



Bokslutskommuniké januari–december 2019

1 juli–31 december 2019*

- Utlåning till allmänheten ökade med 12% till 31 345 MSEK
- Rörelsens intäkter ökade med 4% till 1 768 MSEK
- Rörelseresultatet påverkat av en extra kreditreservering om 35 MSEK, på grund av informationen vi fått genom det norska Gjeldsregistret, minskade med 2% till 728 MSEK. Rensat från detta skulle rörelseresultatet ökat med 3% till 763 MSEK.
- K/I före kreditförluster uppgick till 38,1% (39,6%)
- Kreditförlustnivån uppgick till 2,4% (2,0%). 0,2% av kreditförlustnivån avser den extra kreditreserveringen, vilket kommenteras i VD ordet.

1 januari–31 december 2019*

- Utlåning till allmänheten ökade med 12% till 31 345 MSEK
- Rörelsens intäkter ökade med 6% till 3 478 MSEK
- Rörelseresultatet påverkat av en extra kreditreservering om 35 MSEK, på grund av informationen vi fått genom det norska Gjeldsregistret, ökade med 2% till 1 463 MSEK. Rensat från detta skulle rörelseresultatet ökat med 4% till 1 498 MSEK.
- K/I före kreditförluster uppgick till 38,7% (40,1%)
- Kreditförlustnivån uppgick till 2,3% (2,1%). 0,2% av kreditförlustnivån avser den extra kreditreserveringen.

” Ännu ett framgångsrikt år med stabil och lönsam tillväxt.”

Kenneth Nilsson, VD Resurs Bank AB

OM RESURS BANK

Resurs är en nordisk nischbank med ledande betal- och finansieringslösningar för handeln och dess kunder. Vi hjälper företag och privatpersoner att låna, spara och betala. Med över 40 års erfarenhet av handel, gör vi det snabbt, enkelt och tryggt att handla, både online och i butik. Vi sätter kundupplevelsen i fokus och arbetar för att få det roliga att hända och det svåra att kännas enklare. Idag har vi en kundbas på cirka 6 miljoner privatkunder och 686 anställda i Norden. När det i denna rapport skrivs koncernen avses Resurs Bank-koncernen.

* Vissa nyckeltal som anges i detta avsnitt är inte upprättade i enlighet med IFRS eller kapitaltäckningsregelverket, d.v.s. är alternativa nyckeltal. Beräkningar och avstämning mot information i de finansiella rapporterna av dessa nyckeltal återfinns på hemsidan under Finansiell information. Definitioner av nyckeltal finns på sidan 25. Belopp inom parentes refererar till 31 december 2018 gällande finansiell ställning och samma period föregående år i fråga om resultatposter.

VD kommenterar

Ännu ett framgångsrikt år med stabil och lönsam tillväxt

Resurs avslutade 2019 med fortsatt lönsam tillväxt och stark utveckling i det underliggande resultatet. Sammantaget presenterade vi det bästa helårsresultatet någonsin, trots en lägre marginal. Under andra delen av året fortsatte Resurs att ta marknadsandelar och levererade ett stabilt resultat med god tillväxt i låneboken. Vid årets slut uppgick låneboken till 31,3 miljarder kronor, vilket motsvarar en ökning med 12 procent jämfört med 2018. Under den sista perioden av året kompletterade moderbolaget Resurs Holding kapitalstrukturen genom en övertecknad emission av primärkapitaltillskott (Additional Tier 1 Capital) om 300 MSEK. I december beslutade Resurs styrelse att förstärka det finansiella kapitalmålet för Total kapitalrelation med en justering från 14 procent till över 15 procent. Sammantaget ger dessa initiativ inte bara en förstärkning som gör att Resurs möter de ökade regulatoriska buffertkraven, utan kapitaltillskottet ger oss en fortsatt bra grund för att med ansvarsfull kreditgivning leverera lönsam tillväxt.

Fortsatt innovation och fler strategiska partnersamarbeten utmärkande för året

Payment Solutions fortsatte att visa en god och lönsam tillväxt under året, vilken främst drevs av ökade volymer från våra retail finance-partners. Marginalen i den andra delen av året påverkades av kundmixen samt högre kreditförluster i Norge. En rad nya samarbeten med retail finance-partners runt om i Norden inleddes under året, parallellt med att vi fick fortsatt förtroende som strategisk samarbetspartner av ett stort antal befintliga retail finance-partners, bland annat Mio och Bauhaus.

Ansvarsfull kreditgivning i en utmanande norsk marknad

Consumer Loans visade sammantaget en god utlåningstillväxt för året. Den norska marknaden är fortsatt en utmaning då effekterna av det nya lagkravet och implementeringen av Gjeldsregistret förändrade marknadsförutsättningarna. Sannolikt är förhöjda kreditförluster att vänta, men vår bedömning är att detta endast berör en del av vår norska kreditportfölj och är av övergående karaktär. Arbete har genomförts för att i möjligaste mån kvantifiera den överskudsättning som funnits i den norska marknaden och som inte varit möjlig att verifiera innan Gjeldsregistret infördes. Nuvarande IFRS9 modeller fångar inte tillräckligt snabbt upp kommande kreditförluster eftersom modellerna baseras på historiska tal. För att redan nu möta förväntad ökning i kreditförluster gjordes i fjärde kvartalet en extra kreditreservering på 35 MSEK utöver de modellbaserade reserveringar som görs löpande. Jag är sammantaget komfortabel med den konservativa kreditmodell vi jobbar efter både när det gäller bedömning och reserveringsgrad.

Ser vi framåt finns goda möjligheter att, i takt med att marknaden stabiliseras i Norge, utforma ett erbjudande som möter såväl nya spelregler som levererar kund- och affärsvärde.

Full fokus på ansvarsfullt företagande

Vårt dedikerade arbete med Resurs väsentligaste hållbarhetsfrågor – bland annat ansvarsfull kreditgivning, antikorrupktion, jämställdhet och mångfald – är inte bara en viktig förutsättning för tillväxt och lönsamhet, utan även för att förtjäna marknadens förtroende. Det är också glädjande att vi uppmärksammades på flera sätt under året, bland annat för arbetet med att forma en jämställd organisation som belönade oss med en fortsatt placering på AllBrights gröna lista över svenska börsbolag med en jämställd ledning. Mot slutet av året belönades Resurs med utmärkelsen Årets Karriärföretag 2020¹, som uppmärksammar arbetsgivare som erbjuder utvecklingsmöjligheter för yngre medarbetare, och, inte minst, gav vår transparens kring hur vi arbetar för att motverka korrupktion oss en topplacering² bland svenska bolag.

Vi kan se tillbaka på ännu ett framgångsrikt år då Resurs fortsatte att växa snabbare än marknaden och ta marknadsandelar. Framgången ligger i att vår gedigna erfarenhet av detaljhandeln, en teknikutveckling i framkant och en robust affärsmodell tillsammans med ett ansvarsfullt företagande är en stark och svårslagen kombination. Det är också en kombination som gör oss väl rustade för att ta oss an alla möjligheter som inte bara ett nytt år utan ett helt nytt decennium har att erbjuda!

Kenneth Nilsson

VD Resurs Bank AB

LÅNEBOK

31 345 MSEK

LÅNEBOKSTILLVÄXT

+12%

K/I-TAL

+38,7%



Kenneth Nilsson
VD Resurs Bank AB

¹ För mer information se karriarforetagen.se/karriarforetag-2020/

² Undersökningen "Hållbara bolag" som genomförs av DI, Aktuell Hållbarhet och Ekonomihögskolan vid Lunds universitet

Nyckeltal

MSEK om ej annat anges	jul-dec 2019	jul-dec 2018	För- ändring	jan-dec 2019	jan-dec 2018	För- ändring
Rörelseintäkter	1 768	1 692	4%	3 478	3 293	6%
Rörelseresultat	728	743	-2%	1 463	1 437	2%
Periodens resultat	568	570	0%	1 137	1 105	3%
K/I före kreditförluster, %*	38,1	39,6		38,7	40,1	
Kärnprimärkapitalrelation, %	13,6	13,4		13,6	13,4	
Total kapitalrelation, %	16,3	14,7		16,3	14,7	
Utlåning till allmänheten	31 345	27 957	12%	31 345	27 957	12%
NIM, %*	9,5	10,3		9,7	10,6	
Riskjusterad NBI-marginal, %*	9,1	10,4		9,5	10,7	
NBI-marginal, %*	11,5	12,4		11,7	12,8	
Kreditförlustnivå, %*	2,4	2,0		2,3	2,1	
Avkastning på eget kapital, exkl. immateriella anläggningstillgångar, (RoTE), %*	27,4	31,3		28,1	31,0	

* Alternativa nyckeltal är nyckeltal som företagsledning och analytiker använder för att bedöma koncernens utveckling och som inte definieras i IFRS (International Financial Reporting Standards) eller i kapitaltäckningsregelverket. Företagsledningen anser att nyckeltalen underlättar för investerare att analysera koncernens utveckling. Beräkningar och avstämning mot information i de finansiella rapporterna av nyckeltalen återfinns på hemsidan under Finansiell information. Definitioner av samtliga nyckeltal finns på sidan 25.



Koncernens resultat*

Andra halvåret 2019, juli–december

Rörelsens intäkter

Koncernens rörelseintäkter ökade med 4 procent till 1 768 MSEK (1 692). Räntenettot ökade med 4 procent till 1 466 MSEK (1 407), där ränteintäkterna uppgick till 1 681 MSEK (1 580) och räntekostnaderna till -214 MSEK (-173). Provisionsintäkterna uppgick till 248 MSEK (231) och provisionskostnaderna till -32 MSEK (-31), vilket gav ett totalt provisionsnetto på 216 MSEK (201).

Nettoreultatet av finansiella transaktioner uppgick till -29 MSEK (-25), vilket främst bestod av värdeförändringar på placeringar i räntebärande värdepapper, aktier och valutakursförändringar. Övriga rörelseintäkter, vilka huvudsakligen utgörs av ersättningar från utlåningsverksamheten, uppgick till 115 MSEK (110).

Rörelsens kostnader

Koncernens kostnader före kreditförluster ökade med 3 MSEK till -673 MSEK (-670). Personalkostnaderna jämfört med motsvarande period föregående år ökade med 6 MSEK till -276 MSEK (-270). Allmänna administrativa kostnader exklusive personalkostnader ökade med 15 MSEK till -295 MSEK (-280) samt av- och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar ökade med 14 MSEK till -39 MSEK (-25). IFRS 16 har inneburit ökade av- och nedskrivningar med 13 MSEK under perioden samtidigt som reducering har skett inom allmänna administrativa kostnader. Övriga rörelsekostnader minskade med 31 MSEK till -63 MSEK (-94). I relation till verksamhetens intäkter uppgick kostnadsnivån till 38,1 procent (39,6 procent).

Kreditförlusterna uppgick totalt till -367 MSEK (-280) och kreditförlustnivån till 2,4 procent (2,0 procent). Kreditförlusterna rensat från den extra kreditreserveringen uppgick till -332 MSEK och kreditförlustnivån till 2,2 procent. I den sista perioden på året ingår en extra kreditreservering på 35 MSEK avseende delar av den norska marknaden. Riskjusterad NBI-marginal uppgick totalt till 9,1 procent (10,4 procent). Riskjusterad NBI-marginal rensat för den extra kreditreserveringen uppgick till 9,3 procent. Den lägre marginalen beror främst på utvecklingen på den norska konsumentlånemarknaden, viss prispress samt lägre marginal till följd av högre snittlån.

Resultat

Rörelseresultatet minskade totalt med 2 procent till 728 MSEK (743). Rörelseresultatet rensat för den extra kreditreserveringen ökade med 3 procent till 763 MSEK. Periodens resultat efter skatt uppgick till 568 MSEK (570). Skattekostnaden för perioden uppgick till -160 MSEK (-173).

Helår 2019, januari – december

Rörelsens intäkter och kostnader

Koncernens rörelseintäkter ökade med 6 procent till 3 478 MSEK (3 293), främst beroende på utlåningstillväxten. Räntenettot ökade med 6 procent till 2 887 MSEK (2 726), där ränteintäkterna uppgick till 3 304 MSEK (3 057) och räntekostnaderna till -417 MSEK (-331). Provisionsintäkterna uppgick till 469 MSEK (445) och provisionskostnaderna till -60 MSEK (-57). Det gav ett totalt provisionsnetto på 408 MSEK (388). Koncernens kostnader före kreditförluster ökade med 2 procent och uppgick till -1 345 MSEK (-1 321). I relation till verksamhetens intäkter fortsatte kostnadsnivån att förbättras och uppgick till 38,7 procent (40,1 procent).

Kreditförlusterna uppgick till -669 MSEK (-536) och kreditförlustnivån till 2,3 procent (2,1 procent). I den sista perioden på året ingår en extra kreditreservering på 35 MSEK avseende delar av den norska marknaden. Kreditförlusterna rensat från den extra kreditreserveringen uppgick till -634 MSEK och kreditförlustnivån till 2,1 procent.

Resultat

Rörelseresultatet ökade med 2 procent till 1 463 MSEK (1 437). Rörelseresultatet rensat från den extra kreditreserveringen ökade med 4 procent till 1 498 MSEK. Skattekostnaden för året uppgick till -326 MSEK (-332). Årets resultat uppgick till 1 137 MSEK (1 105).

RÄNTENETTO

+4%

K/I-TAL

38,1%

RÖRELSEINTÄKTER

+6%

Finansiell ställning 31 december 2019*

Jämförelsesiffror under detta avsnitt avser 31 december 2018, förutom för kassaflödet där jämförelsesiffran avser samma period föregående år.

Koncernen hade en stark finansiell ställning och per den 31 december 2019 uppgick kapitalbasen till 5 071 MSEK (4 281) i den konsoliderade situationen, som består av moderbolaget Resurs Holding och Resurs Bank-koncernen. Total kapitalrelation uppgick till 16,3 procent (14,7 procent) och kärnprimärkapitalrelationen till 13,6 procent (13,4 procent). Resurs Bank och den konsoliderade situationen har under perioden bytt metod för beräkning av operativ risk från basmetod till schablonmetod, vilket stärkte kapitalrelationstalen under den andra perioden av året 2019 med 0,5 procentenheter. Resurs Holding AB emitterade i december primärkapitaltillskott (Additional Tier 1 Capital) om nominellt 300 MSEK, vilket stärkte Total kapitalrelation med cirka 1,0 procentenheter. Resurs Holding AB beslutade i december att förstärka det finansiella kapitalmålet för Total kapitalrelation från över 14 procent till över 15 procent. Förstärkningen möter väl de regulatoriska buffertkraven.

Utlåning till allmänheten per den 31 december 2019 uppgick till 31 345 MSEK (27 957), vilket innebar en ökning under året med 12 procent och exklusive valutaeffekter 11 procent. Den goda tillväxten drevs av båda banksegmenten och är i linje med koncernens finansiella mål på över 10 procents lånebokstillväxt.

Utöver kapital från aktieägare och obligationsinvestorer finansieras verksamheten av inlåning från allmänheten. Koncernens strategi är 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 2019 ökade med 19 procent och uppgick till 24 848 MSEK (20 934). Finansieringen via emitterade värdepapper uppgick till 7 672 MSEK (7 832). Likviditeten är fortsatt god och Liquidity Coverage Ratio (LCR) uppgick till 264 procent (146 procent) i den konsoliderade situationen. Det lagstadgade gränsvärdet för LCR är 100 procent. Utlåning till kreditinstitut per den 31 december 2019 uppgick till 4 037 MSEK (3 670). Innehavet av belåningsbara statsskuldförbindelser samt obligationer och andra räntebärande värdepapper uppgick till 2 615 MSEK (1 848).

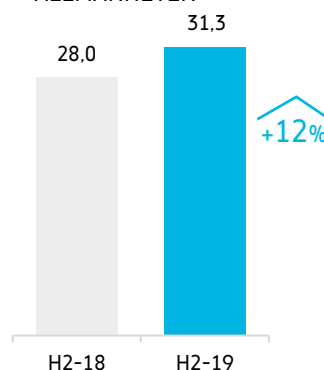
Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under året till 967 MSEK (-323). Kassaflödet från inlåningen uppgick till 3 708 MSEK (2 699) och nettoförändringen av placeringstillgångar till -780 MSEK (338). Kassaflödet från investeringsverksamheten var under året -81 MSEK (-127) och kassaflödet från finansieringsverksamheten -405 MSEK (1 472). Sedan årsskiftet har det emitterats obligationer för nominellt 1 600 MSEK under Resurs Banks MTN-program varav 300 MSEK avser Tier2-obligationer.

Immateriella anläggningstillgångar uppgick till 2 020 MSEK (1 946) och bestod främst av goodwill som uppkom vid förvärv av Finaref och Danaktiv 2014 samt yA Bank 2015.

TOTAL KAPITALRELATION

16,3%

UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN



Utveckling av utlåning till allmänheten i miljarder SEK.

LIQUIDITY COVERAGE RATIO

264%

* Vissa nyckeltal som anges i detta avsnitt är inte upprättade i enlighet med IFRS eller kapitaltäckningsregelverket, d.v.s. alternativa nyckeltal. Beräkningar och avstämning mot information i de finansiella rapporterna av dessa nyckeltal återfinns på hemsidan under Finansiell information. Definitioner av nyckeltal finns på sidan 25.

Payment Solutions

Starka erbjudanden och innovativ teknikutveckling lockade till nya och fördjupade partnerskap

Andra halvåret 2019, juli–december

Resurs målinriktade arbete med att utveckla innovativa lösningar som driver försäljning och kundlojalitet genererade en god och lönsam tillväxt på Payment Solutions nordiska marknader under perioden. Tillväxten var främst driven av ökade volymer från Resurs retail finance-partners.

Intresset för Resurs centrala e-handelskassa i kombination med handlarens lokala hantering av lager och försäljning, Click & Collect, och för den nya push-funktionen i Resurs Checkout för flexibla köpbeslut ökade kontinuerligt under året. Under hösten lanserades också en nyutvecklad och uppgraderad version av Resurs partnerportal, som ger handlaren möjlighet att snabbt och enkelt fånga all försäljningsstatistik i realtid oavsett försäljningskanal. Med sikte på att främja utvecklingen mot mer cirkulära affärsmodeller lanserade Resurs under perioden skräddarsydda prenumerationserbjudanden riktade till ett antal retail finance-partners specifika kundbehov. Under året ökade antalet retail finance-partners kontinuerligt runt om i Norden. Därtill valde ett stort antal retail finance-partners att utöka sitt strategiska samarbete med Resurs, såsom Bauhaus och Mio.

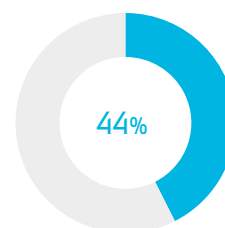
Resurs teknikutveckling håller ett högt tempo när det gäller digitalisering av betalningar och mobila plattformar som hjälper konsumenten både vid köp och betalningar. Till exempel fortsatte integreringen av Resurs Checkout mot fler kassasystem (POS). Därtill tillförde teknikutveckling med hjälp av AI en hel del konkret nytta under året inom exempelvis Credit Cards där skräddarsydda kunderbjudanden fångade upp inaktiva kortkunder som annars med stor sannolikhet var på väg att avsluta sitt engagemang hos Resurs. En ökad digitalisering av fakturahanteringen skedde också inom factoring, vars affär fortsatte att utvecklas positivt under året.

Utlåningen till allmänheten per den 31 december 2019 ökade med 9 procent och uppgick till 11 426 MSEK (10 508). Tillväxten drevs främst genom ökade volymer från befintliga retail finance-partners. Rörelseintäkterna uppgick till 778 MSEK (735), en ökning med 6 procent jämfört med motsvarande period 2018. Rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster uppgick till 653 MSEK (655). Den riskjusterade NBI-marginalen minskade till 11,6 procent (12,7 procent), vilket främst kan förklaras av förändringar i kundmixen. Periodens kreditförluster ökade såväl i absoluta tal som andel av låneboken och drevs av både en ökande lånebok och utvecklingen på den norska marknaden.

Helår 2019, januari–december

Utlåning till allmänheten per den 31 december 2019 ökade med 9 procent och uppgick till 11 426 MSEK (10 508). Som en effekt av ökade affärsvolymerna ökade rörelseintäkterna med 7 procent och uppgick till 1 531 MSEK (1 427). Rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster uppgick till 1 319 MSEK (1 240). Den riskjusterade NBI-marginalen uppgick till 12,0 procent (12,5 procent). Kreditförlusterna i absoluta tal ökade jämfört med föregående år till följd av en ökande lånebok. Mätt som andel av låneboken är kreditförlusterna i nivå med föregående år, den negativa utvecklingen på den norska marknaden kompenseras av en positiv utveckling av kreditförlusterna i Sverige

ANDEL AV
RÖRELSEINTÄKTERNA
JAN-DEC 2019

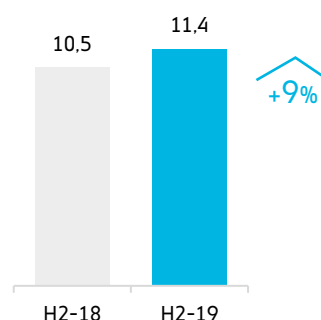


OM PAYMENT SOLUTIONS

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

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

UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN



Utveckling av utlåning till allmänheten i miljarder SEK.

Nyckeltal – Payment Solution

MSEK om ej annat anges	jul-dec 2019	jul-dec 2018	För- ändring	jan-dec 2019	jan-dec 2018	För- ändring
Utlåning till allmänheten vid periodslut	11 426	10 508	9%	11 426	10 508	9%
Rörelseintäkter	778	735	6%	1 531	1 427	7%
Rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster	653	655	0%	1 319	1 240	6%
Riskjusterad NBI-marginal, %	11,6	12,7		12,0	12,5	
Kreditförlustnivå, %	2,2	1,6		1,9	1,9	

Consumer Loans

Stabil utlåningstillväxt trots utmanande norsk marknad

Andra halvåret 2019, juli–december

Sammantaget visade Consumer Loans en fortsatt god utlåningstillväxt under perioden, där framförallt den finska marknaden utmärkte sig med att leverera sin bästa tillväxt någonsin. Snittlånet i Norden ökar kontinuerligt och för perioden låg det på drygt 100 000 SEK. Detta ger en lägre NBI-marginal samtidigt som det medför en lägre kreditrisk. Kreditmotorn, som har spelat en viktig roll för utvecklingen mot högre snittlån, tillförs också kontinuerligt nya funktioner för att erbjuda en automatisk ansökningsprocess och andelen automatiserade svar på ansökningar ligger nu stabilt på närmare 100 procent. Andelen utbetalda lån som e-signerades fortsatte i sin tur att öka under perioden och låg på cirka 90 procent i Norden.

Den norska marknaden är fortsatt utmanande då effekterna av det nya lagkravet och implementeringen av Gjeldsregistret förändrat marknadsförutsättningarna. En sannolik följd av förändringarna är förhöjda kreditförluster på den norska marknaden, varför en extra kreditreservering gjordes i perioden. Bedömningen är att de förhöjda kreditförlusterna endast berör en del av Resurs norska kreditportfölj och att effekten troligen materialiseras under 2020 företrädesvis under första halvåret. Framåt finns dock goda möjligheter att, i takt med att marknaden i Norge stabiliseras, utforma ett erbjudande som möter såväl nya spelregler som levererar kund- och affärsvärde.

Utlåningen till allmänheten per den 31 december 2019 ökade med 14 procent och uppgick till 19 919 MSEK (17 449), i lokal valuta var ökningen 13 procent. Starkast utveckling procentuellt var i den finska marknaden följt av Sverige och Danmark. Rörelseintäkterna för perioden ökade med 3 procent till 990 MSEK (957). Rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster uppgick till 748 MSEK (758) och den riskjusterade NBI-marginalen uppgick till 7,7 procent (8,9 procent). Utvecklingen för den riskjusterade NBI-marginalen kan främst hänföras till utvecklingen på den norska marknaden samt lägre marginal till följd av högre snittlån. Periodens kreditförluster ökade såväl i absoluta tal som andel av låneboken, vilket drevs av både en ökande lånebok och utvecklingen på den norska marknaden.

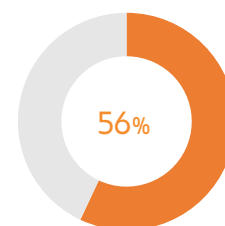
Helår 2019, januari–december

Utlåning till allmänheten per den 31 december 2019 ökade med 14 procent till 19 919 MSEK (17 449). Rörelseintäkterna för perioden ökade med 4 procent till 1 946 MSEK (1 866). Rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster minskade med 2 procent till 1 489 MSEK (1 517) och den riskjusterade NBI-marginalen uppgick till 8,0 procent (9,5 procent). Utvecklingen för den riskjusterade NBI-marginalen kan främst hänföras till utvecklingen på den norska marknaden samt lägre marginal till följd av högre snittlån. Kreditförlusterna ökade såväl i absoluta tal som andel av låneboken, vilket drevs av både en ökande lånebok och utvecklingen på den norska marknaden.

Nyckeltal – Consumer Loans

MSEK om ej annat anges	jul-dec 2019	jul-dec 2018	Förändring	jan-dec 2019	jan-dec 2018	Förändring
Utlåning till allmänheten vid periodslut	19 919	17 449	14%	19 919	17 449	14%
Rörelseintäkter	990	957	3%	1 946	1 866	4%
Rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster	748	758	-1%	1 489	1 517	-2%
Riskjusterad NBI-marginal, %	7,7	8,9		8,0	9,5	
Kreditförlustnivå, %	2,5	2,3		2,4	2,2	

ANDEL AV
RÖRELSEINTÄKTERNA
JAN-DEC 2019

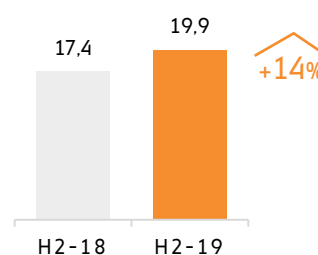


OM CONSUMER LOANS

Inom Consumer Loans erbjuds konsumenten lån utan säkerhet, så kallat konsumentlån. Ett konsumentlån 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. I dagsläget har Resurs cirka 19,9 miljarder kronor i utestående konsumentlån.

UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN



Utveckling av utlåning till allmänheten i miljarder SEK.

Väsentliga händelser

Januari–december 2019

Resurs Holding emitterade primärkapitaltillskott och har tillskjutit aktieägartillskott till Resurs Bank

Resurs Holding AB, ägare till Resurs Bank AB med kreditrating BBB- (NCR), emitterade primärkapitaltillskott (Additional Tier 1 Capital) om 300 MSEK. Instrumentet har en evig löptid med första möjliga inlösen efter fem år och en temporär nedskrivningsstruktur. Instrumentet har en rörlig ränta om 3 månader STIBOR + 5,50% och är noterat på Nasdaq Stockholm. Vidare har Resurs Holding tillskjutit ett ovillkorat aktieägartillskott om 200 MSEK till Resurs Bank.

Ny styrelseordförande i Resurs

På den extra bolagsstämman den 2 oktober valde stämman, i enlighet med valberedningens förslag, styrelseledamoten Martin Bengtsson till styrelsens ordförande efter det att tidigare styrelseordförande Jan Samuelson i samband med årsstämman avböjde omval. Vidare lämnade även styrelseledamoten Christian Frick styrelsen.

Resurs rekryterar ny CFO

Jonas Olin har rekryterats som ny CFO för Resurs. Jonas tillträder tjänsten i april 2020 och kommer att ingå i koncernledningen. Från och med Peter Roséns avgång den 31 oktober 2019 tills dess att Jonas Olin tillträder under april 2020 innehar Christina Kassberg tjänsten som interims CFO.

Stärkt kapitalposition som en följd av att Resurs ändrade metod för beräkning av operativ risk

Resurs styrelse beslutade i september 2019 att ändra metod för beräkning av operativ risk vid beräkning av kapitalkrav. Beslutet innebar att Resurs bytte metod för beräkning av operativ risk från basmetod till schablonmetod, vilket stärkte kapitalpositionen med 0,5 procentenheter.

Resurs valdes till ny partner för betallösningar till Svensk Handels medlemmar

I augusti 2019 valde Svensk Handel Resurs som samarbetspartner för medlemserbjudande inom betallösningar för butik, e-handel och omni-handel.

Bauhaus valde fortsatt samarbete med Resurs

Resurs och BAUHAUS har sedan många år ett framgångsrikt samarbete och i juni 2019 valde BAUHAUS att fortsätta samarbetet med Resurs Bank. Förutom att samarbetet fortsätter så utökades även Resurs uppdrag kring Bauhaus e-handelslösning.

Resurs Bank förlängde ABS-finansieringen

ABS-finansieringen förlängdes i juni 2019 och en ny revolverande period om 18 månader inleddes.

Resurs Bank erhöll kreditrating av Nordic Credit Rating (BBB-, stabila utsikter)

Resurs Bank erhöll i maj 2019 en investment grade rating från Nordic Credit Rating med betyget BBB-, stabila utsikter.

Mio valde Resurs för att ta sin omnihandel till nästa nivå

Efter en omfattande upphandling med marknadens största aktörer valde Mio i maj 2019 att fortsätta med Resurs som strategisk samarbetspartner för att ta sin omnihandel till nästa nivå.

Resurs Bank inledde kommersiellt partnerskap med Dicopay och tar steget in i ett nytt kundsegment

Resurs Bank inledde kommersiellt partnerskap med Dicopay och tar steget in i ett nytt kundsegment. I mars 2019 inledde Resurs ett kommersiellt partnerskap med Dicopay och gick samtidigt in som delägare i bolaget. Genom partnerskapet tar Resurs steget in i ett nytt kundsegment och kan nu erbjuda Resurs Checkout till en ny grupp av småföretagare.

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.

Resurs Bank investerade i nyetablerade Kivra Oy

Resurs var tidig med att erbjuda sina svenska kunder möjligheten att ta emot post via Kivras digitala brevlåda. I februari 2019 stärktes Resurs partnerskapet ytterligare genom att investera i Kivras nyetablerade finska joint venture-bolag.

NÅGRA AV DE RETAIL
FINANCE-PARTNERS SOM
SAMARBETAR MED RESURS:

net on net

BAUHAUS

Mio

TICKET

Mågasin

memira
ögonkliniker

Mekonomen

Husqvarna

BILTEMA

Miles & More

BabySam

ELGIGANTEN

ellos

Specsavers

JYSK

Efter periodens utgång

Inga väsentliga händelser har inträffat efter periodens utgång.

Övrig information

Risk- och kapitalhantering

Koncernens förmåga att hantera risker och bedriva en effektiv kapitalplanering är avgörande för koncernens lönsamhet. I verksamheten uppstår olika typer av risker såsom kreditrisker, marknadsrisker, likviditetsrisker och operativa risker. I syfte att balansera koncernens risktagande samt begränsa och kontrollera risker har styrelsen fastställt styrdokument (policys) för verksamheten. Samtliga policys uppdateras vid behov och revideras minst en gång per år. Styrelsen och VD är ytterst ansvariga för riskhanteringen. Generellt har det under perioden inte skett några förändringar av väsentlig betydelse avseende risk- och kapitalhantering. En utförligare beskrivning av bankens risker, likviditet och kapitalhantering finns i not K3 Likviditet och not K4 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, konsumentlån, 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 (Vallensbæk Strand) och i Norge i filial Resurs Bank AB NUF (Oslo).

Medarbetare

Antalet heltidsarbetande medarbetare inom koncernen uppgick till 686 per den 31 december 2019, en minskning med 21 personer sedan 30 juni och en minskning med 15 personer sedan utgången av 2018. Minskningen sedan 30 juni beror främst på sommarvikarier som slutat. Minskningen sedan föregående år beror på neddragning av antal anställda både i Norge och Danmark. Detta har skett genom naturliga avgångar och att personal som slutat inte ersatts.

ANTAL ANSTÄLLDA

686

Styrelsens försäkran

Bokslutskommunikén har inte granskats av bolagets revisor.

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

Helsingborg den 3 februari 2020.

Kenneth Nilsson, verkställande direktör

Styrelsen,

Martin Bengtsson, styrelsens ordförande

Johanna Berlinde

Mariana Burenstam Linder

Fredrik Carlsson

Anders Dahlvig

Lars Nordstrand

Marita Odélius Engström

Mikael Wintzell

Finansiell information i sammandrag - koncernen

Resultaträkning

TSEK	Not	jul-dec 2019	jul-dec 2018	jan-dec 2019	jan-dec 2018
Ränteintäkter	K6	1 680 765	1 579 779	3 304 179	3 056 886
Räntekostnader	K6	-214 372	-173 161	-416 768	-331 232
Provisionsintäkter		247 684	231 370	468 686	444 808
Provisionskostnader		-31 897	-30 562	-60 442	-57 090
Nettoresultat av finansiella transaktioner		-29 120	-25 041	-41 346	-40 868
Övriga rörelseintäkter	K7	115 273	109 970	223 537	220 716
Summa rörelseintäkter		1 768 333	1 692 355	3 477 846	3 293 220
Allmänna administrationskostnader	K8	-571 143	-550 787	-1 116 920	-1 096 889
Av- och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar		-38 951	-24 646	-78 869	-44 292
Övriga rörelsekostnader		-62 865	-94 167	-149 361	-179 976
Summa kostnader före kreditförluster		-672 959	-669 600	-1 345 150	-1 321 157
Resultat före kreditförluster		1 095 374	1 022 755	2 132 696	1 972 063
Kreditförluster, netto	K9	-366 993	-279 646	-669 454	-535 554
Rörelseresultat		728 381	743 109	1 463 242	1 436 509
Skatt på periodens resultat		-159 942	-173 086	-326 260	-331 843
Periodens resultat		568 439	570 023	1 136 982	1 104 666
Periodens resultat hänförligt till aktieägarna i Resurs Bank AB		568 439	570 023	1 136 982	1 104 666

Rapport över totalresultat

TSEK	jul-dec 2019	jul-dec 2018	jan-dec 2019	jan-dec 2018
Periodens resultat	568 439	570 023	1 136 982	1 104 666
Övrigt totalresultat som har eller kan komma att omklassificeras till periodens resultat				
Periodens omräkningsdifferenser i utlandsverksamheter	-32 632	-123 953	33 915	85 879
Säkring av nettoinvestering ¹⁾		37 953		-49 424
Säkring av nettoinvestering - skatt ¹⁾		-8 350		10 873
Periodens totalresultat	535 807	475 673	1 170 897	1 151 994
Periodens totalresultat hänförligt till aktieägarna i Resurs Bank AB	535 807	475 673	1 170 897	1 151 994

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

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

Rapport över finansiell ställning

TSEK	Not	31 dec 2019	31 dec 2018
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		220 799	63 215
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.		1 712 900	878 558
Utlåning till kreditinstitut		4 037 487	3 670 115
Utlåning till allmänheten	K10	31 344 787	27 956 576
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		902 120	969 699
Aktier och andelar		17 421	1 002
Immateriella anläggningstillgångar		2 020 278	1 945 773
Materiella tillgångar		122 471	51 326
Övriga tillgångar		191 472	334 036
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		237 579	249 619
SUMMA TILLGÅNGAR		40 807 314	36 119 919
Skulder, avsättningar och eget kapital			
Skulder och avsättningar			
Skulder till kreditinstitut		94 900	149 900
In- och upplåning från allmänheten		24 848 282	20 933 807
Övriga skulder		815 241	829 840
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		191 196	166 810
Övriga avsättningar	K11	19 818	22 462
Emitterade värdepapper		7 672 347	7 832 186
Efterställda skulder		797 890	498 171
Summa skulder och avsättningar		34 439 674	30 433 176
Eget kapital			
Aktiekapital		500 000	500 000
Övrigt tillskjutet kapital		2 175 000	1 975 000
Omräkningsreserv		66 781	32 866
Balanserad vinst inkl. årets resultat		3 625 859	3 178 877
Summa eget kapital		6 367 640	5 686 743
SUMMA SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL		40 807 314	36 119 919

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

Rapport över förändring i eget kapital

TSEK	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräk- ningsreserv	Balanserad vinst inkl. årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital per 1 januari 2018 enligt IAS 39	500 000	1 975 000	-14 462	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 enligt IFRS 9	500 000	1 975 000	-14 462	2 764 211	5 224 749
Ingående eget kapital per 1 januari 2018	500 000	1 975 000	-14 462	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			47 328		47 328
Utgående eget kapital per 31 december 2018	500 000	1 975 000	32 866	3 178 877	5 686 743
Ingående eget kapital per 1 januari 2019	500 000	1 975 000	32 866	3 178 877	5 686 743
<i>Transaktioner med ägare</i>					
Ovillkorat aktieägartillskott		200 000			200 000
Utdelning enligt årsstämman				-330 000	-330 000
Utdelning enligt extra bolagsstämma				-360 000	-360 000
Årets resultat				1 136 982	1 136 982
Årets övriga totalresultat			33 915		33 915
Utgående eget kapital per 31 december 2019	500 000	2 175 000	66 781	3 625 859	6 367 640

Allt eget kapital är hänförligt till aktieägare i moderbolaget.

Rapport över kassaflöden (indirekt metod)

TSEK	jan-dec 2019	jan-dec 2018
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	1 463 242	1 436 509
- varav erhållna räntor	3 300 151	3 055 298
- varav erlagda räntor	-392 448	-327 870
Justering för ej kassaflödespåverkande poster i rörelseresultatet	813 099	602 688
Betalda inkomstskatter	-274 933	-422 676
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	2 001 408	1 616 521
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Utlåning till allmänheten	-3 694 769	-4 477 411
Övriga tillgångar	-92 909	-668 018
Skulder till kreditinstitut	-55 000	149 900
In- och upplåning från allmänheten	3 707 516	2 698 519
Förvärv av placeringstillgångar ¹⁾	-3 054 628	-1 315 481
Avyttring av placeringstillgångar ¹⁾	2 274 204	1 653 265
Övriga skulder	-118 437	19 975
Kassaflöde från den löpande verksamheten	967 385	-322 730
Investeringsverksamheten		
Förvärv av immateriella- och materiella anläggningstillgångar	-81 841	-129 254
Avyttring av immateriella- och materiella anläggningstillgångar	977	1 873
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-80 864	-127 381
Finansieringsverksamheten		
Utbetald utdelning	-690 000	-690 000
Aktieägartillskott	200 000	
Emitterade värdepapper	-213 887	2 205 138
Efterställda skulder	298 950	-42 664
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-404 937	1 472 474
Årets kassaflöde	481 584	1 022 363
Likvida medel vid årets början ²⁾	3 733 330	2 685 592
Valutakursdifferens i likvida medel	43 372	25 375
Likvida medel vid årets slut ²⁾	4 258 286	3 733 330
Justering för ej kassaflödespåverkande poster i rörelseresultatet		
Kreditförluster	669 454	535 554
Av- och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	78 869	44 292
Resultat försäljning materiella tillgångar	-270	244
Resultat placeringstillgångar ¹⁾	-2 289	-4 830
Förändring avsättningar	-3 086	-1 793
Justering av betalda/erhållna räntor	29 184	5 993
Valutaeffekter	35 709	17 850
Övriga ej likviditetspåverkande poster	5 528	5 377
Summa ej kassaflödespåverkande poster i rörelseresultatet	813 099	602 688

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

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

TSEK	1 jan 2019	Kassa- flöde	Icke kassaflödespåverkande Periodiserad anskaffningskostnad	Valuta- effekter	31 dec 2019
Emitterade värdepapper	7 832 186	-213 887	4 758	49 290	7 672 347
Efterställda skulder	498 171	298 950	769		797 890
Summa	8 330 357	85 063	5 527	49 290	8 470 237

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.

Utöver IFRS 16 har inga nya IFRS eller IFRIC-tolkningar trätt i kraft sedan den 1 januari 2019. IFRS 16 har ersatt IAS 17 från och med 1 januari 2019. Enligt den nya standarden ska leasing- och nyttjanderättsavtal aktiveras som tillgång och skuld i balansräkningen med tillhörande effekt att leasinginbetalningen fördelas mellan amortering av skuld och räntekostnad i resultaträkningen. Koncernen kommer främst påverkas genom de nyttjanderättsavtal som avser hyra av lokaler samt leasing av fordon.

För ytterligare information avseende Koncernens leasingåtagande hänvisas till årsredovisningen för 2018. Avseende effekterna av ikraftträdandet av IFRS 16, se not K2.

I samband med upprättandet av finansiella rapporter för 2019 har bolaget beslutat att ändra benämning från kategori till steg i den trestegsmodell som

utgår från förändringar i kreditkvaliteten på de finansiella tillgångarna, i enlighet med IFRS 9. Se not K9 avseende kreditförluster, not K10 avseende utlåning till allmänheten samt not K11 övriga avsättningar.

Primärkapital i den konsoliderade situationen utgörs av kärnprimärkapital och övrigt primärkapital. Resurs Holding AB emitterade i december 2019 primärkapitaltillskott (Additional Tier 1 Capital) om nominellt 300 MSEK. Primärkapitalinstrumentet är en efterställd skuld som uppfyller vissa villkor för att få räknas som primärkapital vid beräkning av kapitalbasens storlek. Vald redovisningsprincip innebär att primärkapitalinstrument klassificeras som eget kapital och utbetalning till innehavare av dessa instrument, såsom ränta, redovisas via eget kapital.

För detaljerade redovisningsprinciper för Koncernen hänvisas till årsredovisningen för 2018.

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

Delårsinformationen på sidorna 2-33 utgör en integrerad del av denna finansiella rapport.

K2. Effekter av ikraftträdandet av IFRS 16

Koncernen påverkas främst genom de nyttjanderättsavtal som avser hyra av lokaler samt leasing av fordon. Nyttjanderätten har initialt redovisats till ett värde motsvarande leaseingskulden, justerat för eventuella förutbetalda eller upplupna leasingavgifter.

Nyttjanderätten redovisas inom posten materiella tillgångar och leaseingskulden redovisas inom posten övrig skuld i rapporten över finansiell ställning.

Per 1 januari 2019 uppgår aktiverade leasing- och nyttjanderättsavtal till 97 MSEK och skuld för outnyttjade leasingåtaganden till 93 MSEK. Eget kapital har inte påverkats vid övergången till IFRS 16.

Den genomsnittliga marginella låneräntan per 1 januari 2019 uppgick till 1,3%.

Per 31 december 2019 uppgår skuld för outnyttjade leasingåtaganden till 78 MSEK och outnyttjade nyttjanderätter till 82 MSEK. Resultaträkningen har påverkats genom att leasinginbetalningarna (Allmänna administrationskostnader) har fördelats mellan räntekostnader motsvarande 1 236 TSEK och avskrivningar motsvarande 26 581 TSEK. Skatteeffekten påverkar resultatet positivt med 136 TSEK. Den totala resultatpåverkan uppgår till 454 TSEK. Den genomsnittliga marginella låneräntan per 31 december 2019 uppgick till 1,2%.

IFRS 16 bedöms inte ha någon väsentlig påverkan på koncernens resultat och nycktal.

K3. Finansiering - Konsoliderad situation

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

Den största finansieringsformen är inlåning från allmänheten. Denna finansieringsform erbjuds till kunder i Sverige, Norge och Tyskland. Inlåningen analyseras regelbundet och dess totala storlek uppgår till 24 647 MSEK (20 773), i Sverige 11 391 MSEK (14 056), i Norge motsvarande 6 601 MSEK (6 337) och i Tyskland motsvarande 6 655 MSEK (381). Kvoten utlåning till allmänheten i förhållande till inlåning från allmänheten uppgår för den konsoliderade situationen till 127 procent (135 procent).

Resurs Bank har ett grundprospekt för att emittera obligationer, programmet är om 8 000 MSEK (8 000). Inom programmet har Resurs Bank arbetat framgångsrikt med att löpande emittera obligationer och ser sig som en etablerad emittent på marknaden. Inom programmet finns det på balansdagen elva utestående emissioner på nominellt 5 450 MSEK (4 250). Av de elva emissionerna är nio seniora icke säkerställda obligationer och två emissioner avser supplementärkapitalinstrument (T2) om 600 MSEK (300).

Resurs Bank har även, utanför programmet, utgett supplementärkapital (T2) om nominellt 200 MSEK (200). Resurs Holding har emitterat ett primärkapitalinstrument (AT1) om nominellt 300 MSEK (0).

I maj 2019 tilldelades Resurs Bank AB kreditbetyget BBB- med stabila utsikter av kreditvärderingsföretaget Nordic Credit Rating. Fram till balansdagen hade det inte skett någon kreditbetygsförändring. Tillgång till Nordic Credit Ratings analyser finns på hemsidan www.nordiccreditrating.com.

Resurs Bank har genomfört värdepapperisering av lånefordringar, en form av strukturerad finansiering som även kallas Asset Backed Securities (ABS). Det sker genom att överlåta lånefordringar till Resurs Banks helägda dotterbolag Resurs Consumer Loans 1 Limited. Resurs Consumer Loans förvärv av lånefordringarna finansieras av ett internationellt finansiellt institut. I juni 2019 undertecknades avtal om förlängning av den existerande finansieringen och Resurs Bank har under en period om 18 månader (revolverande period), rätt att fortsätta sälja vissa lånefordringar till Resurs Consumer Loans. Per 31 december 2019 är cirka 3,6 miljarder lånefordringar överlåtna till Resurs Consumer Loans. Resurs Bank och Resurs Consumer Loans har ställt säkerheter för de tillgångar som ingår i värdepapperiseringen. På balansdagen uppgår den externa finansieringen till 2,9 miljarder kronor (2,9) inom ABS-finansieringen.

Likviditet - Konsoliderad situation

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

Likviditetsrisker hanteras i policies med bland annat limiter, ansvar, uppföljning och beredskapsplan. Syftet med beredskapsplanen är att vara förbered på olika handlingsalternativ om likviditetsutvecklingen för en ogynnsam utveckling. Beredskapsplanen innehåller bland annat riskindikatorer och handlingsplaner. Kontroll och granskning av likviditetsrisker sker av oberoende funktioner.

Likviditeten som består av både en likviditetsreserv och en övrig likviditetsportfölj övervakas dagligen. Den största likviditetsrisken bedöms uppstå ifall många inlåningskunder samtidigt väljer att ta ut sina inlåningsmedel. En intern modell används som ställer minimikrav på likviditetsreservens storlek, som beräknas utifrån inlåningens storlek, andel som omfattas av insättningsgaranti samt relationen till insättarna. Modellen beaktar även framtida förfall av emitterade värdepapper. Styrelsen har fastställt att likviditetsreserven aldrig får understiga 1 300 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 1 918 MSEK (1 899), i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter om hantering av likviditetsrisker FFFS 2010:7 inklusive alla tillämpliga ändringsföreskrifter, för den konsoliderade situationen. Det innebär att tillgångarna är avskilda, icke ianspråktaga och högkvalitativa. Till största del består likviditetsreserven av tillgångar med högsta kreditkvalitetsbetyg.

Förutom likviditetsreserven har den konsoliderade situationen andra likvida tillgångar som till största del består av tillgodohavanden hos andra banker. Dessa tillgångar är av god kreditkvalitet och uppgår till 4 982 MSEK (3 688) för den konsoliderade situationen. Total likviditet uppgår därmed till 6 900 MSEK (5 588). Total likviditet motsvarar 28 procent (27 procent) av inlåning från allmänheten. Utöver detta finns det även outnyttjade checkkrediter som uppgår till 50 MNOK (50).

Det sker månatligen myndighetsrapportering av likviditetstäckningsgrad (LCR) för den konsoliderade situationen. Måttet visar hur de högljudda tillgångarna står i relation till nettoutflödet under en trettiodagarsperiod under stressade förhållanden. Ett mått på 100 procent innebär att tillgångarna klarade det stressade scenariot och är myndigheters gränsvärde. Per den 31 december 2019 uppgår den konsoliderade situationens mått till 264 procent (146 procent). För perioden januari till december 2019 uppgår det genomsnittliga LCR-måttet för den konsoliderade situationen till 200 procent. Samtliga värderingar av räntebärande värdepapper har gjorts till marknadsvärde som beaktar upplupen ränta.

Sammanställning över likviditet - Konsoliderad situation

TSEK	31 dec 2019	31 dec 2018
Likviditetsreserv enligt definition i FFFS 2010:7		
Värdepapper emitterade av stater	184 378	49 117
Värdepapper emitterade av kommuner	830 219	729 974
Utlåning till kreditinstitut		250 000
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	903 264	870 196
Likviditetsreserv enligt definition i FFFS 2010:7	1 917 861	1 899 287
Övrig likviditetsportfölj		
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	220 799	63 215
Värdepapper emitterade av kommuner	699 902	100 033
Utlåning till kreditinstitut	4 061 272	3 425 045
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		100 043
Summa övrig likviditetsportfölj	4 981 973	3 688 336
Summa total likviditetsportfölj	6 899 834	5 587 623
Andra likviditetsskapande åtgärder		
Outnyttjade kreditfaciliteter	52 895	51 225

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

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

Likvida tillgångar i enlighet med LCR

2019-12-31

TSEK	TOT	SEK	EUR	DKK	NOK
Nivå 1 Tillgångar					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	193 433		127 548		65 885
Värdepapper emitterade av stater, centralbanker el. multilaterala utvecklingsbanker	184 378		120 318	30 211	33 849
Värdepapper emitterade av kommuner	1 530 121	1 273 617	76 652		179 852
Säkerställda obligationer med extremt hög likviditets- och kreditkvalitet	374 185		196 880		177 305
Nivå 2 Tillgångar					
Säkerställda obligationer med hög likviditets- och kreditkvalitet	529 079	529 079			
Summa likvida tillgångar	2 811 196	1 802 696	521 398	30 211	456 891

2018-12-31

TSEK	TOT	SEK	EUR	DKK	NOK
Nivå 1 Tillgångar					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	63 215				63 215
Värdepapper emitterade av stater, centralbanker el. multilaterala utvecklingsbanker	49 117		24 662	24 455	
Värdepapper emitterade av kommuner	729 974	556 093			173 881
Säkerställda obligationer med extremt hög likviditets- och kreditkvalitet	188 624	100 099	42 498		46 027
Nivå 2 Tillgångar					
Säkerställda obligationer med hög likviditets- och kreditkvalitet	572 680	531 730			40 950
Summa likvida tillgångar	1 603 610	1 187 922	67 160	24 455	324 073

Ytterligare information om gruppens hantering av likviditetsrisker finns att läsa i koncernens årsredovisning för 2018.

TSEK	31 dec 2019	31 dec 2018
Likvida tillgångar	2 811 196	1 603 610
Nettokassautflöde	1 025 759	1 031 174
LCR-mått	264%	146%

K4. 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 består av lagstadgat minimikapitalkrav för kreditrisk, kreditvärdighets-justeringsrisk, marknadsrisk och operativ risk.

Det kombinerade buffertkravet för den konsoliderade situationen utgörs av en kapitalkonserveringsbuffert och en kontryckisk kapitalbuffert. Kravet på kapitalkonserveringsbufferten uppgår till 2,5 procent av riskvägda tillgångar. Den kontryckiska kapitalbufferten viktas utifrån geografiska krav. Detta innebär för svenska och norska exponeringar 2,5 procent av riskvägda tillgångar. Kravet på kontryckisk kapitalbuffert för norska exponeringar höjdes från 2 procent till 2,5 procent från och med 31 december 2019. För danska exponeringar har en kontryckisk kapitalbuffert om 1 procent av riskvägda tillgångar börjat att gälla från och med 30 september 2019, den kommer senare att höjas till 1,5 procent från och med 30 juni 2020 samt på förslagsnivå 2 procent från och med 31 december 2020. I nuläget finns inga buffertkrav att ta hänsyn till vad gäller Finland.

Den konsoliderade situationen beräknar kapitalkravet 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 fr.o.m. 20 september 2019 enligt schablonmetoden. Enligt schablonmetoden utgör kapitalkravet för operativa risker för den konsoliderade situationens del 12 procent av intäktssindikatorn, det vill säga de senaste tre årens genomsnittliga rörelseintäkter. Vid beräkning av den konsoliderade situationens kapitalbaskrav för obligationer och andra räntebärande värdepapper, så används externa kreditratingbolag.

Resurs Bank har anmält till Finansinspektionen om att tillämpa de övergångsregler som beslutades på EU-nivå i december 2017. Enligt övergångsreglerna 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 steg 1 och steg 2. Infasningsperioden löper enligt nedan:

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

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

Kapitalbas

TSEK	31 dec 2019	31 dec 2018
Kärnprimärkapital		
Eget kapital		
Eget kapital, koncernen	6 367 640	5 686 743
Eget kapital enligt balansräkningen	6 367 640	5 686 743
Föreslagen utdelning	-420 000	-390 000
Primärkapitalinstrument som tillkommer i eget kapital i den konsoliderade situationen	300 000	
Eget kapital som avgår/tillkommer i den konsoliderade situationen	10 530	248 463
Eget kapital, konsoliderad situation	6 258 170	5 545 206
<i>Justeringsposter enligt övergångsregler IFRS 9:</i>		
Initial omräkningseffekt	287 930	321 804
<i>Avgår:</i>		
Ytterligare värdejusteringar	-2 743	-2 039
Immateriella anläggningstillgångar	-2 020 278	-1 945 773
Avdrag för primärkapitalinstrument klassificerat som eget kapital	-300 000	
Aktier i dotterbolag	-120	-120
Totalt kärnprimärkapital	4 222 959	3 919 078
Primärkapital		
Kärnprimärkapital	4 222 959	3 919 078
Primärkapitalinstrument	300 000	
Totalt primärkapital	4 522 959	3 919 078
Supplementärkapital		
Tidsbundna förlagslån	548 003	362 227
Totalt supplementärkapital	548 003	362 227
Total kapitalbas	5 070 962	4 281 305

Kapitalkrav

TSEK	31 dec 2019		31 dec 2018	
	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalkrav ¹⁾	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalkrav ¹⁾
Exponeringar mot institut	830 818	66 465	748 532	59 883
Exponeringar mot företag	412 282	32 983	366 130	29 290
Exponeringar mot hushåll	21 171 101	1 693 688	19 027 139	1 522 171
Fallerande exponeringar	3 095 205	247 616	2 666 279	213 302
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	90 122	7 210	86 879	6 950
Exponeringar mot institut och företag med ett kortfristigt kreditbetyg			99 943	7 995
Aktieexponeringar	96 404	7 712	80 001	6 400
Övriga poster	513 701	41 096	545 212	43 618
Summa kreditrisker	26 209 633	2 096 770	23 620 115	1 889 609
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	30 589	2 447	45 050	3 604
Marknadsrisk				
Valutarisker	0	0	0	0
Operativ risk	4 849 713	387 977	5 552 748	444 220
Summa riskvägt exponeringsbelopp och kapitalkrav	31 089 935	2 487 194	29 217 913	2 337 433

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 2019 1,0 procent (1,0 procent) av sina riskvägda tillgångar för kraven inom pelare 2.

Kapitalrelation och kapitalbuffertar

	31 dec 2019	31 dec 2018
Kärnprimärkapitalrelation, %	13,6	13,4
Primärkapitalrelation, %	14,6	13,4
Total kapitalrelation, %	16,3	14,7
Totalt kärnprimärkapitalkrav inkl. buffertkrav, %	9,0	8,6
- varav krav på kapitalkonserveringsbuffert, %	2,5	2,5
- varav krav på kontracyklisk buffert, %	2,0	1,6
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert, %	7,3	6,7

Bruttosoliditetsgrad

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

Den konsoliderade situationen har idag endast ett rapporteringskrav till Finansinspektionen men kommer att få ett kvantitativt krav på 3 procent under 2021 i samband med att uppdateringarna av CRR träder i kraft.

TSEK	31 dec 2019	31 dec 2018
Primärkapital	4 522 959	3 919 078
Exponeringsmått	42 031 894	37 406 727
Bruttosoliditetsgrad, %	10,8	10,5

K5. Segmentsinformation

VD för Resurs Bank AB är koncernens högste verkställande beslutsfattare. Segmentredovisningen bygger på samma principer som Företagsledningen har fastställt segmenten baserat på den information koncernredovisningen. Tillgångar som följs upp av VD avser utlåning till som behandlas av styrelsen och som används som underlag för att fördela allmänheten. 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.

jul-dec 2019

TSEK	Payment Solutions	Consumer Loans	Summa koncern
Ränteintäkter	602 509	1 078 256	1 680 765
Räntekostnader	-58 042	-156 330	-214 372
Provisionsintäkter	191 370	56 314	247 684
Provisionskostnader	-31 897		-31 897
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-12 634	-16 486	-29 120
Övriga rörelseintäkter	86 781	28 492	115 273
Summa rörelseintäkter	778 087	990 246	1 768 333
varav internt			0
Kreditförluster, netto	-124 789	-242 204	-366 993
Summa rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster	653 298	748 042	1 401 340

jul-dec 2018

TSEK	Payment Solutions	Consumer Loans	Summa koncern
Ränteintäkter	579 220	1 000 559	1 579 779
Räntekostnader	-54 019	-119 142	-173 161
Provisionsintäkter	168 225	63 145	231 370
Provisionskostnader	-30 562		-30 562
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-12 607	-12 434	-25 041
Övriga rörelseintäkter	84 911	25 059	109 970
Summa rörelseintäkter	735 168	957 187	1 692 355
varav internt			0
Kreditförluster, netto	-80 187	-199 459	-279 646
Summa rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster	654 981	757 728	1 412 709

jan-dec 2019

TSEK	Payment Solutions	Consumer Loans	Summa koncern
Ränteintäkter	1 200 330	2 103 849	3 304 179
Räntekostnader	-115 791	-300 977	-416 768
Provisionsintäkter	357 070	111 616	468 686
Provisionskostnader	-60 442		-60 442
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-17 842	-23 504	-41 346
Övriga rörelseintäkter	168 096	55 441	223 537
Summa rörelseintäkter	1 531 421	1 946 425	3 477 846
varav internt			0
Kreditförluster, netto	-212 520	-456 934	-669 454
Summa rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster	1 318 901	1 489 491	2 808 392

jan-dec 2018

TSEK	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	-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

Utlåning till allmänheten

TSEK	Payment Solutions	Consumer Loans	Summa koncern
31 dec 2019	11 425 811	19 918 976	31 344 787
31 dec 2018	10 507 819	17 448 757	27 956 576

K6. Räntenetto

TSEK	jul-dec 2019	jul-dec 2018	jan-dec 2019	jan-dec 2018
Ränteintäkter				
Utlåning till kreditinstitut	688	1 322	2 334	3 296
Utlåning till allmänheten	1 676 151	1 577 667	3 294 988	3 052 213
Räntebärande värdepapper	3 926	790	6 857	1 377
Summa ränteintäkter	1 680 765	1 579 779	3 304 179	3 056 886
Räntekostnader				
Skulder till kreditinstitut	-4 340	-4 949	-8 157	-7 228
In- och upplåning från allmänheten	-153 258	-120 382	-297 370	-235 189
Emitterade värdepapper	-39 960	-37 751	-80 182	-68 429
Efterställda skulder	-16 166	-7 763	-29 430	-17 476
Övriga skulder	-648	-2 316	-1 629	-2 910
Summa räntekostnader	-214 372	-173 161	-416 768	-331 232
Räntenetto	1 466 393	1 406 618	2 887 411	2 725 654

K7. Övriga rörelseintäkter

TSEK	jul-dec 2019	jul-dec 2018	jan-dec 2019	jan-dec 2018
Övriga intäkter, utlåning till allmänheten	89 180	89 834	174 787	170 069
Övriga rörelseintäkter	26 093	20 136	48 750	50 647
Summa rörelseintäkter	115 273	109 970	223 537	220 716

K8. Allmänna administrationskostnader

TSEK	jul-dec 2019	jul-dec 2018	jan-dec 2019	jan-dec 2018
Personalkostnader	-276 065	-270 323	-550 051	-537 959
Porto-, upplysnings- och aviseringskostnader	-68 283	-63 221	-132 061	-128 184
IT-kostnader	-90 621	-90 421	-176 261	-177 306
Lokalkostnader ¹⁾	-9 945	-18 758	-19 097	-35 916
Konsultkostnader	-29 846	-35 867	-61 601	-73 888
Övrigt	-96 383	-72 197	-177 849	-143 636
Summa allmänna administrationskostnader	-571 143	-550 787	-1 116 920	-1 096 889

¹⁾ Se not K2**K9. Kreditförluster, netto**

TSEK	jul-dec 2019	jul-dec 2018	jan-dec 2019	jan-dec 2018
Reservering av kreditförluster				
Steg 1	660	4 035	-3 746	15 288
Steg 2	-47 914	42 925	-105 351	19 114
Steg 3	-126 423	-43 583	-150 186	-235 908
Summa	-173 677	3 377	-259 283	-201 506
Reservering av kreditförluster utanför balansräkningen (outnyttjad limit)				
Steg 1	-2 939	4 086	-2 272	2 490
Steg 2	5 030	1 020	4 318	-416
Steg 3				
Summa	2 091	5 106	2 046	2 074
Bortskrivning av konstaterade kreditförluster	-212 291	-296 832	-437 791	-354 487
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster	16 884	8 703	25 574	18 365
Summa	-195 407	-288 129	-412 217	-336 122
Kreditförluster	-366 993	-279 646	-669 454	-535 554
varav utlåning till allmänheten	-369 084	-284 752	-671 500	-537 628

K10. Utlåning till allmänheten

TSEK	31 dec 2019	31 dec 2018
Hushållssektor	33 751 565	30 139 005
Företagssektor	471 861	405 607
Summa utlåning till allmänheten, brutto	34 223 426	30 544 612
Steg 1	23 687 686	22 511 152
Steg 2	5 259 501	3 377 690
Steg 3	5 276 239	4 655 770
Summa utlåning till allmänheten, brutto	34 223 426	30 544 612
Avgår avsättning för förväntade kreditförluster		
Steg 1	-174 603	-167 847
Steg 2	-421 930	-312 399
Steg 3	-2 282 106	-2 107 790
Summa förväntade kreditförluster	-2 878 639	-2 588 036
Steg 1	23 513 083	22 343 305
Steg 2	4 837 571	3 065 291
Steg 3	2 994 133	2 547 980
Summa utlåning till allmänheten, netto	31 344 787	27 956 576

K11. Övriga avsättningar

TSEK	31 dec 2019	31 dec 2018
Redovisat värde vid årets början	22 462	24 399
Avsättningar/ianspråktaganden som gjorts under året	-2 248	-2 019
Valutakursdifferens	-396	82
Summa	19 818	22 462
Avsättning reservering på outnyttjad limit steg 1	11 925	9 762
Avsättning reservering på outnyttjad limit steg 2	1 719	6 016
Avsättning övriga	6 174	6 684
Redovisat värde vid årets utgång	19 818	22 462

K12. Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden

TSEK	31 dec 2019	31 dec 2018
Ställda säkerheter för egna skulder		
Utlåning till kreditinstitut	161 910	163 728
Utlåning till allmänheten ¹⁾	3 556 373	3 617 840
Spärrade bankmedel ²⁾	30 887	28 190
Summa ställda säkerheter för egna skulder	3 749 170	3 809 758
Eventalförpliktelser		
Gorantier		311
Summa eventalförpliktelser	0	311
Övriga åtaganden		
Beviljade ej utnyttjade limiter	27 546 215	27 533 519
Summa övriga åtaganden	27 546 215	27 533 519

¹⁾ Avser värdepapperisering.²⁾ Per 31 december 2019 avser huvudsakligen 27 366 TSEK (26 701) kassakravskonto hos Finlands Bank.

K13. Transaktioner med närstående

Resurs Bank AB är ett helägt dotterföretag till Resurs Holding AB, org nr 556898-2291, som i sin tur ägs av Waldakt AB till 28,9 % och av resterande ägare äger ingen enskild 20 procent eller mer till. Cidron Semper S.A.R.L (Nordic Capital) hade styrelsepost i Resurs Bank och ingick i noten Transaktioner med närstående till och med 2019-10-02.

Tidigare styrelseordförande och en av styrelseledamöterna avböjde omval och lämnade styrelsen under oktober 2019.

Företag med betydande inflytande genom sitt direkta eller indirekta

ägande i Resurs Bank koncernen har även bestämmande eller betydande inflytande över NetOnNet, vilka koncernen haft betydande transaktioner med under perioden. Till och med den 30 juni 2019 ingick även Ellos Group AB i denna kategori. I tabellerna nedan ingår transaktioner med Ellos Group AB till och med 30 juni 2019. Cidron Semper S.A.R.L sålde sitt innehav i Ellos Group AB i början av juli 2019. Normala affärstransaktioner har skett mellan 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 2019	jul-dec 2018	jan-dec 2019	jan-dec 2018
Räntekostnader	-35	-674	-135	-674
Övriga rörelseintäkter	-6 517	2 348	-4 351	4 697
Allmänna administrationskostnader	-7 786	-7 342	-16 095	-15 497

TSEK	31 dec 2019	31 dec 2018
Övriga skulder	-1 751	-1 539
In- och upplåning från allmänheten	-200 808	-160 673

Transaktioner med övriga koncernföretag

TSEK	jul-dec 2019	jul-dec 2018	jan-dec 2019	jan-dec 2018
Räntekostnader	-4 679	-3 419	-8 879	-6 663
Provisionsintäkter	129 265	120 442	245 369	226 972
Övriga rörelseintäkter	6 686	4 954	13 412	9 909
Allmänna administrationskostnader	-1 168	-1 719	-1 972	-2 524

TSEK	31 dec 2019	31 dec 2018
Övriga tillgångar	16 193	
In- och upplåning från allmänheten	-238 442	-194 981
Övriga skulder	-19 894	-9 309
Efterställda skulder	-200 000	-200 000

Transaktioner med närstående, betydande inflytande

TSEK	jul-dec 2019	jul-dec 2018	jan-dec 2019	jan-dec 2018
Transaktionskostnader	-36 637	-225 444	-256 616	-452 009
Räntekostnader, in- och upplåning från allmänheten	-2 450	-2 508	-4 956	-6 390
Provisionsintäkter		18 444	18 525	36 912
Allmänna administrationskostnader	-754	-12 217	-13 845	-27 232

TSEK	31 dec 2019	31 dec 2018
Övriga tillgångar		3 210
In- och upplåning från allmänheten	-207 362	-953 166
Övriga skulder	-15 542	-97 650

Transaktioner med nyckelpersoner

TSEK	jul-dec 2019	jul-dec 2018	jan-dec 2019	jan-dec 2018
Räntekostnader, in- och upplåning från allmänheten	-37	-123	-87	-237

TSEK	31 dec 2019	31 dec 2018
In- och upplåning från allmänheten	-11 907	-39 827

K14. Finansiella instrument

TSEK	31 dec 2019		31 dec 2018	
	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde
Tillgångar				
Finansiella tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	220 799	220 799	63 215	63 215
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	1 712 900	1 712 900	878 558	878 558
Utlåning till kreditinstitut	4 037 487	4 037 487	3 670 115	3 670 115
Utlåning till allmänheten	31 344 787	31 900 633	27 956 576	28 575 822
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	902 120	902 120	969 699	969 699
Aktier och andelar	17 421	17 421	1 002	1 002
Derivat	110 707	110 707	190 175	190 175
Övriga tillgångar	48 605	48 605	35 993	35 993
Upplupna intäkter	168 623	168 623	195 607	195 607
Summa finansiella tillgångar	38 563 449	39 119 295	33 960 940	34 580 186
Immateriella anläggningstillgångar	2 020 278		1 945 773	
Materiella tillgångar	122 471		51 326	
Övriga icke finansiella tillgångar	101 116		161 880	
Summa tillgångar	40 807 314		36 119 919	

TSEK	31 dec 2019		31 dec 2018	
	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde
Skulder				
Finansiella skulder				
Skulder till kreditinstitut	94 900	94 900	149 900	149 900
In- och upplåning från allmänheten	24 848 282	24 848 813	20 933 807	20 932 007
Derivat	24 567	24 567	12 353	12 353
Övriga skulder	508 143	508 143	588 885	588 885
Upplupna kostnader	162 636	162 636	138 711	138 711
Emitterade värdepapper	7 672 347	7 714 123	7 832 186	7 860 533
Efterställda skulder	797 890	814 404	498 171	507 601
Summa finansiella skulder	34 108 765	34 167 586	30 154 013	30 189 990
Avsättningar	19 818		22 462	
Övriga icke finansiella skulder	311 091		256 701	
Eget kapital	6 367 640		5 686 743	
Summa skulder och eget kapital	40 807 314		36 119 919	

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

Finansiella instrument

Finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde

TSEK	31 dec 2019			31 dec 2018		
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet:						
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	1 712 900			878 558		
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	902 120			969 699		
Aktier och andelar			17 421			1 002
Derivat		110 707			190 175	
Summa	2 615 020	110 707	17 421	1 848 257	190 175	1 002
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet:						
Derivat		-24 567			-12 353	
Summa	0	-24 567	0	0	-12 353	0

Förändringar inom nivå 3

TSEK	jan-dec 2019	jan-dec 2018
Aktier och andelar		
Ingående balans	1 002	979
Nyanskaffningar under året	16 966	
Avyttringar under året	-514	
Valutakursförändring	-33	23
Utgående balans	17 421	1 002

Fastställande av verkligt värde för finansiella instrument

Nivå 1

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

Nivå 2

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

Nivå 3

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

Finansiella instrument som värderas till verkligt värde i upplysningssyfte

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

För in- och upplåning från allmänheten med fast ränta beräknas det verkliga värdet utifrån aktuella marknadsräntor där inlåningens ursprungliga 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. Huvuddelen av derivaten per 31 december 2019 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 111 MSEK (190) och skulderna uppgår till 25 MSEK (12). Det har skickats säkerheter motsvarande 0 MSEK (0) och mottagits 95 MSEK (150), vilka netto påverkar utlåning till kreditinstitut med 0 MSEK (0) och skulder till kreditinstitut med 95 MSEK (150).

Definitioner

Avkastning på eget kapital, exkl. immateriella anläggningstillgångar, (RoTE), % ¹⁾
Periodens resultat som procentuell andel av genomsnittligt eget kapital med avdrag för immateriella anläggningstillgångar.

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

Kapitalbas ²⁾
Summan av primärkapital och supplementärkapital.

Kreditförlustnivå, % ¹⁾
Kreditförluster, netto i relation till genomsnittlig balans för utlåning till allmänhet.

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, se not K4.

NBI-marginal, % ¹⁾
Rörelseintäkter i relation till genomsnittlig balans för utlåning till allmänhet.

NIM, % ¹⁾
Ränteintäkter minus räntekostnader i relation till genomsnittlig balans för utlåning till allmänhet.

Primärkapital ²⁾
Summan av kärnprimärkapital och övrigt primärkapital.

Riskjusterad NBI-marginal, % ¹⁾
NBI-marginal med avdrag för kreditförlustnivå.

Räntenetto ¹⁾
Ränteintäkter minus räntekostnader, se not K6.

Supplementärkapital ²⁾
Huvudsakligen efterställda lån som inte kan räknas som primärkapital.

Total kapitalrelation, % ²⁾
Totalt kapital i relation till riskvägt belopp enligt Finansinspektionens direktiv, se not K4.

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

¹⁾ Alternativa nyckeltal är nyckeltal som företagsledning och analytiker använder för att bedöma koncernens utveckling och som inte definieras i IFRS (International Financial Reporting Standards) eller i kapitaltäckningsregelverket. Företagsledningen anser att nyckeltalen underlättar för investerare att analysera koncernens utveckling. Beräkningar och avstämning mot information i de finansiella rapporterna av nyckeltalen återfinns på hemsidan under Finansiell information.

²⁾ Nyckeltal i enlighet med kapitaltäckningsregelverket. De upprättade nyckeltalen avser den konsoliderade situationen, som består av Resurs Bank AB koncernen och dess moderbolag Resurs Holding AB.

Finansiell information i sammandrag - Moderbolaget

Resultaträkning

TSEK	jul-dec 2019	jul-dec 2018	jan-dec 2019	jan-dec 2018
Ränteintäkter	1 680 077	1 901 759	3 301 845	3 056 191
Leasingintäkter	6 084	7 989	16 252	21 119
Räntekostnader	-213 802	-236 054	-415 535	-331 240
Provisionsintäkter	247 684	248 455	468 686	444 808
Provisionskostnader	-31 897	-36 068	-60 442	-57 090
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-29 120	-27 292	-41 346	-53 905
Övriga rörelseintäkter	115 279	120 041	223 549	220 728
Summa rörelseintäkter	1 774 305	1 978 830	3 493 009	3 300 611
Allmänna administrationskostnader	-611 272	-642 774	-1 196 995	-1 168 508
Av- och nedskrivningar av immateriella- och materiella anläggningstillgångar	-71 948	-111 401	-148 347	-147 657
Övriga rörelsekostnader	-62 865	-112 445	-149 361	-179 976
Summa kostnader före kreditförluster	-746 085	-866 620	-1 494 703	-1 496 141
Resultat före kreditförluster	1 028 220	1 112 210	1 998 306	1 804 470
Kreditförluster, netto	-367 055	-341 891	-669 662	-537 748
Rörelseresultat	661 165	770 319	1 328 644	1 266 722
Skatt på periodens resultat	-154 951	-208 403	-316 254	-305 682
Periodens resultat	506 214	561 916	1 012 390	961 040
Periodens resultat hänförligt till aktieägarna i Resurs Bank AB	506 214	561 916	1 012 390	961 040

Rapport över totalresultat

TSEK	jul-dec 2019	jul-dec 2018	jan-dec 2019	jan-dec 2018
Periodens resultat	506 214	561 916	1 012 390	961 040
Övrigt totalresultat som har eller kan komma att omklassificeras till periodens resultat				
Periodens omräkningsdifferenser i utlandsverksamheter	-29 861	977	32 925	977
Periodens totalresultat	476 353	562 893	1 045 315	962 017
Periodens totalresultat hänförligt till aktieägarna i Resurs Bank AB	476 353	562 893	1 045 315	962 017

Balansräkning

TSEK	31 dec 2019	31 dec 2018
Tillgångar		
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	220 799	63 215
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	1 712 900	878 558
Utlåning till kreditinstitut	3 894 680	3 539 013
Utlåning till allmänheten	31 399 252	27 998 470
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	902 120	969 699
Aktier och andelar	17 421	1 002
Aktier och andelar i koncernföretag	50 099	50 099
Immateriella anläggningstillgångar	1 572 416	1 634 097
Materiella tillgångar	57 612	83 160
Övriga tillgångar	192 086	334 804
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	242 035	251 941
SUMMA TILLGÅNGAR	40 261 420	35 804 058
Skulder, avsättningar och eget kapital		
Skulder och avsättningar		
Skulder till kreditinstitut	94 900	149 900
In- och upplåning från allmänheten	24 849 862	20 933 807
Övriga skulder	3 530 916	3 649 319
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	191 157	166 685
Övriga avsättningar	19 818	22 462
Emitterade värdepapper	4 772 356	4 934 508
Efterställda skulder	797 890	498 171
Summa skulder och avsättningar	34 256 899	30 354 852
Obeskattade reserver	216 340	216 340
Eget kapital		
Bundet eget kapital		
Aktiekapital	500 000	500 000
Reservfond	12 500	12 500
Fritt eget kapital		
Omräkningsreserv	67 473	34 548
Balanserad vinst	4 195 818	3 724 778
Årets resultat	1 012 390	961 040
Summa eget kapital	5 788 181	5 232 866
SUMMA SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL	40 261 420	35 804 058

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

Rapport över förändring i eget kapital

TSEK	Aktie- kapital	Reserv- fond	Omräk- nings- reserv	Balanserad vinst	Årets resultat	Totalt eget kapital
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 bolagsstämma				-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
Ingående eget kapital per 1 januari 2019	500 000	12 500	34 548	3 724 778	961 040	5 232 866
<i>Transaktioner med ägare</i>						
Ovillkorat aktieägartillskott				200 000		200 000
Utdelning enligt årsstämman				-330 000		-330 000
Utdelning enligt extra bolagsstämma				-360 000		-360 000
Vinstdisposition enligt beslut av årsstämman				961 040	-961 040	0
Årets resultat					1 012 390	1 012 390
Årets övriga totalresultat			32 925			32 925
Utgående eget kapital per 31 december 2019	500 000	12 500	67 473	4 195 818	1 012 390	5 788 181

Rapport över kassaflöden (indirekt metod)

TSEK	jan-dec 2019	jan-dec 2018
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	1 328 644	1 266 722
- varav erhållna räntor	3 297 817	3 054 577
- varav erlagda räntor	-391 254	-325 018
Justering för ej kassaflödespåverkande poster i rörelseresultatet	909 991	785 064
Betalda inkomstskatter	-274 908	-400 312
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	1 963 727	1 651 474
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Utlåning till allmänheten	-3 707 548	-4 875 357
Övriga tillgångar	-120 933	359 303
Skulder till kreditinstitut	-55 000	149 900
In- och upplåning från allmänheten	3 709 096	3 047 254
Förvärv av placeringstillgångar ¹⁾	-3 071 594	-1 315 480
Avyttring av placeringstillgångar ¹⁾	2 291 170	1 653 265
Övriga skulder	-110 910	-244 460
Kassaflöde från den löpande verksamheten	898 008	425 899
Investeringsverksamheten		
Förvärv av immateriella- och materiella anläggningstillgångar	-31 492	-76 681
Avyttring av immateriella- och materiella anläggningstillgångar	8 302	5 992
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-23 190	-70 689
Finansieringsverksamheten		
Utbetald utdelning	-690 000	-690 000
Aktieägartillskott	200 000	
Emitterade värdepapper	-213 887	1 412 450
Efterställda skulder	298 950	-42 664
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-404 937	679 786
Årets kassaflöde	469 881	1 034 996
Likvida medel vid årets början ²⁾	3 602 228	1 827 757
Likvida medel övertagna vid fusion		764 095
Valutakursdifferens i likvida medel	43 370	-24 620
Likvida medel vid årets slut ²⁾	4 115 479	3 602 228
Justering för ej kassaflödespåverkande poster i rörelseresultatet		
Kreditförluster	669 662	537 748
Av- och nedskrivningar av immateriella- och materiella anläggningstillgångar	148 347	147 657
Resultat försäljning materiella tillgångar	-270	244
Resultat placeringstillgångar ¹⁾	-2 289	-4 830
Förändring avsättningar	-3 086	-1 792
Justering av betalda/erhållna räntor	29 145	8 827
Valutaeffekter	65 266	96 842
Övriga ej likviditetspåverkande poster	3 216	368
Summa ej kassaflödespåverkande poster i rörelseresultatet	909 991	785 064

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.

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. Moderbolaget tillämpar samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder som i den senaste årsredovisningen.

IFRS 16 ersätter IAS 17 från och med 1 januari 2019. För Resurs Bank AB som leasegivare innebär den nya standarden inte några större skillnader. För Resurs Bank AB som leasetagare sker ingen förändring, då påverkan sker i koncernen. För ytterligare information om nuvarande leasingavtal se not M9 i årsredovisningen.

M2. 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.

Den största finansieringsformen är inlåning från allmänheten. Denna finansieringsform erbjuds till kunder i Sverige, Norge och Tyskland. Inlåningen analyseras regelbundet och dess totala storlek uppgår till 24 850 MSEK (20 934), i Sverige 11 594 MSEK (14 216), i Norge motsvarande 6 601 MSEK (6 337) och i Tyskland motsvarande 6 655 MSEK (381). Kvoten utlåning till allmänheten i förhållande till inlåning från allmänheten uppgår till 126 procent (134 procent).

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

Inom programmet finns det på balansdagen elva utestående emissioner fördelat på nominellt 5 450 MSEK (4 250). Av de elva emissionerna är nio seniora icke säkerställda obligationer och två emissioner avser supplementärkapitalinstrument (T2) om 600 MSEK (300).

Resurs Bank har även, utanför programmet, utgett supplementärkapital (T2) om nominellt 200 MSEK (200).

I maj 2019 tilldelades Resurs Bank AB kreditbetyget BBB- med stabila utsikter av kreditvärderingsföretaget Nordic Credit Rating. Fram till balansdagen hade det inte skett någon kreditbetygsförändring. Tillgång till Nordic Credit Ratings analyser finns på hemsidan www.nordiccreditrating.com.

Resurs Bank har genomfört värdepapperisering av lånefordringar, en form av strukturerad finansiering som även kallas Asset Backed Securities (ABS). Det sker genom att överlåta lånefordringar till Resurs Banks helägda dotterbolag Resurs Consumer Loans 1 Limited. Resurs Consumer Loans förvärv av lånefordringarna finansieras av ett internationellt finansiellt institut. I juni 2019 undertecknades avtal om förlängning av den existerande finansieringen och Resurs Bank har under en period om 18 månader (revolverande period), rätt att fortsätta sälja vissa lånefordringar till Resurs Consumer Loans. Per 31 december är cirka 3,6 miljarder lånefordringar överlåtna till Resurs Consumer Loans. Resurs Bank och Resurs Consumer Loans har ställt säkerheter för de tillgångar som ingår i värdepapperiseringen. På balansdagen uppgår den externa finansieringen till 2,9 miljarder kronor (2,9) inom ABS-finansieringen.

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

Likviditeten som består av både en likviditetsreserv och en övrig likviditetsportfölj övervakas dagligen. Den största likviditetsrisken bedöms uppstå ifall många inlåningskunder samtidigt väljer att ta ut sina inlåningsmedel. En intern modell används som ställer minimikrav på likviditetsreservens storlek, som beräknas utifrån inlåningens storlek, andel som omfattas av insättningsgaranti samt relationen till insättningarna. 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 1 918 MSEK (1 899), i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter om hantering av likviditetsrisker FFFS 2010:7 inklusive alla tillämpliga ändringsföreskrifter. 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 till största del består av tillgodohavanden hos andra banker. Dessa tillgångar är av god kreditkvalitet och uppgår till 4 815 MSEK (3 552). Total likviditet uppgår därmed till 6 734 MSEK (5 452). Total likviditet motsvarar 27 procent (26 procent) av inlåning från allmänheten. Utöver detta finns det även outnyttjade checkkrediter som uppgår till 50 MNOK (50).

Det sker månatligen myndighetsrapportering av likviditetstäckningsgrad (LCR). Måttet visar hur de högljuckade tillgångarna står i relation till nettoutflödet under en trettiodagars period under stressade förhållanden. Ett mått på 100 procent innebär att tillgångarna klarar det stressade scenariot och är myndigheters gränsvärde. Per den 31 december 2019 uppgår bankens mått till 264 procent (146 procent). För perioden januari till december 2019 uppgår det genomsnittliga LCR-måttet till 201 procent.

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

Sammanställning över likviditet

TSEK	31 dec 2019	31 dec 2018
Likviditetsreserv enligt definition i FFFS 2010:7		
Värdepapper emitterade av stater	184 378	49 117
Värdepapper emitterade av kommuner	830 219	729 974
Utlåning till kreditinstitut		250 000
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	903 264	870 196
Likviditetsreserv enligt definition i FFFS 2010:7	1 917 861	1 899 287
Övrig likviditetsportfölj		
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	220 799	63 215
Värdepapper emitterade av kommuner	699 902	100 033
Utlåning till kreditinstitut	3 894 680	3 289 013
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		100 043
Summa övrig likviditetsportfölj	4 815 381	3 552 304
Summa total likviditetsportfölj	6 733 242	5 451 591
Andra likviditetsskapande åtgärder		
Outnyttjade kreditfaciliteter	52 895	51 225

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

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

Likvida tillgångar i enlighet med LCR

2019-12-31

TSEK	TOT	SEK	EUR	DKK	NOK
Nivå 1 Tillgångar					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	193 433		127 548		65 885
Värdepapper emitterade av stater, centralbanker el. multilaterala utvecklingsbanker	184 378		120 318	30 211	33 849
Värdepapper emitterade av kommuner	1 530 121	1 273 617	76 652		179 852
Säkerställda obligationer	374 185		196 880		177 305
Nivå 2 Tillgångar					
Säkerställda obligationer	529 079	529 079			
Summa likvida tillgångar	2 811 196	1 802 696	521 398	30 211	456 891

2018-12-31

TSEK	TOT	SEK	EUR	DKK	NOK
Nivå 1 Tillgångar					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	63 215				63 215
Värdepapper emitterade av stater, centralbanker el. multilaterala utvecklingsbanker	49 117		24 662	24 455	
Värdepapper emitterade av kommuner	729 974	556 093			173 881
Säkerställda obligationer	188 624	100 099	42 498		46 027
Nivå 2 Tillgångar					
Säkerställda obligationer	572 680	531 730			40 950
Summa likvida tillgångar	1 603 610	1 187 922	67 160	24 455	324 073

Ytterligare information om hantering av likviditetsrisker finns att läsa i årsredovisningen för 2018.

TSEK	31 dec 2019	31 dec 2018
Likvida tillgångar	2 811 196	1 603 610
Nettokassautflöde	1 025 759	1 031 174
LCR-mått	264%	146%

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 Resurs Bank 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 2,5 procent av riskvägda tillgångar. Kravet på kontryckisk kapitalbuffert för norska exponeringar höjdes från 2 procent till 2,5 procent från och med 31 december 2019. För danska exponeringar har en kontryckisk kapitalbuffert om 1 procent av riskvägda tillgångar börjat att gälla från och med 30 september 2019, den kommer senare att höjas till 1,5 procent från och med 30 juni 2020 och förslagsvis 2 procent från och med 31 december 2020. I nuläget finns inga buffertkrav att ta hänsyn till vad gäller Finland.

Banken beräknar kapitalkravet 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 fr.o.m. 20 september 2019 enligt schablonmetoden. Enligt schablonmetoden utgör kapitalkravet för operativa risker för Resurs Banks del 12 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 externa kreditratingbolag.

Resurs Bank har anmält till Finansinspektion om att tillämpa de övergångsregler som beslutades på EU-nivå i december 2017. Enligt övergångsreglerna tilläts en gradvis infasning av effekten till följd av IFRS 9 på 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 steg 1 och steg 2. Infasningsperioden löper enligt nedan:
2018: 5 %, 2019: 10 %, 2020: 15 %, 2021: 20 %, 2022: 25 %, 2023: 25 %

Kapitalbas

TSEK	31 dec 2019	31 dec 2018
Primärkapital		
Eget kapital	5 788 181	5 232 866
Föreslagen utdelning	-375 000	-330 000
Obeskattade reserver (78% därav)	168 745	168 745
Eget kapital	5 581 926	5 071 611
Justeringsposter enligt övergångsregler IFRS 9:		
Initial omräkningseffekt	287 930	321 804
Avgår:		
Ytterligare värdejusteringar	-2 743	-2 039
Immateriella anläggningstillgångar	-1 572 416	-1 634 097
Totalt kärnprimärkapital	4 294 697	3 757 279
Totalt primärkapital	4 294 697	3 757 279
Supplementärkapital		
Tidsbundna förlagslån	651 121	391 380
Totalt supplementärkapital	651 121	391 380
Total kapitalbas	4 945 818	4 148 659

Kapitalkrav

TSEK	31 dec 2019		31 dec 2018	
	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalkrav ¹⁾	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalkrav ¹⁾
Exponeringar mot institut	797 499	63 800	721 325	57 706
Exponeringar mot företag	484 192	38 735	439 859	35 189
Exponeringar mot hushåll	21 171 101	1 693 688	19 027 139	1 522 171
Fallerande exponeringar	3 095 205	247 616	2 666 279	213 302
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	90 122	7 210	86 879	6 950
Exponeringar mot institut och företag med ett kortfristigt kreditbetyg			99 943	7 995
Aktieexponeringar	67 503	5 400	51 100	4 088
Övriga poster	363 776	29 102	481 705	38 537
Summa kreditrisker	26 069 398	2 085 551	23 574 229	1 885 938
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	30 589	2 447	45 050	3 604
Marknadsrisk				
Valutarisker	0	0	0	0
Operativ risk	4 849 713	387 977	5 552 748	444 220
Summa riskvägt exponeringsbelopp och kapitalkrav	30 949 700	2 475 975	29 172 027	2 333 762

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 2019 1,0 procent (1,0 procent) av sina riskvägda tillgångar för kraven inom pelare 2.

Kapitalrelation och kapitalbuffertar

	31 dec 2019	31 dec 2018
Kärnprimärkapitalrelation, %	13,9	12,9
Primärkapitalrelation, %	13,9	12,9
Total kapitalrelation, %	16,0	14,2
Totalt kärnprimärkapitalkrav inkl. buffertkrav, %	9,0	8,6
- varav krav på kapitalkonservationsbuffert, %	2,5	2,5
- varav krav på kontryckisk buffert, %	2,0	1,6
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert, %	7,9	6,2

Bruttosoliditetsgrad

Bruttosoliditetsgraden är ett icke riskkänsligt kapitalkrav som finns definierat i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 575/2013 (CRR). Måttet anger hur stor del 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 exponeringsmättet. Banken har idag endast ett rapporteringskrav till Finansinspektionen men kommer att få ett kvantitativt krav på 3 procent under 2021 i samband med att uppdateringarna av CRR träder i kraft.

TSEK	31 dec 2019	31 dec 2018
Primärkapital	4 294 697	3 757 279
Exponeringsmätt	41 806 849	37 300 088
Bruttosoliditetsgrad, %	10,3	10,1

M4. Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden

TSEK	31 dec 2019	31 dec 2018
Ställda säkerheter för egna skulder		
Utlåning till kreditinstitut	90 000	90 000
Utlåning till allmänheten ¹⁾	3 556 373	3 617 840
Spärrade bankmedel ²⁾	30 887	28 190
Summa ställda säkerheter för egna skulder	3 677 260	3 736 030
Eventalförpliktelser		
Garantier		311
Summa eventalförpliktelser	0	311
Övriga åtaganden		
Beviljade ej utnyttjade limiter	27 546 215	27 533 519
Summa övriga åtaganden	27 546 215	27 533 519

¹⁾ Avser värdepapperisering.

²⁾ Per 31 december 2019 avser huvudsakligen 27 366 TSEK (26 701) kassakravskonto hos Finlands Bank.

För ytterligare information, kontakta:

Kenneth Nilsson, CEO, kenneth.nilsson@resurs.se; +46 42 382000

Christina Kassberg, CFO & Head of IR, christina.kassberg@resurs.se; +46 42 382000

Christina Jungvid Ohlsson, IR Officer, christina.jungvidohlsson@resurs.se; +46 707 816558

Resurs Bank AB

Ekslingan 9, Väla Norra
Box 222 09
250 24 Helsingborg

Tel: +46 42 382000
www.resursbank.se