



Delårsrapport **januari—juni 2018**

1 januari—30 juni 2018*

- Utlåning till allmänheten ökade med 19% till 26 626 MSEK
- Rörelsens intäkter ökade med 12% till 1 601 MSEK
- Rörelseresultatet ökade med 10% till 693 MSEK
- K/I före kreditförluster uppgick till 40,7% (41,6%)
- Kreditförlustnivån uppgick till 2,0% (1,8%)

”Vi fortsätter att växa snabbare än marknaden i samtliga länder. Dessutom gör vi det på ett lönsamt sätt; rörelseresultatet för halvåret ökade med 10 procent till 693 MSEK.”

Kenneth Nilsson, VD Resurs Bank AB

OM RESURS BANK

Resurs grundades 1977 och är en av Nordens snabbast växande nischbanker. Under 1980-talet uppfann vi det framgångsrika säljfinanskonceptet ”räntefritt” och i dag är vi en av Nordens ledande banker inom retail finance, med cirka 5,7 miljoner privatkunder i Norden. Från basen inom retail finance har produkterbjudandet utvecklats till att också innefatta sparkonton, försäkringar, privatlån och kreditkort. Resurs Bank ägs av moderbolaget Resurs Holding och är en del av Resurs Holding-koncernen. Under 2015 förvärvade Resurs Bank dotterbolaget yA Bank. När det i denna rapport skrivs koncernen avses Resurs Bank-koncernen.

* Vissa nyckeltal som anges i detta avsnitt är inte upprättade 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 28. Belopp inom parentes refererar till 30 juni 2017 gällande finansiell ställning och samma period föregående år i fråga om resultatposter.

VD KOMMENTERAR

FORTSATT STARK UTVECKLING FÖR SÅVÄL TILLVÄXT SOM LÖNSAMHET

2018 inleddes med ytterligare ett framgångsrikt halvår. Låneboken ökade med 19 procent till 26,6 miljarder kronor. Tillväxten var stark i båda våra segment och på samtliga geografiska marknader. Vi fortsätter att växa snabbare än marknaden i samtliga länder och fortsätter därmed att successivt öka våra marknadsandelar. Dessutom gör vi det på ett lönsamt sätt; rörelseresultatet för halvåret ökade med 10 procent till 693 MSEK.

Fortsatt fokus på digitalisering

Vår utveckling av produkter och lösningar för att hjälpa våra retail finance-partners att möta kundernas förändrade köpbeteende och driva försäljning fortsätter. Under halvåret har vi lanserat Resurs Checkout även i fysisk butik med goda resultat och det finns ett stort intresse för tjänsten hos våra retail finance-partners.

För merparten av våra kunder är mobiltelefonen den viktigaste digitala plattformen. Därför utvecklar vi appen "Resurs Bank" med ett användarvänligt gränssnitt där kunden själv kan hantera alla våra tjänster. Ambitionen är att appen ska lanseras i Sverige under det tredje kvartalet 2018 och därefter rullas ut på våra övriga marknader.

Under halvåret lanserade vi vår egenutvecklade kreditmotor i Sverige vilket snabbt gett positiva resultat för våra kunder och därmed också vår tillväxt. Kreditmotorn möjliggör en enklare och mer automatiserad ansökningsprocess för kunderna samt ger bättre förutsättningar för oss att analysera och effektivisera kreditgivningen. Den är sedan tidigare lanserad i Finland och Norge med positiva resultat. Kreditmotorn ökar även den interna effektiviteten eftersom vi kan hantera fler ansökningar utan ökad bemanning.

Satsning på varumärket och flera nya retail finance-partners

Under 2017 inledde vi ett arbete för att ytterligare stärka Resurs varumärke. Vi vill öka kännedomen om Resurs och vad vi står för. Det första synliga resultatet är vår uppdaterade hemsida som lanserades i Sverige under halvåret och mot slutet av sommaren kommer vi synas mer i media. Satsningen på varumärket ingår i våra kostnader under halvåret.

Att våra produkter och lösningar samt vår service uppskattas på marknaden har vi fått ytterligare kvitto på under halvåret då vi inlett samarbeten med flera nya retail finance-partners, både fysiska butikskedjor som Beijer Byggs samtliga butiker i Sverige och rena e-handlare som Ellos nya varumärke Homeroom. Över 30 procent av vår försäljning inom retail finance under det första halvåret 2018 kom från e-handel.

Arbetet med GDPR och PSD2 slutfört

Under halvåret har vi slutfört arbetet med två viktiga regulatoriska projekt, GDPR och PSD2, som syftar till att stärka konsumentskyddet och den personliga integriteten. Vi är positiva till den nya lagstiftningen och har anpassat verksamheten efter de nya förordningarna. När projekten nu är slutförda frigörs resurser för att fortsätta utveckla innovativa produkter och tjänster som skapar värde för våra kunder och retail finance-partners.

Sammantaget var halvåret en mycket stark inledning på 2018 med god lönsam tillväxt. Vi blir successivt större och starkare på en kontinuerligt växande marknad – och vi ser fram emot att fortsätta ta marknadsandelar även under andra halvåret 2018.

LÅNEBOK

26 626 MSEK

LÅNEBOKSTILLVÄXT

+19%

PERIODENS
RÖRELSERESULTAT

+10%

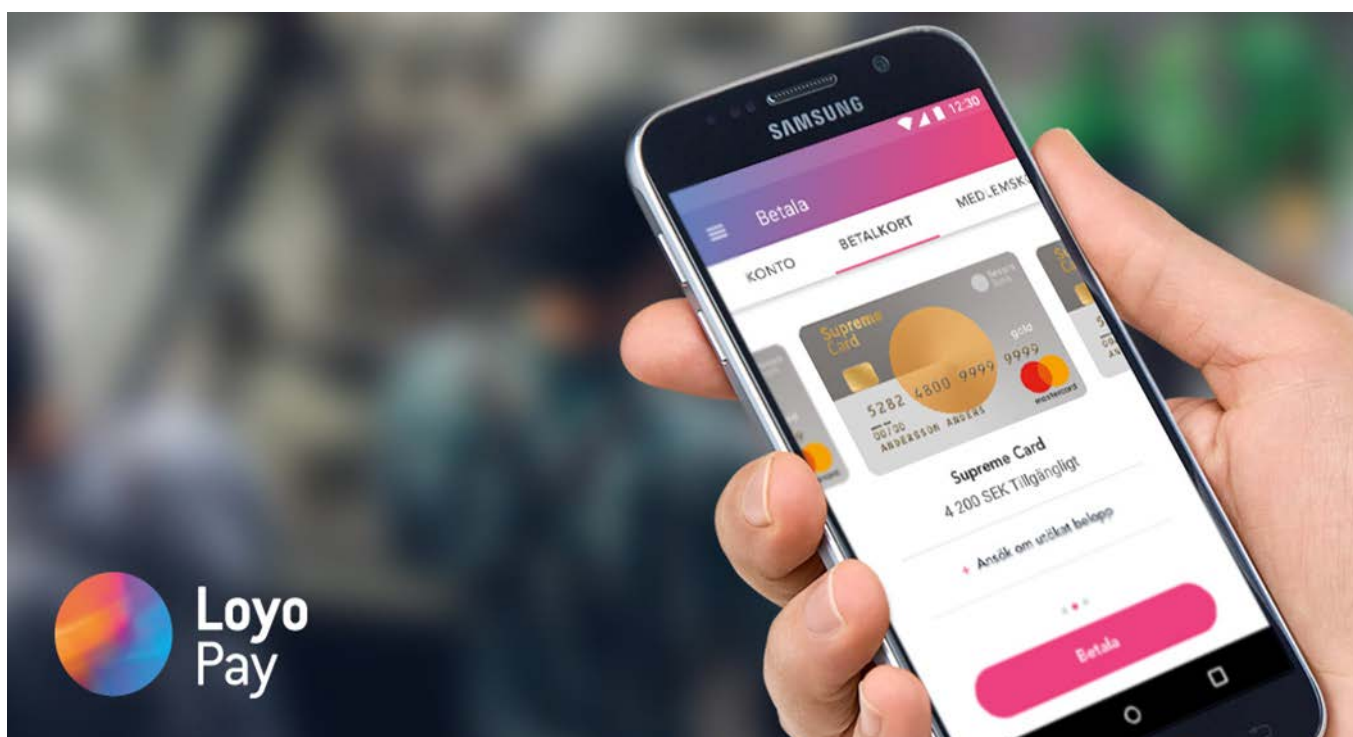


Kenneth Nilsson,
VD Resurs Bank AB

NYCKELTAL

MSEK om ej annat anges	jan-jun 2018	jan-jun 2017	Förändring	jan-dec 2017
Rörelseintäkter	1 601	1 427	12%	2 928
Rörelseresultat*	693	632	10%	1 342
Periodens resultat	535	487	10%	1 036
K/I före kreditförluster, %*	40,7	41,6		40,1
Kärnprimärkapitalrelation, %	13,8	13,3		13,6
Total kapitalrelation, %	15,4	15,3		15,5
Utlåning till allmänheten	26 626	22 311	19%	24 069
NIM, %*	10,5	10,8		10,6
Riskjusterad NBI-marginal, %*	10,7	11,3		11,1
NBI-marginal, %*	12,7	13,1		12,9
Kreditförlustnivå, %*	2,0	1,8		1,8
Avkastning på eget kapital, exkl. immateriella tillgångar, (RoTE), %*	30,9	27,5		28,5

* 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 28.



KONCERNENS RESULTAT*

FÖRSTA HALVÅRET 2018, JANUARI—JUNI

Rörelsens intäkter

Koncernens rörelseintäkter ökade med 12 procent till 1 601 MSEK (1 427). Räntenettot ökade med 12 procent till 1 319 MSEK (1 174), där ränteintäkterna uppgick till 1 477 MSEK (1 305) och räntekostnaderna till -158 MSEK (-131). Provisionsnettot ökade med 8 procent till 187 MSEK (172), där provisionsintäkterna uppgick till 213 MSEK (203) och provisionskostnaderna till -27 MSEK (-31).

Nettoreultatet av finansiella transaktioner uppgick till -16 MSEK (-8). Förändringen avsåg värdeförändringar på placeringar i räntebärande värdepapper och valutakursförändringar.

Övriga rörelseintäkter vilka huvudsakligen utgörs av ersättningar från utlåningsverksamheten uppgick till 111 MSEK (88).

Rörelsens kostnader

Koncernens kostnader före kreditförluster uppgick under perioden till -652 MSEK (-594). Personalkostnaderna jämfört med motsvarande period föregående år ökade med 16 procent till -268 MSEK (-231) och berodde främst på nyrekrytering inom IT, Marknad och Business Support. Allmänna administrativa kostnader exklusive personalkostnader ökade med 23 MSEK till -278 MSEK (-255) och berodde främst på marknadsåtgärder. Övriga rörelsekostnader minskade med 7 MSEK till -86 MSEK (-93). I relation till verksamhetens intäkter fortsatte kostnadsnivån att förbättras och uppgick till 40,7 procent (41,6 procent).

Kreditförlusterna uppgick till -256 MSEK (-201) och kreditförlustnivån till 2,0 procent (1,8 procent). Ökningen berodde främst på den starka lånebokstillväxten, enligt de nya redovisningsreglerna IFRS9 reserveras samtliga krediter direkt när de tas in i balansräkningen. Riskjusterad NBI-marginal uppgick till 10,7 procent (11,3 procent).

Resultat

Rörelseresultatet ökade med 10 procent till 693 MSEK (632). Periodens resultat uppgick till 535 MSEK (487) vilket motsvarar en ökning med 10 procent. Skattekostnaden för perioden uppgick till -159 MSEK (-145).



RÄNTENETTO

+ 12%

RÖRELSERESULTAT

+ 10%

FINANSIELL STÄLLNING 30 JUNI 2018*

Jämförelsesiffror under detta avsnitt avser årsskiftet 2017, förutom för kassaflödet där jämförelsesiffran avser samma period föregående år.

Koncernen hade en stark finansiell ställning per den 30 juni 2018 med en kapitalbas på 4 198 MSEK (3 905) i den konsoliderade situationen, som består av moderbolaget Resurs Holding och Resurs Bank-koncernen. I slutet av perioden delade Solid Försäkring ut 130 MSEK till Resurs Holding vilket förstärkte kapitalbasen i den konsoliderade situationen. Total kapitalrelation uppgick till 15,4 procent (15,5 procent) och kärnprimärkapitalrelationen till 13,8 procent (13,6 procent).

Utlåning till allmänheten per den 30 juni 2018 uppgick till 26 626 MSEK (24 069). Omräknad jämförelsesiffra (enligt not K2) per 1 januari 2018 var 23 648 MSEK, vilket innebar en ökning under perioden med 13 procent och exklusive valutaeffekter 8 procent. Utlåning till allmänheten per den 30 juni föregående år uppgick till 22 311 MSEK, vilket inkluderat IFRS9-effekter innebar en årlig ökning med 19 procent och exklusive valutaeffekter 15 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 2018 ökade med 10 procent och uppgick till 19 990 MSEK (18 147). Finansieringen via emitterade värdepapper uppgick till 7 203 MSEK (5 597). Likviditeten är fortsatt god och Liquidity Coverage Ratio (LCR) uppgick till 206 procent (201 procent) i den konsoliderade situationen. Det lagstadgade gränsvärdet för LCR är 100 procent. Utlåning till kreditinstitut per den 30 juni 2018 uppgick till 3 104 MSEK (2 624). Innehavet av belåningsbara statsskuldförbindelser samt obligationer och andra räntebärande värdepapper uppgick till 2 385 MSEK (2 169).

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under perioden till -681 MSEK (-1 326). Kassaflödet från inlåningen uppgick till 1 283 MSEK (-422) och nettoförändringen av placeringstillgångar till -128 MSEK (-41). Kassaflödet från investeringsverksamheten var under perioden -87 MSEK (-31) och kassaflödet från finansieringsverksamheten 1 153 MSEK (1 197). Sedan årsskiftet har utestående obligationer under Resurs Banks MTN-program utökats med 700 MSEK samt ABS-finansieringen utökats med 800 MSEK.

Immateriella tillgångar uppgick till 2 006 MSEK (1 846) och bestod främst av goodwill som uppkom vid förvärv av Finaref 2014 och yA Bank 2015.

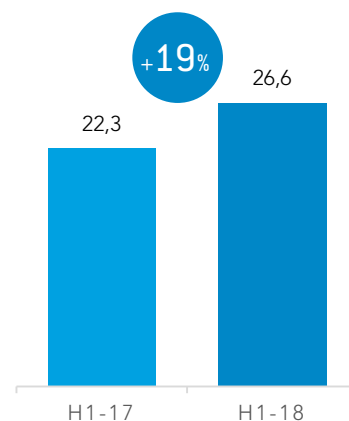
* Vissa nyckeltal som anges i detta avsnitt är inte upprättade i enlighet med IFRS eller kapitaltäckningsregelverket, d.v.s. alternativa nyckeltal. Beräkningar och avstämning mot information i de finansiella rapporterna av dessa nyckeltal återfinns på hemsidan under Finansiell information. Definitioner av nyckeltal finns på sidan 28.



TOTAL KAPITALRELATION

15,4%

UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN



Utveckling av utlåning till allmänheten i miljarder SEK.

LIQUIDITY COVERAGE RATIO

206%

SEGMENTSRAPPORTERING

RESURS BANKS TVÅ SEGMENT

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

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



ANDEL AV RÖRELSEINTÄKTERNA JAN—JUN 2018



Payment Solutions

43%



Consumer Loans

57%



PAYMENT SOLUTIONS

Stark tillväxt och nya nordiska retail-finance partners

FÖRSTA HALVÅRET 2018, JANUARI—JUNI

Payment Solutions visade en fortsatt stark tillväxt under halvåret. Detaljhandeln växer och bli allt mer digital. Över 30 procent av segmentets försäljning under halvåret kom från e-handel. Under halvåret lanserades Resurs Checkout i fysisk butik med goda resultat och stort intresse. Resurs Checkout är en integrerad betallosning som innebär att konsumenten obehindrat kan flytta sig mellan retail finance-partners fysiska butik och e-handelsbutiken.

Utvecklingen inom digital ansökan i fysisk butik var stabil under halvåret. I Sverige som kommit längst uppgick användningsgraden till cirka 75 procent. Segmentet bedömer att det är ungefär så stor del av kunderna som har mobilt BankID, vilket visar att det fortsatt finns ett behov av mer traditionella lösningar. Resurs har snabba och enkla lösningar för båda behoven.

Under halvåret har segmentet framgångsrikt tagit in nya retail finance-partners både online och i fysiska butiker. I Sverige har samarbete inletts med bland annat Beijer Byggs samtliga butiker och Ellos nya varumärke Homeroom. Samarbetet med Akademikliniken i Sverige har utökats till att även inkludera Norge. I Norge har även avtal skrivits med Dekkpartner med över 30 verkstäder. I Finland har bland annat samarbete inletts med landets största veterinärskedja, Omaeläinklinikka, med 13 kliniker.

Försäljningen av Supreme Card har fortsatt att utvecklas positivt i alla länder. Över hälften av alla Supreme Card som såldes under andra kvartalet kom via inkommande telefoni vilket inneburit sänkta anskaffningskostnader.

Utlåning till allmänheten per den 30 juni 2018 ökade med 14 procent och uppgick till 10 045 MSEK (8 816), i lokal valuta en ökning med 10 procent. Tillväxten drevs främst genom ökade volymer från befintliga retail finance-partners på alla marknader.

Rörelseintäkterna ökade med 11 procent till 692 MSEK (623) ökningen var främst relaterad till ökade affärsvolymer.

Rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster uppgick till 585 MSEK (554). Den riskjusterade NBI-marginalen uppgick till 12,1 procent (12,6 procent). Minskningen berodde på att kreditförlustnivån ökat på grund av den starka tillväxten, enligt de nya redovisningsreglerna IFRS9 reserveras samtliga krediter direkt när de tas in i balansräkningen.

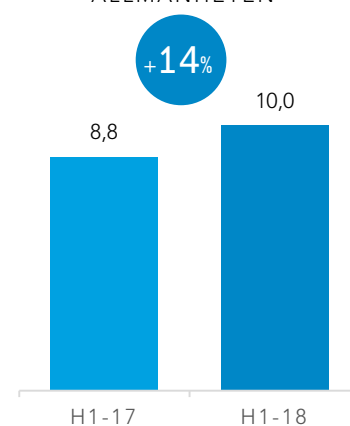


OM PAYMENT SOLUTIONS

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

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

UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN



Utveckling av utlåning till allmänheten i miljarder SEK.

NYCKELTAL — PAYMENT SOLUTIONS

MSEK om ej annat anges	jan–jun 2018	jan–jun 2017	Förändring	jan–dec 2017
Utlåning till allmänheten vid periodslut	10 045	8 816	14%	9 419
Rörelseintäkter	692	623	11%	1 270
Rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster	585	554	6%	1 116
Riskjusterad NBI-marginal, %	12,1	12,6		12,3
Kreditförlustnivå, %	2,2	1,6		1,7

CONSUMER LOANS

Fortsatt stark lönsam tillväxt

FÖRSTA HALVÅRET 2018, JANUARI—JUNI

Consumer Loans noterade ytterligare ett starkt halvår. Den starkaste utvecklingen i absoluta tal var fortsatt i Sverige och Norge samtidigt som Danmark procentuellt sett ökade mest. Finland fortsatte att öka starkt och nådde nya nivåer på försäljningen sedan möjlig kreditlimit för kunderna höjts till 40 000 EUR under det första kvartalet.

Under halvåret har Resurs lanserat en uppdaterad hemsida med en utvecklad digital ansökan. Den nya webbansökan har flera nya digitala funktioner, bland annat möjlighet för kunden att ladda upp kompletteringar, att e-signera lösenfullmakt samt att Resurs kan ge snabbare svar till kunden. Vid valet av bank är pris en viktig faktor för kunden men också snabbheten i ansökningsprocessen.

I Sverige lanserades kreditmotorn i början av det andra kvartalet direkt mot kunder och mot slutet av det andra kvartalet för agenter. Kreditmotorn har initialt gett en snabb positiv effekt, vad gäller såväl volym som pris. Kreditmotorn ökar även den interna effektiviteten eftersom Resurs kan hantera fler ansökningar med samma bemanning. Kreditmotorn är sedan tidigare lanserad i Finland och Norge med positiva resultat och kommer att lanseras i Danmark under de kommande kvartalen. Kreditmotorn ger bättre förutsättningar att kunna analysera och effektivisera kreditgivningen, vilket möjliggjort att gränsen för kreditlimit kunnat höjas från 300 000 SEK till 400 000 SEK i Sverige, vilket också visat positiv effekt.

Utlåning till allmänheten per den 30 juni 2018 ökade med 23 procent till 16 581 MSEK (13 495), i lokal valuta var ökningen 18 procent. Rörelseintäkterna för halvåret ökade med 13 procent till 909 MSEK (804).

Rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster ökade med 13 procent till 760 MSEK (672) och den riskjusterade NBI-marginalen uppgick till 9,8 procent (10,4 procent). Minskningen berodde i huvudsak på mixeffekt och lägre marginaler i yA Bank.

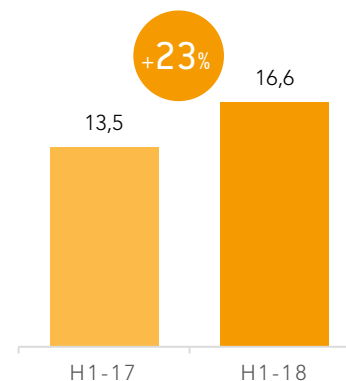


OM CONSUMER LOANS

Inom Consumer Loans erbjuds konsumenten lån utan säkerhet, så kallat privatlån. Ett privatlån används vanligtvis för att finansiera större inköp, utöka befintliga lån eller för att finansiera allmän konsumtion.

Consumer Loans erbjuder även konsolidering av lån som konsumenter har hos andra banker i syfte att minska konsumentens månads- och/eller räntekostnader. I dagsläget har Resurs cirka 16,6 miljarder kronor i utestående privatlån.

UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN



Utveckling av utlåning till allmänheten i miljarder SEK.

NYCKELTAL — CONSUMER LOANS

MSEK om ej annat anges	jan–jun 2018	jan–jun 2017	Förändring	jan–dec 2017
Utlåning till allmänheten vid periodslut	16 581	13 495	23%	14 650
Rörelseintäkter	909	804	13%	1 659
Rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster	760	672	13%	1 399
Riskjusterad NBI-marginal, %	9,8	10,4		10,3
Kreditförlustnivå, %	1,9	2,0		1,9

VÄSENTLIGA HÄNDELSER

JANUARI—JUNI 2018

Resurs Bank avser att genomföra en koncernintern gränsöverskridande fusion med norska yA Bank

I april 2018 beslutade styrelserna för Resurs Bank och yA Bank att anta en gemensam fusionsplan och fusionsredogörelse för en gränsöverskridande fusion mellan bolagen. Fusionen beräknas genomföras senast den 31 december 2018. Den föreslagna fusionen möjliggör ett mer effektivt utnyttjande av interna resurser och kunskapsöverföring, ett bredare produkt erbjudande under varumärket Resurs och en optimering av kapital- och likviditetsutnyttjande inom Resurskoncernen.

Genomförande av fusionen innebär att det regulatoriska kapitalkravet sänks med 0,6 procentenheter på grund av lägre buffertkrav, i absoluta tal motsvarar det 160 MSEK. Samtidigt stärks kapitalrelationstalen med 0,3 procentenheter på grund av att valutariskexponeringen reduceras, motsvarande 70 MSEK.

Resurs Bank utökade och förlängde ABS-finansieringen

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

EFTER PERIODENS UTGÅNG

Inga väsentliga händelser har inträffat efter periodens utgång.

NÅGRA AV DE RETAIL
FINANCE-PARTNERS
RESURS INLETT
SAMARBETE MED
UNDER 2018

Mågasin

BEIJER
BYGGMATERIAL

memira
ögonkliniker

Coronaria

Jaktia

Sony Centre

XL MÖBLER
TID TIL FORANDRING

norr gavel

BIKE MASTERS

DE ROSA
— SINCE 1953 —

Parkett.no

DEKK
PARTNER

home room

Omaeläin
klinikka

ak
akademikliniken

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, privatlån, kreditkort med MasterCard- eller Visafunktion samt inlåning. Säljfinansskrediter erbjuds både via traditionell finansiering av köp i fysisk butik och via e-handel. I Finland bedrivs verksamheten i filial Resurs Bank AB Suomen sivuliike (Helsingfors), i Danmark i filial Resurs Bank filial af Resurs Bank (Vallensbaek Strand) och i Norge i filial Resurs Bank AB NUF (Oslo) samt även via Resurs Banks dotterbolag yA Bank AS.

Medarbetare

Antalet heltidsarbetande medarbetare inom koncernen uppgick till 745 per den 30 juni 2018, en ökning med 77 personer sedan 31 december 2017 vilket främst berodde på rekrytering av sommarvikarier. Jämfört med 30 juni 2017 var ökningen 33 personer och berodde främst på nyrekrytering inom IT, Marknad och Business Support.



ANTAL ANSTÄLLDA

745

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 23 juli 2018.

Kenneth Nilsson, verkställande direktör

Styrelsen,

Jan Samuelson, styrelsens ordförande

Martin Bengtsson

Mariana Burenstam Linder

Fredrik Carlsson

Anders Dahlvig

Christian Frick

Lars Nordstrand

Marita Odélius Engström

Mikael Wintzell

FINANSIELL INFORMATION I SAMMANDRAG - KONCERNEN

Resultaträkning i sammandrag

TSEK	Not	jan-jun 2018	jan-jun 2017	jan-dec 2017
Ränteintäkter	K6	1 477 107	1 304 763	2 679 207
Räntekostnader	K6	-158 071	-130 665	-273 556
Provisionsintäkter		213 438	203 084	406 753
Provisionskostnader		-26 528	-30 918	-63 130
Nettoresultat av finansiella transaktioner		-15 827	-7 732	-17 326
Övriga rörelseintäkter	K7	110 746	88 224	196 412
Summa rörelseintäkter		1 600 865	1 426 756	2 928 360
Allmänna administrationskostnader	K8	-546 102	-486 242	-970 702
Av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar		-19 646	-14 913	-30 466
Övriga rörelsekostnader		-85 809	-92 938	-171 983
Summa kostnader före kreditförluster		-651 557	-594 093	-1 173 151
Resultat före kreditförluster		949 308	832 663	1 755 209
Kreditförluster, netto	K9	-255 908	-200 664	-413 454
Rörelseresultat		693 400	631 999	1 341 755
Skatt på periodens resultat		-158 757	-144 923	-305 507
Periodens resultat		534 643	487 076	1 036 248
Periodens resultat hänförligt till aktieägarna i Resurs Bank AB		534 643	487 076	1 036 248

Rapport över totalresultat i sammandrag

TSEK	jan-jun 2018	jan-jun 2017	jan-dec 2017
Periodens resultat	534 643	487 076	1 036 248
Övrigt totalresultat som har eller kan komma att omklassificeras till periodens resultat			
Periodens omräkningsdifferenser i utlandsverksamheter	209 832	-87 358	-107 070
Säkring av nettoinvestering ¹⁾	-87 377	21 018	21 693
Säkring av nettoinvestering - skatt ¹⁾	19 223	-4 624	-4 772
Periodens totalresultat	676 321	416 112	946 099
Periodens totalresultat hänförligt till aktieägarna i Resurs Bank AB	676 321	416 112	946 099

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.

Rapport över finansiell ställning i sammandrag

TSEK	Not	30 jun 2018	1 jan 2018 omräknat ¹⁾	31 dec 2017	30 jun 2017
Tillgångar					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		67 760	61 539	61 539	61 985
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.		596 828	712 224	712 224	710 577
Utlåning till kreditinstitut		3 103 835	2 624 053	2 624 053	2 828 857
Utlåning till allmänheten	K10	26 626 383	23 648 306	24 069 278	22 311 149
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		1 788 216	1 456 954	1 456 954	1 690 298
Aktier och andelar		1 076	979	979	987
Immateriella tillgångar		2 006 070	1 846 399	1 846 399	1 814 914
Materiella anläggningstillgångar		60 343	39 625	39 625	43 153
Övriga tillgångar		130 255	171 226	71 286	93 236
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		111 996	82 071	82 071	100 042
SUMMA TILLGÅNGAR		34 492 762	30 643 376	30 964 408	29 655 198
Skulder, avsättningar och eget kapital					
Skulder och avsättningar					
In- och upplåning från allmänheten		19 989 876	18 146 975	18 146 975	18 072 406
Övriga skulder		927 443	968 703	968 701	767 735
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		259 341	141 237	141 237	236 557
Övriga avsättningar	K11	28 419	24 399	6 690	6 296
Emitterade värdepapper		7 202 607	5 597 271	5 597 271	4 698 305
Efterställda skulder		544 008	540 044	540 044	540 396
Summa skulder och avsättningar		28 951 694	25 418 629	25 400 918	24 321 695
Eget kapital					
Aktiekapital		500 000	500 000	500 000	500 000
Övrigt tillskjutet kapital		1 975 000	1 975 000	1 975 000	1 975 000
Omräkningsreserv		127 216	-14 462	-14 462	4 723
Balanserad vinst inkl. periodens resultat		2 938 852	2 764 209	3 102 952	2 853 780
Summa eget kapital		5 541 068	5 224 747	5 563 490	5 333 503
SUMMA SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL		34 492 762	30 643 376	30 964 408	29 655 198

¹⁾ Omräkning av balansposterna Utlåning till allmänheten, Övriga tillgångar och Övriga avsättningar har gjorts per den 1 januari 2018 med anledning av ikraftträdandet av IFRS 9. För ytterligare information se not K2.

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

Rapport över förändring i eget kapital i sammandrag

TSEK	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräk- ningsreserv	Balanserad vinst inkl. periodens resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital per 1 januari 2017	500 000	1 975 000	75 687	2 866 704	5 417 391
<i>Transaktioner med ägare</i>					
Utdelning				-500 000	-500 000
Periodens resultat				487 076	487 076
Periodens övriga totalresultat			-70 964		-70 964
Eget kapital per 30 juni 2017	500 000	1 975 000	4 723	2 853 780	5 333 503
Ingående eget kapital per 1 januari 2017	500 000	1 975 000	75 687	2 866 704	5 417 391
<i>Transaktioner med ägare</i>					
Utdelning enligt årsstämman				-500 000	-500 000
Utdelning enligt extra bolagsstämma				-300 000	-300 000
Årets resultat				1 036 248	1 036 248
Årets övriga totalresultat			-90 149		-90 149
Eget kapital per 31 december 2017	500 000	1 975 000	-14 462	3 102 952	5 563 490
Ingående eget kapital per 1 januari 2018 enligt IAS 39	500 000	1 975 000	-14 462	3 102 952	5 563 490
Påverkan av omvärdering av kreditförlustreserv med anledning av IFRS 9				-438 682	-438 682
Påverkan av omvärdering av kreditförlustreserv med anledning av IFRS 9 - skatt				99 939	99 939
Utgående Eget kapital per 1 januari 2018 justerat enligt IFRS 9	500 000	1 975 000	-14 462	2 764 209	5 224 747
Ingående eget kapital per 1 januari 2018	500 000	1 975 000	-14 462	2 764 209	5 224 747
<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	2 938 852	5 541 068

Allt eget kapital är hänförligt till aktieägare i moderbolaget.

Rapport över kassaflöden (indirekt metod)

TSEK	jan-jun 2018	jan-dec 2017	jan-jun 2017
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	693 400	1 341 755	631 999
- varav erhållna räntor	1 474 553	2 677 824	1 304 433
- varav erlagda räntor	-56 278	-272 165	-45 188
Justering för ej kassaflödespåverkande poster i rörelseresultatet	421 898	469 953	313 777
Betalda inkomstskatter	-263 302	-350 288	-228 572
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	851 996	1 461 420	717 204
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Utlåning till allmänheten	-2 125 210	-3 520 949	-1 560 967
Övriga tillgångar	-389 172	-8 244	-20 017
Skulder till kreditinstitut		-1 700	-1 700
In- och upplåning från allmänheten	1 283 007	-309 977	-421 702
Förvärv av placeringstillgångar	-605 562	-903 916	-497 285
Avyttring av placeringstillgångar	477 517	1 095 322	455 814
Övriga skulder	-173 822	98 785	2 424
Kassaflöde från löpande verksamhet	-681 246	-2 089 259	-1 326 229
Investeringsverksamhet			
Förvärv av anläggningstillgångar	-88 196	-85 860	-31 608
Avyttring av anläggningstillgångar	914	661	594
Kassaflöde från investeringsverksamhet	-87 282	-85 199	-31 014
Finansieringsverksamhet			
Utbetald utdelning	-360 000	-800 000	-500 000
Emitterade värdepapper	1 512 753	2 301 863	1 397 150
Efterställda skulder		300 000	300 000
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	1 152 753	1 801 863	1 197 150
Periodens kassaflöde	384 225	-372 595	-160 093
Likvida medel vid årets början	2 685 592	3 088 840	3 088 840
Valutakursdifferens i likvida medel	101 778	-30 653	-37 905
Likvida medel vid periodens slut	3 171 595	2 685 592	2 890 842
Justering för ej kassaflödespåverkande poster i rörelseresultatet			
Kreditförluster	255 908	413 454	200 664
Av- och nedskrivningar anläggningstillgångar	19 646	30 466	14 913
Resultat försäljning materiella anläggningstillgångar	408	103	-8
Resultat placeringstillgångar	-4 712	-15 301	-11 434
Förändring avsättningar	3 078	117	-336
Justering av betalda/erhållna räntor	100 898	2 704	86 502
Valutaeffekter	43 161	33 007	20 817
Övriga ej likviditetspåverkande poster	3 511	5 403	2 659
Summa ej kassaflödespåverkande poster i rörelseresultatet	421 898	469 953	313 777

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.

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 9, enligt nedan, har inga nya IFRS eller IFRIC-tolkningar som trätt i kraft sedan den 1 januari 2018 haft någon väsentlig inverkan på koncernen. Från och med innevarande räkenskapsår kommer IFRS 9 Finansiella instrument ersätta IAS 39 Finansiella instrument. Vid beräkning av kreditförlustreserv baseras IFRS 9 på beräkning av förväntade kreditförluster till skillnad från den tidigare modellen som utgår från inträffade kreditförlusthändelser.

Ytterligare information om hur de nya IFRS 9 reglerna bedöms påverka koncernen samt beräkningar och förväntningar avseende Resurs Bank AB,

går att finna i Resurs Bank AB:s årsredovisning för 2017. I denna beskrivs också mer detaljerat koncernens samtliga redovisningsprinciper.

IFRS 16 ersätter IAS 17 från och med 1 januari 2019. Enligt den nya standarden ska leasade tillgångar och nyttjanderättsavtal (exempelvis hyresavtal för lokaler) redovisas i balansräkningen. För leasetagaren medför det att befintliga leasingavtal och nyttjanderättsavtal ska aktiveras som tillgång och skuld i balansräkningen med tillhörande effekt att kostnaden i resultaträkningen fördelas på avskrivningar i rörelseresultatet och räntekostnader i finansnettot. Koncernen håller på att analysera effekterna av den nya standarden men det är ännu för tidigt att kvantifiera effekten. Resurs Bank koncern kommer främst påverkas genom de leasingavtal som avser hyra av lokaler samt billeasing. För ytterligare information om nuvarande leasingavtal se not K 11 i årsredovisningen.

Delårsinformationen på sidorna 2-37 utgör en integrerad del av denna finansiella rapport.

K2. Effekter av ikraftträdandet av IFRS 9

Förklaringar till hur övergången från tidigare redovisningsprinciper till IFRS 9 har påverkat Resurs Bank koncernens finansiella ställning och

resultat framgår av publicerad årsredovisning för 2017. I nedanstående tabell visas effekterna.

Effekter i rapport över finansiell ställning, sammandrag

I rapporten över finansiell ställning har posterna Utlåning till allmänheten, Övriga fordringar och Övriga avsättningar påverkats då beräkning av kreditförlustreserven enligt IFRS 9 beräknas på förväntade

kreditförluster till skillnad från tidigare modell som utgick ifrån inträffade kreditförluster. I posten Övriga tillgångar är det aktuell skattefordran som förändrats.

TSEK	31 dec 2017 enl tidigare principer	Justering utlån till allmänh.	Justering aktuell skatte- fordran	Justering övrig avsättning	1 jan 2018
Tillgångar					
Utlåning till allmänheten	24 069 278	-420 972			23 648 306
Övriga tillgångar	71 286		99 940		171 226
Skulder och avsättningar					
Övriga avsättningar	6 690			17 709	24 399
Eget Kapital					
Omvärdering av kreditreserveringen enligt IFRS 9		-420 972	99 940	-17 709	-338 741

Finansiella tillgångar och Finansiella skulder

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

Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker, Utlåning till kreditinstitut, Övr. tillgångar samt Uppl. intäkter som enl. IAS 39 klassificerats som Lånefordringar och kundfordringar är omklassificerade enl. IFRS 9 till Upplupet anskaffningsvärde. Omklassificeringen innebar inga förändrade redovisade värden vid övergången 2018-01-01.

Utlåning till allmänheten som enl. IAS 39 klassificerats som Lånefordringar och kundfordringar är omklassificerade enl. IFRS 9 till Upplupet anskaffningsvärde. Omklassificeringen innebar förändrade redovisade värden vid övergången 2018-01-01 som redovisas i tabellen ovan. Påverkan på Utlåning till allmänheten har skett genom ökade reserveringar som redovisas i not K10. Även Övriga tillgångar och Övriga avsättningar påverkades, se tabellen ovan.

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

K3. Likviditet - Konsoliderad situation

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

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 1 200 MSEK. Utöver likviditetsreserven ska det finnas en intradagslikviditet på minst 4 procent av inlåningen från allmänheten, minimum 600 MSEK. Det finns även andra likviditetskrav som styr och kontrollerar verksamheten.

Likviditetsreserven uppgår till 1 706 MSEK (1 744), i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter om hantering av likviditetsrisker FFFS 2010:7 inklusive alla tillämpliga ändringsföreskrifter, för den konsoliderade situationen. Det innebär att tillgångarna är avskilda, icke ianspråkagna och högkvalitativa. Till största del består likviditetsreserven av tillgångar med högsta kreditkvalitetsbetyg.

Förutom likviditetsreserven har den konsoliderade situationen andra likvida tillgångar som huvudsakligen består av tillgodohavanden hos andra banker. Dessa tillgångar är av god kreditkvalitet och uppgår till 3 857 MSEK (3 113) för den konsoliderade situationen. Total likviditet uppgår därmed till 5 563 MSEK (4 857). Total likviditet motsvarar 28 procent (27 procent) av inlåning från allmänheten. Utöver detta finns det även outnyttjade checkkrediter som uppgår till 50 MNOK (50).

Det sker månatligen myndighetsrapportering av likviditetstäckningsgrad (LCR) för den konsoliderade situationen. Måttet visar hur de höglikvida tillgångarna står i relation till nettoutflödet 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 2018 uppgår den konsoliderade situationens mått till 206 procent (201 procent). För perioden januari till juni 2018 uppgår det genomsnittliga LCR-måttet för den konsoliderade situationen till 205 procent.

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

Finansiering - Konsoliderad situation

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

Den största finansieringsformen är inlåning från allmänheten. Den största delen av inlåningen är i Sverige, inlåning erbjuds även i Norge av yA Bank. Inlåningen analyseras regelbundet och dess totala storlek uppgår till 19 820 MSEK (18 147), i Sverige 13 273 MSEK (12 817) och i Norge motsvarande 6 547 (5 330). Kvoten utlåning till allmänheten i förhållande till inlåning från allmänheten uppgår för den konsoliderade situationen till 134 procent (133 procent).

Resurs Bank har ett grundprospekt för att emittera obligationer, programmet är om 5 000 MSEK (5 000). Inom programmet har Resurs Bank arbetat framgångsrikt med att löpande emittera obligationer och ser sig som en etablerad emittent på marknaden. Resurs Bank har huvudsakligen emitterat obligationer i Sverige men även emitterat obligationer i Norge. Inom programmet finns det nio utestående emissioner fördelat på nominellt 3 550 MSEK (2 850) och 400 MNOK (400).

Av de nio emissionerna är åtta seniora icke säkerställda obligationer och en emission avser förlagslån om 300 MSEK. Resurs Bank har utöver detta även utgett förlagslån, utanför programmet, om 200 MSEK (200). yA Bank har, utanför programmet, emitterat 600 MNOK (600) av seniora icke säkerställda obligationer och förlagslån om 40 MNOK (40).

Resurs Bank har genomfört värdepapperisering av lånefordringar, en form av strukturerad finansiering som även kallas Asset Backed Securities (ABS). Det sker genom att överlåta lånefordringar till Resurs Banks helägda dotterbolag Resurs Consumer Loans 1 Limited. I januari 2018 utökades finansieringsformen och totalt per 30 juni 2018 är cirka 3,7 miljarder lånefordringar överlåtna till Resurs Consumer Loans. Resurs Consumer Loans förvärv av lånefordringarna finansieras av ett internationellt finansiellt institut. Resurs Bank har under en period om 18 månader (revolverande period), från utökningstillfället, rätt att fortsätta sälja vissa lånefordringar till Resurs Consumer Loans. Resurs Bank och Resurs Consumer Loans har ställt säkerheter över de tillgångar som ingår i värdepapperiseringen. På balansdagen uppgår den externa finansieringen till 2,9 miljarder kronor (2,1) inom ABS-finansieringen.

Sammanställning över likviditet - Konsoliderad situation

TSEK	30 jun 2018	31 dec 2017	30 jun 2017
Likviditetsreserv enligt definition i FFFS 2010:7			
Värdepapper emitterade av staten	51 082	48 268	48 394
Värdepapper emitterade av kommuner	546 588	664 222	662 862
Utlåning till kreditinstitut	289 000	183 000	78 000
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	818 982	848 957	903 515
Likviditetsreserv enligt definition i FFFS 2010:7	1 705 652	1 744 447	1 692 771
Övrig likviditetsportfölj			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	67 760	61 539	61 985
Utlåning till kreditinstitut	2 820 088	2 443 075	2 770 681
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	969 507	608 096	786 900
Summa övrig likviditetsportfölj	3 857 355	3 112 710	3 619 566
Summa total likviditetsportfölj	5 563 007	4 857 157	5 312 337
Andra likviditetsskapande åtgärder			
Outnyttjade kreditfaciliteter	55 010	50 055	50 495

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

TSEK	30 jun 2018	31 dec 2017	30 jun 2017
Likvida tillgångar, nivå 1	1 292 897	1 215 651	1 061 443
Likvida tillgångar, nivå 2	859 302	649 904	565 856
Summa likvida tillgångar	2 152 199	1 865 555	1 627 299
Nettokassautflöde	952 065	855 945	828 412
LCR-mått	206%	201%	183%

För perioden januari till juni 2018 uppgår det genomsnittliga LCR-måttet för den konsoliderade situationen till 205 %

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

Ytterligare information om gruppens hantering av likviditetsrisker finns att läsa i koncernens årsredovisning för 2017.

K4. Kapitäläckning - Konsoliderad situation

Kapitäläckning 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 kapitäläckningen nedan ska bestå av lagstadgad minimikapitäläckning för kreditrisk, kreditvärdighetsjusteringsrisk, marknadsrisk och operativ risk.

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

Det kombinerade buffertkravet för den konsoliderade situationen utgörs av en kapitäläckningsbuffert och en kontryckisk kapitalbuffert. Kravet på kapitäläckningsbufferten 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.

En systemriskbuffert om 3 procent ingår i kapitäläckningen för det norska dotterbolaget på individuell nivå, den ingår dock ej i det kombinerade buffertkravet för den konsoliderade situationen.

I nuläget finns inga buffertkrav att ta hänsyn till vad gäller koncernens övriga verksamhetsområden Danmark respektive Finland. Dock kommer en dansk kontryckisk kapitalbuffert om 0,5 procent att börja gälla från 31 mars 2019.

Den konsoliderade situationen beräknar kapitäläckningen för kreditrisk, kreditvärdighetsjusteringsrisk, marknadsrisk och operativ risk.

Kreditrisk beräknas enligt schablonmetoden, vilket innebär att den konsoliderade situationens tillgångsposter fördelas på 17 olika exponeringsklasser och riskvikts inom dessa. Det totala riskvägda exponeringsbeloppet multipliceras med 8 procent för att få fram minimikapitäläckningen för kreditrisk. Kapitäläckningen för operativ risk beräknas enligt basmetoden. Enligt basmetoden utgör kapitäläckningen för operativa risker 15 procent av intäktsskattintäkter, det vill säga de senaste tre årens genomsnittliga rörelseintäkter. Vid beräkning av den konsoliderade situationens kapitalbaskrav för obligationer och andra räntebärande värdepapper, så används tre olika kreditratingbolag. Dessa är Standard and Poor, Moodys och Fitch.

Resurs Bank har anmält till Finansinspektion om att tillämpa de övergångsregler som beslutades på EU-nivå i december 2017. Enligt övergångsreglerna tilläts en gradvis infasning av effekten till följd av IFRS 9 på kapitäläckningen 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 2018	31 dec 2017	30 jun 2017
Primärkapital			
Eget kapital, koncernen	5 006 425	4 527 242	4 846 427
Periodens resultat, koncernen	534 643	1 036 248	487 076
Föreslagen utdelning		-360 000	
Förtutsebar utdelning	-330 000		-300 000
Eget kapital som tillkommer i den konsoliderade situationen	215 238	64 924	64 922
Periodens resultat som avgår/tillkommer i den konsoliderade situationen	-7 054	20 315	-12 084
Eget kapital, konsoliderad situation (justerat för föreslagen och förtutsebar utdelning)	5 419 252	5 288 729	5 086 341
<i>Justeringsposter enligt övergångsregler IFRS 9:</i>			
Initial omräkningseffekt, netto 95 %	321 804		
Dynamisk effekt kategori 1 och 2, netto 95 %	30 732		
<i>Avgår:</i>			
Ytterligare värdejusteringar	-2 398	-2 211	-2 470
Immateriella tillgångar	-2 006 070	-1 846 399	-1 814 914
Uppskjuten skattefordran	-8 734	-8 171	-4 418
Aktier i dotterbolag	-100	-100	-100
Totalt kärnprimärkapital	3 754 486	3 431 848	3 264 439
Totalt primärkapital	3 754 486	3 431 848	3 264 439
Supplementärkapital			
Tidsbundna förlagslån	443 560	473 231	489 840
Totalt supplementärkapital	443 560	473 231	489 840
Total kapitalbas	4 198 046	3 905 079	3 754 279

Kapitalkrav

TSEK	30 jun 2018		31 dec 2017		30 jun 2017	
	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalkrav ¹⁾	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalkrav ¹⁾	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalkrav ¹⁾
Exponeringar mot institut	630 484	50 439	146 633	11 731	164 190	13 135
Exponeringar mot företag	356 959	28 557	346 486	27 719	247 672	19 814
Exponeringar mot hushåll	18 146 201	1 451 696	16 446 397	1 315 712	15 335 962	1 226 877
Fallerande exponeringar	2 439 789	195 183	1 806 015	144 481	1 627 792	130 223
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	81 789	6 543	84 801	6 784	93 366	7 469
Exponeringar mot institut och företag med ett kortfristigt kreditbetyg			373 659	29 893	401 097	32 088
Exponeringar i form av andelar eller aktier i företag för kollektiva investeringar (fond)	99 256	7 941	65 265	5 221	138 430	11 074
Aktieexponeringar	80 075	6 406	79 978	6 398	79 986	6 399
Övriga poster	285 645	22 852	243 081	19 446	241 044	19 284
Summa kreditrisker	22 120 198	1 769 617	19 592 315	1 567 385	18 329 539	1 466 363
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	15 312	1 225	4 948	396	13 273	1 062
Marknadsrisk						
Valutarisker			472 850	37 828	1 429 072	114 326
Operativ risk	5 096 823	407 746	5 096 823	407 746	4 720 126	377 610
Summa riskvägt exponeringsbelopp och kapitalkrav	27 232 333	2 178 588	25 166 936	2 013 355	24 492 010	1 959 361

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 2018 1,6 procent av sina riskvägda tillgångar för kraven inom pelare 2.

Kapitalrelation och kapitalbuffertar

	30 jun 2018	31 dec 2017	30 jun 2017
Kärnprimärkapitalrelation, %	13,8	13,6	13,3
Primärkapitalrelation, %	13,8	13,6	13,3
Total kapitalrelation, %	15,4	15,5	15,3
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, %	7,4	7,5	7,3

Bruttosoliditetsgrad

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

i relation till det totala exponeringsmättet. Den konsoliderade situationen har idag ett rapporteringskrav till Finansinspektionen men än så länge finns det inget beslutat kvantitativt krav på nivån för bruttosoliditetsgraden. Ett kvantitativt krav på 3 procent förväntas fastställas.

TSEK	30 jun 2018	31 dec 2017	30 jun 2017
Primärkapital	3 754 486	3 431 848	3 264 439
Exponeringsmått	35 692 627	31 916 576	30 637 729
Bruttosoliditetsgrad, %	10,5	10,8	10,7

Jämförelse med och utan övergångsbestämmelser för IFRS 9

TSEK	30 jun 2018	31 mar 2018
Tillgängligt kapital		
Kärnprimärkapital	3 754 486	3 523 556
Kärnprimärkapital om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade riskförluster inte tillämpats	3 401 950	3 188 312
Primärkapital	3 754 486	3 523 556
Primärkapital om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade riskförluster inte tillämpats	3 401 950	3 188 312
Totalt kapital	4 198 046	3 970 635
Totalt kapital om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade riskförluster inte tillämpats	3 845 510	3 635 391
Risikvägda tillgångar		
Totala riskvägda tillgångar	27 232 333	26 035 165
Totala riskvägda tillgångar om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade riskförluster inte tillämpats	26 967 930	25 783 732
Kapitalkvoter		
Kärnprimärkapital (i procent av riske exponeringsbeloppet)	13,8	13,5
Kärnprimärkapital (i procent av riske exponeringsbeloppet) om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade riskförluster inte tillämpats	12,6	12,4
Primärkapital (i procent av riske exponeringsbeloppet)	13,8	13,5
Primärkapital (i procent av riske exponeringsbeloppet) om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade riskförluster inte tillämpats	12,6	12,4
Totalt kapital (i procent av riske exponeringsbeloppet)	15,4	15,3
Totalt kapital (i procent av riske exponeringsbeloppet) om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade riskförluster inte tillämpats	14,3	14,1
Bruttosoliditetsgrad		
Totalt exponeringsmått för bruttosoliditetsgrad	35 692 627	33 925 940
Bruttosoliditetsgrad, %	10,5	10,4
Bruttosoliditetsgrad, %, om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade riskförluster inte tillämpats	9,6	9,5

K5. Segmentsinformation

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

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

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-jun 2017

TSEK	Payment Solutions	Consumer Loans	Summa koncern
Ränteintäkter	489 260	815 503	1 304 763
Räntekostnader	-44 726	-85 939	-130 665
Provisionsintäkter	144 298	58 786	203 084
Provisionskostnader	-30 918		-30 918
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-6 403	-1 329	-7 732
Övriga rörelseintäkter	71 023	17 201	88 224
Summa rörelseintäkter	622 534	804 222	1 426 756
varav internt			0
Kreditförluster, netto	-68 732	-131 932	-200 664
Summa rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster	553 802	672 290	1 226 092

jan-dec 2017

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

Tillgångar

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

Utlåning till allmänheten

TSEK	Payment Solutions	Consumer Loans	Summa koncern
30 jun 2018	10 045 360	16 581 023	26 626 383
1 jan 2018	9 270 137	14 378 169	23 648 306
31 dec 2017	9 419 373	14 649 905	24 069 278
30 jun 2017	8 816 130	13 495 019	22 311 149

K6. Räntenetto

TSEK	jan-jun 2018	jan-jun 2017	jan-dec 2017
Ränteintäkter			
Utlåning till kreditinstitut	1 974	1 391	3 130
Utlåning till allmänheten	1 474 546	1 303 311	2 675 921
Räntebärande värdepapper	587	61	156
Summa ränteintäkter	1 477 107	1 304 763	2 679 207
Räntekostnader			
Skulder till kreditinstitut	-2 279	-2 680	-2 202
In- och upplåning från allmänheten	-114 807	-101 762	-212 066
Emitterade värdepapper	-30 678	-17 053	-40 790
Efterställda skulder	-9 713	-8 797	-18 257
Övriga skulder	-594	-373	-241
Summa räntekostnader	-158 071	-130 665	-273 556
Räntenetto	1 319 036	1 174 098	2 405 651

K7. Övriga rörelseintäkter

TSEK	jan-jun 2018	jan-jun 2017	jan-dec 2017
Övriga intäkter, utlåning till allmänheten	80 235	76 366	151 875
Övriga rörelseintäkter	30 511	11 858	44 537
Summa rörelseintäkter	110 746	88 224	196 412

K8. Allmänna administrationskostnader

TSEK	jan-jun 2018	jan-jun 2017	jan-dec 2017
Personalkostnader	-267 636	-231 200	-468 508
Porto-, upplysnings- och aviseringskostnader	-64 963	-71 827	-139 114
IT-kostnader	-86 885	-82 503	-152 510
Lokalkostnader	-17 158	-17 465	-35 364
Konsultkostnader	-38 021	-26 545	-52 481
Övrigt	-71 439	-56 702	-122 725
Summa allmänna administrationskostnader	-546 102	-486 242	-970 702

K9. Kreditförluster netto

TSEK	jan-jun 2018
Reservering av kreditförluster	
Kategori 1	11 253
Kategori 2	-23 811
Kategori 3	-192 325
Summa	-204 883
Reservering av kreditförluster utanför balansräkningen (outnyttjad limit)	
Kategori 1	-1 596
Kategori 2	-1 436
Kategori 3	
Summa	-3 032
Periodens bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-57 655
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster	9 662
Summa	-47 993
Kreditförluster	-255 908
<i>varav utlåning till allmänheten</i>	-252 876

TSEK	jan-jun 2017	jan-dec 2017
Individuellt värderade lånefordringar enligt IAS 39		
Periodens bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-996	-3 379
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster	672	2 236
Avsättning/upplösning av reserv för kreditförluster	-2 905	5 387
Periodens nettoresultat för individuellt värderade lånefordringar	-3 229	4 244
Gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk enligt IAS 39		
Periodens bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-55 361	-110 750
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster	9 312	18 092
Avsättning/upplösning av reserv för kreditförluster	-151 386	-325 040
Periodens nettokostnad för gruppvis värderade homogena lånefordringar	-197 435	-417 698
Periodens nettokostnad för kreditförluster	-200 664	-413 454

K10. Utlåning till allmänheten

TSEK	30 jun 2018	1 jan 2018	31 dec 2017	30 jun 2017
Hushållssektor	28 900 805	25 617 746	25 617 746	23 737 974
Företagssektor	389 604	371 258	371 258	333 717
Summa utlåning till allmänheten, brutto	29 290 409	25 989 004	25 989 004	24 071 691
Kategori 1	21 357 260	19 317 404		
Kategori 2	3 370 528	2 830 968		
Kategori 3	4 562 621	3 840 632		
Summa utlåning till allmänheten, brutto	29 290 409	25 989 004	25 989 004	24 071 691
Avgår avsättning för befarade kreditförluster enligt IAS 39			-1 919 726	-1 760 542
Avgår avsättning för befarade kreditförluster enligt IFRS 9				
Kategori 1	-177 525	-133 315		
Kategori 2	-363 667	-322 150		
Kategori 3	-2 122 832	-1 885 233		
Summa befarade kreditförluster	-2 664 024	-2 340 698	-1 919 726	-1 760 542
Kategori 1	21 179 733	19 184 089		
Kategori 2	3 006 861	2 508 818		
Kategori 3	2 439 789	1 955 399		
Summa utlåning till allmänheten, netto	26 626 383	23 648 306	24 069 278	22 311 149
Osäkra fordringar enligt IAS 39				
Osäkra fordringar brutto för vilka ränta inte skall intäktföras förrän vid betalning			3 787 672	3 286 874
Reserv för befarade kreditförluster			-1 919 726	-1 760 542
Osäkra fordringar netto	0	0	1 867 946	1 526 332

K11. Övriga avsättningar

TSEK	30 jun 2018	1 jan 2018	31 dec 2017	30 jun 2017
Redovisat värde vid periodens början	24 399	6 690	6 844	6 844
Avsättningar/ianspråktaganden under perioden	2 673	17 709	119	-337
Valuta kursdifferens	1 347		-273	-211
Summa	28 419	24 399	6 690	6 296
Avsättning reservering på outnyttjad limit kategori 1	13 814	12 151		
Avsättning reservering på outnyttjad limit kategori 2	7 781	5 558		
Avsättning övriga	6 824	6 690	6 690	6 296
Redovisat värde vid periodens utgång	28 419	24 399	6 690	6 296

K12. Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden

TSEK	30 jun 2018	31 dec 2017	30 jun 2017
Ställda säkerheter för egna skulder			
Utlåning till kreditinstitut	425 158	204 909	156 486
Utlåning till allmänheten ¹⁾	3 617 085	2 653 185	2 653 177
Spärrade bankmedel ²⁾	28 893	28 354	23 294
Summa ställda säkerheter för egna skulder	4 071 136	2 886 448	2 832 957
Eventalförpliktelser			
Garantier	1 311	1 563	1 043
Summa eventalförpliktelser	1 311	1 563	1 043
Övriga åtaganden			
Beviljade ej utnyttjade limiter	27 601 611	26 348 967	25 956 762

¹⁾ Avser värdepapperisering.²⁾ Per 30 juni 2018 avser huvudsakligen 26 040 TSEK (24 615) kassakravskonto hos Finlands Bank, samt 1 886 TSEK (1 814) avser skattekonto hos norska DNB.

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 28,8 % och av Cidron Semper S.A.R.L till 17,4 %. Av resterande ägare äger ingen enskild 20 % eller mer.

Inga väsentliga förändringar avseende nyckelpersoner har skett sedan årsredovisningen 2017.

Företag med betydande inflytande genom sitt direkta eller indirekta

ägande i Resurs Bank koncernen har även bestämmande eller betydande inflytande över Ellos Group AB och NetOnNet, vilka 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 marknadsmissig ersättning för förmedling av krediter till närstående bolags kunder.

Transaktioner med moderbolaget

TSEK	jan-jun 2018	jan-jun 2017	jan-dec 2017
Övriga rörelseintäkter	2 349	1 610	3 220
Allmänna administrationskostnader	-8 155	-6 858	-13 277

TSEK	30 jun 2018	31 dec 2017	30 jun 2017
Övriga skulder	-3 245	-2 067	-1 062
In- och upplåning från allmänheten	-169 999		

Transaktioner med övriga koncernföretag

TSEK	jan-jun 2018	jan-jun 2017	jan-dec 2017
Räntekostnader	-3 244	-2 902	-5 882
Provisionsintäkter	106 530	72 456	172 202
Övriga rörelseintäkter	4 955	2 737	5 534
Allmänna administrationskostnader	-805	-115	-720

TSEK	30 jun 2018	31 dec 2017	30 jun 2017
Övriga tillgångar	3 219		
In- och upplåning från allmänheten	-107 933	-113 962	-90 875
Övriga skulder	-16 075	-4 344	-47 917
Efterställda skulder	-200 000	-200 000	-200 000

Transaktioner med närstående, betydande inflytande

TSEK	jan-jun 2018	jan-jun 2017	jan-dec 2017
Transaktionskostnader	-226 565	-230 368	-456 231
Räntekostnader, In- och upplåning från allmänheten	-3 882	-3 122	-6 884
Provisionsintäkter	18 468	18 365	36 846
Allmänna administrationskostnader	-15 015	-11 705	-28 316

TSEK	30 jun 2018	31 dec 2017	30 jun 2017
Övriga tillgångar	3 041	6 243	2 967
In- och upplåning från allmänheten	-1 265 287	-1 325 083	-1 106 624
Övriga skulder	-79 342	-81 960	-54 648

Transaktioner med nyckelpersoner

TSEK	jan-jun 2018	jan-jun 2017	jan-dec 2017
Räntekostnader, In- och upplåning från allmänheten	-114	-216	-438

TSEK	30 jun 2018	31 dec 2017	30 jun 2017
In- och upplåning från allmänheten	-41 070	-67 992	-77 206

K14. Finansiella instrument

TSEK	30 jun 2018		31 dec 2017		30 jun 2017	
	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde
Tillgångar						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	67 760	67 760	61 539	61 539	61 985	61 985
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	596 828	596 828	712 224	712 224	710 577	710 577
Utlåning till kreditinstitut	3 103 835	3 103 835	2 624 053	2 624 053	2 828 857	2 828 857
Utlåning till allmänheten	26 626 383	27 765 832	24 069 278	24 650 382	22 311 149	22 831 440
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 788 216	1 788 216	1 456 954	1 456 954	1 690 298	1 690 298
Aktier och andelar	1 076	1 076	979	979	987	987
Derivat	11 704	11 704	33 577	33 577	64 926	64 926
Derivat säkringsredovisning			7 397	7 397	3 108	3 108
Övriga tillgångar	36 337	36 337	22 435	22 435	20 784	20 784
Upplupna intäkter	63 013	63 013	30 663	30 663	31 474	31 474
Summa finansiella tillgångar	32 295 152	33 434 601	29 019 099	29 600 203	27 724 145	28 244 436
Immateriella tillgångar	2 006 070		1 846 399		1 814 914	
Materiella tillgångar	60 343		39 625		43 153	
Övriga icke finansiella tillgångar	131 197		59 285		72 986	
Summa tillgångar	34 492 762		30 964 408		29 655 198	

TSEK	30 jun 2018		31 dec 2017		30 jun 2017	
	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde
Skulder						
In- och upplåning från allmänheten	19 989 876	19 989 709	18 146 975	18 146 594	18 072 406	18 073 270
Derivat	215 012	215 012	101 745	101 745	49 093	49 093
Derivat säkringsredovisning	69 038	69 038				
Övriga skulder	477 484	477 484	536 711	536 711	448 699	448 699
Upplupna kostnader	229 426	229 426	118 301	118 301	210 157	210 157
Emitterade värdepapper	7 202 607	7 250 224	5 597 271	5 620 835	4 698 305	4 728 241
Efterställda skulder	544 008	557 684	540 044	553 612	540 396	554 819
Summa finansiella skulder	28 727 451	28 788 577	25 041 047	25 077 798	24 019 056	24 064 279
Avsättningar	28 419		6 690		6 296	
Övriga icke finansiella skulder	195 824		353 181		296 343	
Eget kapital	5 541 068		5 563 490		5 333 503	
Summa skulder och eget kapital	34 492 762		30 964 408		29 655 198	

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 2018			31 dec 2017			30 jun 2017		
	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.	596 828			712 224			710 577		
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 788 216			1 456 954			1 690 298		
Aktier och andelar			1 076			979			987
Derivat		11 704			33 577			64 926	
Summa	2 385 044	11 704	1 076	2 169 178	33 577	979	2 400 875	64 926	987
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet:									
Derivat		-215 012			-101 745			-49 093	
Summa	0	-215 012	0	0	-101 745	0	0	-49 093	0

Förändringar inom nivå 3

TSEK	jan-jun 2018	jan-dec 2017	jan-jun 2017
Aktier och andelar			
Ingående balans		979	1 039
Valutakursförändring	97	-60	-52
Utgående balans	1 076	979	987

Fastställande av verkligt värde för finansiella instrument

Nivå 1

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

Nivå 2

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

Nivå 3

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

Finansiella instrument som värderas till verkligt värde i upplysningsyfte

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.

För emitterade värdepapper (ABS) beräknas verkligt värde genom att anta att löptiden är tills den revolverande perioden avslutas. Det verkliga värdet har klassificerats som nivå 3.

På den del av utlåningen som är överlämnad för inkasso samt köpta förfallna konsumentfordringar beräknas det verkliga värdet genom diskontering av beräknade kassaflöden till uppskattad marknadsränta istället för ursprunglig effektivränta. Det verkliga värdet har klassificerats som nivå 2.

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

Överföringar mellan nivåerna

Det har inte förekommit några överföringar av finansiella instrument mellan nivåerna.

Finansiella tillgångar och skulder som kvittas eller lyder under nettningsavtal

Derivatavtal ingås under ISDA-avtal. I balansräkningen kvittas inte beloppen. Derivatet per 30 juni 2018 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 12 MSEK (41) och skulderna uppgår till 215 MSEK (102). Det har skickats säkerheter motsvarande 262 MSEK (61) och mottagits 0 MSEK (0) som netto påverkat utlåning till kreditinstitut med 262 MSEK (61) och skulder till kreditinstitut med 0 MSEK (0).

DEFINITIONER

Utöver finansiella definitioner enligt IFRS och kapitaltäckningsregelverket, används alternativa nyckeltal för att beskriva den underliggande verksamhetens utveckling och öka jämförbarheten mellan perioderna. Definitioner och beräkning av dessa nyckeltal återfinns på hemsidan under Finansiell information.

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

Primärkapital
Summan av kärnprimärkapital och övrigt primärkapital.

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

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

Kapitalbas
Summan av primärkapital och supplementärkapital.

Räntenetto
Ränteintäkter minus räntekostnader, se not K6.

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

Supplementärkapital
Huvudsakligen efterställda lån som inte kan räknas som primärkapital.

Kärnprimärkapitalrelation, %
Kärnprimärkapital i relation till riskvägt belopp enligt Finansinspektionens direktiv, se not K4.

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

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

Utlåning till allmänheten
Summa utlåning till allmänheten minus avsättning för befarade kreditförluster.

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

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

MODERBOLAGET

Resultaträkning

TSEK	jan-jun 2018	jan-jun 2017	jan-dec 2017
Ränteintäkter	1 154 432	1 024 302	2 089 649
Leasingintäkter	13 130	15 478	29 490
Räntekostnader	-95 186	-78 402	-164 152
Provisionsintäkter	196 353	179 904	369 145
Provisionskostnader	-21 022	-22 940	-48 289
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-26 613	-20 888	-39 970
Övriga rörelseintäkter	100 687	77 379	173 896
Summa rörelseintäkter	1 321 781	1 174 833	2 409 769
Allmänna administrationskostnader	-525 734	-449 108	-920 741
Av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar	-36 256	-40 495	-70 056
Övriga rörelsekostnader	-67 531	-72 442	-129 089
Summa kostnader före kreditförluster	-629 521	-562 045	-1 119 886
Resultat före kreditförluster	692 260	612 788	1 289 883
Kreditförluster, netto	-195 857	-157 316	-319 726
Rörelseresultat	496 403	455 472	970 157
Bokslutsdispositioner			
Återföring/Avsättning periodiseringsfond			200 000
Resultat före skatt	496 403	455 472	1 170 157
Skatt på periodens resultat	-97 279	-111 455	-274 709
Periodens resultat	399 124	344 017	895 448
Periodens resultat hänförligt till aktieägarna i Resurs Bank AB	399 124	344 017	895 448

Rapport över totalresultat i sammandrag

TSEK	jan-jun 2018	jan-jun 2017	jan-dec 2017
Periodens resultat	399 124	344 017	895 448
Övrigt totalresultat som har eller kan komma att omklassificeras till periodens resultat			
Periodens totalresultat	399 124	344 017	895 448
Periodens totalresultat hänförligt till aktieägarna i Resurs Bank AB	399 124	344 017	895 448

Balansräkning

TSEK	Not	30 jun 2018	1 jan 2018 omräknat ¹⁾	31 dec 2017	30 jun 2017
Tillgångar					
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.		596 828	712 224	712 224	710 577
Utlåning till kreditinstitut		2 175 187	1 827 757	1 827 757	1 958 292
Utlåning till allmänheten		20 255 366	18 086 075	18 395 356	17 055 634
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		818 709	848 858	848 858	934 592
Aktier och andelar i koncernföretag		1 944 447	1 863 905	1 863 905	1 869 814
Immateriella tillgångar		536 250	552 577	552 577	568 906
Materiella anläggningstillgångar		89 813	74 700	74 700	79 188
Övriga tillgångar		125 516	140 097	68 391	92 330
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		105 277	77 308	77 308	97 325
SUMMA TILLGÅNGAR		26 647 393	24 183 501	24 421 076	23 366 658
Skulder, avsättningar och eget kapital					
Skulder och avsättningar					
Skulder till kreditinstitut		220 040			
In- och upplåning från allmänheten		13 442 893	12 816 921	12 816 921	12 718 973
Övriga skulder		3 695 917	2 916 684	2 916 684	2 708 130
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		179 858	121 430	121 430	175 763
Övriga avsättningar	M5	25 120	23 152	6 690	6 296
Emitterade värdepapper		3 685 794	2 946 666	2 946 666	2 196 242
Efterställda skulder		500 000	500 000	500 000	500 000
Summa skulder och avsättningar		21 749 622	19 324 853	19 308 391	18 305 404
Obeskattade reserver		216 340	216 340	216 340	416 340
Eget kapital					
Bundet eget kapital					
Aktiekapital		500 000	500 000	500 000	500 000
Reservfond		12 500	12 500	12 500	12 500
Fritt eget kapital					
Omräkningsreserv		33 571	33 571	33 571	33 571
Balanserad vinst		3 736 236	3 200 788	3 454 826	3 754 826
Periodens resultat		399 124	895 448	895 448	344 017
Summa eget kapital		4 681 431	4 642 307	4 896 345	4 644 914
SUMMA SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL		26 647 393	24 183 501	24 421 076	23 366 658

¹⁾ Omräkning av balansposterna Utlåning till allmänheten, Övriga tillgångar och Övriga avsättningar har gjorts per den 1 januari 2018 med anledning av ikraftträdandet av IFRS 9. För ytterligare information se not M2.

För information om ställda säkerheter och åtaganden, se not M5.

Rapport över förändring i eget kapital i sammandrag

TSEK	Aktie- kapital	Reserv- fond	Omräk- nings- reserv	Balanserad vinst	Periodens resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital per 1 januari 2017	500 000	12 500	33 571	3 414 026	840 800	4 800 897
<i>Transaktioner med ägare</i>						
Utdelning enligt årsstämman				-500 000		-500 000
Vinstdisposition enligt beslut av årsstämma				840 800	-840 800	0
Periodens resultat					344 017	344 017
Eget kapital per 30 juni 2017	500 000	12 500	33 571	3 754 826	344 017	4 644 914
Ingående eget kapital per 1 januari 2017	500 000	12 500	33 571	3 414 026	840 800	4 800 897
<i>Transaktioner med ägare</i>						
Utdelning enligt årsstämman				-500 000		-500 000
Utdelning enligt extra bolagsstämma				-300 000		-300 000
Vinstdisposition enligt beslut av årsstämma				840 800	-840 800	0
Årets resultat					895 448	895 448
Eget kapital per 31 december 2017	500 000	12 500	33 571	3 454 826	895 448	4 896 345
Ingående eget kapital per 1 januari 2018 enligt IAS 39	500 000	12 500	33 571	3 454 826	895 448	4 896 345
Påverkan av omvärdering av kreditförlustreserv med anledning av IFRS 9				-325 744		-325 744
Påverkan av omvärdering av kreditförlustreserv 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 årsstämma				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

Rapport över kassaflöden (indirekt metod)

TSEK	jan-jun 2018	jan-dec 2017	jan-jun 2017
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	496 403	970 157	455 472
- varav erhållna räntor	1 151 877	2 117 733	1 023 968
- varav erlagda räntor	-49 462	-164 070	-35 965
Justering för ej kassaflödespåverkande poster i rörelseresultatet	328 846	433 355	262 103
Betalda inkomstskatter	-207 181	-288 877	-169 573
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	618 068	1 114 635	548 002
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Utlåning till allmänheten	-1 823 231	-2 198 656	-756 956
Övriga tillgångar	-573 992	-8 341	-19 296
Skulder till kreditinstitut	220 040	-1 700	-1 700
In- och upplåning från allmänheten	625 972	-989 097	-1 087 045
Förvärv av placeringstillgångar	-322 413	111 175	-129 645
Avyttring av placeringstillgångar	477 264	-298 910	77 525
Övriga skulder	805 227	329 879	8 798
Kassaflöde från löpande verksamhet	26 935	-1 941 015	-1 360 317
Investeringsverksamhet			
Förvärv av anläggningstillgångar	-36 396	-44 589	-32 075
Avyttring av anläggningstillgångar	3 801	14 950	11 720
Lämnade aktieägartillskott		-144 844	-144 844
Kassaflöde från investeringsverksamhet	-32 595	-174 483	-165 199
Finansieringsverksamhet			
Utbetald utdelning	-360 000	-800 000	-500 000
Emitterade värdepapper	698 500	2 146 733	1 397 150
Efterställda skulder		300 000	300 000
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	338 500	1 646 733	1 197 150
Periodens kassaflöde	332 840	-468 765	-328 366
Likvida medel vid årets början	1 827 757	2 288 850	2 288 850
Valutakursdifferens i likvida medel	14 590	7 672	-2 192
Likvida medel vid periodens slut	2 175 187	1 827 757	1 958 292
Justering för ej kassaflödespåverkande poster i rörelseresultatet			
Kreditförluster	195 857	319 726	157 316
Av- och nedskrivningar anläggningstillgångar	36 256	70 056	40 495
Resultat försäljning materiella anläggningstillgångar	408	103	-8
Resultat placeringstillgångar	-760	-3 764	-4 151
Förändring avsättningar	1 180	117	-336
Justering av betalda/erhållna räntor	44 828	1 372	43 467
Valutaeffekter	50 043	44 278	24 694
Övriga ej likviditetspåverkande poster	1 034	1 467	626
Summa ej kassaflödespåverkande poster i rörelseresultatet	328 846	433 355	262 103

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

Likvida tillgångar består av Utlåning till kreditinstitut.

M1. Redovisningsprinciper

Moderbolagets delårsrapport är upprättad i enlighet med kraven på delårsrapporter i Lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Moderbolaget tillämpar samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder som i den senaste årsredovisningen.

IFRS 16 ersätter IAS 17 från och med 1 januari 2019. Enligt den nya standarden ska leasade tillgångar och nyttjanderättsavtal (exempelvis hyresavtal för lokaler) redovisas i balansräkningen. För leasetagaren medför det att befintliga leasingavtal och nyttjanderättsavtal ska aktiveras som tillgång och skuld i balansräkningen med tillhörande effekt

att kostnaden i resultaträkningen fördelas på avskrivningar i rörelseresultatet och räntekostnader i finansnettot. Banken håller på att analysera effekterna av den nya standarden men det är ännu för tidigt att kvantifiera effekten. Resurs Bank kommer främst påverkas genom de leasingavtal som avser hyra av lokaler samt billeasing. För ytterligare information om nuvarande leasingavtal se not M 10 i årsredovisningen. För Resurs Bank som leasegivare innebär den nya standarden inte några större skillnader utan redovisningen kommer i all väsentlighet att motsvara den nuvarande hanteringen enligt IAS 17. Bolagets bedömning är att IFRS 16 inte kommer att få väsentlig påverkan på koncernens resultat och ställning i de avtal där Resurs Bank är leasegivare. För ytterligare information om nuvarande leasingavtal se not M 10 i årsredovisningen.

M2. Effekter av ikraftträdandet av IFRS 9

Förklaringar till hur övergången från tidigare redovisningsprinciper till IFRS 9 har påverkat Resurs Holding koncernens finansiella ställning och

resultat framgår av publicerad årsredovisning för 2017. I nedanstående tabell visas effekterna.

Effekter i rapport över finansiell ställning, sammandrag

I rapporten över finansiell ställning har posterna Utlåning till allmänheten, Övriga fordringar och Övriga avsättningar påverkats då beräkning av kreditförlustrisken enligt IFRS 9 beräknas på förväntade

kreditförluster till skillnad från tidigare modell som utgick ifrån inträffade kreditförluster. I posten Övriga tillgångar är det aktuell skattefordran som förändrats.

TSEK	31 dec 2017 enl tidigare principer	Justering utlån till allmänh.	Justering aktuell skatte- fordran	Justering övrig avsättning	1 jan 2018
Tillgångar					
Utlåning till allmänheten	18 395 356	-309 281			18 086 075
Övriga tillgångar	68 391		71 706		140 097
Skulder och avsättningar					
Övriga avsättningar	6 690			16 462	23 152
Eget Kapital					
Omvärdering av kreditreserveringen enligt IFRS 9		-309 281	71 706	-16 462	-254 037

Finansiella tillgångar och Finansiella skulder

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

Utlåning till allmänheten som enl. IAS 39 klassificerats som Lånefordringar och kundfordringar är omklassificerade enl. IFRS 9 till Upplupet anskaffningsvärde. Omklassificeringen innebär förändrade redovisade värden vid övergången 2018-01-01 som redovisas i tabellen ovan. Påverkan på Utlåning till allmänheten har skett genom ökade reserveringar som redovisas i not K10. Även Övriga tillgångar och Övriga avsättningar påverkades, se tabellen ovan.

Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker, Utlåning till kreditinstitut, Övr. tillgångar samt Uppl. intäkter som enl. IAS 39 klassificerats som Lånefordringar och kundfordringar är omklassificerade enl. IFRS 9 till Upplupet anskaffningsvärde. Omklassificeringen innebär inga förändrade redovisade värden vid övergången 2018-01-01.

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

M3. Likviditet

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

Likviditetsrisker hanteras i 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 1 200 MSEK. Utöver likviditetsreserven ska det finnas en intradagslikviditet på minst 4 procent av inlåningen från allmänheten, minimum 600 MSEK.

Det finns även andra likviditetskrav som styr och kontrollerar verksamheten. Likviditetsreserven uppgår till 1 706 MSEK (1 744), i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter om hantering av likviditetsrisker FFS 2010:7 inklusive alla tillämpliga ändringsföreskrifter, för den konsoliderade situationen. Det innebär att tillgångarna är avskilda, icke ianspråkta och högkvalitativa. Till största del består likviditetsreserven av tillgångar med högsta kreditkvalitetsbetyg.

Förutom likviditetsreserven har Resurs Bank andra likvida tillgångar som huvudsakligen består av tillgodohavanden hos andra banker. Dessa tillgångar är av god kreditkvalitet och uppgår till 1 886 MSEK (1 645). Total likviditet uppgår därmed till 3 592 MSEK (3 389). Total likviditet motsvarar 27 procent (26 procent) av inlåning från allmänheten.

Det sker månatligen myndighetsrapportering av likviditetstäckningsgrad (LCR) för den konsoliderade situationen. Måttet visar hur de höglivida tillgångarna står i relation till nettoutflödet 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 2018 uppgår bankens mått till 164 procent (180 procent).

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

Finansiering

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

Den största finansieringsformen är inlåning från allmänheten. Inlåningen analyseras regelbundet och dess totala storlek uppgår till 13 443 MSEK (12 817). Kvoten utlåning till allmänheten i förhållande till inlåning från allmänheten uppgår till 151 procent (144 procent).

Resurs Bank har ett grundprospekt för att emittera obligationer, programmet är om 5 000 MSEK (5 000). Inom programmet har Resurs Bank arbetat framgångsrikt med att löpande emittera obligationer och ser sig som en etablerad emittent på marknaden. Resurs Bank har huvudsakligen emitterat obligationer i Sverige men även emitterat obligationer i Norge. Inom programmet finns det nio utestående emissioner fördelat på nominellt 3 550 MSEK (2 850) och 400 MNOK (400).

Av de nio emissionerna är åtta seniora icke säkerställda obligationer och en emission avser förlagslån om 300 MSEK. Resurs Bank har utöver detta även utgett förlagslån, utanför programmet, om 200 MSEK (200).

Resurs Bank har genomfört värdepapperisering av lånefordringar, en form av strukturerad finansiering som även kallas Asset Backed Securities (ABS). Det sker genom att överlåta lånefordringar till Resurs Banks helägda dotterbolag Resurs Consumer Loans 1 Limited. I januari 2018 utökades finansieringsformen och totalt per 30 juni 2018 är cirka 3,7 miljarder lånefordringar överlåtna till Resurs Consumer Loans. Resurs Consumer Loans förvärv av lånefordringarna finansieras av ett internationellt finansiellt institut. Resurs Bank har under en period om 18 månader (revolverande period), från utökningstillfället, rätt att fortsätta sälja vissa lånefordringar till Resurs Consumer Loans. Resurs Bank och Resurs Consumer Loans har ställt säkerheter över de tillgångar som ingår i värdepapperiseringen. På balansdagen uppgår den externa finansieringen till 2,9 miljarder kronor (2,1) inom ABS-finansieringen.

Sammanställning över likviditet

TSEK	30 jun 2017	31 dec 2017	30 jun 2017
Likviditetsreserv enligt definition i FFFS 2010:7			
Värdepapper emitterade av staten	51 082	48 268	48 394
Värdepapper emitterade av kommuner	546 588	664 222	662 862
Utlåning till kreditinstitut	289 000	183 000	78 000
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	818 982	848 957	903 515
Likviditetsreserv enligt definition i FFFS 2010:7	1 705 652	1 744 447	1 692 771
Övrig likviditetsportfölj			
Utlåning till kreditinstitut	1 886 187	1 644 757	1 880 292
Obligationer och andra räntebärande värdepapper			31 194
Summa övrig likviditetsportfölj	1 886 187	1 644 757	1 911 486
Summa total likviditetsportfölj	3 591 839	3 389 204	3 604 257

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

TSEK	30 jun 2018	31 dec 2017	30 jun 2017
Likvida tillgångar, nivå 1	791 528	940 037	888 075
Likvida tillgångar, nivå 2	579 424	420 974	425 755
Summa likvida tillgångar	1 370 952	1 361 011	1 313 830
Nettokassautflöde	774 323	710 492	682 044
LCR-mått	164%	180%	181%

För perioden januari till juni 2018 uppgår det genomsnittliga LCR-måttet för banken till 172 %.

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

Ytterligare information om hantering av likviditetsrisker finns att läsa i årsredovisningen för 2017.

M4. 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.

I nuläget finns inga buffertkrav att ta hänsyn till vad gäller koncernens övriga verksamhetsområden Danmark respektive Finland. Dock kommer en dansk kontryckisk kapitalbuffert om 0,5 procent att börja gälla från 31 mars 2019.

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 riskvikts inom dessa.

Det totala riskvägda exponeringsbeloppet multipliceras med 8 procent för att få fram minimikapitalkravet för kreditrisk. Kapitalkravet för operativ risk beräknas enligt basmetoden. Enligt basmetoden utgör kapitalkravet för operativa risker 15 procent av intäktsindikatorn, det vill säga de senaste tre årens genomsnittliga rörelseintäkter.

Vid beräkning av bankens kapitalbaskrav för obligationer och andra räntebärande värdepapper, så används tre olika kreditratingbolag. Dessa är Standard and Poor, Moodys och Fitch.

Resurs Bank har anmält till Finansinspektion om att tillämpa de övergångsregler som beslutades på EU-nivå i december 2017. Enligt övergångsreglerna tillåts en gradvis infasning av effekten till följd av IFRS 9 på kapitaltäckningen både när det gäller effekten av övergång från IAS 39 per den 1 januari 2018 och effekten per rapporteringsdag som överstiger beloppet när IFRS 9 först tillämpas avseende kategori 1 och kategori 2. Infasningsperioden löper enligt nedan:

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

Kapitalbas

TSEK	30 jun 2018	31 dec 2017	30 jun 2017
Primärkapital			
Eget kapital	4 282 307	4 000 897	4 300 897
Periodens resultat	399 124	895 448	344 017
Föreslagen utdelning		-360 000	
Förtutsebar utdelning	-330 000		-300 000
Obeskattade reserver (78% därav)	168 745	168 745	324 745
Eget kapital (justerat för föreslagen och förtutsebar utdelning)	4 520 176	4 705 090	4 669 659
<i>Justeringsposter enligt övergångsregler IFRS 9:</i>			
Initial omräkningseffekt, netto 95 %	241 335		
Dynamisk effekt kategori 1 och 2, netto 95 %	27 112		
<i>Avgår:</i>			
Ytterligare värdejusteringar	-1 427	-1 602	-1 713
Immateriella tillgångar	-536 250	-552 577	-568 906
Uppskjuten skattefordran	-7 005	-6 627	-4 346
Totalt kärnprimärkapital	4 243 941	4 144 284	4 094 694
Totalt primärkapital	4 243 941	4 144 284	4 094 694
Supplementärkapital			
Tidsbundna förlagslån	413 362	433 187	410 947
Totalt supplementärkapital	413 362	433 187	410 947
Total kapitalbas	4 657 303	4 577 471	4 505 641

Kapitalkrav

TSEK	30 jun 2018		31 dec 2017		30 jun 2017	
	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalkrav ¹⁾	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalkrav ¹⁾	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalkrav ¹⁾
Exponeringar mot institut	443 704	35 496	6 122	490	10 319	826
Exponeringar mot företag	434 273	34 742	403 718	32 297	304 735	24 379
Exponeringar mot hushåll	13 541 814	1 083 345	12 345 190	987 615	11 525 785	922 063
Fallerande exponeringar	2 081 758	166 541	1 583 946	126 716	1 436 967	114 957
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	81 789	6 543	84 801	6 784	93 366	7 469
Exponeringar mot institut och företag med ett kortfristigt kreditbetyg			354 506	28 361	376 890	30 151
Aktieexponeringar	1 944 447	155 556	1 863 905	149 112	1 869 814	149 585
Övriga poster	270 114	21 609	176 143	14 091	225 990	18 079
Summa kreditrisker	18 797 899	1 503 832	16 818 331	1 345 466	15 843 866	1 267 509
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	15 312	1 225	4 948	396	13 273	1 062
Marknadsrisk						
Valutarisker	1 210 306	96 824	669 551	53 564	668 940	53 515
Operativ risk	4 225 947	338 076	4 225 947	338 076	4 021 248	321 700
Summa riskvägt exponeringsbelopp och kapitalkrav	24 249 464	1 939 957	21 718 777	1 737 502	20 547 327	1 643 786

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 2018 1,1 procent av sina riskvägda tillgångar för kraven inom pelare 2.

Kapitalrelation och kapitalbuffertar

	30 jun 2018	31 dec 2017	30 jun 2017
Kärnprimärkapitalrelation, %	17,5	19,1	19,9
Primärkapitalrelation, %	17,5	19,1	19,9
Total kapitalrelation, %	19,2	21,1	21,9
Totalt kärnprimärkapitalkrav inkl. buffertkrav, %	8,5	8,5	8,4
- varav krav på kapitalkonserveringsbuffert, %	2,5	2,5	2,5
- varav krav på kontracyklisk buffert, %	1,5	1,5	1,4
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert, %	11,2	13,1	13,9

Bruttosoliditetsgrad

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

till det totala exponeringsmättet. Bankens har idag ett rapporteringskrav till Finansinspektionen men än så länge finns det inget beslutat kvantitativt krav på nivån för bruttosoliditetsgraden. Ett kvantitativt krav på 3 procent förväntas fastställas.

TSEK	30 jun 2018	31 dec 2017	30 jun 2017
Primärkapital	4 243 941	4 144 284	4 094 694
Exponeringsmått	29 060 263	26 457 066	25 339 879
Bruttosoliditetsgrad, %	14,6	15,7	16,2

Jämförelse med och utan övergångsbestämmelser för IFRS 9

TSEK	30 jun 2018	31 mar 2018
Tillgängligt kapital		
Kärnprimärkapital	4 243 941	4 180 756
Kärnprimärkapital om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade riskförluster inte tillämpats	3 975 494	3 936 098
Primärkapital	4 243 941	4 180 756
Primärkapital om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade riskförluster inte tillämpats	3 975 494	3 936 098
Totalt kapital	4 657 303	4 604 086
Totalt kapital om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade riskförluster inte tillämpats	4 388 856	4 359 428
Risikvägda tillgångar		
Totala riskvägda tillgångar	24 249 463	23 241 264
Totala riskvägda tillgångar om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade riskförluster inte tillämpats	24 048 127	23 057 771
Kapitalkvoter		
Kärnprimärkapital (i procent av riskexponeringsbeloppet)	17,5	18,0
Kärnprimärkapital (i procent av riskexponeringsbeloppet) om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade riskförluster inte tillämpats	16,5	17,1
Primärkapital (i procent av riskexponeringsbeloppet)	17,5	18,0
Primärkapital (i procent av riskexponeringsbeloppet) om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade riskförluster inte tillämpats	16,5	17,1
Totalt kapital (i procent av riskexponeringsbeloppet)	19,2	19,8
Totalt kapital (i procent av riskexponeringsbeloppet) om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade riskförluster inte tillämpats	18,3	18,9
Bruttosoliditetsgrad		
Totalt exponeringsmått för bruttosoliditetsgrad	29 060 263	27 964 257
Bruttosoliditetsgrad, %	14,6	15,0
Bruttosoliditetsgrad, %, om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade riskförluster inte tillämpats	13,8	14,1

M5. Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden

TSEK	30 jun 2018	31 dec 2017	30 jun 2017
Ställda säkerheter för egna skulder			
Utlåning till kreditinstitut	351 500	150 900	102 500
Utlåning till allmänheten ¹⁾	3 617 085	2 653 185	2 653 177
Spärrade bankmedel ²⁾	27 007	26 540	23 086
Summa ställda säkerheter för egna skulder	3 995 592	2 830 625	2 778 763
Eventalförpliktelser			
Garantier	1 311	1 563	1 043
Summa eventalförpliktelser	1 311	1 563	1 043
Övriga åtaganden			
Beviljade ej utnyttjade limiter	26 216 480	25 120 338	24 656 273

¹⁾ Avser värdepapperisering.

²⁾ Per 30 juni 2018 avser 26 040 TSEK (24 615) kassakravkonto hos Finlands Bank, samt 967 TSEK (1 925) avser skattekonto hos Danske Bank.

För ytterligare information, kontakta:

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

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

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

Resurs Bank AB

Ekslingan 9, Väla Norra

Box 222 09

250 24 Helsingborg

Tel: +46 42 382000

www.resursbank.se