



Bokslutskommuniké **januari—december 2017**

1 oktober—31 december 2017*

- Utlåning till allmänheten ökade med 14% till 24 069 MSEK
- Rörelsens intäkter ökade med 17% till 808 MSEK
- Rörelseresultatet ökade med 35% till 371 MSEK
- Resultat per aktie ökade med 18% till 1,45 SEK
- K/I före kreditförluster, exklusive Insurance uppgick till 39,4% (43,8%)
- Kreditförlustnivån uppgick till 1,9% (1,8%)

1 januari—31 december 2017*

- Utlåning till allmänheten ökade med 14% till 24 069 MSEK
- Rörelsens intäkter ökade med 11% till 3 091 MSEK
- Rörelseresultatet ökade med 23% till 1 397 MSEK
- Resultat per aktie ökade med 19% till 5,40 SEK
- K/I före kreditförluster, exklusive Insurance uppgick till 40,8% (44,7%)
- Kreditförlustnivån uppgick till 1,8% (1,9%)
- Utdelning för helåret föreslås av styrelsen till 3,30 SEK per aktie, varav 1,50 SEK per aktie betalades ut i november 2017. Detta är en ökning med 10% jämfört med utdelningen 2016.

”2017 avslutades med ytterligare ett framgångsrikt kvartal där vi levererade på eller över samtliga finansiella mål. Sammantaget står vi mycket starka inför framtiden.”

Kenneth Nilsson, VD Resurs Holding AB

OM RESURS HOLDING

Resurs Holding (Resurs), som verkar genom dotterbolagen Resurs Bank och Solid Försäkring, är ledande inom retail finance i Norden och erbjuder betallösningar, konsumentlån och nischade försäkringsprodukter. Resurs Bank har sedan starten 1977 etablerat sig som en ledande partner för säljdrivande betal- och lojalitetslösningar för butik och e-handel och därigenom har Resurs byggt en kundbas på över 5,5 miljoner privatkunder i Norden. Resurs Bank har sedan 2001 bankkottroj och står under tillsyn av Finansinspektionen. Resurskoncernen har verksamhet i Sverige, Danmark, Norge och Finland. Vid utgången av 2017 uppgick antalet anställda till 763 personer och låneboken till 24,1 miljarder kronor. Resurs är noterat på Nasdaq Stockholm, Large Cap.

*Vissa nyckeltal som anges i detta avsnitt är inte upprättade enligt IFRS. Definitioner av nyckeltal finns på sidan 30. Alternativa nyckeltal, skälen till användning av dessa och avstämning mot information i de finansiella rapporterna återfinns på hemsidan under Finansiella rapporter. Belopp inom parentes refererar till 31 december 2016 gällande finansiell ställning och samma period föregående år i fråga om resultatposter.

VD KOMMENTERAR

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

2017 avslutades med ytterligare ett framgångsrikt kvartal. Låneboken uppgick till 24,1 miljarder kronor, en ökning med 14 procent under 2017, vilket innebär 2,9 miljarder kronor i absoluta tal. Dessutom kan vi presentera det bästa kvartalsresultatet efter skatt i vår 40-åriga historia – vi nådde 289 miljoner kronor, en ökning med 18 procent. Detta innebär att vi under 2017 levererade ett resultat efter skatt på över 1 miljard kronor. Detta har möjliggjorts genom vår lönsamma tillväxt, vår skalbarhet som gör att K/I-talet fortsatte att förbättras trots ökade IT investeringar samt att vi har god kontroll över våra kreditförluster.

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

Vässade finansiella mål

Under de åtta kvartal som Resurs Holding varit börsnoterat har vi levererat på eller över alla våra finansiella mål under samtliga kvartal. Med anledning av denna kontinuerliga måluppfyllelse justerade vi under slutet av 2017 tre av våra mål.

Vi har höjt målet för vår lånebokstillväxt från cirka 10 procent till över 10 procent. Vi har även sett en snabbare positiv utveckling av vårt K/I-tal (före kreditförluster och exklusive Insurance) och målet justerades från 40 procent till under 40 procent. Dessutom infördes riskjusterad NBI-marginal till att vara i linje med de senaste årens nivå, det vill säga 10 till 12 procent.

Fortsatt framgångsrik utveckling av verksamheten

Under kvartalet har vi inlett ett flertal samarbeten med nya retail finance-partners, bland annat har samarbetet med den befintliga partnern Upgraded utökats och inkluderar nu Elgiganten i samtliga nordiska länder. Detta innebär att kunden mot en månadskostnad exempelvis kan byta in sina Apple-produkter årsvis mot nyare modeller.

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

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

Sömlös handel framtidens sätt att konsumera

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

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

LÅNEBOK

24 069 MSEK

LÅNEBOKSTILLVÄXT

+14%

KVARTALET RESULTAT

+18%


Kenneth Nilsson,
VD Resurs Holding AB

NYCKELTAL

MSEK om ej annat anges	okt-dec 2017	okt-dec 2016	Förändring	jan-dec 2017	jan-dec 2016	Förändring
Rörelseintäkter	808	693	17%	3 091	2 797	11%
Rörelseresultat	371	276	35%	1 397	1 140	23%
Periodens resultat	289	244	18%	1 080	905	19%
Periodens resultat, justerat för engångskostnader*	289	244	18%	1 080	966	12%
Resultat per aktie, SEK	1,45	1,22	18%	5,40	4,52	19%
Resultat per aktie, justerat för engångskostnader, SEK*	1,45	1,22	18%	5,40	4,83	12%
K/I före kreditförluster, %	40,0	46,6		41,4	45,8	
K/I före kreditförluster (exkl. Insurance), %*	39,4	43,8		40,8	44,7	
Kärnprimärkapitalrelation, %	13,6	13,2		13,6	13,2	
Total kapitalrelation, %	15,5	14,1		15,5	14,1	
Utlåning till allmänheten	24 069	21 204	14%	24 069	21 204	14%
NIM, %*	10,7	10,9		10,6	11,1	
Riskjusterad NBI-marginal, %*	11,0	11,4		11,1	11,6	
NBI-marginal, %*	13,0	13,2		12,9	13,6	
Kreditförlustnivå, %*	1,9	1,8		1,8	1,9	
Avkastning på eget kapital, exkl. immateriella tillgångar, (RoTE), %*	26,7	23,9		25,3	24,3	
Avkastning på eget kapital, exkl. immateriella tillgångar, justerat för engångskostnader, (RoTE), %*	26,7	23,6		25,3	25,8	

* Vissa nyckeltal som företagsledning och analytiker använder för att bedöma koncernens utveckling är inte upprättade enligt IFRS (International Financial Reporting Standards). Företagsledningen anser att dessa nyckeltal underlättar för investerare att analysera koncernens utveckling. Definitioner av nyckeltal finns på sidan 30. Alternativa nyckeltal, skälen till användning av dessa och avstämning mot information i de finansiella rapporterna återfinns på hemsidan under Finansiella rapporter.

KONCERNENS RESULTAT*

FJÄRDE KVARTALET 2017, OKTOBER—DECEMBER

Rörelsens intäkter

Koncernens rörelseintäkter ökade med 17 procent till 808 MSEK (693). I bankverksamheten uppgick NBI-marginalen till 13,0 procent (13,2 procent). Räntenettot ökade med 11 procent till 635 MSEK (572), där ränteintäkterna uppgick till 707 MSEK (635) och räntekostnaderna till -72 MSEK (-63). Provisionsintäkterna uppgick till 47 MSEK (53) och provisionskostnaderna till -15 MSEK (-12), vilket gav ett totalt provisionsnetto i bankrörelsen på 32 MSEK (42).

I försäkringsverksamheten uppgick premieintäkterna netto till 194 MSEK (198), samtidigt som skadekostnaderna uppgick till -56 MSEK (-81), vilket redovisas i posten försäkringsersättningar netto. Provisionskostnaderna i försäkringsrörelsen uppgick till -48 MSEK (-83). Sammantaget ökade försäkringsintäkterna netto till 90 MSEK (33). Ökningen berodde främst på avvecklingen av det olönsamma reseförsäkringsprogrammet i Storbritannien, som genomfördes under 2016.



RÖRELSEINTÄKTER

+ 17%

Nettoreultatet av finansiella transaktioner uppgick till -6 MSEK (1). Förändringen avsåg värdeförändringar på placeringar i räntebärande värdepapper, aktier och valutakursförändringar på tillgångar, skulder och derivat i utländsk valuta. Övriga rörelseintäkter vilka huvudsakligen utgörs av ersättningar från utlåningsverksamheten uppgick till 56 MSEK (46).

Rörelsens kostnader

Koncernens kostnader före kreditförluster uppgick till -323 MSEK (-323). Personalkostnaderna jämfört med motsvarande kvartal föregående år ökade med 19 MSEK till -146 MSEK (-127) och berodde främst på nyrekrytering inom IT. Övriga allmänna administrativa kostnader minskade med 7 MSEK till -129 MSEK (-137) och övriga rörelsekostnader minskade med 11 MSEK till -39 MSEK (-50). I relation till verksamhetens intäkter fortsatte kostnadsnivån (exklusive Insurance) att förbättras och uppgick till 39,4 procent (43,8 procent).

Kreditförlusterna uppgick till -113 MSEK (-95) och kreditförlustnivån till 1,9 procent (1,8 procent). Riskjusterad NBI-marginal uppgick därmed till 11,0 procent (11,4 procent) det vill säga väl inom koncernens finansiella mål på 10 till 12 procent.

Resultat

Rörelseresultatet ökade med 35 procent till 371 MSEK (276). Kvartalets resultat uppgick till 289 MSEK (244) en ökning med 18 procent. Skattekostnaden för kvartalet uppgick till -82 MSEK (-31). Skattekostnaden föregående år påverkades av ett positivt utfall avseende skatter från tidigare genomförda fusioner.

HELÅR 2017, JANUARI—DECEMBER

Rörelsens intäkter och kostnader

Koncernens rörelseintäkter ökade med 11 procent till 3 091 MSEK (2 797), främst beroende på utlåningstillväxten. I bankverksamheten uppgick NBI-marginalen till 12,9 procent (13,6 procent), minskningen berodde på ökade volymer med något lägre NBI-marginal men totalt sett högre lönsamhet. Räntenettet ökade med 9 procent till 2 419 MSEK (2 212), där ränteintäkterna uppgick till 2 687 MSEK (2 449) och räntekostnaderna till -268 MSEK (-237). Provisionsintäkterna uppgick till 234 MSEK (225) och provisionskostnaderna till -63 MSEK (-49). Det gav ett totalt provisionsnetto i bankrörelsen på 171 MSEK (176).

Koncernens kostnader före kreditförluster uppgick till -1 281 MSEK (-1 280). Föregående år påverkades av engångskostnader avseende börsintroduktionen med -34 MSEK och sanktionsavgift från Finansinspektionen med -35 MSEK. Justerat för engångskostnader ökade kostnaderna med 6 procent. Kostnaderna jämfört med föregående år ökade i absoluta tal som en följd av ökade marknadsaktiviteter och investeringar inom IT. I relation till verksamhetens intäkter fortsatte kostnadsnivån (exklusive Insurance) att förbättras och uppgick till 40,8 procent (44,7 procent), för helåret.

Kreditförlusterna uppgick till -413 MSEK (-377) och kreditförlustnivån till 1,8 procent (1,9 procent), till följd av fortsatt tillväxt i låneportföljen och förbättrad kreditkvalitet. Riskjusterad NBI-marginal uppgick till 11,1 procent (11,6 procent) det vill säga väl inom koncernens finansiella mål på 10 till 12 procent.

Resultat

Rörelseresultatet ökade med 23 procent till 1 397 MSEK (1 140). Årets resultat uppgick till 1 080 MSEK (905) och exklusive engångskostnader var ökningen 12 procent. Skattekostnaden för året uppgick till -317 MSEK (-235).



K/I-TAL (exkl. Insurance)

39,4%

RÖRELSERESULTAT Q4

+35%

ÅRETS RESULTAT
(exkl. engångskostnader)

+12%

FINANSIELL STÄLLNING 31 DECEMBER 2017*

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

Utlåning till allmänheten per den 31 december 2017 uppgick till 24 069 MSEK (21 204), en ökning sedan årsskiftet med 14 procent. Även exklusive valutaeffekter var ökningen 14 procent. Detta överträffade koncernens uppsatta finansiella mål på över 10 procents lånebokstillväxt. Ökningen drevs av båda banksegmenten och samtliga marknader.

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

Inlåning från allmänheten per den 31 december 2017 minskade med 3 procent och uppgick till 18 033 MSEK (18 618), vilket är i linje med strategin om en diversifierad finansiering. Finansieringen via emitterade värdepapper uppgick till 5 597 MSEK (3 316). Likviditeten är fortsatt god och Liquidity Coverage Ratio (LCR) uppgick till 201 procent (181 procent) i den konsoliderade situationen. Det lagstadgade gränsvärdet för LCR är 80 procent sedan 2017 och kommer från 2018 att vara 100 procent. Utlåning till kreditinstitut per den 31 december 2017 uppgick till 2 794 MSEK (3 295). Innehavet av belåningsbara statsskuldförbindelser samt obligationer och andra räntebärande värdepapper uppgick till 2 578 MSEK (2 778).

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under året till -2 081 MSEK (-213). Kassaflödet från inlåningen uppgick till -316 MSEK (1 787) och nettoförändringen av placeringstillgångar till 152 MSEK (-297). Kassaflödet från investeringsverksamheten var under året -85 MSEK (-26) och kassaflödet från finansieringsverksamheten 1 702 MSEK (1 132). Sedan årsskiftet har 2 050 MSEK respektive 400 MNOK i obligationer under Resurs Banks MTN-program emitterats, varav 300 MSEK avser efterställda Tier 2 obligationer. Resurs Holding lämnade under året utdelning om 900 MSEK.

Immateriella tillgångar uppgick till 1 877 MSEK (1 885) och bestod till största del av den goodwill som uppkom vid förvärvet av yA Bank år 2015.

Utdelning

Styrelsen föreslår till årsstämman en utdelning på 1,80 SEK per aktie. Inklusive utdelningen på 1,50 SEK som utbetalades den 3 november 2017 uppgår årets utdelning till 3,30 SEK vilket som andel av resultat per aktie uppgår till 61 procent. Den totala föreslagna utdelningen för beslut av årsstämman den 27 april 2018 uppgår till 360 MSEK. Resursaktien kommer att handlas utan utdelning från och med den 30 april 2018. Avstämningsdag föreslås bli den 2 maj 2018 och utdelningen betalas ut den 7 maj 2018. Styrelsens ambition är att fortsätta med halvårsvisa utdelningar och planerar att kalla till en extra bolagsstämma under hösten 2018.

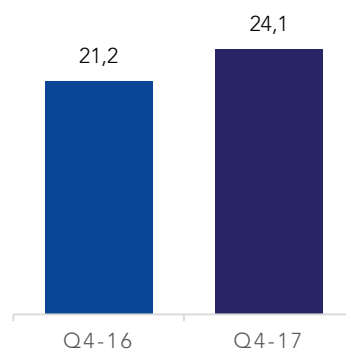
*Vissa nyckeltal som anges i detta avsnitt är inte upprättade enligt IFRS. Definitioner av nyckeltal återfinns på sidan 30. Alternativa nyckeltal, skälen till användning av dessa och avstämning mot information i de finansiella rapporterna återfinns på hemsidan under Finansiella rapporter.



TOTAL KAPITALRELATION

15,5%

UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN



Utveckling av utlåning till allmänheten i miljarder SEK.

LIQUIDITY COVERAGE RATIO

201%

SEGMENTSRAPPORTERING

RESURS HOLDINGS TRE SEGMENT

Resurs Holding har delat in sin verksamhet i tre affärssegment utifrån de produkter och tjänster som erbjuds: **Payment Solutions**, **Consumer Loans** samt **Insurance**

Payment Solutions erbjuder säljstödande finansierings-, betal- och lojalitetslösningar till detaljhandeln samt kreditkort till allmänheten. **Consumer Loans** huvudsakliga inriktning är utlåning till konsumenter. **Insurance** innefattar det helägda dotterbolaget Solid Försäkring, verksam inom konsumentförsäkringar. Under 2017 stod Payment Solutions för 41 procent av koncernens rörelseintäkter samt Consumer Loans och Insurance för 53 respektive 6 procent.

ANDEL AV RÖRELSEINTÄKTERNA JAN—DEC 2017



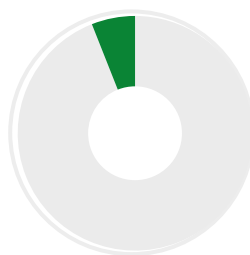
Payment Solutions

41%



Consumer Loans

53%



Insurance

6%



PAYMENT SOLUTIONS

Stark utveckling och flera nya retail finance-partners

FJÄRDE KVARTALET 2017, OKTOBER—DECEMBER

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

Under kvartalet har segmentet inlett flera samarbeten med nya retail finance-partners. En tredjedel av dessa är verksamma i omni kanal, vilket betyder att de är tillgängliga och säljer sina tjänster och/eller varor såväl online som i fysiska butiker. På den svenska marknaden har avtal tecknats med bland annat Akademikliniken, Big Travel, den digitala och mobila kassalösningen Kaching och affärs- och kassasystemsleverantören Compilator. På den finska marknaden är Budgetsport, Intersport och The Athlete's Foot exempel på nya retail finance-partners. Samarbetet med den befintliga partnern Upgraded har utökats och inkluderar nu Elgiganten i samtliga nordiska länder.

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

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

Rörelseintäkterna uppgick till 331 MSEK (301), en ökning med 10 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Rörelseintäkterna stärktes av högre affärsvolymen under kvartalet.

Rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster uppgick till 289 MSEK (259), en ökning med 11 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Den riskjusterade NBI-marginalen uppgick till 12,5 procent (12,0 procent) och stärktes av ökade intäkter och att kreditförlusterna mätt som andel av utlåningsvolymen var lägre än motsvarande kvartal föregående år.

HELÅR 2017, JANUARI—DECEMBER

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

Rörelseintäkterna uppgick under året till 1 268 MSEK (1 185), motsvarande en ökning med 7 procent jämfört med föregående år, där ökningen främst var relaterad till ökade affärsvolymen. Rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster uppgick till 1 115 MSEK (1 026), en ökning med 9 procent jämfört med föregående år. Den riskjusterade NBI-marginalen uppgick till 12,2 procent (12,3 procent) och var i linje med föregående års nivå.

NYCKELTAL — PAYMENT SOLUTIONS

MSEK	okt-dec 2017	okt-dec 2016	Förändring	jan-dec 2017	jan-dec 2016	Förändring
Utlåning till allmänheten vid periodslut	9 419	8 786	7%	9 419	8 786	7%
Rörelseintäkter	331	301	10%	1 268	1 185	7%
Rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster	289	259	11%	1 115	1 026	9%
Riskjusterad NBI-marginal, %	12,5	12,0		12,2	12,3	
NBI-marginal, %	14,4	14,0		13,9	14,2	
Kreditförlustnivå, %	1,8	1,9		1,7	1,9	

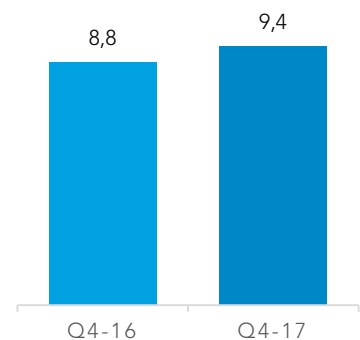


OM PAYMENT SOLUTIONS

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

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

UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN



Utveckling av utlåning till allmänheten i miljarder SEK.

CONSUMER LOANS

Fortsatt stark lönsam tillväxt

FJÄRDE KVARTALET 2017, OKTOBER—DECEMBER

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

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

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

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

Rörelseintäkterna för kvartalet ökade med 12 procent till 436 MSEK (390). Rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster ökade med 9 procent till 366 MSEK (337).

Riskjusterad NBI-marginal uppgick till 10,2 procent (11,0 procent). Minskningen berodde i huvudsak på att utlåningstillväxten i volym varit större i den svenska och norska portföljen, vilka löper med något lägre snitträntor än på övriga marknader.

HELÅR 2017, JANUARI—DECEMBER

Utlåning till allmänheten ökade med 18 procent, drygt 2,2 miljarder kronor, och uppgick per den 31 december 2017 till 14 650 MSEK (12 418). I lokal valuta var ökningen 20 procent. Tillväxten i procent var starkast i Danmark medan Sverige och Norge fortsatt ökade mest i absoluta tal.

Rörelseintäkterna ökade med 11 procent till 1 656 MSEK (1 492). Rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster ökade med 10 procent till 1 397 MSEK (1 274).

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

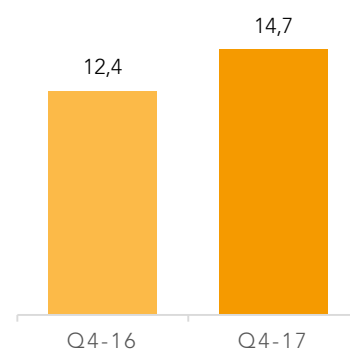


OM CONSUMER LOANS

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

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

UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN



Utveckling av utlåning till allmänheten i miljarder SEK.

NYCKELTAL — CONSUMER LOANS

MSEK	okt-dec 2017	okt-dec 2016	Förändring	jan-dec 2017	jan-dec 2016	Förändring
Utlåning till allmänheten vid periodslut	14 650	12 418	18%	14 650	12 418	18%
Rörelseintäkter	436	390	12%	1 656	1 492	11%
Rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster	366	337	9%	1 397	1 274	10%
Riskjusterad NBI-marginal, %	10,2	11,0		10,3	11,2	
NBI-marginal, %	12,1	12,7		12,2	13,1	
Kreditförlustnivå, %	1,9	1,7		1,9	1,9	

INSURANCE

Stabil utveckling och lansering av nya samarbeten

FJÄRDE KVARTALET 2017, OKTOBER—DECEMBER

I det fjärde kvartalet fortsatte Insurance den stabila utveckling som visats under året. Det tidigare signerade avtalet med Synsam Group lanserades enligt plan i full skala under det fjärde kvartalet. Samarbetet omfattar Synsams 350 butiker på den norska, finska och svenska marknaden och bidrar till att optik över tid blir en allt större del av affärsområdet produkt. Under kvartalet har ett utökat partneravtal tecknats med sporthandelskedjan XXL, som förutom Sverige och Finland, nu även omfattar Norge. Segmentet är sedan tidigare ledande i Sverige inom cykelförsäkringar och stärker nu sin nordiska position inom området genom partnern XXL, som är den största återförsäljaren av cyklar på den norska marknaden.

Segmentet har under kvartalet arbetat aktivt med eftermarknadsbearbetningen genom att digitalisera kundmötet och bearbeta konsumenter på ett effektivare sätt. För att utnyttja potentialen i eftermarknaden görs fortsatta investeringar i digitala verktyg som bidrar till en förbättrad kommunikation med konsumenterna.

Premieintäkterna netto minskade med 2 procent och uppgick till 195 MSEK (198) under kvartalet. Minskningen berodde på det avvecklade reseförsäkringsprogrammet i Storbritannien. Exklusive det avvecklade reseförsäkringsprogrammet ökade segmentets totala premieintäkter med 3 procent.

Trenden med stabilt tekniskt resultat fortsatte under det fjärde kvartalet och uppgick till 24 MSEK (-12). Den positiva utvecklingen var främst driven av avvecklingen av det olönsamma reseförsäkringsprogrammet i Storbritannien samt av lägre skadekostnader och förbättrad skadekostnadsprocent inom samtliga affärsområden. Rörelseresultatet uppgick till 20 MSEK (-17).

Totalkostnadsprocenten minskade i förhållande till motsvarande kvartal föregående år och uppgick till 89,7 procent (111,1 procent). Under kvartalet fortsatte skadeprocenten att utvecklas positivt och uppgick till 28,6 procent (41,1 procent).

HELÅR 2017, JANUARI—DECEMBER

Premieintäkterna netto minskade med 12 procent och uppgick till 800 MSEK (909) under året, minskningen var kopplad till det avvecklade reseförsäkringsprogrammet i Storbritannien. Exkluderat det avvecklade reseförsäkringsprogrammet ökade premieintäkterna netto med 6 procent.

Försäkringsrörelsens tekniska resultat ökade och uppgick till 74 MSEK (29) och rörelseresultatet uppgick till 83 MSEK (40). Ökningarna berodde främst på avvecklingen av det olönsamma reseförsäkringsprogrammet i Storbritannien, som genomfördes under 2016.

Totalkostnadsprocenten för helåret förbättrades jämfört med föregående år och uppgick till 91,8 procent (98,4 procent), vilket främst berodde på att skadekostnadsprocenten har utvecklats positivt och uppgick för helåret till 31,1 procent (38,5 procent).

NYCKELTAL — INSURANCE

MSEK	okt-dec 2017	okt-dec 2016	Förändring	jan-dec 2017	jan-dec 2016	Förändring
Premieintäkt, netto	195	198	-2%	800	909	-12%
Rörelseintäkter	42	4		174	125	
Tekniskt resultat	24	-12		74	29	
Rörelseresultat	20	-17		83	40	
Totalkostnadsprocent, %	89,7	111,1		91,8	98,4	

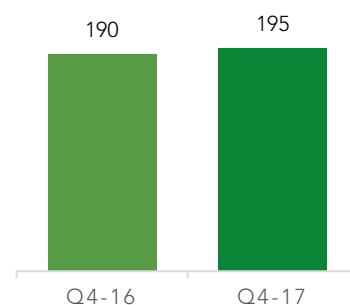


OM INSURANCE

Inom segmentet Insurance bedrivs sakförsäkringsverksamhet under varumärket Solid Försäkring. Fokus ligger på försäkringar av nischkaraktär, med Norden som huvudmarknad.

Försäkringsprodukterna är indelade i olika grupper; resor, trygghet, vägassistans/bilgaranti och produkt. Bolaget samarbetar med ledande detaljhandelskedjor inom olika branscher och har cirka 2,3 miljoner kunder i Norden.

PREMIEINTÄKTER NETTO*



* Utveckling av premieintäkter netto i MSEK, exklusive det avvecklade reseförsäkringsprogrammet i Storbritannien.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER

JANUARI—DECEMBER 2017

Resurs Holding presenterade nya finansiella mål

Vid Resurs Holdings första kapitalmarknadsdag i november 2017 presenterade bolaget sin syn på hur bolagets starka position fortsatt kommer att driva tillväxt och lönsamhet framåt. Bolaget berättade även om marknadsläget, trender på marknaden samt koncernens nya finansiella mål. De nya finansiella målen presenteras på sida 12.

Beslutad utdelning och återköpsbemyndigande

På den extra bolagsstämman i oktober 2017 beslutades om en kontantutdelning om 1,50 SEK per aktie. Utdelningen betalades ut den 3 november. Stämman beslutade även att under tiden fram till nästa årsstämma ge möjlighet för styrelsen till förvärv av egna aktier över börsen. Återköpsbemyndigandet omfattar upp till 5 procent av samtliga aktier i bolaget.

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

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

Mobil ansökan - enkelt och smidigt när konsumenten själv söker kredit

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

Beslutad utdelning i Resurs Holding

På årsstämman i april 2017 beslutades om utdelning om 3,00 SEK per aktie, vilket som andel av resultat per aktie uppgick till 66 procent. Den totala utdelningen uppgick till 600 MSEK. Utdelningen betalades ut den 8 maj 2017.

Resurs Bank lanserade Loyo Pay

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

Resurs Bank emitterade efterställda Tier 2-obligationer om 300 MSEK

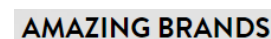
Resurs Bank emitterade i januari 2017 efterställda Tier 2 obligationer om 300 MSEK. De efterställda obligationerna emitterades under Resurs Banks MTN-program och kommer att löpa på tio år. Option finns till förtidsinlösen efter fem år.

EFTER PERIODENS UTGÅNG

Resurs Bank utökade och förlängde ABS-finansieringen

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

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



ÖVRIG INFORMATION

Risk- och kapitalhantering

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

Information om verksamheten

Resurs Holding AB är ett finansiellt holdingföretag. Den operativa verksamheten bedrivs i de helägda dotterbolagen Resurs Bank AB med dotterbolag och Solid Försäkrings AB. 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.

Solid Försäkring bedriver sakförsäkringsverksamhet i Sverige, övriga Norden samt även till viss del i andra länder i Europa. Solid Försäkring erbjuder traditionella specialförsäkringar. Solid Försäkring har under året överfört verksamhet till filialer i Norge och Finland där verksamheten är igång sedan den 1 april.

Medarbetare

Antalet heltidsarbetande medarbetare inom koncernen uppgick till 763 per den 31 december 2017, en ökning med 13 personer sedan 30 september och 35 personer sedan utgången av 2016. Ökningen berodde främst på nyrekrytering inom IT.

Övergångseffekter IFRS 9

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



ANTAL ANSTÄLLDA

763

Information om Resurs-aktien

Resurs Holdings aktie är noterad på Nasdaq Stockholm, Large Cap. Vid årets slut var sista betalkurs för Resursaktien 58,25 SEK.

De 10 största direktregistrerade aktieägarna per den 31 dec 2017	Andel av aktiekapital
Waldakt AB (fam. Bengtsson)	28,6%
Cidron Semper Ltd (Nordic Capital)	26,2%
Swedbank Robur Fonder	9,2%
Andra AP-fonden	3,0%
Livförsäkringsbolaget Skandia	1,6%
AFA Försäkring	1,6%
Avanza Pension	1,3%
SEB Fonder	1,3%
Catea Group AB	1,2%
Handelsbanken Fonder	1,1%
Summa	75,1%



Finansiella mål

Nyckeltal	Mål	2017
Årlig lånebokstillväxt	över 10%	14%
Riskjusterad NBI-marginal	cirka 10 till 12%	11,1%
K/I före kreditförluster exkl. Insurance och justerat för engångskostnader	under 40%	40,8%
Kärnprimärkapitalrelation	över 12,5%	13,6%
Total kapitalrelation	över 15%	15,5%
Avkastning på eget kapital (RoTE) justerat för engångskostnader ¹⁾	cirka 30%	30,3%
Utdelning ²⁾	minst 50% av årets resultat	61%

1) Justerat för kärnprimärkapital 12,5 procent och avdragen utdelning från kapitalbasen innevarande år.

2) Styrelsen föreslår till årsstämman en utdelning på 1,80 SEK per aktie. Inklusiv utdelningen på 1,50 SEK som beslutades på den extra bolagsstämman i oktober 2017, uppgår den sammantagna utdelningen (3,30 SEK) som andel av resultat per aktie till 61 procent.

Finansiell kalender

- **20 mars 2018** Årsredovisning 2017
- **25 april 2018** Delårsrapport för perioden jan-mar 2018
- **27 april 2018** Årsstämma 2018
- **24 juli 2018** Delårsrapport för perioden jan-jun 2018
- **6 november 2018** Delårsrapport för perioden jan-sep 2018

NÄSTA DELÅRSRAPPORT
25:e april

STYRELSENS FÖRSÄKRAN

Bokslutskommunikén har inte granskats av bolagets revisor.

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

Helsingborg den 5 februari 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

FINANSIELL INFORMATION I SAMMANDRAG - KONCERNEN

Resultaträkning i sammandrag

TSEK	Not	okt-dec 2017	okt-dec 2016	jan-dec 2017	jan-dec 2016
Ränteintäkter	K5	706 608	635 348	2 686 820	2 449 066
Räntekostnader	K5	-71 782	-62 943	-268 156	-236 813
Provisionsintäkter		47 107	53 098	233 945	225 482
Provisionskostnader, bankrörelsen		-14 650	-11 533	-63 130	-49 370
Premieintäkter, netto	K6	194 251	197 726	798 339	907 204
Försäkringsersättningar, netto	K7	-55 576	-81 447	-248 738	-349 584
Provisionskostnader försäkringsrörelsen		-48 311	-83 494	-226 423	-340 775
Nettoresultat av finansiella transaktioner		-5 852	1 149	-8 969	-958
Resultat från andelar i koncernföretag					-1 678
Övriga rörelseintäkter	K8	56 064	45 516	187 657	193 962
Summa rörelseintäkter		807 859	693 420	3 091 345	2 796 536
Allmänna administrationskostnader	K9	-275 440	-264 208	-1 065 752	-1 081 596
Av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar		-9 143	-8 217	-35 283	-31 272
Övriga rörelsekostnader		-38 916	-50 404	-179 626	-167 454
Summa kostnader före kreditförluster		-323 499	-322 829	-1 280 661	-1 280 322
Resultat före kreditförluster		484 360	370 591	1 810 684	1 516 214
Kreditförluster, netto	K10	-112 910	-94 884	-413 454	-376 693
Rörelseresultat		371 450	275 707	1 397 230	1 139 521
Skatt på periodens resultat		-82 145	-31 433	-317 197	-234 727
Periodens resultat		289 305	244 274	1 080 033	904 794
Periodens resultat hänförligt till aktieägarna i Resurs Holding AB		289 305	244 274	1 080 033	904 794
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	K15	1,45	1,22	5,40	4,52

Rapport över totalresultat i sammandrag

TSEK	okt-dec 2017	okt-dec 2016	jan-dec 2017	jan-dec 2016
Periodens resultat	289 305	244 274	1 080 033	904 794
Övrigt totalresultat som har eller kan komma att omklassificeras till periodens resultat				
Periodens omräkningsdifferenser i utlandsverksamheter	-41 624	-20 916	-107 179	166 293
Säkring av nettoinvestering ¹⁾	10 299	3 933	21 693	-17 910
Säkring av nettoinvestering - skatt ¹⁾	-2 265	-865	-4 772	3 940
Periodens totalresultat	255 715	226 426	989 775	1 057 117
Periodens totalresultat hänförligt till aktieägarna i Resurs Holding AB	255 715	226 426	989 775	1 057 117

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

Rapport över finansiell ställning i sammandrag

TSEK	Not	31 dec 2017	31 dec 2016
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		61 539	56 173
Belåningsbara statskuldförbindelser m.m.		842 731	892 068
Utlåning till kreditinstitut		2 794 283	3 294 955
Utlåning till allmänheten	K11	24 068 795	21 204 281
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		1 735 266	1 886 004
Förlagslån		35 902	32 491
Aktier och andelar		76 368	65 858
Immateriella tillgångar		1 877 167	1 885 106
Materiella anläggningstillgångar		39 954	42 079
Återförsäkrares andel i försäkringstekniska avsättningar		5 688	7 734
Övriga tillgångar		169 404	219 143
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		224 175	227 495
SUMMA TILLGÅNGAR		31 931 272	29 813 387
Skulder, avsättningar och eget kapital			
Skulder och avsättningar			
Skulder till kreditinstitut			1 700
In- och upplåning från allmänheten		18 033 013	18 617 943
Övriga skulder		1 155 573	1 115 641
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		154 467	150 811
Försäkringstekniska avsättningar		455 123	462 853
Övriga avsättningar		6 951	6 988
Emitterade värdepapper		5 597 271	3 316 130
Efterställda skulder		340 044	42 160
Summa skulder och avsättningar		25 742 442	23 714 226
Eget kapital			
Aktiekapital		1 000	1 000
Övrigt tillskjutet kapital		2 088 504	2 088 610
Omräkningsreserv		-14 192	76 066
Balanserad vinst inkl. årets resultat		4 113 518	3 933 485
Summa eget kapital		6 188 830	6 099 161
SUMMA SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL		31 931 272	29 813 387

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

Rapport över förändring i eget kapital i sammandrag

TSEK	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings- reserv	Balanserad vinst inkl. årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital per 1 januari 2016	1 000	2 050 734	-76 257	3 028 691	5 004 168
<i>Transaktioner med ägare</i>					
Ovillkorat aktieägartillskott		15 000			15 000
Erhållen optionspremie		22 876			22 876
Årets resultat				904 794	904 794
Årets övriga totalresultat			152 323		152 323
Eget kapital per 31 december 2016	1 000	2 088 610	76 066	3 933 485	6 099 161
Ingående eget kapital per 1 januari 2017	1 000	2 088 610	76 066	3 933 485	6 099 161
<i>Transaktioner med ägare</i>					
Erhållna/återköpta optionspremier		-106			-106
Utdelning enligt årsstämman				-600 000	-600 000
Utdelning enligt extra bolagsstämma				-300 000	-300 000
Årets resultat				1 080 033	1 080 033
Årets övriga totalresultat			-90 258		-90 258
Eget kapital per 31 december 2017	1 000	2 088 504	-14 192	4 113 518	6 188 830

Allt eget kapital är hänförligt till aktieägare i moderbolaget.

Rapport över kassaflöden (indirekt metod)

TSEK	jan-dec 2017	jan-dec 2016
Rörelseresultat	1 397 230	1 139 521
- varav erhållna räntor	2 685 979	2 448 835
- varav erlagda räntor	-266 765	-236 636
Justering för ej kassaflödespåverkande poster i rörelseresultatet	459 128	341 606
Betalda inkomstskatter	-356 251	-170 355
Kassaflöde i den löpande verksamheten före förändring av den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	1 500 107	1 310 772
Förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder		
Utlåning till allmänheten	-3 520 949	-2 605 972
Övriga tillgångar	-170 045	-142 152
Skulder till kreditinstitut	-1 700	-139 560
In- och upplåning från allmänheten	-316 281	1 786 924
Förvärv av placeringstillgångar	-1 110 747	-1 682 620
Avyttring av placeringstillgångar	1 262 719	1 385 556
Övriga skulder	275 943	-126 206
Kassaflöde från löpande verksamhet	-2 080 953	-213 258
Investeringsverksamhet		
Förvärv av anläggningstillgångar	-86 165	-26 640
Avyttring av anläggningstillgångar	707	3 672
Försäljning av dotterföretag, netto likvidpåverkan		-2 538
Kassaflöde från investeringsverksamhet	-85 458	-25 506
Finansieringsverksamhet		
Utbetald utdelning	-900 000	
Erhållet ovillkorat aktieägartillskott		15 000
Emitterade värdepapper	2 301 863	1 094 600
Erhållna/återköpta optionspremier	-106	22 886
Efterställda skulder	300 000	
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	1 701 757	1 132 486
Årets kassaflöde	-464 654	893 722
Likvida medel vid årets början	3 351 128	2 402 046
Valutakursdifferens i likvida medel	-30 652	55 360
Likvida medel vid årets slut	2 855 822	3 351 128
Justering för ej kassaflödespåverkande poster i rörelseresultatet		
Kreditförluster	413 454	376 693
Av- och nedskrivningar anläggningstillgångar	35 283	31 272
Resultat försäljning materiella anläggningstillgångar		-650
Resultat från andelar i koncernföretag		1 678
Resultat placeringstillgångar	-24 463	-28 085
Förändring avsättningar	-7 496	-73 720
Justering av betalda/erhållna räntor	3 246	3 483
Valutaeffekter	33 705	29 331
Övriga ej likviditetspåverkande poster	5 399	1 604
	459 128	341 606

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

NOTER TILL DE FINANSIELLA RAPPORTERNA I SAMMANDRAG

K1. Redovisningsprinciper

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

Moderbolaget har upprättat delårsrapporten i enlighet med kraven på delårsrapporter i årsredovisningslagen (ÅRL) samt Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2, Redovisning för juridiska personer. Samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder har tillämpats som i den senaste årsredovisningen.

Från och med räkenskapsåret 2018 kommer IFRS 9 Finansiella instrument ersätta IAS 39 Finansiella instrument. Vid beräkning av kreditförlustreserv baseras IFRS 9 på beräkning av förväntade kreditförluster till skillnad från dagens modell som utgår från inträffade kreditförlusthändelser. Det innebär att beräkningen av förväntade kreditförluster baseras på koncernens totala utlåningsvolym, inkluderat krediter utan någon ökad kreditrisk vilket inte varit fallet enligt IAS 39. Modellen för nedskrivningar innehåller en trestegsmodell som utgår från förändringar i kreditkvaliteten på de finansiella tillgångarna, innebörden av trestegsmodellen är att tillgångarna delas in i 3 olika kategorier beroende på hur kreditrisken förändrats sedan tillgången första gången upptagits i balansräkningen. Kategori 1 omfattar tillgångar som inte varit föremål för en väsentlig ökning av kreditrisken, kategori 2 omfattar tillgångar som varit föremål för en väsentlig ökning av kreditrisken medan kategori 3 omfattar fallerade tillgångar. Kreditförlustreserveringen för tillgångarna styrs av vilken kategori de tillhör, i kategori 1 sker reservering för förväntade kreditförluster under kommande 12 månader medans för kategori 2 och 3 sker reservering för förväntade kreditförluster under tillgångens hela återstående löptid.

K2. Likviditet - Konsoliderad situation

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

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

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

En central faktor som påverkar storleken på förväntade kreditförluster är reglerna som styr en tillgångs förflyttning mellan kategori 1 och 2. Koncernen använder sig av förändring i livstids PD (Probability of Default, Sv. sannolikhet för fallisemang) för att bedöma signifikant riskökning, förändringar bedöms genom en kombination av absoluta och relativa förändringar i livstids PD. Vidare hänförs alla krediter som är mer än 30 dagar sena med betalning till kategori 2 oaktat om det föreligger en signifikant riskökning eller inte.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Finansiering - konsoliderad situation

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

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

Resurs Bank har ett grundprospekt för att emittera obligationer, programmet är om 5 000 MSEK (3 000). Inom programmet har Resurs Bank arbetat framgångsrikt med att löpande emittera obligationer och ser sig som en etablerad emittent på marknaden. Resurs Bank har huvudsakligen emitterat obligationer i Sverige, i september 2017 genomfördes en första emission inom programmet i Norge på 400 MNOK.

Inom programmet finns det åtta utestående emissioner till nominellt

3 250 MSEK (800) fördelat på 2 850 MSEK (800) och 400 MNOK (0). Av de åtta emissionerna är sju seniora icke säkerställda obligationer och en emission avser förlagslån om 300 MSEK.

yA Bank har, utanför programmet, emitterat 550 MNOK (400) av seniora icke säkerställda obligationer och förlagslån om 40 MNOK (40).

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

Sammanställning över likviditet - konsoliderad situation

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

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

TSEK	31 dec 2017	31 dec 2016
Likvida tillgångar, nivå 1	1 215 652	1 090 651
Likvida tillgångar, nivå 2	649 904	486 546
Summa likvida tillgångar	1 865 556	1 577 197
LCR-mått	201%	181%

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

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

K3. Kapitaltäckning - Konsoliderad situation

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

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

Det kombinerade buffertkravet för den konsoliderade situationen utgörs av en kapitalkonserveringsbuffert och en kontryckisk kapitalbuffert. Kravet på kapitalkonserveringsbufferten uppgår till 2,5 procent av riskvägda tillgångar. Den kontryckiska kapitalbufferten viktas utifrån geografiska krav. Detta innebär för svenska och norska exponeringar 2 procent av riskvägda tillgångar.

Kravet på kontryckisk kapitalbuffert ökade till 2 procent för norska exponeringar per den 31 december 2017. En systemriskbuffert om 3 procent ingår i kapitalkravet för det norska dotterbolaget på individuell

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

Den konsoliderade situationen beräknar kapitalkravet för kreditrisk, kreditvärdighetsjusteringsrisk, marknadsrisk och operativ risk. Kreditrisk beräknas enligt schablonmetoden, vilket innebär att den konsoliderade situationens tillgångsposter fördelas på 17 olika exponeringsklasser och riskviktas inom dessa. Det totala riskvägda exponeringsbeloppet multipliceras med 8 procent för att få fram minimikapitalkravet för kreditrisk. Kapitalkravet för operativ risk beräknas enligt basmetoden. Enligt basmetoden utgör kapitalkravet för operativa risker 15 procent av intäktssindikatorn, 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.

Kapitalbas

TSEK	31 dec 2017	31 dec 2016
Primärkapital		
Eget kapital, koncernen	5 108 797	5 194 367
Årets resultat, koncernen	1 080 033	904 794
Föreslagen utdelning	-360 000	-600 000
Eget kapital som avgår i den konsoliderade situationen	-540 101	-517 162
Eget kapital, konsoliderad situation (justerat för föreslagen utdelning)	5 288 729	4 981 999
<i>Avgår:</i>		
Ytterligare värdejusteringar	-2 211	-2 452
Immateriella tillgångar	-1 846 399	-1 850 269
Uppskjuten skattefordran	-8 171	-4 374
Aktier i dotterbolag	-100	-100
Totalt kärnprimärkapital	3 431 848	3 124 804
Totalt primärkapital	3 431 848	3 124 804
Supplementärkapital		
Tidsbundna förlagslån	473 231	215 325
Totalt supplementärkapital	473 231	215 325
Total kapitalbas	3 905 079	3 340 129

Kapitalkrav

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

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

Kapitalrelation och kapitalbuffertar

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

Bruttosoliditetsgrad

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

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

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

K4. Segmentsinformation

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

Koncernens VD utvärderar segmentens utveckling baserat på rörelseintäkterna med avdrag för kreditförluster, netto. Avseende segmentet Insurance görs utvärderingen ned till rörelseresultat då detta ingår i segmentets ansvar. Segmentredovisningen bygger på samma principer som koncernredovisningen.

okt-dec 2017

TSEK	Payment Solutions	Consumer Loans	Insurance	Koncernjusteringar	Summa koncern
Ränteintäkter	260 443	444 572	3 077	-1 484	706 608
Räntekostnader	-26 035	-47 219	-12	1 484	-71 782
Provisionsintäkter	72 258	25 137		-50 288	47 107
Provisionskostnader, bankrörelsen	-14 650				-14 650
Premieintäkter, netto			194 656	-405	194 251
Försäkringsersättningar, netto			-55 576		-55 576
Provisionskostnader, försäkringsrörelsen			-98 599	50 288	-48 311
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-2 748	-1 688	-1 416		-5 852
Övriga rörelseintäkter	42 186	15 274	3	-1 399	56 064
Summa rörelseintäkter	331 454	436 076	42 133	-1 804	807 859
varav internt ¹⁾	22 106	28 097	-48 399	-1 804	0
Kreditförluster, netto	-42 681	-70 229			-112 910
Summa rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster	288 773	365 847	42 133	-1 804	694 949
Kostnader exklusive kreditförluster ²⁾			-21 782		
Rörelseresultat Insurance ³⁾			20 351		

okt-dec 2016

TSEK	Payment Solutions	Consumer Loans	Insurance	Koncernjusteringar	Summa koncern
Ränteintäkter	235 455	397 755	3 629	-1 491	635 348
Räntekostnader	-22 518	-41 882	-34	1 491	-62 943
Provisionsintäkter	65 665	22 969		-35 536	53 098
Provisionskostnader, bankrörelsen	-11 533				-11 533
Premieintäkter, netto			198 116	-390	197 726
Försäkringsersättningar, netto			-81 447		-81 447
Provisionskostnader, försäkringsrörelsen			-119 030	35 536	-83 494
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-5 480	3 837	2 792		1 149
Övriga rörelseintäkter	39 351	7 588	2	-1 425	45 516
Summa rörelseintäkter	300 940	390 267	4 028	-1 815	693 420
varav internt ¹⁾	20 048	15 422	-33 655	-1 815	0
Kreditförluster, netto	-41 744	-53 140			-94 884
Summa rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster	259 196	337 127	4 028	-1 815	598 536
Kostnader exklusive kreditförluster ²⁾			-21 120		
Rörelseresultat Insurance ³⁾			-17 092		

jan-dec 2017

TSEK	Payment Solutions	Consumer Loans	Insurance	Koncernjusteringar	Summa koncern
Ränteintäkter	990 683	1 688 524	13 495	-5 882	2 686 820
Räntekostnader	-93 783	-180 099	-156	5 882	-268 156
Provisionsintäkter	297 029	109 724		-172 808	233 945
Provisionskostnader, bankrörelsen	-63 130				-63 130
Premieintäkter, netto			800 443	-2 104	798 339
Försäkringsersättningar, netto			-248 738		-248 738
Provisionskostnader, försäkringsrörelsen			-399 231	172 808	-226 423
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-12 372	-4 959	8 362		-8 969
Övriga rörelseintäkter	149 950	43 225	16	-5 534	187 657
Summa rörelseintäkter	1 268 377	1 656 415	174 191	-7 638	3 091 345
varav internt ¹⁾	98 552	73 908	-164 822	-7 638	0
Kreditförluster, netto	-153 683	-259 771			-413 454
Summa rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster	1 114 694	1 396 644	174 191	-7 638	2 677 891
Kostnader exklusive kreditförluster ²⁾			-91 301		
Rörelseresultat Insurance ³⁾			82 890		

jan-dec 2016

TSEK	Payment Solutions	Consumer Loans	Insurance	Koncernjusteringar	Summa koncern
Ränteintäkter	921 043	1 518 093	16 103	-6 173	2 449 066
Räntekostnader	-82 820	-160 128	-38	6 173	-236 813
Provisionsintäkter	247 466	101 460		-123 444	225 482
Provisionskostnader, bankrörelsen	-49 364	-6			-49 370
Premieintäkter, netto			908 610	-1 406	907 204
Försäkringsersättningar, netto			-349 584		-349 584
Provisionskostnader, försäkringsrörelsen			-464 219	123 444	-340 775
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-12 214	-3 420	14 676		-958
Resultat från andelar i koncernföretag	-854	-824			-1 678
Övriga rörelseintäkter	162 235	36 778	-80	-4 971	193 962
Summa rörelseintäkter	1 185 492	1 491 953	125 468	-6 377	2 796 536
varav internt ¹⁾	65 484	56 758	-115 865	-6 377	0
Kreditförluster, netto	-159 092	-217 601			-376 693
Summa rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster	1 026 400	1 274 352	125 468	-6 377	2 419 843
Kostnader exklusive kreditförluster ²⁾			-85 333		
Rörelseresultat Insurance ³⁾			40 135		

¹⁾ Segmentsinterna intäkter består främst av förmedlade betalförsäkringar men även av ersättningar för koncerngemensamma funktioner som beräknas i enlighet med OECD:s riktlinjer för internprissättning.

²⁾ Avstämning av summa kostnader före kreditförluster mot resultaträkning.

TSEK	okt-dec 2017	okt-dec 2016	jan-dec 2017	jan-dec 2016
Enligt segmentsredovisning				
Kostnader exkl. kreditförluster avseende segmentet Insurance	-21 782	-21 120	-91 301	-85 333
Tillkommer ej nedbrutet per segment				
Kostnader exklusive kreditförluster avseende bankverksamhet	-301 717	-301 709	-1 189 360	-1 194 989
Summa	-323 499	-322 829	-1 280 661	-1 280 322
Enligt resultaträkning				
Allmänna administrationskostnader	-275 440	-264 208	-1 065 752	-1 081 596
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-9 143	-8 217	-35 283	-31 272
Övriga rörelsekostnader	-38 916	-50 404	-179 626	-167 454
Summa	-323 499	-322 829	-1 280 661	-1 280 322

³⁾ Avstämning av rörelseresultat mot resultaträkning.

TSEK	okt-dec 2017	okt-dec 2016	jan-dec 2017	jan-dec 2016
Enligt segmentsredovisning				
Rörelseresultat Insurance	20 351	-17 092	82 890	40 135
Tillkommer ej nedbrutet per segment				
Rörelseresultat avseende bankverksamhet	351 099	292 799	1 314 340	1 099 386
Summa	371 450	275 707	1 397 230	1 139 521
Enligt resultaträkning				
Rörelseresultat	371 450	275 707	1 397 230	1 139 521
Summa	371 450	275 707	1 397 230	1 139 521

Tillgångar

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

Utlåning till allmänheten

TSEK	Payment Solutions	Consumer Loans	Insurance	Summa koncern
31 dec 2016	8 785 938	12 418 343		21 204 281
31 dec 2017	9 419 131	14 649 664		24 068 795

K5. Räntenetto

TSEK	okt-dec 2017	okt-dec 2016	jan-dec 2017	jan-dec 2016
Ränteintäkter				
Utlåning till kreditinstitut	961	870	3 234	2 976
Utlåning till allmänheten	704 100	642 499	2 675 921	2 435 729
Räntebärande värdepapper ¹⁾	1 547	-8 021	7 665	10 361
Summa ränteintäkter	706 608	635 348	2 686 820	2 449 066
Räntekostnader				
Skulder till kreditinstitut	-1 758	-2 321	-2 568	-9 592
In- och upplåning från allmänheten	-53 214	-51 405	-211 175	-189 046
Emitterade värdepapper	-13 236	-8 355	-40 790	-35 016
Efterställda skulder	-3 455	-538	-13 266	-1 995
Övriga skulder	-119	-324	-357	-1 164
Summa räntekostnader	-71 782	-62 943	-268 156	-236 813
Räntenetto	634 826	572 405	2 418 664	2 212 253

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

K6. Premieintäkter, netto

TSEK	okt-dec 2017	okt-dec 2016	jan-dec 2017	jan-dec 2016
Premieintäkter	215 774	220 325	842 826	915 306
Premier för angiven återförsäkring	-5 933	-7 810	-25 124	-28 040
Förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	-15 162	-15 355	-16 137	28 853
Återförsäkrarens andel av förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	-428	566	-3 226	-8 915
Summa premieintäkter, netto	194 251	197 726	798 339	907 204

K7. Försäkringsersättningar, netto

TSEK	okt-dec 2017	okt-dec 2016	jan-dec 2017	jan-dec 2016
Utbetalda skadeersättningar, brutto	-52 601	-85 469	-256 374	-385 312
Avgår andel återförsäkring	2 279	2 447	9 184	11 134
Summa utbetalda skadeersättningar, netto	-50 322	-83 022	-247 190	-374 178
Förändring i avsättning för inträffade och rapporterade skador, brutto	-394	10 070	15 399	37 629
Avgår andel återförsäkring	84	-4 440	1 208	-6 817
Summa förändring i avsättning för inträffade och rapporterade skador, netto	-310	5 630	16 607	30 812
Förändring i avsättning för inträffade men ej rapporterade skador (IBNR), brutto	-446	813	988	13 881
Summa förändring i avsättning för inträffade men ej rapporterade skador (IBNR), netto	-446	813	988	13 881
Driftskostnader för skadereglering, brutto	-4 645	-4 998	-19 659	-20 535
Avgår andel återförsäkring	147	130	516	436
Summa driftskostnader för skadereglering, netto	-4 498	-4 868	-19 143	-20 099
Summa försäkringsersättningar, netto	-55 576	-81 447	-248 738	-349 584

K8. Övriga rörelseintäkter

TSEK	okt-dec 2017	okt-dec 2016	jan-dec 2017	jan-dec 2016
Övriga intäkter, utlåning till allmänheten	38 318	41 110	151 875	167 175
Övriga rörelseintäkter	17 746	4 406	35 782	26 787
Summa rörelseintäkter	56 064	45 516	187 657	193 962

K9. Allmänna administrationskostnader

TSEK	okt-dec 2017	okt-dec 2016	jan-dec 2017	jan-dec 2016
Personalkostnader	-146 181	-127 452	-535 334	-491 137
Porto-, upplysnings- och aviseringkostnader	-34 681	-39 272	-140 083	-148 809
IT-kostnader	-33 232	-40 529	-159 178	-154 886
Lokalkostnader	-10 380	-8 320	-40 377	-34 840
Konsultkostnader	-16 812	-24 272	-70 403	-119 293
Övrigt	-34 154	-24 363	-120 377	-132 631
Summa allmänna administrationskostnader	-275 440	-264 208	-1 065 752	-1 081 596

K10. Kreditförluster

TSEK	okt-dec 2017	okt-dec 2016	jan-dec 2017	jan-dec 2016
Individuellt värderade lånefordringar				
Periodens bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-2 198	-1 823	-3 379	-3 470
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster	395	247	2 236	406
Avsättning/upplösning av reserv för kreditförluster	8 986	693	5 387	-2 939
Periodens nettoresultat för individuellt värderade lånefordringar	7 183	-883	4 244	-6 003
Gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk				
Periodens bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-24 639	-47 203	-110 750	-166 011
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster	4 529	11 512	18 092	37 926
Avsättning/upplösning av reserv för kreditförluster	-99 983	-58 310	-325 040	-242 605
Periodens nettokostnad för gruppvis värderade homogena lånefordringar	-120 093	-94 001	-417 698	-370 690
Periodens nettokostnad för kreditförluster	-112 910	-94 884	-413 454	-376 693

K11. Utlåning till allmänheten och osäkra fordringar

TSEK	31 dec 2017	31 dec 2016
Hushållssektor	25 664 838	22 488 706
Företagssektor	371 258	308 289
Summa utlåning till allmänheten	26 036 096	22 796 995
Avgår avsättning för befarade kreditförluster	-1 967 301	-1 592 714
Summa netto utlåning till allmänheten	24 068 795	21 204 281
Osäkra fordringar		
Osäkra fordringar brutto för vilka ränta inte skall intäktsföras förrän vid betalning	3 850 501	3 028 008
Reserv för befarade kreditförluster	-1 967 301	-1 592 714
Osäkra fordringar, netto	1 883 200	1 435 294

K12. Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden

TSEK	31 dec 2017	31 dec 2016
Ställda säkerheter för egna skulder		
Utlåning till kreditinstitut	204 909	90 000
Utlåning till allmänheten ¹⁾	2 653 185	2 644 300
Försäkringstagarnas förmånsrätt ²⁾	551 886	512 067
Företagsinteckningar		500 000
Spärrade bankmedel ³⁾	28 354	24 966
Summa ställda säkerheter för egna skulder	3 438 334	3 771 333
Eventalförpliktelser		
Garantier	1 563	480
Summa eventalförpliktelser	1 563	480
Övriga åtaganden		
Beviljade ej utnyttjade limiter	26 348 967	25 202 908

¹⁾ Avser värdepapperisering.

²⁾ Försäkringstagarnas förmånsrätt består av Tillgångar som omfattas av försäkringstagarnas förmånsrätt 1 001 321 TSEK (967 186) och Försäkringstekniska avsättningar, netto -449 435 TSEK (-455 119).

³⁾ Per 31 december 2017 avser huvudsakligen 24 615 TSEK (22 002) kassakravskonto hos Finlands Bank, samt 1 814 TSEK (1 890) avser skattekonto hos norska DNB.

K13. Transaktioner med närstående

Resurs Holding AB, org nr 556898-2291, ägs per den 31 december 2017 till 28,6 procent av Waldakt AB och till 26,2 procent av Cidron Semper Ltd (Nordic Capital). Av resterande ägare äger ingen enskild 20 procent eller mer.

Inga väsentliga förändringar avseende nyckelpersoner har skett sedan årsredovisningen 2016. Företag med betydande inflytande genom sitt direkta eller indirekta ägande i Resurskoncernen har även bestämmande eller betydande inflytande över Ellos Group AB och NetOnNet AB,

vilka Resurskoncernen haft betydande transaktioner med under perioden. Normala affärstransaktioner har skett mellan Resurskoncernen och dessa närstående företag, vilka presenteras nedan. I moderbolaget har enbart transaktioner med koncernföretag förekommit.

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

Transaktioner med närstående, betydande inflytande

TSEK	okt-dec 2017	okt-dec 2016	jan-dec 2017	jan-dec 2016
Transaktionskostnader	-109 445	-122 268	-456 231	-488 204
Räntekostnader, In- och upplåning från allmänheten	-1 932	-1 864	-6 884	-5 907
Provisionsintäkter	9 221	9 913	36 846	40 070
Provisionskostnader	-11 391	-9 560	-46 024	-62 125
Allmänna administrationskostnader	-8 501	-9 109	-28 316	-33 775

TSEK	31 dec 2017	31 dec 2016
Övriga tillgångar	9 194	12 878
In- och upplåning från allmänheten	-1 325 083	-1 159 454
Övriga skulder	-104 040	-88 765

Transaktioner med nyckelpersoner

TSEK	okt-dec 2017	okt-dec 2016	jan-dec 2017	jan-dec 2016
Räntekostnader, In- och upplåning från allmänheten	-109	-122	-438	-380

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

K14. Finansiella instrument

TSEK	31 dec 2017		31 dec 2016	
	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	61 539	61 539	56 173	56 173
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	842 731	842 731	892 068	892 068
Utlåning till kreditinstitut	2 794 283	2 794 283	3 294 955	3 294 955
Utlåning till allmänheten	24 068 795	24 649 899	21 204 281	21 722 227
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 735 266	1 735 266	1 886 004	1 886 004
Förlagslån	35 902	35 902	32 491	32 491
Aktier och andelar	76 368	76 368	65 858	65 858
Derivat	33 577	33 577	69 902	69 902
Derivat säkringsredovisning	7 397	7 397		
Övriga tillgångar	101 064	101 064	123 419	123 419
Upplupna intäkter	32 277	32 277	26 459	26 459
Summa finansiella tillgångar	29 789 199	30 370 303	27 651 610	28 169 556
Immateriella tillgångar	1 877 167		1 885 106	
Materiella tillgångar	39 954		42 079	
Övriga icke finansiella tillgångar	224 952		234 592	
Summa tillgångar	31 931 272		29 813 387	

TSEK	31 dec 2017		31 dec 2016	
	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde
Skulder				
Skulder till kreditinstitut			1 700	1 700
In- och upplåning från allmänheten	18 033 013	18 032 632	18 617 943	18 621 424
Derivat	103 646	103 646	49 628	49 628
Derivat säkringsredovisning			17 910	17 910
Övriga skulder	610 528	610 528	563 797	563 797
Upplupna kostnader	127 788	127 788	109 965	109 965
Emitterade värdepapper	5 597 271	5 620 835	3 316 130	3 347 833
Efterställda skulder	340 044	352 678	42 160	42 168
Summa finansiella skulder	24 812 290	24 848 107	22 719 233	22 754 425
Avsättningar	6 951		6 988	
Övriga icke finansiella skulder	923 201		988 005	
Eget kapital	6 188 830		6 099 161	
Summa skulder och eget kapital	31 931 272		29 813 387	

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

Finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde

TSEK	30 dec 2017			31 dec 2016		
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet:						
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	842 731			892 068		
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 735 266			1 886 004		
Förlagslån	35 902			32 491		
Aktier och andelar	75 389		979	64 819		1 039
Derivat		33 577			69 902	
Summa	2 689 288	33 577	979	2 875 382	69 902	1 039
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet:						
Derivat		-103 646			-49 628	
Summa	0	-103 646	0	0	-49 628	0

Förändringar inom nivå 3

TSEK	okt-dec 2017	okt-dec 2016	jan-dec 2017	jan-dec 2016
Aktier och andelar				
Ingående balans	998	1 050	1 039	955
Valutakursförändring	-19	-11	-60	84
Utgående balans	979	1 039	979	1 039

Fastställande av verkligt värde för finansiella instrument

Nivå 1

Noterade priser (justerade) 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 upplysnings syfte

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.

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

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

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

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.

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

Överföringar mellan nivåerna

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

Finansiella tillgångar och skulder som kvittas eller lyder under nettningsavtal

Derivatavtal ingås under ISDA-avtal. I balansräkningen kvittas inte beloppen. Huvuddelen av derivaten per 31 december 2017 omfattas av ISDA Credit Support Annex, vilket innebär att det erhålls och lämnas säkerheter i form av banktillgodohavanden mellan parterna.

Tillgångarna för derivatavtal uppgår till 41 MSEK (70) och skulderna uppgår till 104 MSEK (68). Det har skickats säkerheter motsvarande 61 MSEK (12) och mottagits 0 MSEK (14) som netto påverkar utlåning till kreditinstitut med 61 MSEK (0) och skulder till kreditinstitut med 0 MSEK (2).

K15. Resultat per aktie

Resultat per aktie före utspädning beräknas genom att det resultat som är hänförligt till moderföretagets aktieägare divideras med ett vägt genomsnittligt antal utestående stamaktier under perioden.

Under perioden januari - december 2017 uppgick genomsnittligt antal aktier till 200 000 000 med ett kvotvärde om 0,005 SEK (0,005).

Under andra kvartalet 2016 utfärdades totalt 8 000 000 teckningsoptioner. Utfärdade teckningsoptioner har inte haft någon utspädningseffekt.

	okt-dec 2017	okt-dec 2016	jan-dec 2017	jan-dec 2016
Periodens resultat, TSEK	289 305	244 274	1 080 033	904 794
Genomsnittligt antal utestående aktier i perioden	200 000 000	200 000 000	200 000 000	200 000 000
Resultat per aktie, SEK	1,45	1,22	5,40	4,52

DEFINITIONER

Avkastning på eget kapital, exkl. immateriella tillgångar, (RoTE), %

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

Engångskostnader

Poster som bedöms vara av engångskaraktär, dvs. enskilda transaktioner som inte hänför sig till bolagets normala affärsverksamhet. Syftet är att underlätta jämförelsen av resultat mellan perioder genom att identifiera de poster som anses stora jämförbarheten.

K/I före kreditförluster %

Kostnader före kreditförluster i relation till rörelseintäkter.

K/I före kreditförluster (exkl. Insurance), %

Kostnader före kreditförluster exklusive segmentet Insurance i relation till rörelseintäkter exklusive segmentet Insurance.

Kapitalbas

Summan av primärkapital och supplementärkapital.

Kreditförlustnivå, %

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

Kärnprimärkapitalrelation, %

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

NBI marginal, %

Rörelseintäkter exklusive segmentet Insurance i relation till genomsnittlig balans för utlåning till allmänhet.

NIM, %

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

Premieintäkt, netto

Premieintäkter beräknas som summan av premieinkomsten och förändringen i premieansvaret efter avräkning av återförsäkrarens andel. Med premieintäkter avses ersättningen till försäkringsbolag för bolagets försäkringskydd för egen räkning som gäller under perioden.

Primärkapital

Summan av kärnprimärkapital och övrigt primärkapital.

Riskjusterad NBI-marginal, %

NBI-marginal med avdrag för kreditförlustnivå.

Resultat per aktie, SEK

Periodens resultat hänförligt till aktieägarna i relation till genomsnittliga antal aktier.

Skadekostnadsprocent, %

Försäkringsersättningar i procent av premieintäkter.

Supplementärkapital

Huvudsakligen efterställda lån som inte kan räknas som primärkapital.

Tekniskt resultat

Försäkringsrörelsens premieintäkter för egen räkning minus skade- och driftskostnader för egen räkning med tillägg för den kapitalavkastning som är överförd från finansrörelsen och andra tekniska intäkter.

Total kapitalrelation, %

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

Totalkostnadsprocent, %

Totalkostnadsprocent är summan av försäkringsersättningar och driftskostnader i procent av premieintäkter.

MODERBOLAGET

Resultaträkning

TSEK	okt-dec 2017	okt-dec 2016	jan-dec 2017	jan-dec 2016
Nettoomsättning	4 830	5 027	20 050	23 762
Summa rörelseintäkter	4 830	5 027	20 050	23 762
Personalkostnader	-4 700	-6 462	-17 506	-15 174
Övriga externa kostnader	-8 375	-2 930	-32 695	-52 138
Av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar	-43	-58	-276	-255
Summa rörelsens kostnader	-13 118	-9 450	-50 477	-67 567
Rörelseresultat	-8 288	-4 423	-30 427	-43 805
Resultat från andelar i koncernföretag	660 000	500 000	660 000	500 000
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	2	14		15
Räntekostnader och liknande resultatposter	-58	-283	-372	-289
Summa resultat från finansiella poster	659 944	499 731	659 628	499 726
Resultat efter finansiella poster	651 656	495 308	629 201	455 921
Bokslutsdispositioner	56 000	43 932	56 000	43 932
Skatt på periodens resultat	-9 957	-8 795	-4 885	-980
Periodens resultat	697 699	530 445	680 316	498 873

Rapport över totalresultat i sammandrag

TSEK	okt-dec 2017	okt-dec 2016	jan-dec 2017	jan-dec 2016
Periodens resultat	697 699	530 445	680 316	498 873
Övrigt totalresultat som har eller kan komma att omklassificeras till periodens resultat				
Periodens totalresultat	697 699	530 445	680 316	498 873
Periodens totalresultat hänförligt till aktieägarna i Resurs Holding AB	697 699	530 445	680 316	498 873

Balansräkning

TSEK	31 dec 2017	31 dec 2016
Tillgångar		
Anläggningstillgångar		
Materiella anläggningstillgångar	57	333
Finansiella anläggningstillgångar		
Andelar i koncernföretag	2 053 390	2 053 390
Summa anläggningstillgångar	2 053 447	2 053 723
Omsättningstillgångar		
Kortfristiga fordringar		
Fordringar hos koncernföretag	419 651	545 840
Aktuella skattefordringar		1 094
Övriga kortfristiga fordringar	969	365
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	379	412
Summa kortfristiga fordringar	420 999	547 711
Kassa och bank	2 021	94 333
Summa omsättningstillgångar	423 020	642 044
SUMMA TILLGÅNGAR	2 476 467	2 695 767
Eget kapital och skulder		
Eget kapital		
Bundet eget kapital		
Aktiekapital	1 000	1 000
Fritt eget kapital		
Överkursfond	1 785 613	2 073 620
Balanserad vinst eller förlust		112 806
Årets resultat	680 316	498 873
Summa eget kapital	2 466 929	2 686 299
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	1 641	3 194
Skulder till koncernföretag	338	108
Aktuella skatteskulder	3 694	
Övriga kortfristiga skulder	531	507
Övriga avsättningar	261	144
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 073	5 515
Summa kortfristiga skulder	9 538	9 468
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	2 476 467	2 695 767

Rapport över förändring i eget kapital i sammandrag

TSEK	Aktie- kapital	Överkurs- fond	Balanserad vinst eller förlust	Årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital per 1 januari 2016	1 000	2 050 734	98 107	-301	2 149 540
<i>Transaktioner med ägare</i>					
Ovillkorat aktieägartillskott			15 000		15 000
Erhållen optionspremie		22 886			22 886
Vinstdisposition enligt beslut av årsstämma			-301	301	0
Årets resultat				498 873	498 873
Eget kapital per 31 december 2016	1 000	2 073 620	112 806	498 873	2 686 299
Ingående eget kapital per 1 januari 2017	1 000	2 073 620	112 806	498 873	2 686 299
<i>Transaktioner med ägare</i>					
Erhållen optionspremie		314			314
Utdelning enligt årsstämman			-600 000		-600 000
Utdelning enligt extra bolagsstämma		-288 321	-11 679		-300 000
Vinstdisposition enligt beslut av årsstämma			498 873	-498 873	0
Årets resultat				680 316	680 316
Eget kapital per 31 december 2017	1 000	1 785 613	0	680 316	2 466 929

Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

Resurs Holding AB har inga ställda säkerheter. Enligt styrelsens bedömning har Resurs Holding AB inga eventalförpliktelser.

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 Holding AB

Ekslingan 9, Väla Norra
 Box 222 09
 250 24 Helsingborg

Tel: +46 42 382000
 E-post: resursholding@resurs.se
 www.resursholding.se