



Bokslutskommuniké januari–december 2016

1 oktober–31 december 2016*

- Utlåning till allmänheten ökade med 17% till 21 204 MSEK, en ökning med 3% jämfört med Q3 2016
- Rörelsens intäkter ökade med 7% exklusive den nu avvecklade reseförsäkringsverksamheten, totalt ökade rörelsens intäkter med 2% till 693 MSEK
- Rörelseresultatet ökade med 33% till 276 MSEK
- Resultat per aktie ökade med 74% till 1,22 SEK
- K/I före kreditförluster, exklusive Insurance uppgick till 43,8% (50,2%)
- Kreditförlustnivån uppgick till 1,8% (3,0%)

1 januari–31 december 2016*

- Utlåning till allmänheten ökade med 17% till 21 204 MSEK
- Rörelsens intäkter ökade med 18% till 2 797 MSEK
- Rörelseresultatet ökade med 36% till 1 140 MSEK
- Resultat per aktie ökade med 43% till 4,52 SEK
- Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 13,2% (13,1%) och total kapitalrelation uppgick till 14,1% (14,2%)
- K/I före kreditförluster, exklusive Insurance, uppgick till 44,7% (48,1%)
- Kreditförlustnivån uppgick till 1,9% (2,3%)
- Avkastning på eget kapital, exklusive immateriella tillgångar, (RoTE) uppgick till 24,3% (21,4%)
- Utdelning föreslås av styrelsen till 3,00 SEK per aktie, vilket som andel av resultat per aktie uppgår till 66%

”Stark avslutning på 2016 – fortsatt god tillväxt samt digitala lanseringar och partners 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 Bank har sedan starten 1977 etablerat sig som en ledande partner för säljdrivande betal- och lojalitetslösningar för butik och e-handel och därigenom har Resurs byggt en kundbas på cirka 5 miljoner privatkunder i Norden. Resurs Bank har sedan 2001 bankkottorj och står under tillsyn av Finansinspektionen. Resurskoncernen har verksamhet i Sverige, Danmark, Norge och Finland. Vid utgången av 2016 uppgick antalet anställda till 728 personer och låneboken till 21,2 miljarder SEK. 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 31 december 2015 gällande finansiell ställning och samma period föregående år i fråga om resultatposter.

VD KOMMENTERAR:

Stark avslutning på 2016 – fortsatt god tillväxt samt digitala lanseringar och partners i fokus

Stark tillväxt i utlåning och resultat

Året avslutades med ännu ett starkt kvartal. Låneboken växte med 17 procent till över 21 miljarder SEK, klart starkare än vårt kommunicerade mål om en årlig tillväxt på cirka 10 procent. Tillväxten drevs av båda banksegmenten, Payment Solutions och Consumer Loans med bidrag från alla våra marknader. Även resultatet efter skatt var i kvartalet starkt med 244 MSEK, en ökning om 38 procent exklusive engångskostnader, drivet av högre affärsvolym och fortsatt god kontroll över såväl kostnader som kreditförluster.

Fortsatt framgångsrik utveckling av verksamheten

Inom Payment Solutions fortsatte vi tillsammans med våra partners inom retail finance att driva försäljning, vilket under fjärde kvartalet genererade framgångar i hela Norden, såväl för oss som för våra partners. Ytterligare samarbeten inleddes med nya partners. Vår kortverksamhet med Supreme Card i spetsen, passerade en ny gräns under året då vi totalt nådde en årlig transaktionsvolym på över 4 miljarder SEK. Vi såg förbättringar inom flera områden med fler utgivna kort och ökat antal transaktioner per kort. Consumer Loans utvecklades mycket bra under året och fjärde kvartalet var det starkaste någonsin. Vårt fokus har legat på digitalisering av processer för att skapa ökad kundnöjdhet och intern effektivitet. Avvecklingen av den brittiska försäkringsverksamheten inom segmentet Insurance belastade resultatet i fjärde kvartalet. Kärnverksamheten fortsatte starkt med god lönsamhet och tillväxt.

Digitala innovationer och applikationer

Under kvartalet fortsatte arbetet med att utveckla och lansera nya och innovativa lösningar för partners och konsumenter med oförminskad kraft. Digitaliseringen av offlineverksamheten fortsatte och allt fler butiker implementerade vår digitala ansökan. Vår ambition är att samtliga partners i Norden ska börja använda den digitala ansökan under 2017. Vår mobil-app, Loyo, utvecklades framgångsrikt under året och antalet användare fortsatte att öka. Under kvartalet lanserades även Loyo Pay, den första digitala plånboken i Norden, som kan användas för betalningar i alla kanaler – online, i appar och fysiska butiker. Tekniskt sett är det en färdig produkt, men ännu är det en bit kvar innan handeln är mogen för mobila betalningar. Vi driver för närvarande en testverksamhet där ett hundratal testpersoner hjälper oss att fånga upp de olika frågorna som finns inom handeln. Vi arbetar också aktivt med andra intressenter och organisationer inom handeln för att driva utvecklingen av digitala tjänster framåt.

Ett fantastiskt och händelserikt år

2016 var ett fantastiskt och händelserikt år för Resurs! Vi lanserade nya digitala tjänster både för våra partners och konsumenter, vi inledde samarbeten med flera nya partners och vi genomförde en lyckad börsintroduktion. Samtidigt visade vi, kvartal efter kvartal, stark tillväxt och lönsamhet och vi avslutade fjärde kvartalet med all-time high inom flera områden. Detta visar på styrkan i vår affärsmodell. Under 2017 kommer vi fortsatt att fokusera på innovativa digitala och säljfrämjande lösningar samt det nära samarbetet med våra partners.

LÅNEBOK

21 204 MSEK

LÅNEBOKSTILLVÄXT

+17%

KVARTALET RESULTAT
EFTER SKATT
(exkl. engångskostnader)*

+38%



Kenneth Nilsson,
VD Resurs Holding AB

Nyckeltal

MSEK om ej annat anges	okt-dec 2016	okt-dec 2015	Förändring	jan-dec 2016	jan-dec 2015	Förändring
Rörelseintäkter	693	678	2%	2 797	2 371	18%
Rörelseresultat	276	208	33%	1 140	838	36%
Periodens resultat	244	139	76%	905	622	45%
Periodens resultat, justerat för engångskostnader*	244	177	38%	966	699	38%
Resultat per aktie, SEK	1,22	0,70	74%	4,52	3,16	43%
Resultat per aktie, justerat för engångskostnader, SEK*	1,22	0,89	38%	4,83	3,55	36%
K/I före kreditförluster, %	46,6	51,5		45,8	48,8	
K/I före kreditförluster (exkl. Insurance), %*	43,8	50,2		44,7	48,1	
Kärnprimärkapitalrelation, %	13,2	13,1		13,2	13,1	
Total kapitalrelation, %	14,1	14,2		14,1	14,2	
Utlåning till allmänheten	21 204	18 198	17%	21 204	18 198	17%
NIM, %*	10,9	12,6		11,1	11,0	
NBI marginal, %*	13,2	15,8		13,6	13,8	
Kreditförlustnivå, %*	1,8	3,0		1,9	2,3	
Avkastning på eget kapital, exkl. immateriella tillgångar, (RoTE), %*	23,9	17,9		24,3	21,4	
Avkastning på eget kapital, exkl. immateriella tillgångar, justerat för engångskostnader, (RoTE), %*	23,6	22,3		25,8	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*

FJÄRDE KVARTALET 2016, OKTOBER—DECEMBER

Rörelsens intäkter

Koncernens rörelseintäkter exklusive den avvecklade reseförsäkringsverksamheten ökade med 7 procent. Koncernens rörelseintäkter uppgick totalt till 693 MSEK (678), en ökning med 2 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Exklusive förvärvet av yA Bank, som konsoliderades i slutet av oktober 2015, uppgick rörelseintäkterna till 573 MSEK (605). Kvartalets intäkter påverkades av avvecklingskostnader för reseförsäkringsverksamheten i Storbritannien med -34 MSEK. Räntenettet stärktes med 52 MSEK. Ränteintäkterna ökade till 635 MSEK (572). Exklusive förvärvet av yA Bank var ränteintäkterna 510 MSEK (494). För den danska verksamheten har en anpassning till koncerngemensam värderingsmetod, inneburit lägre ränteintäkter men också lägre kreditförluster jämfört med 2015.

Provisionsintäkterna uppgick till 53 MSEK (61), kortintäkterna minskade med 7 MSEK orsakat av lägre ersättningar för korttransaktioner på grund av EU-direktiv. Provisionskostnaderna ökade till -12 MSEK (-11), vilket totalt gav ett lägre provisionsnetto i bankrörelsen på 42 MSEK (50) huvudsakligen beroende på de lägre kortintäkterna.

I försäkringsverksamheten uppgick premieintäkterna netto till 198 MSEK (294), samtidigt som skadekostnaderna minskade till -81 MSEK (-145), vilket redovisas i posten försäkringsersättning netto. Försäkringsnettot uppgick till 33 MSEK (65). Det lägre försäkringsnettot kom som en följd av det tidigare fattade beslutet om att avveckla reseförsäkringsverksamheten i Storbritannien. Kostnaden för att täcka

RÄNTENETTO

+10%

RÄNTEINTÄKTER

+11%

kvarstående risk belastade kvartalet med -34 MSEK. Exklusive kostnader för den avvecklade reseförsäkringsverksamheten ökade rörelseintäkterna med 7 procent.

Nettoreultatet av finansiella transaktioner uppgick till 1 MSEK (-16). Förändringen avser värdeförändringar på placeringar i räntebärande värdepapper, aktier samt valutakursförändringar på tillgångar, skulder och derivat i utländsk valuta. Övriga rörelseintäkter uppgick till 46 MSEK (58).

Rörelsens kostnader

Koncernens kostnader före kreditförluster uppgick under kvartalet till -323 MSEK (-349). Exklusive förvärvet av yA Bank uppgick kostnaderna till -281 MSEK (-328). Under motsvarande kvartal föregående år fanns en engångskostnad avseende börsintroduktionen med -32 MSEK samt kostnader avseende förvärv av yA Bank med -19 MSEK. Kreditförlusterna uppgick till -95 MSEK (-121) och kreditförlustnivån till 1,8 procent (3,0 procent). Den lägre nivån förklaras av hushållens förbättrade återbetalningsförmåga samt anpassningen till koncerngemensam värderingsmetod för den danska verksamheten.

Resultat

Rörelseresultatet uppgick till 276 MSEK (208) en ökning med 33 procent. Kvartalets resultat uppgick till 244 MSEK (139). Skattekostnaden för kvartalet reducerades med 31 MSEK beroende på ett positivt utfall av skatter från tidigare fusioner.

HELÅR 2016, JANUARI—DECEMBER

Rörelsens intäkter och kostnader

Koncernens rörelseintäkter uppgick till 2 797 MSEK (2 371), en ökning med 18 procent jämfört med föregående år. Båda banksegmenten och alla marknader ökade. Exklusive förvärvet av yA Bank, som konsoliderades i slutet av oktober 2015, uppgick rörelseintäkterna till 2 320 MSEK (2 299). Under året uppgick koncernens kostnader före kreditförluster till -1 280 MSEK (-1 158). Exklusive förvärvet av yA Bank uppgick kostnaderna till -1 132 MSEK (-1 137) där föregående års jämförelsesiffra har justerats för engångskostnaden avseende förvärvet av yA Bank med -42 MSEK. Engångskostnader för börsintroduktionen ingick med -34 MSEK (-62) och sanktionsavgiften från Finansinspektionen med -35 MSEK (-). Sett i relation till verksamhetens intäkter fortsatte kostnadsnivån (exklusive Insurance och engångskostnader) att sjunka och uppgick till 42,2 procent (43,4 procent).

Resultat

Rörelseresultatet uppgick till 1 140 MSEK (838) och har jämfört med föregående år stärkts genom förvärvet av yA Bank. Kostnaden för börsintroduktionen belastade rörelseresultatet med -34 MSEK (-62) och kostnader för sanktionsavgiften från Finansinspektionen belastade med -35 MSEK (-). Föregående år belastades rörelseresultatet av förvärvskostnader för yA Bank med -42 MSEK. Rörelseresultat justerat för engångskostnader uppgick till 1 208 MSEK (942) en ökning med 28 procent. Årets resultat uppgick till 905 MSEK (622). Skattekostnaden för året har reducerats med 31 MSEK beroende på ett positivt utfall av skatter från tidigare fusioner.



RÖRELSERESULTAT Q4

276 MSEK

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

42,2%

FINANSIELL STÄLLNING PER 31 DECEMBER 2016

Koncernen hade per den 31 december 2016 en stark finansiell ställning med en kapitalbas på 3 340 MSEK (2 971) i den konsoliderade situationen, som består av moderbolaget Resurs Holding AB samt Resurs Bank AB koncernen. Total kapitalrelation uppgick till 14,1 procent (14,2 procent) och kärnprimärkapitalrelationen till 13,2 procent (13,1 procent). Cidron Semper Ltd. lämnade, i samband med Finansinspektionens beslut om sanktionsavgift, ett ovillkorat aktieägartillskott på 15 MSEK till bolaget. I samband med emissionen av teckningsoptioner betalades 23 MSEK in som optionspremie, vilket redovisas som övrigt tillskjutet kapital.

Koncernen beslutade under året att valutasäkra del av 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 totalresultat med beaktande av uppskjuten skatt.

Utlåning till allmänheten per den 31 december 2016 uppgick till 21 204 MSEK (18 198), en ökning om 17 procent, exklusive valutaeffekt en ökning på 12 procent. Ökningen kommer från båda banksegmenten och alla marknader. Utöver detta påverkades låneboken positivt av valutaeffekter, främst i relation till NOK.

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

Inlåning från allmänheten per den 31 december 2016 uppgick till 18 618 MSEK (16 434), en ökning med 13 procent. Finansieringen via emitterade värdepapper uppgick till 3 316 MSEK (2 181).

Likviditeten är god och Liquidity Coverage Ratio (LCR) uppgick till 181 procent (142 procent) i den konsoliderade situationen. Det lagstadgade gränsvärdet för LCR är 70 procent med en ökande infasning till 100 procent år 2018. Utlåning till kreditinstitut per den 31 december 2016 uppgick till 3 295 MSEK (2 351). Innehavet av belåningsbara statskuldsförbindelser samt obligationer och andra räntebärande värdepapper uppgick sammantaget till 2 778 MSEK (2 434).

Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade under året till -213 MSEK (-2 990). Kassaflödet från inlåningen har under året ökat till 1 787 MSEK (-2 615) och nettoförändringen av placeringstillgångar uppgick till -297 MSEK (-30). Kassaflödet från investeringsverksamheten var under året -26 MSEK (-1 326) och kassaflödet från finansieringsverksamheten var 1 132 MSEK (3 049). Under året har det emitterats 400 MSEK i obligationer under MTN-programmet och en utökning av befintlig värdepapperisering (ABS) har genomförts med 700 MSEK.

Immateriella tillgångar uppgick till 1 885 MSEK (1 784) 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.

Utdelning

Styrelsen föreslår till årsstämman en utdelning på 3,00 SEK per aktie, vilket som andel av resultat per aktie uppgår till 66 procent. Den totala utdelningen uppgår till 600 MSEK. Resursaktien kommer att handlas utan utdelning från och med den 2 maj 2017. Avstämningsdag föreslås bli den 3 maj 2017 och utdelningen betalas ut den 8 maj 2017.

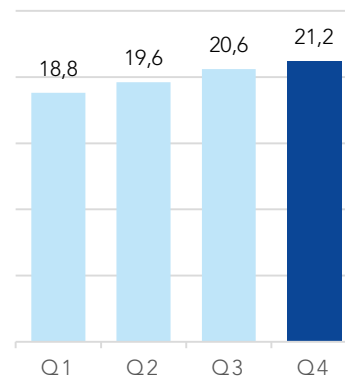
**Vissa nyckeltal som anges i detta avsnitt är inte upprättade enligt IFRS. Definitioner av nyckeltal återfinns på sidan 30. Alternativa nyckeltal, skälen till användning av dessa och avstämmning mot information i de finansiella rapporterna återfinns på hemsidan under Finansiell information.*



TOTAL
KAPITALRELATION

14,1%

UTLÅNING TILL
ALLMÄNHETEN



Utveckling av utlåning till allmänheten i miljarder SEK.

LIQUIDITY COVERAGE
RATIO

181%

SEGMENTSRAPPORTERING:

Resurs Holdings tre segment

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

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 2016 stod Payment Solutions för 42 procent av koncernens rörelseintäkter samt Consumer Loans och Insurance för 53 respektive 5 procent.



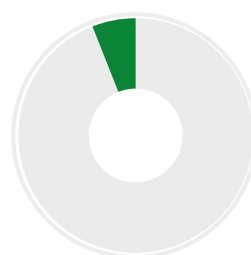
ANDEL AV RÖRELSEINTÄKTERNA JAN—DEC 2016



Payment Solutions
42%



Consumer Loans
53%



Insurance
5%



Payment Solutions

Fortsatt stark utveckling och all-time high för Supreme Card

FJÄRDE KVARTALET 2016, OKTOBER—DECEMBER

Payment Solutions uppvisade en positiv utveckling med bra tillväxt i alla nordiska länder. Den starka utvecklingen beror främst på god försäljning hos befintliga partners, där även Black Friday bidrog till försäljningsframgångar i hela Norden. Under kvartalet nådde Supreme Card all-time high med 4 miljarder SEK i årlig omsättning och en kraftig ökning i antalet utgivna kort jämfört med föregående år. Även Loyo hade en stark tillväxt och antalet användare fortsatte öka.

En digital signeringslösning för säljfinansiering i fysisk butik lanserades och implementeringen pågår. Även Resurs mobila betalösning Loyo Pay lanserades, i första steget i begränsad omfattning till dess att detaljhandeln är fullt redo att hantera mobila betalningar. Betalplattformen Resurs check-out fortsatte att implementeras i Sverige med flera befintliga partners. Flera nya avtal signerades med bland annat Interoptik i Norge och Attendo i Finland.

Rörelseintäkterna uppgick till 301 MSEK (307), en minskning med 2 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Rörelseintäkterna stärktes av högre affärsvolymen men minskade mot 2015 bland annat beroende på den av EU beslutade reduceringen av interchangeavgifter på kreditkort, vilket till en del kompenseras med reducerade kostnader inom kortprogrammet. NBI-marginalen uppgick till 14,0 procent (16,1 procent).

Rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster uppgick till 259 MSEK (256), en ökning med 1 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Kreditförlusterna var lägre än motsvarande kvartal 2015, såväl i absoluta tal som mätt som andel av utlåningsvolymen, vilket berodde på en konstaterad bättre kreditkvalitet i låneboken.

HELÅR 2016, JANUARI—DECEMBER

Utlåning till allmänheten uppgick per den 31 december 2016 till 8 786 MSEK (7 905), en ökning med 11 procent jämfört med föregående år, i lokal valuta 8 procent. Volymerna drevs av stark tillväxt hos befintliga partners samt tillkommande volymer från nya partners.

Rörelseintäkterna uppgick till 1 185 MSEK (1 122), en ökning med 6 procent jämfört med föregående år, ökningen kom främst från ökade affärsvolymen. NBI-marginalen uppgick till 14,2 procent (14,8 procent), och minskade främst med anledning av reducerade nivåer på interchangeintäkter på kreditkort.

Rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster uppgick till 1 026 MSEK (984), en ökning med 4 procent jämfört med föregående år. För helåret 2016 var kreditförlusterna i såväl absoluta tal som i relation till utlåningen högre än 2015, vilket berodde på högre utlåningsvolymen.

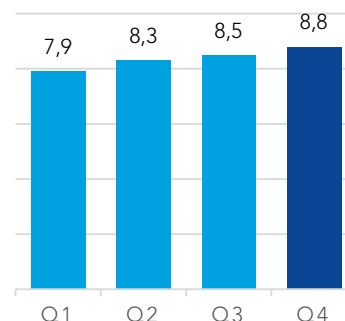


OM PAYMENT SOLUTIONS

Segmentet Payment Solutions består av retail finance och credit cards. Inom retail finance är Resurs den ledande aktören för säljstödande finansierings-, betal- och lojalitetslösningar 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.

Nyckeltal – Payment Solutions

MSEK	okt-dec 2016	okt-dec 2015	Förändring	jan-dec 2016	jan-dec 2015	Förändring
Utlåning till allmänheten vid periodslut	8 786	7 905	11%	8 786	7 905	11%
Rörelseintäkter	301	307	-2%	1 185	1 122	6%
Rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster	259	256	1%	1 026	984	4%
NBI-marginal, %	14,0	16,1		14,2	14,8	
Kreditförlustnivå, %	1,9	2,6		1,9	1,8	

Consumer Loans

Starkaste kvartalet någonsin

FJÄRDE KVARTALET 2016, OKTOBER—DECEMBER

Consumer Loans presterade sitt starkaste kvartal någonsin och växte 21 procent i utlåningsvolym jämfört med motsvarande periodslut föregående år. Såväl Sverige, Danmark som Norge har bidragit till de goda ökningstalen. Den något svagare utvecklingen i Finland orsakades dels av att det under 2016 lagts stort fokus på att effektivare konsolidera de två verksamheterna (f.d Finaref och Resurs Banks filial) dels av investeringar i en ny teknisk plattform som kommer att ge bättre möjligheter att nyttja den förväntade starkare marknaden.

Arbetet med att stärka konkurrensfördelarna i affärsmodellen fortsatte, framförallt genom en mer sofistikerad riskbedömning på befintlig kunddatabas. Låga räntor och en god konjunkturutveckling under kvartalet fortsatte att driva konsumenternas intresse för privatlån samtidigt som kreditförlustnivån var fortsatt stabil.

Rörelseintäkterna uppgick till 390 MSEK (337), en ökning med 16 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster uppgick till 337 MSEK (267), en ökning med 26 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år.

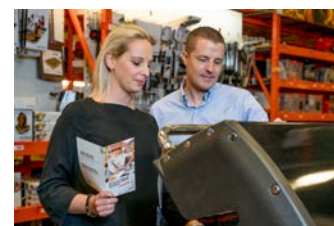
NBI-marginalen uppgick till 12,7 procent (15,5 procent). Minskningen berodde på en lägre marginal i yA Banks lånebok som förvärvades under fjärde kvartalet 2015. Kreditförlusterna i både absoluta tal och mätt som andel av utlåningsvolymen var lägre än under motsvarande kvartal föregående år, vilket berodde på en ur kreditsynpunkt fortsatt förbättrad produktmix i låneboken.

HELÅR 2016, JANUARI—DECEMBER

Utlåning till allmänheten uppgick per den 31 december 2016 till 12 418 MSEK (10 294), en ökning med 21 procent jämfört med föregående år, i lokal valuta 15 procent. Tillväxten beror främst på förbättrade resultat från försäljningsaktiviteterna som i sin tur gynnats av ett bredare produktutbud.

Rörelseintäkterna uppgick till 1 492 MSEK (1 100), en ökning med 36 procent jämfört med föregående år. Rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster uppgick till 1 274 MSEK (863), en ökning med 48 procent jämfört med föregående år.

NBI-marginalen uppgick till 13,1 procent (13,0 procent). Kreditförlusterna i absoluta tal såväl som mätt som andel av utlåningsvolymen var lägre än föregående år, vilket dels berodde på en ur kreditsynpunkt förbättrad produktmix i låneboken dels på en anpassning till koncerngemensam värderingsmetod för den danska verksamheten.

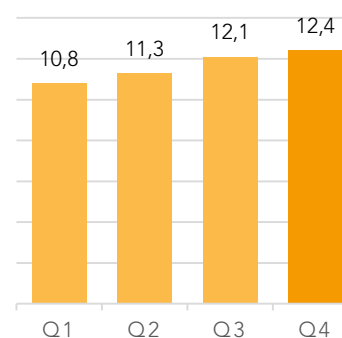


OM CONSUMER LOANS

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 räntekostnad. I dagsläget har Resurs drygt 12 miljarder SEK i utestående konsumentlån.

UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN



Utveckling av utlåning till allmänheten i miljarder SEK.

Nyckeltal – Consumer Loans

MSEK	okt-dec 2016	okt-dec 2015	Förändring	jan-dec 2016	jan-dec 2015	Förändring
Utlåning till allmänheten vid periodslut	12 418	10 294	21%	12 418	10 294	21%
Rörelseintäkter	390	337	16%	1 492	1 100	36%
Rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster	337	267	26%	1 274	863	48%
NBI-marginal, %	12,7	15,5		13,1	13,0	
Kreditförlustnivå, %	1,7	3,2		1,9	2,8	

Insurance

Fortsatt styrka i kärnaffären samt slutlig avveckling av den engelska försäkringsverksamheten

FJÄRDE KVARTALET 2016, OKTOBER—DECEMBER

Den engelska försäkringsverksamheten stängdes den 31 oktober. Kostnaden för att täcka kvarstående risk belastade kvartalet med 34 MSEK, vilket var den huvudsakliga förklaringen till negativa avvikelser jämfört med samma kvartal föregående år. Premieintäkter netto uppgick till 198 MSEK (294), där kärnaffären, exkluderat den engelska försäkringsverksamheten, ökade med 13 MSEK eller knappt 8 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år.

Avtal med nya partners tecknades i samtliga nordiska länder både inom vägassistans- och produktförsäkringar, exempelvis Bosch Service i Finland, efter att det svenska samarbetet utvecklats. Flera befintliga partners utvecklade samarbetet kring Insurances produkter, däribland Resia som lanserades online i hela Norden samt Ticket som lanserades online i Sverige och Norge.

Det tekniska resultatet var lägre än motsvarande kvartal föregående år men ökade med 7 procent exkluderat den engelska reseförsäkringsverksamheten. Rörelseresultatet uppgick till -17 MSEK (8) och exkluderat den engelska reseförsäkringsaffären visade kvartalet en positiv ökning jämfört med motsvarande kvartal föregående år, vilket förklaras av en högre kapitalavkastning.

Totalkostnadsprocenten ökade i förhållande till motsvarande kvartal föregående år och uppgick till 111,1 procent (94,9 procent). Ökningen förklaras av en högre anskaffnings- och driftskostnadsprocent till följd av den minskande premieintäkten. Skadeprocenten förbättrades till 41,1 procent (49,3 procent).

HELÅR 2016, JANUARI—DECEMBER

Premieintäkt, netto för segmentet Insurance uppgick till 909 MSEK (1 169). Minskningen jämfört med föregående år kan i huvudsak hänföras till den avslutade engelska reseförsäkringsverksamheten. Exkluderat den engelska försäkringsaffären ökade premieintäkt, netto med 1 procent.

Försäkringsrörelsens tekniska resultat uppgick till 29 MSEK (62) där den nu avvecklade brittiska reseförsäkringsaffären påverkade det tekniska resultatet negativt med 61 MSEK. Utvecklingen för kärnaffären, exkluderat den brittiska reseförsäkringsaffären, var positiv och det tekniska resultatet ökade med 32 MSEK (54 procent) jämfört med föregående år. Både rörelseintäkter och rörelseresultat var lägre än föregående år, exkluderat den brittiska reseförsäkringsaffären ökade rörelseresultatet med 65 procent. Ökningen kan hänföras till högre kapitalavkastning, lägre driftskostnader samt högre lönsamhet inom framförallt produktområde trygghet.

Totalkostnadsprocenten för helåret försämrades jämfört med föregående år, 98,4 procent (95,3 procent). Exklusive den avvecklade engelska försäkringsaffären förbättrades totalkostnadsprocenten, 89,7 procent (92,8 procent).



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	okt-dec 2016	okt-dec 2015	Förändring	jan-dec 2016	jan-dec 2015	Förändring
Premieintäkt, netto	198	294	-33%	909	1 169	-22%
Rörelseintäkter	4	35	-88%	125	152	-18%
Tekniskt resultat	-12	17	N/A	29	62	-53%
Rörelseresultat	-17	8	N/A	40	61	-34%
Totalkostnadsprocent, %	111,1	94,9		98,4	95,3	

Väsentliga händelser

UNDER 2016

Solid slutförde avvecklingen av den engelska försäkringsverksamheten

Den engelska försäkringsverksamheten avvecklades den 31 oktober. De återstående avvecklingskostnaderna belastade resultatet i det fjärde kvartalet.

Resurs Bank lanserade Loyo Pay, Nordens första digitala plånbok

I november 2016 tillkännagav Resurs Bank i samarbete med Mastercard lanseringen av Loyo Pay, den första digitala plånboken i Norden som kan användas för betalningar i alla kanaler – online, i appar och i fysisk butik.

Resurs Bank utökade och förlängde ABS finansieringen

ABS finansieringen utökades i oktober 2016 till cirka 2,7 miljarder SEK och en ny revolverande period om 18 månader inleddes. För Resurs Bank innebär detta att den externa finansieringen utökades från 1,4 miljarder SEK till 2,1 miljarder SEK.

Historisk rapportering och regelefterlevnad

Finansinspektionens granskning av Resurs historiska rapportering och regelefterlevnad av kapitaltäckning avslutades den 13 september 2016. Finansinspektionen ålade Resurs Holdings dotterbolag Resurs Bank en sanktionsavgift på 35 MSEK, varvid Cidron Semper Ltd. lämnade ett ovillkorat aktieägartillskott på 15 MSEK.

Resurs Bank emitterade seniora icke-säkerställda obligationer

Den 25 augusti emitterade Resurs Bank seniora icke-säkerställda obligationer om 400 MSEK 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. Ytterligare information om detta finns beskrivet i Q2-rapporten sidan 10, rubrik Teckningsoptioner. Resurs bildade i juli ett helägt dotterbolag, Resurs Förvaltning Norden AB, som har till syfte att förvalta de teckningsoptioner som emitterades i april.

Resurs Holding börsnoterades på Nasdaq Stockholm

Resurs Holding AB börsnoterades på Nasdaq Stockholm, Large Cap, genom en publik börsintroduktion den 29 april. Intresset för erbjudandet var stort, både bland svenska och internationella institutionella investerare och bland allmänheten i Sverige.

EFTER PERIODENS UTGÅNG

Resurs Bank emitterade efterställda Tier 2-obligationer om 300 MSEK

Resurs Bank emitterade den 17 januari 2017 efterställda Tier 2 obligationer om 300 MSEK. De efterställda obligationerna emitterades under Resurs Banks MTN-program och kommer att löpa på tio år. Option finns till förtidsinlösen efter fem år.



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 Kapittäckning samt i 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-funktion 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 728 per den 31 december 2016. En ökning med 4 personer sedan den 30 september 2016 och 21 personer sedan utgången av 2015. Ökningen berodde dels på vår nordiska expansion dels på behovet av mer koncerngemensamma strategiska stabsfunktioner.



ANTAL ANSTÄLLDA

728

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 58,80 SEK.



De 10 största direktregistrerade aktieägarna per den 31 december 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	1,4%
Catea Group AB	0,9%
Skandia Fonder	0,9%
Summa	85,2%

Finansiella mål

Nyckeltal	Mål på medellång sikt	Utfall 2016
Årlig lånebokstillväxt	cirka 10%	17%
NBI-marginal ex Insurance	cirka 13 till 15%	13,6%
Kreditförlustnivå	cirka 2 till 3%	1,9%
K/I före kreditförluster ex Insurance och justerat för engångskostnader	cirka 40%	42,2%
Kärnprimärkapitalrelation	över 12,5%	13,2%
Total kapitalrelation	över 14,5%	14,1%
Avkastning på eget kapital (RoTE) justerat för engångskostnader ¹⁾	cirka 30%	27,0%
Utdelning ²⁾	minst 50% av årets resultat	66%

1) Givet 12,5 procent kärnprimärkapitalrelation

2) Styrelsen föreslår till årsstämman en utdelning på 3,00 SEK per aktie, vilket som andel av resultat per aktie uppgår till 66 procent.

Finansiell kalender

- **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 DELÅRSRAPPORT:

9 MAJ

Styrelsens försäkran

Bokslutskommunikén har inte granskats av bolagets revisor.

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att bokslutskommunikén 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 6 februari 2017.

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	okt-dec 2016	okt-dec 2015	jan-dec 2016	jan-dec 2015
Ränteintäkter	K5	635 348	571 924	2 449 066	1 994 686
Räntekostnader	K5	-62 943	-51 524	-236 813	-212 607
Provisionsintäkter		53 098	61 218	225 482	231 848
Provisionskostnader, bankrörelsen		-11 533	-10 887	-49 370	-38 785
Premieintäkter, netto	K6	197 726	293 797	907 204	1 167 017
Försäkringsersättningar, netto	K7	-81 447	-144 809	-349 584	-505 002
Provisionskostnader försäkringsrörelsen		-83 494	-84 446	-340 775	-419 783
Nettoreultat av finansiella transaktioner		1 149	-15 786	-958	-35 092
Resultat från andelar i koncernföretag				-1 678	-140
Övriga rörelseintäkter	K8	45 516	58 158	193 962	188 927
Summa rörelseintäkter		693 420	677 645	2 796 536	2 371 069
Allmänna administrationskostnader	K9	-264 208	-300 310	-1 081 596	-989 505
Av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar		-8 217	-5 921	-31 272	-16 496
Övriga rörelsekostnader		-50 404	-42 790	-167 454	-151 986
Summa kostnader före kreditförluster		-322 829	-349 021	-1 280 322	-1 157 987
Resultat före kreditförluster		370 591	328 624	1 516 214	1 213 082
Kreditförluster, netto	K10	-94 884	-120 890	-376 693	-374 863
Rörelseresultat		275 707	207 734	1 139 521	838 219
Skatt på periodens resultat		-31 433	-68 638	-234 727	-216 010
Periodens resultat		244 274	139 096	904 794	622 209
Periodens resultat hänförligt till aktieägarna i Resurs Holding AB		244 274	139 096	904 794	622 209
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	K15	1,22	0,70	4,52	3,16

Rapport över totalresultat i sammandrag

TSEK	okt-dec 2016	okt-dec 2015	jan-dec 2016	jan-dec 2015
Periodens resultat	244 274	139 096	904 794	622 209
Övrigt totalresultat som har eller kan komma att omklassificeras till periodens resultat				
Periodens omräkningsdifferenser i utlandsverksamheter	-20 916	-109 895	166 293	-132 416
Säkringsredovisning/Kassaflödessäkring	3 933	51 436	-17 910	
Säkringsredovisning/Kassaflödessäkring - skatt	-865	-11 316	3 940	
Periodens totalresultat	226 426	69 321	1 057 117	489 793
Periodens resultat hänförligt till aktieägarna i Resurs Holding AB	226 426	69 321	1 057 117	489 793

Rapport över finansiell ställning i sammandrag

TSEK	Not	31 dec 2016	31 dec 2015
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		56 173	50 761
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.		892 068	956 725
Utlåning till kreditinstitut		3 294 955	2 351 285
Utlåning till allmänheten	K11	21 204 281	18 198 175
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		1 886 004	1 477 206
Förlagslån		32 491	25 015
Aktier och andelar		65 858	32 903
Immateriella tillgångar		1 885 106	1 784 003
Materiella anläggningstillgångar		42 079	37 132
Återförsäkrares andel i försäkringstekniska avsättningar		7 734	24 685
Övriga tillgångar		219 143	377 728
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		227 495	249 802
SUMMA TILLGÅNGAR		29 813 387	25 565 420
Skulder, avsättningar och eget kapital			
Skulder och avsättningar			
Skulder till kreditinstitut		1 700	141 260
In- och upplåning från allmänheten		18 617 943	16 433 531
Övriga skulder		1 115 641	1 038 501
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		150 811	185 482
Försäkringstekniska avsättningar		462 853	534 237
Övriga avsättningar		6 988	8 675
Emitterade värdepapper		3 316 130	2 181 340
Efterställda skulder		42 160	38 224
Summa skulder och avsättningar		23 714 226	20 561 250
Eget kapital			
Aktiekapital		1 000	1 000
Övrigt tillskjutet kapital		2 088 610	2 050 734
Omräkningsreserv		90 036	-76 257
Säkringsreserv		-13 970	
Balanserad vinst inkl periodens resultat		3 933 485	3 028 693
Summa eget kapital		6 099 161	5 004 170
SUMMA SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL		29 813 387	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. periodens resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital per 1 januari 2015	126	800 753	56 159	0	2 407 338	3 264 376
<i>Transaktioner med ägare</i>						
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	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
<i>Transaktioner med ägare</i>						
Ovillkorat aktieägartillskott		15 000				15 000
Erhållen optionspremie		22 876				22 876
Periodens resultat					904 794	904 794
Periodens övriga totalresultat			166 293	-13 970		152 323
Eget kapital per 31 december 2016	1 000	2 088 610	90 036	-13 970	3 933 485	6 099 161

Allt eget kapital är hänförligt till aktieägare i moderbolaget.

Rapport över kassaflöden (indirekt metod)

TSEK	jan-dec 2016	jan-dec 2015
Rörelseresultat	1 139 521	838 219
- varav erhållna räntor	2 448 835	1 995 140
- varav erlagda räntor	-236 636	-207 890
Justering för ej kassaflödespåverkande poster i rörelseresultatet	341 606	400 802
Betalda inkomstskatter	-170 355	-229 482
Kassaflöde i den löpande verksamheten före förändring av den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	1 310 772	1 009 539
Förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder		
Utlåning till allmänheten	-2 605 972	-1 533 113
Övriga tillgångar	-142 152	37 160
Skulder till kreditinstitut	-139 560	140 134
In- och upplåning från allmänheten	1 786 924	-2 615 158
Förvärv av placeringstillgångar	-1 682 620	-2 231 585
Avyttring av placeringstillgångar	1 385 556	2 201 246
Övriga skulder	-126 206	1 359
Kassaflöde från löpande verksamhet	-213 258	-2 990 418
Investeringsverksamhet		
Förvärv av anläggningstillgångar	-26 640	-50 146
Avyttring av anläggningstillgångar	3 672	1 319
Förvärv av dotterföretag		-1 277 649
Försäljning av dotterföretag	-2 538	
Kassaflöde från investeringsverksamhet	-25 506	-1 326 476
Finansieringsverksamhet		
Nyemission		1 249 981
Erhållet ovillkorat aktieägartillskott	15 000	
Emitterade värdepapper	1 094 600	1 799 100
Erhållen optionspremie	22 886	
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	1 132 486	3 049 081
Periodens kassaflöde	893 722	-1 267 813
Likvida medel vid årets början	2 402 046	3 695 094
Valutakursdifferens i likvida medel	55 360	-25 235
Likvida medel vid årets slut	3 351 128	2 402 046
Justering för ej kassaflödespåverkande poster i rörelseresultatet		
Kreditförluster	376 693	374 863
Av- och nedskrivningar anläggningstillgångar	31 272	16 496
Resultat försäljning materiella anläggningstillgångar	-650	
Resultat från andelar i koncernföretag	1 678	
Resultat placeringstillgångar	-28 085	18 891
Förändring avsättningar	-73 720	-18 566
Justering av betalda/erhållna räntor	3 483	15 201
Valutaeffekter	29 331	-6 083
Övriga ej likviditetspåverkande poster	1 604	
	341 606	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 beslöt under tredje kvartalet 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 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 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 ifall 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 fastställt att likviditetsreserven aldrig får understiga 1 200 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 1 740 MSEK (1 631), 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 ianspråkta 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 3 827 MSEK (2 666) för den konsoliderade situationen. Total likviditet uppgår därmed till 5 567 MSEK (4 296). Total likviditet motsvarar 30 procent (26 procent) av inlåning från allmänheten. Utöver detta finns det även outnyttjade checkkrediter som uppgår till 553 MSEK (536). 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 myndighetsrapportering av likviditetstäckningsgrad (LCR) för den konsoliderade situationen. Måttet visar hur de högljuckade tillgångarna står i relation till nettoutflödet under en trettiodagars period under stressade förhållanden. Per 2016-12-31 uppgår den konsoliderade situationens mått till 181 procent (142 procent). Ett lagstadgat gränsvärde för LCR är 70 procent sedan 2016. Från år 2017 ökas det till 80 procent och från 2018 kommer det vara 100 procent.

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 största finansieringsformen är fortsatt inlåning från allmänheten. Den största delen av inlåningen är i Sverige, inlåning erbjuds även i Norge av yA Bank. Inlåningen analyseras regelbundet och dess totala storlek uppgår till 18 726 MSEK (16 560), i Sverige 13 806 MSEK (13 119) och i Norge motsvarande 4 920 MSEK (3 441). Kvoten utlåning till allmänheten i förhållande till inlåning från allmänheten uppgår för den konsoliderade situationen till 113 procent (110 procent).

Resurs Bank har ett grundprospekt för att emittera obligationer, programmet är om 3 miljarder kronor. Inom programmet har det emitterats 800 MSEK (400) av seniora icke säkerställda obligationer (MTN).

I Norge har det emitterats av yA Bank, utanför programmet, 400 MNOK (400) av seniora icke säkerställda obligationer.

Resurs Bank har tidigare genomfört värdepapperisering av lånefordringar, en form av strukturerad finansiering som även kallas Asset Backed Securities (ABS). Det sker genom att överlåta lånefordringar till Resurs Banks helägda dotterbolag Resurs Consumer Loans 1 Limited. Den 21 oktober 2016 utökades finansieringsformen och totalt per 31 december 2016 är cirka 2,7 miljarder lånefordringar överlåtna till Resurs Consumer Loans. 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 2,1 miljarder kronor (1,4) inom ABS-finansieringen.

Sammanställning över likviditet - konsoliderad situation

Likviditetsreserv enligt definition i FFFS 2010:7

	31 dec 2016	31 dec 2015
TSEK		
Värdepapper emitterade av staten	74 412	71 471
Värdepapper emitterade av kommuner	668 086	696 441
Utlåning till kreditinstitut	148 000	100 000
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	849 458	762 714
Likviditetsreserv enligt definition i FFFS 2010:7	1 739 956	1 630 626
Övrig likviditetsportfölj		
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	56 173	50 761
Utlåning till kreditinstitut	2 979 000	2 195 048
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	792 071	420 026
Summa övrig likviditetsportfölj	3 827 244	2 665 835
Summa total likviditetsportfölj	5 567 200	4 296 461
Andra likviditetsskapande åtgärder		
Outnyttjade kreditfaciliteter	552 700	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.

	31 dec 2016	31 dec 2015
TSEK		
Likvida tillgångar, nivå 1	1 090 651	1 133 390
Likvida tillgångar, nivå 2	486 546	125 960
Summa likvida tillgångar	1 577 197	1 259 350
LCR-mått	181%	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 - Konsoliderad situation

Kapitalkrav beräknas i enlighet med Europaparlamentets och Rådets förordning 575/2013 EU (CRR), samt direktivet 2013/36 EU (CRD IV). Direktivet införlivades via lagen (2014:966) om kapitalbuffertar och Finansinspektionens föreskrift (2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar. Beräkning av kapitalkravet nedan ska bestå av lagstadgat minimikapitalkrav för kreditrisk, kreditvärdighetsjusteringsrisk, marknadsrisk och operativ risk.

Den regleringsmässiga konsolideringen (konsoliderad situation) består av Resurs Bank AB koncernen och dess moderbolag Resurs Holding AB.

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

Kravet på kontracyklisk kapitalbuffert kommer att öka till 2 procent för svenska exponeringar fr.o.m. den 19 mars 2017 och för norska exponeringar fr.o.m. den 31 december 2017. 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. I nuläget finns inga buffertkrav att ta hänsyn till vad gäller koncernens övriga verksamhetsområden Danmark respektive Finland.

Den konsoliderade situationen beräknar kapitalkravet för kreditrisk, kreditvärdighetsjusteringsrisk, marknadsrisk och operativ risk. Kreditrisk beräknas enligt schablonmetoden, vilket innebär att den konsoliderade situationens tillgångsposter viktas och fördelas på 17 olika exponeringsklasser. Det totala riskvägda exponeringsbeloppet multipliceras med 8 procent för att få fram minimikapitalkravet för kreditrisk. Kapitalkravet för operativ risk beräknas enligt basmetoden. Enligt basmetoden utgör kapitalkravet för operativa risker 15 procent av intäktsindikatorn, det vill säga de senaste tre årens genomsnittliga rörelseintäkter.

Kapitalbas

	31 dec 2016	31 dec 2015
TSEK		
Primärt kapital		
Kärnprimärt kapital		
Eget kapital	4 677 988	3 917 271
Årets resultat	904 011	571 062
Avgår:		
Föreslagen utdelning	-600 000	
Aktier i dotterbolag	-100	
Immateriella tillgångar	-1 850 269	-1 744 585
Uppskjuten skattefordran	-4 374	-8 484
Ytterligare värdejusteringar	-2 452	-2 114
Totalt kärnprimärt kapital	3 124 804	2 733 150
Supplementärt kapital		
Tidsbundna förlagslån	215 325	238 224
Totalt supplementärt kapital	215 325	238 224
Total kapitalbas	3 340 129	2 971 374

Kapitalkrav

TSEK	31 dec 2016		31 dec 2015	
	Riskvägt exponerings- belopp	Kapitalkrav ¹⁾	Riskvägt exponerings- belopp	Kapitalkrav ¹⁾
Exponeringar mot institut	139 876	11 190	79 143	6 331
Exponeringar mot företag	230 782	18 463	268 657	21 493
Exponeringar mot hushåll	14 598 673	1 167 894	12 576 412	1 006 113
Fallerande exponeringar	1 519 823	121 586	1 236 739	98 939
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	84 854	6 788	76 149	6 092
Exponeringar mot institut och företag med ett kortfristigt kreditbetyg	481 123	38 490	376 030	30 082
Exponeringar i form av andelar eller aktier i företag för kollektiva investeringar (fond)	171 965	13 757	92 664	7 413
Aktieexponeringar	80 038	6 403	91 445	7 316
Övriga poster	261 575	20 926	304 720	24 378
Summa kreditrisker	17 568 709	1 405 497	15 101 959	1 208 157
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	13 511	1 081	10 850	868
Marknadsrisk				
Valutarisker	1 392 562	111 405	1 447 452	115 796
Operativ risk	4 720 126	377 610	4 375 273	350 022
Summa riskvägt exponeringsbelopp och kapitalkrav	23 694 908	1 895 593	20 935 534	1 674 843

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

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

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

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.

okt-dec 2016

TSEK	Payment Solutions	Consumer Loans	Insurance	Koncernjusteringar	Summa koncern
Ränteintäkter	235 455	397 755	3 629	-1 491	635 348
Räntekostnader	-22 518	-41 882	-34	1 491	-62 943
Provisionsintäkter	65 665	22 969		-35 536	53 098
Provisionskostnader, bankrörelsen	-11 533				-11 533
Premieintäkter, netto			198 116	-390	197 726
Försäkringsersättningar, netto			-81 447		-81 447
Provisionskostnader, försäkringsrörelsen			-119 030	35 536	-83 494
Nettoreultat av finansiella transaktioner	-5 480	3 837	2 792		1 149
Resultat från andelar i koncernföretag					0
Övriga rörelseintäkter	39 351	7 588	2	-1 425	45 516
Summa rörelseintäkter	300 940	390 267	4 027	-1 815	693 420
<i>varav internt</i>	20 048	15 422	-33 655	-1 815	0
Kreditförluster, netto	-41 744	-53 140			-94 884
Summa rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster	259 196	337 127	4 027	-1 815	598 536
Kostnader exklusive kreditförluster ¹⁾			-21 120		
Rörelseresultat Insurance ²⁾			-17 092		

okt-dec 2015

TSEK	Payment Solutions	Consumer Loans	Insurance	Koncernjusteringar	Summa koncern
Ränteintäkter	221 272	347 455	4 869	-1 672	571 924
Räntekostnader	-13 178	-40 010	-8	1 672	-51 524
Provisionsintäkter	67 762	21 733		-28 277	61 218
Provisionskostnader, bankrörelsen	-10 870	-17			-10 887
Premieintäkter, netto			293 924	-127	293 797
Försäkringsersättningar, netto			-144 809		-144 809
Provisionskostnader, försäkringsrörelsen			-112 104	27 658	-84 446
Nettoreultat av finansiella transaktioner	-4 894	-3 988	-6 904		-15 786
Resultat från andelar i koncernföretag					0
Övriga rörelseintäkter	46 630	11 798	-270		58 158
Summa rörelseintäkter	306 722	336 971	34 698	-746	677 645
<i>varav internt</i>	11 881	14 724	-25 859	-746	0
Kreditförluster, netto	-50 442	-70 448			-120 890
Summa rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster	256 280	266 523	34 698	-746	556 755
Kostnader exklusive kreditförluster ¹⁾			-26 503		
Rörelseresultat Insurance ²⁾			8 195		

jan-dec 2016

TSEK	Payment Solutions	Consumer Loans	Insurance	Koncernjusteringar	Summa koncern
Ränteintäkter	921 043	1 518 093	16 103	-6 173	2 449 066
Räntekostnader	-82 820	-160 128	-38	6 173	-236 813
Provisionsintäkter	247 466	101 460		-123 444	225 482
Provisionskostnader, bankrörelsen	-49 364	-6			-49 370
Premieintäkter, netto			908 610	-1 406	907 204
Försäkringsersättningar, netto			-349 584		-349 584
Provisionskostnader, försäkringsrörelsen			-464 219	123 444	-340 775
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-12 214	-3 420	14 676		-958
Resultat från andelar i koncernföretag	-854	-824			-1 678
Övriga rörelseintäkter	162 235	36 778	-80	-4 971	193 962
Summa rörelseintäkter	1 185 492	1 491 953	125 468	-6 377	2 796 536
varav internt	65 484	56 758	-115 865	-6 377	0
Kreditförluster, netto	-159 092	-217 601			-376 693
Summa rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster	1 026 400	1 274 352	125 468	-6 377	2 419 843
Kostnader exklusive kreditförluster ¹⁾			-85 333		
Rörelseresultat Insurance ²⁾			40 135		

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
Nettoresultat 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

²⁾Avstämning av rörelseresultat mot resultaträkning

TSEK	okt-dec 2016	okt-dec 2015	jan-dec 2016	jan-dec 2015
Enligt segmentsredovisning				
Kostnader exkl kreditförluster avseende segmentet Insurance	-21 120	-26 503	-85 333	-91 158
Tillkommer ej nedbrutet per segment				
Kostnader exklusive kreditförluster avseende bankverksamhet	-301 710	-322 518	-1 194 989	-1 066 829
Summa	-322 829	-349 021	-1 280 322	-1 157 987
Enligt resultaträkning				
Allmänna administrationskostnader	-264 208	-300 310	-1 081 596	-989 505
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-8 217	-5 921	-31 272	-16 496
Övriga rörelsekostnader	-50 404	-42 790	-167 454	-151 986
Summa	-322 829	-349 021	-1 280 322	-1 157 987

TSEK	okt-dec 2016	okt-dec 2015	jan-dec 2016	jan-dec 2015
Enligt segmentsredovisning:				
Rörelseresultat Insurance	-17 092	8 195	40 135	60 983
Tillkommer ej nedbrutet per segment:				
Rörelseresultat avseende bankverksamhet	292 799	199 539	1 099 386	777 236
Summa	275 707	207 734	1 139 521	838 219
Enligt resultaträkning:				
Rörelseresultat	275 707	207 734	1 139 521	838 219
Summa	275 707	207 734	1 139 521	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
2015-12-31	7 904 650	10 293 525		18 198 175
2016-12-31	8 785 938	12 418 343		21 204 281

K5. Räntenetto

TSEK	okt-dec 2016	okt-dec 2015	jan-dec 2016	jan-dec 2015
Ränteintäkter				
Utlåning till kreditinstitut	870	774	2 976	1 480
Utlåning till allmänheten, netto	642 499	567 788	2 435 729	1 976 916
Räntebärande värdepapper ¹⁾	-8 021	3 362	10 361	16 290
Summa ränteintäkter, netto	635 348	571 924	2 449 066	1 994 686
Räntekostnader				
Skulder till kreditinstitut	-2 321	-2 129	-9 592	-8 174
In- och upplåning från allmänheten	-51 405	-43 586	-189 046	-182 987
Emitterade värdepapper	-8 355	-9 594	-35 016	-22 771
Övriga skulder	-864	3 785	-3 161	1 325
Summa räntekostnader	-62 945	-51 524	-236 815	-212 607
Räntenetto	572 403	520 400	2 212 251	1 782 079

¹⁾ Negativt värde då post om 10 MSEK avseende januari-september flyttats från ränteintäkter till nettoresultat finansiella transaktioner

K6. Premieintäkter, netto

TSEK	okt-dec 2016	okt-dec 2015	jan-dec 2016	jan-dec 2015
Premieintäkter	220 325	302 655	915 306	1 159 861
Premier för angiven återförsäkring	-7 810	-7 747	-28 040	-71 248
Förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	-15 355	6 524	28 853	66 838
Återförsäkrarens andel av förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	566	-7 635	-8 915	11 566
Summa premieintäkter, netto	197 726	293 797	907 204	1 167 017

K7. Försäkringsersättningar, netto

TSEK	okt-dec 2016	okt-dec 2015	jan-dec 2016	jan-dec 2015
Utbetalda skadeersättningar, brutto	-85 469	-123 573	-385 312	-435 798
Avgår andel återförsäkring	2 447	4 331	11 134	12 364
Summa utbetalda skadeersättningar, netto	-83 022	-119 242	-374 178	-423 434
Förändring i avsättning för inträffade och rapporterade skador, brutto	10 070	-22 200	37 629	-44 428
Avgår andel återförsäkring	-4 440	5 837	-6 817	7 573
Summa förändring i avsättning för inträffade och rapporterade skador, netto	5 630	-16 363	30 812	-36 855
Förändring i avsättning för inträffade men ej rapporterade skador (IBNR), brutto	813	-418	13 881	-18 759
Summa förändring i avsättning för inträffade men ej rapporterade skador (IBNR), netto	813	-418	13 881	-18 759
Driftskostnader för skadereglering, brutto	-4 998	-8 910	-20 535	-26 505
Avgår andel återförsäkring	130	124	436	551
Summa driftskostnader för skadereglering, netto	-4 868	-8 786	-20 099	-25 954
Summa försäkringsersättningar, netto	-81 447	-144 809	-349 584	-505 002

K8. Övriga rörelseintäkter

TSEK	okt-dec 2016	okt-dec 2015	jan-dec 2016	jan-dec 2015
Övriga intäkter, utlåning till allmänheten	41 110	36 138	167 175	143 910
Övriga rörelseintäkter	4 406	22 020	26 787	45 017
Summa rörelseintäkter	45 516	58 158	193 962	188 927

K9. Allmänna administrationskostnader

TSEK	okt-dec 2016	okt-dec 2015	jan-dec 2016	jan-dec 2015
Personalkostnader	-127 452	-116 853	-491 137	-414 989
Porto-, upplysnings- och aviseringskostnader	-39 272	-37 807	-148 809	-134 301
IT-kostnader	-40 529	-41 745	-154 886	-122 905
Lokalkostnader	-8 320	-9 346	-34 840	-29 231
Konsultkostnader	-24 272	-60 618	-119 293	-150 672
Övrigt	-24 363	-33 941	-132 631	-137 407
Summa allmänna administrationskostnader	-264 208	-300 310	-1 081 596	-989 505

K10. Kreditförluster

TSEK	okt-dec 2016	okt-dec 2015	jan-dec 2016	jan-dec 2015
Individuellt värderade lånefordringar				
Periodens bortskrivning för konstaterade förluster	-1 823	32	-3 470	-3 281
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster	247	195	406	909
Avsättning/upplösning av reserv för kreditförluster	693	-1 041	-2 939	2 822
Periodens nettoresultat för individuellt värderade lånefordringar	-883	-814	-6 003	450
Gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk				
Periodens bortskrivning för konstaterade förluster	-47 203	-70 590	-166 011	-303 656
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster	11 512	2 832	37 926	15 901
Avsättning/upplösning av reserv för kreditförluster	-58 310	-52 318	-242 605	-87 558
Periodens nettokostnad för gruppvis värderade homogena lånefordringar	-94 001	-120 076	-370 690	-375 313
Periodens nettokostnad för kreditförluster	-94 884	-120 890	-376 693	-374 863

K11. Utlåning till allmänheten och osäkra fordringar

TSEK	31 dec 2016	31 dec 2015
Hushållssektor	22 488 706	19 177 433
Företagssektor	308 289	343 401
Summa utlåning till allmänheten	22 796 995	19 520 834
Avgår avsättning för befarade kreditförluster	-1 592 714	-1 322 659
Summa netto utlåning till allmänheten	21 204 281	18 198 175
Osäkra fordringar		
Osäkra fordringar brutto för vilka ränta inte skall intäktsföras förrän vid betalning	3 028 008	2 481 575
Reserv för befarade kreditförluster	-1 592 714	-1 322 659
Osäkra fordringar, netto	1 435 294	1 158 916

K12. Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden

TSEK	31 dec 2016	31 dec 2015
Ställda säkerheter för egna skulder		
Utlåning till kreditinstitut	90 000	90 000
Utlåning till allmänheten ¹⁾	2 644 300	1 780 232
Tillgångar för vilka försäkringstagarna har förmånsrätt	455 119	610 875
Företagsinteckningar	500 000	500 000
Summa ställda säkerheter för egna skulder	3 689 419	2 981 107
Eventalförpliktelser		
Spärrade bankmedel ²⁾	24 966	34 025
Garantier	480	644
Summa eventalförpliktelser	25 446	34 669
Övriga åtaganden		
Beviljade ej utnyttjade limiter	25 202 908	23 981 937

¹⁾ Avser värdepapperisering.

²⁾ Per 31 december 2016 avser huvudsakligen 22 002 TSEK (19 184) kassakravkonto hos Finlands Bank, samt 1 890 TSEK (13 645) avser skattekonto hos norska DNB.

K13. Transaktioner med närstående

Resurs Holding AB, org nr 556898-2291, ägs per den 31 december 2016 till 34,9 procent av Cidron Semper Ltd och till 28,6 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.

	okt-dec 2016	okt-dec 2015	jan-dec 2016	jan-dec 2015
TSEK				
Transaktionskostnader	-122 268	-124 185	-488 204	-526 872
Räntekostnader, In- och upplåning från allmänheten	-1 986	-653	-6 287	-5 516
Provisionsintäkter	9 913	10 039	40 070	41 427
Provisionskostnader	-9 560	-12 576	-62 125	-67 480
Allmänna administrationskostnader	-9 109	-11 036	-33 775	-44 119
			31 dec 2016	31 dec 2015
TSEK				
Övriga tillgångar			12 878	11 342
In- och upplåning från allmänheten			-1 251 395	-492 866
Övriga skulder			-88 765	-85 023

K14. Finansiella instrument

TSEK	31 dec 2016		31 dec 2015	
	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	56 173	56 173	50 761	50 761
Belåningsbara statskskldförbindelser m.m.	892 068	892 068	956 725	956 725
Utlåning till kreditinstitut	3 294 955	3 294 955	2 351 285	2 351 285
Utlåning till allmänheten	21 204 281	21 204 281	18 198 175	18 198 175
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 886 004	1 886 004	1 477 206	1 477 206
Förlagslån	32 491	32 491	25 015	25 015
Aktier och andelar	65 858	65 858	32 903	32 903
Derivat	69 902	69 902	170 682	170 682
Övriga tillgångar	123 419	123 419	183 818	183 818
Upplupna intäkter	26 459	26 459	28 375	28 375
Summa finansiella tillgångar	27 651 610	27 651 610	23 474 945	23 474 945
Immateriella tillgångar	1 885 106		1 784 003	
Materiella tillgångar	42 079		37 132	
Övriga icke finansiella tillgångar	234 592		269 340	
Summa tillgångar	29 813 387		25 565 420	

	31 dec 2016		31 dec 2015	
	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde
Skulder				
Skulder till kreditinstitut	1 700	1 700	141 260	141 260
In- och upplåning från allmänheten	18 617 943	18 621 424	16 433 531	16 434 337
Derivat	67 538	67 538	3 147	3 147
Övriga skulder	563 797	563 797	613 181	613 181
Upplupna kostnader	109 965	109 965	90 105	90 105
Emitterade värdepapper	3 316 130	3 347 833	2 181 340	2 188 422
Efterställda skulder	42 160	42 168	38 224	38 641
Summa finansiella skulder	22 719 233	22 754 425	19 500 788	19 509 093
Avsättningar	6 988		8 675	
Övriga icke finansiella skulder	988 005		1 051 787	
Eget kapital	6 099 161		5 004 170	
Summa skulder och eget kapital	29 813 387		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	31 dec 2016			31 dec 2015		
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet:						
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	892 068			956 725		
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 886 004			1 477 206		
Förlagslån	32 491			25 015		
Aktier och andelar	64 819		1 039	31 948		955
Derivat		69 902			170 682	
Summa	2 875 382	69 902	1 039	2 490 894	170 682	955
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet:						
Derivat		-67 538			-3 147	
Summa	0	-67 538	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 huvudsakligen under ISDA-avtal. I balansräkningen kvittas inte beloppen. Huvuddelen av derivaten per 31 december 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 70 MSEK (171) och skulderna uppgår till 68 MSEK (3). Det har skickats säkerheter motsvarande 12 MSEK och mottagits 14 MSEK som netto påverkat skulder till kreditinstitut med 2 MSEK (föregående år hade bankkoncernen mottagit säkerheter motsvarande 139 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 - december 2016 uppgick genomsnittligt antal aktier till 200 000 000 med ett kvotvärde om 0,005 SEK.

Genomsnittligt antal utestående aktier för perioden januari - december 2015 uppgick till 197 135 201. I beräkningen av antal

aktier beaktas nyemission om 174 504 aktier, kvittningsemision om 11 555 aktier, fondemission om 8 557 512 aktier samt aktiesplit på 20:1 som genomfördes under fjärde kvartalet 2015. Detta innebär att genomsnittligt antal utestående aktier för perioden januari-december 2015 ökat från 1 256 429 till 197 135 201 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.

	okt-dec 2016	okt-dec 2015	jan-dec 2016	jan-dec 2015
Periodens resultat, TSEK	244 274	139 096	904 794	622 209
Genomsnittligt antal utestående aktier i perioden	200 000 000	199 676 419	200 000 000	197 135 201
Resultat per aktie, SEK	1,22	0,70	4,52	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	okt-dec 2016	okt-dec 2015	jan-dec 2016	jan-dec 2015
Nettoomsättning	5 027	10 193	23 762	18 502
Summa rörelseintäkter	5 027	10 193	23 762	18 502
Personalkostnader	-6 462	-3 159	-15 174	-7 297
Övriga externa kostnader	-2 930	-38 797	-52 138	-74 969
Av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar	-58	-93	-255	-388
Summa kostnader	-9 450	-42 049	-67 567	-82 654
Rörelseresultat	-4 423	-31 856	-43 805	-64 152
Resultat från andelar i koncernföretag	500 000	0	500 000	2 674
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	14	1	15	1
Räntekostnader och liknande resultatposter	-283	0	-289	-8
Summa resultat från finansiella poster	499 731	1	499 726	2 667
Resultat efter finansiella poster	495 308	-31 855	455 921	-61 485
Bokslutsdispositioner	43 932		43 932	61 184
Skatt på periodens resultat	-8 795	-6 518	-980	
Periodens resultat	530 445	-38 373	498 873	-301

Rapport över totalresultat

TSEK	okt-dec 2016	okt-dec 2015	jan-dec 2016	jan-dec 2015
Periodens resultat	530 445	-38 373	498 873	-301
Övrigt totalresultat som ska återföras till resultatet				
Periodens totalresultat	530 445	-38 373	498 873	-301

Balansräkning

TSEK	31 dec 2016	31 dec 2015
Tillgångar		
Anläggningstillgångar		
Materiella anläggningstillgångar	333	588
Finansiella anläggningstillgångar		
Andelar i koncernföretag	2 053 390	2 053 290
Summa anläggningstillgångar	2 053 723	2 053 878
Omsättningstillgångar		
Kortfristiga fordringar		
Fordringar hos koncernföretag	545 840	62 172
Aktuella skattefordringar	1 094	1 541
Övriga kortfristiga fordringar	365	4 302
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	412	483
Summa kortfristiga fordringar	547 711	68 498
Kassa och bank	94 333	77 978
Summa omsättningstillgångar	642 044	146 476
SUMMA TILLGÅNGAR	2 695 767	2 200 354
Eget kapital och skulder		
Eget kapital		
Bundet eget kapital		
Aktiekapital	1 000	1 000
Fritt eget kapital		
Överkursfond	2 073 620	2 050 734
Balanserad vinst eller förlust	112 806	98 106
Periodens resultat	498 873	-301
Summa eget kapital	2 686 299	2 149 539
Obeskattade reserver		
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	3 194	19 751
Skulder till koncernföretag	108	0
Övriga kortfristiga skulder	507	247
Övriga avsättningar	144	44
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	5 515	30 773
Summa kortfristiga skulder	9 468	50 815
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	2 695 767	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	Periodens resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital per 1 januari 2015	126	717 976	181 935	-196	899 841
<i>Transaktioner med ägare</i>					
Nyemission	18	1 249 982			1 250 000
Fondemission	856		-856		0
Kvittningsmission		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
<i>Transaktioner med ägare</i>					
Ovillkorat aktieägartillskott			15 000		15 000
Erhållen optionspremie		22 886			22 886
Vinstdisposition enligt beslut av årsstämma			-301	301	0
Periodens resultat				498 873	498 873
Eget kapital per 31 december 2016	1 000	2 073 620	112 806	498 873	2 686 299

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 7 februari 2017 kl 8.00 CET.