



Delårsrapport januari–juni 2019

1 januari–30 juni 2019*

- Utlåning till allmänheten ökade med 14% till 30 323 MSEK
- Rörelsens intäkter ökade med 7% till 1 710 MSEK
- Rörelseresultatet ökade med 6% till 735 MSEK
- K/I före kreditförluster uppgick till 39,3% (40,7%)
- Kreditförlustnivån uppgick till 2,1% (2,0%)

”Vi levererade ännu ett halvår med stark lönsam tillväxt. Kärnan i affärsmodellen, Payment Solutions och främst retail finance, fortsatte under halvåret att visa en stark utveckling både vad gäller tillväxt och marginaler.”

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 cirka 6 miljoner privatkunder och över 700 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 26. Belopp inom parentes refererar till 30 juni 2018 gällande finansiell ställning och samma period föregående år i fråga om resultatposter.

VD kommenterar

Resurs fortsatte att leverera såväl tillväxt som lönsamhet

Årets första sex månader präglades av en fortsatt god tillväxt i båda våra banksegment och på samtliga fyra nordiska marknader. Vår lånebok ökade med 14 procent och uppgick till 30 323 MSEK per den 30 juni 2019. Resultatet efter skatt ökade med 6 procent till 568 MSEK (535), vilket har möjliggjorts genom lönsam tillväxt som baserats på vår ansvarsfulla kreditgivning och fortsatt god kostnadskontroll. Skalbarheten i verksamheten har inneburit att K/I-talet fortsatt att förbättras och uppgick under halvåret till 39,3 procent (40,7 procent).

Fortsatt stark utveckling i Payment Solutions och konkurrens på lika villkor i Norge

Kärnan i affärsmodellen, Payment Solutions och främst retail finance, fortsatte under halvåret att visa en stark utveckling både vad gäller tillväxt och marginaler. Vi är stolta över det fortsatta förtroendet från två ledande och välkända retail-aktörer, Mio och Bauhaus, som båda valde att fortsätta det strategiska samarbetet med Resurs som leverantör av betallösningar. Vi ser fram emot att fortsätta utvecklingen av kundresan och köppplevelsen genom att i kraft av vår förmåga att kombinera lång erfarenhet av handel med digital spetskompetens ta deras omni-handel till nästa nivå.

Även Consumer Loans levererade en god utlåningstillväxt på våra nordiska marknader. Den norska konsumentlånemarknaden var fortsatt utmanande på grund av det nya lagkravet. Den avsedda och förväntade effekten av regelverket blev också tydlig under halvåret med en kraftigt ökad konkurrens om de volymer som återstod i kölvattnet av en dämpad möjlighet att bevilja konsumentkreditlån. Den ökade konkurrensen har medfört press nedåt på räntemarginalerna och under det andra kvartalet vidtog Resurs ett antal åtgärder i form av räntehöjningar i juni, kostnadseffektiviseringar samt ett antal förändringar i den norska organisationen. Efter det att lagen trädde i kraft i mitten av maj är vår bedömning att konsumentlånemarknaden nu i betydligt högre grad präglas av konkurrens på lika villkor. Detta fick en positiv effekt för Resurs då andelen vunna erbjudanden i agentkanalen ökade jämfört med före lagkravet, trots prishöjningar på vår utlåning under andra kvartalet.

Investeringar och strategiska partnerskap som driver utvecklingen

Resurs arbetar kontinuerligt med att etablera strategiska samarbeten som ger ytterligare drivkraft i utvecklingen av innovativa betal- och finansieringslösningar. Ett exempel är det kommersiella partnerskap som under halvåret inleddes med fintechbolaget Dicopay, parallellt med att vi även gick in som delägare. Med Resurs Checkout i Dicopays mobila plattform skapas ett starkt kunderbjudande som framförallt riktar sig mot ett för oss nytt kundsegment bestående av småföretagare med behov av enkel och snabb finansiering av utförda tjänster.

Vi var tidiga med att erbjuda våra svenska kunder möjligheten att ta emot post via Kivras digitala brevlåda. Under första halvåret stärkte vi partnerskapet ytterligare genom att investera i Kivras nyetablerade finska joint venture-bolag. Genom att slå följe med Kivra kan vi gemensamt driva digitaliseringen på den finska marknaden samtidigt som vi stärker vårt affärsmässiga erbjudande. Den digitala transformationen bidrar också till att minska pappersförbrukningen och är därmed en viktig del i Resurs långsiktiga hållbarhetsarbete.

Ny kreditrating och uthållig affärsmodell som bevisar sin styrka

Under kvartalet erhöll Resurs Bank investment grade rating, BBB-, stabila utsikter från Nordic Credit Rating (NCR). NCR:s kreditvärdering stärker våra förutsättningar att söka finansiering till fördelaktiga villkor och ligger helt i linje med vår strategi att aktivt arbeta med olika finansieringskällor för att fortsätta bygga upp en långsiktigt diversifierad finansiering.

Vår affärsmodells förmåga att utvecklas i takt med teknik, regleringar och kundbehov utmanas ständigt. Men en sak är säker, Resurs affärsmodell med retail finance som stabil kärna fortsätter att leverera och visade under halvåret återigen sin styrka genom att balansera och kompensera affärssegmenten för skiftande förutsättningar på de fyra nordiska marknaderna. Resurs står med andra ord starkt och fortsatte under halvåret enligt god vana att växa snabbare än marknaden och ta marknadsandelar.

LÅNEBOK

30 323 MSEK

LÅNEBOKSTILLVÄXT

+14%

PERIODENS
RÖRELSERESULTAT

+6%



Kenneth Nilsson
VD Resurs Bank AB

Nyckeltal

MSEK om ej annat anges	jan–jun 2019	jan–jun 2018	Förändring	jan–dec 2018
Rörelseintäkter	1 710	1 601	7%	3 293
Rörelseresultat*	735	693	6%	1 437
Periodens resultat	569	535	6%	1 105
K/I före kreditförluster, %*	39,3	40,7		40,1
Kärnprimärkapitalrelation, %	13,1	13,8		13,4
Total kapitalrelation, %	15,0	15,4		14,7
Utlåning till allmänheten	30 323	26 626	14%	27 957
NIM, %*	9,8	10,5		10,6
Riskjusterad NBI-marginal, %*	9,7	10,7		10,7
NBI-marginal, %*	11,7	12,7		12,8
Kreditförlustnivå, %*	2,1	2,0		2,1
Avkastning på eget kapital, exkl. immateriella anläggningstillgångar, (RoTE), %*	29,6	30,9		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 26.



Koncernens resultat*

Första halvåret 2019, januari–juni

Rörelsens intäkter

Koncernens rörelseintäkter ökade med 7 procent till 1 710 MSEK (1 601). Räntenettot ökade med 8 procent till 1 421 MSEK (1 319), där ränteintäkterna uppgick till 1 623 MSEK (1 477) och räntekostnaderna till -202 MSEK (-158). Provisionsnettot ökade med 3 procent till 192 MSEK (187), där provisionsintäkterna uppgick till 221 MSEK (213) och provisionskostnaderna till -29 MSEK (-27).

Nettoresultatet av finansiella transaktioner uppgick till -12 MSEK (-16). Förändringen avsåg värdeförändringar på placeringar i räntebärande värdepapper och valutakursförändringar.

Övriga rörelseintäkter vilka huvudsakligen utgörs av ersättningar från utlåningsverksamheten uppgick till 108 MSEK (111).

Rörelsens kostnader

Koncernens kostnader före kreditförluster uppgick under perioden till -672 MSEK (-652) och är ett resultat av aktivt arbete med kostnadseffektiviseringar främst på den norska marknaden för att möta den lägre intäktsmarginalen. Personalkostnaderna jämfört med motsvarande period föregående år ökade med 2 procent till -274 MSEK (-268). Allmänna administrativa kostnader exklusive personalkostnader minskade med 6 MSEK till -272 MSEK (-278) samt av- och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar ökade med 20 MSEK till -40 MSEK (-20). IFRS 16 har inneburit ökade av- och nedskrivningar med 13 MSEK under perioden samtidigt som reduktion har skett inom allmänna administrativa kostnader. Övriga rörelsekostnader uppgick till -86 MSEK (-86). I relation till verksamhetens intäkter fortsatte kostnadsnivån att förbättras och uppgick till 39,3 procent (40,7 procent).

Kreditförlusterna uppgick till -302 MSEK (-256) och kreditförlustnivån till 2,1 procent (2,0 procent). Riskjusterad NBI-marginal uppgick till 9,7 procent (10,7 procent).

Resultat

Rörelseresultatet ökade med 6 procent till 735 MSEK (693). Periodens resultat uppgick till 569 MSEK (535) vilket motsvarar en ökning med 6 procent. Skattekostnaden för perioden uppgick till -166 MSEK (-159).

RÄNTENETTO

+8%

K/I-TAL

39,3%

RÖRELSERESULTAT

+6%

Finansiell ställning 30 juni 2019*

Jämförelsesiffror under detta avsnitt avser årsskiftet 2018/2019, förutom för kassaflödet där jämförelsesiffran avser samma period föregående år.

Koncernen hade en stark finansiell ställning per den 30 juni 2019 med en kapitalbas på 4 639 MSEK (4 281) i den konsoliderade situationen, som består av moderbolaget Resurs Holding och Resurs Bank-koncernen. Total kapitalrelation uppgick till 15,0 procent (14,7 procent) och kärnprimärkapitalrelationen till 13,1 procent (13,4 procent). Under perioden har efterställda Tier 2-obligationer emitterats om 300 MSEK.

Utlåning till allmänheten per den 30 juni 2019 uppgick till 30 323 MSEK (27 957), vilket innebar en ökning under perioden med 8 procent och exklusive valutaeffekter 6 procent. Utlåning till allmänheten per den 30 juni föregående år uppgick till 26 626 MSEK, vilket innebar en årlig ökning med 14 procent och exklusive valutaeffekter 14 procent. Ökningen drevs av båda segmenten och samtliga marknader.

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

Inlåning från allmänheten per den 30 juni 2019 ökade med 11 procent och uppgick till 23 287 MSEK (20 934). Finansieringen via emitterade värdepapper uppgick till 7 626 MSEK (7 832). Likviditeten är fortsatt god och Liquidity Coverage Ratio (LCR) uppgick till 186 procent (146 procent) i den konsoliderade situationen. Det lagstadgade gränsvärdet för LCR är 100 procent. Utlåning till kreditinstitut per den 30 juni 2019 uppgick till 3 798 MSEK (3 670). Innehavet av belåningsbara statskuldförbindelser samt obligationer och andra räntebärande värdepapper uppgick till 2 027 MSEK (1 848).

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under perioden till 464 MSEK (-681). Kassaflödet från inlåningen uppgick till 1 957 MSEK (1 283) och nettoförändringen av placeringstillgångar till -172 MSEK (-128). Kassaflödet från investeringsverksamheten var under perioden -48 MSEK (-87) och kassaflödet från finansieringsverksamheten -303 MSEK (1 153). Sedan årsskiftet har utestående obligationer under Resurs Banks MTN-program utökats med 900 MSEK.

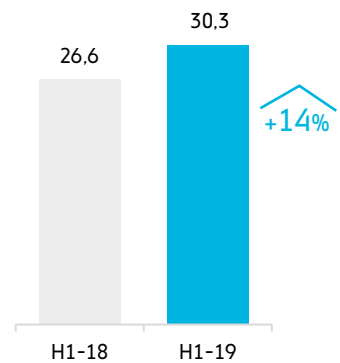
Immateriella anläggningstillgångar uppgick till 2 044 MSEK (1 946) och bestod främst av goodwill som uppkom vid förvärv av Finaref och Danaktiv 2014 och yA Bank 2015.

* 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 26.

TOTAL KAPITALRELATION

15,0%

UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN



Utveckling av utlåning till allmänheten i miljarder SEK.

LIQUIDITY COVERAGE RATIO

186%

Payment Solutions

Stark försäljningstillväxt och fortsatt förtroende som strategisk partner

Första halvåret 2019, januari–juni

Payment Solutions inledde årets sex första månader med en fortsatt stark försäljningstillväxt. Över 30 procent av försäljningen genererades från e-handeln, vilket ligger helt i linje med en detaljhandel som blir allt mer digital.

Under halvåret inleddes en rad nya samarbeten med retail finance-partners runt om i Norden, parallellt med att befintliga partnerskap fortsatte att utvecklas. Bland annat valde både Mio och Bauhaus att ge Resurs fortsatt förtroende som strategisk partner för att stärka sina respektive affärserbjudanden i alla försäljningskanaler och för att ta sin omni-handel till nästa nivå.

Att prova nya vägar för att möta förändrade konsumtionsmönster och göra kundresan så snabb, trygg och enkel som möjligt, blir allt mer centralt för handlarna. Den nya push-funktionen i Resurs Checkout, som lanserades i början av året, gör att handlaren kan skicka en digital offert till kunden där varan under en viss tidsperiod finns reserverad för dennes räkning i Resurs Checkout. Det ger kunden möjlighet att fatta sitt köpbeslut när det passar bäst. Push-funktionen är numera en självklar del av Resurs erbjudande och har mötts av stort intresse från såväl befintliga retail finance-partners som marknaden i stort. Något som under andra kvartalet ledde till att ett antal nya affärskontakter etablerades med handlare som visade intresse för ett samarbete, mycket tack vare denna nya tjänst.

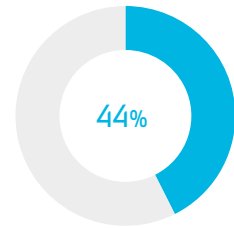
Arbetet med AI inom credit cards bidrog till en fortsatt effektiv försäljning till befintliga kunder genom teknikens möjligheter att skraddarsy aktiviteter och erbjudanden baserade på individuella kundbehov. Den positiva effekten visade sig inte minst som fortsatt ökad försäljningstillväxt och lönsamhet under halvåret.

Under halvåret gick Resurs in som delägare i Dicopay och blev på samma gång leverantör av checkout-lösningen i fintechbolagets mobila plattform. Det nya partnerskapet innebar också att Resurs tog ett steg in i ett nytt kundsegment genom att erbjuda Resurs Checkout till småföretagare med behov av enkel och snabb finansiering av utförda tjänster.

Utlåning till allmänheten per den 30 juni 2019 ökade med 11 procent och uppgick till 11 146 MSEK (10 045), i lokal valuta en ökning med 11 procent. Tillväxten drevs främst genom ökade volymer från befintliga retail finance-partners på alla marknader. Rörelseintäkterna ökade med 9 procent till 753 MSEK (692) ökningen var främst relaterad till ökade affärsvolymer.

Rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster ökade med 14 procent och uppgick till 666 MSEK (585). Den riskjusterade NBI-marginalen ökade och uppgick till 12,3 procent (12,1 procent) främst till följd av lägre kreditförluster under första halvåret.

ANDEL AV
RÖRELSEINTÄKTERNA
JAN–JUN 2019

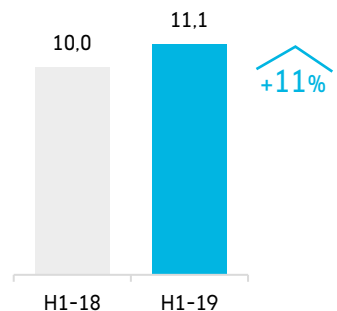


OM PAYMENT SOLUTIONS

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

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

UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN



Utveckling av utlåning till allmänheten i miljarder SEK.

Nyckeltal – Payment Solutions

MSEK om ej annat anges	jan–jun 2019	jan–jun 2018	Förändring	jan–dec 2018
Utlåning till allmänheten vid periodslut	11 146	10 045	11%	10 508
Rörelseintäkter	753	692	9%	1 427
Rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster	666	585	14%	1 240
Riskjusterad NBI-marginal, %	12,3	12,1		12,5
Kreditförlustnivå, %	1,6	2,2		1,9

Consumer Loans

Ökad utlåningstillväxt och positiv utveckling trots norska utmaningar

Första halvåret 2019, januari–juni

Resurs fyra nordiska marknader präglades av en fortsatt god utlåningstillväxt under första halvåret. Starkast utveckling i absoluta tal stod den svenska marknaden för, medan utlåningen på den finska marknaden procentuellt sett ökade mest.

Den norska marknaden var utmanande under första halvåret. Som planerat genomförde Resurs ett antal åtgärder i form av räntehöjningar i juni, kostnadseffektiviseringar men även ett antal förändringar i den norska organisationen för att bättre anpassa affären till nya förutsättningar på den norska konsumentlånemarknaden. Efter det att lagen trädde i kraft i mitten av maj är bedömningen att konsumentlånemarknaden nu i betydligt högre grad präglas av konkurrens på lika villkor. Detta fick en ganska omedelbar positiv effekt för Resurs då andelen vunna erbjudanden i agentkanalen ökade jämfört med före lagkravet, trots prishöjningar på nyutlåning under det andra kvartalet.

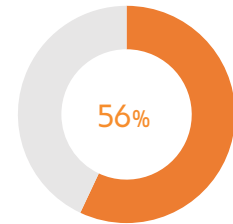
Resurs egenutvecklade kreditmotor är nu lanserad i samtliga fyra nordiska länder. Kreditmotorns process för digital hantering av krediter utgör ett effektivt stöd för kreditbeslut med bibehållen kreditrisk. Så här långt lever kreditmotorn väl upp till förväntningarna genom att såväl generera ökad försäljningstillväxt som att erbjuda kunden en enkel och digitaliserad ansökningsprocess. På de nordiska marknaderna låg andelen automatiserade svar från kreditmotorn under andra kvartalet på närmare 100 procent. Andelen utbetalda lån som e-signerades fortsatte i sin tur att öka under perioden och uppgick till drygt 80 procent i Norden. I samband med e-signering får nu också kunden ett erbjudande direkt i BankID-appen om att komplettera lånet med en betal försäkring. Erbjudandet fick en flygande start på den svenska marknaden och ökade försäljningen av betal försäkringar under det andra kvartalet.

Integrationen av norska Gjeldregistrets data i kreditmotorn slutfördes under första halvåret, vilket kommer utgöra ytterligare stöd för kreditbesluten på den norska marknaden genom att stärka informationsinhämtningen och kunskapen om kunden.

Utlåning till allmänheten per den 30 juni 2019 ökade med 16 procent till 19 176 MSEK (16 581), i lokal valuta var ökningen 16 procent. Rörelseintäkterna för halvåret ökade med 5 procent till 956 MSEK (909).

Rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster uppgick till 741 MSEK (760) och den riskjusterade NBI-marginalen uppgick till 8,1 procent (9,8 procent). Den försämrade marginalen är främst en effekt av de nya förutsättningarna på den norska marknaden.

ANDEL AV
RÖRELSEINTÄKTERNA
JAN–JUN 2019

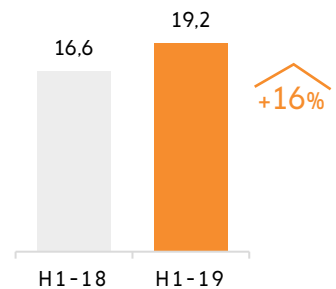


OM CONSUMER LOANS

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 19,2 miljarder kronor i utestående konsumentlån.

UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN



Utveckling av utlåning till allmänheten i miljarder SEK.

Nyckeltal – Consumer Loans

MSEK om ej annat anges	jan–jun 2019	jan–jun 2018	Förändring	jan–dec 2018
Utlåning till allmänheten vid periodslut	19 176	16 581	16%	17 449
Rörelseintäkter	956	909	5%	1 866
Rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster	741	760	-2%	1 517
Riskjusterad NBI-marginal, %	8,1	9,8		9,5
Kreditförlustnivå, %	2,3	1,9		2,2

Väsentliga händelser

Januari–juni 2019

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 utökas även Resurs uppdrag kring Bauhaus e-handelslösning.

Resurs CFO Peter Rosén slutar i november

I juni 2019 meddelade Peter Rosén att han lämnar sin position som CFO för Resurs. Processen för att rekrytera en efterträdare har inletts.

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

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 stärkte Resurs partnerskapet ytterligare genom att investera i Kivras nyetablerade finska joint venture-bolag.

Ny ordförande i Resurs till hösten

Resurs styrelseordförande Jan Samuelson avböjde omval vid ordinarie årsstämma i april 2019, men har kommit överens med valberedningen om att fortsätta i rollen som ordförande fram till den extra bolagsstämma som normalt hålls under hösten.

Efter periodens utgång

Inga väsentliga händelser har inträffat efter periodens utgång.

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

net on net

BAUHAUS

Mio

TICKET

Magasin

memira
ögonkliniker

Mekonomen

Husqvarna

Tripmonster

BILTEMA

Miles & More

BabySam

ELGIGANTEN

ellos

Specsavers

JYSK

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 (Vallensbaek Strand) och i Norge i filial Resurs Bank AB NUF (Oslo).

Medarbetare

Antalet heltidsarbetande medarbetare inom koncernen uppgick till 707 per den 30 juni 2019, en ökning med 6 personer sedan 31 december 2018 vilket främst berodde på rekrytering av sommarvikarier. Jämfört med 30 juni 2018 var minskningen 38 personer och berodde främst på färre antal medarbetare inom flera olika områden samt något färre sommarvikarier.

ANTAL ANSTÄLLDA

707

Styrelsens försäkran

Delårsrapporten har inte granskats av bolagets revisor.

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

Helsingborg den 22 juli 2019.

Kenneth Nilsson, verkställande direktör

Styrelsen,

Jan Samuelson, styrelsens ordförande

Martin Bengtsson

Johanna Berlinde

Mariana Burenstam Linder

Fredrik Carlsson

Anders Dahlvig

Christian Frick

Lars Nordstrand

Marita Odélius Engström

Mikael Wintzell

Finansiell information i sammandrag - koncernen

Resultaträkning

TSEK	Not	jan-jun 2019	jan-jun 2018	jan-dec 2018
Ränteintäkter	K6	1 623 414	1 477 107	3 056 886
Räntekostnader	K6	-202 396	-158 071	-331 232
Provisionsintäkter		221 002	213 438	444 808
Provisionskostnader		-28 545	-26 528	-57 090
Nettoresultat av finansiella transaktioner		-12 226	-15 827	-40 868
Övriga rörelseintäkter	K7	108 264	110 746	220 716
Summa rörelseintäkter		1 709 513	1 600 865	3 293 220
Allmänna administrationskostnader	K8	-545 777	-546 102	-1 096 889
Av- och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar		-39 918	-19 646	-44 292
Övriga rörelsekostnader		-86 496	-85 809	-179 976
Summa kostnader före kreditförluster		-672 191	-651 557	-1 321 157
Resultat före kreditförluster		1 037 322	949 308	1 972 063
Kreditförluster, netto	K9	-302 461	-255 908	-535 554
Rörelseresultat		734 861	693 400	1 436 509
Skatt på periodens resultat		-166 318	-158 757	-331 843
Periodens resultat		568 543	534 643	1 104 666
Periodens resultat hänförligt till aktieägarna i Resurs Bank AB		568 543	534 643	1 104 666

Rapport över totalresultat

TSEK	jan-jun 2019	jan-jun 2018	jan-dec 2018
Periodens resultat	568 543	534 643	1 104 666
Övrigt totalresultat som har eller kan komma att omklassificeras till periodens resultat			
Periodens omräkningsdifferenser i utlandsverksamheter	66 547	209 832	85 879
Säkring av nettoinvestering ¹⁾		-87 377	-49 424
Säkring av nettoinvestering - skatt ¹⁾		19 223	10 873
Periodens totalresultat	635 090	676 321	1 151 994
Periodens totalresultat hänförligt till aktieägarna i Resurs Bank AB	635 090	676 321	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, i sammandrag

TSEK	Not	30 jun 2019	31 dec 2018	30 jun 2018
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		98 571	63 215	67 760
Belåningsbara statskultförbindelser m.m.		1 031 155	878 558	596 828
Utlåning till kreditinstitut		3 798 372	3 670 115	3 103 835
Utlåning till allmänheten	K10	30 322 736	27 956 576	26 626 383
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		996 256	969 699	1 788 216
Aktier och andelar		15 412	1 002	1 076
Immateriella anläggningstillgångar		2 044 423	1 945 773	2 006 070
Materiella tillgångar		140 431	51 326	60 343
Övriga tillgångar		281 796	430 674	130 255
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		123 594	152 981	111 996
SUMMA TILLGÅNGAR		38 852 746	36 119 919	34 492 762
Skulder, avsättningar och eget kapital				
Skulder och avsättningar				
Skulder till kreditinstitut			149 900	
In- och upplåning från allmänheten		23 287 053	20 933 807	19 989 876
Övriga skulder		845 348	829 840	927 443
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		281 982	166 810	259 341
Övriga avsättningar	K11	22 870	22 462	28 419
Emitterade värdepapper		7 626 178	7 832 186	7 202 607
Efterställda skulder		797 482	498 171	544 008
Summa skulder och avsättningar		32 860 913	30 433 176	28 951 694
Eget kapital				
Aktiekapital		500 000	500 000	500 000
Övrigt tillskjutet kapital		1 975 000	1 975 000	1 975 000
Omräkningsreserv		99 413	32 866	127 216
Balanserad vinst inkl. årets resultat		3 417 420	3 178 877	2 938 852
Summa eget kapital		5 991 833	5 686 743	5 541 068
SUMMA SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL		38 852 746	36 119 919	34 492 762

For information om ställda säkerheter och åtaganden, se not K12.

Rapport över förändring i eget kapital

TSEK	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräk- ningsreserv	Balanserad vinst inkl. periodens 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 IFRS9				-438 681	-438 681
Omvärdering av reservering med anledning av IFRS9 - skatt				99 940	99 940
Utgående eget kapital per 1 januari 2018 enligt IFRS9	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
Periodens resultat				534 643	534 643
Periodens övriga totalresultat			141 678		141 678
Utgående eget kapital per 30 juni 2018	500 000	1 975 000	127 216	2 938 854	5 541 070
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 IFRS9				-438 681	-438 681
Omvärdering av reservering med anledning av IFRS9 - skatt				99 940	99 940
Utgående eget kapital per 1 januari 2018 enligt IFRS9	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>					
Utdelning enligt årsstämman				-330 000	-330 000
Periodens resultat				568 543	568 543
Periodens övriga totalresultat			66 547		66 547
Utgående eget kapital per 30 juni 2019	500 000	1 975 000	99 413	3 417 420	5 991 833

Allt eget kapital är hänförligt till aktieägare i moderbolaget.

Rapport över kassaflöden (indirekt metod)

TSEK	jan-jun 2019	jan-dec 2018	jan-jun 2018
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	734 861	1 436 509	693 400
- varav erhållna räntor	1 621 011	3 055 298	1 474 553
- varav erlagda räntor	-99 235	-327 870	-56 278
Justering för ej kassaflödespåverkande poster i rörelseresultatet	514 079	602 688	421 898
Betalda inkomstskatter	-206 353	-422 676	-263 302
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	1 042 587	1 616 521	851 996
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Utlåning till allmänheten	-1 924 660	-4 477 411	-2 125 210
Övriga tillgångar	-185 971	-668 018	-389 172
Skulder till kreditinstitut	-149 900	149 900	
In- och upplåning från allmänheten	1 957 429	2 698 519	1 283 007
Förvärv av placeringstillgångar	-1 418 418	-1 315 481	-605 562
Avyttring av placeringstillgångar	1 246 509	1 653 265	477 517
Övriga skulder	-103 428	19 975	-173 822
Kassaflöde från den löpande verksamheten	464 148	-322 730	-681 246
Investeringsverksamheten			
Förvärv av immateriella- och materiella anläggningstillgångar	-48 477	-129 254	-88 196
Avyttring av immateriella- och materiella anläggningstillgångar	322	1 873	914
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-48 155	-127 381	-87 282
Finansieringsverksamheten			
Utbetald utdelning	-330 000	-690 000	-360 000
Emitterade värdepapper	-272 340	2 205 138	1 512 753
Efterställda skulder	298 950	-42 664	
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-303 390	1 472 474	1 152 753
Periodens kassaflöde	112 603	1 022 363	384 225
Likvida medel vid årets början	3 733 330	2 685 592	2 685 592
Valutakursdifferens i likvida medel	51 010	25 375	101 778
Likvida medel vid årets slut	3 896 943	3 733 330	3 171 595
Justering för ej kassaflödespåverkande poster i rörelseresultatet			
Kreditförluster	302 461	535 554	255 908
Av- och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	39 918	44 292	19 646
Resultat försäljning materiella tillgångar	-66	244	408
Resultat placeringstillgångar	-6 819	-4 830	-4 712
Förändring avsättningar	-391	-1 793	3 078
Justering av betalda/erhållna räntor	104 987	5 993	100 898
Valutaeffekter	69 823	17 850	43 161
Övriga ej likviditetspåverkande poster	4 166	5 377	3 511
Summa ej kassaflödespåverkande poster i rörelseresultatet	514 079	602 688	421 898

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

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

TSEK	1 jan 2019	Kassa- flöde	Icke kassaflödespåverkande Periodiserad anskaffningskostnad	Valuta- effekter	30 jun 2019
Emitterade värdepapper	7 832 186	-272 340	3 805	62 527	7 626 178
Efterställda skulder	498 171	298 950	361		797 482
Summa	8 330 357	26 610	4 166	62 527	8 423 660

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 ersätter 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 10 avseende utlåning till allmänheten samt not 11 övriga avsättningar.

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 2-35 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 leasingkulden, justerat för eventuella förutbetalda eller upplupna leasingavgifter.

Nyttjanderätten redovisas inom posten Materiella tillgångar och leasingkulden 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 30 juni 2019 uppgår skuld för outnyttjade leasingåtaganden till 90 MSEK och outnyttjade nyttjanderätter till 94 MSEK. Resultaträkningen har påverkats genom att leasinginbetalningarna (Allmänna administrationskostnader) har fördelats mellan räntekostnader motsvarande 663 TSEK och avskrivningar motsvarande 13 291 TSEK. Skatteeffekten påverkar resultatet positivt med 72 TSEK. Den totala resultatpåverkan uppgår till 235 TSEK. Den genomsnittliga marginella låneräntan per 30 juni 2019 uppgick till 1.3%.

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

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 23 151 MSEK (20 773), i Sverige 12 206 MSEK (14 055), i Norge motsvarande 6 481 MSEK (6 337) och i Tyskland motsvarande 4 464 MSEK (3 81). Kvoten utlåning till allmänheten i förhållande till inlåning från allmänheten uppgår för den konsoliderade situationen till 131 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. Resurs Bank har huvudsakligen emitterat obligationer i Sverige men har även emitterat obligationer i Norge. Inom programmet finns det på balansdagen elva utestående emissioner på nominellt 5 150 MSEK (4 250).

Av de elva emissionerna är nio seniora icke säkerställda obligationer och två

emissioner avser förlagslån om 600 MSEK (300). Resurs Bank har, utanför programmet, nominellt 200 MNOK (600) av seniora icke säkerställda obligationer utestående samt utgett förlagslån om nominellt 200 MSEK (200).

I maj 2019 tilldelades Resurs Bank AB kreditbetyget BBB- med stabila utsikter av kreditvärderingsföretaget Nordic Credit Rating. 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 30 juni är cirka 3,7 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 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 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 1 932 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 ianspråkta och högkvalitativa. Till största del består likviditetsreserven av tillgångar med högsta kreditkvalitetsbetyg.

Förutom likviditetsreserven har den konsoliderade situationen andra likvida tillgångar som huvudsakligen består av tillgodohavanden hos andra banker. Dessa tillgångar är av god kreditkvalitet och uppgår till 4 008 MSEK (3 688) för den konsoliderade situationen. Total likviditet uppgår därmed till 5 939 MSEK (5 588). Total likviditet motsvarar 26 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 höglivda 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 30 juni 2019 uppgår den konsoliderade situationens mått till 186 procent (146 procent). För perioden januari till juni 2019 uppgår det genomsnittliga LCR-måttet för den konsoliderade situationen till 200 procent.

Sammanställning över likviditet - Konsoliderad situation

TSEK	30 jun 2019	31 dec 2018	30 jun 2018
Likviditetsreserv enligt definition i FFFS 2010:7			
Värdepapper emitterade av staten	128 723	49 117	51 082
Värdepapper emitterade av kommuner	760 872	729 974	546 588
Utlåning till kreditinstitut	45 000	250 000	289 000
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	997 073	870 196	818 982
Likviditetsreserv enligt definition i FFFS 2010:7	1 931 668	1 899 287	1 705 652
Övrig likviditetsportfölj			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	98 571	63 215	67 760
Värdepapper emitterade av kommuner	143 131	100 033	
Utlåning till kreditinstitut	3 765 859	3 425 045	2 820 088
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		100 043	969 507
Summa övrig likviditetsportfölj	4 007 561	3 688 336	3 857 355
Summa total likviditetsportfölj	5 939 229	5 587 623	5 563 007
Andra likviditetsskapande åtgärder			
Outnyttjade kreditfaciliteter	54 465	51 225	55 010

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

2019-06-30

TSEK	TOT	SEK	EUR	DKK	NOK
Nivå 1 Tillgångar					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	67 442				67 442
Värdepapper emitterade av stater, centralbanker el. multilaterala utvecklingsbanker	128 723		68 551	25 069	35 102
Värdepapper emitterade av kommuner	904 003	718 639			185 364
Säkerställda obligationer	302 533		120 293		182 240
Nivå 2 Tillgångar					
Säkerställda obligationer	531 251	531 251			
Summa likvida tillgångar	1 933 952	1 249 890	188 844	25 069	470 149

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

TSEK	30 jun 2019	31 dec 2018	30 jun 2018
Likvida tillgångar	1 933 952	1 603 610	2 152 199
Nettokassautflöde	985 249	1 031 174	952 065
LCR-mått	186%	146%	206%

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 kontrycklig kapitalbuffert. Kravet på kapitalkonserveringsbufferten uppgår till 2,5 procent av riskvägda tillgångar. Den kontryckliga kapitalbufferten viktas utifrån geografiska krav. Detta innebär för svenska och norska exponeringar 2 procent av riskvägda tillgångar. Kravet på kontrycklig kapitalbuffert kommer att öka till 2,5 procent för svenska exponeringar från och med 19 september 2019 och för norska exponeringar från och med 31 december 2019. För danska exponeringar har en kontrycklig kapitalbuffert om 0,5 procent av riskvägda tillgångar börjat att gälla från och med 31 mars 2019, den kommer senare att höjas till 1 procent från och med 30 september 2019 samt 1,5 procent från och med 30 juni 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 riskviktas inom dessa. Det totala riskvägda exponeringsbeloppet multipliceras med 8 procent för att få fram minimikapitalkravet för kreditrisk. Kapitalkravet för operativ risk beräknas enligt basmetoden. Enligt basmetoden utgör kapitalkravet för operativa risker 15 procent av intäktsindikatorn, det vill säga de senaste tre årens genomsnittliga rörelseintäkter. Vid beräkning av den konsoliderade situationens kapitalbaskrav för obligationer och andra räntebärande värdepapper, så används externa kreditratingbolag.

Resurs Bank har anmält till Finansinspektionen om att tillämpa de övergångsregler som beslutades på EU-nivå i december 2017. Enligt övergångsreglerna tilläts en gradvis infasning av effekten till följd av IFRS 9 på 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	30 jun 2019	31 dec 2018	30 jun 2018
Primärkapital			
Eget kapital, koncernen	5 423 291	4 582 077	5 006 425
Periodens resultat, koncernen	568 542	1 104 666	534 643
Föreslagen utdelning	-360 000	-390 000	
Förutsebar utdelning			-330 000
Eget kapital som avgår/tillkommer i den konsoliderade situationen	188 460	85 240	215 238
Periodens resultat som avgår/tillkommer i den konsoliderade situationen	-12 083	163 223	-7 054
Eget kapital, konsoliderad situation (justerat för föreslagen och förutsebar utdelning)	5 808 210	5 545 206	5 419 252
Justeringsposter enligt övergångsregler IFRS 9:			
Initial omräkningseffekt, netto 95 %	287 930	321 804	321 804
Dynamisk effekt kategori 1 och 2, netto 95 %			30 732
Avgår:			
Ytterligare värdejusteringar	-2 053	-2 039	-2 398
Immateriella anläggningstillgångar	-2 044 423	-1 945 773	-2 006 070
Uppskjuten skattefordran ¹⁾			-8 734
Aktier i dotterbolag	-120	-120	-100
Totalt kärnprimärkapital	4 049 544	3 919 078	3 754 486
Totalt primärkapital	4 049 544	3 919 078	3 754 486
Supplementärkapital			
Tidsbundna förlägsån	589 245	362 227	443 560
Totalt supplementärkapital	589 245	362 227	443 560
Total kapitalbas	4 638 789	4 281 305	4 198 046

¹⁾ Posten ingår from 2018-12-31 i Riskvägt exponeringsbelopp med 250%.

Kapitalkrav

TSEK	30 jun 2019		31 dec 2018		30 jun 2018	
	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalkrav ¹⁾	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalkrav ¹⁾	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalkrav ¹⁾
Exponeringar mot institut	777 103	62 168	748 532	59 883	630 484	50 439
Exponeringar mot företag	409 681	32 774	366 130	29 290	356 959	28 557
Exponeringar mot hushåll	20 578 537	1 646 283	19 027 139	1 522 171	18 146 201	1 451 696
Fallerande exponeringar	2 879 829	230 386	2 666 279	213 302	2 439 789	195 183
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	99 526	7 962	86 879	6 950	81 789	6 543
Exponeringar mot institut och företag med ett kortfristigt kreditbetyg			99 943	7 995		
Exponeringar i form av andelar eller aktier i företag för kollektiva investeringar (fond)					99 256	7 941
Aktieexponeringar	94 450	7 556	80 001	6 400	80 075	6 406
Övriga poster	546 092	43 688	545 212	43 618	285 645	22 852
Summa kreditrisker	25 385 218	2 030 817	23 620 115	1 889 609	22 120 198	1 769 617
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	14 418	1 153	45 050	3 604	15 312	1 225
Marknadsrisk						
Valutarisker	0	0	0	0	0	0
Operativ risk	5 552 748	444 220	5 552 748	444 220	5 096 823	407 746
Summa riskvägt exponeringsbelopp och kapitalkrav	30 952 384	2 476 190	29 217 913	2 337 433	27 232 333	2 178 588

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

Kapitalrelation och kapitalbuffertar

	30 jun 2019	31 dec 2018	30 jun 2018
Kärnprimärkapitalrelation, %	13,1	13,4	13,8
Primärkapitalrelation, %	13,1	13,4	13,8
Total kapitalrelation, %	15,0	14,7	15,4
Totalt kärnprimärkapitalkrav inkl. buffertkrav, %	8,6	8,6	8,6
- varav krav på kapitalkonserveringsbuffert, %	2,5	2,5	2,5
- varav krav på kontracyklisk buffert, %	1,6	1,6	1,6
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert, %	7,0	6,7	7,4

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 exponeringsmättet. 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	30 jun 2019	31 dec 2018	30 jun 2018
Primärkapital	4 049 544	3 919 078	3 754 486
Exponeringsmått	40 047 699	37 406 727	35 692 627
Bruttosoliditetsgrad, %	10,1	10,5	10,5

Jämförelse med och utan övergångsbestämmelser för IFRS 9

TSEK	30 jun 2019	30 jun 2018
Tillgängligt kapital		
Kärnprimärkapital	4 049 544	3 754 486
Kärnprimärkapital om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade riskförluster inte tillämpats	3 761 614	3 401 950
Primärkapital	4 049 544	3 754 486
Primärkapital om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade riskförluster inte tillämpats	3 761 614	3 401 950
Totalt kapital	4 638 789	4 198 046
Totalt kapital om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade riskförluster inte tillämpats	4 350 859	3 845 510
Riskvägda tillgångar		
Totala riskvägda tillgångar	30 952 384	27 232 333
Totala riskvägda tillgångar om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade riskförluster inte tillämpats	30 736 436	26 967 930
Kapitalkvoter		
Kärnprimärkapital (i procent av riskexponeringsbeloppet)	13,1	13,8
Kärnprimärkapital (i procent av riskexponeringsbeloppet) om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade riskförluster inte tillämpats	12,2	12,6
Primärkapital (i procent av riskexponeringsbeloppet)	13,1	13,8
Primärkapital (i procent av riskexponeringsbeloppet) om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade riskförluster inte tillämpats	12,2	12,6
Totalt kapital (i procent av riskexponeringsbeloppet)	15,0	15,4
Totalt kapital (i procent av riskexponeringsbeloppet) om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade riskförluster inte tillämpats	14,2	14,3
Bruttosoliditetsgrad		
Totalt exponeringsmått för bruttosoliditetsgrad	40 047 699	35 692 627
Bruttosoliditetsgrad, %	10,1	10,5
Bruttosoliditetsgrad, %, om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade riskförluster inte tillämpats	9,5	9,6

K5. Segmentsinformation

VD för Resurs Bank AB är koncernens högste verkställande beslutsfattare. Företagsledningen har fastställt segmenten baserat på den information som behandlas av styrelsen och som används som underlag för att fördela resurser och utvärdera resultat. VD bedömer resultatet för Payment Solutions och Consumer Loans. VD utvärderar segmentens utveckling baserat på rörelseintäkterna med avdrag för kreditförluster, netto.

Segmentredovisningen bygger på samma principer som koncernredovisningen. Tillgångar som följs upp av VD avser utlåning till allmänheten.

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

jan-jun 2019

TSEK	Payment Solutions	Consumer Loans	Summa koncern
Ränteintäkter	597 821	1 025 593	1 623 414
Räntekostnader	-57 749	-144 647	-202 396
Provisionsintäkter	165 700	55 302	221 002
Provisionskostnader	-28 545		-28 545
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-5 208	-7 018	-12 226
Övriga rörelseintäkter	81 314	26 949	108 263
Summa rörelseintäkter	753 333	956 179	1 709 512
varav internt			0
Kreditförluster, netto	-87 731	-214 730	-302 461
Summa rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster	665 602	741 449	1 407 051

jan-jun 2018

TSEK	Payment Solutions	Consumer Loans	Summa koncern
Ränteintäkter	542 164	934 943	1 477 107
Räntekostnader	-53 488	-104 583	-158 071
Provisionsintäkter	157 252	56 186	213 438
Provisionskostnader	-26 528		-26 528
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-8 572	-7 255	-15 827
Övriga rörelseintäkter	80 864	29 882	110 746
Summa rörelseintäkter	691 692	909 173	1 600 865
varav internt			0
Kreditförluster, netto	-106 255	-149 653	-255 908
Summa rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster	585 437	759 520	1 344 957

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
30 jun 2019	11 146 324	19 176 412	30 322 736
31 dec 2018	10 507 819	17 448 757	27 956 576
30 jun 2018	10 045 360	16 581 023	26 626 383

K6. Räntenetto

TSEK	jan-jun 2019	jan-jun 2018	jan-dec 2018
Ranteintäkter			
Utlåning till kreditinstitut	1 646	1 974	3 296
Utlåning till allmänheten	1 618 837	1 474 546	3 052 213
Räntebärande värdepapper	2 931	587	1 377
Summa ränteintäkter	1 623 414	1 477 107	3 056 886
Räntekostnader			
Skulder till kreditinstitut	-3 817	-2 279	-7 228
In- och upplåning från allmänheten	-144 112	-114 807	-235 189
Emitterade värdepapper	-40 222	-30 678	-68 429
Efterställda skulder	-13 264	-9 713	-17 476
Övriga skulder	-981	-594	-2 910
Summa räntekostnader	-202 396	-158 071	-331 232
Räntenetto	1 421 018	1 319 036	2 725 654

K7. Övriga rörelseintäkter

TSEK	jan-jun 2019	jan-jun 2018	jan-dec 2018
Övriga intäkter, utlåning till allmänheten	85 607	80 235	170 070
Övriga rörelseintäkter	22 657	30 511	50 646
Summa rörelseintäkter	108 264	110 746	220 716

K8. Allmänna administrationskostnader

TSEK	jan-jun 2019	jan-jun 2018	jan-dec 2018
Personalkostnader	-273 986	-267 636	-537 959
Porto-, upplysnings- och aviseringskostnader	-63 778	-64 963	-128 184
IT-kostnader	-85 640	-86 885	-177 306
Lokalkostnader ¹⁾	-9 152	-17 158	-35 916
Konsultkostnader	-31 755	-38 021	-73 888
Övrigt	-81 466	-71 439	-143 636
Summa allmänna administrationskostnader	-545 777	-546 102	-1 096 889

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

TSEK	jan-jun 2019	jan-jun 2018	jan-dec 2018
Reservering av kreditförluster			
Steg 1	-4 406	11 253	15 288
Steg 2	-57 437	-23 811	19 114
Steg 3	-23 763	-192 325	-235 908
Summa	-85 606	-204 883	-201 506
Reservering av kreditförluster utanför balansräkningen (outnyttjad limit)			
Steg 1	667	-1 596	2 490
Steg 2	-712	-1 436	-416
Steg 3			
Summa	-45	-3 032	2 074
Bortskrivning av konstaterade kreditförluster			
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster	8 690	9 662	18 365
Summa	-216 810	-47 993	-336 122
Kreditförluster			
varav utlåning till allmänheten	-302 416	-252 876	-537 628

K10. Utlåning till allmänheten

TSEK	30 jun 2019	31 dec 2018	30 jun 2018
Hushållssektor	32 612 297	30 139 005	28 900 805
Företagssektor	456 589	405 607	389 604
Summa utlåning till allmänheten, brutto	33 068 886	30 544 612	29 290 409
Steg 1	24 098 831	22 511 152	21 357 260
Steg 2	4 013 796	3 377 690	3 370 528
Steg 3	4 956 259	4 655 770	4 562 621
Summa utlåning till allmänheten, brutto	33 068 886	30 544 612	29 290 409
Avgår avsättning för förväntade kreditförluster			
Steg 1	-178 143	-167 847	-177 525
Steg 2	-380 034	-312 399	-363 667
Steg 3	-2 187 974	-2 107 790	-2 122 834
Summa förväntade kreditförluster	-2 746 151	-2 588 036	-2 664 026
Steg 1	23 920 688	22 343 305	21 179 735
Steg 2	3 633 763	3 065 291	3 006 861
Steg 3	2 768 285	2 547 980	2 439 787
Summa utlåning till allmänheten, netto	30 322 736	27 956 576	26 626 383

K11. Övriga avsättningar

TSEK	30 jun 2019	31 dec 2018	30 jun 2018
Redovisat värde vid årets början	22 462	24 399	24 399
Avsättningar/ianspråktaganden som gjorts under året	63	-2 019	2 673
Valutakursdifferens	345	82	1 347
Summa	22 870	22 462	28 419
Avsättning reservering på outnyttjad limit steg 1	9 323	9 762	13 814
Avsättning reservering på outnyttjad limit steg 2	6 933	6 016	7 781
Avsättning övriga	6 614	6 684	6 824
Redovisat värde vid årets utgång	22 870	22 462	28 419

K12. Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden

TSEK	30 jun 2019	31 dec 2018	30 jun 2018
Ställda säkerheter för egna skulder			
Utlåning till kreditinstitut	217 093	163 728	425 158
Utlåning till allmänheten ¹⁾	3 599 858	3 617 840	3 617 085
Spärrade bankmedel ²⁾	34 021	28 190	28 893
Summa ställda säkerheter för egna skulder	3 850 972	3 809 758	4 071 136
Eventalförpliktelser			
Garantier		311	1 311
Summa eventalförpliktelser		311	1 311
Övriga åtaganden			
Beviljade ej utnyttjade limiter	28 407 930	27 533 519	27 601 611
Summa övriga åtaganden	28 407 930	27 533 519	27 601 611

¹⁾ Avser värdepapperisering.²⁾ Per 30 juni 2019 avser huvudsakligen 31 128 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) har styrelsepost i Resurs Holding och ingår i noten Transaktioner med närstående.

Inga väsentliga förändringar avseende nyckelpersoner har skett sedan årsredovisningen 2018.

ägande i Resurs Bank koncernen har även bestämmande eller betydande inflytande över Ellos Group AB och NetOnNet, vilka koncernen haft betydande transaktioner med under perioden. 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.

Företag med betydande inflytande genom sitt direkta eller indirekta

Transaktioner med moderbolaget

TSEK	jan-jun 2019	jan-jun 2018	jan-dec 2018
Räntekostnader	-100		-674
Övriga rörelseintäkter	2 166	2 349	4 697
Allmänna administrationskostnader	-8 309	-8 155	-15 497

TSEK	30 jun 2019	31 dec 2018	30 jun 2018
Övriga skulder	-3 196	-1 539	-3 245
In- och upplåning från allmänheten	-135 673	-160 673	-169 999

Transaktioner med övriga koncernföretag

TSEK	jan-jun 2019	jan-jun 2018	jan-dec 2018
Räntekostnader	-4 200	-3 244	-6 663
Provisionsintäkter	116 104	106 530	226 972
Övriga rörelseintäkter	6 726	4 955	9 909
Allmänna administrationskostnader	-804	-805	-2 524

TSEK	30 jun 2019	31 dec 2018	30 jun 2018
Övriga tillgångar			3 219
In- och upplåning från allmänheten	-186 607	-194 981	-107 933
Övriga skulder	-54 586	-9 309	-16 075
Efterställda skulder	-200 000	-200 000	-200 000

Transaktioner med närstående, betydande inflytande

TSEK	jan-jun 2019	jan-jun 2018	jan-dec 2018
Transaktionskostnader	-219 979	-226 565	-452 009
Räntekostnader, In- och upplåning från allmänheten	-2 506	-3 882	-6 390
Provisionsintäkter	18 525	18 468	36 912
Allmänna administrationskostnader	-13 091	-15 015	-27 232

TSEK	30 jun 2019	31 dec 2018	30 jun 2018
Övriga tillgångar	3 072	3 210	3 041
In- och upplåning från allmänheten	-768 816	-953 166	-1 265 287
Övriga skulder	-81 032	-97 650	-79 342

Transaktioner med nyckelpersoner

TSEK	jan-jun 2019	jan-jun 2018	jan-dec 2018
Räntekostnader, In- och upplåning från allmänheten	-50	-114	-237

TSEK	30 jun 2019	31 dec 2018	30 jun 2018
In- och upplåning från allmänheten	-12 152	-39 827	-41 070

K14. Finansiella instrument

TSEK	30 jun 2019		31 dec 2018		30 jun 2018	
	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde
Tillgångar						
Finansiella tillgångar						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	98 571	98 571	63 215	63 215	67 760	67 760
Belåningsbara statskuldförbindelser m.m.	1 031 155	1 031 155	878 558	878 558	596 828	596 828
Utlåning till kreditinstitut	3 798 372	3 798 372	3 670 115	3 670 115	3 103 835	3 103 835
Utlåning till allmänheten	30 322 736	30 878 334	27 956 576	28 575 822	26 626 383	27 765 832
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	996 256	996 256	969 699	969 699	1 788 216	1 788 216
Aktier och andelar	15 412	15 412	1 002	1 002	1 076	1 076
Derivat	9 965	9 965	190 175	190 175	11 704	11 704
Övriga tillgångar	184 864	184 864	132 631	132 631	36 337	36 337
Upplupna intäkter	56 108	56 108	98 969	98 969	63 013	63 013
Summa finansiella tillgångar	36 513 439	37 069 037	33 960 940	34 580 186	32 295 152	33 434 601
Immateriella anläggningstillgångar	2 044 423		1 945 773		2 006 070	
Materiella tillgångar	140 431		51 326		60 343	
Övriga icke finansiella tillgångar	154 453		161 880		131 197	
Summa tillgångar	38 852 746		36 119 919		34 492 762	

TSEK	30 jun 2019		31 dec 2018		30 jun 2018	
	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde
Skulder						
Finansiella skulder						
Skulder till kreditinstitut			149 900	149 900		
In- och upplåning från allmänheten	23 287 053	23 288 015	20 933 807	20 932 007	19 989 876	19 989 709
Derivat	80 419	80 419	12 353	12 353	215 012	215 012
Derivat säkring					69 038	69 038
Övriga skulder	517 574	517 574	588 885	588 885	477 484	477 484
Upplupna kostnader	248 257	248 257	138 711	138 711	229 426	229 426
Emitterade värdepapper	7 626 178	7 676 000	7 832 186	7 860 533	7 202 607	7 250 224
Efterställda skulder	797 482	809 579	498 171	507 601	544 008	557 684
Summa finansiella skulder	32 556 963	32 619 844	30 154 013	30 189 990	28 727 451	28 788 577
Avsättningar	22 870		22 462		28 419	
Övriga icke finansiella skulder	281 080		256 701		195 824	
Eget kapital	5 991 833		5 686 743		5 541 068	
Summa skulder och eget kapital	38 852 746		36 119 919		34 492 762	

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	30 jun 2019			31 dec 2018			30 jun 2018		
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet:									
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	1 031 155			878 558			596 828		
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	996 256			969 699			1 788 216		
Aktier och andelar			15 412			1 002			1 076
Derivat		9 965			190 175			11 704	
Summa	2 027 411	9 965	15 412	1 848 257	190 175	1 002	2 385 044	11 704	1 076
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet:									
Derivat		-80 419			-12 353			-215 012	
Derivat säkringsredovisning ¹⁾								-69 038	
Summa	0	-80 419	0	0	-12 353	0	0	-284 050	0

¹⁾ Derivat säkringsredovisning, redovisas via totalresultatet.

Förändringar inom nivå 3

TSEK	jan-jun 2019	jan-dec 2018	jan-jun 2018
Aktier och andelar			
Ingående balans	1 002	979	979
Nyanskaffning	14 848		
Avyttring	-514		
Valutakursförändring	76	23	97
Utgående balans	15 412	1 002	1 076

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).

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 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.

Nivå 3
Data för tillgången eller skulden som inte baseras på observerbara marknadsdata (dvs ej observerbar data).

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 30 juni 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 10 MSEK (190) och skulderna uppgår till 80 MSEK (12). Det har skickats säkerheter motsvarande 53 MSEK (0) och mottagits 0 MSEK (150), vilka netto påverkar utlåning till kreditinstitut med 53 MSEK (0) och skulder till kreditinstitut med 0 MSEK (150).

Definitioner

Affärsvolym Kundrelaterad in- och utlåning.	Placeringsmarginal, % ¹⁾ Räntenetto i relation till genomsnittlig balansomslutning.
Avkastning på eget kapital, ex immateriella anläggningstillgångar, (RoTE), % ¹⁾ Periodens resultat som procentuell andel av genomsnittligt eget kapital med avdrag för immateriella anläggningstillgångar.	Primärkapital ¹⁾ Summan av kärnprimärkapital och övrigt primärkapital.
Avkastning på eget kapital exkl. immateriella anläggningstillgångar, (ROTE), exkl. engångskostnader, % ¹⁾ Periodens resultat som procentuell andel av genomsnittligt eget kapital med avdrag för immateriella anläggningstillgångar och engångskostnader.	Reserveringsgrad, % ¹⁾ Enligt IAS 39 Reserv för befarade kreditförluster i förhållande till osäkra fordringar brutto. Enligt IFRS 9 Reservering av kreditförluster per kategori i förhållande till redovisat värde utlåning till allmänheten, brutto, per kategori.
Avkastning på tillgångar % ¹⁾ Årets resultat i relation till genomsnittlig balansomslutning.	Resultat per aktie, SEK ¹⁾ Årets resultat hänförligt till aktieägarna i relation till genomsnittligt antal aktier.
Engångskostnader ¹⁾ Poster som bedöms vara av engångskaraktär, dvs. enstaka transaktioner som inte hänförligt sig till bolagets normala affärsverksamhet. Syftet är att underlätta jämförelsen av resultat mellan perioder genom att identifiera de poster som anses störa jämförbarheten.	Riskjusterad NBI-marginal, % ¹⁾ NBI-marginal med avdrag för kreditförlustnivå.
K/I före kreditförluster ¹⁾ Kostnader före kreditförluster i relation till rörelseintäkter.	Räntenetto ¹⁾ Rönteintäkter minus räntekostnader, se not K6.
Kapitalbas ²⁾ Summan av primärkapital och supplementärkapital.	Soliditet, % ¹⁾ Eget kapital inklusive årets vinst och 78 procent av obesattade reserver, i procent av balansomslutningen.
Kreditförlustnivå, % ¹⁾ Kreditförluster, netto i relation till genomsnittlig balans för utlåning till allmänhet.	Supplementärkapital ²⁾ Huvudsakligen efterställda lån som inte kan räknas som primärkapital.
Kärnprimärkapital ²⁾ Aktiekapital, inbetalt kapital, upparbetade vinstmedel samt övriga reserver för de bolag som ingår i den konsoliderade situationen.	Total kapitalrelation, % ²⁾ Totalt kapital i relation till riskvägt belopp enligt Finansinspektionens direktiv, se not K4.
Kärnprimärkapitalrelation, % ²⁾ Kärnprimärkapital i relation till riskvägt belopp enligt Finansinspektionens direktiv, se not K4.	Utlåning till allmänheten ¹⁾ Summa utlåning till allmänheten minus avsättning för förväntade kreditförluster.
NBI-marginal, % ¹⁾ Rörelseintäkter i relation till genomsnittlig balans för utlåning till allmänhet.	Utlåning till allmänheten exklusive valutakurseffekter ¹⁾ Utlåning till allmänheten i lokal valuta, dvs exklusive valutakurseffekter.
NIM, % ¹⁾ Rönteintäkter minus räntekostnader i relation till genomsnittlig balans för utlåning till allmänhet.	

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

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

Finansiell information i sammandrag - Moderbolaget

Resultaträkning

TSEK	jan-jun 2019	jan-jun 2018	jan-dec 2018
Ränteintäkter	1 621 768	1 154 432	3 056 191
Leasingintäkter	10 168	13 130	21 119
Räntekostnader	-201 733	-95 186	-331 240
Provisionsintäkter	221 002	196 353	444 808
Provisionskostnader	-28 545	-21 022	-57 090
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-12 226	-26 613	-53 905
Övriga rörelseintäkter	108 270	100 687	220 728
Summa rörelseintäkter	1 718 704	1 321 781	3 300 611
Allmänna administrationskostnader	-585 723	-525 734	-1 168 508
Av- och nedskrivningar av immateriella- och materiella anläggningstillgångar	-76 399	-36 256	-147 657
Övriga rörelsekostnader	-86 496	-67 531	-179 976
Summa kostnader före kreditförluster	-748 618	-629 521	-1 496 141
Resultat före kreditförluster	970 086	692 260	1 804 470
Kreditförluster, netto	-302 607	-195 857	-537 748
Rörelseresultat	667 479	496 403	1 266 722
Bokslutsdispositioner			
Återföring/Avsättning periodiseringsfond			
Resultat före skatt	667 479	496 403	1 266 722
Skatt på periodens resultat	-161 303	-97 279	-305 682
Periodens resultat	506 176	399 124	961 040
Periodens resultat hänförligt till aktieägarna i Resurs Bank AB	506 176	399 124	961 040

Rapport över totalresultat

TSEK	jan-jun 2019	jan-jun 2018	jan-dec 2018
Periodens resultat	506 176	399 124	961 040
Övrigt totalresultat som har eller kan komma att omklassificeras till periodens resultat			
Periodens omräkningsdifferenser i utlandsverksamheter	62 786		977
Periodens totalresultat	568 962	399 124	962 017
Periodens totalresultat hänförligt till aktieägarna i Resurs Bank AB	568 962	399 124	962 017

Balansräkning

TSEK	30 jun 2019	31 dec 2018	30 jun 2018
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	98 571	63 215	
Belåningsbara statskultförbindelser m.m.	1 031 155	878 558	596 828
Utlåning till kreditinstitut	3 656 228	3 539 013	2 175 187
Utlåning till allmänheten	30 369 780	27 998 470	20 255 366
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	996 256	969 699	818 709
Aktier och andelar	15 412	1 002	
Aktier och andelar i koncernföretag	50 099	50 099	1 944 447
Immateriella anläggningstillgångar	1 661 293	1 634 097	536 250
Materiella tillgångar	73 036	83 160	89 813
Övriga tillgångar	282 492	431 442	125 516
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	127 791	155 303	105 277
Summa tillgångar	38 362 113	35 804 058	26 647 393
Skulder, avsättningar och eget kapital			
Skulder och avsättningar			
Skulder till kreditinstitut		149 900	220 040
In- och upplåning från allmänheten	23 287 053	20 933 807	13 442 893
Övriga skulder	3 558 654	3 649 319	3 695 917
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	281 947	166 685	179 858
Övriga avsättningar	22 870	22 462	25 120
Emitterade värdepapper	4 725 939	4 934 508	3 685 794
Efterställda skulder	797 482	498 171	500 000
Summa skulder och avsättningar	32 673 945	30 354 852	21 749 622
Obeskattade reserver	216 340	216 340	216 340
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	500 000	500 000	500 000
Reservfond	12 500	12 500	12 500
Fritt eget kapital			
Omräkningsreserv	97 334	34 548	33 571
Balanserad vinst	4 355 818	3 724 778	3 736 236
Årets resultat	506 176	961 040	399 124
Summa eget kapital	5 471 828	5 232 866	4 681 431
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	38 362 113	35 804 058	26 647 393

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

Rapport över förändring i eget kapital

TSEK	Aktie- kapital	Reserv- fond	Omräk- nings- reserv	Balanserad vinst	Periodens 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
Vinstdisposition enligt beslut av årsstämman				895 448	-895 448	0
Periodens resultat					399 124	399 124
Utgående eget kapital per 30 juni 2018	500 000	12 500	33 571	3 736 236	399 124	4 681 431
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>						
Utdelning enligt årsstämman				-330 000		-330 000
Vinstdisposition enligt beslut av årsstämman				961 040	-961 040	0
Periodens resultat					506 176	506 176
Periodens övriga totalresultat			62 786			62 786
Utgående eget kapital per 30 juni 2019	500 000	12 500	97 334	4 355 818	506 176	5 471 828

Rapport över kassaflöden (indirekt metod)

TSEK	jan-jun 2019	jan-dec 2018	jan-jun 2018
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	667 479	1 266 722	496 403
- varav erhållna räntor	1 619 364	3 054 577	1 151 877
- varav erlagda räntor	-98 572	-325 018	-49 462
Justering för ej kassaflödespåverkande poster i rörelseresultatet	593 427	785 064	328 846
Betalda inkomstskatter	-206 325	-400 312	-207 181
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	1 054 581	1 651 474	618 068
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Utlåning till allmänheten	-1 929 956	-4 875 357	-1 823 231
Övriga tillgångar	-228 758	359 303	-573 992
Skulder till kreditinstitut	-149 900	149 900	220 040
In- och upplåning från allmänheten	1 957 429	3 047 254	625 972
Förvärv av placeringstillgångar	-1 432 752	-1 315 480	-322 413
Avyttring av placeringstillgångar	1 260 843	1 653 265	477 264
Övriga skulder	-103 364	-244 460	805 227
Kassaflöde från den löpande verksamheten	428 123	425 899	26 935
Investeringsverksamheten			
Förvärv av immateriella- och materiella anläggningstillgångar	-26 470	-76 681	-36 396
Avyttring av immateriella- och materiella anläggningstillgångar	3 300	5 992	3 801
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-23 170	-70 689	-32 595
Finansieringsverksamheten			
Utbetald utdelning	-330 000	-690 000	-360 000
Emitterade värdepapper	-272 340	1 412 450	698 500
Efterställda skulder	298 950	-42 664	
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-303 390	679 786	338 500
Periodens kassaflöde	101 563	1 034 996	332 840
Likvida medel vid årets början	3 602 228	1 827 757	1 827 757
Likvida medel övertagna vid fusion		764 095	
Valutakursdifferens i likvida medel	51 008	-24 620	14 590
Likvida medel vid årets slut	3 754 799	3 602 228	2 175 187
Justering för ej kassaflödespåverkande poster i rörelseresultatet			
Kreditförluster	302 607	537 748	195 857
Av- och nedskrivningar av immateriella- och materiella anläggningstillgångar	76 399	147 657	36 256
Resultat försäljning materiella tillgångar	-66	244	408
Resultat placeringstillgångar	-6 819	-4 830	-760
Förändring avsättningar	-391	-1 792	1 180
Justering av betalda/erhållna räntor	104 987	8 827	44 828
Valutaeffekter	115 104	96 842	50 043
Övriga ej likviditetspåverkande poster	1 606	368	1 034
Summa ej kassaflödespåverkande poster i rörelseresultatet	593 427	785 064	328 846

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

Likvida tillgångar 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 (ÅRKIL) 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 M 9 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 23 287 MSEK (20 934), i Sverige 12 342 MSEK (14 216), i Norge motsvarande 6 481 MSEK (6 337) och i Tyskland motsvarande 4 464 MSEK (381). Kvoten utlåning till allmänheten i förhållande till inlåning från allmänheten uppgår till 130 procent (134).

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. Resurs Bank har agerat både på den svenska och den norska marknaden med att emittera obligationer.

Inom programmet finns det på balansdagen elva utestående emissioner fördelat på nominellt 5 150 MSEK (4 250).

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

I maj 2019 tilldelades Resurs Bank AB kreditbetyget BBB- med stabila utsikter av kreditvärderingsföretaget Nordic Credit Rating. 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 30 juni är cirka 3,7 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 ojäma 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 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 1 932 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 ianspråktagna och högkvalitativa. Till största del består likviditetsreserven av tillgångar med högsta kreditkvalitetsbetyg.

Förutom likviditetsreserven har Resurs Bank andra likvida tillgångar som huvudsakligen består av tillgodohavanden hos andra banker. Dessa tillgångar är av god kreditkvalitet och uppgår till 3 853 MSEK (3 552). Total likviditet uppgår därmed till 5 785 MSEK (5 452). Total likviditet motsvarar 25 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 högljudda tillgångarna står i relation till nettoufflödet under en trettiodagars period under stressade förhållanden. Ett mått på 100 procent innebär att tillgångarna klarade det stressade scenariot och är myndigheters gränsvärde. Per den 30 juni 2019 uppgår bankens mått till 186 procent (146 procent). För perioden januari till juni 2019 uppgår det genomsnittliga LCR-måttet till 200 procent.

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

Sammanställning över likviditet

TSEK	30 jun 2019	31 dec 2018	30 jun 2018
Likviditetsreserv enligt definition i FFFS 2010:7			
Värdepapper emitterade av staten	128 723	49 117	51 082
Värdepapper emitterade av kommuner	760 872	729 974	546 588
Utlåning till kreditinstitut	45 000	250 000	289 000
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	997 073	870 196	818 982
Likviditetsreserv enligt definition i FFFS 2010:7	1 931 668	1 899 287	1 705 652
Ovrig likviditetsportfölj			
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	98 571	63 215	
Värdepapper emitterade av kommuner	143 131	100 033	
Utlåning till kreditinstitut	3 611 228	3 289 013	1 886 187
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		100 043	
Summa övrig likviditetsportfölj	3 852 930	3 552 304	1 886 187
Summa total likviditetsportfölj	5 784 598	5 451 591	3 591 839
Andra likviditetsskapande åtgärder			
Outnyttjade kreditfaciliteter	54 465	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

2019-06-30

TSEK	TOT	SEK	EUR	DKK	NOK
Nivå 1 Tillgångar					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	67 442				67 442
Värdepapper emitterade av stater, centralbanker el. multilaterala utvecklingsbanker	128 723		68 551	25 069	35 102
Värdepapper emitterade av kommuner	904 003	718 639			185 364
Säkerställda obligationer	302 533		120 293		182 240
Nivå 2 Tillgångar					
Säkerställda obligationer	531 251	531 251			
Summa likvida tillgångar	1 933 952	1 249 890	188 844	25 069	470 149

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	30 jun 2019	31 dec 2018	30 jun 2018
Likvida tillgångar	1 933 952	1 603 610	1 370 952
Nettokassautflöde	985 249	1 031 174	774 323
LCR-mätt	186%	146%	164%

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 procent av riskvägda tillgångar. Kravet på kontryckisk kapitalbuffert kommer att öka till 2,5 procent för svenska exponeringar från och med 19 september 2019 och för norska exponeringar från och med 31 december 2019.

För danska exponeringar har en kontryckisk kapitalbuffert om 0,5 procent av riskvägda tillgångar börjat att gälla från och med 31 mars 2019, den kommer senare att höjas till 1 procent från och med 30 september 2019 samt 1,5 procent från och med 30 juni 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 enligt basmetoden. Enligt basmetoden utgör kapitalkravet för operativa risker 15 procent av intäktsindikatorn, det vill säga de senaste tre årens genomsnittliga rörelseintäkter.

Vid beräkning av bankens kapitalbaskrav för obligationer och andra räntebärande värdepapper, så används externa kreditratingbolag.

Resurs Bank har anmält till Finansinspektionen om att tillämpa de övergångsregler som beslutades på EU-nivå i december 2017. Enligt övergångsreglerna tilläts en gradvis infasning av effekten till följd av IFRS 9 på kapitaltäckningen både när det gäller effekten av övergång från IAS 39 per den 1 januari 2018 och effekten per rapporteringsdag som överstiger beloppet när IFRS 9 först tillämpas avseende kategori 1 och kategori 2. Infasningsperioden löper enligt nedan:
2018: 5 %, 2019: 10 %, 2020: 15 %, 2021: 20 %, 2022: 25 %, 2023: 25 %

Kapitalbas

TSEK	30 jun 2019	31 dec 2018	30 jun 2018
Primärkapital			
Eget kapital	4 965 652	4 271 826	4 282 307
Årets resultat	506 176	961 040	399 124
Föreslagen utdelning	-360 000	-330 000	
Förutsebar utdelning			-330 000
Obeskattade reserver (78% därav)	168 745	168 745	168 745
Eget kapital (justerat för föreslagen och förutsebar utdelning)	5 280 573	5 071 611	4 520 176
Justeringsposter enligt övergångsregler IFRS 9:			
Initial omräkningseffekt, netto 95 %	287 930	321 804	241 335
Dynamisk effekt kategori 1 och 2, netto 95 %			27 112
Avgår:			
Ytterligare värdejusteringar	-2 053	-2 039	-1 427
Immateriella anläggningstillgångar	-1 661 293	-1 634 097	-536 250
Uppskjuten skattefordran ¹⁾			-7 005
Totalt kärnprimärkapital	3 905 157	3 757 279	4 243 941
Totalt primärkapital	3 905 157	3 757 279	4 243 941
Supplementärkapital			
Tidsbundna förlagslån	670 866	391 380	413 362
Totalt supplementärkapital	670 866	391 380	413 362
Total kapitalbas	4 576 023	4 148 659	4 657 303

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

Kapitalkrav

TSEK	30 jun 2019		31 dec 2018		30 jun 2018	
	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalkrav ¹⁾	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalkrav ¹⁾	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalkrav ¹⁾
Exponeringar mot institut	746 177	59 694	721 325	57 706	443 704	35 496
Exponeringar mot företag	483 374	38 670	439 859	35 189	434 273	34 742
Exponeringar mot hushåll	20 578 537	1 646 283	19 027 139	1 522 171	13 541 814	1 083 345
Fallerande exponeringar	2 879 829	230 386	2 666 279	213 302	2 081 758	166 541
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	99 526	7 962	86 879	6 950	81 789	6 543
Exponeringar mot institut och företag med ett kortfristigt kreditbetyg						
Exponeringar i form av andelar eller aktier i företag för kollektiva investeringar (fond)			99 943	7 995		
Aktieexponeringar	65 496	5 240	51 100	4 088	1 944 447	155 556
Övriga poster	455 000	36 400	481 705	38 537	270 114	21 609
Summa kreditrisker	25 307 939	2 024 635	23 574 229	1 885 938	18 797 899	1 503 832
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	14 418	1 153	45 050	3 604	15 312	1 225
Marknadsrisk						
Valutarisker	0	0	0	0	1 210 306	96 824
Operativ risk	5 552 748	444 220	5 552 748	444 220	4 225 947	338 076
Summa riskvägt exponeringsbelopp och kapitalkrav	30 875 105	2 470 008	29 172 027	2 333 762	24 249 464	1 939 957

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

Förutom risker som beaktas ovan i pelare 1 avsätter banken per den 30 juni 2019 1,0 procent (1,0) av sina riskvägda tillgångar för kraven inom pelare 2.

Kapitalrelation och kapitalbuffertar

	30 jun 2019	31 dec 2018	30 jun 2018
Kärnprimärkapitalrelation, %	12,7	12,9	17,5
Primärkapitalrelation, %	12,7	12,9	17,5
Total kapitalrelation, %	14,8	14,2	19,2
Totalt kärnprimärkapitalkrav inkl. buffertkrav, %	8,6	8,6	8,5
- varav krav på kapitalkonserveringsbuffert, %	2,5	2,5	2,5
- varav krav på kontracyklisk buffert, %	1,6	1,6	1,5
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert, %	6,7	6,2	11,2

Bruttosoliditetsgrad

Bruttosoliditetsgraden är ett icke riskkänsligt kapitalkrav som finns definierat i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 575/2013 (CRR). Mättet 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	30 jun 2019	31 dec 2018	30 jun 2018
Primärkapital	3 905 157	3 757 279	4 243 941
Exponeringsmätt	39 895 020	37 300 088	29 060 263
Bruttosoliditetsgrad, %	9,8	10,1	14,6

Jämförelse med och utan övergångsbestämmelser för IFRS 9

TSEK	30 jun 2019	30 jun 2018
Tillgängligt kapital		
Kärnprimärkapital	3 905 157	4 243 941
Kärnprimärkapital om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade riskförluster inte tillämpats	3 617 227	3 975 494
Primärkapital	3 905 157	4 243 941
Primärkapital om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade riskförluster inte tillämpats	3 617 227	3 975 494
Totalt kapital	4 576 023	4 657 303
Totalt kapital om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade riskförluster inte tillämpats	4 288 094	4 388 856
Riskvägda tillgångar		
Totala riskvägda tillgångar	30 875 105	24 249 463
Totala riskvägda tillgångar om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade riskförluster inte tillämpats	30 659 156	24 048 127
Kapitalkvoter		
Kärnprimärkapital (i procent av riskexponeringsbeloppet)	12,6	17,5
Kärnprimärkapital (i procent av riskexponeringsbeloppet) om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade riskförluster inte tillämpats	11,8	16,5
Primärkapital (i procent av riskexponeringsbeloppet)	12,6	17,5
Primärkapital (i procent av riskexponeringsbeloppet) om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade riskförluster inte tillämpats	11,8	16,5
Totalt kapital (i procent av riskexponeringsbeloppet)	14,8	19,2
Totalt kapital (i procent av riskexponeringsbeloppet) om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade riskförluster inte tillämpats	14,0	18,3
Bruttosoliditetsgrad		
Totalt exponeringsmätt för bruttosoliditetsgrad	39 895 020	29 060 263
Bruttosoliditetsgrad, %	9,8	14,6
Bruttosoliditetsgrad, %, om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade riskförluster inte tillämpats	9,1	13,8

M4. Ställda säkerheter, eventualförpliktelser och åtaganden

TSEK	30 jun 2019	31 dec 2018	30 jun 2018
Ställda säkerheter för egna skulder			
Utlåning till kreditinstitut	143 400	90 000	351 500
Utlåning till allmänheten ¹⁾	3 599 858	3 617 840	3 617 085
Spärrade bankmedel ²⁾	34 021	28 190	27 007
Summa ställda säkerheter för egna skulder	3 777 278	3 736 030	3 995 592
Eventualförpliktelser			
Garantier		311	1 311
Summa eventualförpliktelser		311	1 311
Övriga åtaganden			
Beviljade ej utnyttjade limiter	28 407 930	27 533 519	26 216 480

¹⁾ Avser värdepapperisering.

²⁾ Per 30 juni 2019 avser huvudsakligen 31 128 TSEK (26 701) kassakravskonto hos Finlands Bank.

För ytterligare information, kontakta:

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

Peter Rosén, CFO, peter.rosen@resurs.se; +46 736 564934

Sofie Tarring Lindell, IR Officer, sofie.tarringlindell@resurs.se; +46 736 443395

Resurs Bank AB

Ekslingan 9, Väla Norra

Box 222 09

250 24 Helsingborg

Tel: +46 42 382000

www.resursbank.se