



**Boksluts-
kommuniké
2014**

Bokslutskommuniké 2014

Innehållsförteckning	Sida
Sammanfattning resultat och ställning.....	3
Nyckeltal och definitioner	3
Resultat och ställning	4
Finansiella rapporter	6
Resultaträkning – koncernen	6
Rapport över totalresultat – koncernen	6
Rapport över finansiell ställning i sammandrag – koncernen	7
Rapport över förändring i eget kapital – koncernen.....	8
Kassaflödesanalys i sammandrag – koncernen	8
Resultaträkning – moderbolaget.....	9
Rapport över totalresultat – moderbolaget.....	9
Balansräkning i sammandrag – moderbolaget	10
Noter till redovisningen	11

Sammanfattning resultat och ställning

Resurs Bank koncernen – verksamhetsåret 2014

- Under året förvärvades företagsgrupperna Finaref och Nordic Consumer Finance (Dan-Aktiv).
- Affärsvolymen ökade med 42 % till 30,0 miljarder kr (21,2). Av denna ökning tillförde förvärvade bolag 3,2 miljarder kr, organisk tillväxt 26 %.
- Utlåningen till allmänheten ökade med 52 % till 13,9 miljarder kr (9,1). Av denna ökning tillförde förvärvade bolag 3,2 miljarder kr, organisk tillväxt 18 %.
- Inlåning från allmänheten ökade med 34 % till 16,1 miljarder kr (12,1).
- Total likviditetsportfölj uppgick till 5,2 miljarder kr (4,9) varav likviditetsreserv enligt FFFS 2010:7 uppgick till 1,6 miljarder kr (1,1).
- Räntenettet steg med 705 miljoner kr till 1 323 miljoner kr.
- Rörelseresultatet steg med 186 miljoner kr till 541 miljoner kr.
- Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 13,7 % (15,3).
- Total kapitalrelation uppgick till 15,0 % (15,3).

Nyckeltal och definitioner

Nyckeltal – koncernen	31 dec 2014	31 dec 2013
Affärsvolym (MSEK)	30 035	21 196
Kärnprimärkapitalrelation, % ¹⁾	13,7	15,3
Total kapitalrelation, % ¹⁾	15,0	15,3
Medelantal anställda	476	304
Reserveringsgrad, %	49	45
Kreditförlustnivå, %	2,5	2,0
Placeringsmarginal, %	7,7	5,5
Nyckeltal – moderbolaget	31 dec 2014	31 dec 2013
Affärsvolym (MSEK)	26 683	21 196
Kärnprimärkapitalrelation, %	16,3	15,3
Total kapitalrelation, %	17,7	15,3
Medelantal anställda	400	304
Reserveringsgrad, %	44	45
Kreditförlustnivå, %	1,7	2,0
Placeringsmarginal, %	4,8	5,5

Definitioner

Kärnprimärkapitalrelation	Kärnprimärkapital i relation till riskvägt belopp enligt Finansinspektionens direktiv, se not 3.
Total kapitalrelation	Totalt kapital i relation till riskvägt belopp enligt Finansinspektionens direktiv, se not 3.
Reserveringsgrad	Reserv för befarade kreditförluster i förhållande till osäkra fordringar, se not 7.
Kreditförlustnivå	Kreditförluster i relation till utgående balans för utlåning till allmänhet samt materiella tillgångar (leasing).
Placeringsmarginal	Räntenetto i relation till genomsnittlig balansomslutning.

¹⁾ Nyckeltal gällande kärnprimärkapitalrelation och total kapitalrelation för koncernen avser den konsoliderade situationen, som även inkluderar moderbolaget Resurs Holding AB.

Resultat och ställning

Verkställande direktören i Resurs Bank AB (publ.), organisationsnummer 516401-0208 med tillhörande dotterbolag, får härmed avge bokslutskommuniké för 2014. Jämförelsetalen för koncernen och den konsoliderade situationen avser endast Resurs Bank AB justerat enligt IFRS. I innevarande period ingår de under perioden förvärvade dotterbolagen Finaref AB och Nordic Consumer Finance A/S från och med förvärvstidpunkten 2014-04-01. Bokslutskommunikén är upprättad i tusentals svenska kronor (KSEK) om inget annat anges. Den konsoliderade situationen består av Resurs Bank AB inklusive dotterbolag samt moderbolaget Resurs Holding AB.

Information om verksamheten

Resurs Bank AB, med säte i Helsingborg, är ett helägt dotterbolag till Resurs Holding AB (556898-2291), också detta med säte i Helsingborg. Resurs Bank bedriver av Finansinspektionen tillståndspliktig bankverksamhet, i huvudsak konsumentorienterad sådan, i de nordiska länderna.

Resurs Bank har en medveten nischstrategi innebärande en tydlig fokusering på krediter och inlåning med konsument som motpart. I huvudsak innebär detta privatlån, kreditkort med Master Card eller VISA samt inlåning. En ytterligare viktig del av verksamheten är säljfinans med såväl traditionell finansiering av köp i fysisk butik, som e-handel. Banken har utvecklat ett koncept där kunder erbjuds samma finansieringslösningar oavsett om kunden väljer att handla i fysisk butik eller via e-handel.

I Sverige bedrivs även leasing- och factoringverksamhet i begränsad omfattning. Leasingdelen är till stor del knuten till utveckling av en tidigare förvärvad leasingverksamhet.

Förvärv under 2014

Resurs Bank förvärvade den 1 april 2014 företagsgrupperna Finaref AB och Nordic Consumer Finance A/S inkl dotterbolaget Dan-Aktiv A/S. De förvärvade företagsgrupperna bedriver blancokreditgivning till konsumenter i de nordiska länderna och den samlade utlåningsvolymen vid förvärvstillfället var 3,2 MSEK.

Finarefs svenska verksamhet har per 1 november 2014 överförs till moderbolaget genom en inkrämsöverlåtelse. Styrelsen har fattat beslut om att övriga förvärvade enheter ska fusioneras in i banken och bedrivs i filialform. Som ett led i detta, flyttade banken över all sin verksamhet i Danmark, per den 1 januari 2015, i en filial. Verksamheterna i Norge och Finland bedrivs sedan tidigare i filialer.

Affärsutveckling

Banken har sedan tidigt 2000-tal haft en nordisk strategi och också funnits representerad med säljkontor i Köpenhamn, Oslo samt Helsingfors. Då banken har ett starkt fäste och en stark position på den svenska marknaden, och därmed vuxit betydande under hela 2000-talet, har bankens utlåningsverksamhet utanför Sverige varit förhållandevis liten. Med förvärven 2014 av Dan-Aktiv och Finaref, har banken uppnått en betydande förändring och andelen utlåning i Danmark, Norge och Finland utgör nu 40 % av bankens utlåningsverksamhet. Se diagram nedan.

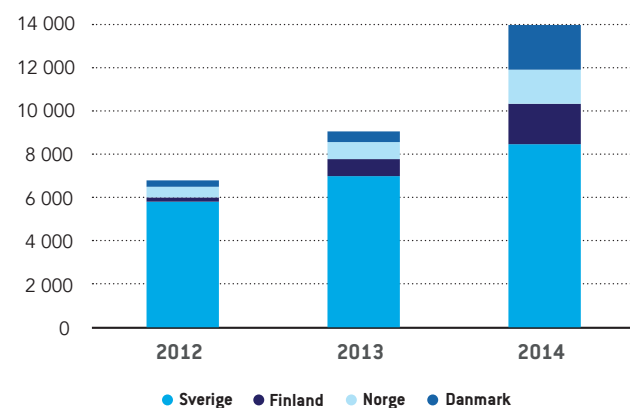
Vidare har en viktig kompetens- och kapacitetsförstärkning uppnåtts.

Under 2014 har banken haft framgång över hela Norden inom samtliga verksamhetsområden. Det ska dock nämnas att inlåning i större skala endast erbjuds i Sverige, men att det finns planer på att inom kort också kunna erbjuda sparkonto till allmänheten i samtliga nordiska länder.

Inom e-handel har framgången varit betydande, ett flertal befintliga men också nya partners, har valt att nyttja vår e-handelstjänst. Vi har fått positiv feedback då våra partners upplever vår tjänst mer lönsam i form av högre konverteringsgrad än vad de tidigare varit vana vid.

Vi ser positivt på 2015 och åren därefter, inte minst sedan vi under första halvan av 2015 fullt ut integrerat förvärven och namnändrat dessa så att vi heter Resurs Bank i hela Norden.

Utveckling utlåning 2012-2014



Periodens resultat

Bankkoncernens rörelseresultat för perioden jul–dec uppgår till 356 (146) MSEK. Rörelseresultatet för helåret 2014 uppgår till 541 (355) MSEK. De förvärvade bolagens rörelseresultat ingår med 156 MSEK för perioden jul–dec och med 238 MSEK från förvärvstidpunkten 1 april till 31 december. Bankens (moderbolagets) rörelseresultat för perioden jul–dec uppgår till 203 (146) MSEK, motsvarande siffror för helåret 2014 uppgår till 303 (355) MSEK. I jämförelsetalen för helårsresultatet 2013 ingår vinst i samband med avyttring av övertagen problemkreditstock från systerbolaget Reda Inkasso AB med 135 MSEK netto efter transaktionskostnader, se även not 5.

Fr o m november redovisas Finarefs svenska verksamhet i moderbolagets resultat.

Då en del av bankens utlåning är på betalkort och e-handel med 30 dagars räntefri kredittid, är de låga marknadsräntorna positiva för banken. Under perioden har det varit fortsatt hög aktivitetsgrad på marknadsbearbetning och utveckling av bankens systemstöd vilket leder till högre driftskostnader. Koncernen har under perioden valt att hålla en hög likviditet vilket även den belastat resultatet.

Förväntningar avseende den framtida utvecklingen

På koncernnivå förväntas ett helårsresultat för 2015 som överstiger årets rörelseresultat på 541 MSEK. Koncernen har beslutat att diversifiera refinansieringen och har därför för avsikt att emittera företagsobligationer under 2015.

Risk- och kapitalhantering

Bankens förmåga att hantera risker och bedriva en effektiv kapitalplanering är avgörande för bankens lönsamhet. I bankens verksamhet uppstår olika typer av risker såsom kreditrisker, marknadsrisker, likviditetsrisker och operativa risker. I syfte att balansera bankens risktagande samt begränsa och kontrollera risker har bankens styrelse fastställt interna regler (instruktioner) för verksamheten. Samtliga instruktioner uppdateras vid behov och revideras minst en gång per år. Styrelse och VD är ytterst ansvariga för riskhanteringen i banken.

Bankens ramverk för riskhantering är en integrerad del inom bankens verksamhet. I ramverket för riskhantering ingår bankens funktioner som hanterar och kontrollerar olika typer av risker, strategier, processer, rutiner, interna regler, limiter, riskaptiter, riskmandat, kontroller, metoder för att identifiera, mäta, övervaka och hantera risker samt rapporteringsrutiner.

Riskaptiter och limiter följs regelbundet upp och rapporteras till styrelsen. Riskaptiter kan definieras genom kvalitativa och kvantitativa värderingar samt ska överensstämma med bankens strategier och ange den typ samt mängd risk som verksamheten är villig att exponera sig mot. Limiter är väldefinierade gränser som reglerar önskad riskexponering.

Banken har standardiserat processen för hur risker ska identifieras, bedömas och rapporteras. Detta har implementerats i hela organisationen som ett led i att skapa riskmedvetenhet och effektivisera riskhanteringen.

Banken använder sig av ett trelinjeförsvår i arbetet med hantering och kontroll av verksamhetens risker.

Den *första försvarslinjen* är bankens operativa personal som har förståelse för verksamheten, de risker som kan uppstå i den operativa verksamheten samt sina roller. Medarbetarna närmast verksamheten är även närmast riskerna och väl lämpade för att identifiera risker och proaktivt arbeta för en riskmedvetenhet. Den operativa verksamheten äger och hanterar risker i den dagliga verksamheten.

Den *andra försvarslinjen* utgörs av kontrollfunktionerna Compliance och Riskkontroll. Dessa funktioner ska på ett oberoende och självständigt sätt kontrollera bankens verksamhet.

Den *tredje försvarslinjen* består av en oberoende granskningsfunktion (internrevisionen). Internrevisionen går regelbundet igenom bankens verksamheter och häri ingår att granska aktiviteterna i första och andra linjen för att säkra att de utför sina åtaganden fullständigt och att de innehar lämplig kompetensnivå. Ledningen och styrelsen mottar regelbundet rapporter från internrevisionen och kontrollfunktionerna och har ett ansvar i att följa upp de punkter som behandlas.

Se även not 2 Likviditet och not 3 Kapitaltäckning. En utförlig beskrivning av risker finns i bankens årsredovisning för 2013.

Finansiella rapporter

Resultaträkning

Koncernen	Not	jul–dec 2014	jul–dec 2013	jan–dec 2014	jan–dec 2013
Ränteintäkter	4	966 587	528 027	1 666 842	922 098
Räntekostnader	4	-167 838	-152 608	-343 442	-303 258
Provisionsintäkter		169 285	122 385	339 086	221 068
Provisionskostnader		-17	-3	-52	-6
Nettoresultat av finansiella transaktioner		-2 131	4 486	2 271	4 302
Övriga rörelseintäkter	5	89 606	61 356	163 398	264 803
Summa rörelseintäkter		1 055 492	563 643	1 828 103	1 109 007
Allmänna administrationskostnader		-393 585	-255 450	-767 559	-480 743
Av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar		-5 004	6 830	-7 892	8 035
Övriga rörelsekostnader		-81 369	-60 292	-160 313	-101 648
Summa kostnader före kreditförluster		-479 958	-308 912	-935 764	-574 356
RESULTAT FÖRE KREDITFÖRLUSTER		575 534	254 731	892 339	534 651
Kreditförluster, netto	6	-219 273	-108 896	-351 184	-179 514
RÖRELSERESULTAT		356 261	145 835	541 155	355 137
Bokslutsdispositioner					
Lämnade koncernbidrag		-23 460	-	-23 460	-
Skatt på periodens resultat		-81 196	-40 069	-126 992	-87 796
PERIODENS RESULTAT		251 605	105 766	390 703	267 341

Rapport över totalresultat

Koncernen	jul–dec 2014	jul–dec 2013	jan–dec 2014	jan–dec 2013
Periodens resultat	251 605	105 766	390 703	267 341
Övrigt totalresultat som ska återföras till resultatet				
Periodens omräkningsdifferenser i utlandsverksamheter	47 643	-464	56 978	-610
Periodens totalresultat	299 248	105 302	447 681	266 731

Rapport över finansiell ställning i sammandrag

Koncernen			
Tillgångar	Not	31 dec 2014	31 dec 2013
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.		611 484	672 162
Utlåning till kreditinstitut		3 595 175	2 053 936
Utlåning till allmänheten	7	13 923 973	9 138 437
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		968 455	2 162 854
Övriga aktier och andelar		-	1
Immateriella tillgångar		667 317	-
Materiella anläggningstillgångar		26 708	10 855
Övriga tillgångar		106 474	52 361
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		101 023	62 499
SUMMA TILLGÅNGAR		20 000 609	14 153 105
Skulder, avsättningar och eget kapital			
Skulder och avsättningar			
Skulder till kreditinstitut		1 026	783
In- och upplåning från allmänheten		16 111 307	12 057 416
Övriga skulder		774 705	486 846
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		121 290	110 362
Övriga avsättningar		47 582	680
Efterställda skulder		200 000	-
Summa skulder och avsättningar		17 255 910	12 656 087
Eget kapital			
Aktiekapital		500 000	500 000
Övrigt tillskjutet kapital		800 000	-
Omräkningsreserv		56 368	-610
Balanserad vinst inkl. årets resultat		1 388 331	997 628
Summa eget kapital		2 744 699	1 497 018
SUMMA SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL		20 000 609	14 153 105

För information om ställda säkerheter och åtaganden, se not 8.

Rapport över förändring i eget kapital

Koncernen	Aktiekapital	Övrigt till- skjutet kapital	Omräknings- reserv	Balanserad vinst inkl. årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital per 1 januari 2013	500 000	-	-	730 287	1 230 287
Årets resultat	-	-	-	267 341	267 341
Årets övriga totalresultat	-	-	-610	-	-610
Eget kapital per 31 december 2013	500 000	-	-610	997 628	1 497 018
Ingående eget kapital per 1 januari 2014	500 000	-	-610	997 628	1 497 018
Ovillkorat aktieägartillskott	-	800 000	-	-	800 000
Årets resultat	-	-	-	390 703	390 703
Årets övriga totalresultat	-	-	56 978	-	56 978
Eget kapital per 31 december 2014	500 000	800 000	56 368	1 388 331	2 744 699

Kassaflödesanalys i sammandrag

Koncernen	jul – dec 2014	jul – dec 2013	jan – dec 2014	jan – dec 2013
Rörelseresultat	356 261	145 835	541 155	355 137
- varav erhållna räntor	984 280	430 421	1 674 712	807 951
- varav erlagda räntor	-324 567	-152 847	-342 290	-303 377
Justeringar för ej kassaflödespåverkande poster i rörelseresultatet	730 046	167 962	438 973	302 635
Betald skatt	-70 527	-11 112	-113 509	-64 947
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	1 015 780	302 685	866 619	592 825
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-412 772	1 020 533	717 794	5 490 430
Kassaflöde från investeringsverksamheten	1 018 688	-2 909 710	-160 855	-4 140 175
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	176 540	-	976 540	-
Periodens kassaflöde	782 456	-1 889 177	1 533 479	1 350 255
Likvida medel vid periodens början	2 814 887	3 945 643	2 053 936	706 211
Valutakursdifferens i likvida medel	-2 168	-2 530	7 760	-2 530
Likvida medel vid periodens slut	3 595 175	2 053 936	3 595 175	2 053 936

Resultaträkning

Moderbolaget	Not	jul – dec 2014	jul – dec 2013	jan – dec 2014	jan – dec 2013
Ränteintäkter	4	627 499	521 361	1 162 746	906 362
Leasingintäkter	4	24 399	41 142	54 474	95 347
Räntekostnader	4	-167 524	-152 608	-343 259	-303 258
Provisionsintäkter		151 485	122 385	309 226	221 068
Provisionskostnader		13	-3	-52	-6
Nettoresultat av finansiella kostnader		-2 101	4 486	2 271	4 302
Resultat från andelar i koncernföretag		-7 023	-	-7 023	-
Övriga rörelseintäkter	5	79 939	61 356	151 915	264 803
Summa rörelseintäkter		706 687	598 119	1 330 298	1 188 618
Allmänna administrationskostnader		-320 052	-255 450	-648 940	-480 743
Av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar		-24 833	-27 646	-49 436	-71 576
Övriga rörelsekostnader		-60 518	-60 292	-119 401	-101 648
Summa kostnader före kreditförluster		-405 403	-343 388	-817 777	-653 967
RESULTAT FÖRE KREDITFÖRLUSTER		301 284	254 731	512 521	534 651
Kreditförluster, netto	6	-98 354	-108 896	-209 127	-179 514
RÖRELSERESULTAT		202 930	145 835	303 394	355 137
Bokslutsdispositioner		-75 629	-	-75 629	-101 393
Skatt på periodens resultat		-31 251	-17 763	-58 126	-65 490
PERIODENS RESULTAT		96 050	128 072	169 639	188 254

Rapport över totalresultat

Moderbolaget	jul – dec 2014	jul – dec 2013	jan – dec 2014	jan - dec 2013
Periodens resultat	96 050	128 072	169 639	188 254
Övrigt totalresultat som ska återföras till resultatet				
Periodens omräkningsdifferenser i utländska filialer	-	-464	357	-610
Periodens totalresultat	96 050	127 608	169 996	187 644

Balansräkning i sammandrag

Moderbolaget				
Tillgångar	Not		31 dec 2014	31 dec 2013
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.			611 484	672 162
Utlåning till kreditinstitut			4 009 609	2 053 936
Utlåning till allmänheten	7		12 532 920	9 042 009
Obligationer och andra räntebärande värdepapper			968 455	2 162 854
Aktier och andelar i dotterbolag			1 246 700	-
Övriga aktier och andelar			-	1
Immateriella tillgångar			50 928	-
Materiella anläggningstillgångar			103 272	107 283
Övriga tillgångar			75 911	52 361
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			52 038	62 499
SUMMA TILLGÅNGAR			19 651 317	14 153 105
Skulder, avsättningar och eget kapital				
Skulder och avsättningar				
Skulder till kreditinstitut			-	783
In- och upplåning från allmänheten			16 111 307	12 057 416
Övriga skulder			605 222	396 009
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			84 632	110 362
Övriga avsättningar			40 135	680
Efterställda skulder			200 000	-
Summa skulder och avsättningar			17 041 296	12 565 250
Obeskattade reserver			465 068	412 899
Eget kapital				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital			500 000	500 000
Reservfond			12 500	12 500
Fritt eget kapital			1 632 453	662 456
Summa eget kapital			2 144 953	1 174 956
SUMMA SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL			19 651 317	14 153 105
Poster inom linjen				
Ställda säkerheter för egna skulder	8		577 021	4 089 728
Övriga ställda säkerheter			-	-
Ansvarsförbindelser	8		643	469
Övriga åtaganden	8		21 017 374	20 267 632

Noter till redovisningen

Not 1. Redovisningsprinciper

Koncernens bokslutskommuniké 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. Denna bokslutskommuniké upprättas i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) godkända av EU. Redovisningsprinciper för koncernen beskrivs mer detaljerat i bilaga 1.

Moderbolaget har upprättat bokslutskommunikén i enlighet med kraven på delårsrapporter i Lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder har tillämpats som i den senaste årsredovisningen.

Not 2. Likviditet

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

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

Hanteringen och kontrollen av likviditetsrisker är centraliserad. Placeringar ska ske inom gällande instruktioner och vara av god kredit- och likviditetskvalitet. Det är centralt att tillgångarna i likviditetsreserven är av mycket god kvalitet och att anpassning sker för att ur ett myndighetsperspektiv klara de kvantitativa krav

på likviditetstäckningsgrad som kommer ställas i form av Liquidity Coverage Ratio (LCR).

Den största finansieringsformen är inlåning från allmänheten. Inlåningen analyseras regelbundet och dess storlek uppgår till 16 111 MSEK. Kvoten utlåning till allmänheten i förhållande till inlåning från allmänheten uppgår för den konsoliderade situationen till 86 % . Den konsoliderade situationen använder sig av valutaderivat för att hantera valutarisken som uppstår i utlåning i andra valutor än SEK. Det finns en strävan att diversifiera finansieringen och få tillgång till flera finansieringskällor och kunna använda den finansieringskälla som är lämplig vid var tid.

Den största likviditetsrisken bedöms uppstå i fall många inlåningskunder samtidigt väljer att ta ut sina inlåningsmedel. Det finns en modell som ställer krav på likviditetsreservens minsta storlek som beräknas utifrån inlåningens storlek, andel som omfattas av insättningsgaranti samt relationen till insättarna. Utöver likviditetsreserven ska det finnas en intradagslikviditet på minst 4 % av inlåningen från allmänheten.

Likviditetsreserven uppgår till 1 594 MSEK enligt Finansinspektionens föreskrifter om hantering av likviditetsrisker, FFFS 2010:7, för den konsoliderade situationen. Det innebär att tillgångarna är avskilda, inte ianspråktagna och högkvalitativa. Denna likviditetsreserv ska även säkerställa att det finns tillräckligt med likvida tillgångar i enlighet med Europaparlamentets och Rådets förordning 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag genom artikel 412.1 under en stressad period av 30 dagar. LCR per 2014-12-31 uppgår för den konsoliderade situationen till 125 % och för moderbolaget till 124 %.

Förutom likviditetsreserven har moderbolaget och den konsoliderade situationen även andra likvida tillgångar som består av tillgodohavanden hos andra banker samt placeringar i räntebärande värdepapper, dessa tillgångar är av god kreditkvalitet, och uppgår till 3 583 MSEK för den konsoliderade situationen och 3 997 MSEK för moderbolaget. Utöver detta finns det även en outnyttjad kreditfacilitet som uppgår till 500 MSEK för den konsoliderade situationen och moderbolaget.

Sammanställning över likviditet – Konsoliderad situation

Likviditetsreserv enligt definition i FFFS 2010:7	31 dec 2014	31 dec 2013
Värdepapper emitterade av stater	78 007	-
Värdepapper emitterade av kommuner	534 799	76 351
Utlåning till kreditinstitut	66 692	99 001
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	914 851	943 561
Summa likviditetsreserv enligt definition i FFFS 2010:7	1 594 349	1 118 913
Övrig likviditetsportfölj		
Belåningsbara statsskuldförbindelser	-	595 811
Utlåning till kreditinstitut	3 528 483	1 954 935
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	54 338	1 219 293
Summa övrig likviditetsportfölj	3 582 821	3 770 039
Avgår skulder till kreditinstitut	-1 026	-783
Summa total likviditetsportfölj	5 176 144	4 888 169
Andra likviditetsskapande åtgärder		
Outnyttjade kreditfaciliteter	500 000	1 999 217

Sammanställning över likviditet – Moderbolaget

Likviditetsreserv enligt definition i FFFS 2010:7	31 dec 2014	31 dec 2013
Värdepapper emitterade av stater	78 007	-
Värdepapper emitterade av kommuner	534 799	76 351
Utlåning till kreditinstitut	66 692	99 001
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	914 851	943 561
Summa likviditetsreserv enligt definition i FFFS 2010:7	1 594 349	1 118 913
Övrig likviditetsportfölj		
Belåningsbara statsskuldförbindelser	-	595 811
Utlåning till kreditinstitut	3 942 917	1 954 935
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	54 338	1 219 293
Summa övrig likviditetsportfölj	3 997 255	3 770 039
Avgår skulder till kreditinstitut	-	-783
Summa total likviditetsportfölj	5 591 604	4 888 169
Andra likviditetsskapande åtgärder		
Outnyttjade kreditfaciliteter	500 000	1 984 779

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.

	Tillgångsklass 1	Tillgångsklass 2A	Tillgångsklass 2B	Övriga tillgångar
Värdepapper emitterade av stater	78 007	-	-	-
Värdepapper emitterade av kommuner	534 799	-	-	-
Säkerställda obligationer	200 470	301 819	-	412 562
Utlåning till kreditinstitut	-	-	-	66 692
Summa likvida tillgångar	813 276	301 819	-	479 254

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

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

Ytterligare information om gruppens hantering av likviditetsrisker finns att läsa i bankens årsredovisning för 2013.

Not 3. Kapitäläckning

Kapitälkrav beräknas i enlighet med Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) 575/2013 (tillsynsförordningen), Lagen om kapitalbuffertar (2014:966), Lagen om införande av lagen om kapitalbuffertar (2014:967) och Finansinspektionens föreskrifter om tillsynskrav och kapitalbuffertar (FFFS 2014:12).

Beräkning av kapitälkravet nedan ska bestå av lagstadgat minimikapitälkrav för kreditrisk, marknadsrisk och operativa risker. Kapitalbehov för kapitalbuffertar som börjar gälla från och med den 2 augusti 2014 redogörs det också för nedan under kapitalrelationer och kapitalbuffertar.

Vid beräkning av kapitälkravet för kreditrisker använder sig banken och den konsoliderade situationen av schablonmetoden och för

operativa risker basmetoden. I schablonmetoden för kreditrisker riskviktar banken och den konsoliderade situationen sina tillgångsposter i sju olika exponeringsklasser. I varje exponeringsklass kan det förekomma olika riskvikter. Det totala riskvägda exponeringsbeloppet multipliceras med 8 % för att få fram minimikapitälkravet för kreditrisker. Enligt basmetoden utgör kapitälkravet för operativa risker 15 % av intäktssindikatorn, det vill säga de senaste tre årens genomsnittliga rörelseintäkter. I den konsoliderade situationen ingår Resurs Bank AB med dotterbolag, samt Resurs Holding AB.

Konsoliderad situation

Kapitalbas	31 dec 2014	31 dec 2013
Kärnprimärt kapital, brutto	2 799 955	1 497 017
Avdragsposter inkl. belopp enligt begränsningsregler	-732 681	-12 809
Totalt kärnprimärt kapital	2 067 274	1 484 208
Supplementärt kapital, brutto	200 000	-
Totalt kapital	2 267 274	1 484 208

Kapitalkrav	31 dec 2014		31 dec 2013	
	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalkrav	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalkrav
Kreditrisk	11 939 341	955 147	7 939 926	635 194
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	-	-	-	-
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	-	-	-	-
Exponeringar mot offentliga organ	-	-	-	-
Exponeringar mot multilaterala utvecklingsbanker	-	-	-	-
Exponeringar mot internationella organisationer	-	-	-	-
Exponeringar mot institut	3 834	307	1 925	154
Exponeringar mot företag	506 685	40 535	528 238	42 259
Exponeringar mot hushåll	9 537 627	763 010	6 457 300	516 584
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	-	-	-	-
Fallerande exponeringar	791 531	63 323	212 163	16 973
Exponeringar som är förenade med särskilt hög risk	-	-	-	-
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	91 318	7 305	96 325	7 706
Poster som avser positioner i värdepapperisering	-	-	-	-
Exponeringar mot institut och företag med ett kortfristigt kreditbetyg	726 955	58 156	518 150	41 452
Exponeringar i form av andelar eller aktier i företag för kollektiva investeringar (fond)	-	-	-	-
Aktieexponeringar	79 000	6 320	-	-
Övriga poster	202 391	16 191	125 825	10 066
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	385	31	-	-
Marknadsrisk	-	-	-	-
Valutarisk	-	-	-	-
Avvecklingsrisker	-	-	-	-
Råvarurisker	-	-	-	-
Positionsrisk i handelslagret	-	-	-	-
Operativ risk	3 137 559	251 005	1 768 150	141 452
Totalt minimikapitalkrav		1 206 183		776 646

Kapitalrelation och kapitalbuffertar	31 dec 2014	31 dec 2013
Kärnprimärkapitalrelation	13,7%	15,3%
Primärkapitalrelation	13,7%	15,3%
Total kapitalrelation	15,0%	15,3%
Institutspecifika buffertkrav	2,5%	
- varav krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert	9,2%	

Moderbolaget

Kapitalbas	31 dec 2014	31 dec 2013
Kärnprimärt kapital, brutto	2 507 709	1 497 017
Avdragsposter inkl. belopp enligt begränsningsregler	-92 612	-12 809
Totalt kärnprimärt kapital	2 415 097	1 484 208
Supplementärt kapital, brutto	200 000	-
Totalt kapital	2 615 097	1 484 205

Kapitalkrav	31 dec 2014		31 dec 2013	
	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalkrav	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalkrav
Kreditrisker	12 466 510	997 321	7 939 926	635 194
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	-	-	-	-
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	-	-	-	-
Exponeringar mot offentliga organ	-	-	-	-
Exponeringar mot multilaterala utvecklingsbanker	-	-	-	-
Exponeringar mot internationella organisationer	-	-	-	-
Exponeringar mot institut	88 016	7 041	1 925	154
Exponeringar mot företag	2 276 826	182 146	528 238	42 259
Exponeringar mot hushåll	7 341 295	587 305	6 457 300	516 584
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	-	-	-	-
Fallerande exponeringar	556 010	44 481	212 163	16 973
Exponeringar som är förenade med särskilt hög risk	-	-	-	-
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	91 318	7 305	96 325	7 706
Poster som avser positioner i värdepapperisering	-	-	-	-
Exponeringar mot institut och företag med ett kortfristigt kreditbetyg	724 767	57 981	518 150	41 452
Exponeringar i form av andelar eller aktier i företag för kollektiva investeringar (fond)	-	-	-	-
Aktieexponeringar	1 246 700	99 736	-	-
Övriga poster	141 578	11 326	125 825	10 066
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	385	31	-	-
Marknadsrisk	-	-	-	-
Valutarisk	-	-	-	-
Avvecklingsrisker	-	-	-	-
Råvarurisker	-	-	-	-
Positionsrisk i handelslagret	-	-	-	-
Operativ risk	2 321 094	185 688	1 768 150	141 452
Totalt minimikapitalkrav		1 183 039		776 646

Kapitalrelation och kapitalbuffertar	31 dec 2014	31 dec 2013
Kärnprimärkapitalrelation	16,3%	15,3%
Primärkapitalrelation	16,3%	15,3%
Total kapitalrelation	17,7%	15,3%
Institutspecifika buffertkrav	2,5%	
- varav krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert	11,8%	

Not 4. Räntenetto

Koncernen	jul – dec 2014	jul – dec 2013	jan – dec 2014	jan – dec 2013
Ränteintäkter				
Utlåning till kreditinstitut	2 908	18 789	10 822	31 780
Utlåning till allmänheten, brutto	1 221 954	636 537	2 177 850	1 081 096
Räntebärande värdepapper	5 286	14 191	15 520	24 003
Avgår transaktionskostnader enligt effektiv-ränteberäkningsmetoden	-286 848	-141 490	-537 350	-214 781
Summa ränteintäkter, netto	943 300	528 027	1 666 842	922 098
Räntekostnader				
Skulder till kreditinstitut	-3 825	-4 531	-8 384	-8 903
In- och upplåning från allmänheten	-163 896	-148 077	-335 058	-294 299
Övriga skulder	-117	-	-	-56
Summa räntekostnader	-167 838	-152 608	-343 442	-303 258
<i>Varav kostnad för insättningsgaranti och stabilitetsavgift</i>	<i>-10 572</i>	<i>-3 814</i>	<i>-19 117</i>	<i>-7 892</i>

Moderbolaget	jul – dec 2014	jul – dec 2013	jan – dec 2014	jan – dec 2013
Ränteintäkter				
Utlåning till allmänheten, brutto	831 276	629 871	1 574 988	1 065 360
Räntebärande värdepapper	5 286	14 191	15 520	24 003
Avgår transaktionskostnader enligt effektiv-ränteberäkningsmetoden	-211 971	-141 490	-438 584	-214 781
Summa ränteintäkter, netto	627 499	521 361	1 162 746	906 362
Räntekostnader				
Skulder till kreditinstitut	-3 619	-4 531	-8 178	-8 903
In- och upplåning från allmänheten	-163 896	-148 077	-335 058	-294 299
Övriga skulder	-10	-	-23	-56
Summa räntekostnader	-167 525	-152 608	-343 259	-303 258

Leasingverksamhet	jul – dec 2014	jul – dec 2013	jan – dec 2014	jan – dec 2013
Leasingintäkter, brutto	24 399	41 142	54 474	95 347
Summa räntenetto inkl. leasingintäkter, brutto	484 373	409 895	873 961	698 451
Avgår avskrivningar leasing	-22 205	-34 476	-44 573	-79 611
Summa räntenetto inkl. leasingintäkter, netto	462 168	375 419	829 388	618 840
Varav kostnad för insättningsgaranti och stabilitetsavgift	-10 572	-3 814	-19 117	-7 892

Not 5. Övriga rörelseintäkter

Koncernen	jul – dec 2014	jul – dec 2013	jan – dec 2014	jan – dec 2013
Realisationsvinst vid försäljning av kreditportfölj	-	-	-	147 813
Övriga intäkter, utlåning till allmänheten	75 906	57 705	142 222	105 501
Övriga rörelseintäkter	13 700	3 651	21 176	11 489
Summa rörelseintäkter	89 606	61 356	163 398	264 803

Moderbolaget	jul – dec 2014	jul – dec 2013	jan – dec 2014	jan – dec 2013
Realisationsvinst vid försäljning av kreditportfölj	-	-	-	147 813
Övriga intäkter, utlåning till allmänheten	67 808	57 705	133 291	105 501
Övriga rörelseintäkter	12 131	3 651	18 624	11 489
Summa rörelseintäkter	79 939	61 356	151 915	264 803

Not 6. Kreditförluster

Koncernen	jul – dec 2014	jul – dec 2013	jan – dec 2014	jan – dec 2013
Individuellt värderade lånefordringar				
Periodens bortskrivning för konstaterade förluster	-2 590	-9	-2 590	-9
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster	161	1 345	239	1 522
Avsättning/upplösning av reserv för kreditförluster	5 672	-5 826	5 890	-5 672
Periodens nettoresultat för individuellt värderade lånefordringar	3 243	-4 490	3 539	-4 159
Gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk				
Periodens bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-100 711	-11 292	-167 205	-25 194
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster	8 917	235	19 232	361
Avsättning/upplösning av reserv för kreditförluster	-104 557	-93 349	-206 750	-150 522
Periodens nettokostnad för gruppvis värderade homogena lånefordringar	-196 351	-104 406	-354 723	-175 355
Periodens nettokostnad för kreditförluster	-193 108	-108 896	-351 184	-179 514

Moderbolaget	jul – dec 2014	jul – dec 2013	jan – dec 2014	jan – dec 2013
Individuellt värderade lånefordringar				
Periodens bortskrivning för konstaterade förluster	-2 590	-9	-2 590	-9
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster	161	1 345	239	1 522
Avsättning/upplösning av reserv för kreditförluster	4 174	-5 826	4 392	-5 672
Periodens nettoresultat för individuellt värderade lånefordringar	1 745	-4 490	2 041	-4 159
Gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk				
Periodens bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-20 196	-11 292	-30 125	-25 194
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster	575	235	768	361
Avsättning/upplösning av reserv för kreditförluster	-80 478	-93 349	-181 811	-150 522
Periodens nettokostnad för gruppvis värderade homogena lånefordringar	-100 099	-104 406	-211 168	-175 355
Periodens nettokostnad för kreditförluster	-98 354	-108 896	-209 127	-179 514

Not 7. Utlåning till allmänheten och osäkra fordringar

Koncernen	31 dec 2014	31 dec 2013
Hushållssektor	14 637 745	9 084 572
Företagssektor	351 514	356 589
Summa utlåning till allmänheten	14 989 259	9 441 161
Avgår avsättning för befarade kreditförluster	-1 065 286	-302 724
Summa netto utlåning till allmänheten	13 923 973	9 138 437
Osäkra fordringar		
Osäkra fordringar brutto för vilka ränta inte skall intäktsföras förrän vid betalning	2 189 100	678 001
Reserv för befarade kreditförluster	-1 065 286	-302 724
Osäkra fordringar netto	1 123 814	375 277
Moderbolaget	31 dec 2014	31 dec 2013
Hushållssektor	10 852 058	9 084 572
Företagssektor	2 225 653	260 161
Summa utlåning till allmänheten	13 077 711	9 344 733
Avgår avsättning för befarade kreditförluster	-544 791	-302 724
Summa netto utlåning till allmänheten	12 532 920	9 042 009
Osäkra fordringar		
Osäkra fordringar brutto för vilka ränta inte skall intäktsföras förrän vid betalning	1 229 385	678 001
Reserv för befarade kreditförluster	-544 791	-302 724
Osäkra fordringar netto	684 594	375 277

Koncernen har under året gjort förändringar i sin kreditreserveringsmodell.

Modellen bygger på att koncernens problemkrediter värderas till det beräknade framtida kassaflödet, diskonterat till den effektiva räntan. Kassaflödet beräknas i en modell som utgår från hur tidigare generationer har utvecklats. I de fall långa tidsserier saknas har en koefficient använts för att styra minskningstakten. Den engångseffekt som förändringen medför för koncernen är en reducering av kostnaderna med omkring 20 MSEK.

Not 8. Ställda säkerheter

Koncernen	31 dec 2014	31 dec 2013
Ställda säkerheter för egna skulder		
Utlåning till kreditinstitut	77 021	34
Företagsinteckningar	500 000	-
Utlåning till allmänheten	-	4 089 694
Summa ställda säkerheter för egna skulder	577 021	4 089 728
Ansvarsförbindelser		
Spärrade bankmedel	359	349
Garantier	284	120
Summa ansvarsförbindelser	643	469
Övriga åtaganden		
Beviljade ej utnyttjade limiter	21 063 077	20 267 632
Moderbolaget	31 dec 2014	31 dec 2013
Ställda säkerheter för egna skulder		
Utlåning till kreditinstitut	77 021	34
Företagsinteckningar	500 000	-
Utlåning till allmänheten	-	4 089 694
Summa ställda säkerheter för egna skulder	577 021	4 089 728
Ansvarsförbindelser		
Spärrade bankmedel	359	349
Garantier	284	120
Summa ansvarsförbindelser	643	469
Övriga åtaganden		
Beviljade ej utnyttjade limiter	21 017 374	20 267 632

Not 9. Rörelseförvärv

Den 1 april 2014 förvärvade Resurs Bank 100 % av företagsgrupperna Nordic Consumer Finance A/S med dotterbolaget Dan-Aktiv A/S och Finaref AB jämte dotterbolag av Crédit Agricole Consumer Finance.

Finaref AB är ett kreditmarknadsbolag med specialisering på privatlån och betalförsäkringar, primärt distribuerade via distanshandelsföretaget Ellos. Bolaget är verksamt i Sverige och, via dotterbolagen Finaref A/S och Finaref OY, även i Norge respektive Finland. Företaget grundades 1987 och har sedan 2004 varit ett helägt dotterbolag till Crédit Agricole Consumer Finance. Finaref AB erbjuder privatlån via Ellos, agenter och till egen kundbas. Företaget hade vid förvärvstillfället 44 anställda.

Nordic Consumer Finance har sin verksamhet i det helägda dotterbolaget Dan-Aktiv. Dan-Aktiv är ett konsumentkreditföretag med fokus på säljfinansiering i Danmark. Företaget fokuserar på fem segment: detaljhandel, e-handel, bilbransch, energi samt hus och hem. F-group (Fona) är den största säljfinanspartnern. Privatlån och betalförsäkringar erbjuds i eftermarknaden. Företaget hade vid förvärvstillfället 53 anställda.

Främsta anledningen till de båda förvärven är att utveckla den sammantagna marknadsnärvaron samt skapa nya och större

affärsmöjligheter i Norden. Förvärven bidrar till att Resurs Bank omgående får en större geografisk plattform i Danmark, Norge och Finland. Förvärven genomförs dessutom för att addera kraft till Resurs Banks tillväxtambitioner. Den sammanlagda kontanta köpeskillingen för dessa förvärv uppgick till 1 336 MSEK.

Finarefs svenska verksamhet har per 1 november 2014 överförs till moderbolaget genom en inkråmsöverlåtelse. Efter inkråmsöverlåtelser har verksamheten bidragit med 14 MSEK till rörelseresultatet i banken. I september fattade styrelsen beslut om att integrera de förvärvade företagsgruppernas verksamhet utanför Sverige genom att fusionera in verksamheterna i bankens filialer i Danmark, Norge och Finland. Fusionerna beräknas vara genomförda under andra kvartalet 2015.

Förvärvsrelaterade kostnader uppgår till 27 MSEK. Finaref och Nordic Consumer Finance har sedan förvärvet bidragit med 238 MSEK till periodens rörelseresultat. Om Finaref och Nordic Consumer Finance ingått i koncernräkenskaper från ingången av räkenskapsåret 2014 skulle bolagen bidragit med 323 MSEK till koncernens rörelseresultat.

Marknadsvärde per 2014-04-01

Utlåning till kreditinstitut	34 717
Utlåning till allmänheten	3 661 180
Immateriella tillgångar	3 300
Materiella tillgångar	1 085
Övriga tillgångar	35 731
Summa tillgångar	3 736 013
Övriga skulder	3 029 640
Summa skulder	3 029 640
Netto identifierbara tillgångar och skulder	706 373
Koncerngoodwill	629 356
Överförd ersättning	1 335 729

Förvärvsanalysen är preliminär, vilket innebär att verkligt värde inte har fastställts slutligt för samtliga poster.

Not 10. Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

Koncernen	2014-12-31		2013-12-31	
	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	611 484	611 484	672 162	672 162
Utlåning till kreditinstitut	3 595 175	3 595 175	2 053 936	2 056 229
Utlåning till allmänheten	13 923 973	13 923 973	9 138 437	9 138 437
Obligationer	968 455	968 455	2 162 854	2 162 854
Aktier och andelar i intressebolag	-	-	1	1
Derivat	38 573	38 573	10 493	10 493
Övriga tillgångar	16 567	16 567	25 123	25 123
Upplupna intäkter	45 497	45 497	34 922	34 922
Summa finansiella tillgångar	19 199 724	19 199 724	14 097 928	14 100 221
Immateriella tillgångar	667 317		-	
Materiella tillgångar	26 708		10 855	
Övriga icke finansiella tillgångar	106 860		44 322	
Summa tillgångar	20 000 609		14 153 105	

	2014-12-31		2013-12-31	
	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde
Skulder				
Skulder till kreditinstitut	1 026	1 026	783	783
In- och upplåning från allmänheten	16 111 307	16 117 680	12 057 416	12 060 481
Derivat	91 059	91 059	2 542	2 542
Övriga skulder	365 763	364 717	361 064	361 064
Upplupna kostnader	44 342	44 342	65 552	65 552
Efterställda skulder	200 000	200 000	-	-
Summa finansiella skulder	16 813 497	16 818 824	12 487 357	12 490 422
Avsättningar	47 582		680	
Övriga icke finansiella skulder	394 831		168 050	
Eget kapital	2 744 699		1 497 018	
Summa skulder och eget kapital	20 000 609		14 153 105	

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde

	2014-12-31			2013-12-31		
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet:						
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	611 484	-	-	672 162	-	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	968 455	-	-	2 162 854	-	-
Derivat	-	38 573	-	-	10 493	-
Summa	1 579 939	38 573	-	2 835 016	10 493	-
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet:						
Derivat	-	-91 059	-	-	-2 542	-
Summa	1 579 939	-52 486	-	2 835 016	7 951	-

Moderbolaget	2014-12-31		2013-12-31	
	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	611 484	611 484	672 162	672 162
Utlåning till kreditinstitut	4 009 609	4 009 609	2 053 936	2 056 229
Utlåning till allmänheten	12 532 920	12 532 920	9 042 009	9 042 009
Obligationer	968 455	968 455	2 162 854	2 162 854
Aktier och andelar i intressebolag	-	-	1	1
Derivat	38 573	38 573	10 493	10 493
Övriga tillgångar	12 258	12 258	25 123	25 123
Upplupna intäkter	17 776	17 776	34 922	34 922
Summa finansiella tillgångar	18 191 075	18 191 075	14 001 500	14 003 793
Aktier och andelar i dotterbolag	1 246 700		-	
Immateriella tillgångar	50 928		-	
Materiella tillgångar	103 272		107 283	
Övriga icke finansiella tillgångar	59 342		44 322	
Summa tillgångar	19 651 317		14 153 105	

	2014-12-31		2013-12-31	
	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde
Skulder				
Skulder till kreditinstitut			783	783
In- och upplåning från allmänheten	16 111 307	16 117 680	12 057 416	12 060 481
Derivat	91 059	91 059	2 542	2 542
Övriga skulder	427 546	427 546	270 226	270 226
Upplupna kostnader	37 991	37 991	65 552	65 552
Efterställda skulder	200 000	200 000	-	-
Summa finansiella skulder	16 867 903	16 874 276	12 396 519	12 399 584
Avsättningar	40 135		680	
Övriga icke finansiella skulder	133 258		168 051	
Obeskattade reserver	465 068		412 899	
Eget kapital	2 144 953		1 174 956	
Summa skulder och eget kapital	19 651 317		14 153 105	

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde

	2014-12-31			2013-12-31		
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet:						
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	611 484	-	-	672 162	-	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	968 455	-	-	2 162 854	-	-
Derivat	-	38 573	-	-	10 493	-
Summa	1 579 939	38 573	-	2 835 016	10 493	-
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet:						
Derivat	-	-91 059	-	-	-2 542	-
Summa	1 579 939	-52 486	-	2 835 016	7 951	-

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

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 (det vill säga som prisnoteringar) eller indirekt (d.v.s. härledda från prisnoteringar).

Nivå 3 Data för tillgången eller skulden som inte baseras på observerbara marknadsdata (d.v.s. ej observerbara 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 2014-12-31 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 39 MSEK och skulderna uppgår till 91 MSEK. Det har lämnats säkerheter motsvarande 22 MSEK som redovisas under utlåning till kreditinstitut.

Bokslutskommunikén har inte granskats av bolagets revisor.

Verkställande direktörens underskrift

Verkställande direktören försäkrar att bokslutskommunikén för perioden januari–december 2014 ger en rättvisande översikt av koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som koncernen står inför.

Helsingborg 2015-02-27

Kenneth Nilsson
Verkställande direktör