 850	868
Marknadsrisk						
Valutarisker	1 372 334	109 787			1 447 452	115 796
Operativ risk	4 375 273	350 022	3 477 113	278 169	4 375 273	350 022
Totalt minimikapitalkrav	23 010 617	1 840 849	15 946 269	1 275 701	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 september 2016 1 % av sina riskvägda tillgångar för kraven inom pelare 2.

Kapitalrelation och kapitalbuffertar	30 sep 2016	30 sep 2015	31 dec 2015
Kärnprimärkapitalrelation, %	13,6	16,1	13,1
Primärkapitalrelation, %	13,6	16,1	13,1
Total kapitalrelation, %	14,6	17,3	14,2
Totalt kärnprimärkapitalkrav inkl buffertkrav, %	8,2	7,7	7,8
- varav krav på kapitalkonserveringsbuffert, %	2,5	2,5	2,5
- varav krav på kontracyklisk buffert, %	1,2	0,7	0,8
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert, %	6,6	9,3	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.

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.

jul-sep 2016

TSEK	Payment Solutions	Consumer Loans	Insurance	Koncernjusteringar	Summa koncern
Ränteintäkter	234 980	389 246	4 202	-1 467	626 961
Räntekostnader	-21 150	-41 665	0	1 467	-61 348
Provisionsintäkter	60 227	26 606	0	-29 419	57 414
Provisionskostnader, bankrörelsen	-12 780	-7	0		-12 787
Premieintäkter, netto			219 141	-159	218 982
Försäkringsersättningar, netto			-84 142		-84 142
Provisionskostnader, försäkringsrörelsen			-106 923	29 419	-77 504
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-3 322	-4 087	8 168		759
Resultat från andelar i koncernföretag	0	0	0		0
Övriga rörelseintäkter	42 293	7 386	-30	-1 101	48 548
Summa rörelseintäkter	300 248	377 479	40 417	-1 260	716 883
<i>varav internt</i>	15 150	13 903	-27 793	-1 260	0
Kreditförluster, netto	-40 414	-53 255			-93 669
Summa rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster	259 834	324 224	40 417	-1 260	623 214
Kostnader exklusive kreditförluster ¹⁾			-19 551		
Rörelseresultat Insurance ²⁾			20 866		

jul-sep 2015

TSEK	Payment Solutions	Consumer Loans	Insurance	Koncernjusteringar	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	-9 979	-3			-9 982
Premieintäkter, netto			315 482	-529	314 953
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	270 685	257 181	29 148	-642	556 372
<i>varav internt</i>	11 839	14 876	-26 073	-642	0
Kreditförluster, netto	-16 757	-58 847			-75 604
Summa rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster	253 928	198 334	29 148	-642	480 768
Kostnader exklusive kreditförluster ¹⁾			-20 164		
Rörelseresultat Insurance ²⁾			8 984		

jan-sep 2016

TSEK	Payment Solutions	Consumer Loans	Insurance	Koncernjusteringar	Summa koncern
Ränteintäkter	685 588	1 120 338	12 474	-4 682	1 813 718
Räntekostnader	-60 302	-118 246	-4	4 682	-173 870
Provisionsintäkter	181 801	78 491		-87 908	172 384
Provisionskostnader, bankrörelsen	-37 831	-6			-37 837
Premieintäkter, netto			710 494	-1 016	709 478
Försäkringsersättningar, netto			-268 137		-268 137
Provisionskostnader, försäkringsrörelsen			-345 189	87 908	-257 281
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-6 734	-7 257	11 884		-2 107
Resultat från andelar i koncernföretag	-854	-824			-1 678
Övriga rörelseintäkter	122 884	29 190	-82	-3 546	148 446
Summa rörelseintäkter	884 552	1 101 686	121 441	-4 562	2 103 116
varav internt	45 436	41 336	-82 210	-4 562	0
Kreditförluster, netto	-117 348	-164 461			-281 809
Summa rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster	767 204	937 225	121 441	-4 562	1 821 307
Kostnader exklusive kreditförluster ¹⁾			-64 214		
Rörelseresultat Insurance ²⁾			57 227		

jan-sep 2015

TSEK	Payment Solutions	Consumer Loans	Insurance	Koncernjusteringar	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	-27 895	-3			-27 898
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	815 032	762 564	117 443	-1 615	1 693 424
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	727 271	596 352	117 443	-1 615	1 439 451
Kostnader exklusive kreditförluster ¹⁾			-64 655		
Rörelseresultat Insurance ²⁾			52 788		

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 exklusive kreditförluster ¹⁾			-91 158		
Rörelseresultat Insurance ²⁾			60 983		

¹⁾Avstämning av summa kostnader före kreditförluster mot resultaträkning

TSEK	jul-sep 2016	jul-sep 2015	jan-sep 2016	jan-sep 2015	jan-dec 2015
Enligt segmentsredovisning					
Kostnader exkl kreditförluster avseende segmentet Insurance	-19 551	-20 164	-64 214	-64 655	-91 158
Tillkommer ej nedbrutet per segment					
Kostnader exklusive kreditförluster avseende bankverksamhet	-301 785	-240 169	-893 280	-744 311	-1 066 829
Summa	-321 335	-260 333	-957 493	-808 966	-1 157 987
Enligt resultaträkning					
Allmänna administrationskostnader	-277 540	-222 428	-817 388	-689 195	-989 505
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-8 388	-3 956	-23 055	-10 575	-16 496
Övriga rörelsekostnader	-35 407	-33 949	-117 050	-109 196	-151 986
Summa	-321 335	-260 333	-957 493	-808 966	-1 157 987

²⁾Avstämning av rörelseresultat mot resultaträkning

TSEK	jul-sep 2016	jul-sep 2015	jan-sep 2016	jan-sep 2015	jan-dec 2015
Enligt segmentsredovisning:					
Rörelseresultat Insurance	20 866	8 984	57 227	52 788	60 983
Tillkommer ej nedbrutet per segment:					
Rörelseresultat avseende bankverksamhet	281 013	211 451	806 587	577 697	777 236
Summa	301 879	220 435	863 814	630 485	838 219
Enligt resultaträkning:					
Rörelseresultat	301 879	220 435	863 814	630 485	838 219
Summa	301 879	220 435	863 814	630 485	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
2015-09-30	7 330 389	7 114 449		14 444 838
2015-12-31	7 904 650	10 293 525		18 198 175
2016-09-30	8 468 932	12 123 777		20 592 709

K5. Räntenetto

TSEK	jul-sep 2016	jul-sep 2015	jan-sep 2016	jan-sep 2015	jan-dec 2015
Ränteintäkter					
Utlåning till kreditinstitut	751	0	2 106	706	1 480
Utlåning till allmänheten, netto	618 723	469 854	1 793 230	1 409 128	1 976 916
Räntebärande värdepapper	7 487	3 474	18 382	12 928	16 290
Summa ränteintäkter, netto	626 961	473 328	1 813 718	1 422 762	1 994 686
Räntekostnader					
Skulder till kreditinstitut	-2 385	-2 663	-7 271	-6 045	-8 174
In- och upplåning från allmänheten	-49 184	-30 569	-137 641	-139 401	-182 987
Emitterade värdepapper	-8 982	-9 234	-26 661	-13 177	-22 771
Övriga skulder	-797	536	-2 297	-2 460	1 325
Summa räntekostnader	-61 348	-41 930	-173 870	-161 083	-212 607
Räntenetto	565 613	431 398	1 639 848	1 261 679	1 782 079

K6. Premieintäkter, netto

TSEK	jul-sep 2016	jul-sep 2015	jan-sep 2016	jan-sep 2015	jan-dec 2015
Premieintäkter					
Premier för angiven återförsäkring	230 943	311 929	694 981	857 206	1 159 861
Förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	-7 484	-41 654	-20 230	-63 501	-71 248
Återförsäkrarens andel av förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	-2 991	17 796	44 208	60 314	66 838
	-1 486	26 882	-9 481	19 201	11 566
Summa premieintäkter, netto	218 982	314 953	709 478	873 220	1 167 017

K7. Försäkringsersättningar, netto

TSEK	jul-sep 2016	jul-sep 2015	jan-sep 2016	jan-sep 2015	jan-dec 2015
Utbetalda skadeersättningar, brutto					
Utbetalda skadeersättningar, brutto	-91 884	-111 676	-299 843	-312 225	-435 798
Avgår andel återförsäkring	2 812	2 193	8 687	8 033	12 364
Summa utbetalda skadeersättningar, netto	-89 072	-109 483	-291 156	-304 192	-423 434
Förändring i avsättning för inträffade och rapporterade skador, brutto					
Förändring i avsättning för inträffade och rapporterade skador, brutto	14 272	-11 309	27 559	-22 228	-44 428
Avgår andel återförsäkring	-3 049	-409	-2 377	1 736	7 573
Summa förändring i avsättning för inträffade och rapporterade skador, netto	11 223	-11 718	25 182	-20 492	-36 855
Förändring i avsättning för inträffade men ej rapporterade skador (IBNR), brutto					
Förändring i avsättning för inträffade men ej rapporterade skador (IBNR), brutto	-1 853	-1 472	13 068	-18 341	-18 759
Summa förändring i avsättning för inträffade men ej rapporterade skador (IBNR), netto	-1 853	-1 472	13 068	-18 341	-18 759
Driftskostnader för skadereglering, brutto					
Driftskostnader för skadereglering, brutto	-4 511	-6 223	-15 537	-17 595	-26 505
Avgår andel återförsäkring	71	427	306	427	551
Summa driftskostnader för skadereglering, netto	-4 440	-5 796	-15 231	-17 168	-25 954
Summa försäkringsersättningar, netto	-84 142	-128 469	-268 137	-360 193	-505 002

K8. Övriga rörelseintäkter

TSEK	jul-sep 2016	jul-sep 2015	jan-sep 2016	jan-sep 2015	jan-dec 2015
Övriga intäkter, utlåning till allmänheten	41 052	31 706	126 065	107 772	143 910
Övriga rörelseintäkter	7 496	715	22 381	22 997	45 017
Summa rörelseintäkter	48 548	32 421	148 446	130 769	188 927

K9. Allmänna administrationskostnader

TSEK	jul-sep 2016	jul-sep 2015	jan-sep 2016	jan-sep 2015	jan-dec 2015
Personalkostnader	-114 951	-94 186	-363 685	-298 136	-414 989
Porto-, upplysnings- och aviseringskostnader	-35 429	-31 106	-109 537	-96 494	-134 301
IT-kostnader	-38 789	-28 428	-114 357	-81 160	-122 905
Lokalkostnader	-9 414	-7 337	-26 520	-19 885	-29 231
Konsultkostnader	-21 665	-32 938	-95 021	-90 054	-150 672
Övrigt	-57 292	-28 433	-108 268	-103 466	-137 407
Summa allmänna administrationskostnader	-277 540	-222 428	-817 388	-689 195	-989 505

K10. Kreditförluster

TSEK	jul-sep 2016	jul-sep 2015	jan-sep 2016	jan-sep 2015	jan-dec 2015
Individuellt värderade lånefordringar					
Periodens bortskrivning för konstaterade förluster	-712	-44	-1 647	-3 313	-3 281
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster	14	19	159	714	909
Avsättning/upplösning av reserv för kreditförluster	-3 456	531	-3 632	3 863	2 822
Periodens nettoresultat för individuellt värderade lånefordringar	-4 154	506	-5 120	1 264	450
Gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk					
Periodens bortskrivning för konstaterade förluster	-46 470	-135 781	-118 808	-233 066	-303 656
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster	8 198	6 750	26 414	13 069	15 901
Avsättning/upplösning av reserv för kreditförluster	-51 243	52 921	-184 295	-35 240	-87 558
Periodens nettokostnad för gruppvis värderade homogena lånefordringar	-89 515	-76 110	-276 689	-255 237	-375 313
Periodens nettokostnad för kreditförluster	-93 669	-75 604	-281 809	-253 973	-374 863

K11. Utlåning till allmänheten och osäkra fordringar

TSEK	jan-sep 2016	jan-sep 2015	jan-dec 2015
Hushållssektor	21 826 591	15 264 410	19 177 433
Företagssektor	315 618	341 375	343 401
Summa utlåning till allmänheten	22 142 209	15 605 785	19 520 834
Avgår avsättning för befarade kreditförluster	-1 549 500	-1 160 947	-1 322 659
Summa netto utlåning till allmänheten	20 592 709	14 444 838	18 198 175
Osäkra fordringar			
Osäkra fordringar brutto för vilka ränta inte skall intäktsföras förrän vid betalning	2 867 673	2 157 958	2 481 575
Reserv för befarade kreditförluster	-1 549 500	-1 160 947	-1 322 659
Osäkra fordringar, netto	1 318 173	997 011	1 158 916

K12. Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden

TSEK	jan-sep 2016	jan-sep 2015	jan-dec 2015
Ställda säkerheter för egna skulder			
Utlåning till kreditinstitut	285 800	140 000	90 000
Utlåning till allmänheten ¹⁾	1 786 550	1 780 523	1 780 232
Tillgångar för vilka försäkringstagarna har förmånsrätt	607 104	646 709	610 875
Företagsinteckningar	500 000	500 000	500 000
Summa ställda säkerheter för egna skulder	3 179 454	3 067 232	2 981 107
Eventalförpliktelser			
Spärrade bankmedel ²⁾	24 124	18 345	34 025
Garantier	644	514	644
Summa eventalförpliktelser	24 768	18 859	34 669
Övriga åtaganden			
Beviljade ej utnyttjade limiter	24 955 319	21 700 737	23 981 937

¹⁾ Avser värdepapperisering.

²⁾ Per 30 september 2016 avser huvudsakligen 22 154 TSEK kassakravkonto hos Finlands Bank, samt 1 970 TSEK avser skattekonto hos norska DNB.

K13. Transaktioner med närstående

Resurs Holding AB, org nr 556898-2291, ägs per den 30 september 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	jul-sep 2016	jul-sep 2015	jan-sep 2016	jan-sep 2015	jan-dec 2015
Transaktionskostnader	-118 320	-128 525	-365 936	-402 687	-526 872
Räntekostnader, In- och upplåning från allmänheten	-2 832	-953	-4 301	-4 863	-5 516
Provisionsintäkter	10 738	9 890	30 157	31 388	41 427
Provisionskostnader	-15 726	-18 567	-52 565	-54 904	-67 480
Allmänna administrationskostnader	-10 096	-11 100	-24 666	-33 083	-44 119
Övriga tillgångar	12 740	12 711	12 740	12 711	11 342
In- och upplåning från allmänheten	-1 306 211	-625 601	-1 306 211	-625 601	-492 866
Övriga skulder	-89 498	-92 229	-89 498	-92 229	-85 023

K14. Finansiella instrument

TSEK	30 sep 2016		30 sep 2015		31 dec 2015	
	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde
Tillgångar						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	56 740	56 740			50 761	50 761
Belåningsbara statskskuld förbindelser m.m.	884 289	884 289	962 486	962 486	956 725	956 725
Utlåning till kreditinstitut	3 105 790	3 105 790	2 511 271	2 511 271	2 351 285	2 351 285
Utlåning till allmänheten	20 592 709	20 592 709	14 444 838	14 444 838	18 198 175	18 198 175
Obligationer	2 213 284	2 213 284	1 627 138	1 627 138	1 477 206	1 477 206
Förlagslån	32 692	32 692	26 013	26 013	25 015	25 015
Aktier och andelar	52 619	52 619	29 667	29 667	32 903	32 903
Derivat	2 490	2 490	80 940	80 940	170 682	170 682
Övriga tillgångar	134 138	134 138	23 260	23 260	183 818	183 818
Upplupna intäkter	33 698	33 698	34 778	34 778	28 375	28 375
Summa finansiella tillgångar	27 108 449	27 108 449	19 740 391	19 740 391	23 474 945	23 474 945
Immateriella tillgångar	1 900 606		686 249		1 784 003	
Materiella tillgångar	43 929		33 119		37 132	
Övriga icke finansiella tillgångar	267 782		447 467		269 340	
Summa tillgångar	29 320 766		20 907 226		25 565 420	

	30 sep 2016		30 sep 2015		31 dec 2015	
	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde
Skulder						
Skulder till kreditinstitut	0	0	19 040	19 040	141 260	141 260
In- och upplåning från allmänheten	18 729 434	18 733 888	13 593 160	13 596 090	16 433 531	16 434 337
Derivat	225 206	225 206	69 823	69 823	3 147	3 147
Övriga skulder	595 891	595 891	644 237	644 237	613 181	613 181
Upplupna kostnader	244 823	244 823	213 971	213 971	90 105	90 105
Emitterade värdepapper	2 624 347	2 631 852	1 799 000	1 802 492	2 181 340	2 188 422
Efterställda skulder	42 608	42 225			38 224	38 641
Summa finansiella skulder	22 462 309	22 473 885	16 339 231	16 345 653	19 500 788	19 509 093
Avsättningar	9 661		8 514		8 675	
Övriga icke finansiella skulder	976 460		874 633		1 051 787	
Eget kapital	5 872 336		3 684 848		5 004 170	
Summa skulder och eget kapital	29 320 766		20 907 226		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

TSEK	30 sep 2016			30 sep 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 statsskuldförbindelser m.m.	884 289			962 486			956 725		
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 213 284			1 627 138			1 477 206		
Förlagslån	32 692			26 013			25 015		
Aktier och andelar	51 569		1 050	29 667			31 948		955
Derivat		2 490			80 940			170 682	
Summa	3 181 834	2 490	1 050	2 645 304	80 940	0	2 490 894	170 682	955
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet:									
Derivat		-225 206			-69 823			-3 147	
Summa	0	-225 206	0	0	-69 823	0	0	-3 147	0

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 september 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 2 MSEK (81) och skulderna uppgår till 225 MSEK (70). Det har skickats säkerheter motsvarande 196 MSEK som påverkat utlåning till kreditinstitut (föregående år hade bankkoncernen mottagit säkerheter motsvarande 17 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 - september 2016 uppgick genomsnittligt antal aktier till 200 000 000 med ett kvotvärde om 0,005 SEK.

Genomsnittligt antal utestående aktier för perioden januari - september 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- september 2015 ökat från 1 256 429 till 196 278 820 aktier.

Under andra kvartalet 2016 utfärdades totalt 8 000 000 teckningsoptioner till ett värde om cirka 27 MSEK. Utfärdade teckningsoptioner har inte haft någon utspädningseffekt.

	jul-sep 2016	jul-sep 2015	jan-sep 2016	jan-sep 2015	jan-dec 2015
Resultat för perioden, TSEK	224 871	170 780	660 520	483 113	622 209
Genomsnittligt antal utestående aktier i perioden	200 000 000	196 278 820	200 000 000	196 278 820	197 135 201
Resultat per aktie, SEK	1,12	0,87	3,30	2,46	3,16

Definitioner

Avkastning på eget kapital, exkl. 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, %

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 försäkringskydd 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	jul-sep 2016	jul-sep 2015	jan-sep 2016	jan-sep 2015	jan-dec 2015
Nettoomsättning	9 188	2 502	18 735	8 309	18 502
Summa rörelseintäkter	9 188	2 502	18 735	8 309	18 502
Personalkostnader	-2 925	-1 028	-8 712	-4 138	-7 297
Övriga externa kostnader	-9 241	-31 696	-49 208	-36 172	-74 969
Av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar	-58	-93	-197	-295	-388
Summa kostnader	-12 224	-32 817	-58 117	-40 605	-82 654
Rörelseresultat	-3 036	-30 315	-39 382	-32 296	-64 152
Resultat från andelar i koncernföretag		2 674		2 674	2 674
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter			1		1
Räntekostnader och liknande resultatposter		-1	-6	-8	-8
Summa resultat från finansiella poster	0	2 673	-5	2 666	2 667
Resultat efter finansiella poster	-3 036	-27 642	-39 387	-29 630	-61 485
Bokslutsdispositioner					61 184
Skatt på periodens resultat	-182	6 518	7 815	6 518	
Periodens Resultat	-3 218	-21 124	-31 572	-23 112	-301

Rapport över totalresultat

TSEK	jul-sep 2016	jul-sep 2015	jan-sep 2016	jan-sep 2015	jan-dec 2015
Periodens resultat	-3 218	-21 124	-31 572	-23 112	-301
Övrigt totalresultat som ska återföras till resultatet					
Periodens totalresultat	-3 218	-21 124	-31 572	-23 112	-301

Balansräkning

TSEK	30 sep 2016	30 sep 2015	31 dec 2015
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar	391	681	588
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	2 053 390	878 290	2 053 290
Summa anläggningstillgångar	2 053 781	878 971	2 053 878
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Fordringar hos koncernföretag	6 481	5 451	62 172
Aktuella skattefordringar	11 585	8 048	1 541
Övriga kortfristiga fordringar	2	400	4 302
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	464	511	483
Summa kortfristiga fordringar	18 532	14 410	68 498
Kassa och bank	93 821	20 069	77 978
Summa omsättningstillgångar	112 353	34 479	146 476
SUMMA TILLGÅNGAR	2 166 134	913 450	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	112 806	181 740	98 106
Periodens resultat	-31 572	-23 112	-301
Summa eget kapital	2 155 444	876 730	2 149 539
Obeskattade reserver		2 700	
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	1 048	5 013	19 751
Övriga kortfristiga skulder	500	410	247
Övriga avsättningar	125		44
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	9 017	28 597	30 773
Summa kortfristiga skulder	10 690	34 020	50 815
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	2 166 134	913 450	2 200 354
Poster inom linjen			
Ställda säkerheter	-	-	-
Övriga ställda säkerheter	-	-	-
Ansvarsförbindelser	-	-	-

Rapport över förändring i eget kapital i sammandrag

TSEK	Aktiekapital	Överkurs-fond	Balanserad vinst eller förlust	Årets resultat	Totalt eget kapital
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				-23 112	-23 112
Eget kapital per 30 september 2015	126	717 976	181 739	-23 112	876 729
Ingående eget kapital per 1 januari 2015	126	717 976	181 935	-196	899 841
Transaktioner med ägare					
Nyemission	18	1 249 982			1 250 000
Fondemission	856		-856		0
Kvittningsemmission		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	1 000	2 050 734	98 107	-301	2 149 540
Transaktioner med ägare					
Ovillkorat aktieägartillskott			15 000		15 000
Erhållen optionspremie		22 476			22 476
Vinstdisposition enligt beslut av årsstämma			-301	301	0
Periodens resultat				-31 572	-31 572
Eget kapital per 30 september 2016	1 000	2 073 210	112 806	-31 572	2 155 444

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 8 november 2016 kl 8.00 CET.

Revisors granskningsrapport

Resurs Holding AB, org.nr 556898-2291

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för Resurs Holding per 30 september 2016 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag samt för moderbolaget i enlighet med årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 *Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor*. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i övrigt har.

De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Helsingborg den 7 november 2016

Ernst & Young AB

Niklas Paulsson
Auktoriserad revisor