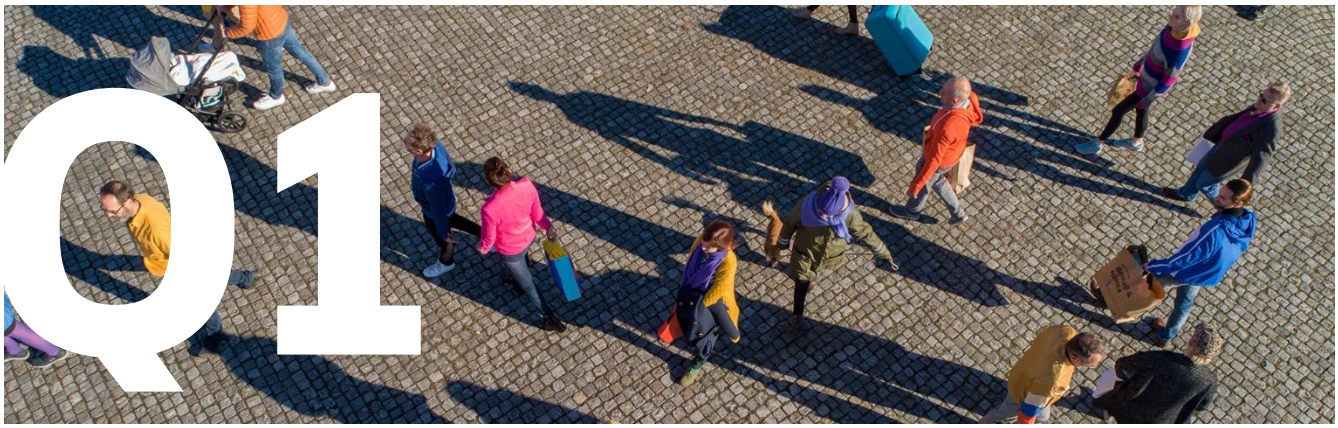


Delårsrapport januari–mars 2019

1 januari–31 mars 2019*

- Utlåning till allmänheten ökade med 16% till 29 182 MSEK
- Rörelsens intäkter ökade med 11% till 896 MSEK
- Rörelseresultatet ökade med 10% till 378 MSEK
- Resultat per aktie ökade med 11% till 1,47 SEK
- K/I före kreditförluster, exklusive Insurance, uppgick till 40,1% (40,7%)
- Kreditförlustnivån uppgick till 2,2% (2,1%)

”Resurs står starkt och fortsatte under kvartalet att växa snabbare än marknaden och ta marknadsandelar.”

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, privatlån 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 cirka 5,9 miljoner privatkunder i Norden. Resurs Bank har sedan 2001 bankoktroj och står under tillsyn av Finansinspektionen. Resurskoncernen har verksamhet i Sverige, Danmark, Norge och Finland. Vid utgången av det första kvartalet 2019 uppgick antalet anställda till 732 personer och låneboken till 29,2 miljarder SEK. Resurs är noterat på Nasdaq Stockholm.

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

VD kommenterar

Stark affärsmodell som fortsätter att leverera tillväxt

Årets första tre månader präglades av en fortsatt god tillväxt i båda våra banksegment och på samtliga fyra nordiska marknader. Vår lånebok ökade med 16 procent och uppgick till 29 182 MSEK, vilket med god marginal möter Resurs mål att den totala utlåningen ska växa organiskt med över 10 procent årligen. Rörelsens intäkter ökade i sin tur med 11 procent till 896 MSEK (806) och K/I-talet exklusive Insurance fortsatte att förbättras och uppgick till 40,1 procent (40,7 procent). Totalt sett ökade kvartalets resultat efter skatt med 11 procent och uppgick till 294 MSEK (265).

Det är med andra ord ett Resurs som står starkt och som under kvartalet fortsatte att växa snabbare än marknaden och ta marknadsandelar.

Investeringar och strategiska partnerskap som driver utvecklingen

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

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

Intensivt arbete för att möta en ny marknadssituation på den norska privatlånemarknaden

Payment Solutions och främst retail finance, som är kärnan i affärsmodellen, fortsatte att utmärka sig på samtliga marknader under kvartalet med en stark utveckling både vad gäller tillväxt och ökade marginaler. En grundläggande styrka i Resurs affärsmodell är dess förmåga att balansera och kompensera affärssegmenten för skiftande förutsättningar på de fyra nordiska marknaderna. Inom Consumer Loans i Norge är vår bedömning att samtliga aktörer nu har anpassat sina erbjudanden i enlighet med det nya regelverket som infördes för drygt ett år sedan. Den avsedda och förväntade effekten av regelverket blev också tydlig under kvartalet med en kraftigt ökad konkurrens om de volymer som återstod i kölvattnet av en dämpad möjlighet att bevilja konsumentkreditlån. Den ökade konkurrensen har medfört press nedåt på räntemarginalerna och för att möta detta kommer vi att införa en rad initiativ och åtgärder under andra kvartalet. Vår bedömning är att dessa åtgärder tillsammans med vår välbeprövade affärsmodell ger oss den uthållighet som krävs för att försvara en fortsatt stark position på den norska privatlånemarknaden. Samtidigt kommer vi att fokusera på att öka tillväxttakten på våra övriga marknader, vilket visar på styrkan i vår nordiska affärsmodell.

Sammantaget medförde det att koncernens riskjusterade NBI-marginal påverkades negativt med ett utfall på 9,6 procent (10,4 procent) för första kvartalet. Den försämrade marginalen är främst en effekt av de nya förutsättningarna på den norska privatlånemarknaden. I övrigt levererade vi på eller över våra finansiella mål, vilket Resurs utan undantag gjort under samtliga kvartal som börsnoterat bolag.

Gedigen erfarenhet och digital utveckling i framkant

Med över 40 års erfarenhet av konsumentkreditmarknaden vet vi att den lönsamma vägen framåt handlar om en ständig anpassning till nya förutsättningar, kundbeteenden och villkor. Vår robusta affärsmodell och en digital utveckling i framkant ger oss en stabil plattform för det dagliga arbetet med att förädla och utveckla nya innovativa betal- och finansieringslösningar som skapar värden för oss, liksom för våra många retail finance-partners och kunder. Vi ser med tillförsikt fram emot en fortsatt god och lönsam tillväxt för Resurs affär på samtliga nordiska marknader.

LÅNEBOK

29 182 MSEK

LÅNEBOKSTILLVÄXT

+16%

KVARTALETS RESULTAT EFTER SKATT

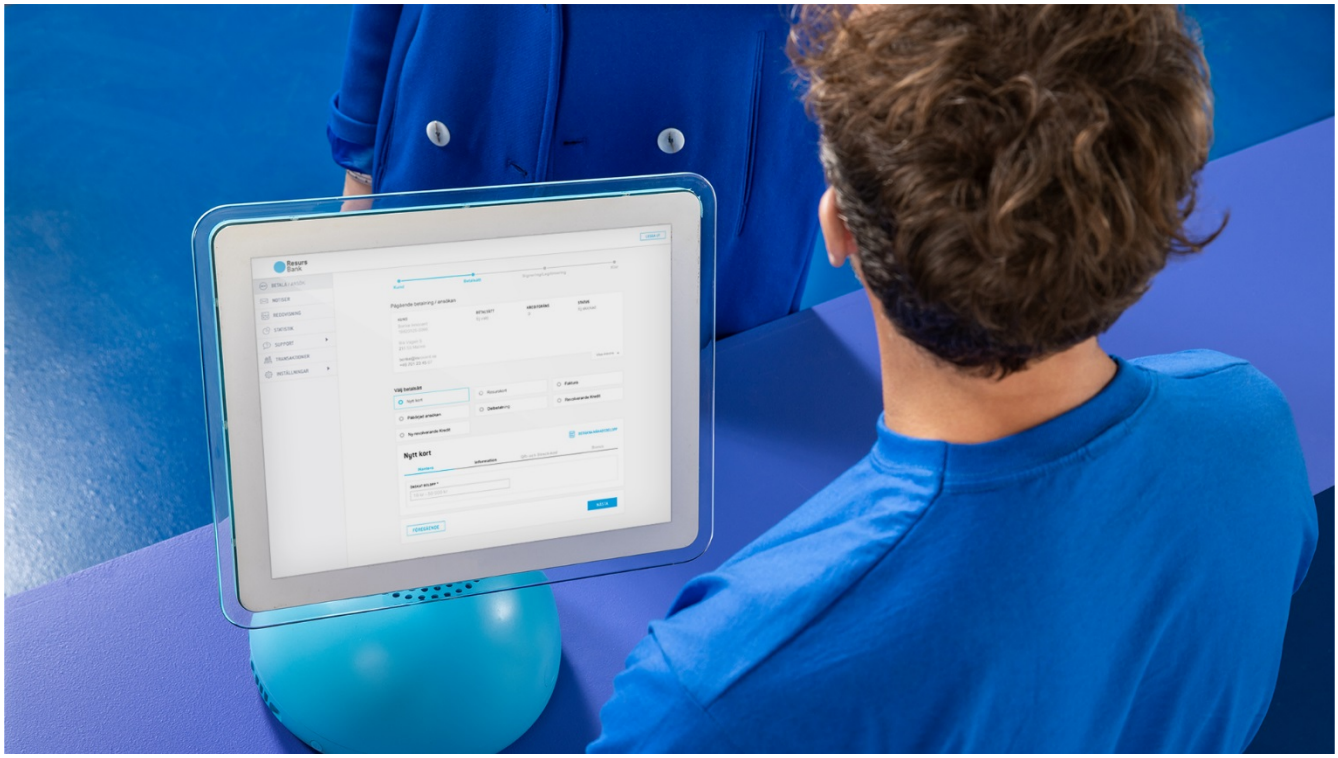
+11%

Kenneth Nilsson
VD Resurs Holding AB

Nyckeltal

MSEK om ej annat anges	**jan–mar 2019**	**jan–mar 2018**	**Förändring**	**jan–dec 2018**
Rörelseintäkter	896	806	11%	3 437
Rörelseresultat*	378	345	10%	1 487
Periodens resultat	294	265	11%	1 143
Resultat per aktie, SEK	1,47	1,33	11%	5,72
K/I före kreditförluster, %*	40,6	41,3		41,2
K/I före kreditförluster (exkl. Insurance), %*	40,1	40,7		40,5
Kärnprimärkapitalrelation, %	13,1	13,5		13,4
Total kapitalrelation, %	15,1	15,3		14,7
Utlåning till allmänheten	29 182	25 134	16%	27 957
NIM, %*	9,8	10,3		10,6
Riskjusterad NBI-marginal, %*	9,6	10,4		10,6
NBI-marginal, %*	11,7	12,5		12,6
Kreditförlustnivå, %*	2,2	2,1		2,1
Avkastning på eget kapital, exkl. immateriella tillgångar, (RoTE), %*	26,1	25,8		27,4
Avkastning på eget kapital, exkl. immateriella tillgångar, givet kärnprimärkapitalrelation enligt styrelsens mål och avdragen utdelning från kapitalbasen, (RoTE), %*	33,5	31,3		33,9

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



Koncernens resultat*

Första kvartalet 2019, januari–mars

Rörelsens intäkter

Koncernens rörelseintäkter ökade med 11 procent till 896 MSEK (806). Räntenettot ökade med 12 procent till 702 MSEK (629), där ränteintäkterna uppgick till 793 MSEK (703) och räntekostnaderna till -90 MSEK (-74). Provisionsintäkterna uppgick till 49 MSEK (54) och provisionskostnaderna till -13 MSEK (-13), vilket gav ett totalt provisionsnetto i bankrörelsen på 36 MSEK (41).

I försäkringsverksamheten uppgick premieintäkterna netto till 215 MSEK (200), samtidigt som skadekostnaderna uppgick till -55 MSEK (-56), vilket redovisas i posten försäkringsersättningar netto. Provisionskostnaderna i försäkringsrörelsen uppgick till -57 MSEK (-57). Sammantaget ökade försäkringsintäkterna netto till 102 MSEK (87).

Nettoresultatet av finansiella transaktioner uppgick till 3 MSEK (-13), vilket främst bestod av värdeförändringar på placeringar i räntebärande värdepapper, aktier och valutakurs-förändringar. Övriga rörelseintäkter, vilka huvudsakligen utgörs av ersättningar från utlåningsverksamheten, uppgick till 52 MSEK (61).

Rörelsens kostnader

Koncernens kostnader före kreditförluster ökade med 9 procent till -363 MSEK (-333). Personalkostnaderna jämfört med motsvarande kvartal föregående år ökade med 6 MSEK till -153 MSEK (-147). Allmänna administrativa kostnader exklusive personalkostnader ökade med 1 MSEK till -136 MSEK (-135) samt av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar ökade med 12 MSEK till -22 MSEK (-10). IFRS 16 har inneburit ökade av- och nedskrivningar med 7 MSEK under kvartalet samtidigt som allmänna administrativa kostnader har reducerats med motsvarande. Övriga rörelsekostnader ökade med 11 MSEK till -52 MSEK (-41). I relation till verksamhetens intäkter fortsatte kostnadsnivån exklusive Insurance att förbättras och uppgick till 40,1 procent (40,7 procent).

Kreditförlusterna uppgick till -155 MSEK (-128) och kreditförlustnivån till 2,2 procent (2,1 procent), ökningen är främst hänförbar till en högre kreditförlustnivå inom Consumer Loans på den norska marknaden. Riskjusterad NBI-marginal uppgick till 9,6 procent (10,4 procent). Den försämrade marginalen är främst en effekt av de nya förutsättningarna på den norska marknaden inom Consumer Loans.

Resultat

Rörelseresultatet ökade med 10 procent till 378 MSEK (345). Skattekostnaden för kvartalet uppgick till -84 MSEK (-79). Kvartalets resultat ökade med 11 procent och uppgick till 294 MSEK (265).

RÄNTENETTO

+12%

K/I-TAL (exkl insurance)

40,1%

KVARTALETS RESULTAT EFTER SKATT

+11%

Finansiell ställning 31 mars 2019

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

Koncernens finansiella ställning per den 31 mars 2019 var stark med en kapitalbas på 4 557 MSEK (4 281) i den konsoliderade situationen, vilken består av moderbolaget Resurs Holding och Resurs Bank-koncernen. Total kapitalrelation uppgick till 15,1 procent (14,7 procent) och kärnprimärkapitalrelationen till 13,1 procent (13,4 procent). Under kvartalet har efterställda Tier 2-obligationer emitterats om 300 MSEK.

Utlåning till allmänheten per den 31 mars 2019 uppgick till 29 182 MSEK (27 957), vilket innebar en ökning under kvartalet med 4 procent och exklusive valutaeffekter 2 procent. Utlåning till allmänheten per den 31 mars föregående år uppgick till 25 134 MSEK, vilket gav en årlig ökning med 16 procent och exklusive valutaeffekter 15 procent. Den starka tillväxten drevs av båda banksegmenten och samtliga marknader och är väl i linje med koncernens finansiella mål på över 10 procents lånebokstillväxt. Under kvartalet avyttrades en inkassoportfölj bokförd till cirka 140 MSEK.

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

Inlåning från allmänheten per den 31 mars 2019 ökade med 11 procent och uppgick till 22 873 MSEK (20 578). Finansieringen via emitterade värdepapper uppgick till 7 883 MSEK (7 832). Likviditeten är fortsatt god och Liquidity Coverage Ratio (LCR) uppgick till 238 procent (146 procent) i den konsoliderade situationen. Det lagstadgade gränsvärdet för LCR är 100 procent. Utlåning till kreditinstitut per den 31 mars 2019 uppgick till 4 365 MSEK (3 704). Innehavet av belåningsbara statsskuldförbindelser samt obligationer och andra räntebärande värdepapper uppgick till 3 259 MSEK (2 272).

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under det första kvartalet till 376 MSEK (-1 155). Kassaflödet från inlåningen uppgick till 1 990 MSEK (-63) och nettoförändringen av placeringstillgångar till -965 MSEK (-241). Kassaflödet från investeringsverksamheten var under det första kvartalet -25 MSEK (-51) och kassaflödet från finansieringsverksamheten 300 MSEK (1 221). Under kvartalet har 300 MSEK i obligationer (Tier 2) under Resurs Banks MTN-program emitterats.

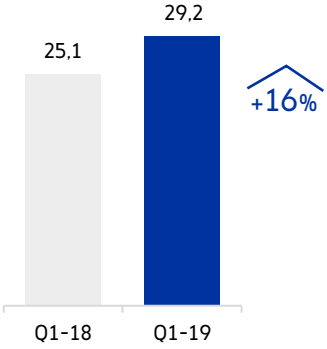
Immateriella tillgångar uppgick till 2 045 MSEK (1 974) och bestod främst av goodwill som uppkom vid förvärv av Finaref och Danaktiv 2014 samt yA Bank 2015.

* Vissa nyckeltal som anges i detta avsnitt är inte upprättade i enlighet med IFRS eller kapitaltäcknings-regelverket, d.v.s. alternativa nyckeltal. Beräkningar och avstämning mot information i de finansiella rapporterna av dessa nyckeltal återfinns på hemsidan under Finansiella rapporter. Definitioner av nyckeltal återfinns på hemsidan under Finansiell data.

TOTAL KAPITALRELATION

15,1%

UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN



Utveckling av utlåning till allmänheten i miljarder SEK.

LIQUIDITY COVERAGE RATIO

238%

Payment Solutions

Stabil inledning på året med fortsatt stark tillväxt

Första kvartalet 2019, januari–mars

Payment Solutions inledde årets tre första månader med en fortsatt stark försäljningstillväxt. Över 30 procent av försäljningen genererades från e-handeln, vilket ligger helt i linje med en detaljhandel som blir allt mer digital. Under kvartalet inleddes en rad nya samarbeten med retail finance-partners runt om i Norden, parallellt med att befintliga samarbeten fortsatte att utvecklas mot det gemensamma målet om att erbjuda handelns bästa betalningslösningar.

För att möta detaljhandelns utmaningar med nya konsumtionsmönster lanserades under kvartalet en ny push-funktion i Resurs Checkout. Med den nya push-funktionen skickar handlaren ett digitalt erbjudande där varan under en viss tidsperiod finns reserverad för kundens räkning i Resurs Checkout. Det hela skapar en grund för en positiv köpupplevelse och ökar detaljhandlarens möjlighet att konvertera en besökare till kund. Den nya push-funktionen lämpar sig även väl för verksamheter som säljer via en kundtjänst eller orderavdelning.

Tjänsten Click & Collect, som riktar sig till en bred målgrupp handlare med erbjudande om en central e-handelskassa i kombination med lokal hantering av lager och försäljning, mötte fortsatt positiv respons från befintliga användare. Ett aktivt försäljningsarbete och bearbetning av marknaden bidrog till att ytterligare ett antal intresserade handlare började testa Click & Collect under kvartalet.

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

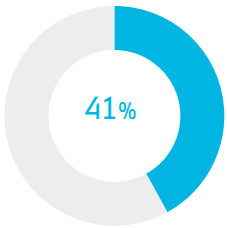
Arbetet med AI inom Credit Cards, som tidigare introducerats inom Supreme Card, fortsatte under kvartalet att generera ökad försäljningstillväxt och lönsamhet. Just möjligheten att skräddarsy aktiviteter och erbjudanden baserade på individuella kundbehov ledde till en fortsatt effektiv försäljning till befintliga kunder.

Utlåning till allmänheten per den 31 mars 2019 ökade med 13 procent och uppgick till 10 707 MSEK (9 511), i lokal valuta en ökning med 12 procent. Tillväxten drevs främst genom ökade volymer från befintliga retail finance-partners.

Rörelseintäkterna uppgick till 373 MSEK (337), en ökning med 11 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år, ökningen var främst relaterad till ökade affärsvolymer.

Rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster uppgick till 324 MSEK (280). Den riskjusterade NBI-marginalen ökade och uppgick till 12,2 procent (11,9 procent). Ökningen är främst att hänföra till den lägre kreditförlustnivån jämfört med motsvarande kvartal föregående år.

ANDEL AV RÖRELSEINTÄKTERNA JAN-MAR 2019

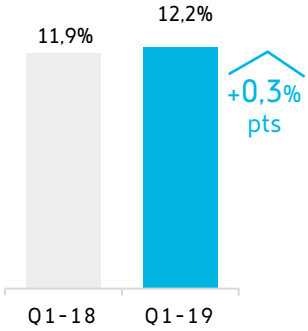


OM PAYMENT SOLUTIONS

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

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

RISKJUSTERAD NBI-MARGINAL



Utveckling av riskjusterad NBI-marginal i procent.

Nyckeltal – Payment Solutions

MSEK om ej annat anges	jan–mar 2019	jan–mar 2018	Förändring	jan–dec 2018
Utlåning till allmänheten vid periodslut	10 707	9 511	13%	10 508
Rörelseintäkter	373	337	11%	1 425
Rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster	324	280	16%	1 239
Riskjusterad NBI-marginal, %	12,2	11,9		12,5
Kreditförlustnivå, %	1,8	2,4		1,9

Consumer Loans

Kreditmotorn viktig drivkraft bakom ökad tillväxt

Första kvartalet 2019, januari–mars

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

Erfarenheterna av kreditmotorn i Finland, Norge och Sverige är mycket goda. Det digitala verktyget ger ett kraftfullt och effektivt stöd för kreditbeslut med bibehållen kreditrisk, tillsammans med att det genererar ökad tillväxt. Kreditmotorn, som i slutet av kvartalet lanserades i Danmark, möter också kundernas behov av en enkel och automatisk ansökningsprocess. För exempelvis den svenska marknaden låg andelen automatiserade svar från kreditmotorn under kvartalet på närmare 100 procent, och andelen utbetalda lån som e-signerades fortsatte att öka och uppgick till 80 procent i Norden.

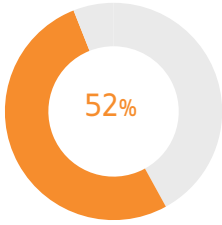
Resurs bedömning är att samtliga aktörer på den norska marknaden nu har anpassat sina erbjudanden i enlighet med det nya regelverk som infördes den 1 oktober 2017. Resurs anpassade tidigt sin verksamhet efter det nya regelverket liksom till en betydligt mer konkurrensutsatt konsumentkreditmarknad. Under andra kvartalet kommer en rad initiativ och åtgärder att införas för att möta den skärpta konkurrenssituationen i Norge.

Det pågående arbetet i Norge med att införa Gjeldsregistret – liknande svenska UC – ska enligt planerna vara klart under det andra kvartalet. Resurs arbete handlar nu närmast om att integrera Gjeldsregistrets data i kreditmotorn för att på sätt stärka informationsinhämtningen och kunskapen om kunden, vilket blir till ytterligare stöd för kreditbesluten.

Utlåning till allmänheten per den 31 mars 2019 ökade med 18 procent och uppgick till 18 475 MSEK (15 623), i lokal valuta var ökningen 18 procent. Rörelseintäkterna för kvartalet ökade med 8 procent till 470 MSEK (434).

Rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster uppgick till 364 MSEK (363) och den riskjusterade NBI-marginalen uppgick till 8,1 procent (9,7 procent). Den försämrade marginalen är främst en effekt av de nya förutsättningarna på den norska marknaden samt högre kreditförluster till följd av ökade inkassoöverföringar på den norska marknaden under årets första månader.

ANDEL AV RÖRELSEINTÄKTERNA JAN-MAR 2019

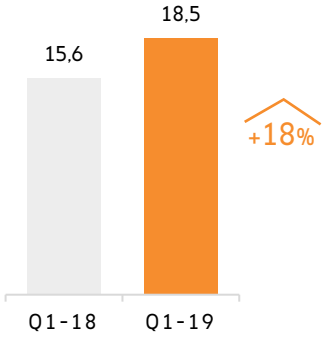


OM CONSUMER LOANS

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

Consumer Loans erbjuder även konsolidering av lån som konsumenter har hos andra banker i syfte att minska konsumentens månads- och/ eller räntekostnader. I dagsläget har Resurs cirka 18,5 miljarder kronor i utestående privatlån.

UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN



Utveckling av utlåning till allmänheten i miljarder SEK.

Nyckeltal – Consumer Loans

MSEK om ej annat anges	jan–mar 2019	jan–mar 2018	Förändring	jan–dec 2018
Utlåning till allmänheten vid periodslut	18 475	15 623	18%	17 449
Rörelseintäkter	470	434	8%	1 864
Rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster	364	363	0%	1 515
Riskjusterad NBI-marginal, %	8,1	9,7		9,5
Kreditförlustnivå, %	2,4	1,9		2,2

Insurance

Stabil utveckling och lansering av nya samarbeten

Första kvartalet 2019, januari–mars

Insurance visade en fortsatt stabil utveckling. Under kvartalet har segmentet lanserat fyra nya samarbeten i tre nordiska länder, Sverige, Norge och Finland inom affärsområdena Produkt, Motor och Resor. Segmentet har även signerat en ny strategiskt viktig partner inom affärsområdet Trygghet, vilket är betydelsefullt för den fortsatta utvecklingen av det affärsområdet.

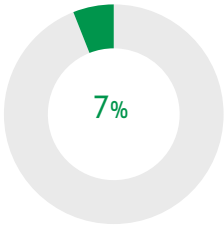
Segmentet har under kvartalet arbetat vidare med aktiviteter för att öka konverteringsgraden både online och i fysiska butiker. Fokus har även varit på förberedelser inför cykelsäsongen genom högre närvaro ute hos ombuden. Investeringen i den digitala plattformen för norska produktförsäkringar har under kvartalet resulterat i att en ny paketerad cykelförsäkring lanserats tillsammans med den största cykelåterförsäljaren i Norge. Insurance befäster därmed positionen på cykelmarknaden och försäljningen av cykelförsäkringar ökade under kvartalet med 7 procent i jämförelse med föregående år.

Premieintäkterna netto ökade med 7 procent i jämförelse med motsvarande kvartal föregående år och uppgick till 215 MSEK (200). Ökningen är främst hänförlig till affärsområdena Trygghet och Motor. Rörelseintäkterna för kvartalet ökade med 37 procent och uppgick till 59 MSEK (43). Utvecklingen på kapitalmarknaden under det första kvartalet var gynnsam, vilket resulterade i ett positivt utfall i nettoresultat av finansiella transaktioner som uppgick till 9 MSEK (-2).

Det tekniska resultatet ökade med 8 procent och uppgick till 23 MSEK (21) jämfört med motsvarande kvartal föregående år som ett resultat av tillväxten inom affärsområdena Trygghet och Motor samt förbättrad lönsamhet inom Produkt och Motor.

Rörelseresultatet ökade med 55 procent och uppgick till 32 MSEK (20) jämfört med motsvarande kvartal föregående år, vilket huvudsakligen förklaras av ökningen i värdet på aktie- och obligationsportföljerna. Totalkostnadsprocenten förbättrades och uppgick till 90,1 procent (90,3 procent), främst till följd av den positiva utvecklingen av skadekostnadsprocenten inom affärsområdet Produkt.

ANDEL AV RÖRELSEINTÄKTERNA JAN-MAR 2019

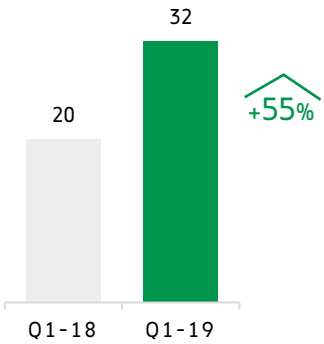


OM INSURANCE

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.

RÖRELSERESULTAT



Utveckling av rörelseresultat i miljoner SEK.

Nyckeltal – Insurance

MSEK om ej annat anges	jan–mar 2019	jan–mar 2018	Förändring	jan–dec 2018
Premieintäkter, netto	215	200	7%	829
Rörelseintäkter	59	43	37%	178
Tekniskt resultat	23	21	8%	88
Rörelseresultat	32	20	55%	83
Totalkostnadsprocent, %	90,1	90,3		90,2

Väsentliga händelser

Januari–mars 2019

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

Publicerad årsredovisning och kallelse till årsstämma
I mars 2019 publicerades Resurs årsredovisning för 2018 och kallelse till årsstämma den 25 april 2019. Styrelsen föreslår till årsstämman en utdelning på 1,95 SEK per aktie. Inklusive utdelningen på 1,65 SEK som utbetalades den 12 oktober 2018 uppgår 2018 års utdelning till 3,60 SEK vilket som andel av resultat per aktie uppgår till 63 procent. Den totala föreslagna utdelningen för beslut av årsstämman den 25 april 2019 uppgår till 390 MSEK. Resursaktien kommer att handlas utan utdelning från och med den 26 april 2019. Avstämningsdag föreslås bli den 29 april 2019 och utdelningen betalas ut den 3 maj 2019. Styrelsens ambition är att fortsätta med halvårsvisa utdelningar och planerar att kalla till en extra bolagsstämma under hösten 2019.

Resurs Bank emitterade efterställda Tier 2-obligationer om 300 MSEK
Resurs Bank emitterade i mars 2019 efterställda Tier 2 obligationer om 300 MSEK. De efterställda obligationerna emitterades under Resurs Banks MTN-program och kommer att löpa på tio år. Option finns till förtidsinlösen efter fem år.

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

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

Efter periodens utgång

Inga väsentliga händelser har inträffat efter periodens utgång.

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

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 (policies) för verksamheten. Samtliga policies uppdateras vid behov och revideras minst en gång per år. Styrelsen och VD är ytterst ansvariga för riskhanteringen. Generellt har det under perioden inte skett några förändringar av väsentlig betydelse avseende risk- och kapitalhantering. En utförligare beskrivning av bankens risker, likviditet och kapitalhantering finns i not K3 Likviditet och not K4 Kapitaltäckning samt i senaste årsredovisningen.

Information om verksamheten

Resurs 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 säljfinanskrediter, privatlån, kreditkort med Mastercardfunktion samt inlåning. Säljfinanskrediter 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).

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 bedriver verksamheten i Norge, Finland och Schweiz via filial. På övriga marknader bedrivs verksamheten gränsöverskridande.

Medarbetare

Antalet heltidsarbetande medarbetare inom koncernen uppgick till 732 per den 31 mars 2019, en minskning med 33 personer sedan utgången av 2018 och en minskning med 22 personer sedan den 31 mars 2018. Minskningen beror på färre antal medarbetare inom flera olika områden samt något fler avgångar i kvartalet.

ANTAL ANSTÄLLDA

732

Information om Resurs-aktien

Resurs Holdings aktie är noterad på Nasdaq Stockholm, Large Cap.
Vid periodens slut var sista betalkurs för Resursaktien 57,60 SEK.

De 10 största direktregistrerade aktieägarna per den 31 mars 2019	Andel av aktiekapital
Waldakt AB (fam. Bengtsson)	28,9%
Cidron Semper S.A.R.L (Nordic Capital)	9,9%
Swedbank Robur Fonder	8,3%
Handelsbanken Fonder	2,5%
Andra AP-fonden	2,4%
Norges Bank	2,0%
SEB Fonder	1,9%
Vanguard	1,4%
Erik Selin	1,4%
Avanza Pension	1,3%
Summa	**60,0%**

Finansiella mål

Nyckeltal	Mål på medellång sikt	Utfall Q1
Årlig lånebokstillväxt	över 10%	16%
Riskjusterad NBI-marginal exkl. Insurance	cirka 10 till 12%	9,6%
K/I före kreditförluster exkl. Insurance och justerat för engångskostnader	under 40%	40,1%
Kärnprimärkapitalrelation	över 11,5%	13,1%
Total kapitalrelation	över 14%	15,1%
Avkastning på eget kapital (RoTE) justerat för engångskostnader [1)]	cirka 30%	33,5%
Utdelning	minst 50% av årets resultat	n/a

1) Justerat för kärnprimärkapitalrelation enligt styrelsens mål och avdragen utdelning från kapitalbasen innevarande år.

Finansiell kalender

25 april 2019
Årsstämma 2019

23 juli 2019
Delårsrapport för perioden januari–juni 2019

29 oktober 2019
Delårsrapport för perioden januari–september 2019

NÄSTA DELÅRSRAPPORT
23 juli

Styrelsens försäkran

Delårsrapporten har inte granskats av bolagets revisor.

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

Helsingborg den 23 april 2019

Kenneth Nilsson, verkställande direktör

Styrelsen,

Jan Samuelson, styrelsens ordförande

Martin Bengtsson

Mariana Burenstam Linder

Fredrik Carlsson

Anders Dahlvig

Christian Frick

Lars Nordstrand

Marita Odélius Engström

Mikael Wintzell

Finansiell information i sammandrag - koncernen

Resultaträkning

TSEK	Not	jan-mar 2019	jan-mar 2018	jan-dec 2018
Ränteintäkter	K6	792 842	703 401	3 062 854
Räntekostnader	K6	-90 465	-74 214	-324 025
Provisionsintäkter		49 397	53 863	217 836
Provisionskostnader, bankrörelsen		-13 421	-12 664	-57 090
Premieintäkter, netto	K7	214 838	199 932	826 154
Försäkringsersättningar, netto	K8	-55 456	-55 586	-226 211
Provisionskostnader försäkringsrörelsen		-57 213	-57 422	-220 345
Nettoresultat av finansiella transaktioner		3 453	-12 852	-47 929
Övriga rörelseintäkter	K9	51 938	61 077	206 110
Summa rörelseintäkter		895 913	805 535	3 437 354
Allmänna administrationskostnader	K10	-289 147	-281 447	-1 178 239
Av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar		-21 682	-10 154	-49 039
Övriga rörelsekostnader		-52 486	-41 320	-188 445
Summa kostnader före kreditförluster		-363 315	-332 921	-1 415 723
Resultat före kreditförluster		532 598	472 614	2 021 631
Kreditförluster, netto	K11	-154 628	-128 089	-535 071
Rörelseresultat		377 970	344 525	1 486 560
Skatt på periodens resultat		-84 094	-79 359	-343 145
Periodens resultat		293 876	265 166	1 143 415
Periodens resultat hänförligt till aktieägarna i Resurs Holding AB		293 876	265 166	1 143 415
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	K17	1,47	1,33	5,72

Rapport över totalresultat

TSEK	jan-mar 2019	jan-mar 2018	jan-dec 2018
Periodens resultat	293 876	265 166	1 143 415
Övrigt totalresultat som har eller kan komma att omklassificeras till periodens resultat			
Periodens omräkningsdifferenser i utlandsverksamheter	51 369	128 987	85 787
Säkring av nettoinvestering [1)]		-42 547	-49 424
Säkring av nettoinvestering - skatt [1)]		9 360	10 873
Periodens totalresultat	345 245	360 966	1 190 651
Periodens totalresultat hänförligt till aktieägarna i Resurs Holding AB	345 245	360 966	1 190 651

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

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

Rapport över finansiell ställning

TSEK	Not	31 mar 2019	31 dec 2018	31 mar 2018
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		97 142	63 215	65 394
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.		1 753 579	1 009 021	824 674
Utlåning till kreditinstitut		4 364 841	3 703 650	2 872 223
Utlåning till allmänheten	K12	29 182 201	27 956 576	25 134 034
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		1 505 037	1 262 568	2 016 145
Förlagslån		27 722	27 317	55 430
Aktier och andelar		74 707	68 556	85 721
Immateriella tillgångar		2 044 818	1 973 681	1 964 867
Materiella anläggningstillgångar		166 328	56 228	63 252
Återförsäkrares andel i försäkringstekniska avsättningar		4 635	4 267	5 894
Övriga tillgångar		389 484	519 366	185 419
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		301 686	311 027	308 832
SUMMA TILLGÅNGAR		39 912 180	36 955 472	33 581 885
Skulder, avsättningar och eget kapital				
Skulder och avsättningar				
Skulder till kreditinstitut			149 900	
In- och upplåning från allmänheten		22 872 991	20 578 153	18 311 587
Övriga skulder		1 027 363	1 010 465	1 133 031
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		255 493	183 080	217 221
Försäkringstekniska avsättningar		559 188	532 115	465 154
Övriga avsättningar	K13	23 404	22 861	27 944
Emitterade värdepapper		7 882 675	7 832 186	6 874 331
Efterställda skulder		597 280	298 171	342 504
Summa skulder och avsättningar		33 218 394	30 606 931	27 371 772
Eget kapital				
Aktiekapital		1 000	1 000	1 000
Övrigt tillskjutet kapital		2 086 305	2 086 305	2 087 562
Omräkningsreserv		84 413	33 044	81 608
Balanserad vinst inkl. periodens resultat		4 522 068	4 228 192	4 039 943
Summa eget kapital		6 693 786	6 348 541	6 210 113
SUMMA SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL		39 912 180	36 955 472	33 581 885

För information om ställda säkerheter, eventualförpliktelser och åtaganden, se not K14.

Rapport över förändring i eget kapital

TSEK	Aktie-kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings reserv	Balanserad vinst inkl. periodens resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital per 1 januari 2018 enligt IAS 39	1 000	2 088 504	-14 192	4 113 518	6 188 830
Omvärdering av reservering med anledning av IFRS9				-438 681	-438 681
Omvärdering av reservering med anledning av IFRS9 - skatt				99 940	99 940
Utgående eget kapital per 1 januari 2018 enligt IFRS9	1 000	2 088 504	-14 192	3 774 777	5 850 089
Ingående eget kapital per 1 januari 2018	1 000	2 088 504	-14 192	3 774 777	5 850 089
Transaktioner med ägare					
Erhållna/återköpta optionspremier		-942			-942
Periodens resultat				265 166	265 166
Periodens övriga totalresultat			95 800		95 800
Utgående eget kapital per 31 mars 2018	1 000	2 087 562	81 608	4 039 943	6 210 113
Ingående eget kapital per 1 januari 2018 enligt IAS 39	1 000	2 088 504	-14 192	4 113 518	6 188 830
Omvärdering av reservering med anledning av IFRS9				-438 681	-438 681
Omvärdering av reservering med anledning av IFRS9 - skatt				99 940	99 940
Utgående eget kapital per 1 januari 2018 enligt IFRS9	1 000	2 088 504	-14 192	3 774 777	5 850 089
Ingående eget kapital per 1 januari 2018	1 000	2 088 504	-14 192	3 774 777	5 850 089
Transaktioner med ägare					
Erhållna/återköpta optionspremier		-2 199			-2 199
Utdelning enligt årsstämman				-360 000	-360 000
Utdelning enligt extra bolagsstämma				-330 000	-330 000
Årets resultat				1 143 415	1 143 415
Årets övriga totalresultat			47 236		47 236
Utgående eget kapital per 31 december 2018	1 000	2 086 305	33 044	4 228 192	6 348 541
Ingående eget kapital per 1 januari 2019	1 000	2 086 305	33 044	4 228 192	6 348 541
Periodens resultat				293 876	293 876
Periodens övriga totalresultat			51 369		51 369
Utgående eget kapital per 31 mars 2019	1 000	2 086 305	84 413	4 522 068	6 693 786

Allt eget kapital är hänförligt till aktieägare i moderbolaget.

Rapport över kassaflöden (indirekt metod)

TSEK	jan-mar 2019	jan-dec 2018	jan-mar 2018
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	377 970	1 486 560	344 525
- varav erhållna räntor	*790 936*	*3 061 912*	*702 005*
- varav erlagda räntor	*-38 465*	*-320 663*	*-24 129*
Justering för ej kassaflödespåverkande poster i rörelseresultatet	301 845	735 250	217 035
Betalda inkomstskatter	-113 436	-435 187	-209 011
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	566 379	1 786 623	352 549
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Utlåning till allmänheten	-848 790	-4 477 411	-891 920
Övriga tillgångar	-110 213	-707 013	-636 304
Skulder till kreditinstitut	-149 900	149 900	
In- och upplåning från allmänheten	1 990 146	2 456 827	-62 944
Förvärv av placeringstillgångar	-1 454 542	-1 423 084	-522 980
Avyttring av placeringstillgångar	489 743	1 754 259	282 461
Övriga skulder	-107 002	9 521	324 477
Kassaflöde från den löpande verksamheten	375 821	-450 378	-1 154 661
Investeringsverksamheten			
Förvärv av immateriella- och materiella anläggningstillgångar	-25 147	-136 382	-51 724
Avyttring av immateriella- och materiella anläggningstillgångar		2 154	648
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-25 147	-134 228	-51 076
Finansieringsverksamheten			
Utbetald utdelning		-690 000	
Emitterade värdepapper		2 205 138	1 222 079
Erhållna/återköpta optionspremier		-2 199	-942
Efterställda skulder	300 000	-42 664	
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	300 000	1 470 275	1 221 137
Periodens kassaflöde	650 674	885 669	15 400
Likvida medel vid årets början	3 766 865	2 855 822	2 855 822
Valutakursdifferens i likvida medel	44 444	25 374	66 395
Likvida medel vid periodens slut	4 461 983	3 766 865	2 937 617
Justering för ej kassaflödespåverkande poster i rörelseresultatet			
Kreditförluster	154 628	535 071	128 089
Av- och nedskrivningar anläggningstillgångar	21 682	49 039	10 154
Resultat försäljning materiella anläggningstillgångar		244	-77
Resultat placeringstillgångar	-12 768	3 853	359
Förändring avsättningar	27 011	75 337	12 582
Justering av betalda/erhållna räntor	52 182	6 639	49 454
Valutaeffekter	58 145	59 688	14 716
Övriga ej likviditetspåverkande poster	965	5 379	1 758
Summa ej kassaflödespåverkande poster i rörelseresultatet	301 845	735 250	217 035

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

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

TSEK	1 jan 2019	Kassa-flöde	Icke kassaflödespåverkande Periodiserad anskaffningskostnad	Valuta-effekter	31 mar 2019
Emitterade värdepapper	7 832 186		1 857	48 632	7 882 675
Efterställda skulder	298 171	300 000	-891		597 280
Summa	8 130 357	300 000	966	48 632	8 479 955

Noter till de finansiella rapporterna i sammandrag

K1. Redovisningsprinciper

Koncernens delårsrapport är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering och tillämpliga delar i lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag samt Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 1, Kompletterande redovisningsregler för koncerner.

Utöver IFRS 16 har inga nya IFRS eller IFRIC-tolkningar som trätt i kraft sedan den 1 januari 2019 haft någon väsentlig inverkan på koncernen. IFRS 16 ersätter IAS 17 från och med 1 januari 2019. Enligt den nya standarden ska leasing- och nyttjanderättsavtal aktiveras som tillgång och skuld i balansräkningen med tillhörande effekt att leasinginbetalningen fördelas mellan amortering av skuld och räntekostnad i resultaträkningen. Koncernen kommer främst påverkas genom de nyttjanderättsavtal som avser hyra av lokaler samt leasing av fordon. För ytterligare information avseende Koncernens leasingåtagande hänvisas till årsredovisningen för 2018. Avseende effekterna av ikraftträdandet av IFRS 16, se not K2.

I samband med upprättandet av finansiella rapporter för 2019 har bolaget beslutat att ändra benämning från kategori till steg i den trestegsmodell som utgår från förändringar i kreditkvaliteten på de finansiella tillgångarna, i enlighet med IFRS 9. Se not K11 avseende kreditförluster, not 12 avseende utlåning till allmänheten samt not 13 övriga avsättningar.

Moderbolagets delårsrapport är upprättad 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.

För detaljerade redovisningsprinciper för Koncernen hänvisas till årsredovisningen för 2018.

Delårsinformationen på sidorna 2-30 utgör en integrerad del av denna finansiella rapport.

K2. Effekter av ikraftträdandet av IFRS 16, Leasing

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

Nyttjanderätten redovisas inom posten Materiella anläggningstillgångar och leasingskulden redovisas inom posten Övrig skuld i rapporten över finansiell ställning.

Per 1 januari 2019 uppgår aktiverade leasing- och nyttjanderättsavtal till 112 MSEK och skuld för outnyttjade leasingåtaganden till 107 MSEK. Eget kapital har inte påverkats vid övergången till IFRS 16. Den genomsnittliga marginella låneräntan per 1 januari 2019 uppgick till 1,3%.

Per 31 mars 2019 uppgår skuld för outnyttjade leasingåtaganden till 108 MSEK och outnyttjade nyttjanderätter till 113 MSEK. Resultaträkningen har påverkats genom att leasinginbetalningarna har fördelats mellan räntekostnader motsvarande 369 TSEK och avskrivningar motsvarande 7 345 TSEK. Skatteeffekten påverkar resultatet positivt med 35 TSEK. Den totala resultatpåverkan uppgår till 112 TSEK. Den genomsnittliga marginella låneräntan per 31 mars 2019 uppgick till 1,3%.

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

K3. Finansiering - konsoliderad situation

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

Den största finansieringsformen är inlåning från allmänheten. Denna finansieringsform erbjuds till kunder i Sverige, Norge och Tyskland. Inlåningen analyseras regelbundet och dess totala storlek uppgår till 23 070 MSEK (20 773), i Sverige 12 668 MSEK (14 055), i Norge motsvarande 6 149 MSEK (6 337) och i Tyskland motsvarande 4 253 MSEK (381). Kvoten utlåning till allmänheten i förhållande till inlåning från allmänheten uppgår för den konsoliderade situationen till 126 procent (135 procent).

Resurs Bank har ett grundprospekt för att emittera obligationer, programmet är om 8 000 MSEK (8 000). Inom programmet har Resurs Bank arbetat framgångsrikt med att löpande emittera obligationer och ser sig som en etablerad emittent på marknaden. Resurs Bank har huvudsakligen emitterat obligationer i Sverige men har även emitterat obligationer i Norge. Inom programmet finns det på balansdagen elva utestående emissioner fördelat på nominellt 4 550 MSEK (4 250) och 400 MNOK (400).

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

Resurs Bank har genomfört värdepapperisering av lånefordringar, en form av strukturerad finansiering som även kallas Asset Backed Securities (ABS). Det sker genom att överlåta lånefordringar till Resurs Banks helägda dotterbolag Resurs Consumer Loans 1 Limited. I januari 2018 utökades finansieringsformen och totalt per 31 mars 2019 är cirka 3,7 miljarder lånefordringar överlåtna till Resurs Consumer Loans. Resurs Consumer Loans förvärv av lånefordringarna finansieras av ett internationellt finansiellt institut. Resurs Bank har under en period om 18 månader (revolverande period), från utökningstillfället, rätt att fortsätta sälja vissa lånefordringar till Resurs Consumer Loans. Resurs Bank och Resurs Consumer Loans har ställt säkerheter för de tillgångar som ingår i värdepapperiseringen. På balansdagen uppgår den externa finansieringen till 2,9 miljarder kronor (2,9) inom ABS-finansieringen.

Likviditet - Konsoliderad situation

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

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

Likviditeten som består av både en likviditetsreserv och en övrig likviditetsportfölj övervakas dagligen. Den största likviditetsrisken bedöms uppstå ifall många inlåningskunder samtidigt väljer att ta ut sina inlåningsmedel. En intern modell används som ställer minimikrav på likviditetsreservens storlek, som beräknas utifrån inlåningens storlek, andel som omfattas av insättningsgaranti samt relationen till insättarna. Modellen beaktar även framtida förfall av emitterade värdepapper. Styrelsen har fastställt att likviditetsreserven aldrig får understiga 1 300 MSEK. Utöver likviditetsreserven ska det finnas en intradagslikviditet på minst 4 procent av inlåningen från allmänheten, minimum 700 MSEK. Det finns även andra likviditetskrav som styr och kontrollerar verksamheten.

Likviditetsreserven uppgår till 1 923 MSEK (1 899), i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter om hantering av likviditetsrisker FFFS 2010:7 inklusive alla tillämpliga ändringsföreskrifter, för den konsoliderade situationen. Det innebär att tillgångarna är avskilda, icke ianspråktagna 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 5 363 MSEK (3 688) för den konsoliderade situationen. Total likviditet uppgår därmed till 7 286 MSEK (5 588). Total likviditet motsvarar 32 procent (27 procent) av inlåning från allmänheten. Utöver detta finns det även outnyttjade checkkrediter som uppgår till 50 MNOK (50).

Det sker månatligen myndighetsrapportering av likviditetstäckningsgrad (LCR) för den konsoliderade situationen. Måttet visar hur de höglikvida tillgångarna står i relation till nettoutflödet under en trettiodagarsperiod under stressade förhållanden. Ett mått på 100 procent innebär att tillgångarna klarade det stressade scenariot och är myndigheters gränsvärde. Per den 31 mars 2019 uppgår den konsoliderade situationens mått till 238 procent (146 procent). För perioden januari till mars 2019 uppgår det genomsnittliga LCR-måttet för den konsoliderade situationen till 203 procent.

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

Sammanställning över likviditet - konsoliderad situation

TSEK	31 mar 2019	31 dec 2018	31 mar 2018
Likviditetsreserv enligt definition i FFFS 2010:7			
Värdepapper emitterade av staten	126 909	49 117	50 326
Värdepapper emitterade av kommuner	758 066	729 974	643 494
Utlåning till kreditinstitut	45 000	250 000	139 000
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	992 927	870 196	815 885
Likviditetsreserv enligt definition i FFFS 2010:7	1 922 902	1 899 287	1 648 705
Övrig likviditetsportfölj			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	97 142	63 215	65 394
Utlåning till kreditinstitut	4 242 322	3 425 045	2 706 829
Värdepapper emitterade av kommuner	823 599	100 033	
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	200 061	100 043	887 646
Summa övrig likviditetsportfölj	5 363 124	3 688 336	3 659 869
Summa total likviditetsportfölj	7 286 026	5 587 623	5 308 574
Andra likviditetsskapande åtgärder			
Outnyttjade kreditfaciliteter	53 745	51 225	53 130

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

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

TSEK	31 mar 2019	31 dec 2018	31 mar 2018
Likvida tillgångar	2 704 549	1 603 610	2 135 269
Nettokassautflöde	1 087 606	1 031 174	942 022
LCR-mått	238%	146%	208%

Likvida tillgångar

2019-03-31

TSEK	Tot	SEK	EUR	DKK	NOK
Nivå 1 Tillgångar					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	66 412				66 412
Värdepapper emitterade av stater, centralbanker el. multilaterala utvecklingsbanker	126 909		67 362	24 786	34 761
Värdepapper emitterade av kommuner	1 581 665	1 399 023			182 642
Säkerställda obligationer	354 658	100 059	117 766		136 833
Nivå 2 Tillgångar					
Säkerställda obligationer	574 905	531 938			42 967
Summa likvida tillgångar	2 704 549	2 031 020	185 128	24 786	463 615

2018-12-31

TSEK	Tot	SEK	EUR	DKK	NOK
Nivå 1 Tillgångar					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	63 215				63 215
Värdepapper emitterade av stater, centralbanker el. multilaterala utvecklingsbanker	49 117		24 662	24 455	
Värdepapper emitterade av kommuner	729 974	556 093			173 881
Säkerställda obligationer	188 624	100 099	42 498		46 027
Nivå 2 Tillgångar					
Säkerställda obligationer	572 681	531 731			40 950
Summa likvida tillgångar	1 603 611	1 187 923	67 160	24 455	324 073

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

K4. Kapitaltäckning - Konsoliderad situation

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

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 kontracyklisk kapitalbuffert. Kravet på kapitalkonserveringsbufferten uppgår till 2,5 procent av riskvägda tillgångar. Den kontracykliska kapitalbufferten viktas utifrån geografiska krav. Detta innebär för svenska och norska exponeringar 2 procent av riskvägda tillgångar. Kravet på kontracyklisk kapitalbuffert kommer att öka till 2,5 procent för svenska exponeringar från och med 19 september 2019 och för norska exponeringar från och med 31 december 2019. För danska exponeringar har en kontracyklisk kapitalbuffert om 0,5 procent av riskvägda tillgångar börjat att gälla från och med 31 mars 2019, den kommer senare att höjas till 1 procent från och med 30 september 2019 samt 1,5 procent från och med 30 juni 2020. I nuläget finns inga buffertkrav att ta hänsyn till vad gäller Finland.

Den konsoliderade situationen beräknar kapitalkravet för kreditrisk, kreditvärdighetsjusteringsrisk, marknadsrisk och operativ risk. Kreditrisk beräknas enligt schablonmetoden, vilket innebär att den konsoliderade situationens tillgångsposter fördelas på 17 olika exponeringsklasser och riskviktas inom dessa. Det totala riskvägda exponeringsbeloppet multipliceras med 8 procent för att få fram minimikapitalkravet för kreditrisk. Kapitalkravet för operativ risk beräknas enligt basmetoden. Enligt basmetoden utgör kapitalkravet för operativa risker 15 procent av intäktsindikatorn, det vill säga de senaste tre årens genomsnittliga rörelseintäkter. Vid beräkning av den konsoliderade situationens kapitalbaskrav för obligationer och andra räntebärande värdepapper, så används externa kreditratingbolag.

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

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

Kapitalbas

TSEK	31 mar 2019	31 dec 2018	31 mar 2018
Primärkapital			
Eget kapital, koncernen	6 399 910	5 205 126	5 944 945
Periodens resultat, koncernen	293 876	1 143 415	265 166
Föreslagen utdelning	-390 000	-390 000	-360 000
Förutsebar utdelning	-180 000		-165 000
Eget kapital som avgår/tillkommer i den konsoliderade situationen	-412 691	-537 809	-539 190
Periodens resultat som avgår/tillkommer i den konsoliderade situationen	-25 069	124 474	-12 335
Eget kapital, konsoliderad situation (justerat för föreslagen och förutsebar utdelning)	5 686 026	5 545 206	5 133 586
Justeringsposter enligt övergångsregler IFRS 9:			
Initial omräkningseffekt	287 930	321 804	321 804
Dynamisk effekt steg 1 och 2			13 440
Avgår:			
Ytterligare värdejusteringar	-2 934	-2 039	-2 398
Immateriella tillgångar	-2 018 105	-1 945 773	-1 934 207
Uppskjuten skattefordran [1]			-8 569
Aktier i dotterbolag	-120	-120	-100
Totalt kärnprimärkapital	3 952 797	3 919 078	3 523 556
Totalt primärkapital	3 952 797	3 919 078	3 523 556
Supplementärkapital			
Tidsbundna förlagslån	603 932	362 227	447 066
Totalt supplementärkapital	603 932	362 227	447 066
Total kapitalbas	4 556 729	4 281 305	3 970 622

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

Kapitalkrav

TSEK	31 mar 2019 Riskvägt exponeringsbelopp	31 mar 2019 Kapitalkrav[1)]	31 dec 2018 Riskvägt exponeringsbelopp	31 dec 2018 Kapitalkrav[1)]	31 mar 2018 Riskvägt exponeringsbelopp	31 mar 2018 Kapitalkrav[1)]
Exponeringar mot institut	913 477	73 078	748 532	59 883	180 475	14 438
Exponeringar mot företag	353 802	28 304	366 130	29 290	321 455	25 716
Exponeringar mot hushåll	19 903 976	1 592 318	19 027 139	1 522 171	17 223 133	1 377 851
Fallerande exponeringar	2 697 383	215 791	2 666 279	213 302	2 196 350	175 708
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	99 089	7 927	86 879	6 950	81 487	6 519
Exponeringar mot institut och företag med ett kortfristigt kreditbetyg			99 943	7 995	460 483	36 839
Exponeringar i form av andelar eller aktier i företag för kollektiva investeringar (fond)					76 868	6 149
Aktieexponeringar	92 340	7 387	80 001	6 400	80 038	6 403
Övriga poster	562 019	44 961	545 212	43 618	311 159	24 893
Summa kreditrisker	24 622 086	1 969 766	23 620 115	1 889 609	20 931 448	1 674 516
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	16 396	1 312	45 050	3 604	6 894	552
Marknadsrisk						
Valutarisker	0	0	0	0	0	0
Operativ risk	5 552 748	444 220	5 552 748	444 220	5 096 823	407 746
Summa riskvägt exponeringsbelopp och kapitalkrav	30 191 230	2 415 298	29 217 913	2 337 433	26 035 165	2 082 814

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

Förutom risker som beaktas ovan i pelare 1 avsätter den konsoliderade situationen per den 31 mars 2019 1,0 procent (1,0) av sina riskvägda tillgångar för kraven inom pelare 2.

Kapitalrelation och kapitalbuffertar

	31 mar 2019	31 dec 2018	31 mar 2018
Kärnprimärkapitalrelation, %	13,1	13,4	13,5
Primärkapitalrelation, %	13,1	13,4	13,5
Total kapitalrelation, %	15,1	14,7	15,3
Totalt kärnprimärkapitalkrav inkl. buffertkrav, %	8,6	8,6	8,6
- varav krav på kapitalkonserveringsbuffert, %	2,5	2,5	2,5
- varav krav på kontracyklisk buffert, %	1,6	1,6	1,6
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert, %	7,1	6,7	7,3

Bruttosoliditetsgrad

Bruttosoliditetsgraden är ett icke riskkänsligt kapitalkrav som finns definierat i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 575/2013 (CRR). Måttet anger hur stor del det egna kapitalet är i förhållande till den konsoliderade situationens totala tillgångar inklusive poster som inte är upptagna i balansräkningen och beräknas genom att ta primärkapitalet i relation till det totala exponeringsmåttet. Den konsoliderade situationen har idag 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 mar 2019	31 dec 2018	31 mar 2018
Primärkapital	3 952 797	3 919 078	3 523 556
Exponeringsmått	40 235 703	37 406 727	33 400 940
Bruttosoliditetsgrad, %	9,8	10,5	10,5

K5. Segmentsinformation

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

Segmentens utveckling utvärderas baserat på rörelseintäkterna med avdrag för kreditförluster, netto. Avseende segmentet Insurance görs utvärderingen ned till rörelseresultat då detta ingår i segmentets ansvar. Segmentsredovisningen bygger på samma principer som koncernredovisningen. Tillgångar som följs upp av VD avser utlåning till allmänheten.

jan-mar 2019

TSEK	Payment Solutions	Consumer Loans	Insurance	Koncern-justeringar	Summa koncern
Ränteintäkter	294 859	496 684	3 348	-2 049	792 842
Räntekostnader	-25 946	-66 567	-1	2 049	-90 465
Provisionsintäkter	79 517	27 924		-58 044	49 397
Provisionskostnader, bankrörelsen	-13 421				-13 421
Premieintäkter, netto			215 224	-386	214 838
Försäkringsersättningar, netto			-55 456		-55 456
Provisionskostnader, försäkringsrörelsen			-113 263	56 050	-57 213
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-2 310	-3 074	8 866	-29	3 453
Övriga rörelseintäkter	40 287	14 954		-3 303	51 938
Summa rörelseintäkter	372 986	469 921	58 718	-5 712	895 913
varav internt [1)]	*31 769*	*27 558*	*-53 615*	*-5 712*	*0*
Kreditförluster, netto	*-49 017*	*-105 611*			-154 628
Summa rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster	323 969	364 310	58 718	-5 712	741 285
Kostnader exklusive kreditförluster [2)]			-27 217		
Rörelseresultat Insurance [3)]			31 501		

jan-mar 2018

TSEK	Payment Solutions	Consumer Loans	Insurance	Koncern-justeringar	Summa koncern
Ränteintäkter	258 897	442 982	3 011	-1 489	703 401
Räntekostnader	-25 878	-49 813	-12	1 489	-74 214
Provisionsintäkter	77 758	26 203		-50 098	53 863
Provisionskostnader, bankrörelsen	-12 664				-12 664
Premieintäkter, netto			200 314	-382	199 932
Försäkringsersättningar, netto			-55 586		-55 586
Provisionskostnader, försäkringsrörelsen			-102 773	45 351	-57 422
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-5 390	-5 057	-2 215	-190	-12 852
Övriga rörelseintäkter	43 851	19 703		-2 477	61 077
Summa rörelseintäkter	336 574	434 018	42 739	-7 796	805 535
varav internt [1)]	*25 273*	*26 003*	*-43 480*	*-7 796*	*0*
Kreditförluster, netto	-56 771	-71 318			-128 089
Summa rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster	279 803	362 700	42 739	-7 796	677 446
Kostnader exklusive kreditförluster [2)]			-22 403		
Rörelseresultat Insurance [3)]			20 336		

Segmentsinformation

jan-dec 2018

TSEK	Payment Solutions	Consumer Loans	Insurance	Koncern-justeringar	Summa koncern
Ränteintäkter	1 121 384	1 935 502	12 629	-6 661	3 062 854
Räntekostnader	-107 272	-223 362	-52	6 661	-324 025
Provisionsintäkter	325 477	119 331		-226 972	217 836
Provisionskostnader, bankrörelsen	-57 090				-57 090
Premieintäkter, netto			828 678	-2 524	826 154
Försäkringsersättningar, netto			-226 211		-226 211
Provisionskostnader, försäkringsrörelsen			-429 776	209 431	-220 345
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-21 182	-19 694	-7 745	692	-47 929
Övriga rörelseintäkter	163 937	52 082		-9 909	206 110
Summa rörelseintäkter	1 425 254	1 863 859	177 523	-29 282	3 437 354
varav internt [1)]	*117 630*	*111 898*	*-200 246*	*-29 282*	*0*
Kreditförluster, netto	-186 442	-348 629			-535 071
Summa rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster	1 238 812	1 515 230	177 523	-29 282	2 902 283
Kostnader exklusive kreditförluster [2)]			-94 110		
Rörelseresultat Insurance [3)]			83 413		

[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	jan-mar 2019	jan-mar 2018	jan-dec 2018
Enligt segmentsredovisning			
Kostnader exkl. kreditförluster avseende segmentet Insurance	-27 217	-22 403	-94 110
Tillkommer ej nedbrutet per segment			
Kostnader exklusive kreditförluster avseende bankverksamhet	-336 098	-310 518	-1 321 613
Summa	-363 315	-332 921	-1 415 723
Enligt resultaträkning			
Allmänna administrationskostnader	-289 147	-281 447	-1 178 239
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-21 682	-10 154	-49 039
Övriga rörelsekostnader	-52 486	-41 320	-188 445
Summa	-363 315	-332 921	-1 415 723

[3)] Avstämning av rörelseresultat mot resultaträkning

TSEK	jan-mar 2019	jan-mar 2018	jan-dec 2018
Enligt segmentsredovisning			
Rörelseresultat Insurance	31 501	20 336	83 413
Tillkommer ej nedbrutet per segment			
Rörelseresultat avseende bankverksamhet	346 469	324 189	1 403 147
Summa	377 970	344 525	1 486 560
Enligt resultaträkning			
Rörelseresultat	377 970	344 525	1 486 560
Summa	377 970	344 525	1 486 560

Utlåning till allmänheten

TSEK	Payment Solutions	Consumer Loans	Insurance	Summa koncern
31 mar 2019	10 707 243	18 474 958		29 182 201
31 dec 2018	10 507 819	17 448 757		27 956 576
31 mar 2018	9 511 318	15 622 716		25 134 034

K6. Räntenetto

TSEK	jan-mar 2019	jan-mar 2018	jan-dec 2018
Ränteintäkter			
Utlåning till kreditinstitut		1 228	3 357
Utlåning till allmänheten	790 635	700 695	3 052 213
Räntebärande värdepapper	2 206	1 478	7 284
Summa ränteintäkter	792 842	703 401	3 062 854
Räntekostnader			
Skulder till kreditinstitut	-2 179	-1 707	-7 316
In- och upplåning från allmänheten	-62 318	-55 005	-234 512
Emitterade värdepapper	-20 279	-14 122	-68 429
Efterställda skulder	-5 277	-3 205	-10 815
Övriga skulder	-412	-175	-2 953
Summa räntekostnader	-90 465	-74 214	-324 025
Räntenetto	702 377	629 187	2 738 829

K7. Premieintäkter, netto

TSEK	jan-mar 2019	jan-mar 2018	jan-dec 2018
Premieintäkter	210 754	199 038	912 807
Premier för angiven återförsäkring	-6 814	-6 933	-25 075
Förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	10 567	7 508	-61 466
Återförsäkrares andel av förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	331	319	-112
Summa premieintäkter, netto	214 838	199 932	826 154

K8. Försäkringsersättningar, netto

TSEK	jan-mar 2019	jan-mar 2018	jan-dec 2018
Utbetalda skadeersättningar, brutto	-49 116	-48 418	-205 003
Avgår andel återförsäkring	1 907	1 861	7 829
Summa utbetalda skadeersättningar, netto	-47 209	-46 557	-197 174
Förändring i avsättning för inträffade och rapporterade skador, brutto	-2 184	-4 318	-11 343
Avgående/tillkommande andel återförsäkring	4	-229	-224
Summa förändring i avsättning för inträffade och rapporterade skador, netto	-2 180	-4 547	-11 567
Förändring i avsättning för inträffade men ej rapporterade skador (IBNR), brutto	-572	377	1 634
Summa förändring i avsättning för inträffade men ej rapporterade skador (IBNR), netto	-572	377	1 634
Driftskostnader för skadereglering, brutto	-5 579	-4 944	-19 484
Avgår andel återförsäkring	84	85	380
Summa driftskostnader för skadereglering, netto	-5 495	-4 859	-19 104
Summa försäkringsersättningar, netto	-55 456	-55 586	-226 211

K9. Övriga rörelseintäkter

TSEK	jan-mar 2019	jan-mar 2018	jan-dec 2018
Övriga intäkter, utlåning till allmänheten	41 767	40 602	170 069
Övriga rörelseintäkter	10 171	20 475	36 041
Summa rörelseintäkter	51 938	61 077	206 110

K10. Allmänna administrationskostnader

TSEK	jan-mar 2019	jan-mar 2018	jan-dec 2018
Personalkostnader	-152 958	-146 682	-607 086
Porto-, upplysnings- och aviseringskostnader	-32 583	-30 768	-129 171
IT-kostnader	-41 074	-47 352	-185 332
Lokalkostnader	-8 175	-10 927	-41 244
Konsultkostnader	-18 188	-19 564	-79 681
Övrigt	-36 169	-26 154	-135 725
Summa allmänna administrationskostnader	-289 147	-281 447	-1 178 239

K11. Kreditförluster, netto

TSEK	jan-mar 2019	jan-mar 2018	jan-dec 2018
Reservering av kreditförluster			
Steg 1	-4 557	6 797	15 288
Steg 2	-46 318	-8 883	19 114
Steg 3	73 109	-95 238	-235 908
Summa	22 234	-97 324	-201 506
Reservering av kreditförluster utanför balansräkningen (outnyttjad limit)			
Steg 1	83	-416	2 490
Steg 2	-435	-1 957	-416
Steg 3			
Summa	-352	-2 373	2 074
Bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-182 101	-33 269	-354 004
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster	5 591	4 877	18 365
Summa	-176 510	-28 392	-335 639
Kreditförluster	-154 628	-128 089	-535 071
varav utlåning till allmänheten	*-154 276*	*-125 716*	*-537 145*

K12. Utlåning till allmänheten

TSEK	31 mar 2019	31 dec 2018	31 mar 2018
Hushållssektor	31 398 639	30 139 005	27 346 756
Företagssektor	398 487	405 607	347 880
Summa utlåning till allmänheten, brutto	31 797 126	30 544 612	27 694 636
Steg 1	23 355 721	22 511 152	20 287 180
Steg 2	3 786 616	3 377 690	3 172 092
Steg 3	4 654 789	4 655 770	4 235 364
Summa utlåning till allmänheten, brutto	31 797 126	30 544 612	27 694 636
Avgår avsättning för förväntade kreditförluster			
Steg 1	-176 351	-167 847	-179 796
Steg 2	-365 920	-312 399	-341 791
Steg 3	-2 072 655	-2 107 790	-2 039 015
Summa förväntade kreditförluster	-2 614 926	-2 588 036	-2 560 602
Steg 1	23 179 370	22 343 305	20 107 384
Steg 2	3 420 696	3 065 291	2 830 301
Steg 3	2 582 135	2 547 980	2 196 349
Summa utlåning till allmänheten, netto	29 182 201	27 956 576	25 134 034

K13. Övriga avsättningar

TSEK	31 mar 2019	31 dec 2018	31 mar 2018
Redovisat värde vid årets början	22 861	24 660	24 660
Avsättningar/ianspråktaganden som gjorts under året	388	-1 881	2 417
Valutakursdifferens	155	82	867
Summa	23 404	22 861	27 944
Avsättning reservering på outnyttjad limit steg 1	9 837	9 762	12 855
Avsättning reservering på outnyttjad limit steg 2	6 603	6 016	7 779
Avsättning övriga	6 964	7 083	7 310
Redovisat värde vid periodens utgång	23 404	22 861	27 944

K14. Ställda säkerheter, eventualförpliktelser och åtaganden

TSEK	31 mar 2019	31 dec 2018	31 mar 2018
Ställda säkerheter för egna skulder			
Utlåning till kreditinstitut	208 579	166 728	482 724
Utlåning till allmänheten [1)]	3 612 691	3 617 840	3 604 370
Försäkringstagarnas förmånsrätt [2)]	900 005	940 173	973 075
Spärrade bankmedel [3)]	32 925	28 190	30 526
Summa ställda säkerheter för egna skulder	4 754 200	4 752 931	5 090 695
Eventualförpliktelser			
Garantier	311	311	1 563
Summa eventualförpliktelser	311	311	1 563
Övriga åtaganden			
Beviljade ej utnyttjade limiter	28 041 640	27 533 519	27 038 424
Summa övriga åtaganden	28 041 640	27 533 519	27 038 424

[1)] Avser värdepapperisering.
[2)] Försäkringstagarnas förmånsrätt har tidigare redovisats med avdrag för försäkringstekniska avsättningar (netto). Från och med årsredovisningen 2018 redovisas försäkringstagarnas förmånsrätt utan avdrag för försäkringstekniska avsättningar. Jämförelsetalen är uppdaterade enligt samma princip.
[3)] Per 31 mars 2019 avser huvudsakligen 30 729 TSEK (26 701) kassakravskonto hos Finlands Bank.

K15. Transaktioner med närstående

Resurs Holding AB, org nr 556898-2291, ägs per den 31 mars 2019 till 28,9 procent av Waldakt AB och till 9,9 procent av Cidron Semper S.A.R.L (Nordic Capital), dessa ägare har även styrelseposter i Resurs Holding. Av resterande ägare äger ingen enskild 20 procent eller mer.

Inga väsentliga förändringar avseende nyckelpersoner har skett sedan årsredovisningen 2018. 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	jan-mar 2019	jan-mar 2018	jan-dec 2018
Transaktionskostnader	-108 214	-112 866	-452 009
Räntekostnader, In- och upplåning från allmänheten	-1 041	-1 942	-6 390
Provisionsintäkter	9 275	9 201	36 912
Provisionskostnader	-9 697	-11 137	-45 921
Allmänna administrationskostnader	-6 951	-5 749	-27 232

TSEK	31 mar 2019	31 dec 2018	31 mar 2018
Övriga tillgångar	6 053	10 407	6 585
In- och upplåning från allmänheten	-853 322	-953 166	-1 194 373
Övriga skulder	-95 812	-114 386	-96 640

Transaktioner med nyckelpersoner

TSEK	jan-mar 2019	jan-mar 2018	jan-dec 2018
Räntekostnader, In- och upplåning från allmänheten	-32	-65	-237

TSEK	31 mar 2019	31 dec 2018	31 mar 2018
In- och upplåning från allmänheten	-11 502	-39 827	-30 828

K16. Finansiella instrument

TSEK	31 mar 2019		31 dec 2018		31 mar 2018	
	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde
Tillgångar						
Finansiella tillgångar						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	97 142	97 142	63 215	63 215	65 394	65 394
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	1 753 579	1 753 579	1 009 021	1 009 021	824 674	824 674
Utlåning till kreditinstitut	4 364 841	4 364 841	3 703 650	3 703 650	2 872 223	2 872 223
Utlåning till allmänheten	29 182 201	29 801 970	27 956 576	28 575 822	25 134 034	26 212 150
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 505 037	1 505 037	1 262 568	1 262 568	2 016 145	2 016 145
Förlagslån	27 722	27 722	27 317	27 317	55 430	55 430
Aktier och andelar	74 707	74 707	68 556	68 556	85 721	85 721
Derivat	21 863	21 863	190 175	190 175	81	81
Övriga tillgångar	244 041	244 041	191 757	191 757	95 022	95 023
Upplupna intäkter	34 708	34 708	77 188	77 188	95 750	95 750
Summa finansiella tillgångar	37 305 841	37 925 610	34 550 023	35 169 269	31 244 474	32 322 591
Immateriella tillgångar	2 044 818		1 973 681		1 964 867	
Materiella tillgångar	166 328		56 228		63 252	
Övriga icke finansiella tillgångar	395 193		375 540		309 292	
Summa tillgångar	39 912 180		36 955 472		33 581 885	

TSEK	31 mar 2019		31 dec 2018		31 mar 2018	
	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde
Skulder						
Finansiella skulder						
Skulder till kreditinstitut			149 900	149 900		
In- och upplåning från allmänheten	22 872 991	22 872 424	20 578 153	20 576 353	18 311 587	18 311 173
Derivat	67 880	67 880	12 984	12 984	285 906	285 906
Derivat säkringsredovisning					35 455	35 455
Övriga skulder	565 114	565 114	648 507	648 507	563 634	563 634
Upplupna kostnader	214 618	214 618	145 162	145 162	182 949	182 949
Emitterade värdepapper	7 882 675	7 901 682	7 832 186	7 860 533	6 874 331	6 923 419
Efterställda skulder	597 280	606 564	298 171	305 973	342 504	356 886
Summa finansiella skulder	32 200 558	32 228 282	29 665 063	29 699 412	26 596 366	26 659 422
Avsättningar	23 404		22 861		27 944	
Övriga icke finansiella skulder	994 432		919 007		747 462	
Eget kapital	6 693 786		6 348 541		6 210 113	
Summa skulder och eget kapital	39 912 180		36 955 472		33 581 885	

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

Finansiella tillgångar och skulder som redovisas till verkligt värde

TSEK	31 mar 2019			31 dec 2018			31 mar 2018		
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet:									
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	1 753 579			1 009 021			824 674		
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 505 037			1 262 568			2 016 145		
Förlagslån	27 722			27 317			55 430		
Aktier och andelar	61 354		13 353	67 554		1 002	84 682		1 039
Derivat		21 863			190 175			81	
Summa	3 347 692	21 863	13 353	2 366 460	190 175	1 002	2 980 931	81	1 039
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet:									
Derivat		-67 880			-12 984			-285 906	
Derivat säkringsredovisning [1)]								-35 455	
Summa	0	-67 880	0	0	-12 984	0	0	-321 361	0

[1)] Derivat säkringsredovisning, redovisas via totalresultatet.

Finansiella instrument

Förändringar inom nivå 3

TSEK	jan-mar 2019	jan-dec 2018	jan-mar 2018
Aktier och andelar			
Ingående balans	1 002	979	979
Nyanskaffning	12 302		
Valutakursförändring	49	23	60
Utgående balans	13 353	1 002	1 039

Fastställande av verkligt värde för finansiella instrument

Nivå 1
Noterade priser (ojusterade) på aktiva marknader för identiska tillgångar eller skulder.

Nivå 2
Andra observerbara data för tillgången eller skulden än noterade priser inkluderade i nivå 1, antingen direkt (dvs. som prisnoteringar) eller indirekt (dvs. härledda från prisnoteringar).

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

Finansiella instrument som värderas till verkligt värde i upplysningssyfte

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

För in- och upplåning från allmänheten med fast ränta beräknas det verkliga värdet utifrån aktuella marknadsräntor där inlåningens ursprungliga kreditspread har hållits konstant. Det verkliga värdet har klassificerats som nivå 2.

För efterställda skulder beräknas det verkliga värdet baserat på värdering på handelsplats där de är noterade. Det verkliga värdet har klassificerats som nivå 1.

För emitterade värdepapper (MTN) beräknas verkligt värde baserat på handelsplats där de är noterade. Det verkliga värdet har klassificerats som nivå 1.

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

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

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

Överföringar mellan nivåerna

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

Finansiella tillgångar och skulder som kvittas eller lyder under nettningsavtal

Derivatavtal ingås under ISDA-avtal. I balansräkningen kvittas inte beloppen. Huvuddelen av derivaten per 31 mars 2019 omfattas av ISDA Credit Support Annex, vilket innebär att det erhålls och lämnas säkerheter i form av banktillgodohavanden mellan parterna.

Tillgångarna för derivatavtal uppgår till 22 MSEK (190) och skulderna uppgår till 68 MSEK (13). Det har skickats säkerheter motsvarande 42 MSEK (0) och mottagits 0 MSEK (150), vilka netto påverkar utlåning till kreditinstitut med 42 MSEK (0) och skulder till kreditinstitut med 0 MSEK (150).

K17. 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 - mars 2019 uppgick genomsnittligt antal aktier till 200 000 000 med ett kvotvärde om 0,005 SEK (0,005). Någon utspädnings-effekt föreligger inte per den 31 mars 2019.

	jan-mar 2019	jan-mar 2018	jan-dec 2018
Periodens resultat, TSEK	293 876	265 166	1 143 415
Genomsnittligt antal utestående aktier i perioden	200 000 000	200 000 000	200 000 000
Resultat per aktie, SEK	1,47	1,33	5,72

Finansiell information i sammandrag - Moderbolaget

Resultaträkning

TSEK	jan-mar 2019	jan-mar 2018	jan-dec 2018
Nettoomsättning	6 253	5 333	25 511
Summa rörelseintäkter	6 253	5 333	25 511
Personalkostnader	-5 284	-4 811	-19 506
Övriga externa kostnader	-5 673	-5 014	-25 486
Av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar		-43	-57
Summa rörelsens kostnader	-10 957	-9 868	-45 049
Rörelseresultat	-4 704	-4 535	-19 538
Resultat från andelar i koncernföretag			787 219
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	90		674
Räntekostnader och liknande resultatposter	-5	-15	-97
Summa resultat från finansiella poster	85	-15	787 796
Resultat efter finansiella poster	-4 619	-4 550	768 258
Bokslutsdispositioner			65 000
Skatt på periodens resultat	837	996	-10 035
Periodens resultat	-3 782	-3 554	823 223

Rapport över totalresultat

TSEK	jan-mar 2019	jan-mar 2018	jan-dec 2018
Periodens resultat	-3 782	-3 554	823 223
Övrigt totalresultat som har eller kan komma att omklassificeras till periodens resultat			
Periodens totalresultat	-3 782	-3 554	823 223
Periodens totalresultat hänförligt till aktieägarna i Resurs Holding AB	-3 782	-3 554	823 223

Balansräkning

TSEK	31 mar 2019	31 dec 2018	31 mar 2018
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar			14
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	2 053 410	2 053 410	2 053 390
Summa anläggningstillgångar	2 053 410	2 053 410	2 053 404
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Fordringar hos koncernföretag	333 200	397 180	363 804
Övriga kortfristiga fordringar	875	449	324
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 545	334	732
Summa kortfristiga fordringar	335 620	397 963	364 860
Kassa och bank	218 484	165 603	52 568
Summa omsättningstillgångar	554 104	563 566	417 428
SUMMA TILLGÅNGAR	2 607 514	2 616 976	2 470 832
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	1 000	1 000	1 000
Fritt eget kapital			
Överkursfond	1 775 929	1 775 929	1 785 613
Balanserad vinst	823 223		680 316
Periodens resultat	-3 782	823 223	-3 554
Summa fritt eget kapital	2 595 370	2 599 152	2 462 375
Summa eget kapital	2 596 370	2 600 152	2 463 375
Avsättningar			
Övriga avsättningar	426	399	288
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	1 082	294	215
Skulder till koncernföretag	437	500	509
Aktuella skatteskulder	5 970	11 885	2 164
Övriga kortfristiga skulder	565	700	754
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 664	3 046	3 527
Summa kortfristiga skulder	10 718	16 425	7 169
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	2 607 514	2 616 976	2 470 832

Rapport över förändring i eget kapital

TSEK	Aktie-kapital	Överkurs-fond	Balanserad vinst eller förlust	Periodens resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital per 1 januari 2018	1 000	1 785 613	0	680 316	2 466 929
Vinstdisposition enligt beslut av årsstämman			680 316	-680 316	0
Periodens resultat				-3 554	-3 554
Utgående eget kapital per 31 mars 2018	1 000	1 785 613	680 316	-3 554	2 463 375
Ingående eget kapital per 1 januari 2018	1 000	1 785 613	0	680 316	2 466 929
Transaktioner med ägare					
Utdelning enligt årsstämman			-360 000		-360 000
Utdelning enligt extra bolagsstämma		-9 684	-320 316		-330 000
Vinstdisposition enligt beslut av årsstämman			680 316	-680 316	0
Årets resultat				823 223	823 223
Utgående eget kapital per 31 december 2018	1 000	1 775 929	0	823 223	2 600 152
Ingående eget kapital per 1 januari 2019	1 000	1 775 929	0	823 223	2 600 152
Omföring av föregående års resultat			823 223	-823 223	0
Periodens resultat				-3 782	-3 782
Utgående eget kapital per 31 mars 2019	1 000	1 775 929	823 223	-3 782	2 596 370

Ställda säkerheter och eventualförpliktelser

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

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