

ÅRSREDOVISNING 2018

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Styrelsen och VD avger härmed årsredovisning och koncernredovisning för Resurs Bank AB (publ), med organisationsnummer 516401-0208, för räkenskapsåret 2018-01-01 - 2018-12-31.

ÄGARFÖRHÅLLANDE

Resurs Bank AB är ett helägt dotterföretag till Resurs Holding AB, org nr: 556898-2291 som är noterat på Nasdaq i Stockholm sedan april 2016.

BOLAGSÖVERSIKT

Resurs Bank koncernen är ledande inom konsumentkreditmarknaden i Norden och erbjuder betallösningar och privatlån. Resurs har etablerat sig som en ledande partner för säljdrivande betal- och lojalitetslösningar för butik och e-handel och har byggt en kundbas med över 5,9 miljoner privatkunder i Norden. Resurs Bank har sedan 2001 bankkottro och står under tillsyn av Finansinspektionen. Resurskoncernen har huvudsakligen verksamhet i Sverige, Norge, Danmark och Finland. I november 2018 genomfördes fusionen mellan Resurs Bank AB och dotterbolaget yA Bank AS med retroaktiv verkan från 1 januari 2018.

Resurs Bank har delat in sin verksamhet i två affärssegment utifrån de produkter och tjänster som erbjuds: Payment Solutions och Consumer Loans. Payment Solutions erbjuder säljstödjande finansierings-, betal- och lojalitetslösningar till detaljhandeln samt kreditkort till allmänheten. Consumer Loans huvudsakliga inriktning är direktutlåning till privatpersoner.

Intäkter

Koncernens rörelseintäkter ökade med 12 procent till 3 293 MSEK (2 928), främst beroende på utlåningstillväxten. I bankverksamheten uppgick NBI-marginalen till 12,8 procent (12,9 procent), minskningen berodde på ökade volymer med något lägre NBI-marginal. NBI-marginalen beräknas genom att rörelseintäkter sätts i relation till genomsnittlig balans för utlåning till allmänhet. Räntenettot ökade med 13 procent till 2 726 MSEK (2 406), där ränteintäkterna uppgick till 3 057 MSEK (2 679) och räntekostnaderna till -331 MSEK (-274). Provisionsintäkterna uppgick till 445 MSEK (407) och provisionskostnaderna till -57 MSEK (-63), vilket gav ett totalt provisionsnetto i bankrörelsen på 388 MSEK (344).

Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick till -41 MSEK (-17). Förändringen avser värdeförändringar på placeringar i räntebärande värdepapper samt valutakursförändringar på tillgångar, skulder och derivat i utländsk valuta. Avvikelsen på -24 MSEK är huvudsakligen hänförlig till den allmänna oron på kapitalmarknaderna vilket inneburit lägre värdering av koncernens placeringar i räntebärande värdepapper. Övriga rörelseintäkter uppgick till 221 MSEK (196).

Kostnader

Koncernens kostnader före kreditförluster ökade med 13 procent och uppgick till -1 321 MSEK (-1 173). Kostnaderna jämfört med föregående år ökade i absoluta tal som en följd av bland annat ökade marknadsaktiviteter och satsningar inom IT. I samband med fusionen mellan Resurs Bank AB och dotterbolaget yA Bank AS belastades koncernen med kostnader på cirka 10 MSEK som var en direkt följd av fusionen. I relation till verksamhetens intäkter uppgick kostnadsnivån inklusive fusionskostnader till 40,1 procent (40,1 procent).

Kreditförlusterna uppgick till -536 MSEK (-413) och kreditförlustnivån till 2,1 procent (1,8 procent). Ökningen förklaras främst av att det från årsskiftet görs reserveringar på all nyutlåning enligt den nya redovisningsstandarden IFRS 9 och att lånebokstillväxten har varit fortsatt hög under perioden. Riskjusterad NBI-marginal uppgick till 10,7 procent (11,1 procent). Minskningen berodde främst på det negativa resultatet från nettoresultat finansiella transaktioner och lägre NBI-marginal inom Consumer Loans. Riskjusterad NBI-marginal beräknas på samma sätt som NBI-marginal förutom att från rörelseintäkter räknas även av kreditförluster.

Resultat

Rörelseresultatet ökade med 7 procent till 1 437 MSEK (1 342). Årets resultat uppgick till 1 105 MSEK (1 036). Skattekostnaden för året uppgick till -332 MSEK (-306) vilket motsvarar 23,1 procent (22,8 procent) i relation till Rörelseresultatet.

SEGMENTSINFORMATION

Payment Solutions

Segmentet Payment Solutions består av retail finance, factoring och credit cards. Inom retail finance är Resurs den ledande partnern för säljstödande finansierings-, betal- och lojalitetslösningar till butikskedjor och e-handelsföretag i Norden. Credit cards omfattar Resurs egna kreditkort, Supreme Card.

Utlåning till allmänheten uppgick per den 31 december 2018 till 10 508 MSEK (9 419), motsvarande en ökning med 12 procent jämfört med föregående år, i lokal valuta 10 procent. Tillväxten drevs främst genom ökade volymer från befintliga retail finance-partners.

Rörelseintäkterna uppgick under året till 1 427 MSEK (1 270), motsvarande en ökning med 12 procent jämfört med föregående år. Rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster uppgick till 1 240 MSEK (1 116), en ökning med 11 procent jämfört med föregående år. Den riskjusterade NBI-marginalen ökade till 12,5 procent (12,3 procent) jämfört med föregående års nivå.

MSEK	jan-dec 2018	jan-dec 2017	Förändring
Utlåning till allmänheten vid periodslut	10 508	9 419	12%
Rörelseintäkter	1 427	1 270	12%
Rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster	1 240	1 116	11%
Riskjusterad NBI-marginal, %	12,5	12,3	
NBI-marginal, %	14,4	14,0	
Kreditförlustnivå, %	1,9	1,7	

Consumer Loans

Inom segmentet Consumer Loans erbjuds konsumenten lån utan säkerhet, så kallat privatlån. Ett privatlån används vanligtvis för att finansiera större inköp, utöka befintliga lån eller för att finansiera allmän konsumtion. 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 ökade med 19 procent och uppgick per den 31 december 2018 till 17 449 MSEK (14 650). I lokal valuta var ökningen 17 procent. Tillväxten i procent var starkast i Finland medan Sverige ökade mest i absoluta tal.

Rörelseintäkterna ökade med 13 procent till 1 866 MSEK (1 659). Rörelseintäkter efter avdrag för kreditförluster ökade med 8 procent till 1 517 MSEK (1 399).

Riskjusterad NBI-marginal uppgick till 9,5 procent (10,3 procent). Minskningen berodde i huvudsak på mixförändringar i portföljen samt att kreditförlustnivån ökade och uppgick till 2,2 procent (1,9 procent). Ökningen kan främst hänföras till den nya redovisningsstandarden IFRS 9.

MSEK	jan-dec 2018	jan-dec 2017	Förändring
Utlåning till allmänheten vid periodslut	17 449	14 650	19%
Rörelseintäkter	1 866	1 659	13%
Rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster	1 517	1 399	8%
Riskjusterad NBI-marginal, %	9,5	10,3	
NBI-marginal, %	11,7	12,3	
Kreditförlustnivå, %	2,2	1,9	

BALANSRÄKNING OCH KASSAFLÖDE

Finansiell ställning

Koncernen gjorde den 1 januari 2018 justeringar enligt IFRS 9 som är den nya redovisningsstandarden för finansiella instrument. De nya nedskrivningskraven enligt IFRS 9 innebar en engångseffekt på 439 MSEK avseende summa reserver och avsättningar för poster i och utanför balansräkningen. Efter beaktande av skatt minskade Eget kapital med 339 MSEK. Resurs har tillämpat de övergångsregler som EU publicerat och som tillåter en infasning av effekten på kapitaltäckningsrelationerna.

Koncernen hade en stark finansiell ställning per den 31 december 2018 med en kapitalbas på 4 281 MSEK (3 905) i den konsoliderade situationen, som består av moderbolaget Resurs Holding AB och Resurs Bank AB-koncernen. Med beaktande av övergångsreglerna för IFRS 9 uppgick total kapitalrelation till 14,7 procent (15,5 procent) och kärnprimärkapitalrelationen till 13,4 procent (13,6 procent).

Utlåning till allmänheten ökade med 16 procent och uppgick per den 31 december 2018 till 27 957 MSEK (24 069). Omräknad jämförelsesiffra per 1 januari 2018 var 23 648 MSEK, vilket innebar en ökning under perioden med 18 procent och exklusive valutaeffekter 17 procent. Den starka tillväxten drevs av båda segmenten och samtliga geografiska marknader och är väl i linje med koncernens finansiella mål på över 10 procents lånebokstillväxt. Under året har mindre avyttringar av inkassoportföljer gjorts. I december 2018 avyttrades ett par portföljer för ett totalt värde på cirka 150 MSEK. Per 2018-12-31 fanns en fordran på 97 MSEK redovisad under övriga tillgångar som avsåg en försäljningslikvid för en av dessa portföljer. Denna fordran reglerades i början på januari.

Utöver kapital från aktieägarna finansieras verksamheten av inlåning från allmänheten, emitterade MTN-obligationer samt värdepapperisering av vissa lånefordringar (ABS-finansiering). Koncernens strategi är att aktivt arbeta med olika finansieringskällor för att ha möjlighet att använda den finansieringskälla som är mest lämplig vid var tid. Under året lanserades inlåningserbjudande i Tyskland. Med inlåning i euro tog koncernen ytterligare ett steg mot en ännu mer diversifierad finansiering.

Inlåning från allmänheten per den 31 december 2018 ökade med 15 procent och uppgick till 20 934 MSEK (18 147). Finansieringen via emitterade värdepapper uppgick till 7 832 MSEK (5 597). Likviditeten är fortsatt god även om den reducerats något. Den genomförda fusionen mellan Resurs Bank AB och dotterbolaget yA Bank AS gjorde att koncernens likviditet kunde användas mer effektivt och Liquidity Coverage Ratio (LCR) uppgick efter genomförda förändringar till 146 procent (201 procent) i den konsoliderade situationen. Det lagstadgade gränsvärdet för LCR är 100 procent. Utlåning till kreditinstitut per den 31 december 2018 uppgick till 3 670 MSEK (2 624). Innehavet av belåningsbara statsskuldförbindelser samt obligationer och andra räntebärande värdepapper uppgick till 1 848 MSEK (2 169).

Immateriella tillgångar uppgick till 1 946 MSEK (1 846) och bestod främst av goodwill som uppkom vid förvärv av Finaref och Danaktiv 2014 samt yA Bank 2015.

Kassaflödesanalys

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under året till -323 MSEK (-2 089). Kassaflödet från inlåningen uppgick till 2 699 MSEK (-310) och nettoförändringen av placeringstillgångar till 338 MSEK (191). Kassaflödet från investeringsverksamheten var under året -127 MSEK (-85) och kassaflödet från finansieringsverksamheten 1 472 MSEK (1 802). Under året har utestående obligationer under Resurs Banks MTN-program utökats med 1 400 MSEK samt ABS-finansieringen utökats med 800 MSEK.

SÄSONGSEFFEKTER

Resurs verksamhet påverkas i viss mån av säsongsvariationer då benägenheten att låna och konsumera ökar i juni inför semestrar och i december inför julhandeln.

MEDARBETARE

Under 2018 uppgick medelantalet anställda till 704 (661) i Norden. Den största delen av Resurs operativa verksamhet utförs av anställda på huvudkontoret i Resurs Bank, vilket inkluderar centraliserade funktioner inom ekonomi, legal, riskhantering, marknadsföring, HR och IT. Utöver nämnda centraliserade funktioner har Resurs

anställda som hanterar kund- och affärsnära frågor på nationell nivå. Bolaget använder sig av externa leverantörer för vissa stödfunktioner, så som bland annat marknadsföring och IT/drift. Avseende IT/drift hanterar den externa leverantören IT-tjänster som lagring/datacenter, supporttjänster samt telekommunikation.

Rörliga ersättningar intjänade under 2018 är kopplade till kvantitativa mål. Koncernen har tillsett att samtliga mål avseende rörliga ersättningar för 2018 går att mäta på ett tillförlitligt sätt. Koncernen har beaktat att anställda som självständigt kan besluta i kreditfrågor inte har mål kopplade till endast försäljning som de kan påverka genom kreditbeslut, detta för att en anställd som tillhör denna personalkategori inte ska kunna utöva inflytande på koncernens risknivå. Koncernens bedömning är att man tillämpar en risknivå som står i väl proportion till koncernens intjäningsförmåga. Koncernen genomför årligen en analys med syfte att identifiera anställda vars arbetsuppgifter har en väsentlig inverkan på företagets riskprofil.

Det har under 2018 förekommit rörliga ersättningar som överstiger 0,1 MSEK till anställda inom bolag som förvärvades i slutet av 2015, som kan påverka bankens risknivå. Koncernen behöver därför tillämpa uppskjuten utbetalning avseende rörliga ersättningar som sker jämt fördelat under en 3 års period och där den sista utbetalningen sker 2020.

ERSÄTTNING TILL RESURS LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Styrelsen har fastställt en ersättningspolicy i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter FFFS 2011:1 Ersättningssystem i kreditinstitut, värdepappersbolag och fondbolag med tillstånd för diskretionär portföljförvaltning, senast uppdaterad genom FFFS 2014:22.

Styrelsen har inrättat ett ersättningsutskott, Remuneration Committee, som ansvarar för att bereda väsentliga ersättningsbeslut och banken har en kontrollfunktion som, när det är lämpligt och i vart fall årligen, självständigt ska granska hur bankens hantering av ersättningar överensstämmer med regelverket.

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår arvode enligt årsstämman beslut. Ersättning till VD och vice VD:ar och ansvarig för bankens kontrollfunktioner beslutas av styrelsen.

Ersättningen utgörs av grundlön, övriga förmåner samt pension. Till ledande befattningshavare utgår ingen form av bonus eller rörlig ersättning.

Pensioner

Bankens pensionsförpliktelser till ledande befattningshavare täcks i huvudsak genom premiebestämda pensioner.

Uppsägningsvillkor och avgångsvederlag

Vid uppsägning från bankens sida har VD och vice VD:ar rätt till lön under uppsägningstiden, vilken är 18 månader och 12 respektive 8 månader. Övriga ledande befattningsinnehavare har en uppsägningstid på mellan 6-8 månader. Inga avgångsvederlag utgår.

MILJÖ

Miljöresurser används ansvarsfullt och försiktigt i hela koncernens verksamhet. Koncernen strävar efter att bedriva sin verksamhet på ett miljömässigt hållbart sätt genom att till exempel förbättra effektiviteten och investera i hållbara produkter och tjänster. För 2018 har Resurs Holding upprättat en hållbarhetsrapport som återfinns i Resurs Holdings årsredovisning. Rapporten omfattar även Resurs Bank.

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

I koncernens verksamhet uppstår olika typer av risker. Riskerna kan aktualiseras på olika sätt för respektive koncernbolag.

Följande huvudsakliga riskkategorier har identifierats:

- Kreditrisker (inklusive kreditrisker hänförliga till kreditportföljen, kreditrelaterade koncentrationsrisker och motpartsrisker)
- Marknadsrisker (inklusive ränte-, valuta- och andra kursrisker)
- Likviditetsrisker
- Operativa risker, (inklusive processrisker, personrisker, IT- och systemrisker och externa risker)
- Övriga verksamhetsrisker (inklusive strategiska risker, affärsrisker, konjunkturella risker och ryktesrisker)

Koncernen bedömer att kreditrisker, likviditetsrisker och operativa risker är de mest betydande risker som uppstår inom ramen för dess bankverksamhet. För ytterligare information om koncernens risker se vidare i not K3 riskhantering.

Koncernens bankverksamhet, är föremål för omfattande reglering rörande kapitaltäcknings- och likviditetskrav, vilket främst regleras av regelpaketet bestående av CRD IV och CRR, vilka tillsammans implementerar Basel III-överenskommelsen inom Europeiska unionen (tillsammans "Basel III-regelverket").

Basel III-regelverket innehåller vissa kapitalkrav som är avsedda att vara föränderliga över tid och, bland annat, vara beroende av förekomsten av cykliska och strukturella systemrisker. Koncernen måste vid varje given tidpunkt uppfylla de specificerade kapital- och likviditetskvoterna samt ha tillgång till tillräckligt kapital och likviditet.

Koncernen bevakar förändringar avseende kapital- och likviditetskrav och beaktar detta i koncernens finansiella mål.

Riskhantering

Koncernen exponeras för ett flertal risker som är typiska för bolag i branschen av liknande storlek som verkar inom samma geografiska marknader. Koncernbolagen har en låg risktolerans och intar ett försiktigt förhållningssätt avseende de risker som uppstår i verksamheten.

Koncernbolagen hanterar risker bland annat genom att utfärda styrdokument i en hierarki av tre nivåer. Respektive bolagsstyrelse inom koncernen har fastställt ett antal policies vilka tillsammans med externa regelverk utgör grunden för koncernens kontrollmiljö och hantering av ett flertal risker som förekommer i verksamheten, styrdokumentet innefattar även delegering av behörigheter inom specifika riskområden. För varje policy utses en ansvarig person inom organisationen som övervakar efterlevnad, hanterar rapportering och föreslår nödvändiga justeringar av aktuella policies.

Riktlinjer som utgör nivån under policies fastställs av verkställande direktör eller ansvarig för det specifika riskområdet i respektive koncernbolag. Riktlinjerna innehåller generellt tillämplig information som kan bistå anställda med hantering av, och lösningar på uppkomna frågor. På den operativa nivån fastställer ansvariga i verksamheten rutiner för specifika grupper av anställda. Rutiner är mer detaljerade och avsedda för hanteringen av ärenden i den dagliga verksamheten.

Koncernen använder ett trelinjeförsvar för att hantera risker i verksamheten. Den första försvarslinjen är koncernens operativa personal som har förståelse för verksamheten och de risker som kan uppstå i den operativa verksamheten. Den andra försvarslinjen utgörs av respektive bolags kontrollfunktioner, Compliance och Riskkontroll, som på ett oberoende och självständigt sätt kontrollerar koncernens verksamhet och rapporterar regelbundet om väsentliga brister och risker till respektive styrelse, verkställande direktör och vissa styrelseutskott. Internrevisionen granskar regelbundet koncernens verksamhet, här ingår bland annat att granska aktiviteterna i första och andra linjen för att utvärdera att de två första linjerna hanteras adekvat utifrån ett riskperspektiv. Internrevisionen rapporterar regelbundet till styrelsen.

I det efterföljande avsnittet kring bolagsstyrning beskrivs mer ingående hur koncernen arbetar med bolagsstyrning och intern kontroll.

MODERBOLAGETS VERKSAMHET

Resurs Bank AB (publ) är moderbolag i koncernen, som förutom Resurs Bank består av ytterligare två bolag: RCL1 Ltd och Resurs Norden AB. yA Bank AS har fusionerats in retroaktivt från den 1:e januari 2018. I samband med fusionen har ett fusionsresultat på 352 MSEK bokats mot Eget Kapital och det avser upparbetade vinster samt valutakursdiffenser på nettoinvestering och säkring från förvärvet av yA Bank AS. Resurs Bank har tre filialer med verksamhet i tre länder, Danmark, Norge och Finland. Under 2018 uppgick moderbolagets rörelseintäkter till 3 301 MSEK (2 410) och rörelseresultat till 1 267 MSEK (970). Utlåningsverksamhet bedrivs i moderbolaget och fram tills att fusionen genomfördes den 30:e november 2018 även i yA Bank AS. För ytterligare resultatkommentarer se skrivning inledningsvis om koncernen.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER ÅRET

Resurs Bank utökade och förlängde ABS-finansieringen

ABS-finansieringen utökades i januari 2018 och en ny revolverande period om 18 månader inleddes. För Resurs Bank innebar detta att den externa finansieringen utökades från 2,1 miljarder SEK till 2,9 miljarder SEK.

Resurs Bank AB och yA Bank AS går samman genom en koncernintern fusion

Styrelserna för Resurs Bank AB (publ) ("Resurs Bank") och dess norska helägda dotterbolag yA Bank AS ("yA Bank"), beslöt den 3 april 2018 att anta en gemensam fusionsplan och fusionsredogörelse för en gränsöverskridande fusion mellan bolagen. Fusionen kommer att genomföras genom att Resurs Bank absorberar yA Bank. Efter genomförd fusion ska verksamheten i Norge bedrivas i Resurs Banks norska filial.

Resurs Bank planerar att börja sälja förfallna lånefordringar

I november 2018 ingick Resurs Bank avtal med kredithanteringsföretagen Alektum Group, Axactor och Lowell om att löpande sälja delar av Resurs Banks lånefordringar i Sverige och Norge som varit förfallna i mer än 120 dagar (så kallade forward flow). Första överlåtelsen förväntas ske under januari 2019.

Nya finansiella kapitalmål för Resurs Holding efter genomförd fusion mellan Resurs Bank AB och dess helägda dotterbolag yA bank AS

I november 2018 registrerades fusionen mellan Resurs Bank AB och Resurs Banks norska helägda dotterbolag yA bank AS. Genomförandet av fusionen innebar att Resurs Banks regulatoriska kapitalkrav sänktes med cirka 1 procentenhet på grund av lägre buffertkrav och pelare-II krav. Mot bakgrund därav beslutade Resurs Holdings styrelse justera Resurs Holdings finansiella kapitalmål och total kapitalrelation sänktes från över 15 procent till över 14 procent och kärnprimärkapitalrelation sänktes från över 12,5 procent till över 11,5 procent.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER ÅRETS UTGÅNG

Resurs Bank emitterade efterställda Tier 2-obligationer om 300 MSEK

Resurs Bank emitterade i mars 2019 efterställda Tier 2 obligationer om 300 MSEK. De efterställda obligationerna emitterades under Resurs Banks MTN-program och kommer att löpa på tio år. Option finns till förtidsinlösen efter fem år.

FÖRVÄNTAD FRAMTIDA UTVECKLING

Resurs tillhandahåller säljstödande finansieringslösningar för detaljhandeln och privatlån i Norden. Resurs har kontinuerligt expanderat sin verksamhet och låneportföljen har ökat från 9,1 miljarder SEK december 2013 till 28,0 miljarder december 2018. Resurs har etablerat en stabil låneportfölj och har fortsatt potential för betydande framtida tillväxt under kommande år.

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT

En väl fungerande bolagsstyrning är en förutsättning för att upprätthålla bolagets förtroende på marknaden och skapa mervärde för våra intressenter. Som ett led i detta och för att förhindra intressekonflikter definieras roller och ansvar tydligt och fördelas mellan aktieägare, styrelse, ledning och andra intressenter. I det följande

redogörs närmare för bolagsstyrningen inom Resurs Bank Aktiebolag (publ) ("Resurs Bank").

Bolagsstyrning

Resurs Bank är ett svenskt publikt aktiebolag. Bolagets bolagsstyrning baseras huvudsakligen på svensk lag, Finansinspektionens föreskrifter, bolagets bolagsordning samt interna regler och policies. Resurs Bank är ett helägt dotterbolag till Resurs Holding och ingår därmed i Resurs Holdings bolagsstyrningsmodell. För en fullständig beskrivning av denna hänvisas till Resurs Holdings bolagsstyrningsrapport som finns tillgänglig på <http://www.resursholding.se>.

Bolagsstämman

Bolagsstämman är bolagets högsta beslutande organ. Bolagsordningen innehåller inga särskilda bestämmelser som påverkar beslutsfattande vid bolagsstämman. Bolagsordningen har exempelvis inga särskilda bestämmelser om tillsättande och entledigande av styrelseledamöter eller om ändring av bolagsordningen, och inga begränsningar i fråga om hur många röster varje aktieägare kan avge vid bolagsstämman. För närvarande finns inga av bolagsstämman lämnade bemyndiganden till styrelsen att besluta att Resurs Bank ska ge ut nya aktier eller förvärva egna aktier.

Styrelsen

Styrelsen är, efter bolagsstämman, bolagets högsta beslutande organ och dess högsta verkställande organ. Styrelsens uppgifter regleras främst i aktiebolagslagen. Styrelsens arbete regleras dessutom av den arbetsordning som styrelsen årligen fastställer. Arbetsordningen reglerar bland annat arbets- och ansvarsfördelningen mellan styrelsen, styrelsens ordförande och VD samt specificerar förfaranden för VD:s ekonomiska rapportering. Styrelsen antar även arbetsordningar för styrelsens utskott. Styrelsens uppgifter innefattar att fastställa strategier, affärsplaner och budgetar, avge delårsrapporter, bokslut samt anta policies. Styrelsen ska också följa bolagets ekonomiska utveckling, säkerställa kvaliteten i den finansiella rapporteringen och kontrollfunktionernas rapportering samt utvärdera bolagets verksamhet baserat på de fastställda målen och policies som antagits av styrelsen. Slutligen fattar styrelsen även beslut om större investeringar samt organisations- och verksamhetsförändringar i bolaget.

VD och övriga ledande befattningshavare

VD är underställd styrelsen och ansvarar för bolagets löpande förvaltning och den dagliga driften. Arbetsfördelningen mellan styrelsen och VD anges i arbetsordningen för styrelsen och instruktionen för VD. VD ansvarar också för att upprätta rapporter och sammanställa information från ledningen inför styrelsemöten och är föredragande på styrelsemöten.

Enligt interna styrdokument avseende ekonomisk rapportering är VD ansvarig för ekonomisk rapportering i Resurs Bank och ska därmed säkerställa att styrelsen erhåller tillräckligt med information för att styrelsen fortlöpande ska kunna utvärdera bolagets och bankkoncernens finansiella ställning. VD håller därmed styrelsen kontinuerligt informerad om verksamhetens utveckling, resultat och ekonomisk ställning, likviditets- och kreditriskutveckling, viktigare affärshändelser samt varje annan händelse, omständighet eller förhållande som kan antas vara av väsentlig betydelse för bolagets aktieägare. VD ska därtill leda den verkställande ledningen och verkställa de beslut som fattas av styrelsen.

Intern kontroll

Styrelsens ansvar för den interna kontrollen regleras främst i aktiebolagslagen, årsredovisningslagen (1995:1554) och i tillämpliga delar i Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd. Rutinerna för intern kontroll, riskbedömning, kontrollaktiviteter och uppföljning avseende den finansiella rapporteringen har utformats för att säkerställa en tillförlitlig övergripande finansiell rapportering och extern finansiell rapportering i enlighet med IFRS, tillämpliga lagar och regler samt andra krav som ska tillämpas av bolag noterade på Nasdaq Stockholm. Detta arbete involverar styrelsen, koncernledningen och övrig personal.

Kontrollmiljö

Styrelsen har fastställt ett antal styrdokument vilka tillsammans med externa regelverk utgör grunden för Resurs Banks kontrollmiljö. Samtliga anställda har ett ansvar för att fastställda styrdokument följs. Styrelsen har fastställt styrdokument som reglerar VD:s respektive styrelsens ansvar. Av arbetsordningen för styrelsen framgår att styrelsen med anledning av den konsoliderade situation som Resurs Bank ingår i tillsammans med

Resurs Holding ska tillse att det finns en funktion för Riskkontroll (andra försvarslinjen), en funktion för Compliance (andra försvarslinjen) och en funktion för Internrevision (tredje försvarslinjen), samtliga organisatoriskt skilda från varandra. Kontrollfunktionerna ska regelbundet rapportera om väsentliga brister och risker till styrelsen och VD. Rapporterna ska följa upp tidigare rapporterade brister och risker och redogöra för varje ny identifierad väsentlig brist och risk. Styrelsen och VD ska så snart som möjligt vidta lämpliga åtgärder med anledning av kontrollfunktionernas rapporter. Styrelsen och VD ska tillse att Resurs Bank har rutiner för att regelbundet följa upp vilka åtgärder som det vidtagit med anledning av en kontrollfunktions rapport. Ansvar för att upprätthålla en effektiv kontrollmiljö och det löpande arbetet med riskbedömning samt intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen är delegerat till VD. Styrelsen är dock ytterst ansvarig. VD ska regelbundet skriftligen tillställa styrelsen en VD-rapport med översiktliga kommentarer om väsentliga händelser. Chefer på olika nivåer inom koncernen har som operativ personal i första försvarslinjen ett ansvar för att identifiera och omhänderta identifierade risker.

Audit Committee säkerställer kontinuerligt kvalitén på Resurs Banks finansiella rapportering medan Corporate Governance Committee i Resurs Holding säkerställer kvalitén av Resurs Banks bolagsstyrning, intern kontroll, Compliance, Riskkontroll och Internrevision.

Riskbedömning och kontrollaktiviteter

Resurs Bank har implementerat en bedömning av risker för fel i bokföringen och i den finansiella rapporteringen. De mest väsentliga posterna och processerna där risk för väsentliga fel typiskt sett kan föreligga omfattar resultat- och balansräkningsposterna utlåning till allmänhet, immateriella tillgångar och finansiella instrument. Resurs Bank utvärderar löpande hur väl kontrollerna avseende dessa poster och processer fungerar.

Övervakning, utvärdering och rapportering

Styrelsen utvärderar kontinuerligt den information som styrelsen erhåller. Styrelsen mottar regelbundna rapporter från affärsområdena avseende Resurs Banks finansiella ställning samt rapporter från Audit Committee avseende deras observationer, rekommendationer, samt förslag till åtgärder och beslut. Internrevisionsfunktionen, Compliancefunktionen och Riskkontrollfunktionen rapporterar regelbundet sina iakttagelser och förslag på åtgärder till VD, styrelsen och vissa styrelseutskott. Interna och externa regelverk som styr den finansiella rapportering kommuniceras internt genom styrdokument, vilka publiceras på koncernens intranät.

Fem år i sammandrag - Koncernen

RESULTATRÄKNING

TSEK	2018	2017	2016	2015	2014
Ränteintäkter	3 056 886	2 679 207	2 439 122	1 979 344	1 666 842
Räntekostnader	-331 232	-273 556	-242 688	-219 781	-343 442
Övriga intäkter/övriga kostnader	567 566	522 709	482 133	463 418	470 153
Summa rörelseintäkter	3 293 220	2 928 360	2 678 567	2 222 981	1 793 553
Allmänna administrationskostnader	-1 096 889	-970 702	-977 846	-859 106	-754 044
Av- och nedskrivningar tillgångar	-44 292	-30 466	-26 108	-12 079	-7 892
Övriga rörelsekostnader	-179 976	-171 983	-160 639	-144 666	-139 278
Summa kostnader före kreditförluster	-1 321 157	-1 173 151	-1 164 593	-1 015 851	-901 214
Resultat före kreditförluster	1 972 063	1 755 209	1 513 974	1 207 130	892 339
Kreditförluster, netto	-535 554	-413 454	-376 693	-373 766	-351 184
Rörelseresultat	1 436 509	1 341 755	1 137 281	833 364	541 155
Bokslutsdispositioner			43	-58 484	-23 460
Skatter	-331 843	-305 507	-232 478	-201 353	-126 992
Årets resultat	1 104 666	1 036 248	904 846	573 527	390 703

RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING

TSEK	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31
Tillgångar					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	63 215	61 539	56 173	50 761	
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	878 558	712 224	741 407	766 902	611 484
Utlåning till kreditinstitut	3 670 115	2 624 053	3 032 667	2 222 060	3 595 175
Utlåning till allmänheten	27 956 576	24 069 278	21 204 764	18 198 658	13 923 973
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	969 699	1 456 954	1 641 459	1 182 276	968 455
Aktier och andelar	1 002	979	1 039	955	
Derivat	190 175	40 974	68 438	163 798	38 573
Immateriella tillgångar	1 945 773	1 846 399	1 850 269	1 744 585	667 317
Materiella tillgångar	51 326	39 625	41 366	35 997	26 708
Övriga tillgångar	393 480	112 383	109 627	112 265	168 924
Summa tillgångar	36 119 919	30 964 408	28 747 209	24 478 257	20 000 609
Skulder, avsättningar och eget kapital					
Skulder till kreditinstitut	149 900		1 700	141 260	1 026
In- och upplåning från allmänheten	20 933 807	18 146 975	18 725 600	16 560 540	16 111 307
Derivat	12 353	101 745	63 028		91 059
Övriga skulder	1 006 759	1 014 883	981 200	996 665	852 518
Emitterade värdepapper	7 832 186	5 597 271	3 316 130	2 181 340	
Efterställda skulder	498 171	540 044	242 160	238 224	200 000
Eget kapital	5 686 743	5 563 490	5 417 391	4 360 228	2 744 699
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	36 119 919	30 964 408	28 747 209	24 478 257	20 000 609

NYCKELTAL

	2018	2017	2016	2015	2014
K/I före kreditförluster ¹⁾	40,1	40,1	43,5	45,7	50,2
Avkastning på eget kapital, ex. immateriella tillgångar, (RoTE), % ¹⁾	31,0	28,5	29,3	24,4	21,9
Soliditet, % ¹⁾	15,7	18,0	18,8	17,8	13,7
Affärsvolym, MSEK	48 890	42 216	39 930	34 759	30 035
Placeringsmarginal, % ¹⁾	8,2	8,1	8,3	7,9	7,7
Kärnprimärkapitalrelation, % ²⁾	13,4	13,6	13,2	13,1	13,7
Total kapitalrelation, % ²⁾	14,7	15,5	14,1	14,2	15,0
Förändring utlåning till allmänheten, % ¹⁾	16,2	13,5	16,5	30,7	52,4
Reserveringsgrad, %, enligt IAS 39 ¹⁾		50,7	52,0	52,6	55,8
Reserveringsgrad, %, enligt IFRS 9, kategori 1 ¹⁾	0,7				
Reserveringsgrad, %, enligt IFRS 9, kategori 2 ¹⁾	9,2				
Reserveringsgrad, %, enligt IFRS 9, kategori 3 ¹⁾	45,3				
Kreditförlustnivå, % ¹⁾	2,1	1,8	1,9	2,3	3,1
Medelantal anställda	703	661	603	555	476
Avkastning på tillgångar, % ¹⁾	3,3	3,5	3,4	2,6	2,3

Definitioner av koncernen nyckeltalen återfinns under avsnittet Definitioner.

¹⁾ Alternativa nyckeltal som företagsledningen och analytiker använder för att bedöma koncernens utveckling är inte upprättade enligt IFRS (International Financial Reporting Standards). Företagsledningen anser att de alternativa nyckeltalen underlättar för investerare att analysera koncernens utveckling. Skälen till användning av dessa och avstämning mot information i de finansiella rapporterna återfinns på hemsidan under Finansiella rapporter.

²⁾ Nyckeltal i enlighet med kapitaltäckningsregelverket och som avser den konsoliderade situationen, som inkluderar moderbolaget Resurs Holding AB och dotterbolaget Resurs Bank AB med dotterbolag.

Fem år i sammandrag - Moderbolaget

RESULTATRÄKNING

TSEK	2018	2017	2016	2015	2014
Ränteintäkter	3 056 191	2 089 649	1 942 865	1 894 772	1 162 746
Leasingintäkter	21 119	29 490	33 175	38 610	54 474
Räntekostnader	-331 240	-164 152	-157 474	-206 999	-343 259
Övriga intäkter/övriga kostnader	554 541	454 782	409 168	483 504	422 111
Summa rörelseintäkter	3 300 611	2 409 769	2 227 734	2 209 887	1 296 072
Allmänna administrationskostnader	-1 168 508	-920 741	-867 812	-799 097	-614 712
Av- och nedskrivningar tillgångar	-147 657	-70 056	-75 628	-72 598	-49 436
Övriga rörelsekostnader	-179 976	-129 089	-132 149	-140 629	-119 401
Summa kostnader före kreditförluster	-1 496 141	-1 119 886	-1 075 589	-1 012 324	-783 549
Resultat före kreditförluster	1 804 470	1 289 883	1 152 145	1 197 563	512 523
Kreditförluster, netto	-537 748	-319 726	-308 402	-367 519	-209 127
Rörelseresultat	1 266 722	970 157	843 743	830 044	303 396
Bokslutsdispositioner		200 000	208 997	-218 753	-75 628
Skatter	-305 682	-274 709	-211 940	-155 550	-58 126
Årets resultat	961 040	895 448	840 800	455 741	169 642

Bankens kortkostnader redovisas från 2015 på raden provisionskostnader inom totala rörelseintäkter, ändringen är tillämpad retroaktivt för jämförelsetalen. För 2018 var kortkostnaden 50 470 TSEK, för 2017 48 292 TSEK, för 2016 39 041 TSEK, för 2015 38 227 TSEK och för 2014 34 226 TSEK.

BALANSRÄKNING

TSEK	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31
Tillgångar					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	63 215				
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	878 558	712 224	741 407	766 902	611 484
Utlåning till kreditinstitut	3 539 013	1 827 757	2 288 850	1 764 061	4 009 609
Utlåning till allmänheten	27 998 470	18 395 356	16 482 363	14 641 440	12 532 920
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	969 699	848 858	849 388	762 250	968 455
Aktier och andelar i intresseföretag	1 002				
Aktier och andelar i koncernföretag	50 099	1 863 905	1 751 861	1 686 447	1 246 700
Derivat	190 175	40 974	68 438	163 798	38 573
Immateriella tillgångar	1 634 097	552 577	585 315	618 626	50 928
Materiella tillgångar	83 160	74 700	82 582	94 395	103 272
Övriga tillgångar	396 570	104 725	106 352	96 338	89 376
Summa tillgångar	35 804 058	24 421 076	22 956 556	20 594 257	19 651 317
Skulder, avsättningar och eget kapital					
Skulder till kreditinstitut	149 900		1 700	141 260	
In- och upplåning från allmänheten	20 933 807	12 816 921	13 806 018	13 119 240	16 111 307
Derivat	12 353	101 745	63 028		91 059
Övriga skulder	3 826 113	2 943 059	2 870 106	2 149 223	638 927
Emitterade värdepapper	4 934 508	2 946 666	798 467	399 100	
Efterställda skulder	498 171	500 000	200 000	200 000	200 000
Obeskattade reserver	216 340	216 340	416 340	625 337	465 068
Eget kapital	5 232 866	4 896 345	4 800 897	3 960 097	2 144 956
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	35 804 058	24 421 076	22 956 556	20 594 257	19 651 317

NYCKELTAL

	2018	2017	2016	2015	2014
Affärsvolym (MSEK)	48 964	31 250	30 332	27 821	28 722
Placeringsmarginal, % ¹⁾	8,2	8,3	8,4	8,4	4,9
Kärnprimärkapitalrelation, % ²⁾	12,9	19,1	20,3	21,6	16,3
Total kapitalrelation, % ²⁾	14,2	21,1	21,1	22,7	17,7
Förändring utlåning till allmänheten, % ¹⁾	18,3	11,6	12,6	16,8	38,6
Reserveringsgrad, % ¹⁾		51,7	53,0	54,6	54,4
Reserveringsgrad, %, enligt IFRS 9, kategori 1 ¹⁾	0,7				
Reserveringsgrad, %, enligt IFRS 9, kategori 2 ¹⁾	9,2				
Reserveringsgrad, %, enligt IFRS 9, kategori 3 ¹⁾	45,3				
Kreditförlustnivå, % ¹⁾	2,1	1,8	2,0	2,7	1,9
Medelantal anställda	703	609	557	547	400
Avkastning på tillgångar, % ¹⁾	2,9	3,8	3,9	2,3	1,0

¹⁾ Vid beräkning av nyckeltalen har genomsnittliga balansposter för perioden 1 januari 2018 - 31 december 2018 använts. I posterna per 1 januari 2018 ingår IFRS 9 justering samt fusion av dotterbolaget yA Bank AS. Vid beräkning av genomsnittlig balansomslutning har ett IB värde om 31 187 030 TSEK använts och för utlåning till allmänheten har ett värde om 23 664 728 TSEK använts.

²⁾ Alternativa nyckeltal som företagsledningen och analytiker använder för att bedöma koncernens utveckling är inte upprättade enligt IFRS (International Financial Reporting Standards). Företagsledningen anser att de alternativa nyckeltalen underlättar för investerare att analysera koncernens utveckling. Skälen till användning av dessa och avstämning mot information i de finansiella rapporterna återfinns på hemsidan under Finansiella rapporter.

³⁾ Nyckeltal i enlighet med kapitaltäckningsregelverket och som avser den konsoliderade situationen, som inkluderar moderbolaget Resurs Holding AB och dotterbolaget Resurs Bank AB med dotterbolag.

Defintioner

Affärsvolym
Kundrelaterad in- och utlåning samt leasing.

Avkastning på eget kapital ex. immateriella tillgångar, (RoTE), % ¹⁾
Årets resultat som procentuell andel av genomsnittligt eget kapital med avdrag för immateriella tillgångar.

Avkastning på tillgångar, % ¹⁾
Årets resultat i relation till genomsnittlig balansomslutning.

Engångskostnader ¹⁾
Poster som bedöms vara av engångskaraktär, dvs. enstaka transaktioner som inte hänför sig till bolagets normala affärsverksamhet. Syftet är att underlätta jämförelsen av resultat mellan perioder genom att identifiera de poster som anses stora jämförbarheten.

K/I före kreditförluster, % ¹⁾
Kostnader före kreditförluster i relation till rörelseintäkter.

Kreditförlustnivå, % ¹⁾
Kreditförluster netto i förhållande till genomsnittlig balans för utlåning till allmänheten.

Kärnprimärkapital ²⁾
Aktiekapital, inbetalt kapital, upparbetade vinstmedel samt övriga reserver för de bolag som ingår i den konsoliderade situationen.

Kärnprimärkapitalrelation ²⁾
Kärnprimärkapital i relation till riskvägt belopp enligt Finansinspektionens direktiv.

Placeringsmarginal, % ¹⁾
Räntenetto i relation till genomsnittlig balansomslutning.

Reserveringsgrad, enligt IAS 39, % ¹⁾
Reserv för befarade kreditförluster i förhållande till osäkra fordringar brutto.

Reserveringsgrad, enligt IFRS 9, % ¹⁾
Reservering av kreditförluster per kategori i förhållande till redovisat värde utlåning till allmänheten, brutto, per kategori

Soliditet, % ¹⁾
Eget kapital inklusive årets vinst och 78 % av obeskattade reserver, i procent av balansomslutningen.

Total kapitalrelation, % ²⁾
Totalt kapital i relation till riskvägt belopp enligt Finansinspektionens direktiv.

Utlåning till allmänheten ¹⁾
Summa utlåning till allmänheten minus reserverade förväntade kreditförluster.

Utlåning till allmänheten, exkl. valutakurseffekter ¹⁾
Utlåning till allmänheten i lokal valuta, dvs exklusive valutaeffekter.

¹⁾ Alternativa nyckeltal som företagsledningen och analytiker använder för att bedöma koncernens utveckling är inte upprättade enligt IFRS (International Financial Reporting Standards). Företagsledningen anser att de alternativa nyckeltalen underlättar för investerare att analysera koncernens utveckling. Skälen till användning av dessa och avstämning mot information i de finansiella rapporterna återfinns på hemsidan under Finansiella rapporter.

²⁾ Nyckeltal i enlighet med kapitaltäckningsregelverket. De upprättade nyckeltalen avser den konsoliderade situationen, som inkluderar moderbolaget Resurs Holding AB och dotterbolaget Resurs Bank AB med dotterbolag.

FÖRSLAG TILL VINSTDISPOSITION

	2018-12-31
Balanserade vinstmedel	3 759 326 128
Årets resultat	961 040 098
Summa	4 720 366 226
Styrelsen föreslår att dessa vinstmedel disponeras på följande sätt (SEK):	
Utdelning 660.00 SEK per aktie	330 000 000
I ny räkning balanseras	4 390 366 226
Summa	4 720 366 226

Det är styrelsen bedömning att den föreslagna utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av Moderbolagets och Koncernens egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Rapporter och noter - Koncernen

RESULTATRÄKNING FÖR KONCERNEN

TSEK	Not	2018	2017
Ränteutgifter	K7	3 056 886	2 679 207
Räntekostnader	K7	-331 232	-273 556
Provisionsintäkter	K8	444 808	406 753
Provisionskostnader	K8	-57 090	-63 130
Nettoresultat av finansiella transaktioner	K9	-40 868	-17 326
Övriga rörelseintäkter	K10	220 716	196 412
Summa rörelseintäkter		3 293 220	2 928 360
Allmänna administrationskostnader	K12,K13	-1 096 889	-970 702
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	K14	-44 292	-30 466
Övriga rörelsekostnader	K15	-179 976	-171 983
Summa kostnader före kreditförluster		-1 321 157	-1 173 151
Resultat före kreditförluster		1 972 063	1 755 209
Kreditförluster, netto	K16	-535 554	-413 454
Rörelseresultat		1 436 509	1 341 755
Skatt på årets resultat	K17	-331 843	-305 507
Årets resultat		1 104 666	1 036 248
Årets resultat hänförligt till aktieägarna i Resurs Bank AB		1 104 666	1 036 248

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTATET FÖR KONCERNEN

TSEK		2018	2017
Årets resultat		1 104 666	1 036 248
Övrigt totalresultat som har eller kan komma att omklassificeras till årets resultat			
Årets omräkningsdifferenser i utlandsverksamhet	K35	85 879	-107 070
Säkring av nettoinvestering ¹⁾		-49 424	21 693
Säkring av nettoinvestering - skatt ¹⁾		10 873	-4 772
Årets totalresultat		1 151 994	946 099
Årets totalresultat hänförligt till aktieägarna i Resurs Bank AB		1 151 994	946 099

¹⁾ Avser säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet och utgörs av eget kapital vid förvärvstillfället och lämnade kapitaltillskott i yA Bank. Goodwill och upparbetat resultat sedan förvärvet säkras inte. Värdeförändringar på säkringsinstrument påverkar skattepliktigt resultat och i koncernen presenteras denna skatteeffekt i Årets totalresultat.

Ovan säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet har upphört i samband med att denna verksamhet fusionerats i november 2018.

RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING FÖR KONCERNEN

TSEK	Not	2018-12-31	1 jan 2018 omräknat ¹⁾	2017-12-31
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		63 215	61 539	61 539
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	K18	878 558	712 224	712 224
Utlåning till kreditinstitut	K19	3 670 115	2 624 053	2 624 053
Utlåning till allmänheten	K20	27 956 576	23 648 306	24 069 278
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	K21	969 699	1 456 954	1 456 954
Aktier och andelar	K22	1 002	979	979
Derivat	K23	190 175	40 974	40 974
Goodwill	K24	1 707 190	1 683 053	1 683 053
Övriga immateriella tillgångar	K24	238 583	163 346	163 346
Materiella tillgångar	K25	51 326	39 625	39 625
Övriga tillgångar	K26	136 285	22 435	22 435
Aktuell skattefordran		81 675	62 902	
Uppskjutna skattefordringar	K17	22 539	44 915	7 877
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	K27	152 981	82 071	82 071
Summa tillgångar		36 119 919	30 643 376	30 964 408
Skulder, avsättningar och eget kapital				
Skulder och avsättningar				
Skulder till kreditinstitut	K28	149 900		
In- och upplåning från allmänheten	K29	20 933 807	18 146 975	18 146 975
Övriga skulder	K30	620 294	564 455	564 455
Derivat	K23	12 353	101 745	101 745
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	K31	166 810	141 237	141 237
Aktuella skatteskulder		86 459	177 402	177 402
Uppskjutna skatteskulder	K17	110 734	125 099	125 099
Övriga avsättningar	K32	22 462	24 399	6 690
Emitterade värdepapper	K33	7 832 186	5 597 271	5 597 271
Efterställda skulder	K34	498 171	540 044	540 044
Summa skulder och avsättningar		30 433 176	25 418 627	25 400 918
Eget kapital	K35			
Aktiekapital		500 000	500 000	500 000
Övrigt tillskjutet kapital		1 975 000	1 975 000	1 975 000
Omräkningsreserv		32 866	-14 462	-14 462
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat		3 178 877	2 764 211	3 102 952
Summa eget kapital		5 686 743	5 224 749	5 563 490
Summa skulder, avsättningar och eget kapital		36 119 919	30 643 376	30 964 408

¹⁾ Omräkning av balansposterna Utlåning till allmänheten, Aktuella skattefordringar, Uppskjutna skattefordringar, Övriga avsättningar har gjorts per den 1 januari 2018 med anledning av ikraftträdandet av IFRS 9, se not K2.1.

Information om ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden, se not K36.

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL I KONCERNEN

TSEK	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Säkrings- reserv	Omräknings- reserv	Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital per 1 januari 2017	500 000	1 975 000	-13 970	89 657	2 866 704	5 417 391
<i>Transaktioner med ägare</i>						
Utdelning enligt årsstämman					-500 000	-500 000
Utdelning enligt extra bolagsstämma					-300 000	-300 000
Årets resultat					1 036 248	1 036 248
Årets övriga totalresultat			16 921	-107 070		-90 149
Utgående eget kapital per 31 december 2017	500 000	1 975 000	2 951	-17 413	3 102 952	5 563 490
Ingående eget kapital per 1 januari 2018 enligt IAS 39	500 000	1 975 000	2 951	-17 413	3 102 952	5 563 490
Omvärdering av reservering med anledning av IFRS 9					-438 681	-438 681
Omvärdering av reservering med anledning av IFRS 9 - skatt					99 940	99 940
Utgående eget kapital per 1 januari 2018 justerat enligt IFRS 9	500 000	1 975 000	2 951	-17 413	2 764 211	5 224 749
Ingående eget kapital per 1 januari 2018	500 000	1 975 000	2 951	-17 413	2 764 211	5 224 749
<i>Transaktioner med ägare</i>						
Utdelning enligt årsstämman					-360 000	-360 000
Utdelning enligt extra bolagsstämma					-330 000	-330 000
Årets resultat					1 104 666	1 104 666
Årets övriga totalresultat			-38 551	85 879		47 328
Utgående eget kapital per 31 december 2018	500 000	1 975 000	-35 600	68 466	3 178 877	5 686 743

Allt eget kapital är hänförligt till aktieägare i moderbolaget.

Information om omräkningsreserven, se not K35.

RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN FÖR KONCERNEN (INDIREKT METOD)

TSEK	Not	2018	2017
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		1 436 509	1 341 755
- varav erhållna räntor		3 055 298	2 677 824
- varav erlagda räntor		-327 870	-272 165
Justering för ej kassaflödespåverkande poster i rörelseresultatet		602 688	469 953
Betald inkomstskatt		-422 676	-350 288
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		1 616 521	1 461 420
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Utlåning till allmänheten		-4 477 411	-3 520 949
Övriga tillgångar		-668 018	-8 244
Skulder till kreditinstitut		149 900	-1 700
In- och upplåning från allmänheten		2 698 519	-309 977
Förvärv av placeringstillgångar ¹⁾		-1 315 481	-903 916
Avyttring av placeringstillgångar ¹⁾		1 653 265	1 095 322
Övriga skulder		19 975	98 785
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-322 730	-2 089 259
Investeringsverksamheten			
Förvärv av anläggningstillgångar	K24,K25	-129 254	-85 860
Avyttring av anläggningstillgångar		1 873	661
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-127 381	-85 199
Finansieringsverksamheten			
Utbetald utdelning		-690 000	-800 000
Emitterade värdepapper		2 205 138	2 301 863
Efterställda skulder		-42 664	300 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		1 472 474	1 801 863
Årets kassaflöde		1 022 363	-372 595
Likvida medel vid årets början ²⁾		2 685 592	3 088 840
Valutadifferens i likvida medel		25 375	-30 653
Likvida medel vid årets slut ²⁾		3 733 330	2 685 592
Justeringar för ej kassaflödespåverkande poster i rörelseresultatet			
Kreditförluster	K16	535 554	413 454
Av- och nedskrivningar anläggningstillgångar	K14	44 292	30 466
Resultat försäljning materiella anläggningstillgångar		244	103
Resultat placeringstillgångar ¹⁾		-4 830	-15 301
Förändring avsättningar		-1 793	117
Justering av betalda/erhållna räntor		5 993	2 704
Valutaeffekter		17 850	33 007
Övriga ej likviditetspåverkande poster		5 377	5 403
Summa ej kassaflödespåverkande poster i rörelseresultatet		602 688	469 953

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

²⁾ Likvida medel består av Utlåning till kreditinstitut och Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker.

TSEK	1 jan 2018	Kassaflöde	Icke kassaflödespåverkande			31 dec 2018
			IB justering	Periodiserad anskaffningskostnad	Valuta- effekter	
Emitterade värdepapper	5 597 271	2 205 138		7 207	22 570	7 832 186
Efterställda skulder	540 044	-42 664	-3 000	1 171	2 620	498 171
Summa	6 137 315	2 162 474	-3 000	8 378	25 190	8 330 357

TSEK	1 jan 2017	Kassaflöde	Icke kassaflödespåverkande		31 dec 2017	
				Periodiserad anskaffningskostnad	Valuta- effekter	
Emitterade värdepapper	3 316 130	2 301 863		5 403	-26 125	5 597 271
Efterställda skulder	242 160	300 000			-2 116	540 044
Summa	3 558 290	2 601 863		5 403	-28 241	6 137 315

Noter

K1 ALLMÄN INFORMATION

Resurs Bank AB (publ), organisationsnummer: 516401-0208, adress Ekslingan 9, Väla Norra, Helsingborg är ett publikt aktiebolag med säte i Helsingborg, Sverige. Bolaget är ett helägt dotterbolag till Resurs Holding AB (publ), organisationsnummer: 556898-2291.

Resurs Bank AB avger härmed årsredovisning samt koncernredovisning för perioden 20180101-20181231.

Resurs Banks koncern inkluderar de helägda dotterbolagen Resurs Norden AB org. nr 556634-3280 och Resurs Consumer Loans Limited Ireland org. nr 3346092RH. Resurs Bank AB har även filialer i Danmark, Norge och Finland.

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

Resurs Bank AB ingår i en koncern där Resurs Holding AB, organisationsnummer: 556898-2291, upprättar koncernredovisning. Resurs Holding AB ägs till största del av Waldakt AB samt Cidron Semper Ltd.

Koncernredovisningen och årsredovisningen är upprättad i tusentals svenska kronor (TSEK) om inget annat anges.

Avgivande och fastställelse av årsredovisningen
Årsredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 18 mars 2019. Resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på årsstämman den 9 april 2019.

K2 REDOVISNINGSPRINCIPER

Koncernen

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) utgivna av International Accounting Standards Board (IASB) sådana de antagits av EU. Vidare tillämpas tillämpliga delar i Lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL), Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag, FRS 2008:25 inklusive alla tillämpliga ändringsföreskrifter samt Rådet för finansiell rapporteringsrekommendation RFR 1. Kompletterande redovisningsregler för koncerner. De nedan angivna redovisningsprinciperna har, om inte annat anges, tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i koncernens finansiella rapporter.

Värderingsgrunder

Koncernens ledning har beaktat utvecklingen och upplysningarna avseende koncernens viktiga redovisningsprinciper samt tagit ställning till valet och tillämpningen av dessa. Koncernens tillgångar och skulder är värderade till historiska anskaffningsvärden. Finansiella tillgångar och skulder är värderade till upplupet anskaffningsvärde, förutom vissa tillgångar och skulder som är värderade till verkligt värde via resultatet. De finansiella tillgångar och skulder som är värderade till verkligt värde via resultatet utgörs av:

- Obligationer och andra räntebärande värdepapper inklusive förlagslån
- Aktier och andelar, noterade
- Derivat
- Belåningsbara statsskuldförbindelser

Bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna

Att upprätta de finansiella rapporterna i enlighet med IFRS kräver att koncernens ledning gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Uppskattningar och antaganden är baserade på historiska erfarenheter och ett antal andra faktorer som under rådande

förhållanden synes vara rimliga. Resultatet av dessa uppskattningar och antaganden används sedan för att bedöma de redovisade värdena på tillgångar och skulder som inte annars framgår tydligt från andra källor. Verkliga utfall kan avvika från dessa uppskattningar och antaganden. Uppskattningar och antaganden ses över regelbundet. Ändringar av uppskattningar redovisas i den period ändringen görs om ändringen endast påverkat denna period, eller i den period ändringen görs om ändringen påverkar både aktuell period och framtida perioder. Bedömningar gjorda av koncernens ledning samt viktiga källor till osäkerhet i uppskattningar vid tillämpningen av IFRS som har en betydande inverkan på de finansiella rapporterna beskrivs närmare i not K40 Viktiga bedömningar och uppskattningar.

Nya standarder, ändringar och tolkningar som tillämpas av koncernen

IFRS 9 Finansiella Instrument

Den 1 januari införde koncernen IFRS 9 Finansiella instrument. IFRS 9 ersätter IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering och innehåller regler för redovisning, klassificering och värdering, nedskrivningar, bortbokning samt säkringsredovisning. De största förändringarna jämfört med IAS 39 avser klassificering och värdering, nedskrivningar och säkringsredovisning.

Klassificeringen av en finansiell tillgång till respektive kategori är inte valfri utan beror på affärsmodell och huruvida instrumentets kassaflöden endast avser ränta och amortering. Den sammantagna bedömningen är att affärsmodell som används är "Other business model" med en redovisning till verkligt värde via resultaträkningen, förutom Utlåning till allmänheten som redovisas till upplupet anskaffningsvärde. Koncernen har valt att fortsätta tillämpa säkringsredovisningsreglerna i IAS 39, i enlighet med övergångsbestämmelserna i IFRS 9.

Koncernen bedömer att beräkningarna av kreditförluster enligt IFRS 9 har inneburit en ökad volatilitet i resultaträkningens kreditförlustrad, vilket framförallt berör förflyttningarna mellan kategori 1 och 2 samt att beräkningarna blir mer procykliska som en följd av att bedömningar av makroekonomiska utsikter inkluderas i beräkningarna. Information om modell, se avsnitt Kreditförluster och nedskrivning av finansiella tillgångar.

Hänvisning till övergångsbalansen se not K2.1.

IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder

IFRS 15 är den nya standarden för intäktsredovisning. IFRS 15 ersätter IAS 18 intäkter och IAS 11 Entreprenadavtal samt alla därtill hörande tolkningsuttalande (IFRIC och SIC). Koncernen tillämpade kraven genom den modifierade retroaktiva metoden vilken innebär att effekten av den första tillämpningen tas dagen för införandet av standarden och att ingen omräkning av jämförande perioder sker. Standarden trädde i kraft den 1 januari 2018, den nya standarden har inte påverkat koncernens finansiella ställning, resultat eller kassaflöde.

Nya standarder, ändringar och tolkningar som ännu inte har tillämpats av koncernen

Vid upprättande av årsredovisning den 31 december 2018 har några nya och ändrade IFRS publicerats men ännu inte trätt i kraft. Dessa planeras inte att förtidstillämpas. Nedan finns de ändringar som bedöms kunna få effekt vid upprättande av framtida finansiella rapporter. Utöver de IFRS som beskrivs nedan väntas övriga nyheter som IASB godkänt per den 31 december 2018 inte ha någon påverkan på koncernens finansiella rapporter.

IFRS 16 Leasing

IFRS 16 ersätter IAS 17 från och med 1 januari 2019. Enligt den nya standarden ska leaseade tillgångar och

nyttjanderättsavtal (exempelvis hyresavtal för lokaler) redovisas i balansräkningen. För leasetagaren medför det att befintliga leasingavtal och nyttjanderättsavtal ska aktiveras som tillgång och skuld i balansräkningen med tillhörande effekt att kostnaden i resultaträkningen fördelas på avskrivningar i rörelseresultatet och räntekostnader i finansnettot. För leasegivaren innebär den nya standarden inte några större skillnader utan redovisningen kommer i all väsentlighet att motsvara den nuvarande hanteringen enligt IAS 17. Nedan beskrivs hur koncernen kommer att påverkas och hantera IFRS 16 från och med den 1 januari 2019.

Resurs Bank-koncernen som leasetagare

Resurs Bank leasar avser främst lokaler och bilar. Leasingavtalen skrivs normalt för fasta perioder om ca 5 år för lokaler och 3 år för bilar, men möjligheter till förlängning och uppsägning i förtid kan finnas, vilket beskrivs nedan. Villkoren förhandlas separat för varje avtal och innehåller ett stort antal olika avtalsvillkor.

Fr o m 1 januari 2019 kommer leasingavtalen att redovisas enligt IFRS 16 som nyttjanderätter och en motsvarande skuld till leasegivaren, den dagen som den leaseade tillgången finns tillgänglig för användning av koncernen. Nyttjanderätten och leasingkulden redovisas på raderna Övriga tillgångar respektive Övriga skulder i balansräkningen. Varje leasinginbetalning fördelas mellan amortering av skuld och räntekostnad. Räntekostnaden fördelas över leasingperioden så att varje redovisningsperiod belastas med ett belopp som motsvarar en fast räntesats för den under respektive period redovisade skulden. Nyttjanderätten skrivs av linjärt över identifierad nyttjanderättsperiod.

Tillgångar och skulder som uppkommer från leasingavtal redovisas initialt till nuvärde. Leasingskulder inkluderar nuvärdet av följande leasingbetalningar:

- fasta avgifter (inklusive avgifter som till sin substans är fasta), minskat med incitamentsfordringar
- variabla leasingavgifter som beror på ett index eller ett pris, initialt värderade med hjälp av index eller pris vid inledningsdatumet
- garanterat restvärde som leasetagaren förväntar sig behöva betala till leasegivaren
- lösenpriset för en köption, om det är rimligt säkert att leasetagaren kommer att nyttja optionen, och
- viten för att avsluta leasingavtalet, om leasingavtalets längd speglar antagandet att leasetagaren kommer att utnyttja denna möjlighet.

Leasingbetalningarna diskonteras med den implicita räntan om den räntan kan fastställas, annars den marginella låneräntan.

Tillgångarna med nyttjanderätt värderas till anskaffningsvärde och inkluderar följande:

- det belopp leasingskulden ursprungligen värderats till

- leasingavgifter som betalats vid eller före inledningsdatumet, efter avdrag för eventuella förmåner som mottagits i samband med teckningen av leasingavtalet
- initiala direkta utgifter
- utgifter för att återställa tillgången till det skick som föreskrivs i leasingavtalets villkor.

Resurs Bank-koncernen har valt att tillämpa följande undantag i IFRS 16:

- Betalningar för korttidskontrakt och leasingavtal av mindre värde kostnadsförs linjärt i resultaträkningen. Korttidskontrakt är avtal med en löptid på 12 månader eller mindre. Avtal av mindre värde inkluderar IT- och kontorsutrustning.

Optioner att förlänga och säga upp avtal

Optioner att förlänga och säga upp avtal finns inkluderade i ett antal av koncernens leasingavtal gällande lokaler. Villkoren används för att maximera flexibiliteten i hanteringen av avtalen. Optionerna som ger möjlighet att säga upp avtal i förtid kan endast utnyttjas av Resurs Bankkoncernen och inte av leasegivarna. Vid utnyttjande av sådan option utgår oftast en avgift motsvarande 6 månaders hyra. Bedömning avseende utnyttjande av optioner att förlänga eller säga upp avtal omprövas om det uppstår någon väsentlig händelse eller förändring i omständigheter som påverkar denna bedömning och förändringen är inom leasetagarens kontroll.

Skuld för outnyttjade leasingåtaganden kommer per 1 januari 2019 att uppgå till ca 93 MSEK och för outnyttjade nyttjanderätter till ca 97 MSEK. Eget kapital kommer inte att påverkas vid övergången till IFRS 16. För ytterligare information om nuvarande leasingavtal, se not K11.

Koncernredovisning

Koncernredovisningen omfattar moderbolaget och dess dotterbolag. Dotterbolag är bolag över vilka moderbolaget utövar ett bestämmande inflytande.

Koncernen kontrollerar ett företag när den exponeras för eller har rätt till rörlig avkastning från sitt innehav i företaget och har möjlighet att påverka avkastningen genom sitt inflytande i företaget. Ett dotterbolag tas in i koncernredovisningen från förvärvstidpunkten, vilket är den dag då moderbolaget får ett bestämmande inflytande. Dotterbolaget ingår i koncernredovisningen till den dag då det bestämmande inflytandet upphör.

Koncernen består av dotterbolagen, Resurs Norden AB och Resurs Consumer Loans 1 Ltd. Dotterbolagen har intagits i koncernredovisningen enligt förvärvsmetoden vilket innebär att bokförda värdet av dotterbolagsaktierna elimineras mot dotterbolagens egna kapital vid förvärvstillfället.

Köpeskillingen för förvärv av ett dotterbolag utgörs av verkligt värde på överlåtna tillgångar, skulder som koncernen ådrar sig till tidigare ägare av det förvärvade bolaget och de aktier som emitterats efter förvärvet. I köpeskillingen ingår även verkligt värde på alla tillgångar eller skulder som är en följd av en överenskommelse om villkorad köpeskillning. Identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder i ett rörelseförvärv värderas inledningsvis till verkliga värden på förvärvsdagen. För varje förvärv, det vill säga förvärv för förvärv, avgör koncernen om innehav utan bestämmande inflytande i det förvärvade bolaget redovisas till verkligt värde eller till innehavets proportionella andel i det redovisade värdet av det förvärvade bolagets identifierbara nettotillgångar. Förvärvsrelaterade utgifter kostnadsförs när de uppstår. Goodwill värderas initialt som det belopp varmed den totala köpeskillingen och eventuellt verkligt värde för innehav utan bestämmande inflytande överstiger verkligt värde på identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder. Om köpeskillingen är lägre än verkligt värde på det förvärvade bolagets nettotillgångar, redovisas skillnaden direkt i resultaträkningen.

I koncernredovisningen delas obeskattade reserver upp i två delar, en skattedel (22 procent) och en del som redovisas i eget kapital (78 procent).

Koncerninterna transaktioner; balansposter, intäkter och kostnader på transaktioner mellan koncernbolag elimineras. Vinst och förluster som resulterar från koncerninterna transaktioner och som är redovisade i tillgångar elimineras i sin helhet. Redovisningsprinciperna för dotterbolag har i förekommande fall ändrats för att garantera en konsekvent tillämpning av koncernens principer.

Utländsk valuta

Koncernredovisningen presenteras i svenska kronor, koncernens rapporteringsvaluta. Som funktionell valuta betraktas den valuta som används i den

ekonomiska miljö där verksamheten primärt bedrivs. Med funktionell valuta avses den valuta som främst används i en verksamhets kassaflöden. Den funktionella valutans fastställs inom koncernen utifrån varje enskild verksamhets primära ekonomiska miljö. Resultaträkningen omräknas till transaktionernas snittkurs för respektive valuta under perioden. Monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta samt icke monetära tillgångar i utländsk valuta som värderas till verkligt värde omvärderas per balansdagen till då gällande stängningskurs.

Samtliga vinster och förluster till följd av valutaomräkning av monetära poster, inklusive valutakomponenten i terminskontrakt, som värderas till verkligt värde redovisas i resultaträkningen som valutakursförändring inom posten Nettoresultat av finansiella transaktioner.

Goodwill i utländsk valuta hänförlig till förvärv av en utlandsverksamhet behandlas som tillgång hos denna verksamhet och omräknas till balansdagens kurs. Valutakursdifferenser redovisas i övrigt totalresultat. Valutakursdifferenser redovisas i övrigt totalresultat.

Tillgångar och skulder i dotterföretag och filialer med annan funktionell valuta än svenska kronor omräknas till rapporteringsvalutan med valutakursen per balansdagen. Resultaträkningen omräknas till transaktionernas snittkurs för respektive valuta under perioden. Valutakursdifferenser hänförliga till valutasäkringar av investeringen i de utländska företagen redovisas i övrigt totalresultat med beaktande av uppskjuten skatt. Detta under förutsättning att kraven för säkringsredovisning uppfylls. Eventuell ineffektivitet i säkringar redovisas i resultaträkningen inom Nettoresultat av finansiella transaktioner till verkligt värde.

Segmentsredovisning

Rörelsesegment rapporteras på ett sätt som överensstämmer med koncernens interna rapportering som lämnas till den högste verkställande beslutsfattaren, verkställande direktören. Den högste verkställande beslutsfattaren är den funktion som ansvarar för tilldelning av resurser och bedömning av rörelsesegmentens resultat.

Ränteintäkter och räntekostnader

Ränteintäkter och räntekostnader hänförliga till finansiella tillgångar och skulder redovisas med tillämpning av effektivräntemetoden. Effektivräntan är den ränta som gör att nuvärdet av alla uppskattade framtida in- och utbetalningar under den förväntade räntebindningstiden blir lika med det redovisade värdet av fordran eller skuld. Ränteintäkter och räntekostnader inkluderar i förekommande fall transaktionskostnader och andra skillnader mellan det ursprungliga värdet av fordran eller skulden. Ränteintäkter och räntekostnader som ingår i resultatet består av:
- Räntor på finansiella tillgångar och skulder som värderas till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden inklusive ränta på osäkra fordringar.
- Räntor på finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde över resultatet.

Klassificering av leasingavtal och redovisning av leasingintäkter

Klassificering av leasingkontrakt som operationella eller finansiella görs utifrån en bedömning av avtalsvillkorens ekonomiska innebörd. Om avtalsvillkorens ekonomiska innebörd är att avtalet innebär en finansiering av ett köp eller en tillgång, klassificeras avtalet som finansiellt. Om avtalsvillkorens ekonomiska innebörd är att likställa med ett hyresavtal, klassificeras leasingavtalet som operationellt. Huvudfaktorn vid bedömningen av avtalens ekonomiska innebörd är en bedömning av om väsentligen alla risker och ekonomiska fördelar av den materiella tillgången övergår från leasegivaren till leasetagaren.

Samtliga leasingkontrakt där koncernen är leasegivare klassificeras som finansiella och redovisas i koncernens balansräkning i posten Utlåning till allmänheten till ett belopp som motsvarar nettoinvesteringen enligt leasingavtalet. Leasingbetalningen, exklusive kostnad för service, redovisas som återbetalning av fordran och som ej intjänade finansiella intäkter. Intäkten fördelas så att en jämn förräntning erhålls på under varje period redovisad nettoinvestering.

Intäktsredovisning

Standarden för Intäkter från avtal med kunder, IFRS 15, tillämpas för olika typer av tjänster som i resultaträkningen huvudsakligen redovisas som Provisionsintäkter. IFRS 15 är även tillämplig på vissa tjänster som återfinns i posten övriga intäkter.

Provisionsintäkter och provisionskostnader

Provisionsintäkter och provisionskostnader som är en integrerad del av effektivräntan redovisas som ränteintäkter och inte provisionsintäkter. Dessa utgörs av uppläggningsavgifter för lån samt avgifter för tillhandahållande av kreditfacilitet eller annan typ av lånelöfte i det fall som det är sannolikt att kreditfaciliteten kommer att utnyttjas.

Erhållna provisioner och avgifter avseende finansiella tjänster intäktsförs över den period under vilken tjänsten beräknas tillhandahållas där kreditprodukten inte har olika delbetalningsalternativ. Uppläggningsavgifter på övriga kreditprodukter, som utgörs av produkter där kunden har möjlighet att växla mellan olika amorteringsplaner, intäktsförs direkt eftersom kreditens löptid är kortare och osäkerheten större över kreditens löptid.

Provisionskostnader är kostnader för mottagna tjänster i den mån de inte är att betrakta som ränta och utgörs av utlåningsprovisioner. Transaktionskostnader som beaktas vid beräkning av den effektiva räntan reducerar ränteintäkterna.

Utdelningsintäkter

Utdelningsintäkter redovisas först när rätten att erhålla betalning har fastställts.

Nettoresultat av finansiella transaktioner

Posten nettoresultat av finansiella transaktioner innehåller de realiserade och orealiserade värdeförändringar som uppstått med anledning av finansiella transaktioner. Nettoresultatet består av:
- realisationsresultat från finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultatet
- orealiserade värdeförändringar från finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultatet
- realiserade och orealiserade värdeförändringar på derivatinstrument som är ekonomiska säkringsinstrument men där förutsättningarna för säkringsredovisning saknas
- valutakursförändringar
- ineffektiv del av säkringsinstrument i verkligt värde säkring

Övriga rörelseintäkter

I posten övriga rörelseintäkter redovisas huvudsakligen bevakningsavgifter och uttagsavgifter, posterna härstammar från utlåning till allmänheten.

Allmänna administrationskostnader

Rubriceringen allmänna administrationskostnader inkluderar personalkostnader, porto- upplysnings- och aviseringskostnader, IT-kostnader, konsultkostnader, lokalkostnader samt vissa övriga kostnader relaterade till verksamheten.

I Allmänna administrationskostnader, delposten Övrigt, ingår leasingkostnader för koncernens fordon och lokalyr. Samtliga leasingkontrakt, där koncernen är leasetagare, är att se som operationell leasing och leasingavgifterna redovisas som kostnad i resultatet linjärt utifrån avtalade leasingperioder.

Ersättningar till anställda*Personalkostnader*

Personalkostnader; lön, sociala kostnader och rörlig ersättning, redovisas i resultatet i den period då de anställda utfört tjänsten åt koncernen. Avsättning för rörlig ersättning redovisas när koncernen har en rättslig eller informell förpliktelse att göra sådana betalningar till följd av att tjänsterna ifråga har erhållits från de anställda och beloppet kan beräknas tillförlitligt.

Pensioner

Koncernen har huvudsakligen avgiftsbestämda pensionsplaner, vilka redovisas i resultatet i den period då den anställda utfört tjänsten åt koncernen. En avgiftsbestämd pensionsplan är en pensionsplan enligt vilken koncernen betalar fasta avgifter till en separat juridisk enhet. Koncernen har inte några rättsliga eller informella förpliktelser att betala ytterligare avgifter om denna juridiska enhet inte har tillräckliga tillgångar för att betala alla ersättningar till anställda som hänger samman med de anställdas tjänstgöring under innevarande eller tidigare perioder.

Ersättningar vid uppsägning

En kostnad för ersättningar i samband med uppsägningar av personal redovisas endast om koncernen är bevisligen förpliktad, utan realistisk möjlighet till tillbakadragande, av en formell detaljerad plan att avsluta en anställning före den normala tidpunkten.

Redovisning av tillgångar och skulder

Tillgångar definieras som resurser över vilka det finns kontroll till följd av inträffade händelser och som förväntas ge framtida ekonomiska fördelar. Dessa redovisas i balansräkningen när det är sannolikt att de framtida ekonomiska fördelarna förknippade med tillgången kommer att tillfalla koncernen och när resursens värde/anskaffningskostnad kan mätas med tillförlitlighet.

Skulder definieras som befintliga förpliktelser som till följd av inträffade händelser förväntas medföra ett resursutflöde från koncernen. En skuld redovisas i balansräkningen således vid det tillfälle då det är sannolikt att koncernen, för att kunna uppfylla en befintlig förpliktelse, måste lämna ifrån sig en resurs med ett värde som kan mätas med tillförlitlighet.

Finansiella instrument

Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar på tillgångssidan belåningsbara statsskuldförbindelser, lånefordringar, obligationer och andra räntebärande värdepapper, förlagslån, övriga tillgångar och derivat. Under rubrik skulder, avsättningar och eget kapital återfinns låneskulder, emitterade värdepapper, efterställda skulder, derivat och leverantörsskulder.

Finansiella instrument - Redovisning i och borttagande från balansräkningen

En finansiell tillgång eller finansiell skuld tas upp i balansräkningen när koncernen blir part enligt instrumentets avtalsmässiga villkor.

Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när de avtalsenliga rättigheterna till de kassaflöden som härrör från tillgången upphör eller när alla väsentliga risker och fördelar förknippade med tillgången överförs till någon annan. Detsamma gäller för del av en finansiell tillgång. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt utsläcks. Detsamma gäller för del av en finansiell skuld. En finansiell tillgång och en finansiell skuld kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen endast när det föreligger en legal rätt att kvitta beloppen samt att det föreligger avsikt att reglera posterna med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden. Förvärv och avyttring av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen, som utgör den dag då koncernen förbinder sig att förvärva eller avyttra tillgången.

Lånefordringar redovisas i balansräkningen i samband med att lånebelopp utbetalas till låntagaren.

Finansiella instrument - Klassificering och värdering (IFRS 9)

Alla finansiella instrument delas in i värderingskategorier, i enlighet med bestämmelserna i IFRS 9: Upplupet anskaffningsvärde, Verkligt värde via övrigt totalresultat samt Verkligt värde via resultaträkningen. Verkligt värde via resultaträkningen delas upp i två underkategorier, obligatoriskt och Fair Value Option (FVO).

Finansiella instrument i den obligatoriska värderingskategorin värderas löpande till verkligt värde med värdeförändringar redovisade i resultatet.

Finansiella instrument redovisas initialt till instrumentets verkliga värde med tillägg för transaktionskostnader. Transaktionskostnader är de direkta kostnader som är hänförliga till förvärvet eller emissionen av den finansiella tillgången eller finansiella skulden. Derivat och de instrument som tillhör kategorin finansiell tillgång respektive finansiell skuld som redovisas till verkligt värde via resultatet, redovisas till verkligt värde exklusive transaktionskostnader. Ett finansiellt instrument klassificeras vid första redovisningen delvis utifrån i vilket syfte instrumentet förvärvades. Klassificeringen avgör hur det finansiella instrumentet värderas efter första redovisningstillfället såsom beskrivs nedan.

Finansiella instrument - Klassificering och värdering (IAS 39)

Finansiella instrument redovisas initialt till instrumentets verkliga värde med tillägg för transaktionskostnader. Transaktionskostnader är de direkta kostnader som är hänförliga till förvärvet eller emissionen av den finansiella tillgången eller finansiella skulden. Derivat och de instrument som tillhör kategorin finansiell tillgång respektive finansiell skuld som redovisas till verkligt värde via resultatet, redovisas till verkligt värde exklusive transaktionskostnader. Ett finansiellt instrument klassificeras vid första redovisningen delvis utifrån i vilket syfte instrumentet förvärvades, men också utifrån de valmöjligheter som finns i IAS 39. Klassificeringen avgör hur det finansiella instrumentet värderas efter första redovisningstillfället såsom beskrivs nedan.

Finansiella instrument - Tillgångar värderade till Verkligt värde via resultaträkningen (IFRS 9)

Om en finansiell tillgång inte uppfyller villkoren för värdering till upplupet anskaffningsvärde eller till verkligt värde via övrigt totalresultat, ska den värderas till verkligt värde via resultaträkningen. Denna kategori består av två värderingskategorier, den obligatoriska och Fair Value Option. I den första kategorin ingår derivat och finansiella instrument som innehas för handel. Här redovisas såväl realiserade som orealiserade värdeförändringar i resultatposten Nettoresultat av finansiella transaktioner.

I den andra värderingskategorin ingår aktieindexobligationer och strukturerade produkter, som innehåller både en räntebärande del och en derivatdel. Koncernen har valt att klassificera aktieindexobligationer och strukturerade produkter till verkligt värde via resultatet i värderingskategorin Fair Value Option.

I balansräkningen representeras dessa av balansposterna: Belåningsbara statsskuldförbindelser mm, Obligationer och andra räntebärande värdepapper, Förlagslån, Aktier och andelar samt Derivat.

Finansiella instrument - Tillgångar värderade till Verkligt värde via resultaträkningen (IAS 39)

Denna kategori består av två undergrupper, dels finansiella tillgångar som utgör innehav för handelsändamål och dels andra finansiella tillgångar som företaget initialt valt att placera i denna kategori (enligt Fair Value Option). Finansiella instrument i

denna kategori värderas löpande till verkligt värde med värdeförändringar redovisade i resultatet. I den första undergruppen ingår derivat. För finansiella instrument som innehas för handelsändamål redovisas såväl realiserade som orealiserade värdeförändringar i resultatposten Nettoresultat av finansiella transaktioner. I den andra undergruppen ingår aktieindexobligationer och strukturerade produkter, som innehåller både en räntebärande del och en derivatdel. Koncernen har valt att klassificera aktieindexobligationer och strukturerade produkter till verkligt värde via resultatet i underkategorin Fair Value Option. Klassificeringen i denna underkategori grundar sig på att koncernen förvaltar och utvärderar dessa finansiella tillgångar baserat på verkligt värde.

Finansiella instrument - Tillgångar som är värderade till Upplupet anskaffningsvärde (IFRS 9)

Lånefordringar, köpta fakturafordringar och kundfordringar är finansiella tillgångar som inte är derivat och som har fastställda eller fastställbara betalningar och som inte är noterade på en aktiv marknad. I balansräkningen representeras dessa av balansposterna Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker, Utlåning till kreditinstitut, Utlåning till allmänheten, Övriga tillgångar samt Förutbetalda kostnader och Upplupna intäkter. Dessa tillgångar värderas till upplupet anskaffningsvärde. Upplupet anskaffningsvärde bestäms utifrån den effektivränta som beräknades vid anskaffningstidpunkten.

Lånefordringar och kundfordringar redovisas till det belopp som beräknas inflyta, det vill säga enligt modellberäkning enligt IFRS 9. Köpta fordringar som består av förfallna konsumentfordringar har köpts till ett pris som avsevärt understiger det nominella fordransbeloppet. Redovisningen följer effektivräntemodellen, där det redovisade värdet av portföljen motsvaras av nuvärdet av alla förväntade framtida kassaflöden, diskonterade med den initiala effektivränta som fastställdes vid förvärvet av portföljen, baserat på relationen mellan anskaffningskostnaden och de vid förvärvstillfället förväntade framtida kassaflöden. Löpande under året görs en översyn av gällande kassaflödesprognoser, där uppdateringar kan ske baserat bland annat på uppnått inkasseringresultat, träffade överenskommelser med gäldenärer om amorteringsplaner samt makroekonomisk information. All uppdaterad information samlas och bearbetas i koncernens modeller enligt IFRS 9.

Finansiella instrument - Lånefordringar, kundfordringar och köpta fordringar (IAS 39)

Lånefordringar, köpta fakturafordringar och kundfordringar är finansiella tillgångar som inte är derivat och som har fastställda eller fastställbara betalningar och som inte är noterade på en aktiv marknad. I balansräkningen representeras dessa av balansposterna Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker, Utlåning till kreditinstitut, Utlåning till allmänheten, Övriga tillgångar samt Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter. Dessa tillgångar värderas till upplupet anskaffningsvärde. Upplupet anskaffningsvärde bestäms utifrån den effektivränta som beräknades vid anskaffningstidpunkten. Lånefordringar och kundfordringar redovisas till det belopp som beräknas inflyta, det vill säga efter avdrag för osäkra fordringar. Köpta fordringar som består av förfallna konsumentfordringar har köpts till ett pris som avsevärt understiger det nominella fordransbeloppet. Redovisningen följer effektivräntemodellen, där det redovisade värdet av portföljen motsvaras av nuvärdet av alla förväntade framtida kassaflöden, diskonterade med den initiala effektivränta som fastställdes vid förvärvet av portföljen, baserat på relationen mellan anskaffningskostnaden och de vid förvärvstillfället förväntade framtida kassaflöden. Löpande under året görs en översyn av gällande kassaflödesprognoser, där uppdateringar kan ske baserat bland annat på uppnått inkasseringresultat, träffade överenskommelser med gäldenärer om amorteringsplaner samt makroekonomisk information.

Ej utnyttjade krediter redovisas inte i balansräkningen men inkluderas i eventualförpliktelser.

Finansiella instrument - Skulder värderade till Verkligt värde via resultaträkningen (IFRS 9)

Om en finansiell skuld inte uppfyller villkoren för värdering till upplupet anskaffningsvärde eller till verkligt värde via övrigt totalresultat, ska den värderas till verkligt värde via resultaträkningen. Denna kategori består av två värderingskategorier, den obligatoriska och Fair Value Option. I balansräkningen representeras den obligatoriska kategorin av balansposten Derivat. Här redovisas såväl realiserade som orealiserade värdeförändringar i resultatposten Nettoresultat av finansiella transaktioner.

Finansiella instrument - Skulder värderade till Verkligt värde via resultaträkningen (IAS 39)

Denna kategori består av två undergrupper, dels finansiella skulder som utgör innehav för handelsändamål, och dels finansiella skulder som vid första redovisningstillfället identifierats som tillhörig till denna kategori (Fair Value Option). Finansiella instrument i denna kategori värderas löpande till verkligt värde med värdeförändringar redovisade i resultaträkningen.

I den första undergruppen ingår derivat med negativt verkligt värde med undantag för derivat som är ett identifierat och effektivt säkringsinstrument. Koncernen har inga skulder i den andra undergruppen.

Finansiella instrument - Skulder värderade till Upplupet anskaffningsvärde (IFRS 9)

I den mån skulder uppkommer värderas dessa till upplupet anskaffningsvärde och upplupna räntekostnader periodiseras löpande enligt effektivräntemetoden. I balansräkningen representeras dessa av balansposterna Skulder till kreditinstitut, In- och upplåning från allmänheten, Emitterade värdepapper, Efterställda skulder, Övriga skulder, Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter.

Finansiella instrument - Andra finansiella skulder (IAS 39)

I balansräkningen representeras dessa av balansposterna Skulder till kreditinstitut, In- och upplåning från allmänheten, Emitterade värdepapper, Efterställda skulder, Övriga skulder, Upplupna kostnader och Förutbetalda intäkter. Skulderna värderas till upplupet anskaffningsvärde och upplupna räntekostnader periodiseras löpande enligt effektivräntemetoden.

Säkring av nettoinvestering i utlandsverksamheter

Koncernen säkrar nettoinvesteringar i utlandsverksamhet som drivs i form av dotterbolag. Den säkrade posten utgörs av dotterbolagets egna kapital vid förvärvstillfället, tillskjutna medel efter förvärvstillfället och avdrag för lämnade utdelningar. Den andel av vinst eller förlust på ett säkringsinstrument som bedöms som en effektiv säkring redovisas i övrigt totalresultat. Den vinst eller förlust som hänförs sig till den ineffektiva delen redovisas i resultaträkningen. För utlandsverksamhet som bedrivs i form av filial hanterar koncernens Treasury-funktion nettoinvesteringen i respektive valuta och reducerar valutarisk genom andra positioner i samma valuta samt genom valutaderivat. Omräkningsdifferenser redovisas i resultaträkningen. Ackumulerade vinster och förluster i eget kapital redovisas i resultaträkningen när utlandsverksamheten avyttras helt eller delvis. Säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet upphörde i samband med fusionen av yA Bank i november 2018.

Metoder för bestämmande av verkligt värde

Finansiella instrument noterade på en aktiv marknad
För finansiella instrument som är noterade på en aktiv marknad bestäms verkligt värde med utgångspunkt från tillgångens noterade köpkurs på balansdagen utan tillägg för transaktionskostnader (till exempel courtage) vid anskaffningstillfället. Ett finansiellt instrument betraktas som noterat på en aktiv

marknad om noterade priser med lätthet finns tillgängliga på en börs, hos en handlare, mäklare, branschorganisation, företag som tillhandahåller aktuell prisinformation eller tillsynsmyndighet och dessa priser representerar faktiska och regelbundet förekommande marknadstransaktioner på affärsmässiga villkor. Eventuella framtida transaktionskostnader vid en avyttring beaktas inte. För finansiella skulder bestäms verkligt värde utifrån noterad säljkurs.

Instrument som är noterade på en aktiv marknad återfinns i posterna Belåningsbara statsskuld-förbindelser, Obligationer och andra räntebärande värdepapper samt Aktier och andelar.

Finansiella instrument som inte är noterade på en aktiv marknad

Om marknaden för ett finansiellt instrument inte är aktiv används värderingstekniker för att fastställa det verkliga värdet. De värderingstekniker som används bygger i så hög grad som möjligt på marknadsuppgifter. Det verkliga värdet på valutaterminer beräknas genom en diskontering av skillnaden mellan den avtalade terminkursen och den terminkurs som kan tecknas på balansdagen för den återstående kontraktperioden. Diskontering görs till riskfri ränta baserad på statsobligationer. Det verkliga värdet för ränteswappar baseras på en diskontering av beräknade framtida kassaflöden enligt kontraktets villkor och förfallodagar med utgångspunkt i marknadsräntan. Verkligt värde för finansiella instrument som inte är derivatinstrument beräknas baserat på framtida kassaflöden och aktuella marknadsräntor på balansdagen. Den diskonteringsränta som använts är marknadsbaserad ränta på liknande instrument på balansdagen. Upplysning om verkligt värde som redovisats i balansräkningen utifrån en värderingsteknik lämnas i not K38 om Finansiella instrument. Koncernens värdering av derivat till verkligt värde sker uteslutande utifrån indata som är direkt eller indirekt observerbara på marknaden. Instrument som inte är noterade på en aktiv marknad återfinns i posterna Utlåning till kreditinstitut, In- och utlåning till allmänheten, Derivat samt Övriga tillgångar och skulder.

Kreditförluster och nedskrivning av finansiella tillgångar (IFRS 9)

Som kreditförlust redovisas under året konstaterade kreditförluster minskade med belopp som influtit på tidigare års konstaterade kreditförluster samt förändring avseende reserv för förväntade kreditförluster. Utlåningen redovisas netto efter avdrag för såväl konstaterade kreditförluster som reservering av förväntade kreditförluster (ECL).

I enlighet med IFRS 9 bedömer koncernen, med hjälp av framåtblickande information, de förväntade kreditförlusterna för alla finansiella instrument inom kategorin upplupet anskaffningsvärde, tillsammans med den förväntade balansen från lånelöften. Koncernen redovisar vid varje rapporteringstillfälle dessa eventuella förluster.

Bedömningen av ECL ska avspegla: Ett objektivet och sannolikhetsvägt belopp, som bestäms genom att utvärdera ett intervall av möjliga utfall; Pengarnas tidsvärde, och rimliga och verifierbara uppgifter, som är tillgängliga utan onödiga kostnader eller insatser vid balansdagen för tidigare händelser, nuvarande förhållanden och prognoser för framtida ekonomiska förutsättningar.

Enligt IFRS 9 beräknas kreditförlustreserven på förväntade kreditförluster, vilka beräknas genom sannolikheten för fallissemang (PD) multiplicerat med exponeringen vid fallissemang (EAD) multiplicerat med förlust givet fallissemang (LGD). Beräkningen av förväntade kreditförluster baseras på koncernens totala utlåningsvolym, inkluderat krediter utan någon ökad kreditrisk.

Modellen för nedskrivningar innehåller en trestegsmodell som utgår från förändringar i kreditkvaliteten

på de finansiella tillgångarna, innebörden av trestegsmodellen är att tillgångarna delas in i 3 olika kategorier beroende på hur kreditrisken förändrats sedan tillgången första gången upptagits i balansräkningen. Kategori 1 omfattar tillgångar som inte varit föremål för en väsentlig ökning av kreditrisken, kategori 2 omfattar tillgångar som varit föremål för en väsentlig ökning av kreditrisken medan kategori 3 omfattar fallerade tillgångar, det vill säga fordringar som har gått till inkasso eller är förfallna 90 dagar eller mer. Reserveringen av tillgångarna styrs av vilken kategori de tillhör, i kategori 1 sker reservering för förväntade kreditförluster under kommande 12 månader medan för kategori 2 och 3 sker reservering för förväntade kreditförluster under tillgångens hela återstående löptid.

En central faktor som påverkar storleken på förväntade kreditförluster är reglerna som styr en tillgångs förflyttning mellan kategori 1 och 2. Koncernen använder sig av förändring i livstids PD (Probability of Default, Sv. sannolikhet för fallissemang) för att bedöma signifikant riskökning, förändringen bedöms genom en kombination av absoluta och relativa förändringar i livstids PD. Vidare hänförs alla krediter som är mer än 30 dagar sena med betalning till kategori 2 oaktat om det föreligger en signifikant riskökning eller inte.

För att bedöma om signifikant riskökning föreligger, och därmed överföring till kategori 2, utgår banken från förändringen i kreditens livstids-PD. För att signifikant riskökning ska föreligga krävs en procentuell förändring av ursprungs PD som överstiger ett givet tröskelvärde. I tillägg till detta använder Banken även absolut förändring i PD som innebär att om livstids-PD ökar med en given procentenhet, som varierar beroende på produktkategori, så hänförs den till kategori 2. Förutom ovan beskrivna signifikanta PD förändringar, använder sig Banken även av en så kallad "Back stop", vilket innebär att en kredit som är förfallen mellan 30 - 90 dagar hänförs till kategori 2 även om en signifikant ökning av PD inte föreligger.

Beräkning av löptid för kreditkort och andra revolverande krediter bygger på prediktiva modeller om det framtida limitutnyttjandet och statistiska återbetalningsplaner. Modellerna bygger på intern historisk data, där olika modeller används för homogena grupper av krediter med likartade förklaringsvariabler.

Vid beräkningar av kreditförlustreserv enligt IFRS 9 kommer beräkningarna att inkludera framåtblickande information baserad på makroekonomiska utsikter. Koncernen har beslutat att basera de framåtblickande beräkningarna på den makroekonomiska variabeln arbetslöshetsnivå, som i ett historiskt perspektiv visat sig korrelera väl med förändringar i koncernens kreditförluster samt dels på en bedömd effekt av regulatoriska förändringar i Norge.

För utlåning till kreditinstitut bedöms tillgångarna ha mycket låg kreditrisk och anses inte ha varit utsatta för väsentlig ökad kreditrisk därav sker ingen nedskrivning inom utlåning till kreditinstitut.

De nya nedskrivningskraven innebar en engångseffekt på 439 MSEK avseende summa reserver och avsättningar för poster i och utanför balansräkningen och Eget kapital minskade med 339 MSEK efter förväntad skatt, denna effekt påverkade 2018-01-01.

Effekter av ikraftträdandet av IFRS 9, se kapital 2.1. Reglerna för klassificering, värdering och nedskrivningar tillämpades retroaktivt, dvs ingående balanser påverkades.

Vid beräkning av reserv för kreditförluster avseende leasing och factoring görs individuell bedömning om en reservering eller nedskrivning (leasinginventarier) skall göras. För dessa avtalsgrupper görs test endast på individuell nivå då respektive grupp inte bedöms uppfylla kraven för att vara en homogen grupp.

Återföring av en reservering eller nedskrivning sker när det finns verifierande information om att nedskrivningsbehovet inte längre föreligger. Som konstaterad kreditförlust redovisas förlust som är beloppsmässigt fastställd via konkurs, ackordsuppgörelse, utlåtnade av kronofogdemyndighet, avyttrad till inkassobolag eller när fordran eftergivits på annat sätt.

Kreditförluster och nedskrivning av finansiella tillgångar (IAS 39)

Som kreditförlust redovisas under året konstaterade kreditförluster minskade med belopp som influtit på tidigare års konstaterade kreditförluster samt förändring avseende reserv för befarade kreditförluster. Utlåningen redovisas netto efter avdrag för såväl konstaterade kreditförluster som reservering för befarade kreditförluster. Reservering för befarade kreditförluster görs när det finns objektiva belägg för att kreditgivaren inte kommer att erhålla alla belopp enligt fordringarnas ursprungliga villkor. Väsentliga finansiella svårigheter hos gäldenären föreligger om betalningar uteblir eller är försenade (förfalla sedan 60 dagar eller mer). Det redovisade värdet efter reserveringar beräknas som nuvärdet av framtida kassaflöden (inklusive kassaflöden från eventuellt ianspråktagande av pant, även när ianspråktaganden inte är sannolikt) diskonterade med den effektiva räntan som gällde då tillgången redovisades första gången. Förändringar i reserveringsbehovet görs fortlöpande utifrån bedömning av framtida kassaflöden baserat på erfarenhet från historiska betalningsmönster. Befarar kreditgivaren att gäldenären kommer att gå i konkurs eller genomgå finansiell rekonstruktion provar kreditgivaren om individuellt nedskrivningsbehov föreligger. Vid beräkning av reserv för kreditförluster avseende leasing och factoring görs individuell bedömning om en reservering eller nedskrivning (leasinginventarier) skall göras. För dessa avtalsgrupper görs test endast på individuell nivå då respektive grupp inte bedöms uppfylla kraven för att vara en homogen grupp. Återföring av en reservering eller nedskrivning sker när det finns verifierande information om att nedskrivningsbehovet inte längre föreligger. Som konstaterad kreditförlust redovisas förlust som är beloppsmässigt fastställd via konkurs, ackordsuppgörelse, utlåtnade av kronofogdemyndighet, avyttrad till inkassobolag eller när fordran eftergivits på annat sätt.

Lånelöften och ej utnyttjade krediter

Koncernen har inga utestående lånelöften. Alla beviljade ej utnyttjade krediter är uppsägningsbara i den utsträckning detta tillåts enligt konsumentkreditlagen. Ej utnyttjade krediter redovisas som åtaganden.

Immateriella tillgångar

Goodwill

Goodwill uppstår vid förvärv av dotterbolag samt andra rörelseförvärv och avser det belopp varmed köpeskillingen överstiger andel i det verkliga värdet av identifierbara tillgångar, skulder och eventualeförpliktelser i det förvärvade bolaget eller rörelsen samt det verkliga värdet på innehav utan bestämmande inflytande i det förvärvade bolaget. I syfte att testa nedskrivningsbehov, fördelas goodwill som förvärvats i ett rörelseförvärv till kassagenererande enheter eller grupper av kassagenererande enheter som förväntas bli gynnade av synergier från förvärvet. Varje enhet eller grupp av enheter som goodwill har fördelats till motsvarar den lägsta nivå i koncernen på vilken goodwill i fråga övervakas i den interna styrningen. Goodwill nedskrivningstestas årligen eller oftare om händelser eller ändringar i förhållanden indikerar en möjlig värdeminskning. Det redovisade värdet av goodwill jämförs med återvinningsvärdet, vilket är det högsta av nyttjandevärdet och det verkliga värdet minus försäljningskostnader. Eventuell nedskrivning redovisas omedelbart som en kostnad och återförs inte.

Övriga immateriella tillgångar

Övriga immateriella tillgångar har en bestämbar nyttjandeperiod och redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar. Avskrivningar görs linjärt för att fördela kostnaden över deras bedömda nyttjandeperiod på 4–5 år. I samband med förvärvet av yA Bank tillkom det övriga immateriella tillgångar avseende kundrelationer. Avskrivningstiden för dessa är 10–15 år.

I övriga immateriella tillgångar ingår egenutveckling av IT-program. Kostnader för underhåll av IT-program kostnadsförs när de uppstår. Utvecklingskostnader som är direkt hänförliga till utveckling av programvaru-produkter som kontrolleras av koncernen redovisas som immateriella tillgångar när följande kriterier är uppfyllda:

- Det är tekniskt möjligt att färdigställa programvaran så att den går att användas,
- Företagets avsikt är att färdigställa programvaran och att använda den,
- Det finns förutsättningar att använda programvaran,
- Det kan visas hur programvaran genererar troliga framtida ekonomiska fördelar,
- Adekvata tekniska, ekonomiska och andra resurser för att fullfölja utvecklingen och för att använda programvaran finns tillgängliga och
- De utgifter som är hänförliga till programvaran under dess utveckling kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Färdigställda utvecklingsprojekt tas upp till upparbetade kostnader med avdrag för ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar.

Materiella tillgångar

Materiella tillgångar redovisas till anskaffningsvärdet med avdrag för ackumulerade avskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår utgifter som direkt kan hänföras till förvärvet av tillgången. Tillkommande utgifter läggs till tillgångens redovisade värde eller redovisas som en separat tillgång, beroende på vilket som är lämpligt, endast då det är sannolikt att de framtida ekonomiska förmånerna som är förknippade med tillgången kommer att komma koncernen tillgodo och tillgångens anskaffningsvärde kan mätas på ett tillförlitligt sätt. Redovisat värde för den ersatta delen tas bort från balansräkningen. Alla andra former av reparationer och underhåll redovisas som kostnader i resultaträkningen under den period de uppkommer.

Avskrivningar på materiella tillgångar görs linjärt för inventarier för eget bruk ner till det beräknade restvärdet över nyttjandeperioden. Avskrivning sker över beräknad nyttjandeperiod om 3–5 år från och med anskaffnings-tidpunkten. Materiella tillgångars restvärden och nyttjandeperiod provas varje balansdag och justeras vid behov. En tillgångs redovisade värde skrivs därtill omgående ner till dess återvinningsvärde om tillgångens redovisade värde överstiger dess bedömda återvinningsvärde. Med återvinningsvärdet avses det högre av nettoförsäljningsvärdet och nyttjandevärdet. En beräkning av återvinningsvärde sker så snart det finns en indikation på att det redovisade värdet är för högt. Det redovisade värdet för en materiell anläggningstillgång tas bort ur balansräkningen vid utrangering, avyttring eller när inga framtida ekonomiska fördelar väntas från användning av tillgången. Vinst eller förlust som uppkommer vid avyttring eller utrangering av en tillgång utgörs av skillnaden mellan försäljningspriset och tillgångens redovisade värde med avdrag för direkta försäljningskostnader.

Nedskrivningar av icke-finansiella tillgångar

Tillgångar som har en obestämbar nyttjandeperiod, exempelvis goodwill eller immateriella tillgångar som inte är färdiga för användning, skrivs inte av utan provas årligen avseende eventuellt nedskrivningsbehov. Tillgångar som skrivs av bedöms med avseende på värdenedgång närhelst händelser eller förändringar i förhållanden indikerar att det redovisade värdet kanske inte är återvinningsbart. En nedskrivning görs med det belopp varmed tillgångens

redovisade värde överstiger dess återvinningsvärde. Återvinningsvärdet är det högre av tillgångens verkliga värde minskat med försäljningskostnader och dess nyttjandevärde. Vid bedömning av nedskrivningsbehov grupperas tillgångar på de lägsta nivåer där det finns separata identifierbara kassaflöden (kassagenererande enheter). För tillgångar, andra än goodwill, som tidigare har skrivits ner, görs på varje balansdag en prövning av om återföring bör göras.

Avsättningar

En avsättning redovisas i balansräkningen när det finns en befintlig juridisk eller informell förpliktelse som en följd av en inträffad händelse, och det är troligt att ett utflöde av ekonomiska resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen samt en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras. Där effekten av när i tiden betalningen sker är väsentlig, beräknas avsättningar genom diskontering av det förväntade framtida kassaflödet till en räntesats före skatt som återspeglar aktuella marknadsbedömningar av pengars tidsvärde och om det är tillämpligt, de risker som är förknippade med skulden.

Skatter

Inkomstskatter utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Inkomstskatter redovisas i resultatet utom då underliggande transaktion redovisas direkt i övrigt totalresultat eller i eget kapital. Koncernens utländska filialer i Norge, Danmark och Finland beskattas för sina resultat i respektive land. I Sverige är koncernen skattskyldig för all inkomst, inklusive resultatet från de utländska filialerna. För de inkomster koncernen har i filialerna erläggs skatt i Sverige, som regel medges avdrag för de skatter som erlagts i filialerna. Aktuell skatt är skatt som skall betalas eller erhållas avseende aktuellt år, med tillämpning av de skattesatser som är beslutade per balansdagen. Hit hör även justering av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder. Uppskjuten skatt har sin utgångspunkt i temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Uppskjutna skattefordringar avseende avdragsgilla temporära skillnader och underskottsavdrag redovisas endast i den mån det är sannolikt att dessa kommer att utnyttjas. Uppskjutna skattefordringar och skatteskulder kvittas när det finns en legal kvittningsrätt för aktuella skattefordringar och skatteskulder och när de uppskjutna skattefordringarna och skatteskulderna hänför sig till skatter debiterade av en och samma skattemyndighet och avser antingen samma skattesubjekt eller olika skattesubjekt, där det finns en avsikt att reglera saldona genom nettobetalningar.

Eventualeförpliktelser

En eventualeförpliktelse redovisas när det finns ett möjligt åtagande som härrör från inträffade händelser och vars förekomst bekräftas av en eller flera osäkra framtida händelser eller när det finns ett åtagande som inte redovisas som skuld eller avsättning på grund av att det inte är sannolikt att ett utflöde av resurser kommer att krävas.

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen är upprättad enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medför in- och utbetalningar. De likvida transaktionerna klassificeras inom kategorierna löpande verksamhet, investeringsverksamhet och finansieringsverksamhet.

Likvida medel utgörs av Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker samt utlåning till kreditinstitut.

Ianspråktagen pant

En övertagen egendom (tillgång övertagen för skyddande av fordran) redovisas i balansräkningen tillsammans med liknande tillgångar som redan innehas av koncernen. Alla tillgångar som övertagits för skyddande av fordran redovisas vid första redovisningstillfället till verkligt värde och eventuell skillnad mellan lånets redovisade värde och det verkliga värdet för den övertagna tillgången redovisas under posten Kreditförluster, netto. Det

verkliga värdet på redovisningsdagen blir tillgångens anskaffningsvärde eller upplupna anskaffningsvärde, beroende på vad som är tillämpligt. Under efterföljande perioder värderas tillgångar som övertagits för skyddande av fordran i enlighet med gällande värderingsprinciper för tillgångsslaget. Intäkter och kostnader som avser övertagen egendom

fördelas på motsvarande sätt som andra intäkter och kostnader i resultatet.

Per den 31 december 2018 uppgick värdet på övertagande egendom för skyddande av fordran till 0 (0) SEK.

2.1 REDOVISNINGSPRINCIPER

Effekter av ikraftträdandet av IFRS 9

I rapporten över finansiell ställning har nedanstående poster påverkats av att beräkning av reservering enligt IFRS 9 beräknas på förväntade kreditförluster till skillnad från tidigare modell som utgick ifrån inträffade kreditförluster.

TSEK	31 dec 2017 enl tidigare principer	Justering utlån till allmänh.	Justering uppskjuten skatte- fordran	Justering aktuell skatte- fordran	Justering övrig avsättning	1 jan 2018
Tillgångar						
Utlåning till allmänheten	24 069 278	-420 972				23 648 306
Aktuell skattefordran				62 902		62 902
Uppskjuten skattefordran	7 877		37 038			44 915
Skulder och avsättningar						
Övriga avsättningar	6 690				17 709	24 399
Eget kapital						
Omvärdering av reserveringen enligt IFRS 9		-420 972	37 038	62 902	-17 709	-338 741

Finansiella tillgångar och Finansiella skulder

Belåningsbara statsskuldsförbindelser, Obligationer mm samt Aktier och andelar som enl. IAS 39 klassificerats som Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen via identifiering är omklassificerade enl. IFRS 9 till Verkligt värde via resultatet. Omklassificeringen innebär inga förändrade redovisade värden vid övergången 2018-01-01.

Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker, Utlåning till kreditinstitut, Övriga tillgångar samt Uppl. intäkter som enl. IAS 39 klassificerats som

Lånefordringar och kundfordringar är omklassificerade enl. IFRS 9 till Upplupet anskaffningsvärde. Omklassificeringen innebär inga förändrade redovisade värden vid övergången 2018-01-01.

Utlåning till allmänheten som enl. IAS 39 klassificerats som Lånefordringar och kundfordringar är omklassificerade enl. IFRS 9 till Upplupet anskaffningsvärde. Omklassificeringen innebär förändrade redovisade värden vid övergången 2018-01-01 som redovisas i tabellen ovan. Påverkan på Utlåning till allmänheten har skett genom ökade

reserveringar som redovisas i not K10. Även Aktuell skattefordran och Uppskjuten skattefordran samt Övriga avsättningar påverkades, se tabellen ovan.

In- och upplåning från allmänheten, Övriga skulder, Upplupna kostnader, Emitterade värdepapper samt Efterställda skulder som enligt IAS 39 klassificerats som Övriga finansiella skulder är omklassificerade enligt IFRS 9 till Upplupet anskaffningsvärde. Omklassificeringen innebär inga förändrade redovisade värden vid övergången 2018-01-01.

K3 RISKHANTERING

Koncernen exponeras för ett flertal risker som är typiska för bolag i branschen av liknande storlek, med motsvarande produktutbud och som verkar inom samma geografiska marknader. Koncernen har generellt en låg riskaptit och intar ett försiktigt förhållningssätt avseende de risker som uppstår i verksamheten samt prioriterar arbetet med att identifiera och förebygga risker.

Koncernens förmåga att hantera risker och upprätthålla en effektiv kapitalhantering är avgörande för koncernens lönsamhet. I verksamheten uppstår olika typer av risker och koncernen har identifierat följande huvudkategorier av risker:

- Kreditrisker (inklusive kreditrisker hänförliga till kreditportföljen, likviditetsportföljen, kreditrelaterade koncentrationsrisker och motpartsrisker)
- Marknadsrisker (inklusive ränterisker, valutarisker och andra kursrisker)
- Likviditetsrisker
- Operativa risker, (inklusive processrisker, personalrisker, IT- och systemrisker och externa risker)
- Övriga verksamhetsrisker (inklusive strategiska risker, affärsrisker, konjunkturella risker och ryktesrisker)

Kreditrisker, likviditetsrisker och operativa risker som uppstår inom ramen för bankverksamheten bedöms utgöra de mest betydande riskerna för koncernen.

I syfte att balansera koncernens risktagande samt begränsa och kontrollera risker har styrdokument utfärdats i en hierarki av tre nivåer. Externa regelverk tillsammans med styrdokument utgör grunden för koncernens kontrollmiljö och hantering av risker som förekommer i verksamheten. Styrdokumentet innefattar även delegering av behörigheter inom specifika riskområden.

Styrelsen fastställer policyer som reglerar hantering av risker. För varje policy utses en ansvarig person inom organisationen som regelbundet ser över styrdokumentet, hanterar rapportering och föreslår nödvändiga justeringar av aktuell policy.

Riktlinjer som utgör nivån under policyer fastställs av verkställande direktör eller ansvarig för det specifika riskområde som riktlinjen reglerar. Riktlinjer innehåller mer detaljerad information avseende riskhantering inom ett visst riskområde. På den operativa nivån fastställer ansvariga i verksamheten rutiner för specifika grupper av anställda. Rutiner är mer detaljerade vad gäller hanteringen av specifika arbetsuppgifter i den dagliga verksamheten.

Ramverket för riskhantering är en integrerad del i verksamheten och förenar koncernens strategiska mål med koncernens riskhantering. I ramverket för riskhantering ingår koncernens funktioner, strategier, processer, rutiner, styrdokument, riskaptiter, riskindikatorer, risklimiter, riskmandat, kontroller och rapporteringsrutiner, som är nödvändiga för att identifiera, mäta, övervaka, hantera och rapportera risker.

Riskaptiter, riskindikatorer och risklimiter följs regelbundet upp och rapporteras till styrelsen. För enskilda risker har styrelsen fastställt riskaptiter utifrån kvalitativa och kvantitativa värderingar. Riskaptiterna anger den risknivå som koncernen kan acceptera för att uppnå sina strategiska mål. Risklimiter är väldefinierade gränser som reglerar önskad riskexponering och är lämpliga att använda för att exempelvis definiera nivåer inom olika risktyper.

Koncernen har standardiserat processen för riskidentifiering, riskbedömning och riskrapportering samt implementerat processen i verksamheten. Koncernen arbetar aktivt med att skapa en hög riskmedvetenhet och effektiv riskhantering. Riskhanteringen utgår ifrån synen på ett

trelinjeförsvar där de olika linjerna i kombination ska säkra en effektiv riskhantering i den dagliga verksamheten.

Den första försvarslinjen, ligger på den operativa nivån. Den operativa personalen har bäst möjlighet att identifiera, övervaka och kontrollera specifika risker som uppstår i den dagliga verksamheten.

Den andra försvarslinjen, består av kontrollfunktioner, Compliance respektive Riskkontroll, som på ett oberoende och självständigt sätt kontrollerar koncernens verksamhet och rapporterar regelbundet såväl skriftligt som muntligt till respektive verkställande direktör, styrelse och vissa styrelseutskott.

Den tredje försvarslinjen, består av oberoende granskningsfunktion (internrevisionen). Internrevisionen granskar regelbundet koncernens verksamhet, häri ingår bland annat att granska aktiviteterna i första och andra försvarslinjen för att utvärdera att dessa försvarslinjer är adekvat hanterade från ett riskperspektiv. Internrevisionen rapporterar regelbundet till styrelse såväl skriftligt som muntligt.

KREDITRISK

Med kreditrisk avses risken att en motpart eller gäldenär inte uppfyller sina kontraktuella skyldigheter och risken för att ställd säkerhet inte täcker fordran. Koncernens kreditrisker är hänförliga till kreditportföljen, placeringar och derivatinstrument.

Koncernens kreditriskexponering består huvudsakligen av kreditrisker som uppstår vid kreditgivning och innebär risken att ådra sig en förlust på grund av att kredittagare av olika skäl inte kan uppfylla sina betalningsskyldigheter. I kreditriskexponeringen ingår även koncentrationsrisker relaterade till kreditportföljen. Koncentrationsrisker mäts utifrån storleken på exponeringar mot enskilda motparter/kunder, branscher och regioner.

Kreditrisk i kreditportföljen

Koncernen är exponerad för kreditrisker i kreditportföljen. Kreditrisker i kreditportföljen innefattar risken för att kredittagare inte kan uppfylla sina betalningsskyldigheter. Ansvarstagande kreditgivning är en förutsättning för en välfungerande bankverksamhet. Koncernens kreditgivning präglas av högt uppställda mål avseende etik, kvalitet och kontroll. Kreditrisker ska före kreditgivning, identifieras och bedömas utifrån kredittagares betalningsförmåga. Som stöd vid kreditgivningen finns internt utvecklade riskklassificeringsverktyg.

Vid varje kreditgivningstillfälle är det kredittagarens sannolika återbetalningsförmåga som är den avgörande bedömningsgrunden. Koncernen följer en av styrelsen fastställda policy som anger ramverket för verksamhetens kreditstrategi, kreditriskhantering, kreditriskrapportering samt kreditregler som är tillämpliga vid kreditbedömning. Det ligger i koncernens intresse att koncernens kreditgivning inte medför att kredittagare tar onödiga risker. Kredittagarens återbetalningsförmåga bedöms på både kort och lång sikt utifrån kredittagarens ekonomiska situation och motståndskraft.

Koncernen eftersträvar en väldiversifierad kreditportfölj med prissättning utifrån riskexponering genom en bred bas av kunder med förhållandevis låga exponeringsbelopp per kund.

För att upprätthålla en väldiversifierad kreditportfölj med en balanserad riskprofil samt att ha en god balans mellan risk och avkastning arbetar koncernen aktivt med att förstå kredittagarnas förutsättningar och makroekonomiska förändringar som eventuellt kan påverka riskprofilen.

Koncernen följer kontinuerligt upp kredittagarnas återbetalningsförmåga. För att proaktivt hantera risker görs kontinuerligt analyser av kreditportföljen för att se hur denna kan komma att påverkas av framtida makroekonomiska förändringar. Dessa analyser används bland annat som underlag för styrning och hantering av koncernens verksamhet.

Kreditrisk i placeringar

Kreditrisk i placeringar uppstår i koncernens likviditetsportfölj som dels består av en likviditetsreserv som utgör en avskild reserv av högkvalitativa likvida tillgångar, dels övrig likviditet som inte är relaterad till likviditetsreserven. Likviditetsportföljen består av banktillgodohavanden samt placeringar i räntebärande värdepapper. För att reducera kreditrisker vid placeringar följer koncernen fastställda policyer som bland annat reglerar typ av placering och limit per enskild motpart.

MOTPARTSRISKER

Kreditriskexponeringar i finansiella instrument benämns som motpartsrisker och avser risken för att en motpart inte kan uppfylla sina åtaganden enligt avtal, eller att denne väljer att inte uppfylla sina åtaganden i framtiden på samma, eller liknande villkor. Eftersom en stor andel av koncernens skulder är upptagna i SEK medan det finns betydande tillgångar som är denominerade i NOK, EUR och DKK, uppstår motpartsrisker när koncernen säkrar sina valutarisikexponeringar. Koncernen hanterar motpartsriskerna genom att ingå avtal i derivatinstrument med ett flertal olika finansiella motparter. Handel med derivatinstrument styrs av ISDA-avtal och dess säkerheter av CSA-avtal.

OPERATIVA RISKER

Operativa risker avser bland annat risker för förluster till följd av att interna processer och rutiner är felaktiga eller inte ändamålsenliga, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser inklusive legala risker.

Operativa risker innefattar följande huvudkategorier av risker:

-Processrisker, vilka uppstår på grund av svagheter i processer, ottydlig ansvarsfördelning, brister i internkontrollen etcetera.

-Personrisker, vilka uppstår till exempel vid förändrad bemanning, svagheter i projektledning, företagskultur och kommunikation, misstag av anställda, risker hänförliga till ersättningssystem etcetera.

-IT-/systemrisker, vilka uppstår till följd av brister i IT-system, inadekvat systemstöd etcetera.

-Externa risker, vilka uppstår vid brottsliga handlingar, brister hos leverantörer, katastrofer etcetera.

-Legal risker, vilka uppstår exempelvis när avtal inte blir verkställbara (helt eller delvis), stämningar, negativa utslag eller andra legala processer som avbryter eller negativt påverkar verksamheten.

Legal risker inbegriper också compliancerisker, vilka uppstår till följd av att lagar, regler, förordningar, avtal, föreskriven praxis och etiska standarder inte efterlevs och kan leda till nuvarande eller framtida risker i förhållande till resultat och kapital.

Säkerhetsrisker ingår i operativa risker och avser risken för otillräckliga eller felaktiga interna processer eller externa händelser, inklusive cyberattacker eller otillräcklig fysisk säkerhet, som negativt kan påverka tillgängligheten, integriteten eller konfidentialiteten i informations- och kommunikationstekniska system eller den information som används för att tillhandahålla tjänster.

Koncernen hanterar operativa risker genom bland annat ramverk för riskhantering som inkluderar metoder för riskidentifiering, bedömning, utbildning, dokumentation, kontroll och rapportering av operativa risker. Fokus är att hantera de väsentliga riskerna genom kartläggning och dokumentation av processer och rutiner samt vidta riskreducerande åtgärder. Koncernens processer har kartlagts med kontroller för att säkerställa att identifierade risker hanteras och följs upp på ett effektivt sätt.

Koncernen har en process för godkännande av nya eller väsentliga förändringar i befintliga produkter/tjänster, marknader, processer eller andra större förändringar i verksamheten. Syftet med processen är att koncernen på ett effektivt och ändamålsenligt sätt ska hantera de risker som kan uppstå i samband med till exempel nya eller väsentligt förändrade produkter/tjänster.

KREDITRISKEXPONERING BRUTTO OCH NETTO

	2018-12-31				2017-12-31			
	Kreditrisk- exponering brutto	Reservering	Värde av säkerheter	Kreditrisk- exponering netto	Kreditrisk- exponering brutto	Reservering	Värde av säkerheter	Kreditrisk- exponering netto
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker								
AAA/Aaa	63 215			63 215	61 539			61 539
Summa kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	63 215	0	0	63 215	61 539	0	0	61 539
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.								
AAA/Aaa	401 034			401 034	363 611			363 611
AA+/Aa1	477 524			477 524	348 613			348 613
Summa belåningsbara statsskuldförbindelser	878 558	0	0	878 558	712 224	0	0	712 224
Utlåning till kreditinstitut								
AA+/Aa1	26 701			26 701	24 615			24 615
AA-/Aa3	1 409 069			1 409 069	1 042 592			1 042 592
A+/A1	1 297 850			1 297 850	753 587			753 587
A/A2	831 634			831 634	615 169			615 169
utan rating ¹⁾	104 861			104 861	188 090			188 090
Summa utlåning till kreditinstitut	3 670 115	0	0	3 670 115	2 624 053	0	0	2 624 053
Utlåning till allmänheten								
Utlåning till allmänheten - Hushåll	30 139 006	-2 551 266		27 587 740	25 617 746	-1 891 104		23 726 642
Utlåning till allmänheten - Företag	405 607	-36 771	-144 097	224 739	371 258	-28 622	-110 401	232 235
Summa utlåning till allmänheten	30 544 613	-2 588 037	-144 097	27 812 479	25 989 004	-1 919 726	-110 401	23 958 877
Obligationer								
AAA/Aaa	869 656			869 656	848 858			848 858
A-/A3	100 043			100 043				0
Summa obligationer	969 699	0	0	969 699	848 858	0	0	848 858
Andra räntebärande värdepapper								
Räntefonder				0	608 096			608 096
Summa andra räntebärande värdepapper	0	0	0	0	608 096	0	0	608 096
Derivat								
AA-/Aa3	90 418			90 418	21 468			21 468
A/A2	99 757			99 757	19 506			19 506
Summa derivat	190 175	0	0	190 175	40 974	0	0	40 974
Summa kreditriskexponering i balansräkningen	36 316 375	-2 588 037	-144 097	33 584 241	30 884 748	-1 919 726	-110 401	28 854 621
Åtaganden								
Beviljade ej utnyttjade krediter ²⁾	27 533 519			27 533 519	26 348 967			26 348 967
Total kreditriskexponering	63 849 894	-2 588 037	-144 097	61 117 760	57 233 715	-1 919 726	-110 401	55 203 588

Rating enligt S&P och Moodys. Vid olika ratingbetyg används det lägsta.

¹⁾ Posten utlåning till kreditinstitut utan rating består av utlåning till andra banker. Koncernen bedriver inlåningssamarbete med Avanza Bank, som är en börsnoterad bank på Nasdaq Stockholm, och till följd av detta finns likviditet, 105 MSEK (30), placerade för att hantera de dagliga flödena som uppstår inom inlåningssamarbetet.

²⁾ Alla beviljade men ej utnyttjade krediter är uppsägningsbara i den utsträckning detta tillåts enligt konsumentkreditlagen.

KREDITKVALITET LÅNE- OCH LEASINGFORDRINGAR

2018-12-31	Kreditrisk- exponering, brutto	Reservering
Utlåning till allmänheten, hushållskunder		
<i>Ej osäker fordran</i>		
Kategori 1	22 198 221	-165 419
Kategori 2	3 326 966	-312 054
<i>Osäker fordran</i>		
Kategori 3	4 613 818	-2 073 792
Summa utlåning till allmänheten, hushållskunder	30 139 005	-2 551 265
Utlåning till allmänheten, företagskunder		
<i>Ej osäker fordran</i>		
Kategori 1	312 931	-2 428
Kategori 2	50 724	-345
<i>Osäker fordran</i>		
Kategori 3	41 952	-33 998
Summa utlåning till allmänheten, företagskunder	405 607	-36 771
Summa total utlåning till allmänheten	30 544 612	-2 588 036

Bedömning av kreditkvaliteten i ej förfallna fordringar till privatpersoner har tidigare gjorts utifrån interna PD-modeller och klassificering av låg/medel-, respektive högre risk följde då hur detta definierats i Bankens kreditstrategi. Jämförelsetalen per 2018-12-31 är istället baserade på strukturen från IFRS 9 och de tre kategorier som krediten kan befinna sig i.

Kreditkvaliteten i leasingfordringar och utlåning till allmänheten, företagskunder, har koncernen bedömt utifrån kredittagarens individuella betalningsförmåga. Koncernen följer kontinuerligt upp och rapporterar kreditgivning avseende företagsengagemang enligt särskilda riktlinjer

för att säkerställa kreditkvaliteten i koncernen. Löpande kreditbevakar koncernen, bland annat i samarbete med etablerade kreditupplysningsföretag, enskilda kreditengagemang för att följa upp kunders återbetalningsförmåga.

2017-12-31	Kreditrisk- exponering, brutto	Reservering
Utlåning till allmänheten, hushållskunder		
<i>Ej förfallna fordringar</i>		
Låg till medel kreditrisk	19 425 063	
Högre risk ¹⁾	1 560 265	-135 254
<i>Förfallna fordringar</i>		
Fordringar förfallna < 60 dgr	1 092 315	
Fordringar förfallna 60 dgr - 90 dgr	411 553	-79 167
Fordringar förfallna > 90 dgr	3 128 550	-1 676 683
Summa utlåning till allmänheten, hushållskunder	25 617 746	-1 891 104
¹⁾ varav osäkra	206 542	-135 254
Utlåning till allmänheten, företagskunder		
Låg till medel kreditrisk	330 232	
Högre kreditrisk	41 026	-28 622
Summa utlåning till allmänheten, företagskunder	371 258	-28 622
Summa total utlåning till allmänheten	25 989 004	-1 919 726

För 2017 görs bedömning av kreditkvaliteten i ej förfallna fordringar till privatpersoner utifrån interna PD-modeller och klassificering av låg/medel-, respektive högre risk följer hur detta definierats i Bankens kreditstrategi. Fordringar förfallna mindre än 60 dagar har koncernen bedömt vara av medelrisk och fordringar förfallna 60 dagar eller mer har koncernen bedömt vara högre risk.

Med osäkra avses fordringar som är föremål för anpassade återbetalningsvillkor och mot kunder som beviljats skuldsanering enligt lag, samt fordringar mot dödsbon.

Kreditkvaliteten i leasingfordringar och utlåning till allmänheten, företagskunder, har koncernen bedömt utifrån kredittagarens individuella betalningsförmåga.

Koncernen följer kontinuerligt upp och rapporterar kreditgivning avseende företagsengagemang enligt särskilda riktlinjer för att säkerställa kreditkvaliteten i koncernen. Löpande kreditbevakar koncernen, bland annat i samarbete med etablerade kreditupplysningsföretag, enskilda kreditengagemang för att följa upp kunders återbetalningsförmåga.

MARKNADSRISKER

I finansiell verksamhet utgörs marknadsriskerna huvudsakligen av ränterisker, valutarisker och aktiekursrisker. Styrelsen fastställer policy som kontrollerar riskerna genom bland annat limiter som begränsar risknivåerna. Det finns inte positioner i handelslager.

Risker hänförliga till utländska valutakurser uppstår på grund av differenser mellan tillgångar respektive skulder i olika valutor. Ränterisker uppstår på grund av differenser mellan räntevillkor avseende tillgångar och skulder.

Ränterisk

Ränterisken har huvudsakligen definierats som en kostnadsrisk, det vill säga risken för att koncernens räntenetto försämras i ett ofördelaktigt ränteläge. Ränterisken uppkommer normalt som ett resultat av att företag har olika löptider eller räntebindningstider på sina tillgångar och skulder. Om tiden för tillgångar avviker från tiden för skulder ökar ränterisken. Ränterisken påverkar företag huvudsakligen som gradvisa förändringar i företagets räntenetto, som därmed kan påverka rörelseresultatet och kapitalrelationer på både kort och lång sikt.

Ränterisk avser känsligheten för förändringar i räntenivå och räntekurvans struktur.

Merparten av koncernens ränterisker är strukturella och uppstår inom koncernens bankverksamhet där räntebindningstiderna för tillgångar och skulder inte alltid sammanfaller.

Koncernen strävar efter att ha en god matchning i sin balansräkning avseende fast respektive rörlig ränta och kan relativt snabbt möta räntehöjningar genom ändring av villkoren för ny utlåning. Ränterisken bedöms sammantaget vara begränsad. Detta med hänsyn till att kreditomsättnings-hastigheten är relativt hög, samt att det enligt kreditavtal och gällande konsumentkreditlag-stiftning på flera marknader kan räntejustera inom två månader. Huvuddelen av utlåningen respektive inlåningen har rörlig ränta. För att påverka ränterisken kan även avtal om ränteswappar ingås. Treasuryavdelningen mäter, kontrollerar och hanterar kontinuerligt ränterisken för räntebärande tillgångar och skulder genom olika modeller och styrelsen har fastställt limit för maximal ränterisknivå.

Vid beräkning av en förändring av marknadsräntan med en (1) procentenhet ökar/minskar räntenettet för kommande 12 månader med 44 MSEK (47), utifrån räntebärande tillgångar och skulder per balansdagen. Vid en (1) procentenhets parallellförskjutning av avkastningskurvan och de

framtida kassaflödena diskonterats uppgår ränterisken, samt påverkan på eget kapital, på balansdagen till +/- 5 MSEK (9).

Finansiering via inlåning med rörlig ränta har kontraktuellt och teoretiskt mycket kort räntebindningstid, endast en dag. Vid beräkning av ränterisken innebär det att ränterisken blir högre än om man antar att inlåningens räntebindningstid vore längre. Beteendet, till skillnad mot det kontraktuella, har historiskt varit betydligt längre än en dag.

Juridiskt sett är ränterisk avseende utlåning begränsad eftersom merparten av räntevillkoren är rörliga. I realiteten är det dock, av marknadsmässiga skäl, inte lika enkelt att kompensera en ränteförändring fullt ut, vilket kan medföra en påverkan på räntenettet beroende på aktivt ställningstagande. Eventuellt höjda kostnadsräntor kan däremot snabbt bemötas genom ändring av villkoren för nyutlåning. Med hänsyn till att kreditomsättningshastigheten är relativt hög bedöms ränterisken sammantaget vara begränsad. Vidare har kredittagarna i segment Payment Solutions möjlighet att växla mellan olika delbetalningsalternativ under kreditens löptid.

RÄNTEBINDNING

2018-12-31	Mindre än 1 mån	Mellan 1-3 mån	Mellan 3-12 mån	Mer än 1 år	Utan ränta	Summa
Tillgångar						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	63 215					63 215
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	174 752	654 833	24 337	24 636		878 558
Utlåning till kreditinstitut	3 670 115					3 670 115
Utlåning till allmänheten	27 116 865	77 890	256 004	505 817		27 956 576
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	251 837	675 648		42 214		969 699
Immateriella tillgångar					1 945 773	1 945 773
Materiella tillgångar					51 326	51 326
Övriga tillgångar					584 657	584 657
Summa tillgångar	31 276 784	1 408 371	280 341	572 667	2 581 756	36 119 919
Skulder						
Skulder till kreditinstitut	149 900					149 900
Inlåning från allmänheten	19 382 823	224 465	1 096 719	229 800		20 933 807
Övriga skulder					1 019 112	1 019 112
Emitterade värdepapper	3 476 521	4 355 665				7 832 186
Efterställda skulder	498 171					498 171
Eget kapital					5 686 743	5 686 743
Summa skulder	23 507 415	4 580 130	1 096 719	229 800	6 705 855	36 119 919
Räntederivat, rörlig ränta erhålls						0
Räntederivat, fast ränta erläggs						0
<i>Differens tillgångar och skulder</i>	<i>7 769 369</i>	<i>-3 171 759</i>	<i>-816 378</i>	<i>342 867</i>	<i>-4 124 099</i>	<i>0</i>
2017-12-31	Mindre än 1 mån	Mellan 1-3 mån	Mellan 3-12 mån	Mer än 1 år	Utan ränta	Summa
Tillgångar						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	61 539					61 539
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	77 591	586 499		48 134		712 224
Utlåning till kreditinstitut	2 624 053					2 624 053
Utlåning till allmänheten	22 862 859	100 044	341 170	765 205		24 069 278
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	152 218	1 304 736				1 456 954
Immateriella tillgångar					1 846 399	1 846 399
Materiella tillgångar					39 625	39 625
Övriga tillgångar					154 336	154 336
Summa tillgångar	25 778 260	1 991 279	341 170	813 339	2 040 360	30 964 408
Skulder						
Inlåning från allmänheten	16 402 902	285 985	930 948	527 140		18 146 975
Övriga skulder					1 116 628	1 116 628
Emitterade värdepapper	2 650 032	2 947 239				5 597 271
Efterställda skulder	500 000	40 044				540 044
Eget kapital					5 563 490	5 563 490
Summa skulder	19 552 934	3 273 268	930 948	527 140	6 680 118	30 964 408
Räntederivat, rörlig ränta erhålls						0
Räntederivat, fast ränta erläggs						0
<i>Differens tillgångar och skulder</i>	<i>6 225 326</i>	<i>-1 281 989</i>	<i>-589 778</i>	<i>286 199</i>	<i>-4 639 758</i>	<i>0</i>

VALUTARISK

Med valutakursrisk avses risken för att värdet av tillgångar och skulder, inklusive derivat, kan variera på grund av förändringar i valutakurser eller andra relevanta riskfaktorer.

Valutarisk uppstår när värdet på tillgångar och skulder i utländsk valuta omräknat till svenska kronor, förändras då valutakurser ändras. Valutaexponering finns huvudsakligen i valutorna SEK, NOK, DKK och EUR.

Den övervägande delen av koncernens valutakursrisker är av strategisk och strukturell natur då det bedrivs bankverksamhet i mer än ett land.

Koncernens exponering för resultatpåverkande valutakursrisker hanteras löpande.

För att minska valutakursrisken strävas det efter att tillgångar och skulder i respektive valuta matchas i den mån det är möjligt samt att intjäning i annan valuta än SEK till viss del löpande växlas. Treasuryavdelningen hanterar de valutaexponeringar som uppstår i verksamheten genom att nettovärdet av tillgångar och skulder, inklusive derivat, i en och samma valuta reduceras genom användande av valutaderivat. Derivaten regleras via ISDA-avtal och säkerhetsregleras med CSA-avtal.

Koncernen valutasäkrade nettoinvesteringen i YA Bank AS före verksamheten fusionerades. Säkrad post utgjordes av dotterbolagets egna kapital vid förvärvstillfället, tillskjutna medel efter förvärvet och avdrag för lämnade utdelningar. Koncernen tillämpade

säkringsredovisning på denna nettoinvestering. Valutakursdifferenser som är hänförliga till valutasäkring av investeringar i utländska dotterbolag bokförs över Övrigt totalresultat.

Transaktioner i de utländska filialerna omräknas till SEK enligt snittkurs under vilken period intäkterna och kostnaderna inträffat.

Valutakursvinster/-förluster som uppkommer vid reglering av sådana transaktioner och vid omräkning av tillgångar respektive skulder i utländsk valuta till balansdagens kurs, redovisas i resultatet.

VALUTAEXPONERING

2018-12-31	DKK	EUR	NOK	Övriga	Totalt
Tillgångar i utländsk valuta, presenterade i TSEK					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker			63 215		63 215
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	24 337	24 636	173 571		222 544
Utlåning till kreditinstitut	61 154	119 564	841 478	2 495	1 024 691
Utlåning till allmänheten	3 507 362	2 775 132	8 857 731		15 140 225
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		42 214	86 939		129 153
Aktier och andelar			1 002		1 002
Immateriella tillgångar		20	1 114 158		1 114 178
Materiella tillgångar	188	3 655	4 433		8 276
Övriga tillgångar	96 406	20 357	198 465		315 228
Summa tillgångar	3 689 447	2 985 578	11 340 992	2 495	18 018 512
Skulder i utländsk valuta, presenterade i TSEK					
Inlåning från allmänheten	4 354	393 388	6 401 690		6 799 432
Övriga skulder	52 630	85 996	301 503		440 129
Övriga avsättningar	1 487	1 076	11 672		14 235
Emitterade värdepapper			988 564		988 564
Summa skulder	58 471	480 460	7 703 429	0	8 242 360
Nettotillgångar	3 630 976	2 505 118	3 637 563	2 495	
Nominella belopp valutaderivat	-3 625 760	-2 496 898	-2 607 353		
Differens tillgångar och skulder inkl. nominella belopp på valutaderivat	5 216	8 220	1 030 210	2 495	
Känslighetsanalys					
Summa finansiella tillgångar	3 653 423	2 971 962	10 139 922	2 495	
Summa finansiella skulder	-56 007	-458 275	-7 540 894		
Nominella belopp valutaderivat	-3 625 760	-2 496 898	-2 607 353		
Summa	-28 344	16 789	-8 325	2 495	
Valutakursförändring 5% på totalresultatet före skatt	-1 417	839	-416	125	

VALUTAEXPONERING

2017-12-31	DKK	EUR	NOK	Övriga	Totalt
Tillgångar i utländsk valuta, presenterade i TSEK					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker			61 539		61 539
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	24 401	23 733	24 046		72 180
Utlåning till kreditinstitut	20 783	67 252	704 516	3 697	796 248
Utlåning till allmänheten	3 015 506	2 206 332	7 850 425		13 072 263
Obligationer och andra räntebärande värdepapper			608 096		608 096
Aktier och andelar			979		979
Immateriella tillgångar		137	1 136 986		1 137 123
Materiella tillgångar	311	2 901	5 486		8 698
Övriga tillgångar	13 709	4 955	17 187		35 851
Summa tillgångar	3 074 710	2 305 310	10 409 260	3 697	15 792 977
Skulder i utländsk valuta, presenterade i TSEK					
Inlåning från allmänheten	6 016	2 626	5 359 300		5 367 942
Övriga skulder	55 680	92 120	224 701	2 132	374 633
Övriga avsättningar			5 122		5 122
Emitterade värdepapper			950 768		950 768
Efterställda skulder			40 044		40 044
Summa skulder	61 696	94 746	6 579 935	2 132	6 738 509
Nettotillgångar	3 013 014	2 210 564	3 829 325	1 565	
Nominella belopp valutaderivat	-3 009 598	-2 214 213	-2 329 024		
Differens tillgångar och skulder inkl. nominella belopp på valutaderivat	3 416	-3 649	1 500 301	1 565	
Känslighetsanalys					
Summa finansiella tillgångar	3 066 411	2 300 775	9 258 017	3 697	
Summa finansiella skulder	-59 898	-63 921	-6 465 969		
Nominella belopp valutaderivat	-3 009 598	-2 214 213	-2 329 024		
Summa	-3 085	22 641	463 024	3 697	
Valutakursförändring 5% på totalresultatet före skatt	-154	1 132	23 151	185	

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.

Under året har arbetet med att diversifiera finansieringen fortsatt vara i fokus. Valutaderivat används för att hantera valutarisken som uppstår vid utlåning i andra valutor än där finansiering finns. Derivatet omfattas och regleras av ISDA- och CSA-avtal som finns med flera motparter.

Den största finansieringsformen är inlåning från allmänheten. Denna finansieringsform har under flera år erbjudits till kunder i Sverige och Norge. Sedan slutet av 2018 erbjuds även inlåning till kunder i Tyskland. Inlåningen analyseras regelbundet och dess totala storlek uppgår till 20 773 MSEK (18 147), i Sverige 14 056 MSEK (12 817), i Norge motsvarande 6 337 MSEK (5 330) och i Tyskland motsvarande 381 MSEK (0). Kvoten utlåning till allmänheten i förhållande till inlåning från allmänheten uppgår för den konsoliderade situationen till 135 procent (133 procent).

Inlåningsprodukterna är anslutna till insättningsgarantisystem. Syftet med insättningsgarantin är att stärka skyddet för allmänhetens insättningar och bidra till stabilitet i det finansiella systemet. Den statliga insättningsgarantin uppgår i Sverige till 950 000 SEK per person och institut med möjlighet att ansöka om förhöjt belopp under vissa omständigheter. Inlåningen som erbjuds till kunder i Tyskland omfattas av det svenska insättningsgarantisystemet. I Norge uppgår den statliga insättningsgarantin till 2 000 000 NOK per person. Huvuddelen av inlåning från allmänheten omfattas av statlig insättningsgaranti.

Resurs Bank har ett grundprospekt för att emittera obligationer, programmet är om 8 000 MSEK (5 000). Inom programmet har Resurs Bank arbetat framgångsrikt med att löpande emittera obligationer och ser sig som en etablerad emittent på marknaden. Resurs Bank har huvudsakligen emitterat obligationer i Sverige men har även emitterat obligationer i Norge. Inom programmet finns det på balansdagen tio utestående emissioner fördelat på nominellt 4 250 MSEK (2 850) och 400 MNOK (400).

Av de tio emissionerna är nio seniora icke säkerställda obligationer och en emission avser förlagslån om 300 MSEK (300 MSEK). Resurs Bank har, utanför programmet, nominellt 600 MNOK (600) av seniora icke säkerställda obligationer utestående samt utgett förlagslån om nominellt 200 MSEK (200).

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 januari 2018 utökades finansieringsformen och totalt per 31 december 2018 är cirka 3,7 miljarder lånefordringar överlåtna till Resurs Consumer Loans. Resurs Consumer Loans förvärv av lånefordringarna finansieras av ett internationellt finansiellt institut.

Resurs Bank har under en period om 18 månader (revolverande period), från utökningstillfället, rätt att fortsätta sälja vissa lånefordringar 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 2,9 miljarder kronor (2,1) inom ABS-finansieringen. Resurs Bank har rätt att amortera, minska, finansieringen månatligen. Då banken har denna möjlighet finns det säkring kopplat till värdepapperiseringen som har en central del i den månatliga räntebetalningen.

Ett regulatoriskt mått för stabil nettofinansiering (eng. NSFR - Net Stable Funding Ratio) har under en tid diskuterats. Syftet är att visa att det finns en tillräckligt stor andel stabil finansiering i relation till de långfristiga tillgångarna, vilket en kvot över 100 procent visar. Måttet regleras i CRR (EU:s kapitalkravsförordning), dock har inte beräkningsmetoder ännu helt fastställts. Utifrån tolkning av Baselkommitténs rekommendationer och arbete med rådgivande konsulter har intern modell tagits fram för att regelbundet följa och övervaka det egna uppskattade måttet, bedömningen är att måttet överstiger 100 procent. Det finns ännu inte full klarhet kring när ett kvantitativt NSFR-krav införs.

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

Likviditetsrisker hanteras i policyer med bland annat limiter, ansvar, uppföljning och beredskapsplan. Syftet med beredskapsplanen är att vara förberedd på olika handlingsalternativ om likviditetsutvecklingen får en ogynnsam utveckling. Beredskapsplanen innehåller bland annat riskindikatorer som kan utlösa beredskapsplanen och handlingsplaner som kan stärka likviditeten. Kontroll och granskning av likviditetsrisker sker av oberoende funktioner. Det ska alltid finnas likvida medel som direkt kan användas för att hantera de dagliga likviditetsflödena som uppstår i verksamheten. Det ska även finnas en beredskap för ojämna likviditetsflöden som kan hanteras genom att likviditet snabbt kan omfördelas eller avyttring av placeringar. Det ska finnas en beredskap att snabbt stärka likviditeten genom olika handlingar.

Bankverksamheten karakteriseras av finansiering som huvudsakligen består av ett långsiktigt sparande samt ABS och MTN obligationer. Utlåningsverksamheten består till betydande del av kort utlåning (Credit Cards och Retail Finance). Detta är en stor skillnad mot den generella bankverksamheten i Norden som historiskt byggts på kortare finansiering än utlåning (t.ex. bolån) som skapar ett negativt kassaflöde. Då verksamheten för koncernen i grunden har ett positivt kassaflöde är den strukturella

strukturella likviditetsrisken begränsad. Vid sammanställning i likviditetsexponeringstabellen över löptider placeras inlåning från allmänheten, med rörlig ränta, som betalbar på anfordran. Bedömningen samt historiska utfall visar dock att kundernas beteende, till skillnad mot det kontraktuella, är betydligt längre. Verksamheten bedömer att inlåning från allmänheten är en långsiktig och stabil finansieringskälla.

Hantering och kontrollen av likviditetsrisker är centraliserad och Treasuryavdelningen är ansvarig för att löpande bevaka, analysera, prognosticera, hantera och rapportera likviditetsrisker. Avdelningen leds av Treasurychef som i sin tur organisatoriskt lyder under CFO. Månatligen sker rapportering till Treasurykommittén innefattande exempelvis finansieringssituation, likviditetsprognos, riskmått samt stresstest. Det finns styrdokument fastställda av styrelsen som löpande följs upp samt att Treasurykommittén har möjlighet att fastställa krav som ska efterföljas. Rapportering sker även löpande till styrelsen. Placeringar ska vara av god kredit- och likviditetskvalitet och beaktande om att hålla tillräckligt med likvida tillgångar sker löpande.

Inom bankverksamheten tas finansierings- och likviditetsplan fram när behov finns, dock minst årligen. Stresstester utförs regelbundet för att säkerställa att det finns likviditetsberedskap under förutsättningar som avviker från normala förhållanden. Ett återkommande stresstest är väsentliga utflöden i inlåningen från allmänheten. Genomförande av stressade scenarier där olika händelser kombineras som återkommande, exempel på händelser som kombineras är störningar på kapitalmarknaden samt försämrade återbetalningsbeteende från kunder.

LIKVIDITETSEXPONERING, ODISKONTERADE KASSAFLÖDEN - KONCERNEN

2018-12-31	Betalbar på anfordran	Upp till 3 mån	3-12 mån	1-5 år	över 5 år	Utan löptid	Summa
Finansiella tillgångar							
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	63 215						63 215
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.		185 930	27 199	628 020	46 667		887 816
Utlåning till kreditinstitut	3 416 931	57 557	90 000	75 644		29 982	3 670 115
Utlåning till allmänheten		4 178 366	6 453 403	17 420 866	10 695 858	3 290 346	42 038 839
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		100 948	103 349	769 196			973 493
Aktier och andelar						1 002	1 002
Övriga finansiella tillgångar		218 700	12 900				231 600
Summa	3 480 146	4 741 501	6 686 852	18 893 726	10 742 525	3 321 330	47 866 080
Finansiella skulder							
Skulder till kreditinstitut			149 900				149 900
Inlåning från allmänheten ¹⁾	19 381 100	226 486	1 105 095	233 399			20 946 080
Emitterade värdepapper		17 724	1 608 323	5 097 074	1 220 596		7 943 717
Efterställda skulder		4 621	14 181	256 986	338 791		614 578
Övriga finansiella skulder		647 718	79 878				727 596
Summa	19 381 100	896 549	2 957 377	5 587 459	1 559 387	0	30 381 872
Nettotillgångar	-15 900 954	3 844 952	3 729 475	13 306 267	9 183 137	3 321 330	17 484 209
Derivat, erhålls		6 037 479	2 870 459				8 907 938
Derivat, erläggs		-5 904 770	-2 825 298				-8 730 068
Differens per tidsintervall ²⁾	-15 900 954	3 977 661	3 774 636	13 306 267	9 183 137	3 321 330	17 662 078

Kassaflödet för värdepapper är beräknat utifrån den kupongränta som var satt för respektive värdepapper vid tidpunkten.
Räntor hänförliga till Inlåning från allmänheten med rörlig ränta har inte beaktats i tabellerna ovan.

¹⁾ Räntor hänförliga till Inlåning från allmänheten med fast ränta kapitaliseras årligen men antas i modellen utbetalas i sin helhet vid löptidens slut.

²⁾ Belopp som är betalbart på anfordran uppgår till -15 901 MSEK. Avseende inlåning från allmänheten på 19 381 MSEK bedöms den kontraktuella och förväntade löptiden avvika. Beteendet, till skillnad mot det kontraktuella, har historisk varit betydligt längre än en dag.

2017-12-31	Betalbar på anfordran	Upp till 3 mån	3-12 mån	1-5 år	över 5 år	Utan löptid	Summa
Finansiella tillgångar							
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	61 539						61 539
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.		75 197	151 536	483 122			709 855
Utlåning till kreditinstitut	2 349 558	39 855	150 900	55 386		28 354	2 624 053
Utlåning till allmänheten		3 601 116	5 695 856	14 633 725	8 405 950	3 187 637	35 524 284
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		174	200 523	642 081		608 096	1 450 874
Aktier och andelar						979	979
Övriga finansiella tillgångar		45 287	7 811				53 098
Summa	2 411 097	3 761 629	6 206 626	15 814 314	8 405 950	3 825 066	40 424 682
Finansiella skulder							
Inlåning från allmänheten ¹⁾	16 402 902	286 274	939 545	536 233			18 164 954
Emitterade värdepapper		11 823	662 787	4 349 992	665 676		5 690 278
Efterställda skulder		4 999	55 747	555 693			616 439
Övriga finansiella skulder		577 100	77 912				655 012
Summa	16 402 902	880 196	1 735 991	5 441 918	665 676	0	25 126 683
Nettotillgångar	-13 991 805	2 881 433	4 470 635	10 372 396	7 740 274	3 825 066	15 297 999
Derivat, erhålls		3 936 964	3 427 431	127 250			7 491 645
Derivat, erläggs		-3 991 932	-3 430 086	-132 378			-7 554 396
Differens per tidsintervall ²⁾	-13 991 805	2 826 465	4 467 980	10 367 268	7 740 274	3 825 066	15 235 248

Kassaflödet för värdepapper är beräknat utifrån den kupongränta som var satt för respektive värdepapper vid tidpunkten.
Räntor hänförliga till Inlåning från allmänheten med rörlig ränta har inte beaktats i tabellerna ovan.

¹⁾ Räntor hänförliga till Inlåning från allmänheten med fast ränta kapitaliseras årligen men antas i modellen utbetalas i sin helhet vid löptidens slut.

²⁾ Belopp som är betalbart på anfordran uppgår till -13 992 MSEK. Avseende inlåning från allmänheten på 16 403 MSEK bedöms den kontraktuella och förväntade löptiden avvika. Beteendet, till skillnad mot det kontraktuella, har historisk varit betydligt längre än en dag.

LIKVIDITET OCH LIKVIDITETSRESERV - KONSOLIDERAD SITUATION

Likviditeten som består av både en likviditetsreserv och en övrig likviditetsportfölj övervakas dagligen. Den största likviditetsrisken bedöms uppstå i fall många inlåningskunder samtidigt väljer att ta ut sina inlåningsmedel. En intern modell används som ställer minimikrav på likviditetsreservens storlek, som beräknas utifrån inlåningens storlek, andel som omfattas av insättningsgaranti samt relationen till insättarna. Modellen beaktar även framtida förfall av emitterade värdepapper. Styrelsen har fastställt att likviditetsreserven aldrig får understiga 1 300 MSEK. Utöver likviditetsreserven ska det finnas en intradagslikviditet på minst 4 procent av inlåningen från allmänheten, minimum 700 MSEK. Det finns även andra likviditetskrav som styr och kontrollerar verksamheten.

Likviditetsreserven uppgår till 1 899 MSEK (1 744), 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 huvudsakligen består av tillgodohavanden hos andra banker. Dessa tillgångar är av god kreditkvalitet och uppgår till 3 688 MSEK (3 113) för den konsoliderade situationen. Total likviditet uppgår därmed till

5 588 MSEK (4 857). Total likviditet motsvarar 27 procent (27 procent) av inlåning från allmänheten. Utöver detta finns det även outnyttjade checkkrediter som uppgår till 50 MNOK (50).

Det sker månatligen rapportering av likviditetstäckningsgrad (LCR) för den konsoliderade situationen till myndigheter. Måttet visar hur de höglikvida tillgångarna står i relation till nettoutflödet under en trettiodagarsperiod under stressade förhållanden. Per 2018-12-31 uppgår den konsoliderade situationens mått till 146 procent (201). För perioden januari till december 2018 uppgår det genomsnittliga LCR-måttet för den konsoliderade situationen till 200 procent.

LIKVIDITETSRESERV

	2018-12-31	2017-12-31
Likviditetsreserv enligt definition i FFFS 2010:7		
Värdepapper emitterade av stater	49 117	48 268
Värdepapper emitterade av kommuner	729 974	664 222
Utlåning till kreditinstitut	250 000	183 000
Obligationer och andra räntebärande papper	870 196	848 957
Summa likviditetsreserv enligt definition i FFFS 2010:7	1 899 287	1 744 447
Övrig likviditetsportfölj		
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	63 215	61 539
Värdepapper emitterade av kommuner	100 033	
Utlåning till kreditinstitut	3 425 045	2 443 075
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	100 043	608 096
Summa övrig likviditetsportfölj	3 688 336	3 112 710
Summa total likviditetsreserv	5 587 623	4 857 157
Andra likviditetsskapande åtgärder		
Outnyttjade kreditfaciliteter	51 225	50 055

Vid bedömning av de likvida tillgångarna i samband med att rapportering av LCR görs, enligt Europeiska kommissionens delegerade förordning (EU) 575/2013, nedanstående bedömning av de likvida tillgångarnas kvalitet före värderingsavdrag.

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

LIQUIDITY COVERAGE RATIO (LCR) - LIKVIDA TILLGÅNGAR

	2018-12-31	2017-12-31
Likvida tillgångar, nivå 1	1 030 930	1 215 651
Likvida tillgångar, nivå 2	572 680	649 904
Summa likvida tillgångar	1 603 610	1 865 555
LCR-mått	146%	201%

Nivå 1 består av tillgångar av högsta kvalitet, nivå 2 består av tillgångar med mycket hög kvalitet enligt regelverket kring måttet Liquidity Coverage Ratio.

I redogörelsen för likviditeten beskrivs genomgående den konsoliderade situationen och inte koncernen. Den konsoliderade situationen inkluderar Resurs Holding AB och Resurs Bank-koncernen.

K4 KAPITALTÄCKNINGSANALYS - KONSOLIDERAD SITUATION

Kapitaltäckningsregler

Kapitaltäckningsregleringen är lagstiftarens krav för hur mycket kapital, benämnt kapitalbas, som ett kreditinstitut måste ha i förhållande till hur stora risker institutet tar. Kapitalkrav beräknas i enlighet med Europaparlamentets och Rådets förordning 575/2013 EU (CRR), samt direktivet 2013/36 EU (CRD IV). Direktivet införlivades via lagen (2014:966) om kapitalbuffertar och Finansinspektionens föreskrift (2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar. Beräkning av kapitalkravet består av lagstadgat minimikapitalkrav för kreditrisk, kreditvärdighetsjusteringsrisk, marknadsrisk och operativ risk.

Den regleringsmässiga konsolideringen (konsoliderad situation) består av Resurs Bank AB koncernen och dess moderbolag Resurs Holding AB. För ytterligare info se not K1.

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 geografiska krav. Detta innebär för svenska och norska exponeringar 2 procent av riskvägda tillgångar. Kravet på kontryckisk kapitalbuffert kommer att öka till 2,5 procent för svenska exponeringar från och med 19 september 2019 och för norska exponeringar från och med 31 december 2019. I nuläget finns inga buffertkrav att ta hänsyn till vad gäller koncernens övriga verksamhetsområden Danmark respektive Finland. Dock kommer en dansk kontryckisk kapitalbuffert om 0,5 procent att börja gälla från och med 31 mars 2019 och den kommer senare höjas till 1 procent från och med 30 september 2019.

Enligt styrelsens riktlinjer ska den konsoliderade situationen ha en kapitalbas som med marginal täcker dels de föreskrivna minimikapitalkraven och dels det kapitalkrav som beräknats för övriga identifierade risker i verksamheten i enlighet med den interna kapital- och likviditetsutvärderingen (IKLU).

Den löpande genomgången av intern kapital- och likviditetsutvärdering är en integrerad del av koncernens riskhanteringsarbete. Den sammantagna kapitalutvärderingsprocessen utförs årligen och det internt bedömda kapitalkravet uppdateras kvartalsvis utifrån fastställda modeller. Koncernens kapitalmål är att uppnå en total kapitalrelation och kärnprimärkapitalrelation som överstiger 14 respektive 11,5 procent. Kapitalmålen kan ses som en övergripande riskaptit. Information om koncernens riskhantering redogörs för i not K3 Riskhantering.

Kapitalbas

Kapitalbas är summan av primärkapital och supplementärkapital minus avdrag i enlighet med kapitaltäckningsförordningen 575/2013 EU (CRR). Avdragen som den konsoliderade situationen gör återfinns i tabellen nedan och dras från kärnprimärkapitalet.

Kärnprimärkapital

Kärnprimärkapitalet utgörs av aktiekapital, inbetalt kapital, upparbetade vinstmedel samt övriga reserver för de bolag som ingår i den konsoliderade situationen. Årets resultat får endast medräknas efter godkännande från Finansinspektionen.

Primärkapital

Primärkapitalet utgörs av kärnprimärkapital och övrigt primärkapital. Den konsoliderade situationen har för närvarande inga primärkapitaltillskott vilket innebär att kärnprimärkapital är lika med primärkapital.

Supplementärkapital

Supplementärkapitalet utgörs av förlagslån som kan vara daterade eller eviga. När ett förlagslåns återstående löptid understiger 5 år medräknas det inte längre fullt ut som supplementärkapital i kapitalrelationsberäkningarna. Supplementärkapitalet är efterställt den konsoliderade situationens inlåning från allmänheten och skulder till oprioriterade fordringsägare. I händelse av fallissemang eller konkurs ska

förlagslån återbetalas efter övriga skulder. För specificering av villkor se not K34 Efterställda skulder.

Kapitalkrav

Den konsoliderade situationen beräknar kapitalkrav 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 minimikapitalkravet för kreditrisk. Även kreditvärdighetsjusteringsrisken beräknas enligt schablonmetoden och tillämpas för att räkna ut motpartsrisken som uppstår när den konsoliderade situationen säkrar valutarisken exponeringar genom derivatinstrument. Kapitalkravet för operativ risk beräknas enligt basmetoden. Enligt basmetoden utgör kapitalkravet för operativa risker 15 procent av intäktssindikatorn, det vill säga de senaste tre årens genomsnittliga rörelseintäkter. Vid beräkning av kapitalbaskrav för obligationer och andra räntebärande värdepapper, så används tre olika kreditratingbolag. Dessa är Standard and Poor, Moodys och Fitch.

Övergångsregler IFRS 9

Resurs Bank har anmält till Finansinspektion om att tillämpa de övergångsregler som beslutades på EU-nivå i december 2017. Enligt övergångsreglerna tillåts en gradvis infasning av effekten till följd av IFRS 9 på kapitaltäckningen 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 kategori 1 och kategori 2.

Den andel av övergångsbeloppet för IFRS 9 som återlägges i kapitalbasen uppgår för respektive år till: 2018: 95 %, 2019: 85 %, 2020: 70 %, 2021: 50 %, 2022: 25 %

KAPITALBAS

	2018-12-31	2017-12-31
Primärkapital		
Eget kapital, koncernen	4 582 077	4 527 242
Årets resultat, koncernen	1 104 666	1 036 248
Föreslagen utdelning	-390 000	-360 000
Eget kapital som avgår/tillkommer i den konsoliderade situationen	85 240	64 924
Årets resultat som avgår/tillkommer i den konsoliderade situationen	163 223	20 315
Eget kapital, konsoliderad situation (justerat för föreslagen utdelning)	5 545 206	5 288 729
Justeringsposter enligt övergångsregler IFRS 9:		
Initial omräkningseffekt, netto 95 %	321 804	
Dynamisk effekt kategori 1 och 2, netto 95 %		
Avgår:		
Ytterligare värdejusteringar	-2 039	-2 211
Immateriella tillgångar	-1 945 773	-1 846 399
Uppskjuten skattefordran ¹⁾		-8 171
Aktier i dotterbolag	-120	-100
Totalt kärnprimärkapital	3 919 078	3 431 848
Totalt primärkapital	3 919 078	3 431 848
Supplementärkapital		
Tidsbundna förlagslån	362 227	473 231
Totalt supplementärkapital	362 227	473 231
Total kapitalbas	4 281 305	3 905 079

¹⁾ Posten ingår från och med 31 december 2018 i Riskvägt exponeringsbelopp med 250%

KAPITALKRAV

	2018-12-31		2017-12-31	
	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalkrav ¹⁾	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalkrav ¹⁾
Kreditrisker				
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker				
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter				
Exponeringar mot offentliga organ				
Exponeringar mot multilaterala utvecklingsbanker				
Exponeringar mot internationella organisationer				
Exponeringar mot institut	748 532	59 883	146 633	11 731
Exponeringar mot företag	366 130	29 290	346 486	27 719
Exponeringar mot hushåll	19 027 139	1 522 171	16 446 397	1 315 712
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter				
Fallerande exponeringar	2 666 279	213 302	1 806 015	144 481
Exponeringar som är förenade med särskilt hög risk				
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	86 879	6 950	84 801	6 784
Poster som avser positioner i värdepapperisering				
Exponeringar mot institut och företag med ett kortfristigt kreditbetyg	99 943	7 995	373 659	29 893
Exponeringar i form av andelar eller aktier i företag för kollektiva investeringar (fond)			65 265	5 221
Aktieexponeringar	80 001	6 400	79 978	6 398
Övriga poster	545 212	43 618	243 081	19 446
Summa kreditrisker	23 620 115	1 889 609	19 592 315	1 567 385
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	45 050	3 604	4 948	396
Marknadsrisk				
Valutarisker	0	0	472 850	37 828
Operativ risk	5 552 748	444 220	5 096 823	407 746
Summa riskvägt exponeringsbelopp och kapitalkrav	29 217 913	2 337 433	25 166 936	2 013 355

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 december 2018 1,0 procent (1,68) av sina riskvägda tillgångar för kraven inom pelare 2.

KAPITALRELATION OCH KAPITALBUFFERTAR

	2018-12-31	2017-12-31
Kärnprimärkapitalrelation, %	13,4	13,6
Primärkapitalrelation, %	13,4	13,6
Total kapitalrelation, %	14,7	15,5
Totalt kärnprimärkapitalkrav inkl buffertkrav, %	8,6	8,6
- varav krav på kapitalkonserveringsbuffert, %	2,5	2,5
- varav krav på kontracyklisk buffert, % [*]	1,6	1,6
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert, %	6,7	7,5

^{*}Geografisk fördelning av kontracykliskt buffertkrav

	2018-12-31			2017-12-31		
	Kreditrisk-exponering	Kontra-cykliskt buffertkrav	Viktat kontra-cykliskt buffertkrav	Kreditrisk-exponering	Kontra-cykliskt buffertkrav	Viktat kontra-cykliskt buffertkrav
Sverige	10 795 867	2,0%	0,9%	9 626 410	2,0%	1,0%
Norge	7 016 402	2,0%	0,6%	5 957 214	2,0%	0,6%
Finland	2 271 143	0,0%	0,0%	1 586 592	0,0%	0,0%
Danmark	2 788 172	0,0%	0,0%	2 275 466	0,0%	0,0%
Total ¹⁾	22 871 584		1,5%	19 445 682		1,6%

¹⁾ Beräkningen exkluderar exponeringar mot institut enligt FFFS 2014:12 Finansinspektionens föreskrifter om tillsyns krav och kapitalbuffertar.

BRUTTOSOLIDETSGRAD

Bruttosoliditetsgraden är ett icke riskkänsligt kapitalkrav som finns definierat i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 575/2013 (CRR). Kapitalmålet beräknas genom att ta primärkapitalet i relation till den konsoliderade

situationens totala exponeringsmått, d.v.s totala tillgångar inklusive poster som inte är upptagna i balansräkningen. Den konsoliderade situationen har idag ett rapporteringskrav till Finansinspektionen men än så länge finns det inget

beslutat kvantitativt krav på nivån för bruttosoliditetsgraden. Ett kvantitativt krav på 3 procent förväntas fastställas.

	2018-12-31	2017-12-31
Primärkapital	3 919 078	3 431 848
Exponeringsmått	37 406 727	31 916 576
Bruttosoliditetsgrad, %	10,5	10,8

K5 SEGMENTSREDOVISNING

VD för Resurs Bank 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. VD utvärderar segmentens utveckling baserat på rörelseintäkterna med avdrag för kreditförluster, netto. Segmentredovisningen bygger på samma

princip som koncernredovisningen. Tillgångar som följs upp av VD avser utlåning till allmänheten.

Provisionsintäkter och övriga rörelseintäkter är redovisade i enlighet med IFRS 15.

2018	Payment Solutions	Consumer Loans	Summa koncern
Ränteintäkter	1 121 384	1 935 502	3 056 886
Räntekostnader	-107 507	-223 725	-331 232
Provisionsintäkter	325 477	119 331	444 808
Provisionskostnader, bankrörelsen	-57 090		-57 090
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-21 179	-19 689	-40 868
Övriga rörelseintäkter	165 775	54 941	220 716
Summa rörelseintäkter	1 426 860	1 866 360	3 293 220
varav internt			0
Kreditförluster, netto	-186 442	-349 112	-535 554
Summa rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster	1 240 418	1 517 248	2 757 666

2017	Payment Solutions	Consumer Loans	Summa koncern
Ränteintäkter	990 685	1 688 522	2 679 207
Räntekostnader	-93 650	-179 906	-273 556
Provisionsintäkter	297 029	109 724	406 753
Provisionskostnader, bankrörelsen	-63 130		-63 130
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-12 370	-4 956	-17 326
Övriga rörelseintäkter	151 291	45 121	196 412
Summa rörelseintäkter	1 269 855	1 658 505	2 928 360
varav internt			0
Kreditförluster, netto	-153 683	-259 771	-413 454
Summa rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster	1 116 172	1 398 734	2 514 906

	Payment Solutions	Consumer Loans	Summa koncern
Utlåning till allmänheten			
2018-12-31	10 507 819	17 448 757	27 956 576
2018-01-01	9 270 137	14 378 169	23 648 306
2017-12-31	9 419 373	14 649 905	24 069 278

K6 INTÄKTERNAS GEOGRAFISKA FÖRDELNING OCH ANNAN INFORMATION PER LAND

2018	Sverige	Danmark	Norge	Finland	Totalt
Bruttointäkter ¹⁾	1 471 757	576 543	1 170 455	462 787	3 681 542
Resultat före skatt	676 440	230 255	316 648	213 166	1 436 509
Skatt på årets resultat	-146 975	-50 712	-91 654	-42 502	-331 843

2017	Sverige	Danmark	Norge	Finland	Totalt
Bruttointäkter ¹⁾	1 369 924	483 118	1 013 203	398 801	3 265 046
Resultat före skatt	573 213	202 092	360 154	206 296	1 341 755
Skatt på årets resultat	-127 017	-44 456	-89 709	-44 325	-305 507

¹⁾ I bruttointäkter ingår ränteintäkter, provisionsintäkter, nettoresultat av finansiella transaktioner samt övriga rörelseintäkter.
Koncernen har ingen kund som omfattar mer än 10 procent av de totala intäkterna.

K7 RÄNTENETTO

	2018	2017
Ränteintäkter		
Utlåning till kreditinstitut	3 296	3 130
Utlåning till allmänheten ¹⁾	3 052 213	2 675 921
Räntebärande värdepapper	1 377	156
Summa ränteintäkter	3 056 886	2 679 207
Varav ränteintäkt beräknad enligt effektivräntemetoden	3 055 509	2 679 051
Räntekostnader		
Skulder till kreditinstitut	-7 228	-2 202
In- och upplåning från allmänheten	-235 189	-212 066
Emitterade värdepapper	-68 429	-40 790
Efterställda skulder	-17 476	-18 257
Övriga skulder	-2 910	-241
Summa räntekostnader	-331 232	-273 556
Varav kostnad för insättningsgaranti och resolutionsavgift	-26 946	-27 027
Varav räntekostnad beräknad enligt effektivräntemetoden	-331 232	-273 556
¹⁾ I beloppet ingår ränteintäkter på nedskrivna fordringar med	209 886	191 149

K8 PROVISIONER

	2018	2017
Provisionsintäkter		
Utlåningsprovisioner	84 386	82 771
Provisioner kreditkort	65 943	62 670
Ersättning förmedlad försäkring	228 868	193 474
Övriga provisioner	65 611	67 838
Summa provisionsintäkter	444 808	406 753
Provisionskostnader		
Utlåningsprovisioner	-6 620	-14 838
Kortprovisioner	-50 470	-48 292
Summa provisionskostnader	-57 090	-63 130

Inga provisionsintäkter eller provisionskostnader härrör från balansposter värderade till verkligt värde.

K9 NETTORESULTATET AV FINANSIELLA TRANSAKTIONER

	2018	2017
Utdelning		53
Nettoresultat av obligationer och andra räntebärande värdepapper	4 830	15 248
Derivat	-263 593	-80 942
Valutakursdifferenser	217 895	48 315
Summa nettoresultat av finansiella transaktioner	-40 868	-17 326
Nettovinst/nettoförlust per värderingskategori ¹⁾		
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet	-258 763	
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet via identifiering		15 301
Finansiella tillgångar/skulder värderade till verkligt värde via resultatet via handel		-80 942
Lånefordringar och kundfordringar	217 895	48 315
Summa	-40 868	-17 326

¹⁾ Det finns ingen ineffektivitet på de säkringar av nettoinvesteringar i utlandsverksamhet som har redovisats i resultatet eller totalresultatet.

Nettovinst och nettoförlust avser realiserade och orealiserade värdeförändringar.

K10 ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER

	2018	2017
Övriga intäkter, utlåning till allmänhet	170 070	151 875
Övriga rörelseintäkter	50 646	44 537
Summa rörelseintäkter	220 716	196 412

K11 LEASING

Resurs Bank-koncernen som leasegivare

Koncernen äger i sin bankverksamhet tillgångar som leasas ut till kunder genom finansiella leasingavtal. Tillgångarna redovisas i rapporten över finansiell ställning som utlåning till allmänheten i enlighet med IFRS. Leasingobjekten utgörs främst av maskiner och annan utrustning. För icke uppsägningsbara avtal var fördelningen av framtida minimileasingavgifter som följer:

	2018	2017
Icke uppsägningsbara leasingbetalningar uppgår till		
Inom ett år	15 341	16 297
Mellan ett år och fem år	17 271	21 574
Längre än 5 år	1 690	2 197
Summa icke uppsägningsbara leasingbetalningar	34 302	40 068
Avstämning mellan bruttoinvestering och nuvärdet av fordran avseende framtida minimileaseavgifter		
Bruttoinvestering	66 000	78 480
Avgår ej intjänade finansiella intäkter	-34 302	-40 068
Nettoinvestering i finansiella avtal	31 698	38 412
Reserv för osäkra fordringar avseende minimileaseavgifter	799	965

Per 31 december 2018 hade den största delen av koncernens brutto- och nettoinvesteringar en återstående löptid understigande 5 år.

Resurs Bank-koncernen som leasetagare

Operationella leasingavtal hänför sig till Resurs Bank-koncernens normala verksamhet. Avtalen avser i huvudsak de lokaler där verksamheten bedrivs samt en mindre andel som avser leasing av bilar. Avtalens löptid för lokaler är för merparten av avtalen tio år och tre år för bilar. Kostnadsförda leasingavgifter under 2018 är 32 817 TSEK (31 329). Det finns inga variabla avgifter. Framtida minimileasingavgifter för icke uppsägningsbara leasingavtal uppgår till:

	2018	2017
Icke uppsägningsbara leasingbetalningar uppgår till		
Inom ett år	25 091	22 300
Mellan ett år och fem år	70 836	58 182
Längre än 5 år ¹⁾	5 292	
Summa icke uppsägningsbara leasingbetalningar	101 219	80 482

¹⁾ Uppsägningsklausul medger uppsägning tre år före kontraktets slut till en halv årshyra.

K12 ALLMÄNNA ADMINISTRATIONSKOSTNADER

	2018	2017
Allmänna administrationskostnader		
Personalkostnader (se vidare not K13)	-537 959	-468 508
Porto-, upplysnings- och aviseringskostnader	-128 184	-139 114
IT-kostnader	-177 306	-152 510
Lokalkostnader	-35 916	-35 364
Konsultkostnader	-73 888	-52 481
Övrigt	-143 636	-122 725
Summa allmänna administrationskostnader	-1 096 889	-970 702

Posten övrigt inom klassificeringen Allmänna administrationskostnader inkluderar arvoden och ersättningar till revisorer enligt nedanstående fördelning.

	2018	2017
Arvode och kostnadsersättning till revisorer		
<i>Ernst & Young AB</i>		
Revisionsuppdrag	-3 218	-3 071
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdrag	-1 632	-2 776
Skatterådgivning	-946	-1 991
Övriga tjänster	-268	-1 027
Summa	-6 064	-8 865
Summa arvode och kostnadsersättning till revisorer	-6 064	-8 865

Med revision avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning. Därtill ingår även övriga arbetsuppgifter som det ankommer på koncernens och moderbolagets revisor att utföra, samt rådgivning eller annat biträde som förädlas av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter.

K13 PERSONAL

	2018	2017
Löner	-370 476	-322 624
Socialförsäkringskostnader	-101 184	-89 007
Pensionskostnader	-46 804	-36 743
Övriga personalkostnader	-19 495	-20 134
Summa personalkostnader	-537 959	-468 508
Löner och andra ersättningar		
Styrelse, VD och andra ledande befattningshavare	-6 999	-7 087
Övriga anställda	-363 477	-315 537
Summa löner och andra ersättningar	-370 476	-322 624

Koncernledningen har under året ändrats.

Ersättningar och övriga förmåner

2018	Grundlön/ styrelse- arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensioner	Summa
<i>Styrelse och VD</i>					
Jan Samuelson, ordf ¹⁾					0
Christian Frick ¹⁾					0
Martin Bengtsson ¹⁾					0
Lars Nordstrand ¹⁾					0
Fredrik Carlsson ¹⁾					0
Anders Dahlvig ¹⁾					0
Mariana Burenstam Linder ¹⁾					0
Marita Odélius Engström ¹⁾					0
Mikael Wintzell ¹⁾					0
Kenneth Nilsson, VD (anställd i Resurs Holding AB)					0
Andra ledande befattningshavare (5 personer)	-6 999		-557	-1 915	-9 471
Övriga anställda som kan påverka bankens risknivå (27 personer)	-32 474	-1 795	-1 968	-6 045	-42 282
Summa ersättningar och övriga förmåner	-39 473	-1 795	-2 525	-7 960	-51 753

PERSONAL

2017	Grundlön/ styrelse- arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensioner	Summa
<i>Styrelse och VD</i>					
Jan Samuelson, ordf ¹⁾					0
Christian Frick ¹⁾					0
Martin Bengtsson ¹⁾					0
Lars Nordstrand ¹⁾					0
Fredrik Carlsson ¹⁾					0
Anders Dahlvig ¹⁾					0
David Samuelson ¹⁾ avgick på årsstämman 2017-04-28 på egen begäran					0
Mariana Burenstam Linder ¹⁾					0
Marita Odélius Engström ¹⁾					0
Kenneth Nilsson, VD (anställd i Resurs Holding AB)					0
Andra ledande befattningshavare (5 personer)	-7 087		-590	-2 067	-9 744
Övriga anställda som kan påverka bankens risknivå (29 personer)	-31 109	-1 357	-1 496	-5 353	-39 315
Summa ersättningar och övriga förmåner	-38 196	-1 357	-2 086	-7 420	-49 059

¹⁾ Styrelsearvode har erhållits från moderbolaget Resurs Holding AB.

Pensionskostnader					2018	2017
Till styrelse, VD och andra ledande befattningshavare					-1 915	-2 067
Till övriga anställda					-44 889	-34 676
Summa					-46 804	-36 743
Styrelseledamöter och ledande befattningshavare vid årets utgång						
					2018	2017
					Antal	Varav män
Styrelseledamöter					9	78%
Verkställande direktör och andra ledande befattningshavare					7	57%
					8	75%
					6	67%

Styrelsen i bankverksamheten har fastställt en ersättningspolicy i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter FFFS 2011:1 Ersättningsystem i kreditinstitut, värdepappersbolag och fondbolag med tillstånd för diskretionär portföljförvaltning, senast uppdaterad genom FFFS 2014:22. Styrelsen i försäkringsverksamheten har fastställt en ersättningspolicy i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter FFFS 2011:2 Ersättningspolicy i försäkringsföretag, fondbolag, börser, clearingorganisationer och institut för utgivning av elektroniska pengar. Styrelsen har inrättat ett ersättningsutskott, Remuneration Committee, som ansvarar för att bereda väsentliga ersättningsbeslut och koncernen har en kontrollfunktion som, när det är lämpligt och i vart fall årligen, självständigt ska granska hur koncernens hantering av ersättningar överensstämmer med regelverket. Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår arvode enligt årsstämmans beslut. Ersättning till verkställande ledning och ansvarig för koncernens kontrollfunktioner ska beslutas av styrelsen. Ersättningen utgörs av grundlön, övriga förmåner och pension.

Till ledande befattningshavare utgår ingen form av bonus eller rörlig ersättning. Information om koncernens ersättningar finns publicerad på www.resurs.se. Det har under 2018 förekommit rörliga ersättningar som överstiger 100 TSEK till

anställda inom bolag som förvärvades i slutet av 2015, som kan påverka koncernens risknivå. Koncernen behöver därför tillämpa uppskjuten utbetalning avseende rörliga ersättningar som sker jämnt fördelat under en treårsperiod och där den sista utbetalningen sker 2020. För verkställande ledning och anställda som kan påverka koncernens risknivå har utgått rörlig ersättning som motsvarar 4,5 procent (3,6) av grundlönen. Motsvarande siffra för moderbolaget uppgår till 4,5 procent (0,2).

Teckningsoptioner
Vid moderbolaget Resurs Holdings extra bolagsstämma i april 2016 beslutades att emittera teckningsoptioner som ett led i incitamentsprogram för ledning och anställda. Totalt har 8 000 000 teckningsoptioner utfärdats. Det finns ingen option om förtida inlösen av teckningsoptionerna mer än för de fall anställnings-förhållandet upphör. Utfärdade teckningsoptioner har inte haft någon utspädnings effekt eftersom marknadspriset understiger lösenpris. För mer information, se tabellen nedan.

Teckningsoptionerna har givits ut i två separata serier med olika löptid (serie 2016/2019 respektive 2016/2020). Varje serie består av 4 000 000 teckningsoptioner. Varje teckningsoption ger innehavaren rätt att köpa en aktie till ett förutbestämt pris. Utnyttjande av option kan ske under tre teckningsperioder under 2019 respektive tre teckningsperioder under 2020.

Varje deltagare förvärvar lika många teckningsoptioner av respektive serie.

Pensioner
Koncernens pensionsförpliktelser för verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare täcks genom avgiftsbestämda pensionsförsäkringar och utgår på erhållen grundlön. Pensionsförmåner för verkställande direktören utöver tjänstepension och lagstadgad pension har avsatts i kapitalförsäkring med 0 TSEK (0). För övriga ledande befattningshavare utöver tjänstepension och lagstadgad pension har pension avsatts i kapitalförsäkring med 40 TSEK (187).

Uppsägningsvillkor och avgångsvederlag
Vid uppsägning från bankens sida har verkställande direktör och vice verkställande direktör rätt till lön under uppsägningstiden, vilken är 18, 12 respektive 8 månader. Övriga ledande befattningsinnehavare har en uppsägningstid på mellan 6-8 månader. Inga avgångsvederlag utgår.

PERSONAL

Styrelse och koncernledningens utnyttjade krediter och limiter i bankverksamheten

	2018-12-31		2017-12-31	
	Kredit-limiter	Utnyttjade krediter	Kredit-limiter	Utnyttjade krediter
VD	220	196	220	83
Styrelseledamöter	541	27	671	91
Andra ledande befattningshavare i koncernen	830	578	1 034	639

Lånevillkor överensstämmer med de villkor som normalt tillämpas vid kreditgivning till övrig personal. Koncernen har inte ställt säkerhet eller ingått eventalförpliktelser till förmån för redovisade befattningshavare.

Medelantal anställda

	2018			2017		
	Män	Kvinnor	Totalt	Män	Kvinnor	Totalt
Sverige	195	235	430	173	225	398
Danmark	41	51	92	44	44	88
Norge	48	64	112	51	63	114
Finland	14	55	69	11	50	61
Totalt antal	298	405	703	279	382	661

Sammanställning utestående teckningsoptioner teckningsoptionsprogram Resurs Holding AB

	2018-12-31	2017-12-31
Antal utfärdade teckningsoptioner	8 000 000	8 000 000
Tecknade teckningsoptioner	7 010 000	7 010 000
Avgår återköpta teckningsoptioner	-830 000	-150 000
Utestående tecknade teckningsoptioner	6 180 000	6 860 000
Varav tecknat av VD	1 500 000	1 500 000
Varav tecknat övriga ledande befattningshavare	1 500 000	1 590 000
Varav tecknat övrig personal	3 180 000	3 770 000

K14 AV- OCH NEDSKRIVNINGAR AV MATERIELLA OCH IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

	2018	2017
Avskrivningar		
Materiella tillgångar	-20 716	-16 388
Immateriella tillgångar	-23 576	-14 078
Summa avskrivningar	-44 292	-30 466
Summa av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-44 292	-30 466

K15 ÖVRIGA RÖRELSEKOSTNADER

	2018	2017
Marknadsföring	-176 274	-167 841
Försäkringar	-3 637	-4 085
Övrigt	-65	-57
Summa övriga rörelsekostnader	-179 976	-171 983

K16 KREDITFÖRLUSTER

	2018
Reservering av kreditförluster enligt IFRS 9	
Kategori 1	15 288
Kategori 2	19 114
Kategori 3	-235 908
Summa	-201 506
Reservering av kreditförluster utanför balansräkningen (outnyttjad limit) enligt IFRS 9	
Kategori 1	2 490
Kategori 2	-416
Kategori 3	
Summa	2 074
Bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-354 487
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster	18 365
Summa	-336 122
Kreditförluster enligt IFRS 9	-535 554
varav utlåning till allmänheten	-537 628
	2017
Individuellt värderade lånefordringar enligt IAS 39	
Årets bortskrivning för konstaterade förluster	-3 379
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster	2 236
Avsättning/upplösning av reserv för kreditförluster	5 387
Årets nettoresultat för individuellt värderade lånefordringar	4 244
Gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk enligt IAS 39	
Årets bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-110 750
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster	18 092
Avsättning/upplösning av reserv för kreditförluster	-325 040
Årets nettokostnad för gruppvis värderade homogena lånefordringar	-417 698
Årets nettokostnad för kreditförluster enligt IAS 39	-413 454

K17 SKATTER

	2018	2017
Aktuell skattekostnad		
Aktuell skatt för året	-325 448	-342 069
Justering av skatt hänförlig till tidigare år	-187	-4 245
Aktuell skattekostnad	-325 635	-346 314
Uppskjuten skatt avseende temporära skillnader ¹⁾	-6 208	40 807
Total redovisad skattekostnad enligt resultaträkningen	-331 843	-305 507

	2018		2017	
Avstämning av effektiv skatt				
Resultat före skatt		1 436 509		1 341 754
Skatt enligt gällande skattesats	-22,0%	-316 032	-22,0%	-295 186
Ej avdragsgilla kostnader/ej skattepliktiga intäkter	-0,6%	-8 057	-0,1%	-1 857
Skatt hänförlig till annan skattesats för utländska filialer och dotterbolag i utlandet	-0,5%	-7 396	-0,3%	-3 889
Skatt hänförlig till tidigare år	0,0%	-187	-0,3%	-4 245
Schablonränta periodiseringsfond	0,0%	-171	0,0%	-330
Redovisad effektiv skatt	-23,1%	-331 843	-22,8%	-305 507

	2018	2017
Förändring av uppskjuten skatt		
Skatteeffekt hänförlig till temporära skillnader materiella tillgångar	-794	-1 541
Skatteeffekt hänförlig till temporära skillnader immateriella tillgångar	-12 256	-10 661
Skatteeffekt hänförlig till temporära skillnader utlåning till allmänheten	9 165	5 081
Skatteeffekt hänförlig till temporära skillnader pensioner	257	477
Skatteeffekt hänförlig till temporära skillnader obeskattade reserver		44 000
Skatteeffekt hänförlig till temporära skillnader övriga	-2 580	3 451
Summa uppskjuten skatt ¹⁾	-6 208	40 807

SKATTER

	2018-12-31	2017-12-31
Uppskjutna skattefordringar		
Uppskjutna skattefordringar för materiella anläggningstillgångar	3 857	5 188
Uppskjutna skattefordringar för utlåning till allmänheten	29 504	
Uppskjutna skattefordringar för pensioner	4 585	4 335
Uppskjutna skattefordringar övriga	6 296	8 245
Summa uppskjutna skattefordringar ¹⁾	44 242	17 768
Avgår kvittning per land	-21 703	-9 891
Netto uppskjutna skattefordringar	22 539	7 877

	2018-12-31	2017-12-31
Uppskjutna skatteskulder		
Uppskjutna skattefordringar för immateriella anläggningstillgångar	48 105	35 304
Uppskjutna skatteskulder för utlåning till allmänheten	36 737	52 091
Uppskjutna skatteskulder för obeskattade reserver	47 595	47 595
Summa uppskjutna skatteskulder	132 437	134 990
Avgår kvittning per land	-21 703	-9 891
Netto uppskjutna skatteskulder	110 734	125 099

¹⁾ Under året har 37 038 avseende uppskjuten skatt IFRS 9 justering gått direkt mot eget kapital, se effekter av ikraftträdandet av IFRS 9 i redovisningsprinciperna avsnitt 2.1.

K18 BELÅNINGSBARA STATSSKULDSFÖRBINDELSER M.M

	2018-12-31			2017-12-31		
	Nominellt belopp	Verkligt värde	Redovisat värde	Nominellt belopp	Verkligt värde	Redovisat värde
Emitterade av						
Svenska staten och kommuner	771 916	778 373	778 373	659 026	664 090	664 090
Utländska stater och kommuner	98 867	100 185	100 185	45 735	48 134	48 134
Summa	870 783	878 558	878 558	704 761	712 224	712 224
Varav noterade	870 783	878 558	878 558	704 761	712 224	712 224
Återstående löptid						
0-1 år	208 392	209 399	209 399	225 000	225 390	225 390
1-3 år	298 838	299 911	299 911	332 761	336 319	336 319
Över 3 år	363 553	369 248	369 248	147 000	150 515	150 515
Summa	870 783	878 558	878 558	704 761	712 224	712 224
Emittentens rating enligt S&P och Moodys						
AAA/Aaa	398 720	401 033	401 033	360 489	363 611	363 611
AA+/Aa1	472 063	477 525	477 525	344 272	348 613	348 613
Summa	870 783	878 558	878 558	704 761	712 224	712 224

Rating enligt S&P och Moodys. Vid olika kreditbetyg används det lägsta betyget.

Placeringarna avser kommun- och statsobligationer och uppfyller kraven enligt FFFS 2010:7 på tillgångar som får ingå i likviditetsreserven.

K19 UTLÅNING TILL KREDITINSTITUT

	2018-12-31	2017-12-31
Utlåning i SEK	2 645 423	1 827 805
Utlåning i DKK	61 154	20 783
Utlåning i NOK	841 478	704 516
Utlåning i EUR	119 564	67 252
Utlåning i övriga valutor	2 495	3 697
Summa utlåning till kreditinstitut	3 670 115	2 624 053

K20 UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN

	2018-12-31	2018-01-01	2017-12-31
Utestående fordringar brutto			
Utlåning i SEK	13 806 413	11 744 623	11 744 623
Utlåning i DKK	4 057 458	3 381 073	3 381 073
Utlåning i NOK	9 564 908	8 395 440	8 395 440
Utlåning i EUR	3 115 833	2 467 868	2 467 868
Summa utlåning till allmänheten	30 544 613	25 989 004	25 989 004
Hushåll	29 902 409	25 347 290	25 347 290
Nettovärde förvärvade förfallna konsumentfordringar ¹⁾	236 597	270 456	270 456
Företag ^{2) 3) 4)}	405 607	371 258	371 258
Summa utlåning till allmänheten	30 544 613	25 989 004	25 989 004
Avgår reservering för förväntade kreditförluster ⁵⁾	-2 588 037	-2 340 699	-1 919 726
Summa nettoutlåning till allmänheten	27 956 576	23 648 305	24 069 278
¹⁾ Förvärvade förfallna konsumentfordringar enligt nedan:			
Ingående nettovärde förvärvade förfallna konsumentfordringar	270 456	270 456	293 471
Årets amortering	-39 218		-24 084
Valutaeffekt	5 359		1 069
Nettovärde förvärvade förfallna konsumentfordringar	236 597	270 456	270 456

²⁾ I beloppet ingår förvärvade fakturafordringar med 273 296 TSEK (237 934).

³⁾ I beloppet ingår utlåning till koncernföretag med 0 TSEK (0).

⁴⁾ I beloppet ingår finansiell leasing där Resurs Bank är leasegivare med 32 633 TSEK (38 919).

⁵⁾ I beloppet ingår utlåning till hushåll och företag.

Nettoutlåning till allmänheten fördelar sig enligt följande geografiskt

	2018-12-31	2018-01-01	2017-12-31
Sverige	12 816 351	10 851 245	10 997 015
Danmark	3 507 362	2 924 767	3 015 506
Norge	8 857 731	7 710 434	7 850 425
Finland	2 775 132	2 161 860	2 206 332
Summa nettoutlåning till allmänheten	27 956 576	23 648 306	24 069 278
Befarade kreditförluster enligt IAS 39			-1 919 726
Förväntade kreditförluster enligt IFRS 9			
Kategori 1	-167 847	-180 890	
Kategori 2	-312 399	-322 150	
Kategori 3	-2 107 790	-1 837 659	
Summa befarade/förväntade kreditförluster	-2 588 036	-2 340 699	-1 919 726
Osäkra fordringar enligt IAS 39			
Osäkra fordringar			3 787 672
Varav osäkra fordringar företagssektor			41 026
Varav reserv företagssektor			-28 622

Nyckeltal för utlåningsverksamheten

	2017-12-31
Andel osäkra lånefordringar brutto ¹⁾	15%
Andel osäkra lånefordringar netto ²⁾	7%
Total reserveringsgrad ³⁾	7%
Reserveringsgrad, osäkra lånefordringar ⁴⁾	51%

¹⁾ Osäkra lånefordringar brutto före reservering dividerade med totala lånefordringar före reservering.

²⁾ Osäkra lånefordringar netto dividerade med totala lånefordringar före reservering.

³⁾ Totala reserver dividerade med totala lånefordringar före reservering.

⁴⁾ Reservering för osäkra lånefordringar dividerade med osäkra lånefordringar brutto.

UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN

Förändring av reserveringar, Utlåning till allmänheten

	Ej osäker fordran	Ej osäker fordran	Osäker fordran	
	Kategori 1	Kategori 2	Kategori 3	Summa
Redovisat värde brutto				
Redovisat brutto 1 januari 2018	19 364 496	2 831 166	3 793 342	25 989 004
Redovisat brutto 31 december 2018	22 511 152	3 377 690	4 655 770	30 544 613
Reserveringar för utlåning till allmänheten				
Reserveringar 1 januari 2018	-180 890	-322 150	-1 837 659	-2 340 699
Nya och borttagna finansiella tillgångar	-37 888	-60 998	83 019	-15 867
Förändringar i riskfaktorer (PD/EAD/LGD)	24 808	8 722	14 763	48 293
Förändringar i makroekonomiska scenarion	2 028	4 733	17 725	24 486
Överföringar mellan kategorier				
från 1 till 2	18 750	-103 073		-84 323
från 1 till 3	15 226		-209 781	-194 555
från 2 till 1	-5 109	88 767		83 658
från 2 till 3		76 170	-186 373	-110 202
från 3 till 2		-1 912	8 778	6 866
från 3 till 1	-386		22 502	22 116
Valutakursdifferenser	-4 385	-2 659	-20 764	-27 807
Reserveringar 31 december 2018	-167 847	-312 399	-2 107 790	-2 588 036
Redovisat värde				
Ingående balans 1 januari 2018	19 183 606	2 509 016	1 955 683	23 648 305
Utgående balans 31 december 2018	22 343 305	3 065 291	2 547 980	27 956 576

Kreditreserveringarna under perioden har påverkats av flera olika faktorer, som beskrivs nedan:

- Förflyttningar mellan Kategori 1 och Kategori 2 eller 3 beroende på om lånet signifikant har ökat (eller minskat) i risk eller om det har gått i fallissemang under perioden och därigenom flyttats mellan 12 månaders och livstidsberäkning av ECL.
- Nya lån som tillkommit under perioden och även borttagna lån ur portföljen under motsvarande period. (Ökningar till följd av utgivning och förvärv och minskning till följd av borttagande från rapporten över finansiell ställning)
- Förändringar i riskfaktorer (PD/EAD/LGD), som uppstår då modellen uppdateras med nya värden (Förändringar till följd av förändrad kreditrisk (netto)).
- Förändringar i Makroekonomiska scenarion baserat på en makroekonomisk variabel som i ett historiskt perspektiv visat sig korrelera väl med förändringar i koncernens kreditförluster samt dels på en bedömd effekt av regulatoriska förändringar i Norge.
- Valutakursdifferenser

Förändring av bruttobalansen för lån, Utlåning till allmänheten

	Ej osäker fordran	Ej osäker fordran	Osäker fordran	
	Kategori 1	Kategori 2	Kategori 3	Summa
Redovisat värde brutto 1 januari 2018	19 364 496	2 831 166	3 793 342	25 989 005
Nya och borttagna finansiella tillgångar	3 832 522	893 416	-147 252	4 578 686
Förändringar i riskfaktorer (PD/EAD/LGD)				
Förändringar i makroekonomiska scenarion				
Överföringar mellan kategorier				
från 1 till 2	-1 069 269	1 104 558		35 288
från 1 till 3	-516 494		537 476	20 981
från 2 till 1	772 763	-976 086		-203 323
från 2 till 3		-510 443	489 356	-21 087
från 3 till 2		15 951	-16 740	-789
från 3 till 1	20 393		-43 333	-22 940
Valutakursdifferenser	106 742	19 327	42 723	168 791
Redovisat värde brutto 31 december 2018	22 511 152	3 377 889	4 655 572	30 544 613

UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN

Fördelning av lån per kategori och reservering, utlåning till hushåll

	2018-12-31	2018-01-01
Kategori 1		
Redovisat värde brutto	22 198 221	19 073 288
Reserveringar	-165 419	-176 472
Redovisat värde	22 032 802	18 896 816
Kategori 2		
Redovisat värde brutto	3 326 966	2 782 413
Reserveringar	-312 054	-319 561
Redovisat värde	3 014 913	2 462 852
Total balans presterande	25 525 187	21 855 701
Total reservering presterande	-477 473	-496 033
Kategori 3		
Redovisat värde brutto	4 613 818	3 762 045
Reserveringar	-2 073 793	-1 810 005
Redovisat värde	2 540 026	1 952 040
Total balans	30 139 006	25 617 746
Total reservering	-2 551 265	-2 306 038

Fördelning av lån per kategori och reservering, utlåning till företag

	2018-12-31	2018-01-01
Kategori 1		
Redovisat värde brutto	312 931	291 208
Reserveringar	-2 428	-4 848
Redovisat värde	310 503	286 360
Kategori 2		
Redovisat värde brutto	50 724	48 555
Reserveringar	-345	-2 589
Redovisat värde	50 379	45 966
Total balans presterande	363 655	339 763
Total reservering presterande	-2 774	-7 437
Kategori 3		
Redovisat värde brutto	41 952	31 495
Reserveringar	-33 998	-27 225
Redovisat värde	7 954	4 270
Total balans	405 607	371 258
Total reservering	-36 771	-34 662

UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN

Totaler

	2018-12-31	2018-01-01
Redovisat värde brutto, kategori 1	22 511 152	19 364 497
Redovisat värde brutto, kategori 2	3 377 690	2 830 968
Redovisat värde brutto, kategori 3	4 655 770	3 793 540
Summa redovisat värde brutto	30 544 613	25 989 005
Reserveringar kategori 1	-167 847	-180 890
Reserveringar kategori 2	-312 399	-322 150
Reserveringar kategori 3	-2 107 790	-1 837 659
Summa reserveringar	-2 588 036	-2 340 699
Summa redovisat värde	27 956 576	23 648 306
Andel lån i kategori 1, brutto%	73,70%	74,51%
Andel lån i kategori 2, brutto%	11,06%	10,89%
Andel lån i kategori 3, brutto%	15,24%	14,60%
Andel lån i kategori 1, netto%	79,92%	81,12%
Andel lån i kategori 2, netto%	10,96%	10,61%
Andel lån i kategori 3, netto%	9,11%	8,27%
Reserveringsgrad för lån i kategori 1	0,75%	0,93%
Reserveringsgrad för lån i kategori 2	9,25%	11,38%
Reserveringsgrad för lån i kategori 3	45,27%	48,44%
Reserveringsgrad presterande lån	1,86%	2,27%
Total reserveringsgrad för lån	8,47%	9,01%

K21 OBLIGATIONER OCH ANDRA RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER

Obligationer

	2018-12-31			2017-12-31		
	Nominellt belopp	Verkligt värde	Redovisat värde	Nominellt belopp	Verkligt värde	Redovisat värde
Svenska bostadsinstitut	869 081	878 159	878 159	795 000	803 376	803 376
Utländska bostadsinstitut	91 103	91 540	91 540	45 000	45 482	45 482
Summa	960 184	969 699	969 699	840 000	848 858	848 858
Varav noterade värdepapper	960 184	969 699	969 699	840 000	848 858	848 858
Återstående löptid						
0-1 år	200 000	200 142	200 142	200 000	200 436	200 436
1-3 år	578 101	586 261	586 261	300 000	302 617	302 617
Över 3 år	182 083	183 296	183 296	340 000	345 805	345 805
Summa	960 184	969 699	969 699	840 000	848 858	848 858
Obligationernas rating enligt S&P och Moodys						
AAA/Aaa	860 184	869 656	869 656	840 000	848 858	848 858
A-/A3	100 000	100 043	100 043			
Summa	960 184	969 699	969 699	840 000	848 858	848 858

Vid olika kreditbetyg används det lägsta betyget.

Andra räntebärande värdepapper

	2018-12-31			2017-12-31		
	Anskaff- ningsvärde	Verkligt värde	Redovisat värde	Anskaff- ningsvärde	Verkligt värde	Redovisat värde
Räntefonder				582 358	608 096	608 096
Summa	0	0	0	582 358	608 096	608 096
Summa obligationer och andra räntebärande värdepapper	960 184	969 699	969 699	1 422 358	1 456 954	1 456 954

K22 AKTIER OCH ANDELAR

Aktieinnehavet består av aktier i Visa Inc. C samt i Vipps AS. Koncernen ser dessa aktieinnehav som strategiska och tillgångarna tas upp till totalt värde om 1 002 TSEK på balansdagen.

Innehavet består av 534 stycken aktier i Vipps AS som kommit i ögo efter medlemskap i Vipps AS där samtliga medlemmar erhållit aktier. Medlemskap i Visa Norge har resulterat i

aktieinnehav i Visa som består av 768 stycken aktier som tidigast kan säljas år 2018 samt att kommer erhålla 4 573 stycken aktier som tidigast kan säljas år 2019.

	2018	2017
Anskaffningsvärden	1 002	979
Redovisat värde	1 002	979
Verkligt värde	1 002	979

K23 DERIVAT

2018-12-31	Nominellt belopp Återstående kontraktsenlig löptid				Positiva marknads- värden	Negativa marknads- värden
	< 1 år	1-5 år	> 5 år	Total		
Derivat ej i säkringsredovisning						
Valutarelaterade kontrakt						
Swappar	8 730 010			8 730 010	190 175	12 353
Summa	8 730 010	0	0	8 730 010	190 175	12 353
Totalsumma	8 730 010	0	0	8 730 010	190 175	12 353

2017-12-31	Nominellt belopp Återstående kontraktsenlig löptid				Positiva marknads- värden	Negativa marknads- värden
	< 1 år	1-5 år	> 5 år	Total		
Derivat i säkringsredovisning						
Valutarelaterade kontrakt						
Swappar	672 204			672 204	7 397	
Summa	672 204	0	0	672 204	7 397	0
Derivat ej i säkringsredovisning						
Valutarelaterade kontrakt						
Swappar	6 748 341	132 290		6 880 631	33 577	101 745
Summa	6 748 341	132 290	0	6 880 631	33 577	101 745
Totalsumma	7 420 545	132 290	0	7 552 835	40 974	101 745

K24 IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

2018-12-31	Goodwill	Internt utvecklad program-vara	Förvärvade kund-relationer	Summa
Ingående anskaffningsvärde	1 683 053	137 896	109 821	1 930 770
Årets investeringar		95 039		95 039
Valutakursdifferenser	24 137	2 329	2 567	29 033
Summa anskaffningsvärde vid årets slut	1 707 190	235 264	112 388	2 054 842
Ingående avskrivningar		-66 176	-18 195	-84 371
Årets avskrivningar		-14 624	-8 952	-23 576
Valutakursdifferens		-1 050	-72	-1 122
Summa ackumulerade avskrivningar vid årets slut		-81 850	-27 219	-109 069
Redovisat värde	1 707 190	153 414	85 169	1 945 773
2017-12-31	Goodwill	Internt utvecklad program-vara	Förvärvade kund-relationer	Summa
Ingående anskaffningsvärde	1 737 619	70 912	115 624	1 924 155
Årets investeringar		70 271		70 271
Valutakursdifferenser	-54 566	-3 287	-5 803	-63 656
Summa anskaffningsvärde vid årets slut	1 683 053	137 896	109 821	1 930 770
Ingående avskrivningar		-63 572	-10 314	-73 886
Årets avskrivningar		-5 403	-8 675	-14 078
Valutakursdifferens		2 799	794	3 593
Summa ackumulerade avskrivningar vid årets slut		-66 176	-18 195	-84 371
Redovisat värde	1 683 053	71 720	91 626	1 846 399

Prövning av nedskrivningsbehov för goodwill

Goodwill och immateriella tillgångar med obestämbar nyttjandeperiod prövas för nedskrivning årligen. Återvinningsbart belopp fastställts baserat på beräkningar av nyttjandevärde baserad på en diskonterad kassaflödesmodell med en prognosperiod om fem år. Värderingen görs för respektive kassagenererande enhet identifierade som Resurs-koncernens segment, Consumer Loans och Payment Solutions. Goodwill är allokerad till dessa segment utifrån den förväntade framtida nyttan.

Estimerade framtida kassaflöden
Estimerade framtida kassaflöden baseras de första fem åren på prognoser avseende riskvägda volymer, intäkter, kostnader, kreditförluster samt förväntade framtida kapitalkrav.

Prognoserna baseras främst på en intern bedömning utifrån historisk prestation och marknadsutveckling av den framtida intäkt- och kostnadsutvecklingen, konjunkturläge, förväntad ränteutveckling samt förväntade effekter av kommande regelverk. Efter den första prognosperioden om fem år görs en prognos baserad på ett antagande om långsiktig tillväxttakt. Långsiktiga antaganden om marknads tillväxt bortom prognosperioden och den egna verksamhetens utveckling i förhållande till denna ligger till grund för bedömningen. Årets nedskrivningsprövning bygger på ett antagande om en långsiktig tillväxttakt om 2 (2) procent. Estimerade kassaflöden har diskonterats med en ränta som baseras på riskfri ränta samt riskjustering motsvarande marknads genomsnittliga avkastningskrav.

Diskonteringsräntan uppgick vid årets nedskrivningsprövning till 9,2 procent (9,2) efter skatt. Motsvarande ränta före skatt uppgick till 11,6 procent (11,6) för Consumer Loans och 11,7 procent (11,6) för Payment Solutions.

Det beräknade nyttjandevärdet på goodwill är känsligt för ett antal olika variabler som har betydelse för förväntade kassaflöden samt diskonteringsräntan. De variabler som har störst betydelse för beräkningen är antaganden om ränte- och konjunkturutveckling, framtida marginaler och kostnadseffektivitet.

Ingen rimlig möjlig förändring av viktiga antaganden skulle påverka det redovisade värdet på goodwill.

Följande är en sammanställning av goodwill fördelat på varje rörelsessegment

2018-12-31	Ingående redovisat värde	Valutakurs-differenser	Utgående redovisat värde
Payment Solutions	352 286	3 379	355 665
Consumer Loans	1 330 767	20 758	1 351 525
Summa	1 683 053	24 137	1 707 190
2017-12-31	Ingående redovisat värde	Valutakurs-differenser	Utgående redovisat värde
Payment Solutions	359 925	-7 639	352 286
Consumer Loans	1 377 694	-46 927	1 330 767
Summa	1 737 619	-54 566	1 683 053

K25 MATERIELLA TILLGÅNGAR

	2018-12-31	2017-12-31
Inventarier		
Anskaffningsvärde vid årets början	82 899	70 389
Årets inköp	34 215	15 590
Årets avyttringar/utrangeringar	-10 863	-2 457
Omklassificering	2 554	
Valutakursdifferens	622	-623
Summa anskaffningsvärde vid årets slut	109 427	82 899
Akkumulerade avskrivningar vid årets början	-43 274	-29 023
Akkumulerade avskrivningar på tillgångar som avyttrats/utrangerats	8 746	1 693
Årets avskrivningar	-20 716	-16 388
Omklassificering	-2 554	
Valutakursdifferens	-303	444
Summa ackumulerade avskrivningar vid årets slut	-58 101	-43 274
Redovisat värde	51 326	39 625

K26 ÖVRIGA TILLGÅNGAR

	2018-12-31	2017-12-31
Fordringar på koncernföretag	7 200	875
Fordringar leasingverksamhet	1 299	
Fordringar factoringverksamhet	3 854	7 046
Fordran vid försäljning inkasso	96 638	
Övrigt	27 294	14 514
Summa övriga tillgångar	136 285	22 435

K27 FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER

	2018-12-31	2017-12-31
Förutbetalda kostnader	54 012	51 409
Upplupna räntor	9 251	7 663
Upplupna intäkter utlåningsverksamheten	89 718	22 999
Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	152 981	82 071

K28 SKULDER TILL KREDITINSTITUT

	2018-12-31	2017-12-31
Krediter i SEK	149 900	
Summa skulder till kreditinstitut	149 900	0

K29 IN- OCH UPPLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN

	2018-12-31	2017-12-31
In- och upplåning i SEK	14 134 375	12 779 033
In-och upplåning i DKK	4 354	6 016
In-och upplåning i NOK	6 401 690	5 359 300
In- och upplåning i EUR	393 388	2 626
Summa in- och upplåning från allmänheten	20 933 807	18 146 975
Hushåll	17 507 318	14 994 817
Företag	3 426 489	3 152 158
Summa in- och upplåning från allmänheten	20 933 807	18 146 975

Löptidsinformation:

Merparten av inlåning från allmänheten är betalbar vid anfordran, se vidare not K3 Riskhantering.

I beloppen ovan ingår inlåning från systerbolag med 355 654 TSEK (113 962).

K30 ÖVRIGA SKULDER

	2018-12-31	2017-12-31
Skulder till koncern- och systerföretag	7 800	7 042
Leverantörsskulder	61 169	57 388
Skulder till ombud	287 360	227 733
Preliminärskatt inlåningsräntor	17 949	18 820
Reservering kundlojalitetsprogram	32 198	37 564
Övrigt	213 818	215 908
Summa övriga skulder	620 294	564 455

K31 UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

	2018-12-31	2017-12-31
Upplupna räntekostnader	10 616	7 254
Upplupna personalkostnader	85 748	80 631
Upplupna administrationskostnader	67 330	51 412
Förutbetalda intäkter, leasing	1 973	953
Övriga förutbetalda intäkter	1 143	987
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	166 810	141 237

K32 ÖVRIGA AVSÄTTNINGAR

	2018-12-31	2018-01-01	2017-12-31
Redovisat värde vid årets början	24 399	6 690	6 844
IFRS 9 justering		17 709	
Avsättningar/återföringar som gjorts under året	-2 019		119
Valutakursdifferens	82		-273
Summa	22 462	24 399	6 690
Avsättning reservering på outnyttjad limit kategori 1	9 762	12 151	
Avsättning reservering på outnyttjad limit kategori 2	6 016	5 558	
Avsättning övriga	6 684	6 690	
Redovisat värde vid årets utgång	22 462	24 399	6 690

Resurs Bank AB har tecknat en kapitalförsäkring för tryggnad av pensionsutfästelser. Kapitalförsäkringen och utfästelsen har nettoredovisats. Beloppet som redovisas i posten övriga avsättningar utgörs av löneskatt som ej täcks av kapitalförsäkringen, 1 624 TSEK (1 569). Marknadsvärdet för kapitalförsäkringen uppgår till 6 694 TSEK (6 466).

Resurs Bank AB:s norska filial har via fusion med Finaref AS förmånsbestämda pensionsplaner. Avsättningen auktuarieberäknas årligen för att rätt belopp ska reserveras. Avsättningen uppgår till 5 060 TSEK (5 122).

K33 EMITTERADE VÄRDEPAPPER

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 januari 2018 utökades finansieringsformen och totalt per 31 december 2018 är cirka 3,7 miljarder lånefordringar överlåtna till Resurs Consumer Loans.

Resurs Consumer Loans förvärv av lånefordringarna finansieras av ett internationellt finansiellt institut med 2,9 miljarder kronor (2,1) och resten av Resurs Bank. Resurs Bank har under en period om 18 månader (revolverande period),

från utökningstillfället, rätt att fortsätta sälja vissa emittent på marknaden. lånefordringar till Resurs Consumer Loans .

Resurs Bank och Resurs Consumer Loans har ställt säkerhet för de tillgångar som ingår i värdepapperiseringen. Till följd av att väsentliga risker och förmåner knutna till sålda lånefordringar inte överförts till dotterbolaget redovisas dessa fordringar fortsatt i bankens balans- och resultaträkning i enlighet med IFRS 9.

Resurs Bank har ett grundprospekt för att emittera obligationer, programmet är om 8 000 MSEK (5 000). Inom programmet har Resurs Bank arbetat framgångsrikt med att löpande emittera obligationer och ser sig som en etablerad

Resurs Bank har huvudsakligen emitterat obligationer i Sverige men har även emitterat obligationer i Norge. Inom programmet finns det på balansdagen tio utestående emissioner fördelat på nominellt 4 250 MSEK (2 850) och 400 MNOK (400).

Av de tio emissionerna är nio seniora icke säkerställda obligationer och en emission avser förlagslån om 300 MSEK (300). Resurs Bank har, utanför programmet, nominellt 600 MNOK (600) av seniora icke säkerställda obligationer utestående samt utgett förlagslån om nominellt 200 MSEK (200).

2018-12-31	Valuta	Nominellt belopp	Räntesats	Redovisat värde	Verkligt värde
Resurs Bank MTN 102 2019-08-31	SEK	400 000	Rörlig	399 734	402 160
Resurs Bank MTN 103 2020-02-24	SEK	300 000	Rörlig	299 827	301 134
Resurs Bank MTN 104 2021-03-16	SEK	500 000	Rörlig	499 172	503 500
Resurs Bank MTN 105 2020-05-29	SEK	600 000	Rörlig	599 577	601 794
Resurs Bank MTN 106 2020-12-07	SEK	350 000	Rörlig	349 661	349 913
Resurs Bank MTN 107 2020-08-31	SEK	600 000	Rörlig	599 502	601 380
Resurs Bank MTN 108 2021-06-16	SEK	500 000	Rörlig	499 402	500 450
Resurs Bank MTN 109 2021-08-30	SEK	700 000	Rörlig	699 068	699 650
Resurs Bank MTN 301 2019-05-20	NOK	400 000	Rörlig	409 722	410 456
Resurs Consumer Loans 1 Ltd ABS	SEK	2 900 000	Rörlig	2 897 678	2 910 108
Resurs Bank 17/19 FRN 2019-04-03	NOK	400 000	Rörlig	409 800	410 456
Resurs Bank 17/19 FRN 2019-10-25	NOK	165 000	Rörlig	169 043	169 532
Summa emitterade värdepapper				7 832 186	7 860 533

2017-12-31	Valuta	Nominellt belopp	Räntesats	Redovisat värde	Verkligt värde
Resurs Bank MTN 101 2018-04-03	SEK	400 000	Rörlig	399 867	400 896
Resurs Bank MTN 102 2019-08-31	SEK	400 000	Rörlig	399 400	403 932
Resurs Bank MTN 103 2020-02-24	SEK	300 000	Rörlig	299 688	302 079
Resurs Bank MTN 104 2021-03-16	SEK	500 000	Rörlig	498 813	503 545
Resurs Bank MTN 105 2020-05-29	SEK	600 000	Rörlig	599 250	602 472
Resurs Bank MTN 106 2020-12-07	SEK	350 000	Rörlig	349 486	350 130
Resurs Bank MTN 301 2019-05-20	NOK	400 000	Rörlig	400 163	400 652
Resurs Consumer Loans 1 Ltd ABS	SEK	2 100 000	Rörlig	2 100 000	2 105 052
yA Bank AS 17/19 FRN 2019-04-03	NOK	400 000	Rörlig	400 440	401 761
yA Bank AS 17/19 FRN 2019-10-25	NOK	150 000	Rörlig	150 164	150 316
Summa emitterade värdepapper				5 597 271	5 620 835

K34 EFTERSTÄLLDA SKULDER

2018-12-31	Valuta	Nominellt belopp	Räntesats	Redovisat värde	Verkligt värde
Resurs Bank Förlagslån 2021-04-30	SEK	200 000	Rörlig	200 000	201 628
Resurs Bank MTN 201 2027-01-17 ¹⁾	SEK	300 000	Rörlig	298 171	305 973
Summa efterställda skulder				498 171	507 601

2017-12-31	Valuta	Nominellt belopp	Räntesats	Redovisat värde	Verkligt värde
Resurs Bank Förlagslån 2021-04-30	SEK	200 000	Rörlig	200 000	200 933
Resurs Bank MTN 201 2027-01-17 ¹⁾	SEK	300 000	Rörlig	300 000	312 366
yA Bank AS Förlagslån 2023-11-20 ²⁾	NOK	40 000	Rörlig	40 044	40 312
Summa efterställda skulder				540 044	553 611

¹⁾ Emittenten har möjlighet till förtidsinlösen av obligationerna från "First Call Date", förutsatt att emittenten erhåller Finansinspektionens godkännande om detta.

²⁾ Emittenten har möjlighet till förtidsinlösen av obligationerna från "First Call Date", förutsatt att emittenten erhåller Finanstillsynens godkännande om detta.

K35 EGET KAPITAL

Aktier
Antalet aktier uppgår till 500 000, med kvotvärde 1 000 SEK. Med kvotvärde avses aktiekapitalet dividerat med antal aktier.

Övrigt tillskjutet kapital
Avser ovillkorat aktieägartillskott.

Balanserad vinst eller förlust
Avser balanserad vinst eller förlust från föregående år minskat med vinstutdelning.

Omräkningsreserv
I denna reserv ingår omräkningsdifferenser vid konsolidering av koncernens utlandsverksamhet.

Förändring i eget kapital
För specifikation av förändringar i eget kapital under året se rapport över förändringar i eget kapital.

Förändring av omräkningsreserv

	2018-12-31	2017-12-31
Ingående omräkningsreserv	-14 462	75 687
Årets omräkningsdifferenser utlandsverksamhet	85 879	-107 070
Säkringsreserv	-38 551	16 921
Utgående omräkningsreserv	32 866	-14 462

K36 STÄLLDA SÄKERHETER, EVENTUALFÖRPLIKTELSE OCH ÅTAGANDEN

	2018-12-31	2017-12-31
Utlåning till kreditinstitut ¹⁾	163 728	204 909
Utlåning till allmänheten ²⁾	3 617 840	2 653 185
Spärrade bankmedel ³⁾	28 190	28 354
Summa ställda säkerheter för egna skulder	3 809 758	2 886 448
Övriga ställda säkerheter		
Eventualförpliktelser		
Garantier	311	1 563
Summa eventualförpliktelser	311	1 563
Övriga åtaganden		
Beviljade ej utnyttjade krediter	27 533 519	26 348 967

Beviljade ej utnyttjade krediter avses externt beviljade krediter. Alla beviljade ej utnyttjade krediter är uppsägningsbara i den utsträckning detta tillåts enligt konsumentkreditlagen.

¹⁾ Utlåning till kreditinstitut avser pantsatta medel som lämnats som säkerhet för fullgörande av åtagande till betalningsförmedlare.

²⁾ Avser värdepapperisering, se Not K33 Emitterade värdepapper.

³⁾ Per 31 december 2018 avser 26 701 TSEK (24 615) kassakravskonto hos Finlands Bank, 2 031 TSEK (1 814) avser skattekonto hos norska DNB, samt -542 TSEK (1 925) avser skattekonto hos Danske Bank.

K37 NÄRSTÅENDE

Ägande

Resurs Bank AB, organisationsnummer 516401-0208 är ett helägt dotterföretag till Resurs Holding AB, organisationsnummer 556898-2291, som i sin tur ägs av Waldakt AB till 28,9 procent och av Cidron Semper S.A.R.L till 17,4 procent. Av resterande ägare äger ingen enskild 20 procent eller mer.

Närstående - Koncernföretag

Koncernen består av dotterbolagen Resurs Norden AB och RCL1 Ltd. För komplett koncernstruktur se not K41.

Närstående - Övriga koncernföretag

Övriga koncernföretag är Resurs Holding ABs dotterbolag Solid Försäkrings AB och Resurs

Förvaltning Norden AB.

Företag i koncernen redovisas enligt förvärvsmetoden, innebärande att interna transaktioner elimineras på koncernnivå. Tillgångar och skulder, samt utdelningar mellan Resurs Holding AB (moder) och övriga koncernföretag specificeras i respektive not till rapport över finansiell ställning.

Närstående - Övriga företag med betydande inflytande

Nordic Capital Fund VII äger via Cidron Semper S.A.R.L direkt och indirekt 17,4 procent av Resurs Holding AB och har därmed ett betydande inflytande över bolaget. Övriga företag som Nordic Capital Fund VII har ett bestämmande inflytande i

och som banken har haft transaktioner med är Ellos Group AB. Waldir AB äger via Waldakt AB direkt och indirekt 28,9 procent av Resurs Holding AB och har därmed ett betydande inflytande över bolaget. I Waldir-koncernen ingår bland annat NetOnNet AB. Waldir AB ägs av familjen Bengtsson, som även har ett bestämmande inflytande över AB Remvassen. Transaktioner med dessa företag redovisas i påföljande tabell under rubriken Transaktioner med närstående. Transaktionskostnader i tabellen avser lämnad marknadsmässig ersättning för förmedling av krediter till närstående bolags kunder.

Samtliga fordringar/skulder till närstående företag är räntebärande.

Närstående - Nyckelpersoner i Resurs Bank AB och dess moderbolag Resurs Holding AB

Kenneth Nilsson	VD Resurs Bank AB och Resurs Holding AB
Jan Samuelson	Styrelseordförande i Resurs Bank AB och Resurs Holding AB
Christian Frick	Styrelseledamot i Resurs Bank AB och Resurs Holding AB
Martin Bengtsson	Styrelseledamot i Resurs Bank AB och Resurs Holding AB
Anders Dahlvig	Styrelseledamot i Resurs Bank AB och Resurs Holding AB
Fredrik Carlsson	Styrelseledamot i Resurs Bank AB och Resurs Holding AB
Lars Nordstrand	Styrelseledamot i Resurs Bank AB och Resurs Holding AB
Mariana Burenstam Linder	Styrelseledamot i Resurs Bank AB och Resurs Holding AB
Marita Odélius Engström	Styrelseledamot i Resurs Bank AB och Resurs Holding AB
Mikael Wintzell	Styrelseledamot i Resurs Bank AB och Resurs Holding AB

Nyckelpersoner

Mellanhavanden och ersättning till befattningshavare i närståendekretsen beskrivs i not K13 Personal.

Transaktioner med moderbolaget

	2018	2017
Räntekostnader	-674	
Övriga rörelseintäkter	4 697	3 220
Allmänna administrationskostnader	-15 497	-13 277

	2018-12-31	2017-12-31
Övriga skulder	-1 539	-2 067
In- och upplåning från allmänheten	-160 673	

Transaktioner med övriga koncernföretag

	2018	2017
Räntekostnader	-6 663	-5 882
Provisionsintäkter	226 972	172 202
Övriga rörelseintäkter	9 909	5 534
Allmänna administrationskostnader	-2 524	-720

	2018-12-31	2017-12-31
In- och upplåning från allmänheten	-194 981	-113 962
Övriga skulder	-9 309	-4 344
Efterställda skulder	-200 000	-200 000

Transaktioner med närstående, betydande inflytande

	2018	2017
Transaktionskostnader	-452 009	-456 231
Räntekostnader, in- och upplåning från allmänheten	-6 390	-6 884
Provisionsintäkter	36 912	36 846
Allmänna administrationskostnader	-27 232	-28 316

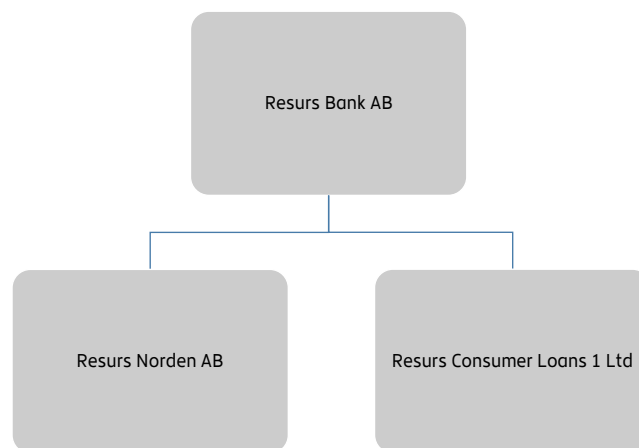
	2018-12-31	2017-12-31
Övriga tillgångar	3 210	6 243
In- och upplåning från allmänheten	-953 166	-1 325 083
Övriga skulder	-97 650	-81 960

Transaktioner med nyckelpersoner

	2018	2017
Räntekostnader, in- och upplåning från allmänheten	-237	-438

	2018-12-31	2017-12-31
In- och upplåning från allmänheten	-39 827	-67 992

Koncernstruktur



K38 FINANSIELLA INSTRUMENT

2018-12-31	Upplupet anskaffnings- värde	Verkligt värde via resultatet	Verkligt värde via totalresultat	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Tillgångar					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	63 215			63 215	63 215
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.		878 558		878 558	878 558
Utlåning till kreditinstitut	3 670 115			3 670 115	3 670 115
Utlåning till allmänheten	27 956 576			27 956 576	28 575 822
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		969 699		969 699	969 699
Aktier och andelar		1 002		1 002	1 002
Derivat		190 175		190 175	190 175
Övriga tillgångar	132 631			132 631	132 631
Upplupna intäkter	98 969			98 969	93 069
Summa finansiella tillgångar	31 921 506	2 039 434	0	33 960 940	34 574 286
Immateriella tillgångar				1 945 773	
Materiella tillgångar				51 326	
Övriga icke finansiella tillgångar				161 880	
Summa tillgångar	31 921 506	2 039 434	0	36 119 919	

2018-12-31	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet	Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffnings värde	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Skulder				
Skulder till kreditinstitut		149 900	149 900	149 900
In- och upplåning från allmänheten		20 933 807	20 933 807	20 932 007
Derivat	12 353		12 353	12 353
Övriga skulder		588 885	588 885	588 885
Upplupna kostnader		138 711	138 711	138 711
Emitterade värdepapper		7 832 186	7 832 186	7 860 533
Efterställda skulder		498 171	498 171	507 601
Summa finansiella skulder	12 353	30 141 660	30 154 013	30 189 990
Avsättningar			22 462	
Övriga icke finansiella skulder			256 701	
Eget kapital			5 686 743	
Summa skulder och eget kapital	12 353	30 141 660	36 119 919	

FINANSIELLA INSTRUMENT

2017-12-31	Derivat för säkrings- redovisning	Låne- fordringar och kund- fordringar	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via RR via identifiering	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via RR via handel	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Tillgångar						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		61 539			61 539	61 539
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.			712 224		712 224	712 224
Utlåning till kreditinstitut		2 624 053			2 624 053	2 624 053
Utlåning till allmänheten		24 069 278			24 069 278	24 650 382
Obligationer och andra räntebärande värdepapper			1 456 954		1 456 954	1 456 954
Aktier och andelar			979		979	979
Derivat				33 577	33 577	33 577
Derivat säkringsredovisning	7 397				7 397	7 397
Övriga tillgångar		22 435			22 435	22 435
Upplupna intäkter		30 663			30 663	30 663
Summa finansiella tillgångar	7 397	26 807 968	2 170 157	33 577	29 019 099	29 600 203
Immateriella tillgångar					1 846 399	
Materiella tillgångar					39 625	
Övriga icke finansiella tillgångar					59 285	
Summa tillgångar	7 397	26 807 968	2 170 157	33 577	30 964 408	

2017-12-31	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via RR via handel	Övriga finansiella skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Skulder				
In- och upplåning från allmänheten		18 146 975	18 146 975	18 146 594
Derivat	101 745		101 745	101 745
Övriga skulder		536 711	536 711	536 711
Upplupna kostnader		118 301	118 301	118 301
Emitterade värdepapper		5 597 271	5 597 271	5 620 835
Efterställda skulder		540 044	540 044	553 611
Summa finansiella skulder	101 745	24 939 302	25 041 047	25 077 797
Avsättningar			6 690	
Övriga icke finansiella skulder			353 181	
Eget kapital			5 563 490	
Summa skulder och eget kapital	101 745	24 939 302	30 964 408	

FINANSIELLA INSTRUMENT

Tabellen nedan visar finansiella instrument värderade till verkligt värde, utifrån hur klassificeringen i verkligt värdehierarkin gjorts.

De olika nivåerna definieras enligt följande:

- Noterade priser (ojusterade) på aktiva marknader för identiska tillgångar eller skulder (nivå 1).
- Andra observerbara data för tillgången eller

skulder än noterade priser inkluderade i nivå 1, antingen direkt (det vill säga som prisnoteringar) eller indirekt (det vill säga härledda från prisnoteringar) (nivå 2).

- Data för tillgången eller skulden som inte baseras på observerbara marknadsdata (det vill säga ej observerbara data) (nivå 3).

I not K2 Redovisningsprinciper återfinns beskrivning om hur verkligt värde bestäms avseende finansiella tillgångar och skulder som redovisas till verkligt värde i balansräkningen. För kortfristiga fordringar och skulder samt in- och utlåning till rörlig ränta anses det redovisade värdet reflektera det verkliga värdet.

	2018-12-31			2017-12-31		
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet:						
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	878 558			712 224		
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	969 699			1 456 954		
Aktier och andelar			1 002			979
Derivat		190 175			33 577	
Derivat säkringsredovisning ¹⁾					7 397	
Summa	1 848 257	190 175	1 002	2 169 178	40 974	979
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet:						
Derivat		-12 353			-101 745	
Summa	0	-12 353	0	0	-101 745	0

¹⁾ Derivat säkringsredovisning, redovisas via totalresultatet.

Förändringar inom nivå 3

TSEK	2018	2017
Aktier och andelar		
Ingående balans	979	1 039
Valutakursförändring	23	-60
Utgående balans	1 002	979

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 kreditspread har hållits konstant. Det verkliga värdet har klassificerats som nivå 2.

För efterställda skulder till systerbolaget Solid Försäkrings AB sker beräkning genom att nuvärdesberäkna det emitterade beloppet. Det verkliga värdet har klassificerats som nivå 2.

För övriga 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.

Derivaten per 31 december 2018 omfattas av ISDA Credit Support Annex, vilket innebär att det erhålls och lämnas säkerheter i form av banktillgodohavanden mellan parterna.

	Relaterade avtal 2018-12-31				Relaterade avtal 2017-12-31			
	Brutto-belopp i balans-räkningen	Ramavtal om nettning	Säkerheter erhållna/ställda	Netto-belopp	Brutto-belopp i balans-räkningen	Ramavtal om nettning	Säkerheter erhållna/ställda	Netto-belopp
Derivat	190 175	-12 353	-149 900	27 922	40 974	-40 974		0
Summa tillgångar	190 175	-12 353			40 974	-40 974		
Derivat	-12 353	12 353		0	-101 745	40 974	60 900	129
Summa skulder	-12 353	12 353	0	0	-101 745	40 974	60 900	129

K39 HÄNDELSE EFTER BALANSDAGEN

Resurs Bank investerar i nyetablerade Kivra Oy

Resurs Bank var bland de första att erbjuda sina kunder i Sverige möjlighet att ta emot postutskick via Kivras digitala brevlåda. Nu stärks partnerskapet genom att Resurs investerar i Kivras nyetablerade joint venture-bolag i Finland.

K40 VIKTIGA BEDÖMNINGAR OCH ANTAGANDEN

I samband med upprättande av finansiell rapportering i enlighet med IFRS och god redovisningssed är det erforderligt att ledningen i vissa avseenden gör aktiva uppskattningar, antaganden och bedömningar. Dessa baseras på historiska erfarenheter och aktuella faktorer, vilka anses vara rättvisande och rimliga. Resultatet av dessa professionella uppskattningar och bedömningarna påverkar de redovisade beloppen för tillgångar, skulder, intäkter och kostnader i årsredovisningen. Verkliga utfall kan avvika från dessa uppskattningar och antaganden som gjorts. Koncernen har främst gjort följande kritiska bedömningar vid tillämpning av väsentliga redovisningsprinciper:

- Klassificering och värdering av finansiella instrument.
- Prövning av nedskrivningsbehov för goodwill och övriga tillgångar
- Reservering av kreditförluster.
- Övriga avsättningar.

Klassificering och värdering av finansiella instrument

Redovisningsprinciperna i not K2 definierar hur tillgångar och skulder ska klassificeras i de olika kategorierna. Värdering av finansiella instrument till verkligt värde kan leda till viss osäkerhet då rådande ränte- och marknadsläge snabbt kan förändras och därmed påverka tillgångens värde.

Prövning av nedskrivningsbehov för goodwill och övriga tillgångar
Nedskrivningsbehov av goodwill prövas årligen i samband med årsbokslutet eller så snart förändringarna indikerar att ett nedskrivningsbehov skulle föreligga, till exempel ändrat affärsklimat eller beslut om avyttring eller nedläggning av verksamhet. Nedskrivning sker om det beräknade nyttjandevärdet överstiger det redovisade värdet. Redogörelse för årets prövning av nedskrivningsbehov framgår av not K24.

Reservering av kreditförluster

Beräkning av reservering baseras på beräkning av förväntade kreditförluster. Modellen innehåller en trestegsmodell som utgår från förändringar i kreditkvaliteten på de finansiella tillgångarna. Tillgångarna delas in i 3 olika kategorier beroende på hur kreditrisken förändrats sedan tillgången första gången upptagits i balansräkningen. Kategori 1 omfattar tillgångar som inte varit föremål för en väsentlig ökning av kreditrisken, kategori 2 omfattar tillgångar som varit föremål för en väsentlig ökning av kreditrisken medan kategori 3 omfattar fallerade tillgångar.

Reserveringen för tillgångarna styrs av vilken kategori de tillhör, i kategori 1 sker reservering för förväntade kreditförluster under kommande 12 månader medan för kategori 2 och 3 sker

reservering för förväntade kreditförluster under tillgångens hela återstående löptid.

Vid beräkning av reservering inkluderas framåtblickande information baserad på makroekonomiska utsikter. Koncernen har beslutat att basera de framåtblickande beräkningarna på en makroekonomisk variabel som i ett historiskt perspektiv visat sig korrelera väl med förändringar i koncernens kreditförluster.

Övriga avsättningar

Det belopp som redovisas som avsättning är den bästa uppskattningen av den utgift som krävs för att reglera ett aktuellt åtagande per balansdagen. Till den del en uppskattning har gjorts som inte överensstämmer med faktiskt utfall kan resultatet komma att påverkas.

Uppskattningar och antaganden ses över regelbundet. Ändringar av uppskattningar redovisas i den period ändringen görs om ändringen endast påverkar denna period eller i den period ändringen görs och framtida perioder om ändringen påverkar både aktuell och framtida perioder.

Rapporter och noter - Moderbolaget

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

TSEK	Not	2018	2017
Ränteintäkter	M5	3 056 191	2 089 649
Leasingintäkter	M9	21 119	29 490
Räntekostnader	M5	-331 240	-164 152
Provisionsintäkter	M6	444 808	369 145
Provisionskostnader	M6	-57 090	-48 289
Nettoresultat av finansiella transaktioner	M7	-53 905	-39 970
Övriga rörelseintäkter	M8	220 728	173 896
Summa rörelseintäkter		3 300 611	2 409 769
Allmänna administrationskostnader	M10,M11	-1 168 508	-920 741
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	M12	-147 657	-70 056
Övriga rörelsekostnader	M13	-179 976	-129 089
Summa kostnader före kreditförluster		-1 496 141	-1 119 886
Resultat före kreditförluster		1 804 470	1 289 883
Kreditförluster, netto	M14	-537 748	-319 726
Rörelseresultat		1 266 722	970 157
Bokslutsdispositioner			
Återföring periodiseringsfond	M16		200 000
Resultat före skatt		1 266 722	1 170 157
Skatt på årets resultat	M15	-305 682	-274 709
Årets resultat		961 040	895 448

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTATET FÖR MODERBOLAGET

TSEK		2018	2017
Årets resultat		961 040	895 448
Övrigt totalresultat som skall återföras till resultatet			
Årets omräkningsdifferenser i utlandsverksamhet	M35	977	
Årets totalresultat		962 017	895 448

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

TSEK	Not	2018-12-31	2017-12-31
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		63 215	
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	M17	878 558	712 224
Utlåning till kreditinstitut	M18	3 539 013	1 827 757
Utlåning till allmänheten	M19	27 998 470	18 395 356
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	M20	969 699	848 858
Aktier och andelar	M21	1 002	
Aktier och andelar i koncernföretag	M22	50 099	1 863 905
Derivat	M23	190 175	40 974
Goodwill	M24	1 523 836	552 440
Övriga immateriella tillgångar	M24	110 261	137
Materiella tillgångar	M24	83 160	74 700
Övriga tillgångar	M25	137 053	20 790
Aktuell skattefordran		81 675	
Uppskjutna skattefordringar	M15	22 539	6 627
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	M26	155 303	77 308
Summa tillgångar		35 804 058	24 421 076
Skulder, avsättningar och eget kapital			
Skulder och avsättningar			
Skulder till kreditinstitut	M27	149 900	
In- och upplåning från allmänheten	M28	20 933 807	12 816 921
Övriga skulder	M29	3 515 622	2 656 168
Derivat	M23	12 353	101 745
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	M30	166 685	121 430
Aktuella skatteskulder		86 435	116 571
Uppskjutna skatteskulder	M15	34 909	42 200
Övriga avsättningar	M31	22 462	6 690
Emitterade värdepapper	M32	4 934 508	2 946 666
Efterställda skulder	M33	498 171	500 000
Summa skulder och avsättningar		30 354 852	19 308 391
Obeskattade reserver	M34	216 340	216 340
Eget kapital	M35		
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		500 000	500 000
Reservfond		12 500	12 500
Summa bundet eget kapital		512 500	512 500
Fritt eget kapital			
Omräkningsreserv		34 548	33 571
Balanserad vinst		3 724 778	3 454 826
Årets resultat		961 040	895 448
Summa fritt eget kapital		4 720 366	4 383 845
Summa eget kapital		5 232 866	4 896 345
Summa skulder, avsättningar och eget kapital		35 804 058	24 421 076

Information om ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden, se not M36.

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL

	Aktiekapital	Reservfond	Omräknings- reserv	Balanserad vinst	Årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital per 1 januari 2017	500 000	12 500	33 571	3 414 026	840 800	4 800 897
<i>Transaktioner med ägare</i>						
Utdelning enligt årsstämman				-500 000		-500 000
Utdelning enligt extra bolagstämma				-300 000		-300 000
Vinstdisposition enligt beslut av årsstämman				840 800	-840 800	0
Årets resultat					895 448	895 448
Utgående eget kapital per 31 december 2017	500 000	12 500	33 571	3 454 826	895 448	4 896 345
Ingående eget kapital per 1 januari 2018 enligt IAS 39	500 000	12 500	33 571	3 454 826	895 448	4 896 345
Omvärdering av reservering med anledning av IFRS 9				-325 744		-325 744
Omvärdering av reservering med anledning av IFRS 9 - skatt				71 706		71 706
Utgående eget kapital per 1 januari 2018 justerat enligt IFRS 9	500 000	12 500	33 571	3 200 788	895 448	4 642 307
Ingående eget kapital per 1 januari 2018	500 000	12 500	33 571	3 200 788	895 448	4 642 307
<i>Transaktioner med ägare</i>						
Utdelning enligt årsstämman				-360 000		-360 000
Utdelning enligt extra bolagstämma				-330 000		-330 000
Fusionsresultat			-50 983	403 245		352 262
Påverkan av omvärdering av kreditförlustreserv med anledning av IFRS 9, inkl skatt				-84 703		-84 703
Vinstdisposition enligt beslut av årsstämman				895 448	-895 448	0
Årets resultat					961 040	961 040
Årets övriga totalresultat			51 960			51 960
Utgående eget kapital per 31 december 2018	500 000	12 500	34 548	3 724 778	961 040	5 232 866

För övrig information om eget kapital se not M35.

KASSAFLÖDESANALYS FÖR MODERBOLAGET (INDIREKT METOD)

TSEK	Not	2018	2017
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		1 266 722	970 157
- varav erhållna räntor		3 054 577	2 117 733
- varav erlagda räntor		-325 018	-164 070
Justering för ej kassaflödespåverkande poster i rörelseresultatet		785 064	433 355
Betald inkomstskatt		-400 312	-288 877
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		1 651 474	1 114 635
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Utlåning till allmänheten		-4 875 357	-2 198 656
Övriga tillgångar		359 303	-8 341
Skulder till kreditinstitut		149 900	-1 700
In- och upplåning från allmänheten		3 047 254	-989 097
Förvärv av placeringstillgångar ¹⁾		-1 315 480	-298 910
Avyttring av placeringstillgångar ¹⁾		1 653 265	329 879
Övriga skulder		-244 460	111 175
Kassaflöde från den löpande verksamheten		425 899	-1 941 015
Investeringsverksamheten			
Förvärv av anläggningstillgångar	M23,M24	-76 681	-44 589
Avyttring av anläggningstillgångar		5 992	14 950
Lämnade aktieägartillskott			-144 844
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-70 689	-174 483
Finansieringsverksamheten			
Utbetald utdelning		-690 000	-800 000
Emitterade värdepapper		1 412 450	2 146 733
Efterställda skulder		-42 664	300 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		679 786	1 646 733
Årets kassaflöde		1 034 996	-468 765
Likvida medel vid årets början ²⁾		1 827 757	2 288 850
Likvida medel övertagna vid fusion	M38	764 095	
Valutadifferens i likvida medel		-24 620	7 672
Likvida medel vid årets slut ²⁾		3 602 228	1 827 757
Justeringar för ej kassaflödespåverkande poster i rörelseresultatet			
Kreditförluster	M14	537 748	319 726
Av- och nedskrivningar anläggningstillgångar	M12	147 657	70 056
Resultat försäljning materiella anläggningstillgångar		244	103
Resultat placeringstillgångar ¹⁾		-4 830	-3 764
Förändring avsättningar		-1 792	117
Justering av betalda/erhållna räntor		8 827	1 372
Valutaeffekter		96 842	44 278
Övriga ej likviditetspåverkande poster		368	1 467
Summa ej kassaflödespåverkande poster i rörelseresultatet		785 064	433 355

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

²⁾ Likvida medel består av Utlåning till kreditinstitut och Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker.

TSEK	1 jan 2018		Icke kassaflödespåverkande			31 dec 2018
			Fusion av dotterbolag	Periodiserad anskaffningskostnad	Valuta-effekter	
Emitterade värdepapper	2 946 666	1 412 450	550 605	2 197	22 590	4 934 508
Efterställda skulder	500 000	-42 664		38 215	2 620	498 171
Summa	3 446 666	1 369 786	550 605	40 412	25 210	5 432 679

TSEK	1 jan 2017		Icke kassaflödespåverkande			31 dec 2017
		Kassaflöde		Periodiserad anskaffningskostnad	Valuta-effekter	
Emitterade värdepapper	798 467	2 146 733		1 466		2 946 666
Efterställda skulder	200 000	300 000				500 000
Summa	998 467	2 446 733	0	1 466	0	3 446 666

Noter

M1 MODERBOLAGETS REDOVISNINGSPRINCIPER

Moderbolaget har upprättat sin årsredovisning enligt Lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) inklusive alla tillämpliga ändringsföreskrifter och Rådet för finansiell rapportering RFR 2. Redovisning för juridiska personer. Denna årsredovisning är upprättad i enlighet med så kallad lagbegränsad IFRS. Det innebär att de internationella redovisningsstandarder samt tolkningar härav som antagits av EU har tillämpats så långt det är möjligt inom ramen för nationella lagar och föreskrifter samt med beaktande av sambandet mellan redovisning och beskattning. Skillnaderna mellan koncernens och moderbolaget framkommer nedan.

Hänvisning till koncernens redovisningsprinciper, i moderbolagets redovisningsprinciper redogörs enbart för skillnader/tillkommande.

Ändrade redovisningsprinciper i moderbolaget
Inga ändrade redovisningsprinciper som ska tillämpas från och med räkenskapsår som påbörjas 1 januari 201 eller senare har påverkat moderbolaget förutom IFRS 9, se Effekter ikraftträdande av IFRS 9 nedan.

Aktier och andelar i koncernbolag
Aktier och andelar i koncernbolag redovisas enligt anskaffningsvärdemetoden. Som intäkt redovisas erhållna utdelningar när rätten att erhålla betalning bedöms som säker.

Transaktionskostnader i samband med förvärv läggs till anskaffningsvärdet i moderbolaget och i koncernen elimineras transaktionskostnaderna.

Skatter
I Moderbolaget redovisas i balansräkningen obeskattade reserver utan uppdelning på eget kapital och uppskjuten skatteskuld, till skillnad mot i koncernen. I resultaträkningen görs i moderbolaget på motsvarande sätt ingen fördelning av del av bokslutsdispositioner till uppskjuten skattekostnad.

Bokslutsdispositioner omfattar avsättningar, upplösningar av obeskattade reserver och koncernbidrag.

Immateriella tillgångar
Moderbolaget skriver av goodwill systematiskt utifrån bedömd nyttjandeperiod.

Alla utgifter, även utvecklingsutgifter, hänförliga till internt utvecklade immateriella tillgångar redovisas i resultaträkningen som kostnad.

Leasing
Moderbolaget redovisar sina finansiella leasingavtal som operationella leasingavtal i enlighet med undantaget i RFR2. Leasingobjekten redovisas därmed som materiella tillgångar till anskaffningsvärde efter avdrag för avskrivningar beräknade enligt annuitetsmetoden samt eventuella nedskrivningar på grund av leasetagarens bristande betalningsförmåga. Leasingintäkter redovisas linjärt över leasingavtalens löptid.

Koncernbidrag och aktieägartillskott
Koncernbidrag och aktieägartillskott redovisas i enlighet med alternativregeln i RFR 2. Detta innebär att både erhållna och lämnade koncernbidrag redovisas som bokslutsdisposition i resultaträkningen. Aktieägartillskott redovisas som ökning av andelar i koncernföretag.

Effekter av ikraftträdandet av IFRS 9

I rapporten över finansiell ställning har nedanstående poster påverkats av att beräkning av kreditförlustreserven enligt IFRS 9 beräknas på förväntade kreditförluster till skillnad från tidigare modell som utgick ifrån inträffade kreditförluster.

TSEK	31 dec 2017 enl tidigare principer	Justering utlåning till allmänheten	Justering uppskjuten skatte- fordran	Justering aktuell skatte- fordran	Justering övrig avsättning	1 jan 2018
Tillgångar						
Utlåning till allmänheten	18 395 356	-309 281				18 086 075
Aktuell skattefordran				63 747		63 747
Uppskjuten skattefordran	6 627		7 958			14 585
Skulder och avsättningar						
Övriga avsättningar	6 690				16 462	23 152
Eget kapital						
Omvärdering av kreditreserveringen enligt IFRS 9		-309 281	7 958	63 747	-16 462	-254 038

Effekter av ikraftträdandet av IFRS 9 för infusionerat bolag återfinns i not M38.

För beskrivning av omklassificering av finansiella tillgångar och skulder enligt IFRS 9, se viktiga bedömningar och antaganden för koncernen, not K40.

M2 RISKHANTERING

Hänvisning till text se not K3.

KREDITRISKEXPONERING BRUTTO OCH NETTO

	2018				2017			
	Kreditrisk- exponering, brutto	Reservering	Värde av säkerheter	Kreditrisk- exponering, netto	Kreditrisk- exponering, brutto	Reservering	Värde av säkerheter	Kreditrisk- exponering, netto
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker								
AAA/Aaa	63 215			63 215				0
Summa kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	63 215	0	0	63 215	0	0	0	0
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.								
AAA/Aaa	401 033			401 033	363 611			363 611
AA+/Aa1	477 525			477 525	348 613			348 613
Summa belåningsbara statsskuldförbindelser	878 558	0	0	878 558	712 224	0	0	712 224
Utlåning till kreditinstitut								
AA+/Aa1	26 701			26 701	24 615			24 615
AA-/Aa3	1 277 967			1 277 967	948 851			948 851
A+/A1	1 297 850			1 297 850	208 512			208 512
A/A2	831 634			831 634	615 169			615 169
utan rating ¹⁾	104 861			104 861	30 610			30 610
Summa utlåning till kreditinstitut	3 539 013	0	0	3 539 013	1 827 757	0	0	1 827 757
Utlåning till allmänheten								
Utlåning till allmänheten - Hushåll	30 139 006	-2 551 266		27 587 740	19 661 207	-1 583 938		18 077 269
Utlåning till allmänheten - Företag	446 702	-35 972	-144 097	266 633	345 745	-27 658	-110 401	207 686
Summa utlåning till allmänheten	30 585 708	-2 587 238	-144 097	27 854 373	20 006 952	-1 611 596	-110 401	18 284 955
Obligationer								
AAA/Aaa	869 656			869 656	848 858			848 858
A-/A3	100 043			100 043				0
Summa obligationer	969 699	0	0	969 699	848 858	0	0	848 858
Leasingfordringar	32 633	-799		31 834	38 919	-1 333		37 586
Derivat								
AA-/Aa3	90 418			90 418	21 468			21 468
A/A2	99 757			99 757	19 506			19 506
Summa derivat	190 175	0	0	190 175	40 974	0	0	40 974
Summa kreditriskexponering i balansräkningen	36 195 786	-2 588 037	-144 097	33 463 652	23 475 684	-1 612 929	-110 401	21 752 354
Åtaganden								
Beviljade ej utnyttjade krediter ²⁾	27 533 519			27 533 519	25 120 338			25 120 338
Total kreditriskexponering	63 729 305	-2 588 037	-144 097	60 997 171	48 596 022	-1 612 929	-110 401	46 872 692

Rating enligt S&P och Moodys. Vid olika ratingbetyg används det lägsta.

¹⁾ Posten utlåning till kreditinstitut utan rating består av utlåning till andra banker. Koncernen bedriver inlåningssamarbete med Avanza Bank, som är en börsnoterad bank på Nasdaq Stockholm, och till följd av detta finns likviditet, 105 MSEK (30), placerade för att hantera de dagliga flödena som uppstår inom inlåningssamarbetet.

²⁾ Alla beviljade men ej utnyttjade krediter är uppsägningsbara i den utsträckning detta tillåts enligt konsumentkreditlagen.

KREDITKVALITET LÅNE- OCH LEASINGFORDRINGAR

2018-12-31	Kreditrisk- exponering, brutto	Reservering
Utlåning till allmänheten, hushållskunder		
<i>Ej osäker fordran</i>		
Kategori 1	22 198 221	-165 419
Kategori 2	3 326 966	-312 054
<i>Osäker fordran</i>		
Kategori 3	4 613 818	-2 073 793
Summa utlåning till allmänheten, hushållskunder	30 139 006	-2 551 265
Utlåning till allmänheten, företagskunder		
<i>Ej osäker fordran</i>		
Kategori 1	354 374	-1 734
Kategori 2	50 707	-340
<i>Osäker fordran</i>		
Kategori 3	41 620	-33 898
Summa utlåning till allmänheten, företagskunder	446 702	-35 972
Summa total utlåning till allmänheten	30 585 708	-2 587 237

Bedömning av kreditkvaliteten i ej förfallna fordringar till privatpersoner har tidigare gjorts utifrån interna PD-modeller och klassificering av låg/medel-, respektive högre risk följde då hur detta definierats i Bankens kreditstrategi. Jämförelsetalen per 2018-12-31 är istället baserade på strukturen från IFRS 9 och de tre kategorier som krediten kan befinna sig i.

Kreditkvaliteten i leasingfordringar och utlåning till allmänheten, företagskunder, har Banken bedömt utifrån kredittagarens individuella betalningsförmåga. Banken följer kontinuerligt upp och rapporterar kreditgivning avseende företagsengagemang enligt särskilda riktlinjer

för att säkerställa kreditkvaliteten i Banken. Löpande kreditbevakar Banken, bland annat i samarbete med etablerade kreditupplysningsföretag, enskilda kreditengagemang för att följa upp kunders återbetalningsförmåga.

2017-12-31	Kreditrisk- exponering, brutto	Reservering
Utlåning till allmänheten, hushållskunder		
<i>Ej förfallna fordringar</i>		
Låg till medel kreditrisk	15 007 629	
Högre risk ¹⁾	1 256 650	-135 254
<i>Förfallna fordringar</i>		
Fordringar förfallna < 60 dgr	521 225	
Fordringar förfallna 60 dgr - 90 dgr	257 240	-65 230
Fordringar förfallna > 90 dgr	2 618 463	-1 383 454
Summa utlåning till allmänheten, hushållskunder	19 661 207	-1 583 938
¹⁾ varav osäkra	206 542	-135 254
Utlåning till allmänheten, företagskunder		
Låg till medel kreditrisk	310 894	
Högre kreditrisk	73 770	-28 991
Summa utlåning till allmänheten, företagskunder	384 664	-28 991
Summa total utlåning till allmänheten	20 045 871	-1 612 929

För 2017 görs bedömning av kreditkvaliteten i ej förfallna fordringar till privatpersoner utifrån interna PD-modeller och klassificering av låg/medel-, respektive högre risk följer hur detta definierats i Bankens kreditstrategi. Fordringar förfallna mindre än 60 dagar har banken bedömt vara av medelrisk och fordringar förfallna 60 dagar eller mer har banken bedömt vara högre risk.

Med osäkra avses fordringar som är föremål för anpassade återbetalningsvillkor och mot kunder som beviljats skuldsanering enligt lag, samt fordringar mot dödsbon.

Kreditkvaliteten i leasingfordringar och utlåning till allmänheten, företagskunder, har banken bedömt utifrån kredittagarens individuella betalningsförmåga.

Banken följer kontinuerligt upp och rapporterar kreditgivning avseende företagsengagemang enligt särskilda riktlinjer för att säkerställa kreditkvaliteten i banken. Löpande kreditbevakar banken, bland annat i samarbete med etablerade kreditupp-lysningsföretag, enskilda kreditengagemang för att följa upp kunders återbetalningsförmåga.

MARKNADSRISKER

I finansiell verksamhet utgörs marknadsriskerna huvudsakligen av ränterisker, valutarisker och aktiekursrisker. Styrelsen fastställer policy som kontrollerar riskerna genom bland annat limiter som begränsar risknivåerna. Det finns inte positioner i handelslager.

Risker hänförliga till utländska valutakurser uppstår på grund av differenser mellan tillgångar respektive skulder i olika valutor. Ränterisker uppstår på grund av differenser mellan räntevillkor avseende tillgångar och skulder.

Ränterisken har huvudsakligen definierats som en kostnadsrisk, det vill säga risken för att räntenettet försämras i ett ofördelaktigt ränteläge. Ränterisken uppkommer normalt som ett resultat av att företag har olika löptider eller räntebindningstider på sina tillgångar och skulder. Om tiden för tillgångar avviker från tiden för skulder ökar ränterisken. Ränterisken påverkar företag huvudsakligen som gradvisa förändringar i företagets räntenetto, som därmed kan påverka rörelseresultatet och kapitalrelationer på både kort och lång sikt.

Ränterisk avser känsligheten för förändringar i räntenivå och räntekurvans struktur. Merparten av ränteriskerna är strukturella och uppstår inom in- och utlåning där

räntebindningstiderna för tillgångar och skulder inte alltid sammanfaller.

Banken strävar efter att ha en god matchning i sin balansräkning avseende fast respektive rörlig ränta och kan relativt snabbt möta räntehöjningar genom ändring av villkoren för ny utlåning. Ränterisken bedöms sammantaget vara begränsad. Detta med hänsyn till att kreditomsättningshastigheten är relativt hög, samt att det enligt kreditavtal och gällande konsumentkreditlagstiftning på flera marknader kan räntejustera inom två månader. Huvuddelen av utlåningen respektive inlåningen har rörlig ränta. För att påverka ränterisken kan även avtal om ränteswappar ingås. Treasuryavdelningen mäter, kontrollerar och hanterar kontinuerligt ränterisken för räntebärande tillgångar och skulder genom olika modeller och styrelsen har fastställt limit för maximal ränterisknivå.

Vid beräkning av en förändring av marknadsräntan med en (1) procentenhet ökar/minskar räntenettet för kommande 12 månaders med 44 MSEK (38), utifrån de räntebärande tillgångar och skulder per balansdagen.

Vid en (1) procentenhets parallellförskjutning av avkastningskurvan och de framtida kassaflödena diskonterats, uppgår ränterisken, samt påverkan

på eget kapital, på balansdagen till +/- 5 MSEK (8).

Finansiering via inlåning med rörlig ränta har kontraktuellt och teoretiskt mycket kort räntebindningstid, endast en dag. Vid beräkning av ränterisken innebär det att ränterisken blir högre än om antar att inlåningens räntebindningstid vore längre. Beteendet, till skillnad mot det kontraktuella, har historiskt varit betydligt längre än en dag.

Juridiskt sett är ränterisk avseende utlåning begränsad eftersom merparten av räntevillkoren är rörliga. I realiteten är det dock, av marknadsmässiga skäl, inte lika enkelt att kompensera en ränteförändring fullt ut, vilket kan medföra en påverkan på räntenettet beroende på aktivt ställningstagande. Eventuellt höjda kostnadsräntor kan däremot snabbt bemötas genom ändring av villkoren för nytulåning. Med hänsyn till att kreditomsättningshastigheten är relativt hög bedöms ränterisken sammantaget vara begränsad. Vidare har kredittagarna i segment Payment Solutions möjlighet att växla mellan olika delbetalningsalternativ under kreditens löptid.

RÄNTEBINDNING

2018-12-31	Mindre än 1 mån	Mellan 1-3 mån	Mellan 3-12 mån	Mer än 1 år	Utan ränta	Summa
Tillgångar						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	63 215					63 215
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	174 752	654 833	24 337	24 636		878 558
Utlåning till kreditinstitut	3 539 013					3 539 013
Utlåning till allmänheten	27 158 759	77 890	256 004	505 817		27 998 470
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	251 837	675 648		42 214		969 699
Aktier och andelar i koncernföretag					51 101	51 101
Immateriella tillgångar					1 634 097	1 634 097
Materiella tillgångar ¹⁾	31 834				51 326	83 160
Övriga tillgångar					586 745	586 745
Summa tillgångar	31 219 410	1 408 371	280 341	572 667	2 323 269	35 804 058
Skulder						
Skulder till kreditinstitut	149 900					149 900
Inlåning från allmänheten	19 382 823	224 465	1 096 719	229 800		20 933 807
Övriga skulder	2 897 678				940 788	3 838 466
Emitterade värdepapper	578 843	4 355 665				4 934 508
Efterställda skulder	498 171					498 171
Eget kapital					5 449 206	5 449 206
Summa skulder	23 507 415	4 580 130	1 096 719	229 800	6 389 994	35 804 058
Räntederivat, rörlig ränta erhålls						0
Räntederivat, fast ränta erläggs						0
Differens tillgångar och skulder	7 711 995	-3 171 759	-816 378	342 867	-4 066 725	0

¹⁾ Materiella tillgångar med räntebindning avser leasing som redovisas som operationell leasing i den juridiska personen.

RÄNTEBINDNING

2017-12-31	Mindre än 1 mån	Mellan 1-3 mån	Mellan 3-12 mån	Mer än 1 år	Utan ränta	Summa
Tillgångar						
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	77 591	586 499		48 134		712 224
Utlåning till kreditinstitut	1 827 757					1 827 757
Utlåning till allmänheten	17 188 937	100 044	341 170	765 205		18 395 356
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	152 218	696 640				848 858
Aktier och andelar i koncernföretag					1 863 905	1 863 905
Immateriella tillgångar					552 577	552 577
Materiella tillgångar ¹⁾	38 351				36 349	74 700
Övriga tillgångar					145 699	145 699
Summa tillgångar	19 284 854	1 383 183	341 170	813 339	2 598 530	24 421 076
Skulder						
Inlåning från allmänheten	11 072 848	285 985	930 948	527 140		12 816 921
Övriga skulder	2 100 000				944 804	3 044 804
Emitterade värdepapper		2 546 799	399 867			2 946 666
Efterställda skulder	500 000					500 000
Eget kapital					5 112 685	5 112 685
Summa skulder	13 672 848	2 832 784	1 330 815	527 140	6 057 489	24 421 076
Räntederivat, rörlig ränta erhålls						0
Räntederivat, fast ränta erläggs						0
Differens tillgångar och skulder	5 612 006	-1 449 601	-989 645	286 199	-3 458 959	0

¹⁾ Materiella tillgångar med räntebindning avser leasing som redovisas som operationell leasing i den juridiska personen.

VALUTARISK

Med valutakursrisk avses risken för att värdet av tillgångar och skulder, inklusive derivat, kan variera på grund av förändringar i valutakurser eller andra relevanta riskfaktorer. Valutarisk uppstår när värdet på tillgångar och skulder i utländsk valuta omräknat till svenska kronor, förändras då valutakurser ändras.

Valutaexponering finns huvudsakligen i valutorna SEK, NOK, DKK och EUR. För att minska valutakursrisken strävas det efter att tillgångar

och skulder i respektive valuta matchas i den mån det är möjligt samt att intjäning i annan valuta än SEK löpande växlas. Treasuryavdelningen hanterar de valutaexponeringar som uppstår i verksamheten genom att nettovärdet av tillgångar och skulder, inklusive derivat, i en och samma valuta reduceras genom användande av valutaderivat. Derivaten regleras via ISDA-avtal och säkerhetsregleras med CSA-avtal.

Transaktioner i de utländska filialerna omräknas till SEK enligt snittkurs under vilken period intäkterna och kostnaderna inträffat.

Valutakursvinster/-förluster som uppkommer vid reglering av sådana transaktioner och vid omräkning av tillgångar respektive skulder i utländsk valuta till balansdagens kurs, redovisas i resultatet.

VALUTAEXPONERING

2018-12-31	DKK	EUR	NOK	Övriga	Totalt
Tillgångar i utländsk valuta, presenterade i TSEK					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker			63 215		63 215
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	24 337	24 636	173 571		222 544
Utlåning till kreditinstitut	61 154	119 564	841 478	2 495	1 024 691
Utlåning till allmänheten	3 507 362	2 775 132	8 857 731		15 140 225
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		42 214	86 939		129 153
Aktier och andelar			1 002		1 002
Immateriella tillgångar		20	1 114 158		1 114 178
Materiella tillgångar	188	3 655	4 433		8 276
Övriga tillgångar	96 406	20 357	198 466		315 229
Summa tillgångar	3 689 447	2 985 578	11 340 993	2 495	18 018 513
Skulder i utländsk valuta, presenterade i TSEK					
Inlåning från allmänheten	4 354	393 388	6 401 690		6 799 432
Övriga skulder	52 630	85 996	301 503		440 129
Övriga avsättningar	1 487	1 076	11 672		14 235
Emitterade värdepapper			988 564		988 564
Summa skulder	58 471	480 460	7 703 429	0	8 242 360
Nettotillgångar	3 630 976	2 505 118	3 637 564	2 495	
Nominella belopp valutaderivat	-3 625 760	-2 496 898	-2 607 353		
Differens tillgångar och skulder inkl. nominella belopp på valutaderivat	5 216	8 220	1 030 211	2 495	
Känslighetsanalys					
Summa finansiella tillgångar	3 653 423	2 971 962	10 139 922	2 495	
Summa finansiella skulder	-56 007	-458 275	-7 540 894		
Nominella belopp valutaderivat	-3 625 760	-2 496 898	-2 607 353		
Summa	-28 344	16 789	-8 325	2 495	
Valutakursförändring 5% på totalresultatet före skatt	-1 417	839	-416	125	

VALUTAEXPONERING

2017-12-31	DKK	EUR	NOK	Övriga	Totalt
Tillgångar i utländsk valuta, presenterade i TSEK					
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	24 401	23 733	24 046		72 180
Utlåning till kreditinstitut	20 783	67 252	1 960	3 697	93 692
Utlåning till allmänheten	3 015 506	2 206 332	2 160 080		7 381 918
Immateriella tillgångar		137			137
Materiella tillgångar	311	2 901	2 975		6 187
Övriga tillgångar	13 709	4 955	8 966		27 630
Summa tillgångar	3 074 710	2 305 310	2 198 027	3 697	7 581 744
Skulder i utländsk valuta, presenterade i TSEK					
Inlåning från allmänheten	6 016	2 626	29 246		37 888
Övriga skulder	55 680	92 120	100 239	2 132	250 171
Övriga avsättningar			5 122		5 122
Emitterade värdepapper			400 163		400 163
Summa skulder	61 696	94 746	534 770	2 132	693 344
Nettotillgångar	3 013 014	2 210 564	1 663 257	1 565	
Nominella belopp valutaderivat	-3 009 598	-2 214 213	-2 329 024		
Differens tillgångar och skulder inkl. nominella belopp på valutaderivat	3 416	-3 649	-665 767	1 565	
Känslighetsanalys					
Summa finansiella tillgångar	3 066 411	2 300 775	2 191 207	3 697	
Summa finansiella skulder	-59 898	-63 921	-504 227		
Nominella belopp valutaderivat	-3 009 598	-2 214 213	-2 329 024		
Summa	-3 085	22 641	-642 044	3 697	
Valutakursförändring 5% på totalresultatet före skatt	-154	1 132	-32 102	185	

FINANSIERING

En central del av finansieringsarbetet syftar till att upprätthålla en väl diversifierad finansieringsstruktur med tillgång till flera finansieringskällor. Genom att ha tillgång till flera finansieringskällor möjliggörs att kunna använda den finansieringskälla som är mest lämplig vid var tid. Under året har arbetet med att diversifiera finansieringen fortsatt vara i fokus. Valutaderivat används för att hantera valutarisken som uppstår vid utlåning i andra valutor än där finansiering finns. Derivatet omfattas och regleras av ISDA- och CSA-avtal som finns med flera motparter.

Under 2018 fusionerades det helägda dotterbolaget yA Bank AS och ingår till följd av det i samtliga uppgifter per 2018-12-31 men inte i jämförelsesiffrorna.

Den största finansieringsformen är inlåning från allmänheten. Denna finansieringsform har under flera år erbjudits till kunder i Sverige och Norge (via det helägda dotterbolaget yA Bank AS). Sedan slutet av 2018 erbjuds även inlåning till kunder i Tyskland. Inlåningen analyseras regelbundet och dess totala storlek uppgår till 20 934 MSEK (12 817), i Sverige 14 216 MSEK (12 817), i Norge motsvarande 6 337 MSEK (0) och i Tyskland motsvarande 381 MSEK (0). Kvoten utlåning till allmänheten i förhållande till inlåning från allmänheten uppgår till 134 procent (144).

Inlåningsprodukterna är anslutna till insättningsgarantisystem. Syftet med insättningsgarantin är att stärka skyddet för allmänhetens insättningar och bidra till stabilitet i det finansiella systemet. Den statliga insättningsgarantin uppgår i Sverige till 950 000 SEK per person och institut med möjlighet att ansöka om förhöjt belopp under vissa omständigheter. Inlåningen som erbjuds till kunder i Tyskland omfattas av det svenska insättningsgarantisystemet. I Norge uppgår den statliga insättningsgarantin till 2 000 000 NOK per person. Huvuddelen av inlåning från allmänheten omfattas av statlig insättningsgaranti.

Banken har ett grundprospekt för att emittera obligationer, programmet är om 8 000 MSEK (5 000). Inom programmet har Banken arbetat framgångsrikt med att löpande emittera obligationer och ser sig som en etablerad emittent på marknaden. Banken har huvudsakligen emitterat obligationer i Sverige men har även emitterat obligationer i Norge. Inom programmet finns det på balansdagen tio utestående emissioner fördelat på nominellt 4 250 MSEK (2 850) och 400 MNOK (400).

Av de tio emissionerna är nio seniora icke säkerställda obligationer och en emission avser förlagslån om 300 MSEK (300 MSEK). Banken har, utanför programmet, nominellt 600 MNOK (600) av seniora icke säkerställda obligationer utestående samt utgett förlagslån om nominellt 200 MSEK (200).

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 januari 2018 utökades finansieringsformen och totalt per 31 december 2018 är cirka 3,7 miljarder lånefordringar överlåtna till Resurs Consumer Loans. Resurs Consumer Loans förvärv av lånefordringarna finansieras av ett internationellt finansiellt institut. Resurs Bank har under en period om 18 månader (revolverande period), från utökningstillfället, rätt att fortsätta sälja vissa lånefordringar 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 2,9 miljarder kronor (2,1) inom ABS-finansieringen. Resurs Bank har rätt att amortera, minska, finansieringen månatligen. Då banken har denna möjlighet finns det säkring kopplat till värdepapperiseringen som har en central del i den månatliga räntebetalningen.

Ett regulatoriskt mått för stabil nettofinansiering (eng. NSFR - Net Stable Funding Ratio) har under en tid diskuterats. Syftet är att visa att det finns en tillräckligt stor andel stabil finansiering i relation till de långfristiga tillgångarna, vilket en kvot över 100 procent visar. Måttet regleras i CRR (EU:s kapitalkravsförordning), dock har inte beräkningsmetoder ännu helt fastställts. Utifrån tolkning av Baselkommitténs rekommendationer och arbete med rådgivande konsulter har intern modell tagits fram för att regelbundet följa och övervaka det egna uppskattade måttet. Bedömningen är att måttet överstiger 100 procent. Det finns ännu inte full klarhet kring när ett kvantitativt NSFR-krav införs.

LIKVIDITETSRISKER

Denna rapport innehåller information utifrån bland annat Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2010:7) om hantering och offentliggörande av likviditetsrisker inklusive alla tillämpliga ändringsföreskrifter.

Likviditetsrisk innefattar risken att inte kunna infria sina betalningsförpliktelser vid förfallotidpunkten utan att kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt. Banken ska hålla en likviditetsreserv samt alltid ha tillgång till outnyttjade likviditetsutrymmen för de fall ojämna eller oväntade likviditetsflöden skulle uppstå.

Likviditetsrisker hanteras i policyer 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 som kan utlösa beredskapsplanen och handlingsplaner som kan stärka likviditeten. Kontroll och granskning av likviditetsrisker sker av oberoende funktioner.

Riskkontrollfunktionen genomför löpande granskningar och kontroller av likviditetsrisker. Det ska alltid finnas likvida medel som direkt kan användas för att hantera de dagliga likviditetsflödena som uppstår i verksamheten. Det ska även finnas en beredskap för ojämna likviditetsflöden som kan hanteras genom att likviditet snabbt kan omfördelas eller avyttring av placeringar. Det ska finnas en beredskap att snabbt stärka likviditeten genom olika handlingar.

Finansiering består huvudsakligen av ett långsiktigt sparande samt ABS och MTN obligationer. Utlåningsverksamheten består till betydande del av kort utlåning (Credit Cards och Retail Finance). Detta är en stor skillnad mot den generella bank-verksamheten i Norden som historiskt byggt på kortare finansiering än utlåning (t.ex. bolån) som skapar ett negativt kassaflöde. Då verksamheten för banken i grunden har ett positivt kassaflöde är den strukturella likviditetsrisken begränsad. Vid sammanställning i likviditetsexponeringstabellen över löptider placeras inlåning från allmänheten, med rörlig ränta, som betalbar på anfordran. Bedömningen samt historiska utfall visar dock att kundernas beteende, till skillnad mot det kontraktuella, är betydligt längre. Verksamheten bedömer att inlåning från allmänheten är en långsiktig och stabil finansieringskälla.

Hantering och kontrollen av likviditetsrisker är centraliserad och Treasuryavdelningen är ansvarig för att löpande bevaka, analysera, prognosticera, hantera och rapportera likviditetsrisker. Avdelningen leds av Treasurychef som i sin tur organisatoriskt lyder under CFO. Månatligen sker rapportering till Treasurykommittén innefattande exempelvis finansieringssituation, likviditetsprognos, riskmått samt stresstest. Det finns styrdokument fastställda av styrelsen som löpande följs upp samt att Treasurykommittén har möjlighet att fastställa krav som ska efterföljas. Rapportering sker även löpande till styrelsen. Placeringar ska vara av god kredit- och likviditetskvalitet och beaktande om att hålla tillräckligt med likvida tillgångar sker löpande.

Finansierings- och likviditetsplan tas fram när behov finns, dock minst årligen. Stresstester utförs regelbundet för att säkerställa att det finns likviditetsberedskap under förutsättningar som avviker från normala förhållanden. Ett återkommande stresstest är väsentliga utflöden i inlåningen från allmänheten. Genomförande av stressade scenarion där olika händelser kombineras sker återkommande, exempel på händelser som kombineras är störningar på kapitalmarknaden samt försämrad återbetalningsbeteende från kunder.

LIKVIDITETSEXPONERING, ODISKONTERADE KASSAFLÖDEN

2018-12-31	Betalbar på anfordran	Upp till 3 mån	3-12 mån	1-5 år	över 5 år	Utan löptid	Summa
Finansiella tillgångar							
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	63 215						63 215
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.		185 930	27 199	628 020	46 667		887 816
Utlåning till kreditinstitut	3 419 031		90 000			29 982	3 539 013
Utlåning till allmänheten		4 178 366	6 527 131	17 388 233	10 695 858	3 290 346	42 079 934
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		100 948	103 349	769 196			973 493
Aktier och andelar						1 002	1 002
Övriga finansiella tillgångar		219 468	12 900				232 368
Summa	3 482 246	4 684 712	6 760 579	18 785 449	10 742 525	3 321 330	47 776 841
Finansiella skulder							
Skulder till kreditinstitut			149 900				149 900
Inlåning från allmänheten ¹⁾	19 381 100	226 486	1 105 095	233 399			20 946 080
Emitterade värdepapper		17 724	1 430 660	3 595 333			5 043 717
Efterställda skulder		4 621	14 181	256 986	338 791		614 579
Övriga finansiella skulder		699 123	79 878	2 843 801			3 622 802
Summa	19 381 100	947 954	2 779 714	6 929 519	338 791	0	30 377 078
Nettotillgångar	-15 898 854	3 736 758	3 980 865	11 855 930	10 403 734	3 321 330	17 399 763
Derivat, erhålls		6 037 479	2 870 459				8 907 938
Derivat, erläggs		-5 904 770	-2 825 298				-8 730 068
Differens per tidsintervall ²⁾	-15 898 854	3 869 467	4 026 026	11 855 930	10 403 734	3 321 330	17 577 633

Kassaflödet för värdepapper är beräknat utifrån den kupongränta som var satt för respektive värdepapper vid tidpunkten.

Räntor hänförliga till Inlåning från allmänheten med rörlig ränta har inte beaktats i tabellerna ovan.

¹⁾ Räntor hänförliga till Inlåning från allmänheten med fast ränta kapitaliseras årligen men antas i modellen utbetalas i sin helhet vid löptidens slut.

²⁾ Belopp som är betalbart på anfordran uppgår till -15 899 MSEK. Avseende inlåning från allmänheten på 19 381 MSEK bedöms den kontraktuella och förväntade löptiden avvika. Beteendet, till skillnad mot det kontraktuella, har historiskt varit betydligt längre än en dag.

LIKVIDITETSEXPONERING, ODISKONTERADE KASSAFLÖDEN

2017-12-31	Betalbar på anfordran	Upp till 3 mån	3-12 mån	1-5 år	över 5 år	Utan löptid	Summa
Finansiella tillgångar							
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.		75 197	151 536	483 122			709 855
Utlåning till kreditinstitut	1 650 317		150 900			26 540	1 827 757
Utlåning till allmänheten		3 225 114	4 917 418	10 744 123	4 424 144	2 648 959	25 959 758
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		174	200 523	642 081			842 778
Övriga finansiella tillgångar		42 555	7 811				50 366
Summa	1 650 317	3 343 040	5 428 188	11 869 326	4 424 144	2 675 499	29 390 514
Finansiella skulder							
Inlåning från allmänheten ¹⁾	11 072 848	286 274	939 545	536 233			12 834 900
Emitterade värdepapper		8 789	423 372	2 587 793			3 019 954
Efterställda skulder		4 538	14 322	555 693			574 553
Övriga finansiella skulder		587 582	77 912	2 061 133			2 726 627
Summa	11 072 848	887 183	1 455 151	5 740 852	0	0	19 156 034
Nettotillgångar	-9 422 531	2 455 857	3 973 037	6 128 474	4 424 144	2 675 499	10 234 480
Derivat, erhålls		3 936 964	3 427 431	127 250			7 491 645
Derivat, erläggs		-3 991 932	-3 430 086	-132 378			-7 554 396
Differens per tidsintervall ²⁾	-9 422 531	2 400 889	3 970 382	6 123 346	4 424 144	2 675 499	10 171 729

Kassaflödet för värdepapper är beräknat utifrån den kupongränta som var satt för respektive värdepapper vid tidpunkten.

Räntor hänförliga till Inlåning från allmänheten med rörlig ränta har inte beaktats i tabellerna ovan.

¹⁾ Räntor hänförliga till Inlåning från allmänheten med fast ränta kapitaliseras årligen men antas i modellen utbetalas i sin helhet vid löptidens slut.

²⁾ Belopp som är betalbart på anfordran uppgår till -9 423 MSEK. Avseende inlåning från allmänheten på 11 073 MSEK bedöms den kontraktuella och förväntade löptiden avvika. Beteendet, till skillnad mot det kontraktuella, har historiskt varit betydligt längre än en dag.

LIKVIDITET OCH LIKVIDITETSRESERV

Likviditeten som består av både en likviditetsreserv och en övrig likviditetsportfölj övervakas dagligen. Den största likviditetsrisken bedöms uppstå i fall många inlåningskunder samtidigt väljer att ta ut sina inlåningsmedel. En intern modell används som ställer minimikrav på likviditetsreservens storlek, som beräknas utifrån inlåningens storlek, andel som omfattas av insättningsgaranti samt relationen till insättarna. Modellen beaktar även framtida förfall av emitterade värdepapper. Styrelsen har fastställt att likviditetsreserven aldrig får understiga 1 300 MSEK. Utöver likviditetsreserven ska det finnas en intradagslikviditet på minst 4 procent av inlåningen från allmänheten, minimum 700 MSEK. Det finns även andra likviditetskrav som styr och kontrollerar verksamheten.

Likviditetsreserven uppgår till 1 899 MSEK (1 744), 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 Resurs Bank andra likvida tillgångar som huvudsakligen består av tillgodohavanden hos andra banker. Dessa tillgångar är av god kreditkvalitet och uppgår till 3 552 MSEK (1 645). Total likviditet uppgår därmed till 5 452 MSEK (3 389).

Total likviditet motsvarar 26 procent (26 procent) av inlåning från allmänheten. Utöver detta finns det även outnyttjade checkkrediter som uppgår till 50 MNOK (0).

Det sker månatligen rapportering av likviditetstäckningsgrad (LCR) till myndigheter. Måttet visar hur de höglikvida tillgångarna står i relation till nettoutflödet under en trettiodagars period under stressade förhållanden. Per 2018-12-31 uppgår måttet till 146 procent (180). För perioden januari till december 2018 uppgår det genomsnittliga LCR-måttet till 171 procent.

LIKVIDITETSRESERV

	2018-12-31	2017-12-31
Likviditetsreserv enligt definition i FFFS 2010:7		
Värdepapper emitterade av stater	49 117	48 268
Värdepapper emitterade av kommuner	729 974	664 222
Utlåning till kreditinstitut	250 000	183 000
Obligationer och andra räntebärande papper	870 196	848 957
Summa likviditetsreserv enligt definition i FFFS 2010:7	1 899 287	1 744 447
Övrig likviditetsportfölj		
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	63 215	
Värdepapper emitterade av kommuner	100 033	
Utlåning till kreditinstitut	3 289 013	1 644 757
Obligationer och andra räntebärande papper	100 043	
Summa övrig likviditetsportfölj	3 552 304	1 644 757
Summa total likviditetsreserv	5 451 591	3 389 204
Andra likviditetsskapande åtgärder		
Outnyttjade kreditfaciliteter	51 225	

Vid bedömning av de likvida tillgångarna i samband med att rapportering av LCR görs, enligt Europeiska kommissionens delegerade förordning (EU) 575/2013, nedanstående bedömning av de likvida tillgångarnas kvalitet före värderingsavdrag.

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

LIQUIDITY COVERAGE RATIO (LCR) - LIKVIDA TILLGÅNGAR

	2018-12-31	2017-12-31
Likvida tillgångar, nivå 1	1 030 930	940 037
Likvida tillgångar, nivå 2	572 680	420 974
Summa likvida tillgångar	1 603 610	1 361 011
LCR-mått	146%	180%

Nivå 1 består av tillgångar av högsta kvalitet, nivå 2 består av tillgångar med mycket hög kvalitet enligt regelverket kring måttet Liquidity Coverage Ratio.

M3 KAPITALTÄCKNINGSANALYS

Kapitaltäckningsregler

Kapitaltäckningsregleringen är lagstiftarens krav för hur mycket kapital, benämnt kapitalbas, som ett kreditinstitut måste ha i förhållande till hur stora risker institutet tar. Kapitalkrav beräknas i enlighet med Europaparlamentets och Rådets förordning 575/2013 EU (CRR), samt direktivet 2013/36 EU (CRD IV). Direktivet införlivades via lagen (2014:966) om kapitalbuffertar och Finansinspektionens föreskrift (2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar. Beräkning av kapitalkravet består av lagstadgat minimikapitalkrav för kreditrisk, kreditvärdighetsjusteringsrisk, marknadsrisk och operativ risk.

Det kombinerade buffertkravet för banken utgörs av en kapitalkonserveringsbuffert och en kontracyklisk kapitalbuffert. Kravet på kapitalkonserveringsbufferten uppgår till 2,5 procent av riskvägda tillgångar. Den kontracykliska kapitalbufferten viktas utifrån geografiska krav. Detta innebär för svenska och norska exponeringar 2 procent av riskvägda tillgångar. Kravet på kontracyklisk kapitalbuffert kommer att öka till 2,5 procent för svenska exponeringar från och med 19 september 2019 och för norska exponeringar från och med 31 december 2019. I nuläget finns inga buffertkrav att ta hänsyn till vad gäller bankens övriga verksamhetsområden Danmark, Finland respektive Irland. Dock kommer en dansk kontracyklisk kapitalbuffert om 0,5 procent att börja gälla från och med 31 mars 2019 och den kommer senare höjas till 1 procent från och med 30 september 2019, även en irländsk kontracyklisk kapitalbuffert om 1 procent kommer att börja gälla från och med 5 juli 2019.

Enligt styrelsens riktlinjer ska banken ha en kapitalbas som med marginal täcker dels de föreskrivna minimikapitalkraven och dels det kapitalkrav som beräknats för övriga identifierade risker i verksamheten i enlighet med den interna kapital- och likviditetsutvärderingen (IKLU).

Den löpande genomgången av intern kapital- och likviditetsutvärdering är en integrerad del av bankens riskhanteringsarbete.

Den sammantagna kapitalutvärderingsprocessen utförs årligen och det internt bedömda kapitalkravet uppdateras kvartalsvis utifrån fastställda modeller. Information om bankens riskhantering redogörs för i koncernens not K3 Riskhantering.

Kapitalbas

Kapitalbas är summan av primärkapital och supplementärkapital minus avdrag i enlighet med kapitaltäckningsförordningen 575/2013 EU (CRR). Avdragen som banken gör återfinns i tabellen nedan och dras från kärnprimärkapitalet.

Kärnprimärkapital

Kärnprimärkapitalet utgörs av aktiekapital, inbetalt kapital, upparbetade vinstmedel samt övriga reserver för banken. Årets resultat får endast medräknas efter godkännande från Finansinspektionen.

Primärkapital

Primärkapitalet utgörs av kärnprimärkapital och övrigt primärkapital. Banken har för närvarande inga primärkapitaltillskott vilket innebär att kärnprimärkapital är lika med primärkapital.

Supplementärkapital

Supplementärkapitalet utgörs av förlagslån som kan vara daterade eller eviga. När ett förlagslåns återstående löptid understiger 5 år medräknas det inte längre fullt ut som supplementärkapital i kapitalrelationsberäkningarna. Supplementärkapitalet är efterställt bankens inlåning från allmänheten och skulder till oprioriterade fordringsägare. I händelse av fallissemang eller konkurs ska förlagslån återbetalas efter övriga skulder. För specificering av villkor se not M33 Efterställda skulder.

Kapitalkrav

Banken beräknar kapitalkrav för kreditrisk, kreditvärdighetsjusteringsrisk, marknadsrisk och operativ risk. Kreditrisk beräknas enligt schablonmetoden, vilket innebär att bankens tillgångsposter fördelas på 17 olika exponeringsklasser och riskvikts inomdessa. Det totala riskvägda exponeringsbeloppet multipliceras med 8 procent för att få fram minimikapitalkravet för kreditrisk. Även kreditvärdighetsjusteringsrisken beräknas enligt schablonmetoden och tillämpas för att räkna ut motpartsrisken som uppstår när banken säkrar valutariskexponeringar genom derivatinstrument. Kapitalkravet för operativ risk beräknas enligt basmetoden. Enligt basmetoden utgör kapitalkravet för operativa risk 15 procent av intäktsindikatorn, det vill säga de senaste tre årens genomsnittliga rörelseintäkter. Vid beräkning av bankens kapitalbaskrav för obligationer och andra räntebärande värdepapper, så används tre olika kreditratingbolag. Dessa är Standard and Poor, Moodys och Fitch.

Övergångsregler IFRS 9

Resurs Bank har anmält till Finansinspektion om att tillämpa de övergångsregler som beslutades på EU-nivå i december 2017. Enligt övergångsreglerna tillåts en gradvis infasning av effekten till följd av IFRS 9 på kapitaltäckningen 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 kategori 1 och kategori 2.

Den andel av övergångsbeloppet för IFRS 9 som återlägges i kapitalbasen uppgår för respektive år till:

2018: 95 %
2019: 85 %
2020: 70 %
2021: 50 %
2022: 25 %

KAPITALBAS

	2018-12-31	2017-12-31
Primärkapital		
Eget kapital	4 271 826	4 000 897
Årets resultat	961 040	895 448
Föreslagen utdelning	-330 000	-360 000
Obeskattade reserver (78% därav)	168 745	168 745
Eget kapital (justerat för föreslagen och förutsebar utdelning)	5 071 611	4 705 090
<i>Justeringsposter enligt övergångsregler IFRS 9:</i>		
Initial omräkningseffekt, netto 95%	321 804	
Dynamisk effekt kategori 1 och 2, netto 95 %		
<i>Avgår:</i>		
Ytterligare värdejusteringar	-2 039	-1 602
Immateriella tillgångar	-1 634 097	-552 577
Uppskjuten skattefordran ¹⁾		-6 627
Totalt kärnprimärkapital	3 757 279	4 144 284
Totalt primärkapital	3 757 279	4 144 284
Supplementärkapital		
Tidsbundna förlagslån	391 380	433 187
Totalt supplementärkapital	391 380	433 187
Total kapitalbas	4 148 659	4 577 471

¹⁾ Posten ingår från och med 31 december 2018 i Riskvägt exponeringsbelopp med 250%

KAPITALKRAV

	2018-12-31		2017-12-31	
	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalkrav ¹⁾	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalkrav ¹⁾
Kreditrisker				
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker				
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter				
Exponeringar mot offentliga organ				
Exponeringar mot multilaterala utvecklingsbanker				
Exponeringar mot internationella organisationer				
Exponeringar mot institut	721 325	57 706	6 122	490
Exponeringar mot företag	439 859	35 189	403 718	32 297
Exponeringar mot hushåll	19 027 139	1 522 171	12 345 190	987 615
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter				
Fallerande exponeringar	2 666 279	213 302	1 583 946	126 716
Exponeringar som är förenade med särskilt hög risk				
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	86 879	6 950	84 801	6 784
Poster som avser positioner i värdepapperisering				
Exponeringar mot institut och företag med ett kortfristigt kreditbetyg	99 943	7 995	354 506	28 361
Exponeringar i form av andelar eller aktier i företag för kollektiva investeringar (fond)				
Aktieexponeringar	51 100	4 088	1 863 905	149 112
Övriga poster	481 705	38 537	176 143	14 091
Summa kreditrisker	23 574 229	1 885 938	16 818 331	1 345 466
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	45 050	3 604	4 948	396
Marknadsrisk				
Valutarisk	0	0	669 551	53 564
Operativ risk	5 552 748	444 220	4 225 947	338 076
Summa riskvägt exponeringsbelopp och kapitalkrav	29 172 027	2 333 762	21 718 777	1 737 502

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

Förutom risker som beaktas ovan i Pelare 1 avsätter banken per den 31 december 2018 1,0 procent (1,21) av sina riskvägda tillgångar för kraven inom pelare 2.

KAPITALRELATION OCH KAPITALBUFFERTAR

	2018-12-31	2017-12-31
Kärnprimärkapitalrelation, %	12,9	19,1
Primärkapitalrelation, %	12,9	19,1
Total kapitalrelation, %	14,2	21,1
Totalt kärnprimärkapitalkrav inkl. buffertkrav, %	8,6	8,5
- varav krav på kapitalkonserveringsbuffert, %	2,5	2,5
- varav krav på kontracyklisk buffert, %*	1,6	1,5
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert, %	6,2	13,1

*Geografisk fördelning av kontracykliskt buffertkrav

	2018-12-31			2017-12-31		
	Kreditrisk-exponering	Kontra-cykliskt buffertkrav	Viktat kontra-cykliskt buffertkrav	Kreditrisk-exponering	Kontra-cykliskt buffertkrav	Viktat kontra-cykliskt buffertkrav
Sverige	10 703 459	2,0%	0,9%	9 468 606	2,0%	1,1%
Norge	7 016 402	2,0%	0,6%	3 427 538	2,0%	0,4%
Finland	2 271 143	0,0%	0,0%	1 586 592	0,0%	0,0%
Danmark	2 788 172	0,0%	0,0%	2 275 464	0,0%	0,0%
Irland	73 728	0,0%	0,0%	54 009	0,0%	0,0%
Total ¹⁾	22 852 904		1,5%	16 812 209		1,5%

¹⁾ Beräkningen exkluderar exponeringar mot institut enligt FFFS 2014:12 Finansinspektionens föreskrifter om tillsyns krav och kapitalbuffertar.

BRUTTOSOLIDITETSGRAD

Bruttosoliditetsgraden är ett icke riskkänsligt kapitalkrav som finns definierat i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 575/2013 (CRR). Kapitalmättet beräknas genom att

ta primärkapitalet i relation till totalt exponeringsmätt, d.v.s totala tillgångar inklusive poster som inte är upptagna i balansräkningen. Resurs Bank AB har idag ett rapporteringskrav till

Finansinspektionen men än så länge finns det inget beslutat kvantitativt krav på nivån för bruttosoliditetsgraden. Ett kvantitativt krav på 3 procent förväntas fastställas.

	2018-12-31	2017-12-31
Primärkapital	3 757 279	4 144 284
Exponeringsmätt	37 300 088	26 457 066
Bruttosoliditetsgrad, %	10,1	15,7

M4 INTÄKTERNAS GEOGRAFISKA FÖRDELING OCH ANNAN INFORMATION PER LAND

2018	Sverige	Danmark	Norge	Finland	Totalt
Bruttointäkter ¹⁾	1 479 156	576 543	1 170 455	462 787	3 688 941
Resultat före skatt	506 653	230 255	316 648	213 166	1 266 722
Skatt på årets resultat	-120 814	-50 712	-91 654	-42 502	-305 682

2017	Sverige	Danmark	Norge	Finland	Totalt
Bruttointäkter ¹⁾	1 382 880	483 118	357 411	398 801	2 622 210
Resultat före skatt	671 132	202 092	90 637	206 296	1 170 157
Skatt på årets resultat	-162 930	-44 456	-22 998	-44 325	-274 709

¹⁾ I bruttointäkter ingår ränteintäkter, leasingintäkter, provisionsintäkter, nettoresultat av finansiella transaktioner, resultat från andelar i koncernföretag samt övriga rörelseintäkter.

Banken har ingen kund som omfattar mer än 10 procent av de totala intäkterna.

M5 RÄNTENETTO

	2018	2017
Ränteintäkter		
Utlåning till kreditinstitut	3 296	
Utlåning till allmänheten ^{1) 2)}	3 051 518	2 089 493
Räntebärande värdepapper	1 377	156
Summa ränteintäkter	3 056 191	2 089 649
Varav ränteintäkt beräknad enligt effektivräntemetoden	3 054 814	2 089 493
Räntekostnader		
Skulder till kreditinstitut	-7 236	-2 202
In- och upplåning från allmänheten	-235 189	-114 914
Emitterade värdepapper	-68 429	-30 487
Efterställda skulder	-17 476	-16 299
Övriga skulder	-2 910	-250
Summa räntekostnader	-331 240	-164 152
Varav kostnad för insättningsgaranti och resolutionsavgift	-26 946	-22 853
Varav räntekostnad beräknad enligt effektivräntemetoden	-331 240	-164 152
¹⁾ I beloppet ingår ränteintäkter på nedskrivna fordringar med:	209 886	165 296
²⁾ I beloppet ingår intäkter från köpta förfallna konsumentfordringar:		
Inkasserade belopp	94 071	98 106
Amortering	-39 218	-24 084
Kostnader för inkasserade belopp	96	88
Summa intäkter köpta förfallna konsumentfordringar	54 949	74 110

M6 PROVISIONER

	2018	2017
Provisionsintäkter		
Utlåningsprovisioner	84 386	79 468
Provisioner kreditkort	65 943	62 670
Ersättning förmedlad försäkring	228 868	159 169
Övriga provisioner	65 611	67 838
Summa provisionsintäkter	444 808	369 145
Provisionskostnader		
Utlåningsprovisioner	-6 620	
Kortprovisioner	-50 470	-48 289
Summa provisionskostnader	-57 090	-48 289

Inga provisionsintäkter eller provisionskostnader härrör från balansposter värderade till verkligt värde.

M7 NETTORESULTATET AV FINANSIELLA TRANSAKTIONER

	2018	2017
Räntebärande värdepapper	4 830	3 764
Derivat	-234 603	-88 435
Valutakursdifferenser	175 868	44 701
Summa nettoresultat av finansiella transaktioner	-53 905	-39 970
Nettovinst/nettoförlust per värderingskategori ¹⁾		
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet	-258 763	
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet via identifiering		3 764
Finansiella tillgångar/skulder värderade till verkligt värde via resultatet via handel		-80 942
Lånefordringar och kundfordringar	175 868	44 701
Derivat för verkligt värdesäkring ²⁾	-7 397	25 307
Omvärdering av aktier i dotterbolag enligt verkligt värdesäkring	36 387	-32 800
Summa	-53 905	-39 970

Nettovinst och nettoförlust avser realiserade och orealiserade värdeförändringar.

1) Det finns ingen ineffektivitet på de säkringar av nettoinvesteringar i utlandsverksamhet som har redovisats i resultatet.

2) Verkligt värdesäkring av valutakursrisk avseende aktier i dotterbolag.

M8 ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER

	2018	2017
Övriga intäkter, utlåning till allmänhet	170 070	129 287
Övriga rörelseintäkter	50 658	44 609
Summa rörelseintäkter	220 728	173 896

M9 LEASING

Resurs Bank som leasegivare

Banken äger tillgångar som leasas ut till kunder genom finansiella leasingavtal som i enlighet med reglerna om lagbegränsad IFRS redovisas som operationella leasingavtal i moderbolaget. Tillgångarna redovisas därmed i balansräkningen som materiella tillgångar i moderbolaget.

	2018	2017
Icke uppsägningsbara leasingbetalningar uppgår till		
Inom ett år	15 341	16 297
Mellan ett år och fem år	17 271	21 574
Längre än 5 år	1 690	2 197
Summa icke uppsägningsbara leasingbetalningar	34 302	40 068

Resurs Bank som leasetagare

Operationella leasingavtal hänför sig till Resurs Banks normala verksamhet. Avtalen avser i huvudsak de lokaler där verksamheten bedrivs samt en mindre andel som avser leasing av bilar. Avtalens löptid för lokaler är för merparten av avtalen tio år och tre år för bilar. Kostnadsförda leasingavgifter under 2018 är 32 817 TSEK (27 776). Det finns inga variabla avgifter. Framtida minimileasingavgifter för icke uppsägningsbara leasingavtal uppgår till:

	2018	2017
Icke uppsägningsbara leasingbetalningar uppgår till		
Inom ett år	25 091	19 607
Mellan ett år och fem år	70 836	46 675
Längre än 5 år ¹⁾	5 292	
Summa icke uppsägningsbara leasingbetalningar	101 219	66 282

¹⁾ Uppsägningsklausul medger uppsägning tre år före kontraktets slut till en halv årshyra.

M10 ALLMÄNNA ADMINISTRATIONSKOSTNADER

	2018	2017
Allmänna administrationskostnader		
Personalkostnader (se vidare not M12)	-537 959	-417 050
Porto-, upplysnings- och aviseringskostnader	-128 184	-128 273
IT-kostnader	-177 306	-118 911
Lokalkostnader	-35 916	-31 477
Konsultkostnader	-145 510	-105 083
Övrigt	-143 633	-119 947
Summa allmänna administrationskostnader	-1 168 508	-920 741

Posten övrigt inom klassificeringen Allmänna administrationskostnader inkluderar arvoden och ersättningar till revisorer enligt nedanstående fördelning.

	2018	2017
Arvode och kostnadsersättning till revisorer		
<i>Ernst & Young AB</i>		
Revisionsuppdrag	-3 048	-2 417
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdrag	-1 632	-2 176
Skatterådgivning	-946	-1 991
Övriga tjänster	-268	-381
Summa arvode och kostnadsersättning till revisorer	-5 894	-6 965

Med revision avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning. Därtill ingår även övriga arbetsuppgifter som det ankommer på koncernens och moderbolagets revisor att utföra, samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter.

M11 PERSONAL

	2018	2017
Löner	-370 476	-283 791
Socialförsäkringskostnader	-101 184	-79 036
Pensionskostnader	-46 804	-34 117
Övriga personalkostnader	-19 495	-20 106
Summa personalkostnader	-537 959	-417 050
Löner och andra ersättningar		
Styrelse, VD och andra ledande befattningshavare	-6 999	-7 087
Övriga anställda	-363 477	-276 704
Summa löner och andra ersättningar	-370 476	-283 791

Bolagets ledning har under året ändrats.

Ersättningar och övriga förmåner

2018	Grundlön/ styrelse- arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensioner	Summa
<i>Styrelse och VD</i>					
Jan Samuelson, ordf ¹⁾					0
Christian Frick ¹⁾					0
Martin Bengtsson ¹⁾					0
Lars Nordstrand ¹⁾					0
Fredrik Carlsson ¹⁾					0
Anders Dahlvig ¹⁾					0
Mariana Burenstam Linder ¹⁾					0
Marita Odélius Engström ¹⁾					0
Mikael Wintzell ¹⁾					0
Kenneth Nilsson, VD (anställd i Resurs Holding AB)					0
Andra ledande befattningshavare (5 personer)	-6 999	0	-557	-1 915	-9 471
Övriga anställda som kan påverka bankens risknivå (27 personer)	-32 474	-1 795	-1 968	-6 045	-42 282
Summa ersättningar och övriga förmåner	-39 473	-1 795	-2 525	-7 960	-51 753

2017	Grundlön/ styrelse- arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensioner	Summa
<i>Styrelse och VD</i>					
Jan Samuelson, ordf ¹⁾					0
Christian Frick ¹⁾					0
Martin Bengtsson ¹⁾					0
Lars Nordstrand ¹⁾					0
Fredrik Carlsson ¹⁾					0
Anders Dahlvig ¹⁾					0
David Samuelson ¹⁾ avgick på årsstämman 2017-04-28 på egen begäran					0
Mariana Burenstam Linder ¹⁾					0
Marita Odélius Engström ¹⁾					0
Kenneth Nilsson, VD (anställd i Resurs Holding AB)					0
Andra ledande befattningshavare (5 personer)	-7 087		-590	-2 067	-9 744
Övriga anställda som kan påverka bankens risknivå (19 personer)	-22 194	-71	-1 196	-4 688	-28 149
Summa ersättningar och övriga förmåner	-29 281	-71	-1 786	-6 755	-37 893

¹⁾ Styrelsearvode har erhållits från moderbolaget Resurs Holding AB.

Pensionskostnader

	2018	2017
Till styrelse, VD och andra ledande befattningshavare	-1 915	-2 067
Till övriga anställda	-44 889	-32 050
Summa	-46 804	-34 117

PERSONAL

Styrelseledamöter och ledande befattningshavare vid årets utgång

	2018		2017	
	Antal	Varav män	Antal	Varav män
Styrelseledamöter	9	78%	8	75%
Verkställande direktör och andra ledande befattningshavare	7	57%	6	67%

Ersättningspolicy, pensioner och villkor beskrivs vidare i not K13.

Styrelse och ledande befattningshavares utnyttjade krediter och limiter i bankverksamheten

	2018-12-31		2017-12-31	
	Kredit-limiter	Utnyttjade krediter	Kredit-limiter	Utnyttjade krediter
VD	220	196	220	83
Styrelseledamöter	541	27	671	91
Andra ledande befattningshavare i moderbolaget	830	578	1 034	639

Lånevillkor överensstämmer med de villkor som normalt tillämpas vid kreditgivning till övrig personal. Banken har inte ställt säkerhet eller ingått eventalförpliktelser till förmån för redovisade befattningshavare.

Medelantal anställda

	2018			2017		
	Män	Kvinnor	Totalt	Män	Kvinnor	Totalt
Sverige	195	235	430	173	225	398
Danmark	41	51	92	44	44	88
Norge	48	64	112	23	39	62
Finland	14	55	69	11	50	61
Totalt antal	298	405	703	251	358	609

M12 AV- OCH NEDSKRIVNINGAR AV MATERIELLA OCH IMMANTERIELLA TILLGÅNGAR

	2018	2017
Avskrivningar		
Leasinginventarier	-20 424	-24 712
Övriga inventarier	-20 716	-15 422
Immateriella tillgångar	-108 711	-32 742
Summa avskrivningar	-149 851	-72 876
Nedskrivningar		
Leasinginventarier	2 194	2 820
Summa nedskrivningar	2 194	2 820
Summa av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-147 657	-70 056

M13 ÖVRIGA RÖRELSEKOSTNADER

	2018	2017
Marknadsföring	-176 274	-125 440
Försäkringar	-3 637	-3 592
Övrigt	-65	-57
Summa övriga rörelsekostnader	-179 976	-129 089

M14 KREDITFÖRLUSTER

TSEK	2018
Reservering av kreditförluster enligt IFRS 9	
Kategori 1	15 288
Kategori 2	19 114
Kategori 3	-235 908
Summa	-201 506
Reservering av kreditförluster utanför balansräkningen (outnyttjad limit) enligt IFRS 9	
Kategori 1	2 490
Kategori 2	-416
Kategori 3	
Summa	2 074
Bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-356 681
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster	18 365
Summa	-338 316
Kreditförluster enligt IFRS 9	-537 748
varav utlåning till allmänheten	-539 822
	2017
Individuellt värderade lånefordringar enligt IAS 39	
Årets bortskrivning för konstaterade förluster	-1 704
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster	929
Avsättning/upplösning av reserv för kreditförluster	2 199
Årets nettoresultat för individuellt värderade lånefordringar	1 424
Gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk enligt IAS 39	
Årets bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-103 074
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster	16 507
Avsättning/upplösning av reserv för kreditförluster	-234 583
Årets nettokostnad för gruppvis värderade homogena lånefordringar	-321 150
Årets nettokostnad för kreditförluster enligt IAS 39	-319 726

M15 SKATTER

	2018	2017
Aktuell skattekostnad		
Aktuell skatt för året	-314 573	-278 004
Justering av skatt hänförlig till tidigare år	-186	-4 172
Aktuell skattekostnad	-314 759	-282 176
Uppskjuten skatt avseende temporära skillnader ¹⁾	9 077	7 467
Total redovisad skattekostnad enligt resultaträkningen	-305 682	-274 709

	2018	2017
Avstämning av effektiv skatt		
Resultat före skatt	1 266 722	1 170 157
Skatt enligt gällande skattesats	-22,0% -278 679	-22,0% -257 435
Ej avdragsgilla kostnader/ej skattepliktiga intäkter	-1,5% -19 254	-1,4% -16 897
Skatt hänförlig till annan skattesats för utländska filialer	-0,6% -7 393	0,4% 4 125
Skatt hänförlig till tidigare år	0,0% -186	-0,4% -4 172
Schablonränta periodiseringsfond	0,0% -170	0,0% -330
Redovisad effektiv skatt	-24,1% -305 682	-23,5% -274 709

	2018	2017
Förändring av uppskjuten skatt		
Skatteeffekt hänförlig till temporära skillnader materiella tillgångar	-795	-1 541
Skatteeffekt hänförlig till temporära skillnader immateriella tillgångar	2 924	
Skatteeffekt hänförlig till temporära skillnader utlåning till allmänheten	9 271	5 080
Skatteeffekt hänförlig till temporära skillnader pensioner	257	477
Skatteeffekt hänförlig till temporära skillnader övriga	-2 580	3 451
Summa uppskjuten skatt ¹⁾	9 077	7 467

	2018-12-31	2017-12-31
Uppskjutna skattefordringar		
Uppskjutna skattefordringar för materiella anläggningstillgångar	3 857	4 626
Uppskjutna skattefordringar för utlåning till allmänheten	29 504	
Uppskjutna skattefordringar för pensioner, netto	4 584	4 335
Uppskjutna skattefordringar övriga	6 297	7 557
Summa uppskjutna skattefordringar ¹⁾	44 242	16 518
Avgår kvittning per land	-21 703	-9 891
Netto uppskjutna skattefordringar	22 539	6 627

	2018-12-31	2017-12-31
Uppskjutna skatteskulder		
Uppskjutna skattefordringar för immateriella anläggningstillgångar	19 875	
Uppskjutna skatteskulder för utlåning till allmänheten	36 737	52 091
Summa uppskjutna skatteskulder ¹⁾	56 612	52 091
Avgår kvittning per land	-21 703	-9 891
Netto uppskjutna skatteskulder	34 909	42 200

¹⁾ Under året har 37 038 avseende uppskjuten skatt IFRS 9 justering gått direkt mot eget kapital, se effekter av ikraftträdandet av IFRS 9 i not M46. Det har också uppstått en uppskjuten skatt vid fusion av YA Bank AS om -22 162 som inte heller påverkat uppskjuten skatt i resultaträkningen.

Uppskjutna skattefordringar och skatteskulder har kvittats per land. Detta innebär att fordringar utifrån vissa poster kan förekomma som positiva skulder eller negativa fordringar.

M16 BOKSLUTSDISPOSITIONER

	2018	2017
Återföring av periodiseringsfond		200 000
Summa	0	200 000

M17 BELÅNINGSBARA STATSSKULDFÖRBINDLESER M.M

	2018-12-31			2017-12-31		
	Nominellt belopp	Verkligt värde	Redovisat värde	Nominellt belopp	Verkligt värde	Redovisat värde
Emitterade av						
Svenska staten och kommuner	771 916	778 373	778 373	659 026	664 090	664 090
Utländska stater och kommuner	98 867	100 185	100 185	45 735	48 134	48 134
Summa	870 783	878 558	878 558	704 761	712 224	712 224
Varav noterade	870 783	878 558	878 558	704 761	712 224	712 224
Återstående löptid						
0-1 år	208 392	209 399	209 399	225 000	225 390	225 390
1-3 år	298 838	299 911	299 911	332 761	336 319	336 319
Över 3 år	363 553	369 248	369 248	147 000	150 515	150 515
Summa	870 783	878 558	878 558	704 761	712 224	712 224
Emittentens rating enligt S&P och Moodys						
AAA/Aaa	398 720	401 033	401 033	360 489	363 611	363 611
AA+/Aa1	472 063	477 525	477 525	344 272	348 613	348 613
Summa	870 783	878 558	878 558	704 761	712 224	712 224

Rating enligt S&P och Moodys. Vid olika kreditbetyg används det lägsta betyget.

Placeringarna avser kommun- och statsobligationer och uppfyller kraven enligt FFFS 2010:7 på tillgångar som får ingå i likviditetsreserven.

M18 UTLÅNING TILL KREDITINSTITUT

	2018-12-31	2017-12-31
Utlåning i SEK	2 514 321	1 734 065
Utlåning i DKK	61 154	20 783
Utlåning i NOK	841 478	1 960
Utlåning i EUR	119 564	67 252
Utlåning i övriga valutor	2 495	3 697
Summa utlåning till kreditinstitut	3 539 013	1 827 757

M19 UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN

	2018-12-31	2017-12-31
Utestående fordringar brutto:		
Utlåning i SEK	13 847 507	11 760 081
Utlåning i DKK	4 057 458	3 381 073
Utlåning i NOK	9 564 908	2 397 930
Utlåning i EUR	3 115 833	2 467 868
Summa utlåning till allmänheten	30 585 708	20 006 952
Hushåll	29 902 409	19 390 751
Nettovärde förvärvade förfallna konsumentfordringar ¹⁾	236 597	270 456
Företag ^{2) 3)}	446 702	345 745
Summa utlåning till allmänheten	30 585 708	20 006 952
Avgår reservering för förväntade kreditförluster ⁴⁾	-2 587 237	-1 611 596
Summa nettoutlåning till allmänheten	27 998 470	18 395 356
¹⁾ Förvärvade förfallna konsumentfordringar enligt nedan:		
Ingående nettovärde förvärvade förfallna konsumentfordringar	270 456	293 470
Årets amortering	-39 218	-24 084
Valutaeffekt	5 358	1 070
Nettovärde förvärvade förfallna konsumentfordringar	236 597	270 456

²⁾ I beloppet ingår förvärvade fakturafordringar med 273 296 TSEK (237 934).

³⁾ I beloppet ingår utlåning till koncernföretag med 73 728 TSEK (54 009).

⁴⁾ I beloppet ingår utlåning till hushåll och företag.

Nettoutlåning till allmänheten fördelar sig enligt följande geografiskt

	2018-12-31	2017-12-31
Sverige	12 784 517	10 959 429
Danmark	3 507 362	3 015 506
Norge	8 857 731	2 160 080
Finland	2 775 132	2 206 332
Irland	73 728	54 009
Summa nettoutlåning till allmänheten	27 998 470	18 395 356
Befarade kreditförluster enligt IAS 39		-1 611 596
Förväntade kreditförluster enligt IFRS 9		
Kategori 1	-167 153	
Kategori 2	-312 393	
Kategori 3	-2 107 691	
Summa befarade/förväntade kreditförluster	-2 587 237	-1 611 596
Osäkra fordringar enligt IAS 39		
Osäkra fordringar		3 117 096
Varav osäkra fordringar företagssektor		34 851
Varav reserv företagssektor		-27 658

Nyckeltal för utlåningsverksamheten

	2017-12-31
Andel osäkra lånefordringar brutto ¹⁾	16%
Andel osäkra lånefordringar netto ²⁾	8%
Total reserveringsgrad ³⁾	8%
Reserveringsgrad, osäkra lånefordringar ⁴⁾	52%

¹⁾ Osäkra lånefordringar brutto före reservering dividerade med totala lånefordringar före reservering.

²⁾ Osäkra lånefordringar netto dividerade med totala lånefordringar före reservering.

³⁾ Totala reserver dividerade med totala lånefordringar före reservering.

⁴⁾ Reservering för osäkra lånefordringar dividerade med osäkra lånefordringar brutto.

UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN

Förändring av reserveringar, Utlåning till allmänheten

	Ej osäker fordran	Ej osäker fordran	Osäker fordran	
	Kategori 1	Kategori 2	Kategori 3	Summa
Redovisat värde brutto				
Redovisat brutto 1 januari 2018	14 432 876	2 319 209	3 254 867	20 006 952
Redovisat brutto 31 december 2018	22 552 595	3 377 673	4 655 439	30 585 708
Reserveringar för utlåning till allmänheten				
Reserveringarar per den 31 december 2017, enligt IAS 39				-1 611 596
IFRS 9 justering per den 1 januari 2018				-309 281
Reserveringar per den 1 januari 2018, totalt				-1 920 877
Reserveringar per den 1 januari 2018, enligt IFRS 9	-127 871	-238 632	-1 554 374	-1 920 877
Reserveringar 1 januari 2018 tillfört via fusion*	-50 547	-83 508	-282 774	-416 829
Nya och borttagna finansiella tillgångar	-39 666	-61 002	82 840	-17 828
Förändringar i riskfaktorer (PD/EAD/LGD)	24 808	8 722	14 530	48 060
Förändringar i makroekonomiska scenarion	2 028	4 733	17 725	24 486
Överföringar mellan kategorier				
från 1 till 2	18 750	-103 073		-84 323
från 1 till 3	15 226		-209 781	-194 555
från 2 till 1	-5 109	88 767		83 658
från 2 till 3		76 170	-186 373	-110 202
från 3 till 2		-1 912	8 778	6 866
från 3 till 1	-386		22 502	22 116
Valutakursdifferenser	-4 385	-2 659	-20 764	-27 807
Reserveringar 31 december 2018	-167 153	-312 393	-2 107 691	-2 587 237
Redovisat värde				
Ingående balans 1 januari 2018	14 305 005	2 080 577	1 700 493	18 086 075
Utgående balans 31 december 2018	22 385 443	3 065 280	2 547 748	27 998 470

Kreditreserveringarna under perioden har påverkats av flera olika faktorer, som beskrivs nedan:

- Förflyttningar mellan Kategori 1 och Kategori 2 eller 3 beroende på om lånet signifikant har ökat (eller minskat) i risk eller om det har gått i fallissemang under perioden och därigenom flyttats mellan 12 månaders och livstidsberäkning av ECL.
- Nya lån som tillkommit under perioden och även borttagna lån ur portföljen under motsvarande period. (Ökningar till följd av utgivning och förvärv och minskning till följd av borttagande från rapporten över finansiell ställning)
- Förändringar i riskfaktorer (PD/EAD/LGD), som uppstår då modellen uppdateras med nya värden (Förändringar till följd av förändrad kreditrisk (netto)).
- Förändringar i Makroekonomiska scenarion baserat på en makroekonomisk variabel som i ett historiskt perspektiv visat sig korrelera väl med förändringar i koncernens kreditförluster samt dels på en bedömd effekt av regulatoriska förändringar i Norge.
- Valutakursdifferenser

Förändring av bruttobalansen för lån, Utlåning till allmänheten

	Ej osäker fordran	Ej osäker fordran	Osäker fordran	
	Kategori 1	Kategori 2	Kategori 3	Summa
Redovisat värde brutto				
Redovisat brutto 1 januari 2018	14 432 876	2 319 209	3 254 867	20 006 952
Nya finansiella tillgångar tillfört via fusion*	4 947 881	511 466	538 163	5 997 510
Nya och borttagna finansiella tillgångar	3 857 704	893 691	-147 072	4 604 322
Förändringar i riskfaktorer (PD/EAD/LGD)				
Förändringar i makroekonomiska scenarion				
Överföringar mellan kategorier				
från 1 till 2	-1 069 269	1 104 558		35 289
från 1 till 3	-516 494		537 476	20 982
från 2 till 1	772 763	-976 086		-203 323
från 2 till 3		-510 443	489 356	-21 087
från 3 till 2		15 951	-16 740	-789
från 3 till 1	20 393		-43 333	-22 940
Valutakursdifferenser	106 742	19 327	42 723	168 792
Redovisat värde brutto 31 december 2018	22 552 596	3 377 673	4 655 439	30 585 708

* Nya finansiella tillgångar tillfört via fusion, redovisas inklusive IFRS 9 justering.

Fördelning av lån per kategori och reservering, utlåning till hushåll

	2018-12-31	2018-01-01
Kategori 1		
Redovisat värde brutto	22 198 221	14 179 416
Reserveringar	-165 419	-125 495
Redovisat värde	22 032 802	14 053 921
Kategori 2		
Redovisat värde brutto	3 326 966	2 270 748
Reserveringar	-312 054	-236 053
Redovisat värde	3 014 913	2 034 695
Total balans presterande	25 525 187	16 450 164
Total reservering presterande	-477 473	-361 548
Kategori 3		
Redovisat värde brutto	4 613 818	3 223 883
Reserveringar	-2 073 793	-1 525 653
Redovisat värde	2 540 026	1 698 230
Total balans	30 139 006	19 674 047
Total reservering	-2 551 265	-1 887 201

Fördelning av lån per kategori och reservering, utlåning till företag

	2018-12-31	2018-01-01
Kategori 1		
Redovisat värde brutto	354 374	253 460
Reserveringar	-1 734	-2 376
Redovisat värde	603 725	251 084
Kategori 2		
Redovisat värde brutto	50 707	48 461
Reserveringar	-340	-2 579
Redovisat värde	96 250	45 882
Total balans presterande	405 081	301 921
Total reservering presterande	-2 074	-4 955
Kategori 3		
Redovisat värde brutto	41 620	30 984
Reserveringar	-33 898	-28 721
Redovisat värde	9 985	2 263
Total balans	446 702	332 905
Total reservering	-35 972	-33 676

Totaler		
	2018-12-31	2018-01-01
Redovisat värde brutto, kategori 1	22 552 595	14 432 876
Redovisat värde brutto, kategori 2	3 377 673	2 319 209
Redovisat värde brutto, kategori 3	4 655 439	3 254 867
Summa redovisat värde brutto	30 585 708	20 006 952
Reserveringar kategori 1	-167 153	-127 871
Reserveringar kategori 2	-312 393	-238 632
Reserveringar kategori 3	-2 107 691	-1 554 374
Summa reserveringar	-2 587 237	-1 920 877
Summa redovisat värde	27 998 470	18 086 075
Andel lån i kategori 1, brutto%	73,74%	72,14%
Andel lån i kategori 1, brutto%	11,04%	11,59%
Andel lån i kategori 1, brutto%	15,22%	16,27%
Andel lån i kategori 1, netto%	79,95%	79,09%
Andel lån i kategori 1, netto%	10,95%	11,50%
Andel lån i kategori 1, netto%	9,10%	9,40%
Reserveringsgrad för lån i kategori 1	0,74%	0,89%
Reserveringsgrad för lån i kategori 2	9,25%	10,29%
Reserveringsgrad för lån i kategori 3	45,27%	47,76%
Reserveringsgrad presterande lån	1,85%	2,19%
Total reserveringsgrad för lån	8,46%	9,60%

M20 OBLIGATIONER OCH ANDRA RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER

	2018-12-31			2017-12-31		
	Nominellt belopp	Verkligt värde	Redovisat värde	Nominellt belopp	Verkligt värde	Redovisat värde
Svenska bostadsinstitut	869 081	878 159	878 159	795 000	803 376	803 376
Svenska kreditinstitut	91 103	91 540	91 540	45 000	45 482	45 482
Summa	960 184	969 699	969 699	840 000	848 858	848 858
Varav noterade värdepapper	960 184	969 699	969 699	840 000	848 858	848 858
Återstående löptid						
0-1 år	200 000	200 142	200 142	200 000	200 436	200 436
1-3 år	578 101	586 261	586 261	300 000	302 617	302 617
Över 3 år	182 083	183 296	183 296	340 000	345 805	345 805
Summa	960 184	969 699	969 699	840 000	848 858	848 858
Obligationernas rating enligt S&P och Moodys						
AAA/Aaa	860 184	869 656	869 656	840 000	848 858	848 858
A-/A3	100 000	100 043	100 043			
Summa	960 184	969 699	969 699	840 000	848 858	848 858

M21 AKTIER OCH ANDELAR

Aktieinnehavet består av aktier i Visa Inc. C samt i Vipps AS. Dessa aktieinnehav ses som strategiska och tillgångarna tas upp till totalt värde om 1 002 TSEK på balansdagen.

Innehavet består av 534 stycken aktier i Vipps AS som kommit i ägo efter medlemskap i Vipps AS där samtliga medlemmar erhållit aktier. Medlemskap i Visa Norge har resulterat i

aktieinnehav i Visa som består av 768 stycken aktier som tidigast kan säljas år 2018 samt att kommer erhålla 4 573 stycken aktier som tidigast kan säljas år 2019.

	2018	2017
Anskaffningsvärden	1 002	
Redovisat värde	1 002	
Verkligt värde	1 002	

M22 AKTIER OCH ANDELAR I KONCERNFÖRETAG

	Org nr	Säte	Kapital- andel	Rösträtts- andel	Antal aktier	Redovisat värde 2018-12-31
Dotterbolag och indirekta dotterbolag						
Resurs Norden AB	556634-3280	Helsingborg	100	100	250 000	50 099
Resurs Consumer Loans 1 Ltd	559 768	Dublin	100	100	3	
Summa redovisat värde aktier i dotterbolag						50 099

	Org nr	Säte	Kapital- andel	Rösträtts- andel	Antal aktier	Redovisat värde 2017-12-31
Dotterbolag och indirekta dotterbolag						
Resurs Norden AB	556634-3280	Helsingborg	100	100	250 000	50 099
Resurs Consumer Loans 1 Ltd	559 768	Dublin	100	100	3	
yA Bank AS	989932667	Oslo	100	100	110 000	1 813 806
Summa redovisat värde aktier i dotterbolag						1 863 905

	2018-12-31	2017-12-31
Ingående anskaffningsvärde	1 952 934	1 840 890
Fusion dotterbolag	-1 813 806	
Aktieägartillskott		144 844
Säkringsredovisning		-32 800
Utgående ackumulerat anskaffningsvärde	139 128	1 952 934
Ingående nedskrivningar	-7 023	-7 023
Utgående ackumulerade nedskrivningar	-7 023	-7 023
Ingående värdeförändringar	-82 006	-82 006
Utgående ackumulerade värdeförändringar	-82 006	-82 006
Utgående restvärde enligt plan	50 099	1 863 905

M23 DERIVAT

2018-12-31	Nominellt belopp Återstående kontraktsenlig löptid				Positiva marknads- värden	Negativa marknads- värden
	< 1 år	1-5 år	> 5 år	Total		
Derivat ej i säkringsredovisning						
Valutarelaterade kontrakt						
Swappar	8 730 010			8 730 010	190 175	12 353
Summa	8 730 010	0	0	8 730 010	190 175	12 353
Totalsumma	8 730 010	0	0	8 730 010	190 175	12 353

2017-12-31	Nominellt belopp Återstående kontraktsenlig löptid				Positiva marknads- värden	Negativa marknads- värden
	< 1 år	1-5 år	> 5 år	Total		
Derivat i säkringsredovisning						
Valutarelaterade kontrakt						
Swappar	672 204			672 204	7 397	
Summa	672 204	0	0	672 204	7 397	0
Derivat ej i säkringsredovisning						
Valutarelaterade kontrakt						
Swappar	6 748 341	132 290		6 880 631	33 577	101 745
Summa	6 748 341	132 290	0	6 880 631	33 577	101 745
Totalsumma	7 420 545	132 290	0	7 552 835	40 974	101 745

M24 IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

	2018-12-31				2017-12-31		
	Goodwill	Internt utvecklad program-vara	Förvärvade kund-relationer	Summa	Goodwill	Internt utvecklad program-vara	Summa
Ingående anskaffningsvärde	650 433	3 206		653 639	650 403	3 118	653 521
Tillkommen goodwill i samband med fusion	1 032 618	75 846	109 821	1 218 285			
Omklassificering				0	30		30
Årets investeringar		23 842		23 842			
Valutakursdifferenser	24 137	1 904	2 567	28 608		88	88
Summa anskaffningsvärde vid årets slut	1 707 188	104 798	112 388	1 924 374	650 433	3 206	653 639
Ingående avskrivningar	-97 993	-3 069		-101 062	-65 442	-2 764	-68 206
Tillkomna avskrivningar i samband med fusion		-63 106	-18 195	-81 301			
Omklassificering				0	-30		-30
Årets avskrivningar	-87 278	-12 481	-8 952	-108 711	-32 521	-221	-32 742
Valutakursdifferens	1 919	-1 050	-72	797		-84	-84
Summa ackumulerade avskrivningar vid årets slut	-183 352	-79 706	-27 219	-290 277	-97 993	-3 069	-101 062
Redovisat värde	1 523 836	25 092	85 169	1 634 097	552 440	137	552 577

Prövning av nedskrivningsbehov för goodwill

Nedskrivningsprövning genomförs på koncernnivå, se not K24. Inget nedskrivningsbehov har identifierats.

M24 MATERIELLA TILLGÅNGAR

	2018-12-31	2017-12-31
Leasinginventarier		
Anskaffningsvärde vid årets början	89 332	126 624
Årets inköp	18 624	29 834
Årets avyttringar/utrangeringar	-29 689	-66 457
Omklassificering	-925	
Valutakursdifferens		-669
Summa anskaffningsvärde vid årets slut	77 342	89 332
Akkumulerade avskrivningar vid årets början	-50 413	-78 299
Akkumulerade avskrivningar på tillgångar som avyttrats/utrangerats	25 571	52 167
Årets avskrivningar	-20 424	-24 713
Omklassificering	557	-141
Valutakursdifferens		573
Summa ackumulerade avskrivningar vid årets slut	-44 709	-50 413
Akkumulerade nedskrivningar vid årets början	-1 333	-4 357
Årets återföring av nedskrivningar	2 194	2 820
Omklassificering	-1 660	140
Valutakursdifferens		64
Summa ackumulerade nedskrivningar	-799	-1 333
Redovisat värde leasinginventarier	31 834	37 586
Övriga inventarier		
Anskaffningsvärde vid årets början	79 830	67 602
Övertagna inventarier vid fusion	5 623	
Årets inköp	34 215	14 755
Årets avyttringar/utrangeringar	-10 863	-2 457
Valutakursdifferens	622	-70
Summa anskaffningsvärde vid årets slut	109 427	79 830
Akkumulerade avskrivningar vid årets början	-42 716	-28 987
Akkumulerade avskrivningar på övertagna inventarier vid fusion	-3 112	
Akkumulerade avskrivningar på tillgångar som avyttrats/utrangerats	8 746	1 693
Årets avskrivningar	-20 716	-15 422
Valutakursdifferens	-303	
Summa ackumulerade avskrivningar vid årets slut	-58 101	-42 716
Redovisat värde övriga inventarier	51 326	37 114
Redovisat värde materiella tillgångar	83 160	74 700

M25 ÖVRIGA TILLGÅNGAR

	2018-12-31	2017-12-31
Fordran på koncernföretag	7 968	562
Fordringar leasingverksamhet	1 299	
Fordringar på factoringverksamhet	3 854	7 046
Fordran vid försäljning inkasso	96 638	
Övrigt	27 294	13 182
Summa övriga tillgångar	137 053	20 790

M26 FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER

	2018-12-31	2017-12-31
Förutbetalda kostnader	56 334	47 733
Upplupna räntor	9 251	7 637
Upplupna intäkter utlåningsverksamheten	89 718	21 938
Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	155 303	77 308

M27 SKULDER TILL KREDITINSTITUT

	2018-12-31	2017-12-31
Krediter i SEK	149 900	
Summa skulder till kreditinstitut	149 900	0

M28 IN- OCH UPPLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN

	2018-12-31	2017-12-31
In- och upplåning i SEK ¹⁾	14 134 375	12 779 033
In- och upplåning i DKK	4 354	6 016
In- och upplåning i NOK	6 401 690	29 246
In- och upplåning i EUR	393 388	2 626
Summa in- och upplåning från allmänheten	20 933 807	12 816 921
Hushåll	17 507 318	9 664 763
Företag	3 426 489	3 152 158
Summa in- och upplåning från allmänheten	20 933 807	12 816 921

Löptidsinformation

Merparten av inlåning från allmänheten är betalbar vid anfordran, se vidare K3 Riskhantering.

¹⁾ I beloppet ingår inlåning från systerbolag med 355 654 TSEK (113 962).

M29 ÖVRIGA SKULDER

	2018-12-31	2017-12-31
Skulder till koncern- och systerföretag	2 903 128	2 116 931
Leverantörsskulder	61 169	52 753
Skulder till ombud	287 360	224 348
Preliminärskatt inlåningsräntor	17 949	18 820
Reservering kundlojalitetsprogram	32 198	37 564
Övrigt	213 818	205 752
Summa övriga skulder	3 515 622	2 656 168

M30 UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

	2018-12-31	2017-12-31
Upplupna räntekostnader	10 616	4 394
Upplupna personalkostnader	85 748	66 878
Upplupna administrationskostnader	67 206	47 928
Förutbetalda intäkter, leasing	1 973	953
Övriga förutbetalda intäkter	1 142	1 277
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	166 685	121 430

M31 ÖVRIGA AVSÄTTNINGAR

	2018-12-31	2017-12-31
Redovisat värde vid årets början	6 690	6 844
Tillfört via fusion	1 246	
IFRS 9 justering	16 463	
Avsättningar/återföringar som gjorts under året	-2 019	119
Valutakursdifferens	82	-273
Summa	22 462	6 690
Avsättning reservering på outnyttjad limit kategori 1	9 205	
Tillfört via fusion	557	
Avsättning reservering på outnyttjad limit kategori 2	4 522	
Tillfört via fusion	1 494	
Avsättning övriga	6 684	6 690
Redovisat värde vid årets utgång	22 462	6 690

Resurs Bank AB har tecknat en kapitalförsäkring för tryggnad av pensionsutfästelser. Kapitalförsäkringen och utfästelsen har nettoredovisats. Beloppet som redovisas i posten övriga avsättningar utgörs av löneskatt som ej täcks av kapitalförsäkringen, 1 624 TSEK (1 569). Marknadsvärdet för kapitalförsäkringen uppgår till 6 694 TSEK (6 466). Resurs Bank AB:s norska filial har via fusion med Finaref AS förmånsbestämda pensionsplaner. Avsättningen auktuarieberäknas årligen för att rätt belopp ska reserveras. Avsättningen uppgår till 5 060 TSEK (5 122).

M32 EMITTERADE VÄRDEPAPPER

2018-12-31	Valuta	Nominellt belopp	Räntesats	Redovisat värde	Verkligt värde
Resurs Bank MTN 102 2019-08-31	SEK	400 000	Rörlig	399 734	402 160
Resurs Bank MTN 103 2020-02-24	SEK	300 000	Rörlig	299 827	301 134
Resurs Bank MTN 104 2021-03-16	SEK	500 000	Rörlig	499 172	503 500
Resurs Bank MTN 105 2020-05-29	SEK	600 000	Rörlig	599 577	601 794
Resurs Bank MTN 106 2020-12-07	SEK	350 000	Rörlig	349 661	349 913
Resurs Bank MTN 107 2020-08-31	SEK	600 000	Rörlig	599 502	601 380
Resurs Bank MTN 108 2021-06-16	SEK	500 000	Rörlig	499 402	500 450
Resurs Bank MTN 109 2021-08-30	SEK	700 000	Rörlig	699 068	699 650
Resurs Bank 17/19 FRN 2019-04-03	NOK	400 000	Rörlig	409 800	410 456
Resurs Bank 17/19 FRN 2019-10-25	NOK	165 000	Rörlig	169 043	169 533
Resurs Bank MTN 301 2019-05-20	NOK	400 000	Rörlig	409 722	410 456
Summa emitterade värdepapper				4 934 508	4 950 425

2017-12-31	Valuta	Nominellt belopp	Räntesats	Redovisat värde	Verkligt värde
Resurs Bank MTN 101 2018-04-03	SEK	400 000	Rörlig	399 867	400 896
Resurs Bank MTN 102 2019-08-31	SEK	400 000	Rörlig	399 400	403 932
Resurs Bank MTN 103 2020-02-24	SEK	300 000	Rörlig	299 688	302 079
Resurs Bank MTN 104 2021-03-16	SEK	500 000	Rörlig	498 813	503 545
Resurs Bank MTN 105 2020-05-29	SEK	600 000	Rörlig	599 250	602 472
Resurs Bank MTN 106 2020-12-07	SEK	350 000	Rörlig	349 486	350 130
Resurs Bank MTN 301 2019-05-20	NOK	400 000	Rörlig	400 162	400 652
Summa emitterade värdepapper				2 946 666	2 963 706

M33 EFTERSTÄLLDA SKULDER

2018-12-31	Valuta	Nominellt belopp	Räntesats	Redovisat värde	Verkligt värde
Resurs Bank Förlagslån 2021-04-30	SEK	200 000	Rörlig	200 000	201 628
Resurs Bank MTN 201 2027-01-17 ¹⁾	SEK	300 000	Rörlig	298 171	305 973
Summa efterställda skulder				498 171	507 601

2017-12-31	Valuta	Nominellt belopp	Räntesats	Redovisat värde	Verkligt värde
Resurs Bank Förlagslån 2021-04-30	SEK	200 000	Rörlig	200 000	200 933
Resurs Bank MTN 201 2027-01-17 ¹⁾	SEK	300 000	Rörlig	300 000	312 366
Summa efterställda skulder				500 000	513 299

¹⁾Emittenten har möjlighet till förtidsinlösen av obligationerna från "First Call Date", förutsatt att emittenten erhåller Finansinspektionens godkännande om detta.

M34 OBESKATTADE RESERVER

	2018-12-31	2017-12-31
Periodiseringsfonder		
2016	216 340	216 340
Summa	216 340	216 340

M35 EGET KAPITAL

Aktier

Antalet aktier i moderbolaget uppgår till 500 000, med kvotvärde 1 000 SEK. Med kvotvärde avses aktiekapitalet dividerat med antal aktier.

Balanserad vinst eller förlust

Avser balanserad vinst eller förlust från föregående år minskat med vinstutdelning.

varpå ingen förändring av omräkningsreserven avseende filialerna förekommit sedan dess.

Reservfond

Avser avsättningar till reservfond som gjorts före lagändringen 2006. Reservfonden är bundet eget kapital och får inte användas för vinstutdelning.

Omräkningsreserv

I denna reserv ingår omräkningsdifferens för utlandsverksamhet i filialer. Funktionell valuta för filialerna är sedan andra kvartalet 2015 svenska kronor.

Förändring i eget kapital

För specifikation av förändringar i eget kapital under perioden se rapport över förändringar i eget kapital.

Förändring av omräkningsreserv

	2018-12-31	2017-12-31
Ingående omräkningsreserv	33 571	33 571
Fusionsresultat	-50 983	
Omvärdering	51 960	
Utgående omräkningsreserv	34 548	33 571

Förslag till vinstdisposition

	2018-12-31	2017-12-31
Balanserade vinstmedel	3 759 326 128	3 488 396 522
Årets resultat	961 040 098	895 448 098
Summa	4 720 366 226	4 383 844 620
Styrelsen föreslår att dessa vinstmedel disponeras på följande sätt (SEK):		
Utdelning 660.00 SEK (720.0) per aktie	330 000 000	360 000 000
I ny räkning balanseras	4 390 366 226	4 023 844 620
Summa	4 720 366 226	4 383 844 620

Det är styrelsen bedömning att den föreslagna utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av Moderbolagets och Koncernens egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

M36 STÄLLDA SÄKERHETER, EVENTUALFÖRPLIKTELSE OCH ÅTAGANDEN

	2018-12-31	2017-12-31
Utlåning till kreditinstitut ¹⁾	90 000	150 900
Utlåning till allmänheten ²⁾	3 617 840	2 653 185
Spärrade bankmedel ³⁾	28 190	26 540
Summa ställda säkerheter för egna skulder	3 736 030	2 830 625
Eventualförpliktelser		
Garantier	311	1 563
Summa eventualförpliktelser	311	1 563
Övriga åtaganden		
Beviljade ej utnyttjade krediter	27 533 519	25 120 338

Beviljade ej utnyttjade krediter avses externt beviljade krediter. Alla beviljade ej utnyttjade krediter är uppsägningsbara med omedelbar verkan i den utsträckning detta tillåts enligt konsumentkreditlagen.

¹⁾ Utlåning till kreditinstitut avser pantsatta medel som lämnats som säkerhet för fullgörande av åtagande till betalningsförmedlare.

²⁾ Avser värdepapperisering, se Not M32 Emitterade värdepapper.

³⁾ Per 31 december 2018 avser 26 701 TSEK (24 615) kassakravskonto hos Finlands Bank, 2 031 TSEK (1 814) avser skattekonto hos norska DNB, samt -542 TSEK (1 925) avser skattekonto hos Danske Bank.

M37 FINANSIELLA INSTRUMENT

2018-12-31	Upplupet anskaffnings- värde	Verkligt värde via resultatet	Verkligt värde via totalresultat	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Tillgångar					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	63 215			63 215	63 215
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.		878 558		878 558	878 558
Utlåning till kreditinstitut	3 539 013			3 539 013	3 539 013
Utlåning till allmänheten	27 998 470			27 998 470	28 617 716
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		969 699		969 699	969 699
Aktier och andelar		1 002		1 002	1 002
Derivat		190 175		190 175	190 175
Övriga tillgångar	133 399			133 399	133 399
Upplupna intäkter	98 969			98 969	98 969
Summa finansiella tillgångar	31 833 066	2 039 434	0	33 872 500	34 491 746
Aktier och andelar i koncernföretag				50 099	
Immateriella tillgångar				1 634 097	
Materiella tillgångar				83 160	
Övriga icke finansiella tillgångar				164 202	
Summa tillgångar	31 833 066	2 039 434	0	35 804 058	

2018-12-31	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet	Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffnings värde	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Skulder				
Skulder till kreditinstitut		149 900	149 900	149 900
In- och upplåning från allmänheten		20 933 807	20 933 807	20 932 007
Derivat	12 353		12 353	12 353
Övriga skulder		3 484 216	3 484 216	3 484 216
Upplupna kostnader		138 586	138 586	138 586
Emitterade värdepapper		4 934 508	4 934 508	4 950 425
Efterställda skulder		498 171	498 171	507 601
Summa finansiella skulder	12 353	30 139 188	30 151 541	30 175 088
Avsättningar			22 462	
Övriga icke finansiella skulder			180 849	
Obeskattade reserver			216 340	
Eget kapital			5 232 866	
Summa skulder och eget kapital	12 353	30 139 188	35 804 058	

FINANSIELLA INSTRUMENT

2017-12-31	Derivat avseende verkligt värde säkring	Låne- fordringar och kund- fordringar	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via RR via identifiering	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via RR via handel	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Tillgångar						
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.			712 224		712 224	712 224
Utlåning till kreditinstitut		1 827 757			1 827 757	1 827 757
Utlåning till allmänheten		18 395 356			18 395 356	18 932 472
Obligationer och andra räntebärande värdepapper			848 858		848 858	848 858
Derivat				33 577	33 577	33 577
Derivat, verkligt värde säkring	7 397				7 397	7 397
Övriga tillgångar		20 790			20 790	20 790
Upplupna intäkter		29 576			29 576	29 576
Summa finansiella tillgångar	7 397	20 273 479	1 561 082	33 577	21 875 535	22 412 651
Aktier och andelar i koncernföretag					1 863 905	
Immateriella tillgångar					552 577	
Materiella tillgångar					74 700	
Övriga icke finansiella tillgångar					54 359	
Summa tillgångar	7 397	20 273 479	1 561 082	33 577	24 421 076	

2017-12-31	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via RR via handel	Övriga finansiella skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Skulder				
In- och upplåning från allmänheten		12 816 921	12 816 921	12 816 540
Derivat	101 745		101 745	101 745
Övriga skulder		2 628 423	2 628 423	2 628 423
Upplupna kostnader		98 204	98 204	98 204
Emitterade värdepapper		2 946 666	2 946 666	2 963 706
Efterställda skulder		500 000	500 000	513 299
Summa finansiella skulder	101 745	18 990 214	19 091 959	19 121 917
Avsättningar			6 690	
Övriga icke finansiella skulder			209 742	
Obeskattade reserver			216 340	
Eget kapital			4 896 345	
Summa skulder och eget kapital	101 745	18 990 214	24 421 076	

FINANSIELLA INSTRUMENT

Tabellen nedan visar finansiella instrument värderade till verkligt värde, utifrån hur klassificeringen i verkligt värdehierarkin gjorts.

De olika nivåerna definieras enligt följande:

- Noterade priser (ojusterade) på aktiva marknader för identiska tillgångar eller skulder (nivå 1).
- Andra observerbara data för tillgången eller

skulder än noterade priser inkluderade i nivå 1, antingen direkt (det vill säga som prisnoteringar) eller indirekt (det vill säga härledda från prisnoteringar) (nivå 2).

- Data för tillgången eller skulden som inte baseras på observerbara marknadsdata (det vill säga ej observerbara data) (nivå 3).

I not K2 Redovisningsprinciper återfinns beskrivning om hur verkligt värde bestäms avseende finansiella tillgångar och skulder som redovisas till verkligt värde i balansräkningen. För kortfristiga fordringar och skulder samt in- och utlåning till rörlig ränta anses det redovisade värdet reflektera det verkliga värdet.

	2018-12-31			2017-12-31		
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet:						
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	878 558			712 224		
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	969 699			848 858		
Aktier och andelar			1 002			
Derivat		190 175			33 577	
Derivat säkringsredovisning ¹⁾					7 397	
Summa	1 848 257	190 175	1 002	1 561 082	40 974	0
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet:						
Derivat		-12 353			-101 745	
Summa	0	-12 353	0	0	-101 745	0

¹⁾ Derivat säkringsredovisning, redovisas via totalresultatet.

Förändringar inom nivå 3

TSEK	2018	2017
Aktier och andelar		
Ingående balans		
Fusion dotterbolag	979	
Valutakursförändring	23	
Utgående balans	1 002	0

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 kreditspread har hållits konstant. Det verkliga värdet har klassificerats som nivå 2.

För efterställda skulder till systerbolaget Solid Försäkrings AB sker beräkning genom att nuvärdesberäkna det emitterade beloppet. Det verkliga värdet har klassificerats som nivå 2.

För övriga 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.

Derivatet per 31 december 2018 omfattas av ISDA Credit Support Annex, vilket innebär att det erhålls och lämnas säkerheter i form av banktillgodohavanden mellan parterna.

	Relaterade avtal 2018-12-31				Relaterade avtal 2017-12-31			
	Brutto-belopp i balans-räkningen	Ramavtal om nettnings	Säkerheter erhållna/ställda	Netto-belopp	Brutto-belopp i balans-räkningen	Ramavtal om nettnings	Säkerheter erhållna/ställda	Netto-belopp
Derivat	190 175	-12 353	-149 900	27 922	40 974	-40 974		0
Summa tillgångar	190 175	-12 353			40 974	-40 974	0	0
Derivat	-12 353	12 353		0	-101 745	40 974	60 900	129
Summa skulder	-12 353	12 353	0	0	-101 745	40 974	60 900	129

M38 FUSION

Resurs Bank AB har under året fusionerat in det helägda dotterbolaget yA Bank AS (org. nr 989 932 667). Den gränsöverskridande fusionen är en retroaktiv fusion som registrerades 2018-11-30 och överföring av räkenskaper har skett per 2018-01-01. Rörelseintäkter och rörelseresultat uppgående till 542 827 TSEK respektive 244 962 TSEK för tiden före fusionens registrering ingår i Resurs Bank ABs resultaträkning.

Tillgångar och skulder har intagits i det övertagande bolaget till sina koncernmässiga värden.

Fusionsresultatet består av upparbetat resultat efter förvärvstillfället (399 230 TSEK), koncernmässiga avskrivningar på övervärden (-13 904 TSEK), effekter från säkringsredovisning (17 919 TSEK) samt kursdifferenser (50 983 TSEK). Fusionsresultatet har påverkat det egna kapitalet negativt med 50 983 TSEK i posten omräkningsreserv och positivt med 403 245 TSEK i posten balanserade vinstmedel.

Balansräkning i sammandrag, yA Bank AS		Omräkning kredit- förluster IFRS 9	
TSEK	2017-12-31		2018-01-01
Likvida medel ¹⁾	764 095		764 095
Utlåning till allmänheten	5 690 345	-111 692	5 578 653
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	608 096		608 096
Övrigt	24 451	28 234	52 685
Summa tillgångar	7 086 987	-83 458	7 003 529
In- och upplåning från allmänheten	5 330 054		5 330 054
Emitterade värdepapper och efterställda skulder	590 649		590 649
Övrigt	101 555	1 247	102 802
Eget kapital	1 064 729	-84 705	980 024
Summa skulder och eget kapital	7 086 987	-83 458	7 003 529

¹⁾ Likvida medel består av Utlåning till kreditinstitut och Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker.

M39 HÄNDELSE EFTER BALANSDAGEN

Resurs Bank investerar i nyetablerade Kivra Oy

Resurs Bank var bland de första att erbjuda sina kunder i Sverige möjlighet att ta emot postutskick via Kivras digitala brevlåda. Nu stärks partnerskapet genom att Resurs investerar i Kivras nyetablerade joint venture-bolag i Finland.

M40 VIKTIGA BEDÖMNINGAR OCH UPPSKATTNINGAR

I samband med upprättande av finansiell rapportering i enlighet med IFRS och god redovisningssed är det erforderligt att ledningen i vissa avseenden gör aktiva uppskattningar, antaganden och bedömningar. Dessa baseras på historiska erfarenheter och aktuella faktorer, vilka anses vara rättvisande och rimliga. Resultatet av dessa professionella uppskattningar och bedömningarna påverkar de redovisade beloppen för tillgångar, skulder, intäkter och kostnader i årsredovisningen. Verkliga utfall kan avvika från dessa uppskattningar och antaganden som gjorts. Koncernen har främst gjort följande kritiska bedömningar vid tillämpning av väsentliga redovisningsprinciper:

- Klassificering och värdering av finansiella instrument.
- Reservering av kreditförluster.
- Övriga avsättningar.

Klassificering och värdering av finansiella instrument
Redovisningsprinciperna i not K2 definierar hur tillgångar och skulder ska klassificeras i de olika kategorierna.

Värdering av finansiella instrument till verkligt värde kan leda till viss osäkerhet då rådande ränte- och marknadsläge snabbt kan förändras och därmed påverka tillgångens värde.

Reservering av kreditförluster

Beräkning av reservering baseras på beräkning av förväntade kreditförluster. Modellen innehåller en trestegsmodell som utgår från förändringar i kreditkvaliteten på de finansiella tillgångarna. Tillgångarna delas in i 3 olika kategorier beroende på hur kreditrisken förändrats sedan tillgången första gången upptagits i balansräkningen. Kategori 1 omfattar tillgångar som inte varit föremål för en väsentlig ökning av kreditrisken, kategori 2 omfattar tillgångar som varit föremål för en väsentlig ökning av kreditrisken medan kategori 3 omfattar fallerade tillgångar.

Reserveringen för tillgångarna styrs av vilken kategori de tillhör, i kategori 1 sker reservering för förväntade kreditförluster under kommande 12 månader medan för kategori 2 och 3 sker reservering för förväntade kreditförluster under tillgångens hela återstående löptid.

Vid beräkning av reservering inkluderas framåtblickande information baserad på makroekonomiska utsikter. Koncernen har beslutat att basera de framåtblickande beräkningarna på en makroekonomisk variabel som i ett historiskt perspektiv visat sig korrelera väl med förändringar i koncernens kreditförluster.

Övriga avsättningar

Det belopp som redovisas som avsättning är den bästa uppskattningen av den utgift som krävs för att reglera ett aktuellt åtagande per balansdagen. Till den del en uppskattning har gjorts som inte överensstämmer med faktiskt utfall kan resultatet komma att påverkas.

Uppskattningar och antaganden ses över regelbundet. Ändringar av uppskattningar redovisas i den period ändringen görs om ändringen endast påverkar denna period eller i den period ändringen görs och framtida perioder om ändringen påverkar både aktuell och framtida perioder.

STYRELSENS OCH VD:S UNDERSKRIFT

Styrelse och verkställande direktören försäkrar att årsredovisningen har upprättats i enlighet med god redovisningssed i Sverige och koncernredovisningen har upprättats i enlighet med de internationella redovisningsstandarder som avses i Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1606/2002 av den 19 juli 2002 om tillämpning av internationella redovisningsstandarder. Årsredovisningen respektive koncernredovisningen ger en rättvisande bild av moderbolagets och koncernens ställning och resultat. Förvaltningsberättelsen för moderbolaget respektive koncernen ger en rättvisande översikt över utvecklingen av moderbolaget och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Moderbolagets och koncernens årsredovisning har, som framgår ovan, godkänts för utfärdande av styrelsen den 18 mars 2019. Resultat- och balansräkningen kommer att föreläggas årsstämman den 9 april 2019 för fastställelse.

Helsingborg 2019-03-18

Kenneth Nilsson
Verkställande direktör

Styrelsen,

Jan Samuelson
Styrelsens ordförande

Martin Bengtsson
Styrelseledamot

Mariana Burenstam Linder
Styrelseledamot

Fredrik Carlsson
Styrelseledamot

Anders Dahlvig
Styrelseledamot

Christian Frick
Styrelseledamot

Lars Nordstrand
Styrelseledamot

Marita Odélius Engström
Styrelseledamot

Mikael Wintzell
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats 2019-03-18

Ernst & Young AB

Niklas Paulsson
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Resurs Bank AB (publ), org nr 516401-0208

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Resurs Bank AB (publ) för år 2018 med undantag för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 6-8.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2018 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2018 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), så som de antagits av EU, och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Våra uttalanden omfattar inte bolagsstyrningsrapporten på sidorna 6-8. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och koncernen.

Våra uttalanden i denna rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen är förenliga med innehållet i den kompletterande rapport som har överlämnats till moderbolagets revisionsutskott i enlighet med Revisorsförordningens (537/2014) artikel 11.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionsd i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Detta innefattar att, baserat på vår bästa kunskap och övertygelse, inga förbjudna tjänster som avses i Revisorsförordningens (537/2014) artikel 5.1 har tillhandahållits det granskade bolaget eller, i förekommande fall, dess moderföretag eller dess kontrollerade företag inom EU.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Särskilt betydelsefulla områden

Särskilt betydelsefulla områden för revisionen är de områden som enligt vår professionella bedömning var de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen för den aktuella perioden. Dessa områden behandlades inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till, årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet, men vi gör inga separata uttalanden om dessa områden. Beskrivningen nedan av hur revisionen genomfördes inom dessa områden ska läsas i detta sammanhang.

Vi har fullgjort de skyldigheter som beskrivs i avsnittet Revisorns ansvar i vår rapport om årsredovisningen också inom dessa områden. Därmed genomfördes revisionsåtgärder som utformats för att beakta vår bedömning av risk för väsentliga fel i årsredovisningen och koncernredovisningen. Utfallet av vår granskning och de granskningsåtgärder som genomförts för att behandla de områden som framgår nedan utgör grunden för vår revisionsberättelse.

Utlåning till allmänheten och kreditreserveringar

Detaljerade upplysningar och beskrivning av området lämnas i årsredovisningen och koncernredovisningen. Kreditriskexponeringar och dess hantering beskrivs i not K3 avsnitt Kreditrisk. Koncernens redovisade kreditförluster specificeras i not K16 och redovisad förlustrereserv specificeras i not K20. Upplysningar avseende moderbolaget finns i not M14 och M19. För området relevanta redovisningsprinciper beskrivs i not K2, avsnitt Kreditförluster och nedskrivning av finansiella tillgångar. Av not M1 framgår att moderbolagets redovisningsprinciper avseende kreditgivning och reserveringar för förväntade kreditförluster överensstämmer med koncernens redovisningsprinciper.

Beskrivning av området

Per den 31 december 2018 uppgår utlåning till allmänheten till 27 957 (27 998) Mkr i koncernen (moderbolaget). Utlåning allmänheten består av utestående fordringar brutto till ett belopp om 30 545 (30 586) Mkr med avdrag för avsättning för förväntade kreditförluster om 2 588 (2 587) Mkr. Banken har per 1 januari 2018 implementerat en ny reserveringsmodell till följd av att IFRS 9 började gälla.

Den nya reserveringsmodellen innebär att utlåning till allmänhet delas in i tre kategorier, beroende på graden av kreditförsämring. I kategori 1 motsvarar reserveringen förväntade kreditförluster under kommande 12 månaderna. I kategori 2 och 3 motsvarar reserveringen förväntade kreditförluster under hela den återstående löptiden.

Reserveringsmodellen är framåtblickande vilket innebär att banken uppskattar kreditrisken i varje exponering och den förlust som skulle kunna uppstå. Reserveringen kräver att banken gör bedömningar och antaganden av exempelvis kriterier för att identifiera en väsentlig ökning i kreditrisk och metoder för att beräkna förväntade kreditförluster. I bankens bedömning beaktas även makroekonomiska faktorer.

Utlåning till allmänheten och den relaterade kreditrisken uppgår till väsentliga belopp. Det finns en risk att krediter accepteras på felaktiga grunder vilket kan medföra en oönskad kreditexponering. Vidare innebär beräkningen av förlustreserver att banken gör bedömningar och antaganden. Detta sammantaget innebär att bankens process för kreditgivning och för beräkning av förväntade kreditförluster har betydande påverkan på bankens resultat och ställning. Därför har vi ansett att kreditgivning och redovisningen av avsättning för förväntade kreditförluster vara ett särskilt betydelsefullt område i revisionen.

Hur detta område beaktades i revisionen

Vi har granskat bankens process för att bevilja och acceptera krediter. Denna genomgång inkluderar policyer och riktlinjer samt processernas utformning med fokus på identifiering av väsentliga risker för fel och kontroller för att förebygga eller upptäcka sådana fel. Vi har bedömt väsentliga kontrollers ändamålsenlighet och verifierat att kontrollerna fungerar som avsett genom att testa ett urval av transaktioner.

Vi har utvärderat bankens modell för beräkning av avsättning för förväntade kreditförluster i förhållande till kraven i IFRS 9.

Avseende bankens modell för beräkning av förväntade kreditförluster har vi bl.a. med stöd av våra specialister inom modellering utvärderat huruvida bankens modell överensstämmer med kraven enligt IFRS 9. Vi har granskat de kontroller som finns hos banken som vi har bedömt väsentliga för att säkerställa rimligheten i indata, modellerna och utfallet av beräkningarna.

Vi har genomfört stickprov och utifrån dessa bedömt kategoriindelningen av utlåning allmänheten. Vi har även stickprovsvis granskat indata till modellen.

Vi har även granskat att lämnade upplysningar i de finansiella rapporterna angående utlåning till allmänheten och avsättning för förväntade kreditreserveringar är ändamålsenliga.

Goodwill och nedskrivningsprövning

Detaljerade upplysningar och beskrivning av området lämnas i årsredovisningen. Koncernens redovisade goodwill specificeras i not K24 och moderbolagets i not M24. För området relevanta redovisningsprinciper beskrivs i not K2, avsnitt Goodwill. Bedömningar och uppskattningar beskrivs i not K2, avsnitt Bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna samt i not K40 respektive M40.

Beskrivning av området

Goodwill redovisas i koncernen till 1 707 MSEK och i moderbolaget till 1 524 MSEK per 31 december 2018. Bolaget prövar årligen och vid indikation på värdenedgång redovisade värden avseende goodwill och immateriella tillgångar med obestämbar nyttjandeperiod. Återvinningsbart belopp per kassaflödesgenererande enhet fastställs baserat på beräkningar av nyttjandevärden baserat på en diskonterad kassaflödesmodell med en prognosperiod om 5 år. Estimerade framtida kassaflöden de första 5 åren baseras på prognoser avseende riskvägda volymer, intäkter, kostnader, kreditförluster samt förväntade kapitalkrav. Prognoserna baseras främst på bolagets interna bedömning utifrån historisk prestation, marknadsutveckling av den framtida intäkt- och kostnadsutvecklingen, konjunkturläge, förväntad ränteutveckling samt förväntade effekter av kommande regelverk. Utöver den första prognosperioden om fem år görs en prognos baserad på ett antagande om långsiktig tillväxttakt. Nedskrivningstest för 2018 resulterade inte i någon nedskrivning. Det beräknade återvinningsbara beloppet är beroende av ett antal olika variabler. De variabler som har störst betydelse för beräkningen är antagande om kapitalkrav, konjunktur- och ränteutveckling, framtida marginaler, kreditförluster och kostnadseffektivitet. Mot bakgrund av att goodwill utgör ett väsentligt belopp och att värderingen är beroende av bedömningar har vi ansett redovisningen av goodwill vara ett särskilt betydelsefullt område i revisionen.

Hur detta område beaktades i revisionen

I vår revision har vi utvärderat och testat bolagets process för att upprätta nedskrivningstest, bland annat genom tidigare träffsäkerhet i prognoser och antaganden. Vi har med stöd av våra värderingsspecialister granskat bolagets modell och metod för att genomföra nedskrivningstestet och har utvärderat bolagets egna känslighetsanalyser. Vi har även med hjälp av våra värderingsspecialister granskat marknadsmässigheten i antaganden om diskonteringsränta och långsiktig tillväxt. Vi har bedömt huruvida lämnade upplysningar i årsredovisningen är ändamålsenliga.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och, vad gäller koncernredovisningen, enligt IFRS så som de antagits av EU. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Styrelsens revisionsutskott ska, utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter i övrigt, bland annat övervaka bolagets finansiella rapportering.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om att årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige

alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen och koncernredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risker för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfälskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt

drift vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen och koncernredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.

- ▶ utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen och koncernredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen och koncernredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.
- ▶ inhämtar vi tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för enheterna eller

affärsaktiviteterna inom koncernen för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Vi ansvarar för styrning, övervakning och utförande av koncernrevisionen. Vi är ensamt ansvariga för våra uttalanden.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Vi måste också förse styrelsen med ett uttalande om att vi har följt relevanta yrkesetiska krav avseende oberoende, och ta upp alla relationer och andra förhållanden som rimligen kan påverka vårt oberoende, samt i tillämpliga fall tillhörande motåtgärder.

Av de områden som kommuniceras med styrelsen fastställer vi vilka av dessa områden som varit de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen, inklusive de viktigaste bedömda riskerna för väsentliga felaktigheter, och som därför utgör de för revisionen särskilt betydelsefulla områdena. Vi beskriver dessa områden i revisionsberättelsen såvida inte lagar eller andra författningar förhindrar upplysning om frågan.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning av Resurs Bank AB (publ) för år 2018 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets och koncernens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation, och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Den verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse

med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- ▶ företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget.
- ▶ på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden

som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat styrelsens motiverade yttrande samt ett urval av underlagen för detta för att kunna bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 6-8 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Vår granskning har skett enligt FARs uttalande RevU 16 Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten. Detta innebär att vår granskning av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämför den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för våra uttalanden.

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplysningar i enlighet med 6 kap. 6 § andra stycket punkterna 2-6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar samt i överensstämmelse med årsredovisningslagen.

Revisorns mandatperiod

Ernst & Young AB utsågs till Resurs Bank ABs revisor av bolagsstämman den 18 april 2018 och har varit bolagets revisor sedan den 29 april 2013.

Helsingborg den 18 mars 2019

Ernst & Young AB

Niklas Paulsson

Auktoriserad revisor