

**1 januari–31 mars 2021***

- Utlåning till allmänheten ökade med 1% och uppgick till 31 592 MSEK, en ökning i lokal valuta med 2%.
- Rörelsens intäkter minskade med 5% till 850 MSEK
- Rörelsens kostnader minskade med 3% till 354 MSEK
- Kreditförlustnivån uppgick till 2,5% (3,4%), exklusive den extra kreditreserveringen om 75 MSEK, som gjordes första kvartalet föregående år på grund av covid-19, är jämförelsetalet 2,4%.
- Rörelseresultatet ökade med 12% till 301 MSEK, exklusive den extra kreditreserveringen i första kvartalet föregående år minskade rörelseresultatet med 12%.
- Resultat per aktie ökade med 12% till 1,14 SEK per aktie, före och efter utspädning.

”Samhällsnedstängningarna för att minska smittspridningen har framförallt påverkat den danska och norska marknaden negativt under årets första månader. Vi har genomfört ett antal olika aktiviteter för att vända den lägre nyutlåningen och mot slutet av kvartalet såg vi positiva tecken.”

Nils Carlsson, VD Resurs Holding AB

OM RESURS HOLDING

Resurs Holding (Resurs), som verkar genom dotterbolagen Resurs Bank och Solid Försäkring, är ledande inom retail finance i Norden och erbjuder 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 6 miljoner privatkunder i Norden. Resurs Bank har sedan 2001 bankoktroj och står under tillsyn av Finansinspektionen. Resurskoncernen har verksamhet i Sverige, Danmark, Norge och Finland. Vid utgången av det första kvartalet 2021 uppgick antalet anställda till 702 personer och låneboken till 31,6 miljarder SEK. Resurs är noterat på Nasdaq Stockholm.

* Vissa nyckeltal som anges i detta avsnitt är inte upprättade i enlighet med IFRS eller kapitaltäckningsregelverket, d.v.s. är alternativa nyckeltal. Beräkningar och avstämning mot information i de finansiella rapporterna av dessa nyckeltal återfinns på hemsidan under Finansiella rapporter. Definitioner av nyckeltal återfinns på hemsidan under Finansiell data. I detta avsnitt refereras förändring och jämförelsesiffror till samma period föregående år. Detsamma gäller för övriga textavsnitt i delårsrapporten. Resultatposter och kassaflöde jämförs med samma period föregående år. Undantag är finansiell ställning där jämförelsesiffran avser 31 december 2020.

VD kommenterar

Vi flyttar fram positionerna inom e-handel och digitala gränssnitt

Resan mot nya mål. Transformationsresan pågår och det råder full aktivitet i hela den nordiska organisationen. Under första kvartalet 2021 har vårt fokus varit att omvandla Resurs Bank till en betydligt mer datadriven och tech-orienterad finansiell aktör för att kunna erbjuda den nordiska marknaden innovativa lösningar och tjänster.

Arbetet för att genomföra ett antal viktiga investeringar i affärsdrivande IT-projekt och tekniska lösningar pågår, samtidigt ökar vi andelen molnbaserade system i koncernen. Dessa förändringar kommer att göra oss väsentligt snabbare i vår utveckling av nya och bättre tjänster till våra kunder.

Förändring inifrån och ut. Under kvartalet har vi genomfört en 360-gradersundersökning där vi intervjuat investerare, kunder, partners, medarbetare, allmänheten och opinionsbildare om deras syn och förväntningar på ett värdeskapande Resurs och vår bransch, idag och i framtiden. Insikterna från undersökningen ger oss en tydlig bild av möjligheter och omvärldens förväntningar på oss som bank. Detta kommer att ligga till grund inför strategiska val i vår förflyttning, till att bli en mer attraktiv och relevant finansiell aktör som även tar en tydligare och mer aktiv roll i ett hållbart samhälle.

Stabila genom pandemin. Totalt ökade utlåning till allmänheten med 1 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år, i lokal valuta var ökningen 2 procent. Den restriktivare kreditbedömning som infördes vid pandemins start låg kvar och begränsade tillväxten. Trots pandemins fortsatta framfart ser vi inget förändrat betalningsmönster hos våra kunder och kreditförlusterna var stabila. Covid-19 har däremot påverkat verksamheten under första kvartalet. Samhällsnedstängningarna för att minska smittspridningen har framförallt påverkat den danska och norska marknaden negativt under årets första månader. Vi har genomfört ett antal olika aktiviteter för att vända den lägre nytulningen och mot slutet av kvartalet såg vi positiva tecken. En bred diversifiering inom nordisk detaljhandel ger också viktig motståndskraft och en förmåga att kompensera branscher med vikande efterfrågan med andra som klarat sig relativt bättre.

Förändringens vindar i Norge. Sedan införandet av det nya regelverket 2019 har den norska marknaden minskat samtidigt som konkurrensen varit hög, vilket inneburit lägre nytulning och högre andel kunder som avslutat sina lån i förtid. Under kvartalet ser vi positiva effekter i nytulningen där vi, med hjälp av effektivare verktyg och kundbearbetning, kan erbjuda konkurrenskraftiga erbjudanden på marknaden. För att förutse och hantera de kunder som avslutar sina lån i förtid arbetar vi bland annat med datadriven prediktiv modellering.

Den stadigt växande e-handeln. Covid-19 har förändrat konsumtionsmönstret på marknaden i sin helhet där förflyttningen mot e-handel går allt snabbare. Detta ser vi även inom Resurs där e-handelförsäljningen jämfört med motsvarande kvartal föregående år har ökat med över 20 procent och idag kommer 40 procent av vår försäljning inom retail finance från e-handel. Vårt erbjudande i kombination med flexibla finansieringslösningar gör att vi vinner många nya partnersamarbeten inom just e-handel.

Digitala verktyg förbättrar kundupplevelsen. Under kvartalet har vi lanserat en första funktion där vi drar nytta av Open Banking-teknologin, vilken ger möjlighet för kunden att digitalt verifiera sin inkomst. Kreditansökan går snabbare och smidigare för kunderna och ger oss enklare administration och än högre precision i våra kreditbedömningar. Detta är enbart början på de stora möjligheter vi ser inom Open Banking och under året kommer vi lansera ytterligare funktionalitet som skapar kund- och partnervärde.

Under kvartalet har vi även lanserat ett *Partner Success Program* inom retail finance som innebär att vi tar utvecklingen av samarbetet med befintliga partners till en ny, digital och automatiserad nivå där vi får en större möjlighet att nå ut till fler partners på ett mer effektivt sätt. Exempelvis har vi automatiserat onboarding-processen, digitaliserat kommunikationen samt infört kunskapsdelning i form av webinarer och digitala utbildningar.

Höjt kreditbetyg efter kvartalets utgång. Det är glädjande att vårt kreditbetyg i april höjdes från BBB- till BBB (stable outlook), med en motivering om våra möjligheter att attrahera nya samarbetspartners samt en förbättrad nordisk konsumentkreditmarknad. Det kommer innebära ännu bättre finansieringsmöjligheter för oss i framtiden.

Save the date. Vi lämnar första kvartalet bakom oss med ett starkt fotfäste på vår fortsatta resa mot en mer konkurrenskraftig, hållbar och lönsam bank. Den 29e september planerar vi att genomföra en kapitalmarknadsdag i Stockholm där kommer vi att berätta mer om transformationsresan, vår strategi och målbild framåt.



Nils Carlsson
VD Resurs Holding AB

Q1 2021

+2 procent

Lånebokstillväxt i lokal valuta

+20 procent

Försäljningstillväxt inom e-handel

BBB (stable outlook)

Kreditbetyg från Nordic Credit Rating (april 2021)

17,1 procent

Total kapitalrelation
(Regulatoriskt krav 11.6%)

Nyckeltal

MSEK om ej annat anges	jan-mar 2021	jan-mar 2020	För- ändring	jan-dec 2020
Rörelseintäkter	850	897	-5%	3 613
Rörelseresultat	301	269	12%	1 287
Rörelseresultat exkl. engångskostnader	301	344	-12%	1 431
Periodens resultat	232	208	11%	954
Resultat per aktie, SEK	1,14	1,02	12%	4,68
K/I före kreditförluster, %*	41,6	40,7		40,7
K/I före kreditförluster exkl. Insurance, %*	42,4	38,5		40,4
K/I före kreditförluster exkl. Insurance och engångskostnader, %*	42,4	38,5		38,6
Kärnprimärkapitalrelation, %	14,8	13,7		15,1
Total kapitalrelation, %	17,1	16,2		17,4
Utlåning till allmänheten	31 592	31 148	1,4%	30 858
NIM, %*	8,3	9,5		9,1
Riskjusterad NBI-marginal, %*	7,4	7,9		8,2
Riskjusterad NBI-marginal, %* exkl. engångskostnader	7,4	8,8		8,4
NBI-marginal, %*	9,9	11,3		10,9
Kreditförlustnivå, %*	2,5	3,4		2,7
Kreditförlustnivå, %* exkl. engångskostnader	2,5	2,4		2,5
Avkastning på eget kapital, exkl. immateriella anläggningstillgångar, (RoTE), %*	15,0	16,1		17,1
Avkastning på eget kapital, exkl. immateriella anläggningstillgångar och engångskostnader, givet kärnprimärkapitalrelation enligt styrelsens mål och avdragen utdelning från kapitalbasen, (RoTE), %*	21,7	26,3		26,1



Koncernens resultat*

Första kvartalet 2021, januari-mars

Rörelsens intäkter

Koncernens rörelseintäkter minskade 5 procent och uppgick till 850 MSEK (897). De lägre intäkterna förklaras främst av nedgång i Norge och Danmark, samt mixeffekter inom Payment Solutions där många av Resurs större retail finance-partners klarat sig relativt bra under pandemin, med en oförändrad och i vissa fall ökad efterfrågan. Samtidigt innebär dessa samarbeten en lägre marginal vilket påverkade totala NBI-marginalen negativt. Den starkare svenska kronan har påverkat intäkterna negativt jämfört med motsvarande kvartal föregående år.

Räntenettot minskade med 13 procent till 651 MSEK (745), ränteintäkterna uppgick till 745 MSEK (849) och räntekostnaderna till -94 MSEK (-104). Minskningen i räntenettot förklaras främst av den lägre låneboken i Norge och Danmark samt mixeffekter inom Payment Solutions. Provisionsintäkterna uppgick till 37 MSEK (48) och provisionskostnaderna till -18 MSEK (-16), vilket gav ett totalt provisionsnetto i bankrörelsen på 19 MSEK (32). Det minskade provisionsnettot var hänförligt till effekter från covid-19 genom minskade kreditkortsintäkter, utlåningsprovisioner och lägre factoringintäkter.

I försäkringsverksamheten var premieintäkterna högre och uppgick till 234 MSEK (228), samtidigt som skadekostnaderna, vilka redovisas i posten försäkringsersättningar netto, uppgick till -57 MSEK (-56). Provisionskostnaderna i försäkringsrörelsen uppgick till -67 MSEK (-54). Sammantaget minskade försäkringsintäkterna netto till 110 MSEK (118).

Under kvartalet utvecklades marknadsvärdena på aktie- och obligationsportföljerna positivt vilket innebar ett positivt utfall i nettoresultat av finansiella transaktioner med 24 MSEK (-51 MSEK). Övriga rörelseintäkter, vilka huvudsakligen utgörs av ersättningar från utlåningsverksamheten, uppgick till 46 MSEK (53).

Rörelsens kostnader

Koncernens kostnader före kreditförluster minskade med 3 procent till -354 MSEK (-365) till följd av fortsatt god kostnadskontroll. I relation till verksamhetens intäkter uppgick kostnadsnivån (exklusive Insurance) till 42,4 procent (38,5 procent) till följd av de lägre rörelseintäkterna.

Kreditförlusterna uppgick till -195 MSEK (-263) och kreditförlustnivån till 2,5 procent (3,4 procent). Exklusive den extra kreditreserveringen som gjordes under första kvartalet föregående år om 75 MSEK är jämförelsesiffran -188 MSEK och jämförelsetalet 2,4 procent. Banken har ännu inte sett några förändrade betalningsmönster hos kunderna med anledning av covid-19 varför kvartalets kreditförluster inte påverkades av direkta effekter kopplade till covid-19. Riskjusterad NBI-marginal uppgick totalt till 7,4 procent (7,9 procent). Utöver den positiva effekten av den extra kreditreserveringen föregående år är marginalen negativt påverkad av låneboks-utvecklingen på den danska och norska marknaden samt mixförändringar inom Payment Solutions.

Resultat

Rörelseresultatet ökade med 12 procent till 301 MSEK (269), exklusive den extra kreditreserveringen föregående år minskade resultatet med 12 procent. Skattekostnaden för kvartalet uppgick till -70 MSEK (-61). Kvartalets resultat efter skatt uppgick till 232 MSEK (208).

-5 procent

Kvartalets rörelseintäkter

-3 procent

Kvartalets kostnader exkl. engångskostnader

* Vissa nyckeltal som anges i detta avsnitt är inte upprättade i enlighet med IFRS eller kapitaltäckningsregelverket, d.v.s. alternativa nyckeltal. Beräkningar och avstämning mot information i de finansiella rapporterna av dessa nyckeltal återfinns på hemsidan under Finansiella rapporter. Definitioner av nyckeltal återfinns på hemsidan under Finansiell data.

Covid-19

Under första kvartalet 2020 gjordes en extra framåtblickande kreditförlustreservering om 75 MSEK för att möta eventuella ökade kreditförluster, utöver de modellbaserade reserveringarna, i enlighet med IFRS9. Det är fortsatt svårt att bedöma vilka effekter covid-19 kommer att få på Resurs verksamhet. Bolaget har ännu inte noterat någon negativ utveckling i kundernas betalningsmönster. Bedömningen är alltjämt att risken för fallissemang kan komma att påverkas negativt vilket beaktats vid den extra kreditreserveringen. Osäkerheten framöver har minskat men är alltjämt kvar avseende ökande arbetslöshet och risk för minskad betalningsförmåga, men den samlade bedömningen föranleder i dagsläget ingen ytterligare kreditförlustreservering till följd av covid-19.

Samhällsnedstängningar för att begränsa smittspridning av covid-19 har påverkat Resurs verksamhet i varierande omfattning i de nordiska länderna, den danska och norska marknaden har varit påverkad i större utsträckning än den svenska och finska. Redan i ett tidigt skede av covid-19 vidtog Resurs tillfälliga åtgärder med åtstramningar i kreditgivningen inom Consumer Loans för att säkerställa en fortsatt god kontroll av risknivå, vilket reducerat risken i nyutlåningen på samtliga marknader med tillhörande minskade volymer. Utöver detta påverkades framförallt nyutlåning i Finland negativt av räntebegränsnings- och direktmarknadsföringsreglerna som tillfälligt infördes i början av tredje kvartalet 2020. Den direkta påverkan på koncernens resultat var i huvudsak relaterad till nedgången i resebranschens vilken i sin tur påverkade och beräknas fortsätta påverka kreditkortsprovisioner och valutaväxlingsavgifter negativt, samtidigt som lägre aktivitet inom factoring resulterat i lägre provisioner. Insurance påverkades totalt sett endast marginellt under kvartalet, även om segmentets minsta affärsområde Resor påverkades negativt.



Finansiell ställning per den 31 mars 2021*

Jämförelsesiffror under detta avsnitt avser 31 december 2020, förutom kassaflödet där jämförelsesiffran avser motsvarande period föregående år.

Koncernens finansiella ställning är stark och per den 31 mars 2021 uppgick kapitalbasen till 5 362 MSEK (5 367) i den konsoliderade situationen, som består av moderbolaget Resurs Holding och Resurs Bank-koncernen. Total kapitalrelation uppgick till 17,1 procent (17,4 procent) och kärnprimärkapitalrelationen till 14,8 procent (15,1 procent).

Med anledning av covid-19 beslutade myndigheterna under våren 2020 om en reduktion av det regulatoriska minimikapitalkravet i kontracyklisk buffertavsättning. Detta har för Resurs inneburit en sammanvägd sänkning med cirka 1,8 procentenheter till 0,2 procent.

Utlåning till allmänheten per den 31 mars 2021 uppgick till 31 592 MSEK (30 858), vilket innebar en ökning om 2 procent och exklusive valutaeffekter en ökning med 0,3 procent. Jämfört med motsvarande kvartal föregående år var ökningen 1 procent och exklusive valutaeffekter 2 procent. Per den 31 mars 2021 var fördelningen av låneboken: Sverige 49 procent, Norge 21 procent, Danmark 13 procent och Finland 17 procent.

Utöver kapital från aktieägare och obligationsinvestorer finansieras verksamheten av inlåning från allmänheten. Koncernen arbetar aktivt med olika finansieringskällor för att långsiktigt skapa och bibehålla en diversifierad finansiering.

Inlåning från allmänheten per den 31 mars 2021 uppgick till 25 581 MSEK (24 692). Banken har inlåning i svenska kronor, norska kronor och i euro. Finansieringen via emitterade värdepapper uppgick till 6 247 MSEK (6 297). Likviditeten är fortsatt mycket god och Liquidity Coverage Ratio (LCR) uppgick till 274 procent (288 procent) för den konsoliderade situationen. Det regulatoriska gränsvärdet för LCR är 100 procent. Utlåning till kreditinstitut per den 31 mars 2021 uppgick till 4 199 MSEK (4 150). Innehavet av belåningsbara statsskuldförbindelser samt obligationer och andra räntebärande värdepapper uppgick till 3 776 MSEK (3 446). Koncernen har en god likviditet för att möta kommande åtaganden.

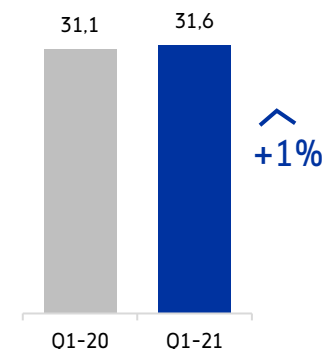
Immateriella anläggningstillgångar uppgick till 1 971 MSEK (1 895) och bestod främst av goodwill som uppkom vid förvärv av Finaref och Danaktiv 2014 samt YA Bank 2015.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under perioden till 115 MSEK (-795). Kassaflödet från inlåningen uppgick till 423 MSEK (29) och nettoförändringen av placerings-tillgångar till -317 MSEK (-858). Kassaflödet från investeringsverksamheten var under året -13 MSEK (-29) och kassaflödet från finansieringsverksamheten -54 MSEK (120).

274 procent

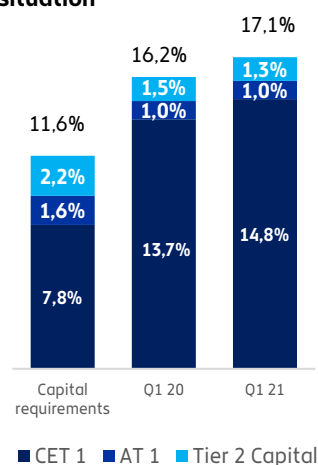
Liquidity Coverage Ratio
(Lagstadgat krav 100%)

Utlåning till allmänheten



Utveckling av utlåning till allmänheten i miljarder SEK.

Kapitalposition, konsoliderad situation



* Vissa nyckeltal som anges i detta avsnitt är inte upprättade i enlighet med IFRS eller kapitaltäckningsregelverket, d.v.s. alternativa nyckeltal. Beräkningar och avstämning mot information i de finansiella rapporterna av dessa nyckeltal återfinns på hemsidan under Finansiella rapporter. Definitioner av nyckeltal återfinns på hemsidan under Finansiell data.

Payment Solutions

Digitala verktyg ger bättre kundresor

Första kvartalet 2021, januari-mars

Coronapandemin behöll sitt grepp under kvartalet där framförallt samhällsnedstängningarna i Danmark och Norge bidrog till att påverka handeln negativt. Resurs bredd med partners från flera olika branscher har gett viktig motståndskraft och god förmåga att kompensera branscher med vikande efterfrågan, med andra där efterfrågan varit intakt. Många större retail finance-partners har klarat sig bra, med en oförändrad eller i vissa fall ökad efterfrågan, vilket är positivt. Samtidigt innebär dessa samarbeten en lägre marginal vilket påverkade totala NBI-marginalen negativt.

Supreme Card utmanas fortfarande av att resor och restaurangbesök har minskat. Men med nylanserade funktioner som räkningsbetalning och flexkonto samt drivandet av kommunikation om att fixa hemma och att turista på hemmaplan ökar användandet av korten.

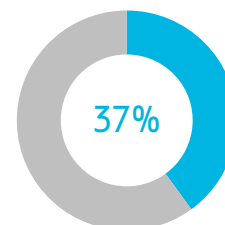
Under kvartalet har samarbetet med Gekås Ullared lanserats och intresset för Resurs erbjudande är stort. En del av lanseringen har varit att ta fram en unik digital checkout-lösning i den fysiska butiken som gör det enkelt för kunden att handla i butiken och sedan få varorna hemlevererade.

Många av Resurs framgångar kommer till stor del från utvecklingen av samarbeten med befintliga partners, där Resurs hjälper partners att driva försäljning samt öka kreditpenetration genom enkla, trygga och flexibla betalningslösningar till kunderna. Under kvartalet har Resurs lanserat *Partner Success Program*, vilket ska ta utvecklingen av samarbetet med befintliga partners till en ny, digital nivå. Från och med nu kommer Resurs kunna vara mer närvarande, behjälpliga och snabba i samspillet med partners. Onboarding-processen automatiseras, kommunikationen digitaliseras, kunskapsdelning sker i form av webinarer och digitala och automatiska utbildningar. Programmet kommer med andra ord ge en större möjlighet att nå ut till fler partners på ett mer effektivt sätt.

Arbetet med att förbättra kundresan har fortsatt under kvartalet, exempelvis genom att integrera Resurs betalsett i ett antal olika affärssystem. I och med integrationen finns Resurs betalningsalternativ direkt i partners kassor, vilket gör köppplevelsen enklare för såväl butikspersonal som privatkunder.

Utlåning till allmänheten per den 31 mars 2021 minskade med 3 procent och uppgick till 10 863 MSEK (11 148), i lokal valuta minskade låneboken med 1 procent jämfört med föregående år. Lånebokens nedgång berodde på den vikande utvecklingen i Norge och Danmark. Rörelseintäkterna uppgick till 313 MSEK (378), en minskning med 17 procent jämfört med motsvarande kvartal 2020. Den lägre intjäningen förklaras framförallt av den negativa utvecklingen i Norge och Danmark, samt mixeffekter där större partners växer snabbare till följd av pandemin. Rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster uppgick till 281 MSEK (301). Den riskjusterade NBI-marginalen minskade till 10,3 procent (10,7 procent), där NBI marginaltappet kompenseras av lägre kreditförluster till följd av den extra kreditförlustreserveringen som gjordes under första kvartalet 2020 för förväntade covid-19 effekter.

Andel av rörelseintäkterna
jan-mar 2021

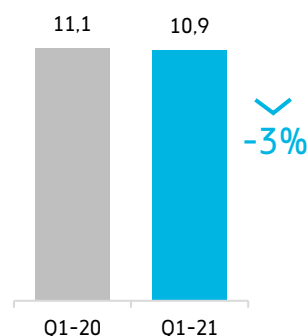


Om Payment Solutions

Segmentet Payment Solutions består av områdena retail finance, credit cards och factoring. 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.

Utlåning till allmänheten



Utveckling av utlåning till allmänheten i miljarder SEK.

Nyckeltal – Payment Solutions

MSEK om ej annat anges	jan-mar 2021	jan-mar 2020	Förändring	jan-dec 2020
Utlåning till allmänheten vid periodslut	10 863	11 148	-3%	10 994
Rörelseintäkter	313	378	-17%	1 409
Rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster	281	301	-7%	1 147
Riskjusterad NBI-marginal, %	10,3	10,7		10,2
Kreditförlustnivå, %	1,2	2,7		2,3

Consumer Loans

Lansering av open-banking teknologi för ökad kundnytta

Första kvartalet 2021, januari-mars

Totalt sett var efterfrågan för privatlån stabil i alla nordiska länder, med undantag för Finland som påverkades negativt på grund av de tillfälliga marknadsföringsreglerna som sträcker sig till den 30 september 2021. Åtgärderna för en mer restriktiv kreditbedömning som infördes vid pandemins start ligger kvar och ger en viss negativ effekt på tillväxten.

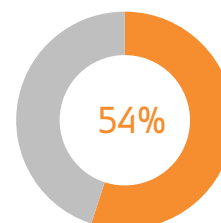
Den danska marknaden har haft en negativ utveckling i nytulningen under kvartalet till följd av den stränga samhällsnedstängningen för att minska smittspridning. En aktivitet för att mitigera den negativa utvecklingen är att Resurs under slutet av kvartalet lanserade möjligheten till konsolidering av lån som kunder har hos andra banker i syfte att minska konsumentens månads- och/eller räntekostnader. Detta ligger i linje med den hållbara kreditgivning som Resurs arbetar med, vilken syftar till att säkerställa att kunden inte lånar mer än den privatekonomiska situationen tillåter. Möjligheten till konsolidering av lån har sedan tidigare funnits på övriga nordiska marknader och erbjuds nu även i Danmark och väntas påverka utvecklingen på den danska marknaden positivt framöver.

Den norska marknaden har fortsatt vara utmanande till följd av de nya lagkraven 2019, men den positiva nytulningstrenden sedan förra kvartalet ligger kvar. Däremot påverkas Resurs negativt av en hög andel kunder som avslutar sina lån i förtid. Resurs arbetar på olika sätt för att motarbeta detta, genom bland annat prediktiva datamodeller som gör det möjligt att förutse vilka kunder som kommer att avsluta sina lån i förtid.

Landskapet för finansiella tjänster förändras i takt med digitaliseringen och Open Banking är en del av det pågående skiftet i den finansiella sektorn från stängda till öppna affärsmodeller. Open Banking öppnar upp stora möjligheter för Resurs att erbjuda ett större värde till kunder. Under kvartalet har segmentet lanserat inkomstverifiering på den svenska marknaden, en första funktion som drar nytta av Open Banking-teknologin. Det innebär en smidigare kundresa, enklare och automatiserad administration för Resurs, samt högre precision i kreditbedömningar. Inkomstverifiering planeras att rullas ut på hela den nordiska marknaden under året. Detta är starten på de många stora möjligheter som ses med Open Banking och under året kommer det att lanseras ytterligare funktionalitet som skapar stort kundvärde.

Utlåning till allmänheten per den 31 mars 2021 ökade med 4 procent och uppgick till 20 728 MSEK (19 999), i lokal valuta var ökningen 4 procent. Den största tillväxtökningen både procentuellt och i absoluta tal kommer från den svenska och finska marknaden. Rörelseintäkterna för kvartalet minskade med 8 procent till 463 MSEK (505) till följd av den negativa utvecklingen i Danmark och Norge. Rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster minskade med 6 procent och uppgick till 299 MSEK (319) och den riskjusterade NBI-marginalen uppgick till 5,9 procent (6,4 procent). Kvartalets kreditförluster minskar i såväl absoluta tal som andel av låneboken, vilket främst är en effekt av den extra kreditförlustreserveringen som gjordes 2020 för förväntade covid-19 effekter.

Andel av rörelseintäkterna
jan-mar 2021

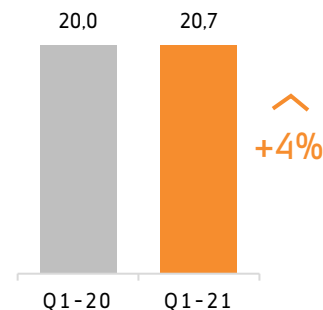


Om Consumer Loans

Inom Consumer Loans erbjuds konsumenten lån utan säkerhet.

Consumer Loans erbjuder även konsolidering av lån som konsumenter har hos andra banker i syfte att minska konsumentens månads- och/eller räntekostnader.

Utlåning till allmänheten



Utveckling av utlåning till allmänheten i miljarder SEK.

Nyckeltal – Consumer Loans

MSEK om ej annat anges	jan-mar 2021	jan-mar 2020	Förändring	jan-dec 2020
Utlåning till allmänheten vid periodslut	20 728	19 999	4%	19 865
Rörelseintäkter	463	505	-8%	1 999
Rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster	299	319	-6%	1 406
Riskjusterad NBI-marginal, %	5,9	6,4		7,1
Kreditförlustnivå, %	3,2	3,7		3,0

Insurance

Insurance inledde året med ett starkt rörelseresultat och tillväxt i premieintäkter

Första kvartalet 2021, januari-mars

Insurance inledde året starkt med nya signerade och lanserade partnersamarbeten. Bland annat har samarbetet med Sport Holding AS har utökats med ytterligare ett kedjekoncept, Intersport, med cirka 100 butiker på den norska marknaden. Lansering är planerad till att genomföras under det andra kvartalet 2021. Intersport har valt att samarbeta med Solid tack vare ett starkt värdebaserat erbjudande och Solids långa erfarenhet på marknaden.

Lanseringen av Elon, som signerades under det fjärde kvartalet genomfördes under kvartalet. Även ett utvecklat samarbete med en befintlig partner inom affärsområde Motor pågår och är klar för lansering i kommande kvartal. Under kvartalet har Insurance bilgarantiprodukter fortsatt sin starka tillväxt till följd av attraktiva marknadserbjudanden inom begagnatmarknaden.

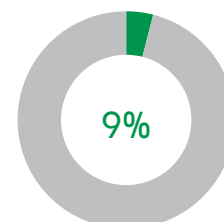
Inom segmentet fortsatte arbetet med att öka den digitala närvaron. Under kvartalet förbereddes lanseringen av ytterligare betalsätt på den norska marknaden vilket effektiviserar administrationen för Solid samtidigt som det förenklar kundresan.

Premieintäkterna netto ökade med 3 procent i jämförelse med samma period föregående år och uppgick till 235 MSEK (229). Ökningen är främst hänförlig till affärsområdet Motor, som påverkas positivt av utvecklingen på begagnatmarknaden, samt till affärsområde Produkt.

Rörelseintäkterna för kvartalet ökade och uppgick till 78 MSEK (17). Den positiva utvecklingen på kapitalmarknaden under årets första månader har resulterat i ökade marknadsvärden i placeringsportföljerna och utfall i nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick till 21 MSEK (-40). Intäkter hänförliga till skadeförsäkringsrörelsen är i linje med föregående år.

Det tekniska resultatet ökade med 1 procent och uppgick till 29,9 MSEK (29,5) jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Rörelseresultatet ökade kraftigt och uppgick till 52 MSEK (-9) jämfört med motsvarande kvartal föregående år vilket är att hänföra till utfall i nettoresultat av finansiella transaktioner. Rörelsekostnaderna är i linje med föregående år och uppgick till 26 MSEK (26). Totalkostnadsprocenten uppgick till 87,9 procent (87,7 procent).

Andel av rörelseintäkterna
jan-mar 2021

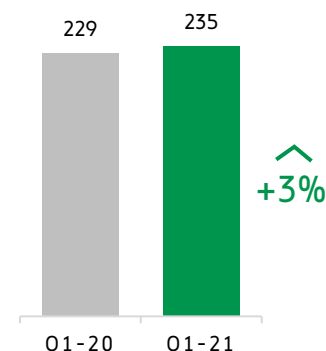


Om Insurance

Inom segmentet Insurance bedrivs sakförsäkringsverksamhet under varumärket Solid Försäkring. Fokus ligger på försäkringar av nisch-karaktär, 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.

Premieintäkter netto, MSEK



Nyckeltal – Insurance

MSEK om ej annat anges	jan-mar 2021	jan-mar 2020	Förändring	jan-dec 2020
Premieintäkter, netto	235	229	3%	913
Rörelseintäkter	78	17	352%	219
Tekniskt resultat	29,9	29,5	1%	117
Rörelseresultat	52	-9	693%	120
Totalkostnadsprocent, %	87,9	87,7		88,2

Väsentliga händelser

januari–mars 2021

Solid har inlett samarbete med Intersport på den norska marknaden

Solids samarbete med Sport Holding AS utökats med ytterligare ett kedjekoncept, Intersport, med cirka 100 butiker på den norska marknaden. Lansering är planerad till att genomföras under det andra kvartalet 2021. Intersport har valt att samarbeta med Solid tack vare ett starkt värdebaserat erbjudande och Solids långa erfarenhet på marknaden.

Kallelse till Årsstämma i Resurs Holding

Aktieägarna i Resurs Holding AB (publ) har kallats härmed till årsstämma onsdagen den 28 april 2021. Med anledning av pågående pandemi har styrelsen beslutat att årsstämman ska genomföras utan fysisk närvaro av aktieägare, ombud och utomstående och att utövande av rösträtt endast kan ske per post före stämman. Information om bolagsstämmans beslut offentliggörs den 28 april 2021 så snart utfallet av poströstningen är slutligt sammanställt. Verkställande direktören kommer att hålla ett anförande som kommer att finnas tillgängligt på bolagets hemsida www.resursholding.se senast den 28 april 2021.

Valberedningens förslag till styrelse i Resurs Holding

Valberedningen i Resurs Holding AB har beslutat föreslå årsstämman 2021 att omval sker av samtliga åtta ledamöter, nämligen Martin Bengtsson, Fredrik Carlsson, Lars Nordstrand, Marita Odélius Engström, Mikael Wintzell, Johanna Berlinge, Kristina Patek och Susanne Ehnåge, samt att Martin Bengtsson väljs om till styrelsens ordförande.

Efter periodens utgång

Resurs Holdings dotterbolag Resurs Bank har erhållit höjd kreditrating (BBB, stabila utsikter)

Resurs Bank erhöll i april 2021 en uppdatering från kreditratingbolaget Nordic Credit Rating (NCR). Resurs Banks kreditbetyg höjdes från BBB- till BBB med motivering om Resurs Bank möjligheter att attrahera nya samarbetspartners samt en förbättrad nordisk konsumentkreditmarknad.

Ny CFO på plats hos Resurs – intern rekrytering med fokus på Resurs utveckling som hållbar finansiell aktör

Den 26 April utsågs Sofie Tarring Lindell till ny CFO & Head of IR. Sofie är idag Head of IR & Group Control och tillträder sin nya roll den 1 maj 2021. I den transformationsresa som Resurs påbörjat kommer Sofie ha fokus på lönsam tillväxt och att stötta verksamheten mot en konkurrenskraftig, digital och hållbar aktör.

Några av de Retail Finance-Partners som samarbetar med Resurs:



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. Koncernens förmåga till riskhantering har påverkats i viss utsträckning under pandemin, men tack vare robusta processer är påverkan begränsad. Koncernen har hanterat risken för personalbortfall inom kritiska funktioner genom zonindelning och hemarbete. Ökat hemarbete har ställt högre krav på informationssäkerhetsarbetet och på uppföljningen av Bankens kontrollramverk. En utförligare beskrivning av bankens risker, likviditet och kapitalhantering finns i not K3 och i not K4 Kapitaltäckning 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, konsumentlån, kreditkort med Mastercardfunktion 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 Danmark i filial Resurs Bank filial af Resurs Bank (Vallensbæk Strand) och i Norge i filial Resurs Bank AB NUF (Oslo). Resurs Bank bedriver även inlåning via gränsöverskridande verksamhet i Tyskland.

Solid Försäkring bedriver sakförsäkringsverksamhet i Sverige, övriga Norden samt även till viss del i andra länder i Europa. Solid Försäkring erbjuder traditionella specialförsäkringar. Solid Försäkring bedriver verksamheten i Norge, Finland och Schweiz via filial. På övriga marknader bedrivs verksamheten gränsöverskridande.

Medarbetare

Antalet heltidsarbetande medarbetare inom koncernen uppgick till 702 per den 31 mars 2021, en minskning med 20 personer sedan 31 december 2020. Jämfört med utgången av motsvarande kvartal föregående år har antalet anställda minskat med 43 personer. Minskningarna beror på neddragning av antal anställda i Resurs Bank i samtliga länder vilket skett genom såväl naturliga avgångar som uppsägningar.

702 st

Antal anställda



Information om Resursaktien

Resurs Holdings aktie är noterad på Nasdaq Stockholm, Large Cap.
Vid periodens slut var sista betalkurs för Resursaktien 47,76 SEK.

De 10 största direktregistrerade aktieägarna per den 31 mars 2021 ¹⁾	Andel av aktiekapital
Waldakt AB (fam. Bengtsson)	28,9%
Erik Selin	3,3%
Avanza Pension	3,2%
Länsförsäkringar Fonder	3,0%
Handelsbanken Fonder	2,8%
Swedbank Robur Fonder	2,4%
Norges Bank	2,0%
Vanguard	1,9%
Tredje AP-fonden	1,8%
Livförsäkringsbolaget Skandia	1,7%
Summa	51,0%

¹⁾ Uppgift om indirekta innehav genom bolag etc. kan i vissa fall saknas.

Finansiella mål

Nyckeltal	Mål på medellång sikt	Utfall Q1-21
Årlig lånebokstillväxt	över 10%	1,4%
Riskjusterad NBI-marginal exkl. Insurance	cirka 10 till 12%	7,4%
K/I före kreditförluster exkl. Insurance och justerat för engångskostnader	under 40%	42,4%
Kärnprimärkapitalrelation	över 11,5%	14,8%
Total kapitalrelation	över 15%	17,1%
Avkastning på eget kapital (RoTE) justerat för engångskostnader ^{x)}	cirka 30%	21,7%
Utdelning	minst 50% av årets resultat	n/a

¹⁾ Justerat för kärnprimärkapitalrelation enligt styrelsens mål och avdragen utdelning från kapitalbasen innevarande år.

Bolaget avser att presentera nya finansiella mål och genomföra en kapitalmarknadsdag i september 2021.

Finansiell kalender

28 april 2021	Årsstämma 2021
22 juli 2021	Delårsrapport för perioden april-juni 2021
29 september 2021	Kapitalmarknadsdag i Stockholm
26 oktober 2021	Kvartalsrapport för perioden juli-september 2021

22 juli

Nästa rapport

Styrelsens försäkran

Delårsrapporten har inte granskats av bolagets revisor.

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

Helsingborg den 26 april 2021

Nils Carlsson, verkställande direktör

Styrelsen,

Martin Bengtsson, styrelsens ordförande

Johanna Berlinde

Fredrik Carlsson

Susanne Ehnåge

Lars Nordstrand

Marita Odélius Engström

Kristina Patek

Mikael Wintzell

Finansiell information i sammandrag - koncernen

Resultaträkning

TSEK	Not	jan-mar 2021	jan-mar 2020	jan-dec 2020
Ränteintäkter	K5	744 652	849 294	3 258 894
Räntekostnader	K5	-93 423	-104 299	-399 599
Provisionsintäkter, bankrörelsen		36 990	48 132	186 124
Provisionskostnader, bankrörelsen		-18 394	-16 086	-63 635
Premieintäkter, netto	K6	234 492	228 164	910 842
Försäkringsersättningar, netto	K7	-56 728	-56 473	-232 196
Provisionskostnader, försäkringsrörelsen		-67 288	-53 897	-232 283
Nettoresultat av finansiella transaktioner		23 799	-50 574	-15 598
Övriga rörelseintäkter	K8	46 334	52 915	200 362
Summa rörelseintäkter		850 434	897 176	3 612 911
Allmänna administrationskostnader	K9	-306 526	-309 630	-1 206 154
Av- och nedskrivningar av immateriella- och materiella anläggningstillgångar		-23 537	-27 174	-149 777
Övriga rörelsekostnader		-23 501	-28 105	-115 861
Summa kostnader före kreditförluster		-353 564	-364 909	-1 471 792
Resultat före kreditförluster		496 870	532 267	2 141 119
Kreditförluster, netto	K10	-195 399	-262 983	-854 372
Rörelseresultat		301 471	269 284	1 286 747
Skatt på periodens resultat		-69 546	-61 016	-333 087
Periodens resultat		231 925	208 268	953 660
Andel av periodens resultat hänförligt till aktieägare i Resurs Holding AB		227 864	204 043	936 716
Andel av periodens resultat hänförligt till innehavare av primärkapitalinstrument		4 061	4 225	16 944
Periodens resultat		231 925	208 268	953 660
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	K16	1,14	1,02	4,68

Rapport över totalresultat

TSEK	jan-mar 2021	jan-mar 2020	jan-dec 2020
Periodens resultat	231 925	208 268	953 660
Övrigt totalresultat som har eller kan komma att omklassificeras till periodens resultat			
Periodens omräkningsdifferenser i utlandsverksamheter	72 205	-101 401	-102 826
Periodens totalresultat	304 130	106 867	850 834
Andel av periodens totalresultat hänförligt till aktieägarna i Resurs Holding AB	300 069	102 642	833 890
Andel av periodens totalresultat hänförligt till innehavare av primärkapitalinstrument	4 061	4 225	16 944
Periodens totalresultat	304 130	106 867	850 834

Rapport över finansiell ställning

TSEK	Not	31 mar 2021	31 dec 2020	31 mar 2020
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		215 698	208 520	224 468
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.		2 590 590	2 302 823	2 707 885
Utlåning till kreditinstitut		4 198 993	4 149 906	3 251 777
Utlåning till allmänheten	K11	31 591 729	30 858 341	31 147 648
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		1 185 247	1 143 616	1 143 587
Förlagslån		29 808	29 682	26 862
Aktier och andelar		153 768	105 494	89 329
Immateriella anläggningstillgångar		1 970 949	1 895 394	1 958 993
Materiella tillgångar		115 318	122 210	140 303
Återförsäkrars andel i försäkringstekniska avsättningar		3 932	3 667	3 939
Övriga tillgångar		210 711	282 464	372 583
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		332 635	351 728	365 673
SUMMA TILLGÅNGAR		42 599 378	41 453 845	41 433 047
Skulder, avsättningar och eget kapital				
Skulder och avsättningar				
Skulder till kreditinstitut			107 400	158 300
In- och upplåning från allmänheten		25 581 260	24 692 195	23 845 802
Övriga skulder		1 011 298	945 838	960 293
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		281 267	225 067	245 442
Försäkringstekniska avsättningar		579 350	587 764	563 521
Övriga avsättningar	K12	21 351	21 075	21 244
Emitterade värdepapper		6 247 313	6 297 472	7 796 690
Efterställda skulder		598 901	598 702	598 092
Summa skulder och avsättningar		34 320 740	33 475 513	34 189 384
Eget kapital				
Aktiekapital		1 000	1 000	1 000
Övrigt tillskjutet kapital		2 085 938	2 085 701	2 082 280
Omräkningsreserv		35 585	-36 620	-35 195
Primärkapitalinstrument		300 000	300 000	300 000
Balanserad vinst inkl. årets resultat		5 856 115	5 628 251	4 895 578
Summa eget kapital		8 278 638	7 978 332	7 243 663
SUMMA SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL		42 599 378	41 453 845	41 433 047

För information om ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden, se not K13.

Rapport över förändring i eget kapital

TSEK	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings reserv	Primärkapitalins- trument	Balanserad vinst inkl. periodens resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital per 1 januari 2020	1 000	2 082 505	66 206	300 000	4 691 535	7 141 246
<i>Transaktioner med ägare</i>						
Erhållna/återköpta optionspremier		-225				-225
Kostnad primärkapitalinstrument					-4 225	-4 225
Periodens resultat					208 268	208 268
Periodens övriga totalresultat			-101 401			-101 401
Utgående eget kapital per 31 mars 2020	1 000	2 082 280	-35 195	300 000	4 895 578	7 243 663
Ingående eget kapital per 1 januari 2020	1 000	2 082 505	66 206	300 000	4 691 535	7 141 246
<i>Transaktioner med ägare</i>						
Erhållna/återköpta optionspremier		3 196				3 196
Kostnad primärkapitalinstrument					-16 944	-16 944
Årets resultat					953 660	953 660
Årets övriga totalresultat			-102 826			-102 826
Utgående eget kapital per 31 december 2020	1 000	2 085 701	-36 620	300 000	5 628 251	7 978 332
Ingående eget kapital per 1 januari 2021	1 000	2 085 701	-36 620	300 000	5 628 251	7 978 332
<i>Transaktioner med ägare</i>						
Erhållna/återköpta optionspremier		237				237
Kostnad primärkapitalinstrument					-4 061	-4 061
Periodens resultat					231 925	231 925
Periodens övriga totalresultat			72 205			72 205
Utgående eget kapital per 31 mars 2021	1 000	2 085 938	35 585	300 000	5 856 115	8 278 638

All eget kapital är hänförligt till aktieägare i moderbolaget.

Rapport över kassaflöden (indirekt metod)

TSEK	jan-mar 2021	jan-dec 2020	jan-mar 2020
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	301 471	1 286 747	269 284
- varav erhållna räntor	744 724	3 260 938	849 886
- varav erlagda räntor	-57 736	-416 016	-80 616
Justering för ej kassaflödespåverkande poster i rörelseresultatet	215 554	1 030 086	257 691
Betalda inkomstskatter	-127 654	-333 926	-122 358
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	389 371	1 982 907	404 617
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Utlåning till allmänheten	-287 538	-1 545 166	-305 476
Övriga tillgångar	6 727	624 312	-27 227
Skulder till kreditinstitut	-107 400	12 500	63 400
In- och upplåning från allmänheten	422 569	934 406	28 815
Förvärv av placeringstillgångar ¹⁾	-1 139 396	-4 909 134	-1 663 725
Avyttring av placeringstillgångar ¹⁾	821 942	4 418 404	805 669
Övriga skulder	8 471	-39 243	-100 909
Kassaflöde från den löpande verksamheten	114 746	1 478 986	-794 836
Investeringsverksamheten			
Förvärv av immateriella- och materiella anläggningstillgångar	-13 089	-73 079	-29 339
Avyttring av immateriella- och materiella anläggningstillgångar		5 347	586
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-13 089	-67 732	-28 753
Finansieringsverksamheten			
Emitterade värdepapper	-50 675	-1 377 406	123 950
Erhållna/återköpta optionspremier	237	3 196	-225
Primärkapitalinstrument	-4 061	-16 944	-4 225
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-54 499	-1 391 154	119 500
Periodens kassaflöde	47 158	20 100	-704 089
Likvida medel vid periodens början ²⁾	4 358 426	4 349 752	4 349 752
Valutakursdifferens i likvida medel	9 107	-11 426	-169 418
Likvida medel vid periodens slut ²⁾	4 414 691	4 358 426	3 476 245
Justering för ej kassaflödespåverkande poster i rörelseresultatet			
Kreditförluster	195 399	854 372	262 983
Av- och nedskrivningar av immateriella- och materiella anläggningstillgångar	23 537	149 777	27 174
Resultat försäljning materiella tillgångar		-1 168	98
Resultat placeringstillgångar ¹⁾	-20 411	-1 414	49 116
Förändring avsättningar	-8 659	4 026	-20 693
Justering av betalda/erhållna räntor	38 127	-6 670	25 964
Valutaeffekter	-13 154	17 821	-87 546
Av- och nedskrivningar av aktier och andelar		10 000	
Övriga ej likviditetspåverkande poster	715	3 342	595
Summa ej kassaflödespåverkande poster i rörelseresultatet	215 554	1 030 086	257 691

¹⁾ Placeringstillgångar utgörs av obligationer och andra räntebärande värdepapper, belåningsbara statsskuldförbindelser, förlagslån samt aktier och andelar.

²⁾ Likvida medel består av utlåning till kreditinstitut och kassa och tillgodohavanden hos centralbanker.

TSEK	1 jan 2021	Kassa- flöde	Icke kassaflödespåverkande Periodiserad anskaffningskostnad	Valuta- effekter	31 mar 2021
Emitterade värdepapper	6 297 472	-50 675	516		6 247 313
Efterställda skulder	598 702		199		598 901
Summa	6 896 174	-50 675	715	0	6 846 214

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 rapporteringens rekommendation RFR 1, Kompletterande redovisningsregler för koncerner.

Inga nya IFRS eller IFRIC-tolkningar som trätt i kraft sedan 1 januari 2021 har haft någon väsentlig inverkan på koncernen.

Moderbolagets delårsrapport är upprättad i enlighet med kraven på delårsrapporter i årsredovisningslagen (ÅRL) samt Rådet för finansiell rapporteringens rekommendation RFR 2, Redovisning för juridiska personer. Samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder har tillämpats som i den senaste årsredovisningen.

För detaljerade redovisningsprinciper för Koncernen hänvisas till årsredovisningen för 2020.

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

Delårsinformationen på sidorna 2-31 utgör en integrerad del av denna finansiella rapport.

K2. Finansiering - Konsoliderad situation

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 inlåning från allmänheten. Denna finansieringsform erbjuds till kunder i Sverige, Norge och Tyskland. Inlåningen analyseras regelbundet och dess totala storlek uppgår till 25 582 MSEK (24 694), i Sverige 11 579 MSEK (11 535), i Norge motsvarande 7 005 MSEK (6 441) och i Tyskland motsvarande 6 998 MSEK (6 718). Kvoten utlåning till allmänheten i förhållande till inlåning från allmänheten uppgår för den konsoliderade situationen till 123 procent (125 procent).

Resurs Bank har ett grundprospekt för att emittera obligationer, programmet är om 9 000 MSEK (9 000). Inom programmet har Resurs Bank arbetat framgångsrikt med att löpande emittera obligationer och ser sig som en etablerad emittent på marknaden. Inom programmet finns det på balansdagen nio utestående emissioner på nominellt 4 850 MSEK (4 900). Av de nio emissionerna är sju seniora icke säkerställda obligationer och två emissioner avser supplementärkapitalinstrument (T2) om 600 MSEK (600). Resurs Bank har även, utanför programmet, utgett supplementärkapital (T2) om nominellt 200 MSEK (200). Resurs Holding har emitterat ett primärkapitalinstrument (AT1) om nominellt 300 MSEK (300).

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 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. Syftet med beredskapsplanen är att vara förbered på olika handlingsalternativ om likviditetsutvecklingen får en ogynnsam utveckling. Beredskapsplanen innehåller bland annat riskindikatorer och handlingsplaner. Kontroll och granskning av likviditetsrisker sker av oberoende funktioner.

Likviditeten som består av både en likviditetsreserv och en övrig likviditetsportfölj 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 1 400 MSEK. Utöver likviditetsreserven ska det finnas en intradagslikviditet på minst 4 procent av inlåningen från allmänheten, minimum 800 MSEK. Det finns även andra likviditetskrav som styr och kontrollerar verksamheten.

Resurs Bank erhöi en uppdatering från kreditratingbolaget Nordic Credit Rating (NCR) i september 2020. Resurs Banks kreditbetyg BBB- bekräftades och utsikterna höjdes till stabila från negativa då Resurs Bank överträffat NCRs förväntningar med lägre kreditförluster och bättre räntemarginal i det andra kvartalet 2020. Tillgång till Nordic Credit Ratings analyser finns på hemsidan www.nordiccreditrating.com.

Resurs Bank har 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. I december 2020 skedde förlängning av existerande ABS-finansiering. Finansieringen sker med JP Morgan Chase Bank. Resurs Bank har under en period om 18 månader (revolverande period), rätt att fortsätta sälja vissa lånefordringar till Resurs Consumer Loans. Per 31 mars är cirka 2,5 miljarder lånefordringar överlåtna till Resurs Consumer Loans. Resurs Bank och Resurs Consumer Loans har ställt säkerheter för de tillgångar som ingår i värdepapperiseringen. På balansdagen uppgår den externa finansieringen till 2,0 miljarder kronor (2,0) inom ABS-finansieringen

Likviditetsreserven uppgår till 1 895 MSEK (1 860), 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 ianspråktaga och högkvalitativa. Till största del består likviditetsreserven av tillgångar med högsta kreditkvalitetsbetyg.

Förutom likviditetsreserven har den konsoliderade situationen andra likvida tillgångar som till största del består av tillgodohavanden hos andra banker. Dessa tillgångar är av god kreditkvalitet och uppgår till 5 523 MSEK (5 127) för den konsoliderade situationen. Total likviditet uppgår därmed till 7 419 MSEK (6 986). Total likviditet motsvarar 29 procent (28 procent) av inlåning från allmänheten. Utöver detta finns det även outnyttjade checkkrediter som uppgår till 50 MNOK (50).

Det sker månatligen myndighetsrapportering av likviditetstäckningsgrad (LCR) för den konsoliderade situationen. Mättet visar hur de högljvida tillgångarna står i relation till nettoutflödet under en trettiodagarsperiod under stressade förhållanden. Ett mått på 100 procent innebär att tillgångarna klarade det stressade scenariot och är myndigheters gränsvärde. Per den 31 mars 2021 uppgår den konsoliderade situationens mått till 274 procent (288 procent). För perioden januari till mars 2021 uppgår det genomsnittliga LCR-mättet för den konsoliderade situationen till 272 procent. Samtliga värderingar av räntebärande värdepapper har gjorts till marknadsvärde som beaktar upplupen ränta.

Sammanställning över likviditet – Konsoliderad situation

TSEK	31 mar 2021	31 dec 2020	31 mar 2020
Likviditetsreserv enligt definition i FFFS 2010:7			
Värdepapper emitterade av stater	180 962	176 381	190 369
Värdepapper emitterade av kommuner	974 755	958 037	905 228
Utlåning till kreditinstitut	55 000	55 000	
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	684 165	670 374	796 431
Likviditetsreserv enligt definition i FFFS 2010:7	1 894 882	1 859 792	1 892 028
Övrig likviditetsportfölj			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	215 698	208 520	224 468
Värdepapper emitterade av kommuner	1 415 143	1 150 181	1 569 662
Utlåning till kreditinstitut	3 893 054	3 767 951	3 207 983
Summa övrig likviditetsportfölj	5 523 895	5 126 652	5 002 113
Summa total likviditetsportfölj	7 418 777	6 986 444	6 894 141
Andra likviditetsskapande åtgärder			
Outnyttjade kreditfaciliteter	51 145	47 730	47 970

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.

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.

Likvida tillgångar i enlighet med LCR

2021-03-31

TSEK	Summa	SEK	EUR	DKK	NOK
Nivå 1 Tillgångar					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	185 532		121 838		63 694
Värdepapper emitterade eller garanterade av stater, centralbanker eller multilaterala utvecklingsbanker	180 961		119 680	29 162	32 119
Värdepapper emitterade eller garanterade av kommuner	1 789 896	1 474 357	74 503		241 036
Säkerställda obligationer av extremt hög likviditets- och kreditkvalitet	399 134	117 628	194 048		87 458
Nivå 2 Tillgångar					
Säkerställda obligationer med hög likviditets- och kreditkvalitet	285 030	200 764			84 266
Summa likvida tillgångar	2 840 553	1 792 749	510 069	29 162	508 573

2020-12-31

TSEK	Summa	SEK	EUR	DKK	NOK
Nivå 1 Tillgångar					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	179 039		119 552		59 487
Värdepapper emitterade eller garanterade av stater, centralbanker eller multilaterala utvecklingsbanker	176 381		117 636	28 696	30 049
Värdepapper emitterade eller garanterade av kommuner	1 908 211	1 609 889	73 853		224 469
Säkerställda obligationer av extremt hög likviditets- och kreditkvalitet	390 740	117 923	191 293		81 524
Nivå 2 Tillgångar					
Säkerställda obligationer med hög likviditets- och kreditkvalitet	279 634	201 043			78 591
Summa likvida tillgångar	2 934 005	1 928 855	502 334	28 696	474 120

Ytterligare information om gruppens hantering av likviditetsrisker finns att läsa i koncernens årsredovisning för 2020.

TSEK	31 mar 2021	31 dec 2020	31 mar 2020
Likvida tillgångar	2 840 553	2 934 005	2 834 211
Nettokassautflöde	1 011 776	995 751	1 044 500
LCR-mått	274%	288%	263%

K3. Kapitäläckning - Konsoliderad situation

Kapitäläckning 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 kapitäläckning består av lagstadgat minimikapitäläckning för kreditrisk, kreditvärderingsjusteringsrisk, marknadsrisk och operativ risk.

Det kombinerade buffertkravet för den konsoliderade situationen utgörs av en kapitäläckningsbuffert och en kontryckisk kapitalbuffert. Kravet på kapitäläckningsbufferten uppgår till 2,5 procent av riskvägda tillgångar. Den kontryckiska kapitalbufferten viktas utifrån geografisk andel och uppgår efter sänkningar från tillsynsmyndigheter våren 2020 till 0,2 procent. Det är enbart för norska exponeringar som det finns kvar ett buffertkrav, för närvarande på 1,0 procent av riskvägda norska tillgångar.

Den konsoliderade situationen beräknar kapitäläckning för kreditrisk, kreditvärderingsjusteringsrisk, marknadsrisk och operativ risk. Kreditrisk beräknas enligt schablonmetoden, vilket innebär att den konsoliderade situationens tillgångsposter fördelas på 17 olika exponeringsklasser och riskvikts inom dessa.

Det totala riskvägda exponeringsbeloppet multipliceras med 8 procent för att få fram minimikapitäläckning för kreditrisk. Kapitäläckning för operativ risk beräknas enligt schablonmetoden. Enligt schablonmetoden utgör kapitäläckning för operativa risker för den konsoliderade situationens del 12 procent av intäktssindikatorn, det vill säga de senaste tre årens genomsnittliga rörelseintäkter. Vid beräkning av den konsoliderade situationens kapitalbaskrav för obligationer och andra räntebärande värdepapper, så används externa kreditratingbolag.

Resurs Bank har anmält till Finansinspektionen om att tillämpa de övergångsregler som beslutades på EU-nivå i december 2017. Enligt övergångsreglerna tilläts en gradvis infasning av effekten till följd av IFRS 9 på kapitäläckningen både när det gäller effekten av övergång från IAS 39 per den 1 januari 2018 och effekten per rapporteringsdag som överstiger beloppet när IFRS 9 först tillämpas avseende steg 1 och steg 2. Infasningsperioden löper enligt nedan:

2018: 5 %, 2019: 10 %, 2020: 15 %, 2021: 20 %, 2022: 25 %, 2023: 25 %

Resurs Holding AB emitterade i december 2019 primärkapitaltillskott (Additional Tier 1 Capital) om nominellt 300 MSEK. Instrumentet har en evig löptid med första möjliga inlösen efter fem år och en temporär nedskrivningsstruktur.

Kapitalbas

TSEK	31 mar 2021	31 dec 2020	31 mar 2020
Kärnprimärkapital			
Eget kapital			
Eget kapital, koncernen	7 978 638	7 678 332	6 943 663
Primärkapitalinstrument klassificerat som eget kapital	300 000	300 000	300 000
Eget kapital enligt balansräkningen	8 278 638	7 978 332	7 243 663
Föreslagen utdelning	-536 000	-536 000	-420 000
Förutsebar utdelning	-476 000	-360 000	-195 000
Eget kapital som avgår/tillkommer i den konsoliderade situationen	-556 159	-512 783	-454 935
Eget kapital, konsoliderad situation	6 710 479	6 569 549	6 173 728
Justeringsposter enligt övergångsregler IFRS 9:			
Initial omräkningseffekt	169 371	237 119	237 119
Avgår:			
Ytterligare värdejusteringar	-3 266	-3 073	-3 711
Immateriella anläggningstillgångar	-1 923 142	-1 846 678	-1 905 354
Avdrag för primärkapitalinstrument klassificerat som eget kapital	-300 000	-300 000	-300 000
Aktier i dotterbolag	-145	-145	-145
Totalt kärnprimärkapital	4 653 297	4 656 772	4 201 637
Primärkapital			
Kärnprimärkapital	4 653 297	4 656 772	4 201 637
Primärkapitalinstrument	300 000	300 000	300 000
Totalt primärkapital	4 953 297	4 956 772	4 501 637
Supplementärkapital			
Tidsbundna förlagslån	408 598	409 914	464 964
Totalt supplementärkapital	408 598	409 914	464 964
Total kapitalbas	5 361 895	5 366 686	4 966 601

Kapitalkrav

TSEK	31 mar 2021		31 dec 2020		31 mar 2020	
	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalkrav ¹⁾	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalkrav ¹⁾	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalkrav ¹⁾
Exponeringar mot institut	799 778	63 982	776 530	62 122	671 793	53 743
Exponeringar mot företag	291 646	23 332	291 518	23 321	387 683	31 015
Exponeringar mot hushåll	21 225 899	1 698 072	20 883 338	1 670 667	20 893 234	1 671 459
Fallerande exponeringar	3 251 073	260 086	3 044 468	243 557	3 238 568	259 085
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	68 271	5 462	66 890	5 351	79 450	6 356
Aktieexponeringar	215 450	17 236	211 279	16 903	96 514	7 721
Övriga poster	415 628	33 250	453 174	36 255	401 673	32 134
Summa kreditrisker	26 267 745	2 101 420	25 727 197	2 058 176	25 768 915	2 061 513
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	7 878	630	25 265	2 021	56 437	4 515
Marknadsrisk						
Valutarisker	0	0	0	0	0	0
Operativ risk	5 089 268	407 141	5 089 268	407 141	4 849 713	387 977
Summa riskvägt exponeringsbelopp och kapitalkrav	31 364 891	2 509 191	30 841 730	2 467 338	30 675 065	2 454 005

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

Förutom risker som beaktas ovan i pelare 1 avsätter den konsoliderade situationen per den 31 mars 2021 0,9 procent (1,0 procent) av sina riskvägda tillgångar för kraven inom pelare 2.

Kapitalrelation och kapitalbuffertar

	31 mar 2021	31 dec 2020	31 mar 2020
Kärnprimärkapitalrelation, %	14,8	15,1	13,7
Primärkapitalrelation, %	15,8	16,1	14,7
Total kapitalrelation, %	17,1	17,4	16,2
Totalt kärnprimärkapitalkrav inkl. buffertkrav, %	7,2	7,2	7,2
- varav krav på kapitalkonserveringsbuffert, %	2,5	2,5	2,5
- varav krav på kontryckisk buffert, %	0,2	0,2	0,2
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert, %	9,1	9,4	7,2

Bruttosoliditetsgrad

Bruttosoliditetsgraden är ett icke riskkänsligt kapitalkrav som finns definierat i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 575/2013 (CRR). Måttet anger hur stor del det egna kapitalet är i förhållande till den konsoliderade situationens totala tillgångar inklusive poster som inte är upptagna i balansräkningen och beräknas genom att ta primärkapitalet i relation till det totala exponeringsmåttet.

Den konsoliderade situationen har idag endast ett rapporteringskrav till Finansinspektionen men kommer att få ett kvantitativt krav på 3 procent i samband med att uppdateringarna av CRR träder i kraft.

TSEK	31 mar 2021	31 dec 2020	31 mar 2020
Primärkapital	4 953 297	4 956 772	4 501 637
Exponeringsmått	42 179 428	41 174 564	41 811 018
Bruttosoliditetsgrad, %	11,7	12,0	10,8

K4. Segmentsinformation

VD för Resurs Holding AB 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. VD bedömer resultatet för Payment Solutions, Consumer Loans och Insurance. Segmentens utveckling utvärderas baserat på rörelseintäkterna med avdrag för kreditförluster, netto.

Avseende segmentet Insurance görs utvärderingen ned till rörelseresultat då detta ingår i segmentets ansvar. Segmentsredovisningen bygger på samma principer som koncernredovisningen. Tillgångar som följs upp av VD avser utlåning till allmänheten.

jan-mar 2021

TSEK	Payment Solutions	Consumer Loans	Insurance	Koncernjusteringar	Summa koncern
Ränteintäkter	252 574	490 299	3 252	-1 473	744 652
Räntekostnader	-31 643	-63 189	-64	1 473	-93 423
Provisionsintäkter	69 218	24 334		-56 562	36 990
Provisionskostnader, bankrörelsen	-18 394				-18 394
Premieintäkter, netto			234 847	-355	234 492
Försäkringsersättningar, netto			-56 728		-56 728
Provisionskostnader, försäkringsrörelsen			-125 385	58 097	-67 288
Nettoresultat av finansiella transaktioner	1 198	1 338	21 234	29	23 799
Övriga rörelseintäkter	40 078	10 143	844	-4 731	46 334
Summa rörelseintäkter	313 031	462 925	78 000	-3 522	850 434
varav internt ¹⁾	35 543	24 245	-56 268	-3 520	0
Kreditförluster, netto	-31 950	-163 449			-195 399
Summa rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster	281 081	299 476	78 000	-3 522	655 035
Kostnader exklusive kreditförluster ²⁾			-26 217		
Rörelseresultat Insurance ³⁾			51 783		

jan-mar 2020

TSEK	Payment Solutions	Consumer Loans	Insurance	Koncernjusteringar	Summa koncern
Ränteintäkter	300 539	546 920	4 279	-2 444	849 294
Räntekostnader	-29 804	-76 915	-34	2 454	-104 299
Provisionsintäkter	84 593	27 693		-64 154	48 132
Provisionskostnader, bankrörelsen	-16 086				-16 086
Premieintäkter, netto			228 549	-385	228 164
Försäkringsersättningar, netto			-56 473		-56 473
Provisionskostnader, försäkringsrörelsen			-118 724	64 827	-53 897
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-4 125	-6 013	-40 382	-54	-50 574
Övriga rörelseintäkter	42 845	13 604	51	-3 585	52 915
Summa rörelseintäkter	377 962	505 289	17 266	-3 341	897 176
varav internt ¹⁾	38 480	26 869	-61 997	-3 352	0
Kreditförluster, netto	-77 077	-185 906			-262 983
Summa rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster	300 885	319 383	17 266	-3 341	634 193
Kostnader exklusive kreditförluster ²⁾			-25 997		
Rörelseresultat Insurance ³⁾			-8 731		

Segmentsinformation

jan-dec 2020

TSEK	Payment Solutions	Consumer Loans	Insurance	Koncernjusteringar	Summa koncern
Ränteintäkter	1 132 010	2 119 281	15 168	-7 565	3 258 894
Räntekostnader	-139 365	-267 575	-224	7 565	-399 599
Provisionsintäkter	322 695	102 519		-239 090	186 124
Provisionskostnader, bankrörelsen	-63 635				-63 635
Premieintäkter, netto			912 654	-1 812	910 842
Försäkringsersättningar, netto			-232 196		-232 196
Provisionskostnader, försäkringsrörelsen			-478 579	246 296	-232 283
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-5 283	-8 899	-1 220	-196	-15 598
Övriga rörelseintäkter	162 144	53 516	3 656	-18 954	200 362
Summa rörelseintäkter	1 408 566	1 998 842	219 259	-13 756	3 612 911
varav internt ¹⁾	148 775	101 900	-236 919	-13 756	0
Kreditförluster, netto	-261 335	-593 037			-854 372
Summa rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster	1 147 231	1 405 805	219 259	-13 756	2 758 539
Kostnader exklusive kreditförluster ²⁾			-99 173		
Rörelseresultat Insurance ³⁾			120 086		

¹⁾ Segmentsinterna intäkter består främst av förmedlade betalförsäkringar men även av ersättningar för koncerngemensamma funktioner som beräknas i enlighet med OECD:s riktlinjer för internprissättning.

²⁾ Avstämning av summa kostnader före kreditförluster mot resultaträkning

TSEK	jan-mar 2021	jan-mar 2020	jan-dec 2020
Enligt segmentsredovisning			
Kostnader exklusive kreditförluster avseende segmentet Insurance	-26 217	-25 997	-99 173
Tillkommer ej nedbrutet per segment			
Kostnader exklusive kreditförluster avseende bankverksamhet	-327 347	-338 912	-1 372 619
Summa	-353 564	-364 909	-1 471 792
Enligt resultaträkning			
Allmänna administrationskostnader	-306 526	-309 630	-1 206 154
Av- och nedskrivningar av immateriella- och materiella anläggningstillgångar	-23 537	-27 174	-149 777
Övriga rörelsekostnader	-23 501	-28 105	-115 861
Summa	-353 564	-364 909	-1 471 792

³⁾ Avstämning av rörelseresultat mot resultaträkning

TSEK	jan-mar 2021	jan-mar 2020	jan-dec 2020
Enligt segmentsredovisning			
Rörelseresultat Insurance	51 783	-8 731	120 086
Tillkommer ej nedbrutet per segment			
Rörelseresultat avseende bankverksamhet	249 688	278 015	1 166 661
Summa	301 471	269 284	1 286 747
Enligt resultaträkning			
Rörelseresultat	301 471	269 284	1 286 747
Summa	301 471	269 284	1 286 747

Utlåning till allmänheten

TSEK	Payment Solutions	Consumer Loans	Insurance	Summa koncern
31 mar 2021	10 863 366	20 728 363		31 591 729
31 dec 2020	10 993 623	19 864 718		30 858 341
31 mar 2020	11 148 161	19 999 487		31 147 648

K5. Räntenetto

TSEK	jan-mar 2021	jan-mar 2020	jan-dec 2020
Ränteintäkter			
Utlåning till kreditinstitut	91	2	174
Utlåning till allmänheten	742 211	844 250	3 243 099
Räntebärande värdepapper	2 350	5 042	15 621
Summa ränteintäkter	744 652	849 294	3 258 894
Räntekostnader			
Skulder till kreditinstitut	-2 241	-1 125	-3 958
In- och upplåning från allmänheten	-65 346	-78 654	-296 181
Emitterade värdepapper	-20 004	-18 369	-72 279
Efterställda skulder	-1 260	-5 850	-25 604
Övriga skulder	-4 572	-301	-1 577
Summa räntekostnader	-93 423	-104 299	-399 599
Räntenetto	651 229	744 995	2 859 295

K6. Premieintäkter, netto

TSEK	jan-mar 2021	jan-mar 2020	jan-dec 2020
Premieintäkter	215 508	223 644	949 668
Premier för avgiven återförsäkring	-5 650	-5 342	-19 922
Förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	24 387	9 820	-18 890
Återförsäkrars andel av förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	247	42	-14
Summa premieintäkter, netto	234 492	228 164	910 842

K7. Försäkringsersättningar, netto

TSEK	jan-mar 2021	jan-mar 2020	jan-dec 2020
Utbetalda skadeersättningar, brutto	-52 699	-49 611	-203 594
Avgår andel återförsäkring	1 469	1 832	6 022
Summa utbetalda skadeersättningar, netto	-51 230	-47 779	-197 572
Förändring i avsättning för inträffade och rapporterade skador, brutto	414	-3 461	-8 459
Avgående/tillkommande andel återförsäkring			-171
Summa förändring i avsättning för inträffade och rapporterade skador, netto	414	-3 461	-8 630
Förändring i avsättning för inträffade men ej rapporterade skador (IBNR), brutto	31	966	-1 057
Summa förändring i avsättning för inträffade men ej rapporterade skador (IBNR), netto	31	966	-1 057
Driftskostnader för skadereglering, brutto	-5 943	-6 246	-24 988
Avgår andel återförsäkring		47	51
Summa driftskostnader för skadereglering, netto	-5 943	-6 199	-24 937
Summa försäkringsersättningar, netto	-56 728	-56 473	-232 196

K8. Övriga rörelseintäkter

TSEK	jan-mar 2021	jan-mar 2020	jan-dec 2020
Övriga intäkter, utlåning till allmänheten	37 046	44 037	157 950
Övriga rörelseintäkter	9 288	8 878	42 412
Summa rörelseintäkter	46 334	52 915	200 362

K9. Allmänna administrationskostnader

TSEK	jan-mar 2021	jan-mar 2020	jan-dec 2020
Personalkostnader ¹⁾	-159 583	-160 871	-636 891
Porto-, upplysnings- och aviseringskostnader	-32 623	-33 592	-132 808
IT-kostnader	-58 365	-53 780	-203 932
Lokalkostnader	-4 915	-5 504	-22 550
Konsultkostnader	-14 415	-16 739	-57 804
Övrigt	-36 625	-39 144	-152 169
Summa allmänna administrationskostnader	-306 526	-309 630	-1 206 154

¹⁾ Från 1 januari 2021 aktiveras löner och lönerelaterade kostnader avseende utveckling av programvara för internt bruk för anställda som är direkt förknippade med projekten. Per den 31 mars 2021 uppgår de aktiverade lönerna och de lönerelaterade kostnaderna till 1,5 MSEK vilket ger en lägre personalkostnad för perioden jan-mars 2021 med motsvarande belopp.

K10. Kreditförluster, netto

TSEK	jan-mar 2021	jan-mar 2020	jan-dec 2020
Reservering av kreditförluster			
Steg 1	-280	-29 385	-45 323
Steg 2	-10 145	-46 429	-30 086
Steg 3	-109 924	-113 629	-169 394
Summa	-120 349	-189 443	-244 803
Reservering av kreditförluster utanför balansräkningen (outnyttjad limit)			
Steg 1	1 180	-1 331	-6 148
Steg 2	-880	36	1 804
Steg 3			
Summa	300	-1 295	-4 344
Bortskrivning av konstaterade kreditförluster	-75 023	-75 774	-641 923
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster	-328	3 529	36 698
Summa	-75 351	-72 245	-605 225
Kreditförluster, netto	-195 399	-262 983	-854 372
varav utlåning till allmänheten	-195 699	-261 688	-850 028

K11. Utlåning till allmänheten

TSEK	31 mar 2021	31 dec 2020	31 mar 2020
Hushållssektor	34 435 320	33 495 835	33 758 588
Företagssektor	341 736	343 966	449 115
Summa utlåning till allmänheten, brutto	34 777 056	33 839 801	34 207 703
Steg 1	25 413 724	25 013 470	23 552 387
Steg 2	3 673 113	3 521 766	5 122 438
Steg 3	5 690 220	5 304 565	5 532 878
Summa utlåning till allmänheten, brutto	34 777 057	33 839 801	34 207 703
Avgår avsättning för förväntade kreditförluster			
Steg 1	-215 305	-209 382	-202 979
Steg 2	-450 231	-428 880	-465 052
Steg 3	-2 519 792	-2 343 198	-2 392 024
Summa förväntade kreditförluster	-3 185 328	-2 981 460	-3 060 055
Steg 1	25 198 419	24 804 088	23 349 408
Steg 2	3 222 882	3 092 886	4 657 386
Steg 3	3 170 428	2 961 367	3 140 854
Summa utlåning till allmänheten, netto	31 591 729	30 858 341	31 147 648

K12. Övriga avsättningar

TSEK	31 mar 2021	31 dec 2020	31 mar 2020
Redovisat värde vid årets början	21 075	20 337	20 338
Avsättningar/ianspråktaganden som gjorts under perioden	-251	4 408	1 346
Valutakursdifferens	527	-3 670	-440
Summa	21 351	21 075	21 244
Avsättning reservering på outnyttjad limit steg 1	16 682	17 337	13 369
Avsättning reservering på outnyttjad limit steg 2	773		1 550
Avsättning övriga	3 896	3 738	6 325
Redovisat värde vid år periodens utgång	21 351	21 075	21 244

K13. Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden

TSEK	31 mar 2021	31 dec 2020	31 mar 2020
Ställda säkerheter för egna skulder			
Utlåning till kreditinstitut	139 631	139 538	161 934
Utlåning till allmänheten ¹⁾	2 457 066	2 455 141	3 551 766
Försäkringstagarnas förmånsrätt ²⁾	1 148 187	1 150 416	957 399
Spärrade bankmedel ³⁾	32 430	32 286	31 777
Summa ställda säkerheter för egna skulder	3 777 314	3 777 381	4 702 876
Eventalförpliktelser	0	0	0
Övriga åtaganden			
Beviljade ej utnyttjade limiter	24 456 217	23 891 248	27 791 200
Summa övriga åtaganden	24 456 217	23 891 248	27 791 200

¹⁾ Avser värdepapperisering.

²⁾ Belopp avser tillgångar som omfattas av försäkringstagarnas förmånsrätt. Försäkringstekniska avsättningar uppgår till, netto, -575 419 TSEK (-584 097), vilket innebär att överskott av registerförda tillgångar totalt uppgår till 572 768 TSEK (566 320).

³⁾ Per 31 mars 2021 avser huvudsakligen 30 166 TSEK (29 481) kassakravskonto hos Finlands Bank.

K14. Transaktioner med närstående

Resurs Holding AB, org nr 556898-2291, ägs per den 31 mars 2021 till 28,9 procent av Waldakt AB och av resterande ägare äger ingen enskild 20 procent eller mer. Företag med betydande inflytande genom sitt direkta eller indirekta ägande i Resurskoncernen har även bestämmande eller betydande inflytande över NetOnNet AB, vilken Resurskoncernen haft betydande transaktioner med under perioden.

Normala affärstransaktioner har skett mellan Resurskoncernen och dessa närstående företag, vilket presenteras nedan. I moderbolaget har enbart transaktioner med koncernföretag förekommit.

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

Transaktioner med närstående, betydande inflytande

TSEK	jan-mar 2021	jan-mar 2020	jan-dec 2020
Transaktionskostnader	-20 331	-16 480	-68 763
Räntekostnader, in- och upplåning från allmänheten	-108	-110	-437
Provisionsintäkter			
Provisionskostnader	-12 825	-5 798	-46 960
Allmänna administrationskostnader	-299	-412	-1 391

TSEK	31 mar 2021	31 dec 2020	31 mar 2020
Utlåning till allmänheten	35	82	47
Övriga tillgångar	2 925	4 755	487
In- och upplåning från allmänheten	-155 290	-159 195	-192 842
Övriga skulder	-28 746	-32 074	-23 689

Transaktioner med nyckelpersoner

TSEK	jan-mar 2021	jan-mar 2020	jan-dec 2020
Räntekostnader, in- och upplåning från allmänheten	-11	-15	-48

TSEK	31 mar 2021	31 dec 2020	31 mar 2020
Utlåning till allmänheten	0	8	23
In- och upplåning från allmänheten	-7 319	-7 619	-11 958

K15. Finansiella instrument

TSEK	31 mar 2021		31 dec 2020		31 mar 2020	
	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde
Tillgångar						
Finansiella tillgångar						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	215 698	215 698	208 520	208 520	224 468	224 468
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	2 590 590	2 590 590	2 302 823	2 302 823	2 707 885	2 707 885
Utlåning till kreditinstitut	4 198 993	4 198 993	4 149 906	4 149 906	3 251 777	3 251 777
Utlåning till allmänheten	31 591 729	32 166 519	30 858 341	31 390 974	31 147 648	31 720 443
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 185 247	1 185 247	1 143 616	1 143 616	1 143 587	1 143 587
Förlagslån	29 808	29 808	29 682	29 682	26 862	26 862
Aktier och andelar	153 768	153 768	105 494	105 494	89 329	89 329
Derivat	1 400	1 400	113 272	113 272	235 158	235 158
Övriga tillgångar	83 832	83 832	82 212	82 212	64 098	64 098
Upplupna intäkter	36 087	36 087	33 783	33 783	105 669	105 669
Summa finansiella tillgångar	40 087 152	40 661 942	39 027 649	39 560 282	38 996 481	39 569 276
Immateriella anläggningstillgångar	1 970 949		1 895 394		1 958 993	
Materiella tillgångar	115 318		122 210		140 303	
Övriga icke finansiella tillgångar	425 959		408 592		337 270	
Summa tillgångar	42 599 378		41 453 845		41 433 047	

TSEK	31 mar 2021		31 dec 2020		31 mar 2020	
	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde
Skulder						
Finansiella skulder						
Skulder till kreditinstitut			107 400	107 400	158 300	158 300
In- och upplåning från allmänheten	25 581 260	25 581 414	24 692 195	24 692 757	23 845 802	23 844 334
Derivat	80 569	80 569	4 167	4 167	122 657	122 657
Övriga skulder	536 364	536 364	518 547	518 547	482 815	482 815
Upplupna kostnader	226 670	226 670	179 425	179 425	203 232	203 232
Emitterade värdepapper	6 247 313	6 269 973	6 297 472	6 322 511	7 796 690	7 755 129
Efterställda skulder	598 901	608 985	598 702	601 611	598 092	545 829
Summa finansiella skulder	33 271 077	33 303 975	32 397 908	32 426 418	33 207 588	33 112 296
Avsättningar	21 351		21 075		21 244	
Övriga icke finansiella skulder	1 028 312		1 056 530		960 552	
Eget kapital	8 278 638		7 978 332		7 243 663	
Summa skulder och eget kapital	42 599 378		41 453 845		41 433 047	

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

Finansiella tillgångar och skulder som redovisas till verkligt värde

TSEK	31 mar 2021			31 dec 2020			31 mar 2020		
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet:									
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	2 590 590			2 302 823			2 707 885		
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 185 247			1 143 616			1 143 587		
Förlagslån	29 808			29 682			26 862		
Aktier och andelar	142 307		11 461	98 207		7 287	71 797		17 532
Derivat		1 400			113 272			235 158	
Summa	3 947 952	1 400	11 461	3 574 328	113 272	7 287	3 950 131	235 158	17 532
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet:									
Derivat		-80 569			-4 167			-122 657	
Summa	0	-80 569	0	0	-4 167	0	0	-122 657	0

Finansiella instrument

Förändringar inom nivå 3

TSEK	jan-mar 2021	jan-dec 2020	jan-mar 2020
Aktier och andelar			
Ingående balans	7 287	17 421	17 421
Nyemission	4 092		
Nedskrivningar		-10 000	
Valutakursförändring	82	-134	111
Utgående balans	11 461	7 287	17 532

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 instrument som värderas till verkligt värde i upplysningssyfte

Redovisat värde avseende in- och upplåning från allmänheten med rörlig ränta anses reflektera det verkliga värdet.

För in- och upplåning från allmänheten med fast ränta beräknas det verkliga värdet utifrån aktuella marknadsräntor där inlåningens ursprungliga kredit-spread har hållits konstant. Det verkliga värdet har klassificerats som nivå 2.

För efterställda skulder beräknas det verkliga värdet baserat på värdering på handelsplats där de är noterade. Det verkliga värdet har klassificerats som nivå 1.

För emitterade värdepapper (MTN) beräknas verkligt värde baserat på handelsplats där de är noterade. Det verkliga värdet har klassificerats som nivå 1.

För emitterade värdepapper (ABS) beräknas verkligt värde genom att anta att löptiden är tills den revolverande perioden avslutas. Det verkliga värdet har klassificerats som nivå 3.

På den del av utlåningen som är överlämnad för inkasso samt köpta förfallna konsumentfordringar beräknas det verkliga värdet genom diskontering av beräknade kassaflöden till uppskattad marknadsränta istället för ursprunglig effektivränta. Det verkliga värdet har klassificerats som nivå 2.

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

Överföringar mellan nivåerna

Det har inte förekommit några överföringar av finansiella instrument mellan nivåerna.

Finansiella tillgångar och skulder som kvittas eller lyder under nettningsavtal

Derivatavtal ingås under ISDA-avtal. I balansräkningen kvittas inte beloppen. Huvuddelen av derivaten per 31 mars 2021 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 1 MSEK (113) och skulderna uppgår till 81 MSEK (4). Det har skickats säkerheter motsvarande 81 MSEK (0) och mottagits 0 MSEK (107), vilka netto påverkar utlåning till kreditinstitut med 81 MSEK (0) och skulder till kreditinstitut med 0 MSEK (107).

K16. 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 - mars 2021 uppgick genomsnittligt antal aktier till 200 000 000 med ett kvotvärde om 0,005 SEK (0,005). Någon utspädningseffekt föreligger inte per den 31 Mars 2021.

	jan-mar 2021	jan-mar 2020	jan-dec 2020
Periodens resultat, TSEK	231 925	208 268	953 660
Andel av periodens resultat hänförligt till aktieägare i Resurs Holding AB	227 864	204 043	936 716
Andel av periodens resultat hänförligt till innehavare av primärkapitalinstrument	4 061	4 225	16 944
Periodens resultat	231 925	208 268	953 660
Genomsnittligt antal utestående aktier i perioden	200 000 000	200 000 000	200 000 000
Resultat per aktie, SEK	1.14	1.02	4.68

Finansiell information i sammandrag - Moderbolaget

Resultaträkning

TSEK	jan-mar 2021	jan-mar 2020	jan-dec 2020
Nettoomsättning	5 336	5 805	29 145
Summa rörelseintäkter	5 336	5 805	29 145
Personalkostnader	-11 451	-4 105	-28 344
Övriga externa kostnader	-9 393	-7 919	-30 186
Summa rörelsens kostnader	-20 844	-12 024	-58 530
Rörelseresultat	-15 508	-6 219	-29 385
Resultat från andelar i koncernföretag		-225	457 775
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	16	15	70
Räntekostnader och liknande resultatposter	-14	-11	-101
Summa resultat från finansiella poster	2	-221	457 744
Resultat efter finansiella poster	-15 506	-6 440	428 359
Erhållna koncernbidrag			60 000
Skatt på periodens resultat	3 206	1 300	-7 029
Periodens resultat	-12 300	-5 140	481 330
Andel av periodens resultat hänförligt till aktieägare i Resurs Holding AB	-16 361	-9 365	464 386
Andel av periodens resultat hänförligt till innehavare av primärkapitalinstrument	4 061	4 225	16 944
Periodens resultat	-12 300	-5 140	481 330

Rapport över totalresultat

TSEK	jan-mar 2021	jan-mar 2020	jan-dec 2020
Periodens resultat	-12 300	-5 140	481 330
Övrigt totalresultat som har eller kan komma att omklassificeras till periodens resultat			
Periodens totalresultat	-12 300	-5 140	481 330
Andel av periodens totalresultat hänförligt till aktieägare i Resurs Holding AB	-16 361	-9 365	464 386
Andel av periodens totalresultat hänförligt till innehavare av primärkapitalinstrument	4 061	4 225	16 944
Periodens totalresultat	-12 300	-5 140	481 330

Balansräkning

TSEK	31 mar 2021	31 dec 2020	31 mar 2020
Tillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	2 303 435	2 303 435	2 253 435
Summa anläggningstillgångar	2 303 435	2 303 435	2 253 435
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Fordringar hos koncernföretag	834 774	895 151	376 808
Aktuella skattefordringar	9 830	1 874	
Övriga kortfristiga fordringar	1 229	2 270	4 420
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	739	646	1 480
Summa kortfristiga fordringar	846 572	899 941	382 708
Kassa och bank	222 621	182 246	268 739
Summa omsättningstillgångar	1 069 193	1 082 187	651 447
SUMMA TILLGÅNGAR	3 372 628	3 385 622	2 904 882
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	1 000	1 000	1 000
Fritt eget kapital			
Överkursfond	1 779 634	1 779 407	1 775 929
Primärkapitalinstrument	300 000	300 000	300 000
Balanserad vinst	1 290 617	813 348	826 067
Periodens resultat	-12 300	481 330	-5 140
Summa fritt eget kapital	3 357 951	3 374 085	2 896 856
Summa eget kapital	3 358 951	3 375 085	2 897 856
Avsättningar			
Övriga avsättningar	665	638	546
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	1 120	1 347	601
Skulder till koncernföretag			481
Aktuella skatteskulder			
Övriga kortfristiga skulder	3 689	732	454
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	8 204	7 820	4 944
Summa kortfristiga skulder	13 013	9 899	6 480
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	3 372 629	3 385 622	2 904 882

Rapport över förändring i eget kapital

TSEK	Aktie- kapital	Överkurs- fond alinstrumen t	Primärkapit alinstrumen	Balanserad vinst eller förlust	Periodens resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital per 1 januari 2020	1 000	1 775 929	300 000	70 256	760 036	2 907 221
Kostnad primärkapitalinstrument				-4 225		-4 225
Omföring av föregående års resultat				760 036	-760 036	0
Periodens resultat					-5 140	-5 140
Utgående eget kapital per 31 mars 2020	1 000	1 775 929	300 000	826 067	-5 140	2 897 856
Ingående eget kapital per 1 januari 2020	1 000	1 775 929	300 000	70 256	760 036	2 907 221
<i>Transaktioner med ägare</i>						
Erhållna/återköpta optionspremier		3 478				3 478
Kostnad primärkapitalinstrument				-16 944		-16 944
Vinstdisposition enligt beslut av årsstämman				760 036	-760 036	0
Årets resultat					481 330	481 330
Utgående eget kapital per 31 december 2020	1 000	1 779 407	300 000	813 348	481 330	3 375 085
Ingående eget kapital per 1 januari 2021	1 000	1 779 407	300 000	813 348	481 330	3 375 085
<i>Transaktioner med ägare</i>						
Erhållna/återköpta optionspremier		227				227
Kostnad primärkapitalinstrument				-4 061		-4 061
Omföring av föregående års resultat				481 330	-481 330	0
Periodens resultat					-12 300	-12 300
Utgående eget kapital per 31 mars 2021	1 000	1 779 634	300 000	1 290 617	-12 300	3 358 951

Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

Resurs Holding AB har inga ställda säkerheter. Enligt styrelsens bedömning har Resurs Holding AB inga eventalförpliktelser.

För ytterligare information, kontakta:

Nils Carlsson, CEO, nils.carlsson@resurs.se; +46 42 382000

Claes Wentzel, interim CFO, claes.wentzel@resurs.se; +46 42 382000

Sofie Tarring Lindell, Head of IR & Group Control, sofie.tarringlindell@resurs.se; +46 736 443395

Resurs Holding AB

Ekslingan 9, Väla Norra

Box 222 09

250 24 Helsingborg

Tel: +46 42 382000

E-post: resursholding@resurs.se

www.resursholding.se