

Alternativa nyckeltal Resurs Holding

Alternativa nyckeltal (Alternative Performance Measures, APM-mått) är finansiella mått över historisk eller framtida resultatutveckling, finansiell ställning eller kassaflöde som inte är upprättade i enlighet med IFRS (International Financial Reporting Standards) eller befintliga kapitaltäckningsregler.

Företagsledningen anser att dessa nyckeltal kompletterar de mått som definieras eller specificeras i tillämpliga regler för finansiell rapportering samt underlättar för företagsledning och analytiker i analys och utvärdering av koncernen och dess utveckling.

Användning och definition av de olika nyckeltalen anges nedan tillsammans med en total avstämning av nyckeltalen. Andra företag kan definiera eller beräkna dessa på olika sätt. Koncernens definitioner är oförändrade jämfört med tidigare perioder. För att underlätta för läsaren och öka överskådligheten har företagsledningen valt att även visa de övriga nyckeltal som ligger till grund för de alternativa nyckeltalen.

Då koncernen består av både bank- och försäkringsverksamhet följer koncernen vissa resultatmått endast för bankverksamheten, d.v.s exklusive försäkringsverksamheten (Insurance), för att ge en bättre förståelse för bankverksamhetens resultatgenerering.

Koncernen utvärderar också sin verksamhet i relation till eget kapital exklusive immateriella tillgångar (RoTE), detta utgörs då av ett justerat eget kapital som har minskats med goodwill och andra immateriella tillgångar. Detta mått används för att utvärdera användningen av eget kapital. Vidare görs också analyser på måttet genom att exkludera engångskostnader och andra engångsposter såsom aktieägartillskott, när sådana finns, för att öka jämförbarheten.

För att kunna se den reella ökningen i utlåning till allmänheten följer koncernen ökningen i lokal valuta genom att exkludera valutakurseffekter i måttet ökning av utlåning till allmänheten.

Ett av koncernens finansiella mål är att kärnprimärkapitalrelationen ska överstiga 11.5% (före Q4 2018: 12.5%) För att kunna utvärdera och jämföra verksamheten i den konsoliderade situationen har alternativa nyckeltal tagits fram där kärnprimärkapitalrelationen beräknats till den lägsta nivån, dvs 11.5%.

Avstämning av alternativa nyckeltal

TSEK	jan-dec 2018	jan-dec 2017
Ränteintäkter	3 062 854	2 686 820
Räntekostnader	-324 025	-268 156
Räntenetto Insurance	12 577	13 339
Räntenetto exkl. Insurance	2 726 252	2 405 325
Rörelsekostnader före kreditförluster	-1 415 723	-1 280 661
- varav rörelsekostnader Insurance	-94 110	-91 301
Rörelseintäkter	3 437 354	3 091 345
- varav rörelseintäkter Insurance	177 523	174 191
K/I före kreditförluster, %	41,2%	41,4%
Rörelsekostnader före kreditförluster, exkl. Insurance	-1 321 613	-1 189 360
Rörelseintäkter, exkl. Insurance	3 259 831	2 917 154
K/I före kreditförluster, exkl. Insurance, %	40,5%	40,8%
Engångskostnader	0	0
Summa engångskostnader före skatt	0	0
Summa engångskostnader efter skatt	0	0
Kreditförluster, netto, exkl. Insurance	-535 071	-413 454
Kreditförlustnivå, exkl. Insurance, %	2,1%	1,8%
Rörelseresultat	1 486 560	1 397 230
Rörelseresultat exkl engångskostnader	1 486 560	1 397 230
Periodens resultat	1 143 415	1 080 033
Periodens resultat exkl. engångskostnader	1 143 415	1 080 033

TSEK	jan-dec 2018	jan-dec 2017
Ingående balans utlåning till allmänheten	24 068 795	21 204 281
Ingående balans utlåning till allmänheten, enligt IFRS9	23 647 823	
Utlåning till allmänheten, brutto	30 544 612	26 036 096
Avsättning för förväntade kreditförluster	-2 588 036	-1 967 301
Utlåning till allmänheten	27 956 576	24 068 795
Genomsnittlig utlåning till allmänheten	25 802 200	22 636 538
NBI marginal, %	12,6%	12,9%
Riskjusterad NBI-marginal, %	10,6%	11,1%
NIM, %	10,6%	10,6%
Ökning utlåning till allmänheten, sedan årsskiftet (med hänsyn till IB-justering IFRS 9 per 2018-01-01)	4 308 753	
Varav valutakurseffekter	391 051	
Ökning utlåning till allmänh. exkl. valutakurseffekter	3 917 702	

Avstämning av alternativa nyckeltal

TSEK	jan-dec 2018	jan-dec 2017
Eget kapital	6 348 541	6 188 830
Ingående eget kapital, efter omvärdering i enlighet med IFRS9	5 850 089	
Immateriella tillgångar	1 973 681	1 877 166
Eget kapital exkl. immateriella tillgångar	4 374 860	4 311 664
Utdelning	390 000	360 000
Eget Kapital exkl. Imm. tillg. exkl. engångskostnader, justerat för 11,5% (12,5) kärnprimärkapitalrelation, justerat för beslutad utdelning fg. år och avdragen utdelning innevarande år*	3 380 964	3 562 971
Aktieägartillskott		
Genomsnittliga engångskostn efter skatt inkl. aktieägartillskott		
Genomsnittligt eget kapital	6 099 315	6 143 996
Genomsnittliga immateriella tillgångar	1 925 424	1 881 136
Genomsnittligt eget kapital exkl. immateriella tillgångar	4 173 892	4 262 860
Genomsnittligt eget kapital exkl. immateriella tillgångar och engångskostnader och aktieägartillskott	4 173 892	4 262 860

TSEK	jan-dec 2018	jan-dec 2017
Avkastn. på eget kapital, exkl. immateriella tillgångar, (RoTE), %	27,4%	25,3%
Avkastn. på eget kapital exkl. Immateriella tillgångar, (RoTE) exkl. engångskostnader, justerat för kärnprimärkapital givet 11,5% (12,5) samt justerat för beslutad utdelning fg år och avdragen utdelning innevarande år, % *	33,9%	30,3%
Kärnprimärkapital	3 919 078	3 431 848
Total kapitalbas	4 281 305	3 905 079
Riskvägt exponeringsbelopp och kapitalkrav	29 217 913	25 166 936
Kärnprimärkapitalrelation	13,4%	13,6%
Utgående justering för kärnprimärkapitalrelation 11,5% (12,5)*	559 018	276 836

TSEK	31 dec 2017- 31 dec 2018	31 dec 2016- 31 dec 2017
Ökning utlåning till allmänheten, rullande 12 månader	3 887 781	2 864 514
Varav valutakurseffekter	399 872	-206 148
Ökning utlåning till allmänh. exkl. valutakurseffekter	3 487 909	3 070 662

*Under det fjärde kvartalet 2018 har det finansiella kapitalmålet för kärnprimärkapitalrelationen sänkts från över 12,5% till över 11,5%.