



Bokslutskommuniké **januari—december 2017**

1 juli—31 december 2017*

- Utlåning till allmänheten ökade med 14% till 24 069 MSEK
- Rörelsens intäkter ökade med 10% till 1 502 MSEK
- Rörelseresultatet ökade med 23% till 710 MSEK
- K/I före kreditförluster uppgick till 38,6% (44,0%)
- Kreditförlustnivån uppgick till 1,8% (1,8%)

1 januari—31 december 2017*

- Utlåning till allmänheten ökade med 14% till 24 069 MSEK
- Rörelsens intäkter ökade med 9% till 2 928 MSEK
- Rörelseresultatet ökade med 18% till 1 342 MSEK
- K/I före kreditförluster uppgick till 40,1% (43,5%)
- Kreditförlustnivån uppgick till 1,8% (1,9%)

”2017 avslutades med ytterligare ett framgångsrikt halvår. Sammantaget står vi mycket starka inför framtiden.”

Kenneth Nilsson, VD Resurs Bank AB

OM RESURS BANK

Resurs grundades 1977 och är en av Nordens snabbast växande nischbanker. Under 1980-talet uppfann vi det framgångsrika säljfinanskonceptet ”räntefritt” och i dag är vi en av Nordens ledande banker inom retail finance, med över 5,5 miljoner privatkunder i Norden. Från basen inom retail finance har produkterbjudandet utvecklats till att också innefatta sparkonton, försäkringar, privatlån och kreditkort. Resurs Bank ägs av moderbolaget Resurs Holding och är en del av Resurs Holding-koncernen. Under 2015 förvärvade Resurs Bank dotterbolaget yA Bank. När det i denna rapport skrivs koncernen avses Resurs Bank-koncernen.

*Vissa nyckeltal som anges i detta avsnitt är inte upprättade enligt IFRS. Definitioner av nyckeltal finns på sidan 27. Alternativa nyckeltal, skälen till användning av dessa och avstämning mot information i de finansiella rapporterna återfinns på hemsidan under Finansiella rapporter. Belopp inom parentes refererar till 31 december 2016 gällande finansiell ställning och samma period föregående år i fråga om resultatposter.

VD KOMMENTERAR

STARK AVSLUTNING PÅ 2017 – FORTSATT LÖNSAM TILLVÄXT OCH NYA RETAIL FINANCE-PARTNERS

2017 avslutades med ytterligare ett framgångsrikt halvår. Låneboken uppgick till 24,1 miljarder kronor, en ökning med 14 procent under 2017, vilket innebär 2,9 miljarder kronor i absoluta tal. Dessutom kan vi presentera det bästa halvårsresultatet efter skatt i vår 40-åriga historia – vi nådde 549 miljoner kronor, en ökning med 8 procent exklusive engångskostnader. Detta innebär att vi under 2017 levererade ett resultat efter skatt på över 1 miljard kronor. Detta har möjliggjorts genom vår lönsamma tillväxt, vår skalbarhet som gör att K/I-talet fortsatte att förbättras trots ökade IT investeringar samt att vi har god kontroll över våra kreditförluster.

Tillväxten i låneboken har varit fortsatt stark i våra banksegment och på alla våra marknader. Detta trots att vi på den norska marknaden har anpassat oss till det nya regelverket vilket, som förväntat, minskat utlåningstillväxten inom Consumer Loans i Norge. Detta har vi varit medvetna om och därför har vi fokuserat på att öka tillväxttakt på våra övriga marknader, detta visar på styrkan i vår nordiska affärsmodell.

Fortsatt framgångsrik utveckling av verksamheten

Under halvåret har vi inlett ett flertal samarbeten med nya retail finance-partners, bland annat har vi lanserat 'yearly upgrade programs' tillsammans med vår partner Upgraded. Samarbetet inkluderar ett flertal Apple Premium Resellers och Elgiganten i samtliga nordiska länder, och innebär att kunden mot en månadskostnad exempelvis kan byta in sina Apple-produkter årsvis mot nyare modeller.

Vi har även skrivit avtal med Lufthansas Miles & More, Europas ledande lojalitetsprogram för flygbolag. Tillsammans lanserar vi Mastercard-kreditkort i Sverige, vilket möjliggör för kunder att samla poäng och utnyttja attraktiva förmåner hos Miles & More.

Vi arbetar kontinuerligt med att lansera nya och innovativa lösningar för våra retail finance-partners och kunder. Tidigt under året lanserade vi vår digitala kreditansökan i fysisk butik och den har redan ett användande på över 70 procent i Sverige.

Vi ser också att de digitala verktyg som vi successivt har introducerat på vår Business Support har förenklats och effektiviserat säljarbetet för våra handläggare. Till exempel sker numera över en tredjedel av all försäljning av vårt Supreme Card på inkommande telefoni, vilket minskat våra anskaffningskostnader.

Sömlös handel framtidens sätt att konsumera

Vår omni kanal-strategi innebär att vi ska erbjuda effektiva betallosningar oavsett kanal. Konsumenten ska kunna flytta sig från en retail finance-partners fysiska butik till e-handelsbutiken eller tvärtom. Den sömlösa handeln är framtidens sätt att konsumera och vi arbetar kontinuerligt för att utveckla vårt erbjudande. En tredjedel av de retail finance-partners som anslutit sig till oss under året är verksamma i omni kanal.

Sammantaget står vi mycket starka inför framtiden, vi är väl organiserade och strukturerade för att fortsätta expandera vår verksamhet.

LÅNEBOK

24 069 MSEK

LÅNEBOKSTILLVÄXT

+14%

PERIODENS RESULTAT
(exkl. engångskostnader)*

+8%



Kenneth Nilsson,
VD Resurs Bank AB

NYCKELTAL

MSEK om ej annat anges	jul-dec 2017	jul-dec 2016	Förändring	jan-dec 2017	jan-dec 2016	Förändring
Rörelseintäkter	1 502	1 370	10%	2 928	2 679	9%
Rörelseresultat	710	579	23%	1 342	1 137	18%
Periodens resultat	549	472	16%	1 036	905	15%
Periodens resultat, justerat för engångskostnader*	549	507	8%	1 036	940	10%
K/I före kreditförluster, %	38,6	44,0		40,1	43,5	
Kärnprimärkapitalrelation, %	13,6	13,2		13,6	13,2	
Total kapitalrelation, %	15,5	14,1		15,5	14,1	
Utlåning till allmänheten	24 069	21 205	14%	24 069	21 205	14%
NIM, %*	10,6	11,1		10,6	11,1	
Riskjusterad NBI-marginal, %*	11,1	11,6		11,1	11,7	
NBI-marginal, %*	13,0	13,4		12,9	13,6	
Kreditförlustnivå, %*	1,8	1,8		1,8	1,9	
Avkastning på eget kapital, exkl. immateriella tillgångar, (RoTE), %*	30,4	28,4		28,5	29,3	
Avkastning på eget kapital, exkl. immateriella tillgångar, justerat för engångskostnader, (RoTE), %*	30,4	30,4		28,5	30,2	

* Vissa nyckeltal som företagsledning och analytiker använder för att bedöma koncernens utveckling är inte upprättade enligt IFRS (International Financial Reporting Standards). Företagsledningen anser att dessa nyckeltal underlättar för investerare att analysera koncernens utveckling. Definitioner av nyckeltal finns på sidan 27. Alternativa nyckeltal, skälen till användning av dessa och avstämning mot information i de finansiella rapporterna återfinns på hemsidan under Finansiella rapporter.

KONCERNENS RESULTAT*

ANDRA HALVÅRET 2017, JULI—DECEMBER

Rörelsens intäkter

Koncernens rörelseintäkter ökade med 10 procent till 1 502 MSEK (1 370). NBI-marginalen uppgick till 13,0 procent (13,4 procent). Räntenettet ökade med 9 procent till 1 231 MSEK (1 130), där ränteintäkterna uppgick till 1 374 MSEK (1 257) och räntekostnaderna till -143 MSEK (-127). Provisionsintäkterna uppgick till 204 MSEK (175) och provisionskostnaderna till -32 MSEK (-24), vilket gav ett totalt provisionsnetto på 171 MSEK (151), vilket motsvarar en ökning med 13 procent.

Nettoresultatet av finansiella transaktioner uppgick till -10 MSEK (-9). Förändringen avsåg värdeförändringar på placeringar i räntebärande värdepapper, aktier och valutakursförändringar på tillgångar, skulder och derivat i utländsk valuta.



RÖRELSEINTÄKTER

+ 10%

Övriga rörelseintäkter vilka huvudsakligen utgörs av ersättningar från utlåningsverksamheten uppgick till 108 MSEK (97).

Rörelsens kostnader

Koncernens kostnader före kreditförluster uppgick under perioden till -579 MSEK (-602). Föregående halvår påverkades av en sanktionsavgift från Finansinspektionen med -35 MSEK. Personalkostnaderna jämfört med motsvarande period föregående år ökade med 13 procent till -237 MSEK (-210) och berodde främst på nyrekrytering inom IT. Övriga allmänna administrativa kostnader minskade med 49 MSEK till -247 MSEK (-296) och övriga rörelsekostnader minskade med 4 MSEK till -79 MSEK (-83). I relation till verksamhetens intäkter fortsatte kostnadsnivån att förbättras och uppgick till 38,6 procent (44,0 procent).

Kreditförlusterna uppgick till -213 MSEK (-189) och kreditförlustnivån till 1,8 procent (1,8 procent). Riskjusterad NBI-marginal uppgick därmed till 11,1 procent (11,6 procent).

Resultat

Rörelseresultatet ökade med 23 procent till 710 MSEK (579). Periodens resultat uppgick till 549 MSEK (472) och exklusive engångskostnader var ökningen 8 procent. Skattekostnaden för perioden uppgick till -161 MSEK (-107). Skattekostnaden föregående år påverkades av ett positivt utfall avseende skatter från tidigare genomförda fusioner.

HELÅR 2017, JANUARI—DECEMBER

Rörelsens intäkter och kostnader

Koncernens rörelseintäkter ökade med 9 procent till 2 928 MSEK (2 679), främst beroende på utlåningstillväxten. NBI-marginalen uppgick till 12,9 procent (13,6 procent), minskningen berodde på ökade volymer med något lägre NBI-marginal men totalt sett högre lönsamhet. Räntenettet ökade med 10 procent till 2 406 MSEK (2 196), där ränteintäkterna uppgick till 2 679 MSEK (2 439) och räntekostnaderna till -274 MSEK (-243). Provisionsintäkterna uppgick till 407 MSEK (349) och provisionskostnaderna till -63 MSEK (-49). Det gav ett totalt provisionsnetto på 344 MSEK (300), en ökning med 15 procent.

Koncernens kostnader före kreditförluster uppgick till -1 173 MSEK (-1 165). Föregående år påverkades av en sanktionsavgift från Finansinspektionen med -35 MSEK. Justerat för engångskostnader ökade kostnaderna med 4 procent. Kostnaderna jämfört med föregående år ökade i absoluta tal som en följd av ökade marknadsaktiviteter och investeringar inom IT. I relation till verksamhetens intäkter fortsatte kostnadsnivån att förbättras och uppgick till 40,1 procent (43,5 procent, exklusive engångskostnader 42,2 procent), för helåret.

Kreditförlusterna uppgick till -413 MSEK (-377) och kreditförlustnivån till 1,8 procent (1,9 procent), till följd av fortsatt tillväxt i låneportföljen och förbättrad kreditkvalitet. Riskjusterad NBI-marginal uppgick till 11,1 procent (11,7 procent).

Resultat

Rörelseresultatet ökade med 18 procent till 1 342 MSEK (1 137). Årets resultat uppgick till 1 036 MSEK (905) och exklusive engångskostnader var ökningen 10 procent. Skattekostnaden för året uppgick till -306 MSEK (-232).



K/I-TAL

38,6%

RÖRELSERESULTAT

+23%

ÅRETS RESULTAT

(exkl. engångskostnader)*

+10%

FINANSIELL STÄLLNING 31 DECEMBER 2017*

Koncernen hade en stark finansiell ställning per den 31 december 2017 med en kapitalbas på 3 905 MSEK (3 340) i den konsoliderade situationen, som består av moderbolaget Resurs Holding AB och Resurs Bank AB-koncernen. Total kapitalrelation uppgick till 15,5 procent (14,1 procent) och kärnprimärkapitalrelationen till 13,6 procent (13,2 procent).

Utlåning till allmänheten per den 31 december 2017 uppgick till 24 069 MSEK (21 205), en ökning sedan årsskiftet med 14 procent. Även exklusive valutaeffekter var ökningen 14 procent. Ökningen drevs av båda banksegmenten och samtliga marknader.

Utöver kapital från aktieägarna finansieras verksamheten av inlåning från allmänheten, emitterade obligationer under Resurs Banks MTN-program samt värdepapperisering av vissa lånefordringar (ABS-finansiering). Koncernen har som strategi att aktivt arbeta med olika finansieringskällor för att ha möjlighet att använda den finansieringskälla som är mest lämplig vid var tid och för att långsiktigt skapa en diversifierad finansiering.

Inlåning från allmänheten per den 31 december 2017 minskade med 3 procent och uppgick till 18 147 MSEK (18 726), vilket är i linje med strategin om en diversifierad finansiering. Finansieringen via emitterade värdepapper uppgick till 5 597 MSEK (3 316). Likviditeten är fortsatt god och Liquidity Coverage Ratio (LCR) uppgick till 201 procent (181 procent) i den konsoliderade situationen. Det lagstadgade gränsvärdet för LCR är 80 procent sedan 2017 och kommer från 2018 att vara 100 procent. Utlåning till kreditinstitut per den 31 december 2017 uppgick till 2 624 MSEK (3 033). Innehavet av belåningsbara statsskuldförbindelser samt obligationer och andra räntebärande värdepapper uppgick till 2 169 MSEK (2 383).

Kassaflödet från den löpande verksamheten minskade under året till -2 089 MSEK (-308). Kassaflödet från inlåningen uppgick till -310 MSEK (1 768) och nettoförändringen av placeringstillgångar till 191 MSEK (-354). Kassaflödet från investeringsverksamheten var under året -85 MSEK (-26) och kassaflödet från finansieringsverksamheten 1 802 MSEK (1 095). Sedan årsskiftet har 2 050 MSEK respektive 400 MNOK i obligationer under Resurs Banks MTN-program emitterats, varav 300 MSEK avser efterställda Tier 2 obligationer. Resurs Bank har lämnat utdelning till moderbolaget om 800 MSEK.

Immateriella tillgångar uppgick till 1 846 MSEK (1 850) och bestod till största del av den goodwill som uppkom vid förvärvet av yA Bank år 2015.

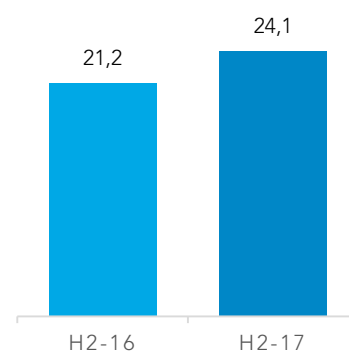
*Vissa nyckeltal som anges i detta avsnitt är inte upprättade enligt IFRS. Definitioner av nyckeltal återfinns på sidan 27. Alternativa nyckeltal, skälen till användning av dessa och avstämning mot information i de finansiella rapporterna återfinns på hemsidan under Finansiella rapporter.



TOTAL KAPITALRELATION

15,5%

UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN



Utveckling av utlåning till allmänheten i miljarder SEK.

LIQUIDITY COVERAGE RATIO

201%

SEGMENTSRAPPORTERING

RESURS BANKS TVÅ SEGMENT

Resurs Bank har delat in sin verksamhet i två affärssegment – **Payment Solutions** och **Consumer Loans** – utifrån de produkter och tjänster som erbjuds.

De två segmenten är olika till sin karaktär. **Payment Solutions** erbjuder säljstödande finansierings-, betal- och lojalitetslösningar till detaljhandeln samt kreditkort till allmänheten. **Consumer Loans** huvudsakliga inriktning är utlåning till konsumenter. Under det andra halvåret stod segmentet Payment Solutions för 43 procent av koncernens rörelseintäkter och Consumer Loans stod för 57 procent.



ANDEL AV RÖRELSEINTÄKTERNA JAN—DEC 2017



Payment Solutions

43%



Consumer Loans

57%



PAYMENT SOLUTIONS

Stark utveckling och flera nya retail finance-partners

ANDRA HALVÅRET 2017, JULI—DECEMBER

Payment Solutions uppvisade en stark tillväxt under det andra halvåret. Den goda utvecklingen berodde främst på ökad försäljning genom befintliga partners, där även Black Friday bidrog till en kraftig försäljningsökning i hela Norden.

Under det andra halvåret har segmentet inlett flera samarbeten med nya retail finance-partners. En tredjedel av dessa är verksamma i omni kanal, vilket betyder att de är tillgängliga och säljer sina tjänster och/eller varor såväl online som i fysiska butiker. På den svenska marknaden har avtal tecknats med bland annat Akademikliniken, Big Travel, den digitala och mobila kassalösningen Kaching och affärs- och kassasystems-leverantören Compiler. På den finska marknaden är Budgetsport, Intersport och The Athlete's Foot exempel på nya retail finance-partners. Segmentet lanserade även 'yearly upgrade programs' tillsammans med flera Apple Premium Resellers och Elgiganten i samtliga nordiska länder. Detta innebär att kunden mot en månadskostnad exempelvis kan byta in sina Apple-produkter årsvis mot nyare modeller.

Tidigt under året lanserade segmentet digital kreditansökan i fysisk butik och den har redan ett användande på över 70 procent i Sverige och i Danmark motsvarande 50 procent. I Norge pågår lansering för samtliga retail finance-partners och på den finska marknaden planeras lansering under första halvåret 2018.

Inom credit cards har fokus fortsatt varit på försäljning till befintliga kunder. Exempelvis såldes över en tredjedel av alla Supreme Cards under halvåret via inkommande telefoni, vilket inneburit både sänkta anskaffningskostnader och ökad effektivitet.

Rörelseintäkterna uppgick till 647 MSEK (601), en ökning med 8 procent jämfört med motsvarande halvår föregående år. Rörelseintäkterna stärktes av högre affärsvolym under halvåret.

Rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster uppgick till 562 MSEK (519), vilket motsvarar en ökning med 8 procent jämfört med motsvarande halvår föregående år. Den riskjusterade NBI-marginalen uppgick till 12,3 procent (12,2 procent) och var därmed något bättre än motsvarande halvår föregående år.

HELÅR 2017, JANUARI—DECEMBER

Utlåning till allmänheten uppgick per den 31 december 2017 till 9 419 MSEK (8 786), motsvarande en ökning med 7 procent jämfört med föregående år, i lokal valuta 7 procent. Tillväxten drevs främst genom ökade volymer från befintliga retail finance-partners.

Rörelseintäkterna uppgick under året till 1 270 MSEK (1 186), en ökning med 7 procent jämfört med föregående år, där ökningen främst var relaterad till ökade affärsvolym. Rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster uppgick till 1 116 MSEK (1 027), en ökning med 9 procent jämfört med föregående år. Den riskjusterade NBI-marginalen uppgick till 12,3 procent (12,3 procent) och var i linje med föregående års nivå.

NYCKELTAL — PAYMENT SOLUTIONS

MSEK	jul-dec 2017	jul-dec 2016	Förändring	jan-dec 2017	jan-dec 2016	Förändring
Utlåning till allmänheten vid periodslut	9 419	8 786	7%	9 419	8 786	7%
Rörelseintäkter	647	601	8%	1 270	1 186	7%
Rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster	562	519	8%	1 116	1 027	9%
Riskjusterad NBI-marginal, %	12,3	12,2		12,3	12,3	
NBI-marginal, %	14,2	14,1		14,0	14,2	
Kreditförlustnivå, %	1,9	1,9		1,7	1,9	

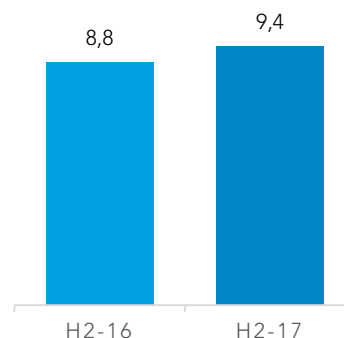


OM PAYMENT SOLUTIONS

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

Credit cards omfattar Resurs egna kreditkort, där Supreme Card är det mest kända, men inkluderar även kort där retail finance-partners kan profilera sina egna varumärken.

UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN



Utveckling av utlåning till allmänheten i miljarder SEK.

CONSUMER LOANS

Fortsatt stark lönsam tillväxt

ANDRA HALVÅRET 2017, JULI—DECEMBER

Consumer Loans har haft en fortsatt god försäljningsökning och gjorde ännu ett rekordhalvår. Den starkaste utvecklingen i absoluta tal var i Sverige och Norge samtidigt som Danmark procentuellt sett ökade mest. I Danmark har erbjudandet till kunder utanför vår egen databas fortsatt visat positiva resultat.

Under året har segmentet lanserat en ny teknisk plattform, vilken bidragit positivt till tillväxten i Finland. Plattformen innebär en enklare och mer automatiserad ansökningsprocess för kunderna och ger en bättre möjlighet att analysera och effektivisera kreditgivningen. Under halvåret har plattformen lanserats även i Norge och initialt visat goda resultat. Utrullningen till övriga nordiska länder kommer ske under 2018.

På den norska marknaden har segmentet anpassat sig till det nya regelverket vilket, som förväntat, saktat ner utlåningstillväxten i Norge. Trots det var Consumer Loans totala utlåningstillväxt i linje med tidigare halvår, då segmentet ökat fokus på de övriga geografiska marknaderna. Detta visar på styrkan i Resurs nordiska affärsmodell.

Digitaliseringen av tjänster och erbjudanden fortsätter. Tjänsten 'Mitt Kreditomdöme' för de svenska kunderna har framgångsrikt bidragit till ökad försäljning. E-signeringsfunktionen, med möjlighet att digitalt höja krediten, lanserades i juni och mot slutet av 2017 passerade tjänsten en utnyttjandegrad på 50 procent.

Rörelseintäkterna för det andra halvåret ökade med 11 procent till 854 MSEK (768). Rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster ökade med 10 procent till 726 MSEK (662).

Riskjusterad NBI-marginal uppgick till 10,3 procent (11,1 procent). Minskningen berodde i huvudsak på att utlåningstillväxten i volym varit större i den svenska och norska portföljen, vilka löper med något lägre snitträntor än på övriga marknader. Kreditförlustnivån var stabil mot föregående år.

HELÅR 2017, JANUARI—DECEMBER

Utlåning till allmänheten ökade med 18 procent, drygt 2,2 miljarder, och uppgick per den 31 december 2017 till 14 650 MSEK (12 419). I lokal valuta var ökningen 20 procent. Tillväxten i procent var starkast i Danmark medan Sverige och Norge fortsatt ökade mest i absoluta tal.

Rörelseintäkterna ökade med 11 procent till 1 659 MSEK (1 493). Rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster ökade med 10 procent till 1 399 MSEK (1 275).

Riskjusterad NBI-marginal uppgick till 10,3 procent (11,2 procent). Minskningen berodde i huvudsak på att utlåningstillväxten i volym varit större i den svenska och norska portföljen, vilka löper med något lägre snitträntor än på övriga marknader. Kreditförlustnivån var stabil mot föregående år.

NYCKELTAL — CONSUMER LOANS

MSEK	jul-dec 2017	jul-dec 2016	Förändring	jan-dec 2017	jan-dec 2016	Förändring
Utlåning till allmänheten vid periodslut	14 650	12 419	18%	14 650	12 419	18%
Rörelseintäkter	854	768	11%	1 659	1 493	11%
Rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster	726	662	10%	1 399	1 275	10%
Riskjusterad NBI-marginal, %	10,3	11,1		10,3	11,2	
NBI-marginal, %	12,1	12,9		12,3	13,1	
Kreditförlustnivå, %	1,8	1,8		1,9	1,9	

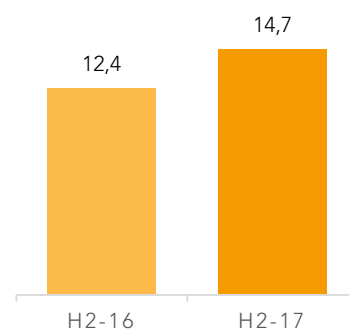


OM CONSUMER LOANS

Inom segmentet Consumer Loans erbjuder Resurs lån utan säkerhet till konsumenter som önskar finansiera exempelvis investeringar i hemmet, resor eller annan konsumtion.

Resurs hjälper även till med konsolidering av lån som konsumenten har hos andra banker i syfte att minska konsumentens räntekostnad. I dagsläget har Resurs cirka 14,7 miljarder SEK i utestående konsumentlån.

UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN



Utveckling av utlåning till allmänheten i miljarder SEK.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE

JANUARI—DECEMBER 2017

Stärkt kapitalposition till följd av att Resurs Bank fått godkännande av Finansinspektionen

I september 2017 beslutade Finansinspektionen att ge Resurs Bank tillstånd att vid beräkning av kapitalkrav för valutarisk få undanta poster i utländsk valuta som redan har avräknats från kapitalbasen i den konsoliderade situationen.

Mobil ansökan – enkelt och smidigt när konsumenten själv söker kredit

I juni 2017 lanserade Resurs Bank mobil ansökan som förenklar kreditköp för konsumenter och handlare. Tjänsten lanserades i Danmark under andra kvartalet och i Sverige under sommaren 2017.

Resurs Bank lanserade Loyo Pay – första appen för mobila betalningar som fungerar både i butik och på nätet

I november 2016 släpptes testversionen av Loyo Pay och i mars 2017 lanserades tjänsten fullt ut. Resurs Bank blev därmed den första banken att erbjuda sina kunder en digital betaltjänst som fungerar i alla försäljningskanaler.

Resurs Bank emitterade efterställda Tier 2-obligationer om 300 MSEK

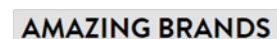
Resurs Bank emitterade i januari 2017 efterställda Tier 2 obligationer om 300 MSEK. De efterställda obligationerna emitterades under Resurs Banks MTN-program och kommer att löpa på tio år. Option finns till förtidsinlösen efter fem år.

EFTER PERIODENS UTGÅNG

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.

NÅGRA AV DE RETAIL FINANCE-PARTNERS RESURS INLETT SAMARBETE MED UNDER 2017



ÖVRIG INFORMATION

Risk- och kapitalhantering

Koncernens förmåga att hantera risker och bedriva en effektiv kapitalplanering är avgörande för koncernens lönsamhet. I verksamheten uppstår olika typer av risker såsom kreditrisker, marknadsrisker, likviditetsrisker och operativa risker. I syfte att balansera koncernens risktagande samt begränsa och kontrollera risker har styrelsen fastställt styrdokument (policys) för verksamheten. Samtliga policys uppdateras vid behov och revideras minst en gång per år. Styrelsen och VD är ytterst ansvariga för riskhanteringen. Generellt har det under perioden inte skett några förändringar av väsentlig betydelse avseende risk- och kapitalhantering. En utförligare beskrivning av bankens risker, likviditet och kapitalhantering finns i not K2 Likviditet och not K3 Kapitaltäckning samt i senaste årsredovisningen.

Information om verksamheten

Resurs Bank AB bedriver av Finansinspektionen tillståndspliktig bankverksamhet, i huvudsak konsumentorienterad, i de nordiska länderna. Utlåningen till konsument är uppdelad på säljfinansskrediter, privatlån, kreditkort med MasterCard- eller Visafunktion samt inlåning. Säljfinansskrediter erbjuds både via traditionell finansiering av köp i fysisk butik och via e-handel. I Finland bedrivs verksamheten i filial Resurs Bank AB Suomen sivuliike (Helsingfors), i Danmark i filial Resurs Bank filial af Resurs Bank (Vallensbaek Strand) och i Norge i filial Resurs Bank AB NUF (Oslo) samt även via Resurs Banks dotterbolag yA Bank AS.

Medarbetare

Antalet heltidsarbetande medarbetare inom koncernen uppgick till 668 per den 31 december 2017, en ökning med 12 personer sedan 30 juni och 24 personer sedan utgången av 2016. Ökningen berodde främst på nyrekrytering inom IT.

Övergångseffekter IFRS 9

Den nya redovisningsstandarden för finansiella instrument, IFRS 9 "Finansiella instrument" omfattar klassificering och värdering, nedskrivning och generell säkringsredovisning och ersätter de befintliga kraven inom dessa områden i IAS 39. IFRS 9 träder i kraft för räkenskapsår som börjar den 1 januari 2018 eller senare. De nya nedskrivningskraven innebär en engångseffekt på 413 MSEK avseende summa reserver och avsättningar för poster i och utanför balansräkningen. Eget kapital minskar med 319 MSEK efter förväntad skatt. Resurs kommer att tillämpa de övergångsregler som EU publicerat och som tillåter en infasning av effekten på kapitaltäckningsrelationerna. Påverkan under år 2018 på kapitaltäckningsrelationerna efter justering av avdrag för förväntade förlustbelopp och med övergångsreglerna, bedöms vara oväsentlig.



ANTAL ANSTÄLLDA

668

STYRELSENS FÖRSÄKRAN

Bokslutskommunikén har inte granskats av bolagets revisor.

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

Helsingborg den 5 februari 2017.

Kenneth Nilsson, verkställande direktör

Styrelsen,

Jan Samuelson, styrelsens ordförande

Martin Bengtsson

Mariana Burenstam Linder

Fredrik Carlsson

Anders Dahlvig

Christian Frick

Lars Nordstrand

Marita Odélius Engström

FINANSIELL INFORMATION I SAMMANDRAG - KONCERNEN

Resultaträkning i sammandrag

TSEK	Not	jul-dec 2017	jul-dec 2016	jan-dec 2017	jan-dec 2016
Ränteintäkter	K5	1 374 444	1 257 423	2 679 207	2 439 122
Räntekostnader	K5	-142 891	-126 960	-273 556	-242 688
Provisionsintäkter		203 669	175 467	406 753	348 926
Provisionskostnader		-32 212	-24 320	-63 130	-49 370
Nettoresultat av finansiella transaktioner		-9 594	-9 052	-17 326	-15 634
Resultat från andelar i koncernföretag					-1 678
Övriga rörelseintäkter	K6	108 188	97 026	196 412	199 889
Summa rörelseintäkter		1 501 604	1 369 584	2 928 360	2 678 567
Allmänna administrationskostnader	K7	-484 460	-505 407	-970 702	-977 846
Av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar		-15 553	-14 077	-30 466	-26 108
Övriga rörelsekostnader		-79 045	-82 555	-171 983	-160 639
Summa kostnader före kreditförluster		-579 058	-602 039	-1 173 151	-1 164 593
Resultat före kreditförluster		922 546	767 545	1 755 209	1 513 974
Kreditförluster, netto	K8	-212 790	-188 553	-413 454	-376 693
Rörelseresultat		709 756	578 992	1 341 755	1 137 281
Bokslutsdispositioner					
Erhållna koncernbidrag			43		43
Resultat före skatt		709 756	579 035	1 341 755	1 137 324
Skatt på periodens resultat		-160 584	-107 045	-305 507	-232 478
Periodens resultat		549 172	471 990	1 036 248	904 846
Periodens resultat hänförligt till aktieägarna i Resurs Bank AB		549 172	471 990	1 036 248	904 846

Rapport över totalresultat i sammandrag

TSEK	jul-dec 2017	jul-dec 2016	jan-dec 2017	jan-dec 2016
Periodens resultat	549 172	471 990	1 036 248	904 846
Övrigt totalresultat som har eller kan komma att omklassificeras till periodens resultat				
Periodens omräkningsdifferenser i utlandsverksamheter	-19 712	80 613	-107 070	166 287
Säkring av nettoinvestering ¹⁾	675	-17 910	21 693	-17 910
Säkring av nettoinvestering - skatt ¹⁾	-148	3 940	-4 772	3 940
Periodens totalresultat	529 987	538 633	946 099	1 057 163
Periodens totalresultat hänförligt till aktieägarna i Resurs Bank AB	529 987	538 633	946 099	1 057 163

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 Periodens totalresultat.

Rapport över finansiell ställning i sammandrag

TSEK	Not	31 dec 2017	31 dec 2016
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		61 539	56 173
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.		712 224	741 407
Utlåning till kreditinstitut		2 624 053	3 032 667
Utlåning till allmänheten	K9	24 069 278	21 204 764
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		1 456 954	1 641 459
Aktier och andelar		979	1 039
Immateriella tillgångar		1 846 399	1 850 268
Materiella anläggningstillgångar		39 625	41 366
Övriga tillgångar		71 286	89 399
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		82 071	88 667
SUMMA TILLGÅNGAR		30 964 408	28 747 209
Skulder, avsättningar och eget kapital			
Skulder och avsättningar			
Skulder till kreditinstitut			1 700
In- och upplåning från allmänheten		18 146 975	18 725 600
Övriga skulder		968 701	900 901
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		141 237	136 483
Övriga avsättningar		6 690	6 844
Emitterade värdepapper		5 597 271	3 316 130
Efterställda skulder		540 044	242 160
Summa skulder och avsättningar		25 400 918	23 329 818
Eget kapital			
Aktiekapital		500 000	500 000
Övrigt tillskjutet kapital		1 975 000	1 975 000
Omräkningsreserv		-14 462	75 687
Balanserad vinst inkl. årets resultat		3 102 952	2 866 704
Summa eget kapital		5 563 490	5 417 391
SUMMA SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL		30 964 408	28 747 209

För information om ställda säkerheter och åtaganden, se not K10.

Rapport över förändring i eget kapital i sammandrag

TSEK	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings- reserv	Balanserad vinst inkl. årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital per 1 januari 2016	500 000	1 975 000	-76 630	1 961 858	4 360 228
<i>Transaktioner med ägare</i>					
Årets resultat				904 846	904 846
Årets övriga totalresultat			152 317		152 317
Eget kapital per 31 december 2016	500 000	1 975 000	75 687	2 866 704	5 417 391
Ingående eget kapital per 1 januari 2017	500 000	1 975 000	75 687	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			-90 149		-90 149
Eget kapital per 31 december 2017	500 000	1 975 000	-14 462	3 102 952	5 563 490

Allt eget kapital är hänförligt till aktieägare i moderbolaget.

Rapport över kassaflöden (indirekt metod)

TSEK	jan-dec 2017	jan-dec 2016
Rörelseresultat	1 341 755	1 137 281
- varav erhållna räntor	2 677 824	2 438 909
- varav erlagda räntor	-272 165	-242 511
Justering för ej kassaflödespåverkande poster i rörelseresultatet	469 953	422 581
Betalda inkomstskatter	-350 288	-157 731
Kassaflöde i den löpande verksamheten före förändring av den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	1 461 420	1 402 131
Förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder		
Utlåning till allmänheten	-3 520 949	-2 605 972
Övriga tillgångar	-8 244	-256 852
Skulder till kreditinstitut	-1 700	-139 560
In- och upplåning från allmänheten	-309 977	1 767 571
Förvärv av placeringstillgångar	-903 916	-1 529 600
Avyttring av placeringstillgångar	1 095 322	1 175 399
Övriga skulder	98 785	-121 554
Kassaflöde från löpande verksamhet	-2 089 259	-308 437
Investeringsverksamhet		
Förvärv av anläggningstillgångar	-85 860	-25 996
Avyttring av anläggningstillgångar	661	3 032
Försäljning av dotterföretag, netto likvidpåverkan		-2 538
Kassaflöde från investeringsverksamhet	-85 199	-25 502
Finansieringsverksamhet		
Utbetald utdelning	-800 000	
Emitterade värdepapper	2 301 863	1 094 600
Efterställda skulder	300 000	
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	1 801 863	1 094 600
Årets kassaflöde	-372 595	760 661
Likvida medel vid årets början	3 088 840	2 272 821
Valutakursdifferens i likvida medel	-30 653	55 358
Likvida medel vid årets slut	2 685 592	3 088 840
Justering för ej kassaflödespåverkande poster i rörelseresultatet		
Kreditförluster	413 454	376 693
Av- och nedskrivningar anläggningstillgångar	30 466	26 108
Resultat försäljning materiella anläggningstillgångar	103	-490
Resultat från andelar i koncernföretag		1 678
Resultat placeringstillgångar	-15 301	-22 323
Förändring avsättningar	117	-2 436
Justering av betalda/erhållna räntor	2 704	3 500
Valutaeffekter	33 007	38 247
Övriga ej likviditetspåverkande poster	5 403	1 604
	469 953	422 581

Likvida tillgångar består av Utlåning till kreditinstitut samt Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker.

NOTER TILL DE FINANSIELLA RAPPORTERNA I SAMMANDRAG

K1. Redovisningsprinciper

Koncernens delårsrapport är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering och tillämpliga delar i Lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag samt Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 1, Kompletterande redovisningsregler för koncerner. Redovisningsprinciper för koncernen beskrivs mer detaljerat i den senaste årsredovisningen. Inga nya IFRS eller IFRIC-tolkningar som trätt i kraft sedan den 1 januari 2017 har haft någon väsentlig inverkan på koncernen.

Från och med räkenskapsåret 2018 kommer IFRS 9 Finansiella instrument ersätta IAS 39 Finansiella instrument. Vid beräkning av kreditförlustreserv baseras IFRS 9 på beräkning av förväntade kreditförluster till skillnad från dagens modell som utgår från inträffade kreditförlusthändelser. Det innebär att beräkningen av förväntade kreditförluster baseras på Bankens totala utlåningsvolym, inkluderat krediter utan någon ökad kreditrisk vilket inte varit fallet enligt IAS 39. 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. Kreditförlustreserveringen 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.

En central faktor som påverkar storleken på förväntade kreditförluster är reglerna som styr en tillgångs förflyttning mellan kategori 1 och 2. Banken använder sig av förändring i livstids PD (Probability of Default, Sv. sannolikhet för fallisemang) 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.

Förväntade kreditförluster enligt IFRS 9 kommer att beräknas genom; sannolikheten för fallisemang (PD) multiplicerat med exponeringen vid fallisemang (EAD) multiplicerat med förlust givet fallisemang (LGD). För tillgångar i kategori 1 baseras beräkningen på kommande 12 månader medan för kategori 2 baseras beräkningen på tillgångens förväntade livstid.

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

De nya nedskrivningskraven innebär en engångseffekt på 413 MSEK avseende summa reserver och avsättningar för poster i och utanför balansräkningen. Eget kapital minskar med 319 MSEK efter förväntad skatt.

Banken bedömer att beräkningarna av kreditförlustreserv enligt IFRS 9 kommer innebära en ökad volatilitet i resultaträkningens kreditförlustrad, vilket framförallt beror på förflyttningarna mellan kategori 1 och 2 samt att beräkningarna blir mer procykliska som en följd av att bedömningar av makroekonomiska utsikter inkluderas i beräkningarna.

Delårsinformationen på sidorna 2-35 utgör en integrerad del av denna finansiella rapport.

K2. Likviditet - Konsoliderad situation

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

Likviditetsriskerna hanteras i policier med bland annat limiter, ansvar, uppföljning och beredskapsplan. Beredskapsplanen innehåller bland annat riskindikatorer och handlingsplaner. Kontroll och granskning av likviditetsrisker sker av oberoende funktioner.

Likviditeten som består av både en likviditetsreserv och en övrig likviditetsportfölj övervakas dagligen. Den största likviditetsrisken bedöms uppstå ifall många inlåningskunder samtidigt väljer att ta ut sina inlåningsmedel. En intern modell används som ställer minimikrav på likviditetsreservens storlek, som beräknas utifrån inlåningens storlek, andel som omfattas av insättningsgaranti samt relationen till insättningarna. Modellen beaktar även framtida förfall av emitterade värdepapper. Styrelsen har fastställt att likviditetsreserven aldrig får understiga 1 200 MSEK. Utöver likviditetsreserven ska det finnas en intradagslikviditet på minst 4 procent av inlåningen från allmänheten, minimum 600 MSEK. Det finns även andra likviditetskrav som styr och kontrollerar verksamheten.

Likviditetsreserven uppgår till 1 744 MSEK (1 740), i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter om hantering av likviditetsrisker FFFS 2010:7 inklusive alla tillämpliga ändringsföreskrifter, för den konsoliderade situationen. Det innebär att tillgångarna är avskilda, icke ianspråkta och högkvalitativa. Till största del består likviditetsreserven av tillgångar med högsta kreditkvalitetsbetyg.

Förutom likviditetsreserven har den konsoliderade situationen andra likvida tillgångar som huvudsakligen består av tillgodohavanden hos andra banker. Dessa tillgångar är av god kreditkvalitet och uppgår till 3 113 MSEK (3 827) för den konsoliderade situationen. Total likviditet uppgår därmed till 4 857 MSEK (5 567). Total likviditet motsvarar 27 procent (30 procent) av inlåning från allmänheten. Utöver detta finns det även outnyttjade checkkrediter som uppgår till 50 MSEK (553).

Det sker månatligen myndighetsrapportering av likviditetstäckningsgrad (LCR) för den konsoliderade situationen. Måttet visar hur de högljudda tillgångarna står i relation till nettoutflödet under en trettiodagars period under stressade förhållanden. Per 2017-12-31 uppgår den konsoliderade situationens mått till 201 procent (181 procent). Ett lagstadgat gränsvärde för LCR är 80 procent sedan 2017 och från 2018 kommer det vara 100 procent.

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

Finansiering - Konsoliderad situation

En central del av finansieringsarbetet syftar till att upprätthålla en väl diversifierad finansieringsstruktur med tillgång till flera finansieringskällor. Genom att ha tillgång till flera finansieringskällor möjliggörs att kunna använda den finansieringskälla som är mest lämplig vid var tid.

Den största finansieringsformen är inlåning från allmänheten. Den största delen av inlåningen är i Sverige, inlåning erbjuds även i Norge av yA Bank. Inlåningen analyseras regelbundet och dess totala storlek uppgår till 18 147 MSEK (18 726), i Sverige 12 817 MSEK (13 806) och i Norge motsvarande 5 330 (4 920). Kvoten utlåning till allmänheten i förhållande till inlåning från allmänheten uppgår för den konsoliderade situationen till 133 procent (113 procent).

Resurs Bank har ett grundprospekt för att emittera obligationer, programmet är om 5 000 MSEK (3 000). 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, i september 2017 genomfördes en första emission inom programmet i Norge på 400 MNOK.

Inom programmet finns det åtta utestående emissioner till nominellt 3 250 MSEK (800) fördelat på 2 850 MSEK (800) och 400 MNOK (0). Av de åtta emissionerna är sju seniora icke säkerställda obligationer och en emission avser förlagslån om 300 MSEK. yA Bank har, utanför programmet, emitterat 550 MNOK (400) av seniora icke säkerställda obligationer och förlagslån om 40 MNOK (40).

Resurs Bank har tidigare genomfört värdepapperisering av lånefordringar, en form av strukturerad finansiering som även kallas Asset Backed Securities (ABS). Det sker genom att överlåta lånefordringar till Resurs Banks helägda dotterbolag Resurs Consumer Loans 1 Limited. Den 21 oktober 2016 utökades finansieringsformen och totalt per 31 december 2017 är cirka 2,7 miljarder lånefordringar överlåtna till Resurs Consumer Loans. Resurs Consumer Loans förvärv av lånefordringarna finansieras av ett internationellt finansiellt institut. Resurs Bank har under en period om 18 månader (revolverande period), från utökningstillfället, rätt att fortsätta sälja vissa lånefordringar till Resurs Consumer Loans. Resurs Bank och Resurs Consumer Loans har ställt säkerheter över de tillgångar som ingår i värdepapperiseringen. På balansdagen uppgår den externa finansieringen till 2,1 miljarder kronor (2,1) inom ABS-finansieringen.

Sammanställning över likviditet - Konsoliderad situation

TSEK	31 dec 2017	31 dec 2016
Likviditetsreserv enligt definition i FFFS 2010:7		
Värdepapper emitterade av staten	48 268	74 412
Värdepapper emitterade av kommuner	664 222	668 086
Utlåning till kreditinstitut	183 000	148 000
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	848 957	849 458
Likviditetsreserv enligt definition i FFFS 2010:7	1 744 447	1 739 956
Övrig likviditetsportfölj		
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	61 539	56 173
Utlåning till kreditinstitut	2 443 075	2 979 000
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	608 096	792 071
Summa övrig likviditetsportfölj	3 112 710	3 827 244
Summa total likviditetsportfölj	4 857 157	5 567 200
Andra likviditetsskapande åtgärder		
Outnyttjade kreditfaciliteter	50 055	552 700

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

TSEK	31 dec 2017	31 dec 2016
Likvida tillgångar, nivå 1	1 215 651	1 090 651
Likvida tillgångar, nivå 2	649 904	486 546
Summa likvida tillgångar	1 865 555	1 577 197
LCR-mått	201%	181%

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

Ytterligare information om gruppens hantering av likviditetsrisker finns att läsa i koncernens årsredovisning för 2016.

K3. Kapitaltäckning - Konsoliderad situation

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

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

Det kombinerade buffertkravet för den konsoliderade situationen utgörs av en kapitalkonserveringsbuffert och en 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 ökade till 2 procent för norska exponeringar per den 31 december 2017. En systemriskbuffert om

3 procent ingår i kapitalkravet för det norska dotterbolaget på individuell nivå, den ingår dock ej i det kombinerade buffertkravet för den konsoliderade situationen. I nuläget finns inga buffertkrav att ta hänsyn till vad gäller koncernens övriga verksamhetsområden Danmark respektive Finland. Dock finns det ett förslag på en dansk kontryckisk kapitalbuffert om 0,5 procent som börjar gälla från 31 mars 2019, om beslutet går igenom.

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. Kapitalkravet för operativ risk beräknas enligt basmetoden. Enligt basmetoden utgör kapitalkravet för operativa risker 15 procent av intäktsindikatorn, det vill säga de senaste tre årens genomsnittliga rörelseintäkter. Vid beräkning av bankens kapitalbaskrav för obligationer och andra räntebärande värdepapper används tre olika kreditratingbolag. Dessa är Standard and Poor, Moodys och Fitch.

Kapitalbas

TSEK	31 dec 2017	31 dec 2016
Primärkapital		
Eget kapital, koncernen	4 527 242	4 512 545
Årets resultat, koncernen	1 036 248	904 846
Föreslagen utdelning	-360 000	-600 000
Eget kapital som tillkommer i den konsoliderade situationen	85 239	164 608
Eget kapital, konsoliderad situation (justerat för föreslagen utdelning)	5 288 729	4 981 999
Avgår:		
Ytterligare värdejusteringar	-2 211	-2 452
Immateriella tillgångar	-1 846 399	-1 850 269
Uppskjuten skattefordran	-8 171	-4 374
Aktier i dotterbolag	-100	-100
Totalt kärnprimärkapital	3 431 848	3 124 804
Totalt primärkapital	3 431 848	3 124 804
Supplementärkapital		
Tidsbundna förlagslån	473 231	215 325
Totalt supplementärkapital	473 231	215 325
Total kapitalbas	3 905 079	3 340 129

Kapitalkrav

TSEK	31 dec 2017		31 dec 2016	
	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalkrav ¹⁾	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalkrav ¹⁾
Exponeringar mot institut	146 633	11 731	139 876	11 190
Exponeringar mot företag	346 486	27 719	230 782	18 463
Exponeringar mot hushåll	16 446 397	1 315 712	14 598 673	1 167 894
Fallerande exponeringar	1 806 015	144 481	1 519 823	121 586
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	84 801	6 784	84 854	6 788
Exponeringar mot institut och företag med ett kortfristigt kreditbetyg	373 659	29 893	481 123	38 490
Exponeringar i form av andelar eller aktier i företag för kollektiva investeringar (fond)	65 265	5 221	171 965	13 757
Aktieexponeringar	79 978	6 398	80 038	6 403
Övriga poster	243 081	19 446	261 575	20 926
Summa kreditrisker	19 592 315	1 567 385	17 568 709	1 405 497
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	4 948	396	13 511	1 081
Marknadsrisk				
Valutarisker	472 850	37 828	1 392 562	111 405
Operativ risk	5 096 823	407 746	4 720 126	377 610
Summa riskvägt exponeringsbelopp och kapitalkrav	25 166 936	2 013 355	23 694 908	1 895 593

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

Kapitalrelation och kapitalbuffertar

	31 dec 2017	31 dec 2016
Kärnprimärkapitalrelation, %	13,6	13,2
Primärkapitalrelation, %	13,6	13,2
Total kapitalrelation, %	15,5	14,1
Totalt kärnprimärkapitalkrav inkl. buffertkrav, %	8,6	8,2
- varav krav på kapitalkonserveringsbuffert, %	2,5	2,5
- varav krav på kontracyklisk buffert, %	1,6	1,2
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert, %	7,5	6,1

Bruttosoliditetsgrad

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

att ta primärkapitalet i relation till det totala exponeringsmålet. 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.

TSEK	31 dec 2017	31 dec 2016
Primärkapital	3 431 848	3 124 804
Exponeringsmätt	31 916 576	29 657 595
Bruttosoliditetsgrad, %	10,8	10,5

K4. Segmentsinformation

Koncernens VD är koncernens högste verkställande beslutsfattare. Företagsledningen har fastställt segmenten baserat på den information som behandlas av styrelsen och som används som underlag för att fördela resurser och utvärdera resultat. Koncernens VD bedömer resultatet för Payment Solutions och Consumer Loans.

Koncernens VD utvärderar segmentens utveckling baserat på rörelseintäkterna med avdrag för kreditförluster, netto. Segmentredovisningen bygger på samma principer som koncernredovisningen.

jul-dec 2017

TSEK	Payment Solutions	Consumer Loans	Summa koncern
Ränteintäkter	501 425	873 019	1 374 444
Räntekostnader	-48 924	-93 967	-142 891
Provisionsintäkter	152 731	50 938	203 669
Provisionskostnader	-32 212		-32 212
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-5 967	-3 627	-9 594
Övriga rörelseintäkter	80 268	27 920	108 188
Summa rörelseintäkter	647 321	854 283	1 501 604
varav internt			0
Kreditförluster, netto	-84 951	-127 839	-212 790
Summa rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster	562 370	726 444	1 288 814

jul-dec 2016

TSEK	Payment Solutions	Consumer Loans	Summa koncern
Ränteintäkter	470 428	786 995	1 257 423
Räntekostnader	-43 557	-83 403	-126 960
Provisionsintäkter	125 892	49 575	175 467
Provisionskostnader	-24 313	-7	-24 320
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-8 802	-250	-9 052
Övriga rörelseintäkter	81 822	15 204	97 026
Summa rörelseintäkter	601 470	768 114	1 369 584
varav internt			0
Kreditförluster, netto	-82 158	-106 395	-188 553
Summa rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster	519 312	661 719	1 181 031

jan-dec 2017

TSEK	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	-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

jan-dec 2016

TSEK	Payment Solutions	Consumer Loans	Summa koncern
Ränteintäkter	921 036	1 518 086	2 439 122
Räntekostnader	-82 707	-159 981	-242 688
Provisionsintäkter	247 466	101 460	348 926
Provisionskostnader	-49 364	-6	-49 370
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-12 214	-3 420	-15 634
Resultat från andelar i koncernföretag	-854	-824	-1 678
Övriga rörelseintäkter	162 616	37 273	199 889
Summa rörelseintäkter	1 185 979	1 492 588	2 678 567
varav internt			0
Kreditförluster, netto	-159 092	-217 601	-376 693
Summa rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster	1 026 887	1 274 987	2 301 874

Tillgångar

Tillgångar som följs upp av koncernens VD avser utlåning till allmänheten.

Utlåning till allmänheten

TSEK	Payment Solutions	Consumer Loans	Summa koncern
31 dec 2016	8 786 180	12 418 584	21 204 764
31 dec 2017	9 419 373	14 649 905	24 069 278

K5. Räntenetto

TSEK	jul-dec 2017	jul-dec 2016	jan-dec 2017	jan-dec 2016
Ränteintäkter				
Utlåning till kreditinstitut	1 739	1 496	3 130	2 803
Utlåning till allmänheten	1 372 610	1 261 206	2 675 921	2 435 713
Räntebärande värdepapper ¹⁾	95	-5 279	156	606
Summa ränteintäkter	1 374 444	1 257 423	2 679 207	2 439 122
Räntekostnader				
Skulder till kreditinstitut ²⁾	478	-4 418	-2 202	-9 304
In- och upplåning från allmänheten	-110 304	-101 723	-212 066	-190 180
Emitterade värdepapper	-23 737	-17 337	-40 790	-35 016
Efterställda skulder	-9 460	-3 496	-18 257	-7 034
Övriga skulder ³⁾	132	14	-241	-1 154
Summa räntekostnader	-142 891	-126 960	-273 556	-242 688
Räntenetto	1 231 553	1 130 463	2 405 651	2 196 434

¹⁾ Negativt värde för perioden jul-dec 2016 då post om 10 MSEK avseende januari-juni 2016 flyttas från ränteintäkter till nettoresultat av finansiella transaktioner.

²⁾ Positiv då reserv upplösts.

³⁾ Positiv på grund av omklassificering.

K6. Övriga rörelseintäkter

TSEK	jul-dec 2017	jul-dec 2016	jan-dec 2017	jan-dec 2016
Övriga intäkter, utlåning till allmänheten	75 509	82 162	151 875	167 175
Övriga rörelseintäkter	32 679	14 864	44 537	32 714
Summa rörelseintäkter	108 188	97 026	196 412	199 889

K7. Allmänna administrationskostnader

TSEK	jul-dec 2017	jul-dec 2016	jan-dec 2017	jan-dec 2016
Personalkostnader	-237 308	-209 512	-468 508	-424 339
Porto-, upplysnings- och aviseringskostnader	-67 287	-74 195	-139 114	-147 711
IT-kostnader	-70 007	-75 833	-152 510	-146 890
Lokalkostnader	-17 899	-15 303	-35 364	-29 969
Konsultkostnader	-25 936	-34 919	-52 481	-68 676
Övrigt	-66 023	-95 645	-122 725	-160 261
Summa allmänna administrationskostnader	-484 460	-505 407	-970 702	-977 846

K8. Kreditförluster

TSEK	jul-dec 2017	jul-dec 2016	jan-dec 2017	jan-dec 2016
Individuellt värderade lånefordringar				
Periodens bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-2 383	-2 535	-3 379	-3 470
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster	1 564	261	2 236	406
Avsättning/upplösning av reserv för kreditförluster	8 292	-2 763	5 387	-2 939
Periodens nettoresultat för individuellt värderade lånefordringar	7 473	-5 037	4 244	-6 003
Gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk				
Periodens bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-55 389	-93 673	-110 750	-166 011
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster	8 780	19 710	18 092	37 926
Avsättning/upplösning av reserv för kreditförluster	-173 654	-109 553	-325 040	-242 605
Periodens nettokostnad för gruppvis värderade homogena lånefordringar	-220 263	-183 516	-417 698	-370 690
Periodens nettokostnad för kreditförluster	-212 790	-188 553	-413 454	-376 693

K9. Utlåning till allmänheten och osäkra fordringar

TSEK	31 dec 2017	31 dec 2016
Hushållssektor	25 617 746	22 437 542
Företagssektor	371 258	308 289
Summa utlåning till allmänheten	25 989 004	22 745 831
Avgår avsättning för befarade kreditförluster	-1 919 726	-1 541 067
Summa netto utlåning till allmänheten	24 069 278	21 204 764
Osäkra fordringar		
Osäkra fordringar brutto för vilka ränta inte skall intäktsföras förrän vid betalning	3 787 672	2 961 589
Reserv för befarade kreditförluster	-1 919 726	-1 541 067
Osäkra fordringar netto	1 867 946	1 420 522

K10. Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden

TSEK	31 dec 2017	31 dec 2016
Ställda säkerheter för egna skulder		
Utlåning till kreditinstitut	204 909	90 000
Utlåning till allmänheten ¹⁾	2 653 185	2 644 300
Företagsinteckningar		500 000
Spärrade bankmedel ²⁾	28 354	24 966
Summa ställda säkerheter för egna skulder	2 886 448	3 259 266
Eventalförpliktelser		
Garantier	1 563	480
Summa eventalförpliktelser	1 563	480
Övriga åtaganden		
Beviljade ej utnyttjade limiter	26 348 967	25 202 908

¹⁾ Avser värdepapperisering.

²⁾ Per 31 december 2017 avser huvudsakligen 24 615 TSEK (22 002) kassakravskonto hos Finlands Bank, samt 1 814 TSEK (1 890) avser skattekonto hos norska DNB.

K11. Transaktioner med närstående

Resurs Bank AB är sedan den 12 november 2012 ett helägt dotterföretag till Resurs Holding AB, org nr 556898-2291, som i sin tur ägs av Waldakt AB till 28,6 % och av Cidron Semper Ltd till 26,2 %. Av resterande ägare äger ingen enskild 20 % eller mer.

Inga väsentliga förändringar avseende nyckelpersoner har skett sedan årsredovisningen 2016. Övrigt koncernföretag är Resurs Holding ABs dotterföretag Solid Försäkringsaktiebolag.

Företag med betydande inflytande genom sitt direkta eller indirekta ägande i Resurs Bank-koncernen har även bestämmande eller betydande inflytande över Ellos Group AB och NetOnNet, vilka Resurs Bank-koncernen haft betydande transaktioner med under perioden. Normala affärstransaktioner har skett mellan Resurs Bank-koncernen och dessa närstående företag, vilka presenteras nedan.

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

Transaktioner med moderbolaget

TSEK	jul-dec 2017	jul-dec 2016	jan-dec 2017	jan-dec 2016
Övriga rörelseintäkter	1 610	433	3 220	953
Allmänna administrationskostnader	-6 419	-8 557	-13 277	-18 533

TSEK	31 dec 2017	31 dec 2016
Övriga skulder	-2 067	-1 290

Transaktioner med övriga koncernföretag

TSEK	jul-dec 2017	jul-dec 2016	jan-dec 2017	jan-dec 2016
Räntekostnader	-2 980	-2 958	-5 882	-6 173
Provisionsintäkter	99 746	64 955	172 202	123 444
Övriga rörelseintäkter	2 797	2 189	5 534	4 971
Allmänna administrationskostnader	-605	-549	-720	-1 406

TSEK	31 dec 2017	31 dec 2016
Övriga tillgångar		4 621
In- och upplåning från allmänheten		-113 962
Övriga skulder		-4 344
Efterställda skulder	200 000	-200 000

Transaktioner med närstående, betydande inflytande

TSEK	jul-dec 2017	jul-dec 2016	jan-dec 2017	jan-dec 2016
Transaktionskostnader	-225 863	-240 588	-456 231	-488 204
Räntekostnader, In- och upplåning från allmänheten	-3 762	-4 551	-6 884	-5 907
Provisionsintäkter	18 481	20 651	36 846	40 070
Allmänna administrationskostnader	-16 611	-19 205	-28 316	-33 775

TSEK	31 dec 2017	31 dec 2016
Övriga tillgångar	6 243	3 581
In- och upplåning från allmänheten	-1 325 083	-1 159 454
Övriga skulder	-81 960	-64 158

Transaktioner med nyckelpersoner

TSEK	jul-dec 2017	jul-dec 2016	jan-dec 2017	jan-dec 2016
Räntekostnader, In- och upplåning från allmänheten	-222	-267	-438	-380

TSEK	31 dec 2017	31 dec 2016
In- och upplåning från allmänheten	-67 992	-91 941

K12. Finansiella instrument

TSEK	31 dec 2017		31 dec 2016	
	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanken	61 539	61 539	56 173	56 173
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	712 224	712 224	741 407	741 407
Utlåning till kreditinstitut	2 624 053	2 624 053	3 032 667	3 032 667
Utlåning till allmänheten	24 069 278	24 650 382	21 204 764	21 722 710
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 456 954	1 456 954	1 641 459	1 641 459
Aktier och andelar	979	979	1 039	1 039
Derivat	33 577	33 577	68 438	68 438
Derivat säkringsredovisning	7 397	7 397		
Övriga tillgångar	22 435	22 435	16 588	16 588
Upplupna intäkter	30 663	30 663	24 302	24 302
Summa finansiella tillgångar	29 019 099	29 600 203	26 786 837	27 304 783
Immateriella tillgångar	1 846 399		1 850 268	
Materiella tillgångar	39 625		41 366	
Övriga icke finansiella tillgångar	59 285		68 738	
Summa tillgångar	30 964 408		28 747 209	

TSEK	31 dec 2017		31 dec 2016	
	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde
Skulder				
Skulder till kreditinstitut			1 700	1 700
In- och upplåning från allmänheten	18 146 975	18 146 594	18 725 600	18 729 081
Derivat	101 745	101 745	45 118	45 118
Derivat säkringsredovisning			17 910	17 910
Övriga skulder	536 711	536 711	460 975	460 975
Upplupna kostnader	118 301	118 301	98 131	98 131
Emitterade värdepapper	5 597 271	5 620 835	3 316 130	3 347 833
Efterställda skulder	540 044	553 612	242 160	244 210
Summa finansiella skulder	25 041 047	25 077 798	22 907 724	22 944 958
Avsättningar	6 690		6 844	
Övriga icke finansiella skulder	353 181		415 250	
Eget kapital	5 563 490		5 417 391	
Summa skulder och eget kapital	30 964 408		28 747 209	

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

Finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde

TSEK	31 dec 2017			31 dec 2016		
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet:						
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	712 224			741 407		
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 456 954			1 641 459		
Aktier och andelar			979			1 039
Derivat		33 577			68 438	
Summa	2 169 178	33 577	979	2 382 866	68 438	1 039
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet:						
Derivat		-101 745			-45 118	
Summa	0	-101 745	0	0	-45 118	0

Förändringar inom nivå 3

TSEK	jul-dec 2017	jul-dec 2016	jan-dec 2017	jan-dec 2016
Aktier och andelar				
Ingående balans	987	994	1 039	955
Valutakursförändring	-8	45	-60	84
Utgående balans	979	1 039	979	1 039

Fastställande av verkligt värde för finansiella instrument**Nivå 1**

Noterade priser (ojusterade) på aktiva marknader för identiska tillgångar eller skulder.

Nivå 2

Andra observerbara data för tillgången eller skulden än noterade priser inkluderade i nivå 1, antingen direkt (dvs som prisnoteringar) eller indirekt (dvs härledda från prisnoteringar).

Nivå 3

Data för tillgången eller skulden som inte baseras på observerbara marknadsdata (dvs ej observerbar data).

Finansiella instrument som värderas till verkligt värde i upplysningssyfte

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

För emitterade värdepapper (MTN) beräknas verkligt värde baserat på handelsplats där de är noterade.

av beräknade kassaflöden till uppskattad marknadsränta istället för ursprunglig effektivränta.

För in- och upplåning från allmänheten med fast ränta beräknas det verkliga värdet utifrån aktuella marknadsräntor där inlåningens ursprungliga kreditspread har hållits konstant.

För emitterade värdepapper (ABS) beräknas verkligt värde genom att anta att löptiden är tills den revolverande perioden avslutas.

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

För efterställda skulder beräknas det verkliga värdet baserat på värdering på handelsplats där de är noterade.

På den del av utlåningen som är överlämnad för inkasso samt köpta förfallna konsumentfordringar beräknas det verkliga värdet genom diskontering

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 2017 omfattas av ISDA Credit Support Annex, vilket innebär att det erhålls och lämnas säkerheter i form av banktillgodohavanden mellan parterna.

Tillgångarna för derivatavtal uppgår till 41 MSEK (68) och skulderna uppgår till 102 MSEK (63). Det har skickats säkerheter motsvarande 61 MSEK (12) och mottagits 0 MSEK (14) som netto påverkat utlåning till kreditinstitut med 61 MSEK (0) och skulder till kreditinstitut med 0 MSEK (2).

DEFINITIONER

Avkastning på eget kapital, ex immateriella tillgångar, (RoTE), %

Periodens resultat som procentuell andel av genomsnittligt eget kapital med avdrag för immateriella tillgångar.

Engångskostnader

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 störa jämförbarheten.

K/I före kreditförluster

Kostnader före kreditförluster i relation till rörelseintäkter.

Kapitalbas

Summan av primärkapital och supplementärkapital.

Kreditförlustnivå, %

Kreditförluster, netto i relation till genomsnittlig balans för utlåning till allmänhet.

Kärnprimärkapitalrelation, %

Kärnprimärkapital i relation till riskvägt belopp enligt Finansinspektionens direktiv, se not K3.

NBI-marginal, %

Rörelseintäkter i relation till genomsnittlig balans för utlåning till allmänhet.

NIM, %

Ränteintäkter minus räntekostnader i relation till genomsnittlig balans för utlåning till allmänhet.

Primärkapital

Summan av kärnprimärkapital och övrigt primärkapital.

Riskjusterad NBI-marginal, %

NBI-marginal med avdrag för kreditförlustnivå.

Supplementärkapital

Huvudsakligen efterställda lån som inte kan räknas som primärkapital.

Total kapitalrelation, %

Totalt kapital i relation till riskvägt belopp enligt Finansinspektionens direktiv, se not K3.

MODERBOLAGET

Resultaträkning

TSEK	jul-dec 2017	jul-dec 2016	jan-dec 2017	jan-dec 2016
Ränteintäkter	1 065 347	1 000 455	2 089 649	1 942 865
Leasingintäkter	14 012	15 753	29 490	33 175
Räntekostnader	-85 750	-79 735	-164 152	-157 474
Provisionsintäkter	189 241	158 756	369 145	310 877
Provisionskostnader	-25 349	-19 752	-48 289	-39 044
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-19 082	-24 093	-39 970	-30 675
Resultat från andelar i koncernföretag				-1 385
Övriga rörelseintäkter	96 517	86 592	173 896	169 395
Summa rörelseintäkter	1 234 936	1 137 976	2 409 769	2 227 734
Allmänna administrationskostnader	-471 633	-449 552	-920 741	-867 812
Av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar	-29 561	-38 411	-70 056	-75 628
Övriga rörelsekostnader	-56 647	-66 810	-129 089	-132 149
Summa kostnader före kreditförluster	-557 841	-554 773	-1 119 886	-1 075 589
Resultat före kreditförluster	677 095	583 203	1 289 883	1 152 145
Kreditförluster, netto	-162 410	-147 510	-319 726	-308 402
Rörelseresultat	514 685	435 693	970 157	843 743
Bokslutsdispositioner				
Återföring/Avsättning periodiseringsfond	200 000	208 997	200 000	208 997
Resultat före skatt	714 685	644 690	1 170 157	1 052 740
Skatt på periodens resultat	-163 254	-118 083	-274 709	-211 940
Periodens resultat	551 431	526 607	895 448	840 800
Periodens resultat hänförligt till aktieägarna i Resurs Bank AB	551 431	526 607	895 448	840 800

Rapport över totalresultat i sammandrag

TSEK	jul-dec 2017	jul-dec 2016	jan-dec 2017	jan-dec 2016
Periodens resultat	551 431	526 607	895 448	840 800
Övrigt totalresultat som har eller kan komma att omklassificeras till periodens resultat				
Periodens totalresultat	551 431	526 607	895 448	840 800
Periodens totalresultat hänförligt till aktieägarna i Resurs Bank AB	551 431	526 607	895 448	840 800

Balansräkning

TSEK	31 dec 2017	31 dec 2016
Tillgångar		
Belåningsbara statskskuld förbindelser m.m.	712 224	741 407
Utlåning till kreditinstitut	1 827 757	2 288 850
Utlåning till allmänheten	18 395 356	16 482 363
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	848 858	849 388
Aktier och andelar i koncernföretag	1 863 905	1 751 861
Immateriella tillgångar	552 577	585 315
Materiella anläggningstillgångar	74 700	82 582
Övriga tillgångar	68 391	84 559
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	77 308	90 231
SUMMA TILLGÅNGAR	24 421 076	22 956 556
Skulder, avsättningar och eget kapital		
Skulder och avsättningar		
Skulder till kreditinstitut		1 700
In- och upplåning från allmänheten	12 816 921	13 806 018
Övriga skulder	2 916 684	2 809 084
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	121 430	117 206
Övriga avsättningar	6 690	6 844
Emitterade värdepapper	2 946 666	798 467
Efterställda skulder	500 000	200 000
Summa skulder och avsättningar	19 308 391	17 739 319
Obeskattade reserver	216 340	416 340
Eget kapital		
Bundet eget kapital		
Aktiekapital	500 000	500 000
Reservfond	12 500	12 500
Fritt eget kapital		
Omräkningsreserv	33 571	33 571
Balanserad vinst	3 454 826	3 414 026
Årets resultat	895 448	840 800
Summa eget kapital	4 896 345	4 800 897
SUMMA SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL	24 421 076	22 956 556

För information om ställda säkerheter och åtaganden, se not M4.

Rapport över förändring i eget kapital i sammandrag

TSEK	Aktie- kapital	Reserv- fond	Omräknings- reserv	Balanserad vinst	Årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital per 1 januari 2016	500 000	12 500	33 571	2 958 285	455 741	3 960 097
<i>Transaktioner med ägare</i>						
Vinstdisposition enligt beslut av årsstämma				455 741	-455 741	0
Årets resultat					840 800	840 800
Eget kapital per 31 december 2016	500 000	12 500	33 571	3 414 026	840 800	4 800 897
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 bolagsstämma				-300 000		-300 000
Vinstdisposition enligt beslut av årsstämma				840 800	-840 800	0
Årets resultat					895 448	895 448
Eget kapital per 31 december 2017	500 000	12 500	33 571	3 454 826	895 448	4 896 345

Rapport över kassaflöden (indirekt metod)

TSEK	jan-dec 2017	jan-dec 2016
Rörelseresultat	970 157	843 743
- varav erhållna räntor	2 117 733	1 942 700
- varav erlagda räntor	-164 070	-157 366
Justering för ej kassaflödespåverkande poster i rörelseresultatet	433 355	418 590
Betalda inkomstskatter	-288 877	-102 392
Kassaflöde i den löpande verksamheten före förändring av den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	1 114 635	1 159 941
Förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder		
Utlåning till allmänheten	-2 198 656	-1 769 374
Övriga tillgångar	-8 341	-266 030
Skulder till kreditinstitut	-1 700	-139 560
In- och upplåning från allmänheten	-989 097	686 778
Förvärv av placeringstillgångar	111 175	-1 225 580
Avyttring av placeringstillgångar	-298 910	1 175 399
Övriga skulder	329 879	577 242
Kassaflöde från löpande verksamhet	-1 941 015	198 816
Investeringsverksamhet		
Förvärv av anläggningstillgångar	-44 589	-43 035
Avyttring av anläggningstillgångar	14 950	14 045
Lämnade aktieägartillskott	-144 844	-49 630
Försäljning av dotterföretag, netto likvidpåverkan		496
Kassaflöde från investeringsverksamhet	-174 483	-78 124
Finansieringsverksamhet		
Utbetald utdelning	-800 000	
Erhållen utdelning		2 720
Emitterade värdepapper	2 146 733	398 800
Efterställda skulder	300 000	
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	1 646 733	401 520
Årets kassaflöde	-468 765	522 212
Likvida medel vid årets början	2 288 850	1 764 061
Valutakursdifferens i likvida medel	7 672	2 577
Likvida medel vid årets slut	1 827 757	2 288 850
Justering för ej kassaflödespåverkande poster i rörelseresultatet		
Kreditförluster	319 726	308 402
Av- och nedskrivningar anläggningstillgångar	70 056	75 628
Resultat försäljning materiella anläggningstillgångar	103	-490
Resultat från andelar i koncernföretag		1 385
Resultat placeringstillgångar	-3 764	-10 311
Förändring avsättningar	117	-2 436
Justering av betalda/erhållna räntor	1 372	3 480
Valutaeffekter	44 278	42 365
Övriga ej likviditetpåverkande poster	1 467	567
	433 355	418 590

Likvida tillgångar består av Utlåning till kreditinstitut.

M1. Redovisningsprinciper

Moderbolagets delårsrapport är upprättad i enlighet med kraven på delårsrapporter i Lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder har tillämpats som i den senaste årsredovisningen.

M2. Likviditet

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

Likviditetsrisker hanteras i policier med bland annat limiter, ansvar, uppföljning och beredskapsplan. Beredskapsplanen innehåller bland annat riskindikatorer och handlingsplaner. Kontroll och granskning av likviditetsrisker sker av oberoende funktioner.

Likviditeten som består av både en likviditetsreserv och en övrig likviditetsportfölj övervakas dagligen. Den största likviditetsrisken bedöms uppstå ifall många inlåningskunder samtidigt väljer att ta ut sina inlåningsmedel. En intern modell används som ställer minimikrav på likviditetsreservens storlek, som beräknas utifrån inlåningens storlek, andel som omfattas av insättningsgaranti samt relationen till insättarna. Modellen beaktar även framtida förfall av emitterade värdepapper. Styrelsen har fastställt att likviditetsreserven aldrig får understiga 1 200 MSEK. Utöver likviditetsreserven ska det finnas en intradagslikviditet på minst 4 procent av inlåningen från allmänheten, minimum 600 MSEK. Det finns även andra likviditetskrav som styr och kontrollerar verksamheten.

Likviditetsreserven uppgår till 1 744 MSEK (1 740), i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter om hantering av likviditetsrisker FFFS 2010:7 inklusive alla tillämpliga ändringsföreskrifter, för den konsoliderade situationen. Det innebär att tillgångarna är avskilda, icke ianspråkta och högkvalitativa. Till största del består likviditetsreserven av tillgångar med högsta kreditkvalitetsbetyg.

Förutom likviditetsreserven har Resurs Bank andra likvida tillgångar som huvudsakligen består av tillgodohavanden hos andra banker. Dessa tillgångar är av god kreditkvalitet och uppgår till 1 645 MSEK (2 141). Total likviditet uppgår därmed till 3 389 MSEK (3 881). Total likviditet motsvarar 26 procent (28 procent) av inlåning från allmänheten.

Det sker månatligen rapportering av likviditetstäckningsgrad (LCR) för banken till myndigheter. Måttet visar hur de höglikvida tillgångarna står i relation till nettoutflödet under en trettiodagars period under stressade förhållanden. Per 2017-12-31 uppgår bankens mått till 180 procent (189). Ett lagstadgat gränsvärde för LCR är 80 procent sedan 2017 och från 2018 kommer det vara 100 procent.

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

Finansiering

En central del av finansieringsarbetet syftar till att upprätthålla en väl diversifierad finansieringsstruktur med tillgång till flera finansieringskällor. Genom att ha tillgång till flera finansieringskällor möjliggörs att kunna använda den finansieringskälla som är mest lämplig vid var tid.

Bankens största finansieringsform är fortsatt inlåning från allmänheten som uppgår till 12 817 MSEK (13 806). Kvoten utlåning till allmänheten i förhållande till inlåning från allmänheten uppgår till 144 procent (119). Resurs Bank har ett grundprospekt för att emittera obligationer, programmet är om 5 000 MSEK (3 000). 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, i september 2017 genomfördes en första emission inom programmet i Norge på 400 MNOK. Inom programmet finns det åtta utestående emissioner till nominellt 3 250 MSEK (800) fördelat på 2 850 MSEK (800) och 400 MNOK (0). Av de åtta emissionerna är sju seniora icke säkerställda obligationer och en emission avser förlagslån om 300 MSEK.

Resurs Bank har tidigare genomfört värdepapperisering av lånefordringar, en form av strukturerad finansiering som även kallas Asset Backed Securities (ABS). Det sker genom att överlåta lånefordringar till Resurs Banks helägda dotterbolag Resurs Consumer Loans 1 Limited. Den 21 oktober 2016 utökades finansieringsformen genom att totalt cirka 2,7 miljarder lånefordringar är 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 över de tillgångar som ingår i värdepapperiseringen. På balansdagen uppgår den externa finansieringen till 2,1 miljarder kronor (2,1) inom ABS-finansieringen. I moderbolaget redovisas denna bland övriga skulder som skuld till koncernföretag.

Sammanställning över likviditet

TSEK	31 dec 2017	31 dec 2016
Likviditetsreserv enligt definition i FFFS 2010:7		
Värdepapper emitterade av staten	48 268	74 412
Värdepapper emitterade av kommuner	664 222	668 086
Utlåning till kreditinstitut	183 000	148 000
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	848 957	849 458
Likviditetsreserv enligt definition i FFFS 2010:7	1 744 447	1 739 956
Övrig likviditetsportfölj		
Utlåning till kreditinstitut	1 644 757	2 140 850
Summa övrig likviditetsportfölj	1 644 757	2 140 850
Summa total likviditetsportfölj	3 389 204	3 880 806
Andra likviditetsskapande åtgärder		
Outnyttjade kreditfaciliteter		500 000

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

TSEK	31 dec 2017	31 dec 2016
Likvida tillgångar, nivå 1	940 037	918 468
Likvida tillgångar, nivå 2	420 974	447 715
Summa likvida tillgångar	1 361 011	1 366 183
LCR-mått	180%	189%

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

Ytterligare information om hantering av likviditetsrisker finns att läsa i årsredovisningen för 2016.

M3. Kapitaltäckning

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

Det kombinerade buffertkravet för banken 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 ökade till 2 procent för norska exponeringar per den 31 december 2017. I nuläget finns inga buffertkrav att ta hänsyn till vad gäller bankens övriga

verksamhetsområden Danmark respektive Finland. Dock finns det ett förslag på en dansk kontryckisk kapitalbuffert om 0,5 procent som börjar gälla från 31 mars 2019, om beslutet går igenom.

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 riskviktas inom dessa. Det totala riskvägda exponeringsbeloppet multipliceras med 8 procent för att få fram minimikapitalkravet för kreditrisk. Kapitalkravet för operativ risk beräknas enligt basmetoden. Enligt basmetoden utgör kapitalkravet för operativa risker 15 procent av intäktssindikatorn, det vill säga de senaste tre årens genomsnittliga rörelseintäkter. Vid beräkning av bankens kapitalbaskrav för obligationer och andra räntebärande värdepapper används tre olika kreditratingbolag. Dessa är Standard and Poor, Moodys och Fitch.

Kapitalbas

TSEK	31 dec 2017	31 dec 2016
Primärkapital		
Eget kapital	4 000 897	3 960 097
Årets resultat	895 448	840 800
Föreslagen utdelning	-360 000	-500 000
Obeskattade reserver (78% därav)	168 745	324 745
Avgår:		
Ytterligare värdejusteringar	-1 602	-1 659
Immateriella tillgångar	-552 577	-585 315
Uppskjuten skattefordran	-6 627	-4 299
Totalt kärnprimärkapital	4 144 284	4 034 369
Totalt primärkapital	4 144 284	4 034 369
Supplementärkapital		
Tidsbundna förlagslån	433 187	173 165
Totalt supplementärkapital	433 187	173 165
Total kapitalbas	4 577 471	4 207 534

Kapitalkrav

TSEK	31 dec 2017		31 dec 2016	
	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalkrav ¹⁾	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalkrav ¹⁾
Exponeringar mot institut	6 122	490	12 041	963
Exponeringar mot företag	403 718	32 297	293 690	23 495
Exponeringar mot hushåll	12 345 190	987 615	11 164 423	893 154
Fallerande exponeringar	1 583 946	126 716	1 361 040	108 883
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	84 801	6 784	84 854	6 788
Exponeringar mot institut och företag med ett kortfristigt kreditbetyg	354 506	28 361	441 328	35 306
Aktieexponeringar	1 863 905	149 112	1 751 861	140 149
Övriga poster	176 143	14 091	209 036	16 724
Summa kreditrisker	16 818 331	1 345 466	15 318 273	1 225 462
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	4 948	396	13 511	1 081
Marknadsrisk				
Valutarisker	669 551	53 564	546 430	43 714
Operativ risk	4 225 947	338 076	4 021 248	321 700
Summa riskvägt exponeringsbelopp och kapitalkrav	21 718 777	1 737 502	19 899 462	1 591 957

Kapitalrelation och kapitalbuffertar

	31 dec 2017	31 dec 2016
Kärnprimärkapitalrelation, %	19,1	20,3
Primärkapitalrelation, %	19,1	20,3
Total kapitalrelation, %	21,1	21,1
Totalt kärnprimärkapitalkrav inkl. buffertkrav, %	8,5	8,2
- varav krav på kapitalkonserveringsbuffert, %	2,5	2,5
- varav krav på kontracyklisk buffert, %	1,5	1,2
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert, %	13,1	13,1

Bruttosoliditetsgrad

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

till det totala exponeringsmålet. Banken 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.

TSEK	31 dec 2017	31 dec 2016
Primärkapital	4 144 284	4 034 369
Exponeringsmätt	26 457 066	24 762 604
Bruttosoliditetsgrad, %	15,7	16,3

M4. Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden

TSEK	31 dec 2017	31 dec 2016
Ställda säkerheter för egna skulder		
Utlåning till kreditinstitut	150 900	90 000
Utlåning till allmänheten ¹⁾	2 653 185	2 644 300
Företagsinteckningar		500 000
Spärrade bankmedel ²⁾	26 540	23 076
Summa ställda säkerheter för egna skulder	2 830 625	3 257 376
Eventalförpliktelser		
Garantier	1 563	480
Summa eventalförpliktelser	1 563	480
Övriga åtaganden		
Beviljade ej utnyttjade limiter	25 120 338	23 881 759

¹⁾ Avser värdepapperisering.

²⁾ Per 31 december 2017 avser 24 615 TSEK (22 002) kassakravskonto hos Finlands Bank, samt 1 925 TSEK (1 074) avser skattekonto hos Danske Bank.

För ytterligare information, kontakta:

Kenneth Nilsson, CEO, kenneth.nilsson@resurs.se; +46 42 382000
 Peter Rosén, CFO, peter.rosen@resurs.se; +46 736 564934
 Sofie Tarring, IR Officer, sofie.tarring@resurs.se; +46 736 443395

Resurs Bank AB

Ekslingan 9, Väla Norra
 Box 222 09
 250 24 Helsingborg

Tel: +46 42 382000
 www.resursbank.se