

Delårsrapport

Januari – mars 2022



Rösurs

ResursHolding

Under kvartalet

+8%

LÅNEBOKSTILLVÄXT

+8%

VINSTILLVÄXT

VÄSENTLIGA HÄNDELSE

- Resurs Bank och Payer ingår strategiskt partnerskap och utvecklar abonnemangslösning till den nordiska retail-marknaden.
- Resurs kreditrating BBB, stabila utsikter bekräftades av kreditratingbolaget Nordic Credit Rating (NCR).
- Resurs Bank, likt flertalet andra branschaktörer, mottog Finansinspektionens preliminära bedömning av bankens kreditprovningar.

BBB

BEKRÄFTAT KREDITBETYG
FRÅN NCR

+16,1%

TOTAL KAPITALRELATION
(REGULATORISKT KRAV 12,7%)

“Under det första kvartalet 2022 såg vi en god tillväxt i låneboken med 8 procent och vinsttillväxt om 8 procent jämfört med föregående år. Vi har under kvartalet tagit Resurs förändringsresa till nästa nivå och jag är glad att nu kunna berätta mer om vår grundfilosofi – att skapa balans i människors vardagsekonomi. Genom att tydliggöra vad Resurs vill och står för blir vi en aktör på marknaden som fler kommer att lägga märke till, och möjligheterna det skapar är oändliga.”

NILS CARLSSON, VD RESURS HOLDING AB

JANUARI – MARS 2022

Delårsrapport

1 JANUARI – 31 MARS 2022*

- Utlåning till allmänheten ökade med 8% och uppgick till 34 187 MSEK, en ökning i lokal valuta med 7%.
- Rörelsens intäkter minskade med 1% till 766 MSEK.
- K/I före kreditförluster uppgick till 43,0% (42,7%).
- Kreditförlustnivån förbättrades och uppgick till 2,1% (2,5%).
- Rörelseresultatet ökade med 5% till 260 MSEK.
- Resultat per aktie ökade med 8% till 1,00 SEK per aktie (0,93), före och efter utspädning.

* 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 refererar 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 2021. I jämförelsetalen i denna rapport beskrivs endast Resurs Holdings kvarvarande verksamhet (bankverksamheten) om inte annat anges.

Om Resurs Holding

Resurs Holding verkar genom dotterbolaget Resurs Bank och har sedan starten 1977 byggt upp en kundbas på 6 miljoner privatkunder i Norden, och vi är en ledande partner för både butik och e-handel. Resurs vill skapa balans i människors vardagsekonomi under livscykeln. Baserat på det byggs erbjudanden och tjänster inom lån, sparande och betalningar som utgår från människors liv och vardag. Resurs Bank har sedan 2001 en bankkredit och står under tillsyn av Finansinspektionen. Resurskoncernen har verksamhet i Sverige, Danmark, Norge och Finland. Vid utgången av det första kvartalet 2022 uppgick antalet anställda till 591 personer och låneboken till 34,2 miljarder SEK. Resurs Holding är noterat på Nasdaq Stockholm.

Våra partners

Vi samarbetar med en mängd stora varumärken och hjälper dem att ta fram flexibla betalningsalternativ för att göra det enklare att handla.



Mot starkare position i ny kostym

En bank som frågar hur du mår. I takt med att världen sakta men säkert öppnade upp igen efter pandemin inledde vi året med att ta Resurs förändringsresa till nästa nivå. I samband med denna delårsrapport börjar vi rulla ut vår grundfilosofi – att skapa balans i människors vardagsekonomi - och en ny visuell identitet som speglar vår ambition. Vi skapar möjligheter för människor att tänka och agera hållbart både nu och i framtiden. Detta kommer även att genomsyra våra erbjudanden, tjänster och relationer samt skapa långsiktiga värden för våra kunder, partners, medarbetare och investerare. Genom att tydliggöra våra värderingar och vad Resurs står för blir vi en ändå mer attraktiv aktör på marknaden.

Abonnera mera! Efterfrågan på betalningslösningar som bidrar till den cirkulära ekonomin och ett mer hållbart samhälle ökar ständigt. För att möta detta behov har Resurs ingått ett strategiskt partnerskap med fintech-plattformen Payer. Vi kommer att erbjuda våra partners en lösning där de enkelt kan hantera abonnemang för tjänster och produkter. För konsumenten innebär det att de mot en månadskostnad kommer att kunna välja bättre kvalitet och mer hållbara alternativ. Vi har nu påbörjat vår första gemensamma testpilot av abonnemangslösningen i Sverige och kommer att utvärdera och utveckla tjänsten under de kommande månaderna.

+8%

Lånebokstillväxt jämfört med föregående år

Resultat och lånebokstillväxt. Under det första kvartalet 2022 hade vi en god tillväxt i båda våra segment och jämfört med föregående år ökade låneboken med 8 procent till 34,2 miljarder SEK. Inledningen av kvartalet påverkades negativt av pandemins nedstängningar men mot slutet av kvartalet öppnade samhällena successivt upp igen vilket gav en positiv återhämtning. Nyutlåningen på den danska marknaden har under kvartalet påverkats negativt till följd av beslutet från danska Finanstillsynet, där vi justerat processen för inhämtning av uppgifter i kalkylen "Kvar att leva på". I början av det andra kvartalet har en mer automatiserad process lanserats.

Kvartalets rörelseintäkter minskade med 1 procent jämfört med föregående år och uppgick till 766 MSEK (771) varav nettoresultat finansiella transaktioner minskade till -12 MSEK (3). Detta till följd av orealiserad värdenedgång i räntebärande värdepapper framförallt orsakat av marknadsoro och volatilitet på räntemarknaden som en konsekvens av den pågående konflikten i Ukraina. Exklusive nettoresultat finansiella transaktioner ökade de totala rörelseintäkterna med 1 procent jämfört med föregående år.

Kostnaderna var stabila och K/I-talet uppgick till 43,0%. Vi har en högre ambitionsnivå gällande vår effektivitet och målet om att nå ett K/I-tal på 35 procent på tre till fem års sikt är en viktig ledstjärna för oss i den pågående transformationsresan.

2,1%

Kreditförlustnivå Q1 2022

Kreditförlustnivån jämfört med föregående år fortsatte att förbättras och uppgick till 2,1 procent (2,5 procent) och är en följd av vårt målmedvetna arbete kring att förbättra den underliggande kreditkvaliteten. Vi följer den ekonomiska utvecklingen i samhället noga då en ökad inflation och stigande räntor påverkar hushållens disponibla inkomster.

Totalt ökade rörelseresultatet med 5 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år och uppgick till 260 MSEK (247) och jämfört med Q4 2021 ökade rörelseresultatet med 7 procent.

Stark position för att möta efterfrågan för resor och energibesparingslösningar. Återöppningen av samhället i hela Norden mot slutet av kvartalet bidrog till ökade försäljningsvolymerna för flera av Resurs partners och därmed även för oss. Det märks tydligt att det finns ett uppdämt behov bland konsumenter i hela Norden att återuppta resandet - vilket är ett område där Resurs har stark närvaro – inte minst tack vare vårt nya samarbete med Nordic Leisure Travel Group. Samtidigt fortsatte efterfrågan på smarta investeringar i hemmet, exempelvis solceller och värmepumpar.

Det ska vara enkelt att vara såväl partner som kund hos oss. Därför digitaliserar och utvecklar vi löpande vårt utbud av tjänster och betalningslösningar. Under en tid har det varit möjligt för bilverkstäder anslutna till Mekonomen Group att skicka vår betalningslösning direkt till kundens mobil. Speedy, med ett 40-tal verkstäder, har nu även anslutit sig till tjänsten och flera andra partners står på tur och är redo att ansluta sig.

Fokus på kundresan inom Consumer Loans. Inom affärsområdet Consumer Loans har vi arbetat med att förbättra den digitala kundresan på alla marknader, vilket har resulterat i en positiv utlåningstillväxt i Norge i synnerhet och i övriga nordiska länder i allmänhet. Med en starkare tillväxt i ryggen kommer nu ökad lönsamhet framför tillväxt att prioriteras framöver.



En trygg kreditbedömningsprocess. Ansvarsfull kreditgivning är kärnan i vår affär och vi tycker att det är bra att kreditbedömningar i branschen granskas. De lån och krediter som vi erbjuder ska vara hållbara både i dag och på längre sikt för kunden, för Resurs och för samhället i stort. Kommande månaderna sätter vi extra fokus på hur vi kan bidra till att unga får en bra start på vuxenlivet med en privatekonomi i balans och innan sommaren kan vi presentera vår nya digitala utbildning i privatekonomi. På detta sätt tar vi ansvar för konsumenterna samtidigt som vi erbjuder olika finansieringslösningar för att balansera konsumentens intäkter och utgifter över livscykeln.

I februari 2022 mottog Resurs, precis som andra aktörer i branschen, en preliminär bedömning från Finansinspektionen om att Resurs inte grundar sin kreditprovning på tillräckliga uppgifter och därmed inte följer konsumentkreditlagen. Resurs Bank delar inte den preliminära bedömningen, vilket vi har förklarat i ett svar till Finansinspektionen. Det är vår bedömning att den metod som Finansinspektionen förespråkar i allt väsentligt innebär ett ingrepp i konsumentens integritet och självbestämmande samt skulle sannolikt inte heller ge ett bättre konsumentskydd.

Världen håller andan. I slutet av februari inledde Ryssland en invasion av Ukraina, en humanitär katastrof och ett agerande som Resurs kraftfullt fördömer och som är bekymmersamt även för världsekonomin och privatekonomin. Vi har gjort en donation genom UNHCR för att visa vårt stöd till den ukrainska befolkningen. Det är i nuläget osäkert vilken effekt som kriget i Ukraina kommer att få i ett längre perspektiv både på världsekonomin och på kapital- och kreditmarknaderna. Effekterna av kriget för Resurs del är därmed också osäkra men har hittills inte

påverkat Resurs på något väsentligt sätt, men detta kommer vi naturligtvis fortsätta att följa noga framöver. Vi har per dagens datum inga kunder i varken Ryssland eller Ukraina.

Stark och stabil finansiell ställning. Vår finansiella ställning och kapitalposition är stark och stabil. Totalt kapitalrelation uppgick till 16,1 procent vilket är 3,4 procentenheter över det regulatoriska kravet. Vi har också under en lång tid arbetat strukturerat och konservativt avseende finansiering och likviditet. Under mars 2022 bekräftade kreditratinginstitutet Nordic Credit Rating (NCR) vårt kreditbetyg BBB med stabila utsikter med kommentaren att vår goda lönsamhet tillsammans med god tillgång till finansieringsmöjligheter bland annat låg till grund för beslutet. Vidare kommenterade NCR även att bankens stabila ställning och goda lönsamhet gör bolaget uthålligt även vid turbulenta tider.

BBB, stabila utsikter

Bekräftad kreditrating från NCR

Fortsatt hög förändringstakt. Förändringarnas vindar satte fart på Resurs under 2021 och arbetet med vår intensiva transformationsresa fortsätter enligt plan. Vårt ständiga mål är att utveckla digitala, hållbara och konkurrenskraftiga tjänster och erbjudanden. Vi har nu också sjösatt Resurs Society's webbsida. Där berättar vi om Resurs ansvar i branschen, samhället, och om varje konsuments rätt till balans i sin vardagsekonomi. Jag är både stolt och glad över hur väl vår nya kostym matchar den bank vi är idag och vill vara i framtiden.

Nils Carlsson
VD Resurs Holding AB

Nyckeltal

MSEK OM EJ ANNAT ANGES	JAN-MAR 2022	JAN-MAR 2021	FÖRÄN- D- RING	JAN-DEC 2021
Rörelseintäkter	766	771	-1%	3 069
Rörelseresultat	260	247	5%	1 136
Periodens resultat	204	189	8%	925
Resultat per aktie, SEK	1,00	0,93	8%	4,54
K/I före kreditförluster, %*	43,0	42,7		42,0
Kärnprimärkapitalrelation, %	14,5	14,8		14,8
Total kapitalrelation, %	16,1	17,1		16,3
Utlåning till allmänheten	34 187	31 592		33 347
NIM, %*	7,6	8,3		7,9
Riskjusterad NBI-marginal, %*	7,0	7,4		7,6
NBI-marginal, %*	9,1	9,9		9,6
Kreditförlustnivå, %*	2,1	2,5		2,0
Avkastning på eget kapital, exkl. immateriella anläggningstillgångar, (RoTE), %*	15,4	12,8		17,3

Nyckeltal affärsområden

PAYMENT SOLUTIONS

	JAN- MAR 2022	JAN- MAR 2021	FÖR- ÄND- RING	JAN- DEC 2021
MSEK OM EJ ANNAT ANGES				
Utlåning till allmänheten vid periodslut	11 531	10 863	6%	11 463
Rörelseintäkter	303	313	-3%	1 239
Rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster	268	281	-5%	1 074
Riskjusterad NBI-marginal, %	9,3	10,3		9,6
Kreditförlustnivå, %	1,2	1,2		1,5

CONSUMER LOANS

	JAN- MAR 2022	JAN- MAR 2021	FÖR- ÄND- RING	JAN- DEC 2021
MSEK OM EJ ANNAT ANGES				
Utlåning till allmänheten vid periodslut	22 657	20 728	9%	21 884
Rörelseintäkter	465	463	0%	1 847
Rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster	323	299	8%	1 367
Riskjusterad NBI-marginal, %	5,8	5,9		6,5
Kreditförlustnivå, %	2,5	3,2		2,3

* 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 refererar 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 2021. I jämförelsetalen i denna rapport beskrivs endast Resurs Holdings kvarvarande verksamhet (bankverksamheten) om inte annat anges.



Koncernens resultat*

Första kvartalet 2022, januari – mars

RÖRELSENS INTÄKTER

Koncernens rörelseintäkter minskade 1 procent och uppgick till 766 MSEK (771). Räntenettot minskade med 2 procent till 638 MSEK (648), ränteintäkterna uppgick till 730 MSEK (743) och räntekostnaderna till -92 MSEK (-95). De relativt sett lägre ränteintäkterna förklaras i stort av en lägre marginal i Norge 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.

Provisionsintäkterna uppgick till 109 MSEK (94) och provisionskostnaderna till -19 MSEK (-18), vilket gav ett totalt provisionsnetto på 90 MSEK (75).

Utfallet i nettoresultat av finansiella transaktioner var -12 MSEK (3) och minskade till följd av värdenedgång av räntebärande värdepapper framför allt som en konsekvens av marknadsoro och volatilitet på räntemarknaden orsakat av den pågående konflikten i Ukraina. Övriga rörelseintäkter, vilka huvudsakligen utgörs av ersättningar från utlåningsverksamheten, uppgick till 50 MSEK (45).

-1%

Kvartalets rörelseintäkter

RÖRELSENS KOSTNADER

Koncernens kostnader före kreditförluster var stabila och uppgick till -330 MSEK (-329). Jämfört med föregående år var personalkostnaderna lägre, framförallt till följd av ett lägre antal medarbetare medan IT-kostnaderna ökat för att utveckla våra digitala kundgränssnitt och därmed öka konkurrenskraften. I relation till verksamhetens intäkter uppgick kostnadsnivån till 43,0 procent (42,7 procent) till följd av den lägre intäktsnivån. Arbetet med att effektivisera verksamheten och därmed sänka K/I-talet är en viktig del av den pågående transformationsresan.

Kreditförlusterna uppgick till -176 MSEK (-195) och kreditförlustnivån till 2,1 procent (2,5 procent). De lägre kreditförlusterna, i såväl absoluta tal som i andel av låneboken, beror på förbättrad kreditkvalitet i utlåningsportföljen. Riskjusterad NBI-marginal uppgick totalt till 7,0 procent (7,4 procent).

2,1%

Kvartalets kreditförlustnivå

RESULTAT

Rörelseresultatet ökade med 5 procent till 260 MSEK (247). Skattekostnaden för kvartalet uppgick till -56 MSEK (-57), vilket motsvarar en effektiv skattesats om 21,6 procent (23,3 procent). Kvartalets resultat efter skatt uppgick till 204 MSEK (189), en ökning med 8 procent.

+8%

Kvartalets resultat efter skatt

* 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 refererar 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 2021. I jämförelsetalen i denna rapport beskrivs endast Resurs Holdings kvarvarande verksamhet (bankverksamheten) om inte annat anges.

KRIGET I UKRAINA

Den 24 februari inledde Ryssland en invasion av Ukraina. Det är i nuläget osäkert vilken effekt som kriget i Ukraina kommer att få i ett längre perspektiv både på världsekonomin och på kapital- och kreditmarknaderna. Effekterna av kriget för Resurs del är därmed också osäkra men har hittills inte påverkat Resurs på något väsentligt sätt, men detta kommer vi naturligtvis fortsätta att följa noga framöver. Vi har per dagens datum inga kunder varken i Ryssland eller Ukraina och under kvartalet har vi också donerat till Ukraina genom UNHCR för att visa vårt stöd till den ukrainska befolkningen. Resurs har vidtagit proaktiva åtgärder för att minska eventuell påverkan avhängigt den utveckling vi ser och följer löpande och analyserar situationen och dess eventuella effekter på verksamheten.

COVID-19

Finansiellt har nedstängningarna i samband med pandemin fortsatt påverka framförallt Payment Solutions-verksamheten under årets två första månader.

Som myndigheterna har informerat så är vi nu i Danmark, Norge, Finland och Sverige tillåtna att komma tillbaka till våra arbetsplatser. Resurs har infört en hybridlösning som tillåter anställda att arbeta hemifrån upp till 40 procent.

UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN PER LAND



49%
Sverige



21%
Norge



17%
Finland



13%
Danmark

Finansiell ställning per den 31 mars 2022*

Jämförelsesiffror under detta avsnitt avser 31 december 2021, förutom kassaflödet där jämförelsesiffran avser motsvarande period föregående år.

Koncernens finansiella ställning är stark och per den 31 mars 2022 uppgick kapitalbasen till 5 349 MSEK (5 345) i den konsoliderade situationen, som består av moderbolaget Resurs Holding och Resurs Bank-koncernen. Total kapitalrelation uppgick till 16,1 procent (16,3 procent) och kärnprimärkapitalrelationen till 14,5 procent (14,8 procent).

Med anledning av pandemin beslutade myndigheterna under våren 2020 om en reducering av det regulatoriska minimikapitalkravet i kontracyklisk buffertavsättning. Detta innebar för Resurs en sammanvägd sänkning med cirka 1,8 procentenheter till 0,2 procent.

Utlåning till allmänheten per den 31 mars 2022 uppgick till 34 187 MSEK (33 347), vilket innebar en ökning med 3 procent och exklusive valutaeffekter en ökning med 1 procent. Per den 31 mars 2022 var fördelningen av låneboken; Sverige 49 procent, Norge 21 procent, Finland 17 procent och Danmark 13 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 2022 uppgick till 26 915 MSEK (26 202). Banken har inlåning i svenska kronor, norska kronor och i euro. Finansieringen via emitterade värdepapper uppgick till 7 924 MSEK (7 872). Likviditeten är fortsatt mycket god och Liquidity Coverage Ratio (LCR) uppgick till 271 procent (240 procent) för den konsoliderade situationen. Det regulatoriska gränsvärdet för LCR är 100 procent. Utlåning till kreditinstitut per den 31 mars 2022 uppgick till 3 778 MSEK (4 401). Innehavet av belåningsbara statsskuldförbindelser samt obligationer och andra räntebärande värdepapper uppgick till 2 737 MSEK (2 451).

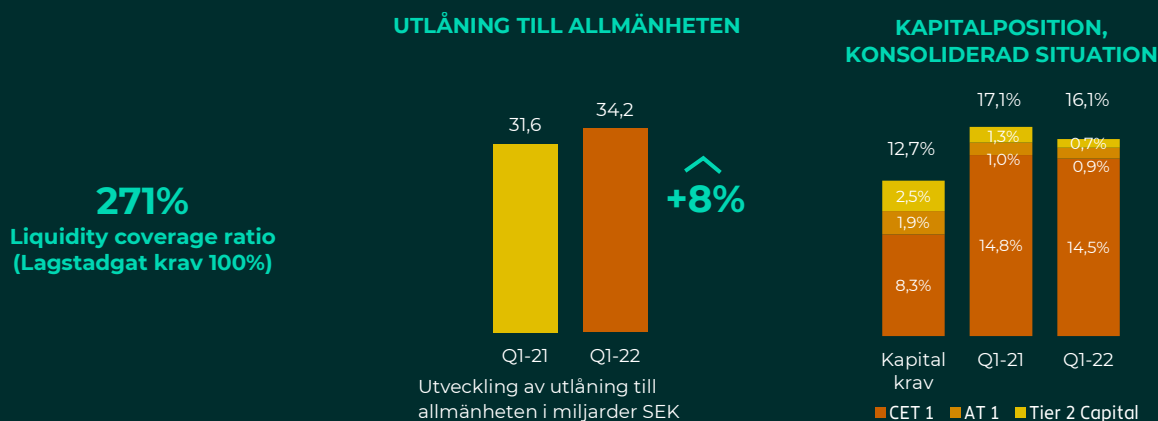
Koncernen har en mycket god likviditet för att möta kommande åtaganden.

Immateriella anläggningstillgångar uppgick till 2 056 MSEK (1 979) 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 369 MSEK (375). Kassaflödet från inlåningen uppgick till 422 MSEK (421) och nettoförändringen av placeringstillgångar till -275 MSEK (-269). Kassaflödet från investeringsverksamheten var under året -39 MSEK (-13) och kassaflödet från finansieringsverksamheten -304 MSEK (-54).

34 187 MSEK

Utlåning till allmänheten



Stark position för att möta ökad efterfrågan inom resor och energibesparingslösningar

FÖRSTA KVARTALET 2022, JANUARI-MARS

Reslust ökar köplust. I slutet av kvartalet öppnade våra samhällen i Norden successivt upp igen, vilket bidrog till ökande försäljningsvolymerna för våra partners inom Retail Finance och därmed även för oss. Äntligen blev det återigen möjligt att börja planera för resor, ett område där Resurs har en stark närvaro. Både genom vårt nya samarbete med Nordic Leisure Travel Group och Ticket, som historiskt alltid varit och är en stark och värdefull partner till oss. Det märktes tydligt att det fanns ett uppdämt behov bland konsumenter i hela Norden. Samtidigt såg vi under mars månad en hög efterfrågan inom smarta investeringar i hemmet, som exempelvis solceller och värmepumpar.

Framgång föder framgång. Att erbjuda smarta finansieringslösningar genom att bilverkstäder skickar ut vår checkoutlösning direkt till kundens mobil har under en tid varit möjligt genom vårt samarbete med Mekonomen Group. Under kvartalet har Speedy, med ett 40-tal verkstäder, nu likt systerkedjorna Mekonomen, Meca och Mekopartnen samt bilåterförsäljaren Bavaria även lanserat tjänsten. Detta är ett kvitto på att våra digitala lösningar är attraktiva och konkurrenskraftiga och hjälper partners i deras strävan att förenkla kunderbjudandet.

Bra så in i Norden. Ett viktigt fokus för att stabilisera den negativa marginalutvecklingen är våra satsningar på kluster och under kvartalet hade vi en positiv utveckling både sett till antalet nya samarbeten och även i form av en ökande försäljningsvolym inom de branscher vi valt att fokusera på. Våra satsningar inom utvalda områden som t ex tandläkare, cykelhandlare och värmepumpar lönar sig – inte bara i något enskilt land, utan i hela Norden.

Utvecklingen av Resurs Cards fortsätter. I samband med Q4 2021 genomfördes både namnbyte och "look and feel" på våra kort som ett första led i arbetet med en ny långsiktig kortstrategi. Under Q1 har stort fokus legat på att definiera

en ny strategi för bankens kortverksamhet som skall säkerställa en fortsatt kommersiellt fokus på hög lönsamhet men framförallt en stark tillväxt. Vi har stärkt organisationen med två nya säljchefer, dels för bankens egenutgivna kortprodukter, Resurs Cards, samt för kort utgivna i samarbete med externa aktörer. Finansiellt har nedstängningarna i samband med pandemin fortsatt påverka verksamheten och då framförallt årets två första månader, både gällande försäljning och tillväxt av låneboken. Vi såg dock ett trendbrott i mars gällande omsättningen, detta till följd av att marknaden öppnat upp men också tack vare ökad aktivering av befintliga kunder.

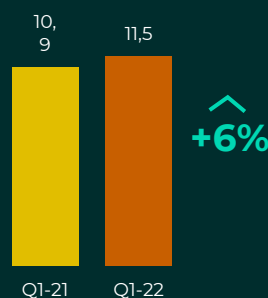
Finansiell utveckling. Utlåning till allmänheten per den 31 mars 2022 uppgick till 11 531 MSEK (10 863), en ökning med 6 procent jämfört med föregående år. I lokal valuta var ökningen 5 procent. Rörelseintäkterna uppgick till 303 MSEK (313), en minskning med 3 procent jämfört med motsvarande kvartal 2021. De relativt sett lägre intäkterna förklaras framför allt av att större partners och branscher med lägre marginal växt snabbare än mindre partners med högre marginal. Kvartalets kreditförluster ökade något i absoluta tal relativt Q1 2021 men var stabila som andel av låneboken. Totalt uppgick den riskjusterade NBI-marginalen till 10,3 procent (9,3 procent).

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.

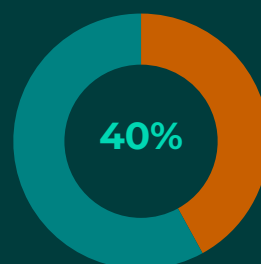
Credit cards omfattar Resurs egna kreditkort, Resurs Cards, men även kort där retail finance-partners kan profilera sina egna varumärken.

UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN



Utveckling av utlåning till allmänheten i miljarder SEK

ANDEL AV RÖRELSEINTÄKTERNA, JAN-MAR 2022



Förbättrad kundresa på alla marknader

FÖRSTA KVARTALET 2022, JANUARI-MARS

Under det första kvartalet visade Consumer Loans en tillväxt om 9 procent jämfört med föregående år. Jämfört med det fjärde kvartalet 2021 var tillväxten 4 procent. Med en stark lånebok prioriteras ökad lönsamhet framför volymtillväxt framöver, tillsammans med att ständigt förbättra den digitala kundresan.

Den svenska marknaden fortsatte att växa stabilt i både interna och externa försäljningskanaler trots den ökade konkurrensen på privatlånemarknaden där det fortsatt sker konsolidering bland både låneförmedlare och konsumentkreditbolag. De förbättringar som gjordes i den egna försäljningskanalen under föregående kvartal, bl.a. en ny lånekalkylator, har visat positiv effekt. Under kvartalet har samarbeten med ett antal låneförmedlare och partners fördjupats med ett ökat fokus kring lönsamhet och initiativ som driver intäkter utan att öka lånebok.

Den norska marknaden har stabiliserats och under kvartalet har det varit ett ökat fokus på att få i gång försäljningen, säkerställa lönsam tillväxt och att stärka kundlojaliteten ytterligare. Under kvartalet nåddes ett nytt försäljningstillväxtrekord och ett nytt ansökningsflöde som bidrar till en förbättrad kundupplevelse lanserades. Under slutet av förra året lanserades produkten Prioritetslånet och i år har ett antal integrationer med externa låneförmedlare gjorts. Precis som Resurs arbetat historiskt vid lansering av nya produkter och marknader är ambitionen att initialt testa erbjudandet i kontrollerad omfattning för att sedan öka tempot när testen slagit väl ut.

Fortsatt tillväxt i Finland trots den ökade konkurrensen på marknaden. I samband med att de tillfälliga restriktionerna om räntetak och marknadsföring hävdes i september 2021

steg efterfrågan kraftigt, under kvartalet har efterfrågan stabiliserats. Framåt fortsätter Resurs att utveckla den digitala kundresan med de förbättringar som gjorts på de andra nordiska marknaderna samt fokuserat på att stärka de egna försäljningskanalerna,

Hårdare krav på bankers kreditprövning i Danmark.

Nyutlåningen på den danska marknaden har under kvartalet påverkats negativt till följd av beslutet från danska Finanstillsynet där vi justerat processen för inhämtning av uppgifter i kalkylen "Kvar att leva på". För att bemöta de ökade kraven om vilken kundinformation och underlag som används vid kreditbedömning har Resurs under kvartalet fokuserat intensivt på att automatisera kundresan ytterligare och delvis förändrat sättet att inhämta externa kunddata på.

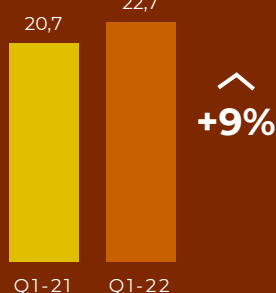
Finansiell utveckling. Utlåning till allmänheten per den 31 mars 2022 uppgick till 22 657 MSEK (20 728), en ökning om 9 procent i svenska kronor. I lokal valuta var ökningen 8 procent. Rörelseintäkterna för kvartalet var stabila och uppgick till 465 MSEK (463) och förklaras främst av lägre marginaler på den norska och danska marknaden. Rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster ökade med 8 procent och uppgick till 323 MSEK (299) och den riskjusterade NBI-marginalen uppgick till 5,8 procent (5,9 procent). Kvartalets kreditförluster minskade i såväl absoluta tal som andel av låneboken som en effekt av förbättrad kreditkvalitet i utlåningsportföljen.

OM CONSUMER LOANS

Inom Consumer Loans erbjuds konsumenten lån utan säkerhet.

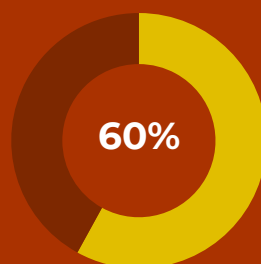
Consumer Loans erbjuder även konsolidering av lån som konsumenter har hos andra banker i syfte att minska konsumentens månads- och/eller räntekostnader.

UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN



Utveckling av utlåning till allmänheten i miljard SEK

ANDEL AV RÖRELSEINTÄKTERNA, JAN-MAR 2022



Väsentliga händelser

RESURS BANK OCH PAYER INGÅR STRATEGISKT PARTNERSKAP OCH UTVECKLAR ABONNEMANGSLÖSNING TILL DEN NORDISKA RETAIL-MARKNADEN

Efterfrågan efter betallosningar som bidrar till den cirkulära ekonomin ökar. Resurs Bank vill kunna erbjuda sina nordiska retail-partners ett helhetskoncept för abonnemang och har nu ingått ett strategiskt partnerskap med fintech-plattformen Payer.

NCR BEKRÄFTADE KREDITRATING BBB, STABILA UTSIKTER FÖR RESURS BANK

Resurs Holdings dotterbolag Resurs Bank erhöll en uppdatering från kreditratingsbolaget Nordic Credit Rating. Kreditbetyget BBB bekräftades med stabila utsikter.

FINANSINSPEKTIONENS PRELIMINÄRA BEDÖMNING AV RESURS BANKS KREDITPRÖVNINGAR

Resurs Bank, tillsammans med flera andra nischbanker, är föremål för en undersökning av Finansinspektionen med syfte att kontrollera om bankernas kreditprövningar följer konsumentkreditlagen och Finansinspektionens allmänna råd om krediter i konsumentförhållanden. Den 8 februari 2022 mottog banken en skrivelse av Finansinspektionen där den preliminära bedömningen är att banken inte grundar sin kreditprövning på tillräckliga uppgifter och därmed inte följer konsumentkreditlagen. Resurs Bank delar inte Finansinspektionens preliminära bedömning.

VALBEREDNINGENS FÖRSLAG TILL STYRELSE I RESURS HOLDING

Valberedningen i Resurs Holding AB har beslutat föreslå årsstämman 2022 att omval sker av ledamöterna Martin Bengtsson, Fredrik Carlsson, Lars Nordstrand, Marita Odélius Engström, Mikael Wintzell, Kristina Patek och Susanne Ehnåge samt nyval av Magnus Fredin. Den föreslagna nya ledamoten Magnus Fredin har mångårig erfarenhet av e-handel och strategisk affärsutveckling inom bland annat den finansiella sektorn. Förslaget innebär att styrelsen fortsatt ska bestå av åtta ledamöter samt att Martin Bengtsson väljs om till styrelsens ordförande. Johanna Berlinde har avböjt omval.

KALLELSE TILL ÅRSSTÄMMA I RESURS HOLDING

Aktieägarna i Resurs Holding AB (publ) har kallats till årsstämma torsdagen den 28 april 2022. Med anledning av coronaviruset 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 2022 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 2022.

FÖRTIDA INLÖSEN AV FÖRLAGSLÅN I RESURS BANK AB (PUBL)

Resurs Bank AB genomförde den 17 januari 2022 en förtida inlösen av förlagslån på sek 300 000 000 som gavs ut den 17 januari.

Efter periodens utgång

Inga väsentliga händelser har inträffat efter periodens utgång

Övrig information

RISK- OCH KAPITALHANTERING

Koncernens förmåga att hantera risker och bedriva en effektiv kapitalplanering är avgörande för koncernens lönsamhet. I verksamheten uppstår olika typer av risker såsom kreditrisker, marknadsrisker, likviditetsrisker och operativa risker. I syfte att balansera koncernens risktagande samt begränsa och kontrollera risker har styrelsen fastställt styrdokument (policys) för verksamheten. Samtliga policys 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, likviditet och kapitalhantering. En utförligare beskrivning av bankens risker, likviditet och kapitalhantering finns i senaste årsredovisningen.

INFORMATION OM VERKSAMHETEN

Resurs Holding AB är ett finansiellt holdingföretag. Den operativa verksamheten bedrivs i det helägda dotterbolaget Resurs Bank AB med dotterbolag. 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 (Vallensbaek Strand) och i Norge i filial Resurs Bank AB NUF (Oslo). Resurs Bank bedriver även inlåning via gränsöverskridande verksamhet i Tyskland.

MEDARBETARE

Antalet heltidsarbetande medarbetare inom koncernen uppgick till 591 per den 31 mars 2022, en minskning med 25 personer sedan 31 december 2021. Jämfört med Q1 2021 har antalet anställda minskat med 50 personer. Minskningarna beror på återhållsamhet med återanställning till följd av effektivisering.

591 st

antal anställda

Resursaktien

Resurs Holdings aktie är noterad på Nasdaq Stockholm, Mid Cap.
Vid periodens slut var sista betalkurs för Resursaktien 27,67 SEK.

DE 10 STÖRSTA DIREKTREGISTERADE AKTIEÄGARNÄ PER DEN 31 MARS 2022 ¹⁾	ANDEL AV AKTIEKAPITAL
Waldakt AB (fam. Bengtsson)	28,9%
Avanza Pension	5,5%
Swedbank Robur Fonder	2,5%
Vanguard	2,5%
Tredje AP-fonden	2,1%
Dimensional Fund Advisors	1,8%
Catea Group AB	1,7%
Livförsäkringsbolaget Skandia	1,6%
Janus Henderson Investors	1,6%
Nordnet Pensionsförsäkring	1,4%
Summa	49,6%

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

Finansiella mål

NYCKELTAL	MÅL	UTFALL Q1 2022
Årlig resultattillväxt, per aktie	10%	8%
K/I före kreditförluster på medellång sikt	35%	43,0%
Andel av nettovinst som distribueras till aktieägarna	50%	N/A
Myndighetskravet avseende 1) Kärnprimärkapitalrelation och 2) total kapitalrelation	Över 150-300 pkt	1) 620 pkt 2) 340 pkt

Finansiell kalender

28 april	Årsstämma 2022
21 juli	Delårsrapport för perioden april – juni 2022
25 oktober	Kvartalsrapport för perioden juli – september 2022

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 2022

Nils Carlsson

Verkställande direktör

Styrelsen,

Martin Bengtsson

Styrelsens ordförande

Johanna Berlinde

Styrelseledamot

Fredrik Carlsson

Styrelseledamot

Susanne Ehnåge

Styrelseledamot

Lars Nordstrand

Styrelseledamot

Marita O Engström

Styrelseledamot

Kristina Patek

Styrelseledamot

Mikael Wintzell

Styrelseledamot

Finansiell information i sammandrag - koncernen

Resultaträkning

TSEK	Not	jan-mar 2022	jan-mar 2021	jan-dec 2021
Ränteintäkter	K5	729 963	742 859	2 899 229
Räntekostnader	K5	-92 045	-94 819	-364 113
Provisionsintäkter		109 263	93 552	417 858
Provisionskostnader		-19 016	-18 394	-70 500
Nettoreultat av finansiella transaktioner		-12 261	2 513	3 188
Övriga rörelseintäkter	K6	50 335	45 490	183 484
Summa rörelseintäkter		766 239	771 201	3 069 146
Allmänna administrationskostnader	K7	-288 776	-286 803	-1 126 804
Av- och nedskrivningar av immateriella- och materiella anläggningstillgångar		-21 554	-20 874	-83 205
Övriga rörelsekostnader		-19 503	-21 578	-78 569
Summa kostnader före kreditförluster		-329 833	-329 255	-1 288 578
Resultat före kreditförluster		436 406	441 946	1 780 568
Kreditförluster, netto	K8	-176 354	-195 399	-644 924
Rörelseresultat		260 052	246 547	1 135 644
Skatt på periodens resultat		-56 251	-57 478	-210 583
Periodens resultat kvarvarande verksamhet		203 801	189 069	925 061
Periodens resultat avvecklad verksamhet ¹⁾	K9		42 856	591 013
Periodens resultat från kvarvarande verksamhet och avvecklad verksamhet		203 801	231 925	1 516 074
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare:				
Andel av periodens resultat kvarvarande verksamhet hänförligt till aktieägare i Resurs Holding AB		199 740	185 008	908 462
Periodens nettoresultat efter skatt från avvecklad verksamhet ¹⁾			42 856	120 464
Resultateffekt från utdelningen av Solid Försäkringsaktiebolag ²⁾				470 549
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare		199 740	227 864	1 499 475
Andel av periodens resultat kvarvarande verksamhet hänförligt till innehavare av primärkapitalinstrument		4 061	4 061	16 599
Periodens resultat		203 801	231 925	1 516 074
Resultat per aktie före och efter utspädning, kvarvarande verksamhet, SEK	K15	1,00	0,93	4,54
Resultat per aktie avvecklad verksamhet, SEK			0,21	2,96
Resultat per aktie, SEK		1,00	1,14	7,50

¹⁾ Solid Försäkringsaktiebolag delades ut 30 november 2021 och är således med i resultatet endast 11 månader för hela året 2021.

²⁾ Inklusive noteringskostnader om 25 MSEK.

Rapport över totalresultat

TSEK	jan-mar 2022	jan-mar 2021	jan-dec 2021
Periodens resultat	203 801	189 069	925 061
Övrigt totalresultat som har eller kan komma att omklassificeras till periodens resultat			
Periodens omräkningsdifferenser i utlandsverksamheter	51 296	72 205	77 264
Periodens totalresultat	255 097	261 274	1 002 325
Andel av periodens totalresultat hänförligt till aktieägarna i Resurs Holding AB	251 036	257 213	985 726
Andel av periodens totalresultat hänförligt till innehavare av primärkapitalinstrument	4 061	4 061	16 599
Periodens totalresultat	255 097	261 274	1 002 325

Rapport över finansiell ställning

TSEK	Not	31 mars 2022	31 dec 2021	31 mars 2021
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		220 343	215 590	215 698
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.		2 086 171	1 803 015	2 590 590
Utlåning till kreditinstitut		3 777 990	4 401 086	4 198 993
Utlåning till allmänheten	K10	34 187 471	33 346 940	31 591 729
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		650 530	647 948	1 185 247
Förlagslån				29 808
Aktier och andelar		11 509	11 460	153 768
Immateriella anläggningstillgångar		2 055 938	1 979 082	1 970 949
Materiella tillgångar		121 982	124 946	115 318
Aterförsäkrares andel i försäkringstekniska avsättningar				3 932
Övriga tillgångar		349 689	293 786	210 711
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		145 161	137 935	332 635
SUMMA TILLGÅNGAR		43 606 784	42 961 788	42 599 378
Skulder, avsättningar och eget kapital				
Skulder och avsättningar				
Skulder till kreditinstitut				
In- och upplåning från allmänheten		26 915 066	26 201 658	25 581 260
Övriga skulder		714 510	825 975	1 011 298
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		280 899	242 352	281 267
Övriga avsättningar	K11	20 046	19 149	21 351
Försäkringstekniska avsättningar				579 350
Emitterade värdepapper		7 924 386	7 871 893	6 247 313
Efterställda skulder		299 591	599 511	598 901
Summa skulder och avsättningar		36 154 498	35 760 538	34 320 740
Eget kapital				
Aktiekapital		1 000	1 000	1 000
Övrigt tillskjutet kapital		2 086 137	2 086 137	2 085 938
Omräkningsreserv		91 940	40 644	35 585
Primärkapitalinstrument		300 000	300 000	300 000
Balanserad vinst inkl. periodens resultat		4 973 209	4 773 469	5 856 115
Summa eget kapital		7 452 286	7 201 250	8 278 638
SUMMA SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL		43 606 784	42 961 788	42 599 378

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

Per den 31 december 2021 ingår endast kvarvarande verksamhet och per den 31 mars 2021 ingår både kvarvarande och avvecklad verksamhet.

Rapport över förändring i eget kapital

TSEK

	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings- reserv	Primärkapital instrument	Balanserad vinst inkl. periodens resultat	Totalt eget kapital
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
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		436				436
Utdelning enligt årsstämma					-536 000	-536 000
Utdelning enligt extra bolagsstämma					-600 000	-600 000
Utdelning aktier Solid Försäkringsaktiebolag					-1 218 257	-1 218 257
Kostnad primärkapitalinstrument					-16 599	-16 599
Periodens resultat					1 516 074	1 516 074
Periodens övriga totalresultat			77 264			77 264
Utgående eget kapital per 31 december 2021	1 000	2 086 137	40 644	300 000	4 773 469	7 201 250
Allt eget kapital är hänförligt till aktieägare i moderbolaget.						
Ingående eget kapital per 1 januari 2022	1 000	2 086 137	40 644	300 000	4 773 469	7 201 250
<i>Transaktioner med ägare</i>						
Erhållna/återköpta optionspremier						0
Kostnad primärkapitalinstrument					-4 061	-4 061
Periodens resultat					203 801	203 801
Periodens övriga totalresultat			51 296			51 296
Utgående eget kapital per 31 mars 2022	1 000	2 086 137	91 940	300 000	4 973 209	7 452 286
Allt eget kapital är hänförligt till aktieägare i moderbolaget.						

Rapport över kassaflöden (indirekt metod)

TSEK	jan-mar 2022	jan-dec 2021	jan-mar 2021
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	260 052	1 135 644	246 547
- varav erhållna räntor	732 348	2 896 883	743 362
- varav erlagda räntor	-67 786	-361 072	-59 132
Justering för ej kassaflödespåverkande poster i rörelseresultatet	232 122	691 932	243 735
Betalda inkomstskatter	-123 197	-400 985	-115 526
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital, kvarvarande verksamhet	368 977	1 426 591	374 756
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital, avvecklad verksamhet	0	123 701	14 616
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Utlåning till allmänheten	-588 602	-2 483 218	-287 538
Övriga tillgångar	-735 720	585 331	62 523
Skulder till kreditinstitut		-107 400	-107 400
In- och upplåning från allmänheten	421 981	1 059 140	421 271
Förvärv av placeringstillgångar ¹⁾	-625 204	-3 135 524	-1 069 286
Avyttring av placeringstillgångar ¹⁾	350 000	3 658 246	800 000
Övriga skulder	526 397	-538 048	-3 557
Kassaflöde från den löpande verksamheten, kvarvarande verksamhet	-282 171	465 118	190 769
Kassaflöde från löpande verksamhet, avvecklad verksamhet	0	53 736	-76 020
Investeringsverksamheten			
Förvärv av immateriella- och materiella anläggningstillgångar	-40 189	-113 335	-13 089
Avyttring av immateriella- och materiella anläggningstillgångar	299	170	
Kassaflöde från investeringsverksamheten, kvarvarande verksamhet	-39 890	-113 165	-13 089
Kassaflöde från investeringsverksamhet, avvecklad verksamhet	0	108	0
Finansieringsverksamheten			
Utbetald utdelning		-1 136 000	
Primärkapitalinstrument	-4 061	-16 599	-4 061
Erhållna/återköpta optionspremier		435	237
Utdelning Solid Försäkringsaktiebolag		-580 804	
Emitterade värdepapper		1 572 196	-50 675
Efterställda skulder	-300 000		
Kassaflöde från finansieringsverksamheten, kvarvarande verksamhet	-304 061	-160 772	-54 499
Periodens kassaflöde	-626 122	245 025	47 161
Likvida medel vid periodens början ²⁾	4 616 676	4 358 426	4 358 426
Valutakursdifferens i likvida medel	7 779	13 225	9 104
Likvida medel vid periodens slut ²⁾	3 998 333	4 616 676	4 414 691
Justering för ej kassaflödespåverkande poster i rörelseresultatet			
Kreditförluster	176 354	644 924	195 399
Av- och nedskrivningar av immateriella- och materiella anläggningstillgångar	21 554	83 205	20 874
Resultat försäljning materiella tillgångar	-155	-321	
Resultat placeringstillgångar ¹⁾	12 180	3 660	354
Förändring avsättningar	696	-2 372	-245
Justering av betalda/erhållna räntor	29 523	10 474	38 558
Valutaeffekter	-8 785	-29 337	-11 920
Av- och nedskrivningar av aktier och andelar			
Övriga ej likviditetspåverkande poster	755	-18 301	715
Summa ej kassaflödespåverkande poster i rörelseresultatet	232 122	691 932	243 735

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 2022	Kassa- flöde	Icke kassaflödespåverkande Periodiserad anskaffningskostnad	31 mar 2022 Valuta- effekter
Emitterade värdepapper	7 871 893		675	51 818
Efterställda skulder	599 511	-300 000	80	299 591
Summa	8 471 404	-300 000	755	51 818
				8 223 977

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 (ARKL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag samt Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 1, Kompletterande redovisningsregler för koncerner.

Inga nya IFRS eller IFRIC-tolkningar som trätt i kraft sedan 1 januari 2022 har haft någon väsentlig inverkan på koncernen.

Uppställningen i koncernens resultaträkning ändrades 2021-12-31 med anledning av utdelningen av Solid Försäkringsaktiebolag. Detta innebär att periodens resultat för den avvecklade verksamheten, Solid Försäkringsaktiebolag, visas på en egen rad. Jämförelseposter för den kvarvarande verksamheten har räknats om som om den avvecklade verksamheten inte var en del av koncernen vid ingången av jämförelseperioden. Detta innebär att provisionsintäkter från den avvecklade verksamheten har betraktats som provisionsintäkter från en extern part, det vill säga att dessa inte har eliminerats.

I kassaflödesanalysen redovisas den avvecklade verksamheten Solid Försäkringsaktiebolag separat på egna rader under kassaflöde från löpande verksamheten och kassaflöde från investeringsverksamheten. I balansräkningen per 2021-12-31 redovisas bara den kvarvarande verksamheten och per 2021-03-31 ingår både den kvarvarande och den avvecklade verksamheten.

Moderbolagets delårsrapport är upprättad i enlighet med kraven på delårsrapporter i årsredovisningslagen (ÅRL) samt Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2, Redovisning för juridiska personer. Samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder har tillämpats som i den senaste årsredovisningen. För detaljerade redovisningsprinciper för Koncernen hänvisas till årsredovisningen för 2021.

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

Delårsinformationen på sidorna 4-35 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 26 915 MSEK (26 202), i Sverige 11 306 MSEK (11 394), i Norge motsvarande 6 297 MSEK (6 102) och i Tyskland motsvarande 9 313 MSEK (8 705). Kvoten utlåning till allmänheten i förhållande till inlåning från allmänheten uppgår för den konsoliderade situationen till 127 procent (127 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. Resurs Bank har agerat på både den svenska och den norska marknaden.

Inom programmet finns det på balansdagen tolv utestående emissioner på nominellt 5 100 MSEK (5 400) respektive 1 050 MNOK (1 050). Av de tolv emissionerna är elva seniora icke säkerställda obligationer och en emission avser supplementär-kapitalinstrument (T2) om 300 MSEK (600). Resurs Holding har emitterat ett primärkapitalinstrument (AT1) om nominellt 300 MSEK (300).

Resurs Banks har av kreditratingbolaget Nordic Credit Rating (NCR) kreditbetyg BBB med stabila utsikter. Tillgång till NCR:s 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.

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 policys 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.

Likviditetsreserven uppgår till 1 909 MSEK (1 898), 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 4 828 MSEK (5 172) för den konsoliderade situationen. Total likviditet uppgår därmed till 6 737 MSEK (7 070). Total likviditet motsvarar 25 procent (27 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. Måttet visar hur de högljuckade 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 2022 uppgår den konsoliderade situationens mått till 271 procent (240 procent). För perioden januari till mars 2022 uppgår det genomsnittliga LCR-måttet för den konsoliderade situationen till 265 procent.

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

Sammanställning över likviditet - Konsoliderad situation

TSEK	31 mar 2022	31 dec 2021	31 mar 2021
Likviditetsreserv enligt definition i FFFS 2010:7			
Värdepapper emitterade av stater	181 171	179 334	180 962
Värdepapper emitterade av kommuner	1 061 460	1 054 883	974 755
Utlåning till kreditinstitut	15 000	15 000	55 000
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	651 064	648 607	684 165
Likviditetsreserv enligt definition i FFFS 2010:7	1 908 695	1 897 824	1 894 882
Övrig likviditetsportfölj			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	220 343	215 590	215 698
Värdepapper emitterade av kommuner	844 956	570 349	1 415 143
Utlåning till kreditinstitut	3 762 989	4 386 086	3 893 054
Summa övrig likviditetsportfölj	4 828 288	5 172 025	5 523 895
Summa total likviditetsportfölj	6 736 983	7 069 849	7 418 777
Andra likviditetsskapande åtgärder			
Outnyttjade kreditfaciliteter	53 740	51 270	51 145

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

2022-03-31

TSEK	Summa	SEK	EUR	DKK	NOK
Nivå 1 Tillgångar					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	188 376	0	121 533	0	66 843
Värdepapper emitterade eller garanterade av stater, centralbanker eller multilaterala utvecklingsbanker	181 171	0	119 173	28 702	33 296
Värdepapper emitterade eller garanterade av kommuner	1 781 419	1 456 234	72 130	0	253 055
Säkerställda obligationer av extremt hög likviditets- och kreditkvalitet	651 063	323 513	147 345	0	180 205
Nivå 2 Tillgångar					
Säkerställda obligationer med hög likviditets- och kreditkvalitet					
Summa likvida tillgångar	2 802 029	1 779 747	460 181	28 702	533 399

2021-12-31

TSEK	Summa	SEK	EUR	DKK	NOK
Nivå 1 Tillgångar					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	184 468		120 723		63 745
Värdepapper emitterade eller garanterade av stater, centralbanker eller multilaterala utvecklingsbanker	179 334		118 816	28 632	31 886
Värdepapper emitterade eller garanterade av kommuner	1 625 233	1 309 878	73 761		241 594
Säkerställda obligationer av extremt hög likviditets- och kreditkvalitet	648 608	325 910	150 684		172 014
Nivå 2 Tillgångar					
Säkerställda obligationer med hög likviditets- och kreditkvalitet					
Summa likvida tillgångar	2 637 643	1 635 788	463 984	28 632	509 239

Ytterligare information om gruppens hantering av likviditetsrisker finns att läsa i koncernens årsredovisning för 2021.

TSEK	31 mar 2022	31 dec 2021	31 mar 2021
Likvida tillgångar	2 802 029	2 637 643	2 840 553
Nettokassautflöde	1 015 395	1 078 916	1 011 776
LCR-mått	271%	240%	274%

K3. Kapitalkrävning - Konsoliderad situation

Kapitalkrävning 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 kapitalkrävet består av lagstadgat minimikapitalkräv för kreditrisk, kreditvärdighetsjusteringsrisk, marknadsrisk och operativ risk.

Det kombinerade buffertkravet för den konsoliderade situationen utgörs av en kapitalkonserveringsbuffert och en kontryckisk kapitalbuffert. Kravet på kapitalkonserveringsbufferten 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 kapitalkrävet för kreditrisk, kreditvärdighetsjusteringsrisk, 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 minimikapitalkrävet för kreditrisk. Kapitalkrävet för operativ risk beräknas enligt schablonmetoden. Enligt schablonmetoden utgör kapitalkrävet för operativa risker för den konsoliderade situationens del 12 procent av intäktsskatt, det vill säga de senaste tre årens genomsnittliga rörelseintäkter. Motpartsrisken beräknas enligt den förenklade schablonmetoden. 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 kapitalkrävningen 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 2022	31 dec 2021	31 mar 2021
Kärnprimärkapital			
Eget kapital			
Eget kapital, koncernen	7 152 286	6 901 250	7 340 928
Primärkapitalinstrument klassificerat som eget kapital	300 000	300 000	300 000
Eget kapital enligt balansräkningen	7 452 286	7 201 250	7 640 928
Föreslagen utdelning	-262 000		-536 000
Förutsebar utdelning	-101 000	-262 000	-476 000
Eget kapital som avgår/tillkommer i den konsoliderade situationen	-78	-80	-556 159
Eget kapital, konsoliderad situation	7 089 208	6 939 170	6 072 769
<i>Justeringsposter enligt övergångsregler IFRS 9:</i>			
Initial omräkningseffekt	84 685	169 371	169 371
<i>Avgår:</i>			
Ytterligare värdejusteringar	-2 768	-2 464	-3 266
Immateriella anläggningstillgångar	-2 055 938	-1 979 082	-1 923 142
Avdrag för primärkapitalinstrument klassificerat som eget kapital	-300 000	-300 000	-300 000
Aktier i dotterbolag	-1 863	-1 863	-145
Totalt kärnprimärkapital	4 813 324	4 825 132	4 015 587
Primärkapital			
Kärnprimärkapital	4 813 324	4 825 132	4 015 587
Primärkapitalinstrument	300 000	300 000	300 000
Totalt primärkapital	5 113 324	5 125 132	4 315 587
Supplementärkapital			
Tidsbundna förlagslån	235 988	219 464	408 598
Totalt supplementärkapital	235 988	219 464	408 598
Total kapitalbas	5 349 312	5 344 596	4 724 185

Specifikation av riskvägt exponeringsbelopp och kapitalkrav

TSEK	31 mar 2022		31 dec 2021		31 mar 2021	
	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalkrav ¹⁾	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalkrav ¹⁾	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalkrav ¹⁾
Exponeringar mot institut	804 334	64 347	928 633	74 291	799 778	63 982
Exponeringar mot företag	308 767	24 701	292 072	23 366	291 646	23 332
Exponeringar mot hushåll	23 319 496	1 865 560	22 776 334	1 822 107	21 225 899	1 698 072
Fallerande exponeringar	2 936 084	234 887	2 925 566	234 045	3 251 073	260 086
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	64 988	5 199	64 730	5 178	68 271	5 462
Aktieexponeringar	11 497	920	11 449	916	215 450	17 236
Övriga poster	766 534	61 323	710 699	56 856	415 628	33 250
Summa kreditrisker (enl. schablonmetoden)	28 211 700	2 256 937	27 709 483	2 216 759	26 267 745	2 101 420
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	42 148	3 372	40 688	3 255	7 878	630
Marknadsrisk						
Valutarisker						
Operativ risk (enl. schablonmetoden)	4 977 927	398 234	4 977 927	398 234	5 089 268	407 141
Summa riskvägt exponeringsbelopp och kapitalkrav Pelare 1	33 231 775	2 658 543	32 728 098	2 618 248	31 364 891	2 509 191
Koncentrationsrisk		277 914		282 211		252 657
Ränterisk		383 136		141 326		22 880
Valutarisk		2 147		2 739		4 173
Summa kapitalkrav Pelare 2		663 197		426 276		279 710
Kapitalbuffertar						
Kapitalkonserveringsbuffert		830 794		818 202		784 122
Kontracyklisk buffert		66 138		61 581		66 406
Summa kapitalkrav Kapitalbuffertar		896 932		879 784		850 528
Totalt kapitalkrav		4 218 672		3 924 308		3 639 429

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

Regulatoriska kapitalkrav

	31 mar 2022		31 dec 2021		31 mar 2021	
	Belopp	Andel av riskvägt exponeringsbelopp	Belopp	Andel av riskvägt exponeringsbelopp	Belopp	Andel av riskvägt exponeringsbelopp
Kärnprimärkapitalkrav enligt artikel 92 CRR (Pelare 1)	1 495 430	4,5	1 472 764	4,5	1 411 420	4,5
Övrigt kärnprimärkapitalbehov (Pelare 2)	373 048	1,1	239 780	0,7	157 336	0,5
Kombinerat buffertkrav	896 932	2,7	879 784	2,7	850 529	2,7
Totalt kärnprimärkapitalkrav	2 765 410	8,3	2 592 328	7,9	2 419 284	7,7
Kärnprimärkapital	4 813 324	14,5	4 825 132	14,8	4 653 296	14,8
Primärkapitalkrav enligt artikel 92 CRR (Pelare 1)	1 993 906	6,0	1 963 686	6,0	1 881 893	6,0
Övrigt primärkapitalbehov (Pelare 2)	497 398	1,5	319 708	1,0	209 784	0,7
Kombinerat buffertkrav	896 932	2,7	879 784	2,7	850 529	2,7
Totalt primärkapitalkrav	3 388 236	10,2	3 163 178	9,7	2 942 206	9,4
Primärkapital	5 113 324	15,4	5 125 132	15,7	4 953 296	15,8
Kapitalbaskrav enligt artikel 92 CRR (Pelare 1)	2 658 542	8,0	2 618 248	8,0	2 509 191	8,0
Övrigt kapitalbehov (Pelare 2)	663 197	2,0	426 276	1,3	279 709	0,9
Kombinerat buffertkrav	896 932	2,7	879 784	2,7	850 529	2,7
Totalt kapitalkrav	4 218 671	12,7	3 924 308	12,0	3 639 429	11,6
Summa kapitalbas	5 349 312	16,1	5 344 596	16,3	5 361 895	17,1

Kapitalrelation och kapitalbuffertar

	31 mar 2022	31 dec 2021	31 mar 2021
Kärnprimärkapitalrelation, %	14,5	14,8	14,8
Primärkapitalrelation, %	15,4	15,7	15,8
Total kapitalrelation, %	16,1	16,3	17,1
Institutspecifika buffertkrav, %	2,7	2,7	2,7
- varav krav på kapitalkonserveringsbuffert, %	2,5	2,5	2,5
- varav krav på kontryckisk buffert, %	0,2	0,2	0,2
Tillgängligt kärnprimärkapital att använda som buffert efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven, %	6,1	7,0	8,2

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.

Från och med den 28 juni 2021 har den konsoliderade situationen ett krav på 3 procent i bruttosoliditet i enlighet med CRR II.

TSEK	31 mar 2022	31 dec 2021	31 mar 2021
Primärkapital	5 113 324	5 125 132	4 315 587
Exponeringsmått	43 980 673	43 532 138	42 179 428
Bruttosoliditetsgrad, %	11,6	11,8	10,2

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 och Consumer Loans.

Segmentens utveckling utvärderas baserat på rörelseintäkterna med avdrag för kreditförluster, netto. Segmentsredovisningen bygger på samma principer som koncernredovisningen. Tillgångar som följs upp av VD avser utlåning till allmänheten.

jan-mar 2022

TSEK	Payment Solutions	Consumer Loans	Koncern- justeringar	Summa koncern
Ränteintäkter	234 251	495 712		729 963
Räntekostnader	-29 617	-62 440	12	-92 045
Provisionsintäkter	78 636	30 627		109 263
Provisionskostnader	-19 016			-19 016
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-4 776	-7 481	-4	-12 261
Övriga rörelseintäkter	43 250	8 423	-1 338	50 335
Summa rörelseintäkter	302 728	464 841	-1 330	766 239
<i>varav internt ¹⁾</i>	<i>1 116</i>	<i>210</i>	<i>-1 338</i>	<i>-12</i>
Kreditförluster, netto	-34 637	-141 717		-176 354
Summa rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster	268 091	323 124	-1 330	589 885

jan-mar 2021

TSEK	Payment Solutions	Consumer Loans	Koncern- justeringar	Summa koncern
Ränteintäkter	252 574	490 299	-14	742 859
Räntekostnader	-31 643	-63 190	14	-94 819
Provisionsintäkter	69 218	24 334		93 552
Provisionskostnader	-18 394			-18 394
Nettoresultat av finansiella transaktioner	1 198	1 339	-24	2 513
Övriga rörelseintäkter	40 078	10 143	-4 731	45 490
Summa rörelseintäkter	313 031	462 925	-4 755	771 201
<i>varav internt ¹⁾</i>	<i>3 792</i>	<i>960</i>	<i>-4 752</i>	<i>0</i>
Kreditförluster, netto	-31 950	-163 449		-195 399
Summa rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster	281 081	299 476	-4 755	575 802

Segmentsinformation

jan-dec 2021

TSEK	Payment Solutions	Consumer Loans	Koncern-justeringar	Summa koncern
Ränteutgifter	963 040	1 936 133	56	2 899 229
Räntekostnader	-123 948	-240 165		-364 113
Provisionsintäkter	311 292	106 566		417 858
Provisionskostnader	-70 500			-70 500
Nettoresultat av finansiella transaktioner	1 538	1 608	42	3 188
Övriga rörelseintäkter	157 560	43 139	-17 215	183 484
Summa rörelseintäkter	1 238 982	1 847 281	-17 117	3 069 146
<i>varav internt ¹⁾</i>	<i>13 522</i>	<i>3 702</i>	<i>-17 224</i>	<i>0</i>
Kreditförluster, netto	-164 831	-480 093		-644 924
Summa rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster	1 074 151	1 367 188	-17 117	2 424 222

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

Utlåning till allmänheten

TSEK	Payment Solutions	Consumer Loans	Summa koncern
31 mar 2022	11 530 617	22 656 854	34 187 471
31 dec 2021	11 462 542	21 884 398	33 346 940
31 mar 2021	10 863 366	20 728 363	31 591 729

K5. Räntenetto

TSEK	jan-mar 2022	jan-mar 2021	jan-dec 2021
Ränteintäkter			
Utlåning till kreditinstitut		91	
Utlåning till allmänheten	729 092	742 211	2 896 906
Räntebärande värdepapper	871	557	2 323
Summa ränteintäkter	729 963	742 859	2 899 229
Räntekostnader			
Skulder till kreditinstitut	-1 754	-2 241	-7 233
In- och upplåning från allmänheten	-60 548	-65 346	-240 935
Emitterade värdepapper	-25 456	-20 004	-87 756
Efterställda skulder	-1 089	-2 718	-4 375
Övriga skulder	-3 198	-4 510	-23 814
Summa räntekostnader	-92 045	-94 819	-364 113
Räntenetto	637 918	648 040	2 535 116

K6. Övriga rörelseintäkter

TSEK	jan-mar 2022	jan-mar 2021	jan-dec 2021
Övriga intäkter, utlåning till allmänheten	42 217	37 046	147 861
Övriga rörelseintäkter	8 118	8 444	35 623
Summa rörelseintäkter	50 335	45 490	183 484

K7. Allmänna administrationskostnader

TSEK	jan-mar 2022	jan-mar 2021	jan-dec 2021
Personalkostnader ¹⁾	-132 899	-146 532	-558 498
Porto-, upplysnings- och aviseringskostnader	-34 406	-32 377	-129 360
IT-kostnader	-63 702	-56 428	-222 695
Lokalkostnader	-3 659	-4 616	-21 099
Konsultkostnader	-15 008	-12 345	-61 353
Övrigt	-39 102	-34 505	-133 799
Summa allmänna administrationskostnader	-288 776	-286 803	-1 126 804

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 2022 uppgår de aktiverade lönerna och de lönerelaterade kostnaderna till 5,3 MSEK (7,7) vilket ger en lägre personalkostnad för perioden januari-mars 2022 med motsvarande belopp.

K8. Kreditförluster, netto

TSEK	jan-mar 2022	jan-mar 2021	jan-dec 2021
Reservering av kreditförluster			
Steg 1	-40	-280	-8 557
Steg 2	24 989	-10 145	72 060
Steg 3	-37 632	-109 924	-43 670
Summa	-12 683	-120 349	19 833
Reservering av kreditförluster utanför balansräkningen (outnyttjad limit)			
Steg 1	-845	1 180	2 312
Steg 2	154	-880	-2 306
Steg 3			
Summa	-691	300	6
Bortskrivning av konstaterade kreditförluster	-164 000	-75 023	-665 301
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster	1 020	-328	538
Summa	-162 980	-75 351	-664 763
Kreditförluster, netto	-176 354	-195 399	-644 924
<i>varav utlåning till allmänheten</i>	<i>-175 663</i>	<i>-195 699</i>	<i>-644 930</i>

K9. Avvecklad verksamhet

Den extra bolagsstämman i Resurs Holding AB beslutade den 2 november 2021 att dela ut samtliga aktier i Solid Försäkringsaktiebolag till Resurs aktieägare. Avstämningsdagen var den 29 november 2021 och de som var registrerade ägare i Resurs var berättigade att erhålla aktier i Solid Försäkring i förhållande till nuvarande innehav. Tio (10) aktier i Resurs berättigar till en (1) aktie i Solid Försäkring. Första handelsdagen för Solid Försäkringsaktiebolag på Nasdaq Stockholm var den 1 december 2021 och slutkursen blev 60,16 kr/aktie. Det innebär ett börsvärde om cirka 1 203 Mkr.

I resultaträkningen visas den avvecklade verksamheten på en separat rad. Resultat för jämförelseperioder har räknats om som om den avvecklade verksamheten inte var en del av koncernen vid ingången av jämförelseperioden.

I tabellerna nedan visas resultaträkning och kassaflödesanalys för den avvecklade verksamheten för jan-mars 2021.

TSEK	jan-mar 2022	jan-mar 2021
Rörelseintäkter		79 588
Summa kostnader		-24 665
Rörelseresultat	0	54 923
Skatt		-12 067
Periodens resultat	0	42 856
Resultateffekt från utdelning av Solid Försäkrings AB	0	

Kassaflödesanalys	jan-mar 2022	jan-mar 2021
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		14 616
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-76 020
Kassaflöde från investeringsverksamheten		
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		
Periodens kassaflöde, avvecklad verksamhet	0	-76 020

K10. Utlåning till allmänheten

TSEK	31 mar 2022	31 dec 2021	31 mar 2021
Hushållssektor	36 957 684	36 081 604	34 435 320
Företagssektor	312 690	299 227	341 736
Summa utlåning till allmänheten, brutto	37 270 374	36 380 831	34 777 056
Steg 1	28 785 651	28 105 869	25 413 724
Steg 2	3 105 990	2 975 290	3 673 113
Steg 3	5 378 733	5 299 672	5 690 220
Summa utlåning till allmänheten, brutto	37 270 374	36 380 831	34 777 057
Avgår avsättning för förväntade kreditförluster			
Steg 1	-226 892	-223 471	-215 305
Steg 2	-346 321	-366 542	-450 231
Steg 3	-2 509 690	-2 443 878	-2 519 792
Summa förväntade kreditförluster	-3 082 903	-3 033 891	-3 185 328
Steg 1	28 558 759	27 882 398	25 198 419
Steg 2	2 759 669	2 608 748	3 222 882
Steg 3	2 869 043	2 855 794	3 170 428
Summa utlåning till allmänheten, netto	34 187 471	33 346 940	31 591 729
Nettoutlåning till allmänheten fördelar sig enligt följande geografiskt	31 mar 2022	31 dec 2021	31 mar 2021
Sverige	16 799 558	16 663 157	15 386 689
Danmark	4 339 083	4 408 119	4 065 445
Norge	7 036 151	6 491 302	6 787 863
Finland	6 012 679	5 784 362	5 351 732
Summa nettoutlåning till allmänheten	34 187 471	33 346 940	31 591 729

K11. Övriga avsättningar

TSEK	31 mar 2022	31 dec 2021	31 mar 2021
Redovisat värde vid årets början	19 149	21 075	21 075
Avsättningar/ianspråktaganden som gjorts under perioden	690	30	-251
Valutakursdifferens	207	-1 956	527
Summa	20 046	19 149	21 351
Avsättning reservering på outnyttjad limit steg 1	16 633	15 568	16 682
Avsättning reservering på outnyttjad limit steg 2	2 102	2 224	773
Avsättning övriga	1 311	1 357	3 896
Redovisat värde vid periodens utgång	20 046	19 149	21 351

K12. Ställda säkerheter, eventualförpliktelser och åtaganden

TSEK	31 mar 2022	31 dec 2021	31 mar 2021
Ställda säkerheter för egna skulder			
Utlåning till kreditinstitut	164 806	178 494	139 631
Utlåning till allmänheten ¹⁾	2 452 940	2 458 568	2 457 066
Försäkringstagarnas förmånsrätt			1 148 187
Spärrade bankmedel ²⁾	34 061	33 828	32 430
Summa ställda säkerheter för egna skulder	2 651 807	2 670 890	3 777 314
Eventualförpliktelser	0	0	0
Övriga åtaganden			
Beviljade ej utnyttjade limiter	25 073 240	24 239 177	24 456 217
Summa övriga åtaganden	25 073 240	24 239 177	24 456 217

¹⁾ Avser värdepapperisering.

²⁾ Per 31 mars 2022 avser huvudsakligen 31 968 TSEK (31 122) kassakravskonto hos Finlands Bank.

K13. Transaktioner med närstående

Resurs Holding AB, org nr 556898-2291, ägs per den 31 mars 2022 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 marknadsmässig ersättning för förmedling av krediter till närstående bolags kunder.

Transaktioner med närstående, betydande inflytande

TSEK	jan-mar 2022	jan-mar 2021	jan-dec 2021
Transaktionskostnader	-19 175	-20 331	-85 716
Räntekostnader, in- och upplåning från allmänheten	-88	-108	-398
Provisionskostnader		-12 825	
Allmänna administrationskostnader		-299	-501
TSEK	31 mar 2022	31 dec 2021	31 mar 2021
Utlåning till allmänheten	-25	29	35
Övriga tillgångar			2 925
In- och upplåning från allmänheten	-134 322	-160 052	-155 290
Övriga skulder	-12 164	-18 656	-28 746
Transaktioner med nyckelpersoner			
TSEK	jan-mar 2022	jan-mar 2021	jan-dec 2021
Räntekostnader, in- och upplåning från allmänheten	-12	-11	-39
TSEK	31 mar 2022	31 dec 2021	31 mar 2021
Utlåning till allmänheten	12	2	0
In- och upplåning från allmänheten	-10 076	-10 076	-7 319

I 2021 års siffror anges endast transaktioner med närstående avseende den kvarvarande verksamheten.

K14. Finansiella instrument

TSEK	31 mar 2022		31 dec 2021		31 mar 2021	
	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde
Tillgångar						
Finansiella tillgångar						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	220 343	220 343	215 590	215 590	215 698	215 698
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	2 086 171	2 086 171	1 803 015	1 803 015	2 590 590	2 590 590
Utlåning till kreditinstitut	3 777 990	3 777 990	4 401 086	4 401 086	4 198 993	4 198 993
Utlåning till allmänheten	34 187 471	34 731 038	33 346 940	33 993 272	31 591 729	32 166 519
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	650 530	650 530	647 948	647 948	1 185 247	1 185 247
Förlagslån					29 808	29 808
Aktier och andelar	11 509	11 509	11 460	11 460	153 768	153 768
Derivat	19 461	19 461	1 781	1 781	1 400	1 400
Övriga tillgångar	64 951	64 951	68 715	68 715	83 832	83 832
Upplupna intäkter	53 584	53 584	57 906	57 906	36 087	36 087
Summa finansiella tillgångar	41 072 010	41 615 577	40 554 441	41 200 773	40 087 152	40 661 942
Immateriella anläggningstillgångar	2 055 938		1 979 082		1 970 949	
Materiella tillgångar	121 982		124 946		115 318	
Övriga icke finansiella tillgångar	356 854		303 319		425 959	
Summa tillgångar	43 606 784		42 961 788		42 599 378	

TSEK	31 mar 2022		31 dec 2021		31 mar 2021	
	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde
Skulder						
Finansiella skulder						
Skulder till kreditinstitut						
In- och upplåning från allmänheten	26 915 066	26 903 859	26 201 658	26 201 396	25 581 260	25 581 414
Derivat	29 250	29 250	27 366	27 366	80 569	80 569
Övriga skulder	468 148	468 148	529 210	529 210	536 364	536 364
Upplupna kostnader	209 678	209 678	182 517	182 517	226 670	226 670
Emitterade värdepapper	7 924 386	7 889 994	7 871 893	7 899 667	6 247 313	6 269 973
Efterställda skulder	299 591	301 785	599 511	610 737	598 901	608 985
Summa finansiella skulder	35 846 119	35 802 714	35 412 155	35 450 893	33 271 077	33 303 975
Avsättningar	20 046		19 149		21 351	
Övriga icke finansiella skulder	288 333		329 234		1 028 312	
Eget kapital	7 452 286		7 201 250		8 278 638	
Summa skulder och eget kapital	43 606 784		42 961 788		42 599 378	

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 2022			31 dec 2021			31 mar 2021		
	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.	2 086 171			1 803 015			2 590 590		
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	650 530			647 948			1 185 247		
Förlagslån							29 808		
Aktier och andelar			11 509			11 460	142 307		11 461
Derivat		19 461			1 781			1 400	
Summa	2 736 701	19 461	11 509	2 450 963	1 781	11 460	3 947 952	1 400	11 461
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet:									
Derivat		-29 250			-27 366			-80 569	
Summa	0	-29 250	0	0	-27 366	0	0	-80 569	0

Finansiella instrument

Förändringar inom nivå 3

TSEK	jan-mar 2022	jan-dec 2021	jan-mar 2021
Aktier och andelar			
Ingående balans	11 460	7 287	7 287
Nyemission		4 092	4 092
Nedskrivningar			
Valutakursförändring	49	81	82
Utgående balans	11 509	11 460	11 461

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 2022 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 19 MSEK (2) och skulderna uppgår till 29 MSEK (27). Det har skickats säkerheter motsvarande 10 MSEK (39) och mottagits 0 MSEK (0), vilka netto påverkar utlåning till kreditinstitut med 10 MSEK (39) och skulder till kreditinstitut med 0 MSEK (0).

K15. Resultat per aktie

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

Under perioden januari - mars 2022 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 2022.

	jan-mar 2022	jan-mar 2021	jan-dec 2021
Periodens resultat kvarvarande verksamhet, TSEK	203 801	189 069	925 061
Andel av periodens resultat hänförligt till aktieägare i Resurs Holding AB	199 740	185 008	908 462
Andel av periodens resultat hänförligt till innehavare av primärkapitalinstrument	4 061	4 061	16 599
Periodens resultat	203 801	189 069	925 061
Genomsnittligt antal utestående aktier i perioden	200 000 000	200 000 000	200 000 000
Resultat per aktie, SEK	1,00	0,93	4,54

Finansiell information i sammandrag - Moderbolaget

Resultaträkning

TSEK	jan-mar 2022	jan-mar 2021	jan-dec 2021
Nettoomsättning	4 386	5 336	25 031
Summa rörelseintäkter	4 386	5 336	25 031
Personalkostnader	-4 217	-11 451	-24 054
Övriga externa kostnader	-6 685	-9 393	-54 091
Summa rörelsens kostnader	-10 902	-20 844	-78 145
Rörelseresultat	-6 516	-15 508	-53 114
Resultat från andelar i koncernföretag			518 868
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	12	16	58
Räntekostnader och liknande resultatposter	-17	-14	-65
Summa resultat från finansiella poster	-5	2	518 861
Resultat efter finansiella poster	-6 521	-15 506	465 747
Erhållna koncernbidrag			
Skatt på periodens resultat	1 329	3 206	13 906
Periodens resultat	-5 192	-12 300	479 653
Andel av periodens resultat hänförligt till aktieägare i Resurs Holding AB	-9 253	-16 361	463 054
Andel av periodens resultat hänförligt till innehavare av primärkapitalinstrument	4 061	4 061	16 599
Periodens resultat	-5 192	-12 300	479 653

Rapport över totalresultat

TSEK	jan-mar 2022	jan-mar 2021	jan-dec 2021
Periodens resultat	-5 192	-12 300	479 653
Periodens totalresultat	-5 192	-12 300	479 653
Andel av periodens totalresultat hänförligt till aktieägare i Resurs Holding AB	-9 253	-16 361	463 054
Andel av periodens totalresultat hänförligt till innehavare av primärkapitalinstrument	4 061	4 061	16 599
Periodens totalresultat	-5 192	-12 300	479 653

Balansräkning

TSEK	31 mar 2022	31 dec 2021	31 mar 2021
Tillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	2 223 553	2 223 553	2 303 435
Summa anläggningstillgångar	2 223 553	2 223 553	2 303 435
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Fordringar hos koncernföretag	263 713	263 289	834 774
Aktuella skattefordringar	29 535	24 527	9 830
Övriga kortfristiga fordringar	223	2 077	1 229
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	795	848	739
Summa kortfristiga fordringar	294 266	290 741	846 572
Kassa och bank	86 859	119 720	222 621
Summa omsättningstillgångar	381 125	410 461	1 069 193
SUMMA TILLGÅNGAR	2 604 678	2 634 014	3 372 628
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	1 000	1 000	1 000
Fritt eget kapital			
Överkursfond	1 779 974	1 779 974	1 779 634
Primärkapitalinstrument	300 000	300 000	300 000
Balanserad vinst	520 963	45 371	1 290 617
Periodens resultat	-5 192	479 653	-12 300
Summa fritt eget kapital	2 595 745	2 604 998	3 357 951
Summa eget kapital	2 596 745	2 605 998	3 358 951
Avsättningar			
Övriga avsättningar	679	679	665
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	1 755	4 701	1 120
Övriga kortfristiga skulder	484	2 670	3 689
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	5 015	19 966	8 203
Summa kortfristiga skulder	7 254	27 337	13 012
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	2 604 678	2 634 014	3 372 628

Rapport över förändring i eget kapital

TSEK	Aktie- kapital	Överkurs- fond	Primärkapitalin- strument	Balanserad vinst eller förlust	Periodens resultat	Totalt eget kapital
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
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		567				567
Utdelning enligt årsstämman				-536 000		-536 000
Utdelning enligt extra bolagsstämma				-600 000		-600 000
Utdelning aktier i Solid Försäkrings AB				-81 601		-81 601
Noteringskostnader				-15 107		-15 107
Kostnad primärkapitalinstrument				-16 599		-16 599
Vinstdisposition enligt beslut av årsstämman				481 330	-481 330	0
Periodens resultat					479 653	479 653
Utgående eget kapital per 31 december 2021	1 000	1 779 974	300 000	45 371	479 653	2 605 998
Ingående eget kapital per 1 januari 2021	1 000	1 779 974	300 000	45 371	479 653	2 605 998
<i>Transaktioner med ägare</i>						
Erhållna/återköpta optionspremier						0
Kostnad primärkapitalinstrument				-4 061		-4 061
Vinstdisposition enligt beslut av årsstämman				479 653	-479 653	0
Periodens resultat					-5 192	-5 192
Utgående eget kapital per 31 mars 2022	1 000	1 779 974	300 000	520 963	-5 192	2 596 745

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

Sofie Tarring Lindell, CFO & Head of IR, 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