

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och VD avger härmed årsredovisning och koncernredovisning för Resurs Bank AB (publ), med organisationsnummer 516401-0208, för räkenskapsåret 2016-01-01-2016-12-31.

Ägarförhållande

Resurs Bank AB är ett helägt dotterföretag till Resurs Holding AB, org nr: 556898-2291 som är noterat på Nasdaq i Stockholm sedan april 2016.

Bolagsöversikt

Resurs Bank koncernen är ledande inom retail finance i Norden och erbjuder betallösningar och konsumentlån. Resurs har etablerat sig som en ledande partner för säljdrivande betal- och lojalitetslösningar för butik och e-handel och har byggt en kundbas med över 5 miljoner privatkunder i Norden. Resurs Bank har sedan 2001 bankkort och står under tillsyn av Finansinspektionen. Resurskoncernen har huvudsakligen verksamhet i Sverige, Norge, Danmark och Finland. I oktober 2015 förvärvades det norska bolaget yA Bank AS.

Resurs Bank har delat in sin verksamhet i två affärssegment utifrån de produkter och tjänster som erbjuds: Payment Solutions och Consumer Loans. Payment Solutions erbjuder säljstödjande finansierings-, betal- och lojalitetslösningar till detaljhandeln samt kreditkort till allmänheten. Consumer Loans huvudsakliga inriktning är utlåning till konsumenter.

Intäkter

Koncernens rörelseintäkter uppgick till 2 679 MSEK (2 223), en ökning med 20 procent jämfört med föregående år. Båda segmenten och alla våra marknader ökade. Exklusive förvärvet av yA Bank, som konsoliderades i slutet av oktober 2015, uppgick rörelseintäkterna till 2 202 MSEK (2 150). Räntenettot uppgick till 2 196 MSEK (1 759) och räntenettot exklusive yA Bank uppgick till 1 791 MSEK (1 692). Det stärktes dels genom ökade ränteintäkter från tillväxten i utlåningsvolym och dels genom totalt lägre räntekostnader. Provisionsintäkterna uppgick till 349 MSEK (337) och provisionsintäkterna exklusive yA Bank uppgick till 311 MSEK (331). Minskningen berodde på lägre ersättning för korttransaktioner som beslutades av EU. Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick till -16 MSEK (-27). Förändringen avser värdeförändringar på placeringar i räntebärande värdepapper, aktier samt valutakursförändringar på tillgångar, skulder och derivat i utländsk valuta. Övriga rörelseintäkter uppgick till 200 MSEK (192) och övriga rörelseintäkter exklusive yA Bank uppgick till 170 MSEK (191). År 2015 erhöles ersättningar av engångskaraktär på cirka 36 MSEK.

Kostnader

Under året uppgick koncernens kostnader före kreditförluster till -1 165 MSEK (-1 016). Engångskostnad för sanktionsavgiften från Finansinspektionen ingick med -35 MSEK (-). Föregående år ingick en engångskostnad avseende förvärvet av yA Bank med -42 MSEK. Kostnader exklusive engångskostnader uppgick till -1 130 MSEK (-974), exkluderas även förvärvet av yA Bank uppgick kostnaderna för kreditförluster till -981 MSEK (-952). Kreditförlusterna uppgick till -377 MSEK (-374) och kreditförlustnivån uppgick till 2,0 procent (2,3 procent). Den lägre nivån förklaras av hushållens förbättrade återbetalningsförmåga samt anpassningen till den koncerngemensamma värderingsmetoden för den danska verksamheten under 2015.

Resultat

Rörelseresultatet uppgick till 1 137 MSEK (833) och har jämfört med föregående år stärkts genom förvärvet av yA Bank. Kostnaden för sanktionsavgiften från Finansinspektionen belastade med -35 MSEK (-). Föregående år belastades rörelseresultatet av förvärvskostnader för yA Bank med -42 MSEK. Rörelseresultat justerat för engångskostnader uppgick till 1 172 MSEK (876) en ökning med 34 procent. Årets resultat uppgick till 905 MSEK (574) en ökning med 58%. Skattekostnaden för året har reducerats med 31 MSEK beroende på ett positivt utfall av skatter från tidigare perioder.

Segmentsinformation

Payment Solutions

Payment Solutions erbjuder säljstödande finansierings-, betal- och lojalitetslösningar till detaljhandeln samt kreditkort till allmänheten. Resurs är den ledande partnern för dessa produkter i Norden.

Utlåning till allmänheten uppgick per den 31 december 2016 till 8 786 MSEK (7 905), en ökning med 11 procent jämfört med föregående år, i lokal valuta 8 procent. Volymerna drevs av stark tillväxt hos befintliga partners samt tillkommande volymer från nya partners.

Rörelseintäkterna uppgick till 1 186 MSEK (1 123), en ökning med 6 procent jämfört med föregående år, ökningen kom främst från ökade affärsvolymen. NBI-marginalen uppgick till 14,2 procent (14,8 procent), och minskade främst med anledning av reducerade nivåer på ersättning avseende interchange på kreditkort.

Rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster uppgick till 1 027 MSEK (985), en ökning med 4 procent jämfört med föregående år. Kreditförlustnivån var något högre än föregående år och uppgick till 1,9 procent (1,8 procent).

MSEK	jan–dec 2016	jan–dec 2015	Förändring
Utlåning till allmänheten vid periodslut	8 786	7 905	11%
Rörelseintäkter	1 186	1 123	6%
Rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster	1 027	985	4%
NBI-marginal, %	14,2	14,8	
Kreditförlustnivå, %	1,9	1,8	

Consumer Loans

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

Utlåning till allmänheten uppgick per den 31 december 2016 till 12 419 MSEK (10 294), en ökning med 21 procent jämfört med föregående år, i lokal valuta 15 procent. Tillväxten beror främst på lyckade försäljningsaktiviteter och ett bredare produktutbud.

Rörelseintäkterna uppgick till 1 493 MSEK (1 100), en ökning med 36 procent jämfört med föregående år. Rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster uppgick till 1 275 MSEK (864), en ökning med 48 procent jämfört med föregående år.

NBI-marginalen uppgick till 13,1 procent (13,0 procent). Kreditförlusterna i absoluta tal såväl som mätt som genomsnittlig andel av utlåningsvolymen var lägre än föregående år, vilket dels berodde på en ur kreditsynpunkt förbättrad produktmix i låneboken och dels på en anpassning till den koncerngemensamma värderingsmetoden för den danska verksamheten under 2015.

MSEK	jan–dec 2016	jan–dec 2015	Förändring
Utlåning till allmänheten vid periodslut	12 419	10 294	21%
Rörelseintäkter	1 493	1 100	36%
Rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster	1 275	864	48%
NBI-marginal, %	13,1	13,0	
Kreditförlustnivå, %	1,9	2,8	

Balansräkning och kassaflöde

Finansiell ställning

Koncernen hade per den 31 december 2016 en kapitalbas på 3 340 MSEK (2 971) i den konsoliderade situationen, som består av moderbolaget Resurs Holding AB samt Resurs Bank koncernen. Total kapitalrelation uppgick till 14,1 procent (14,2 procent) och kärnprimärkapitalrelationen till 13,2 procent (13,1 procent).

Koncernen har under andra halvåret beslutat att valutasäkra nettoinvesteringen i yA Bank AS. Säkrad post utgörs av dotterbolagets egna kapital vid förvärvstillfället, tillskjutna medel efter förvärvet och avdrag för lämnade utdelningar. Koncernen tillämpar säkringsredovisning på denna nettoinvestering. Valutakursdifferenser som är hänförliga till valutasäkring av investeringar i utländska dotterbolag redovisas i Övrigt totalresultat med beaktande av uppskjuten skatt.

Utlåning till allmänheten per den 31 december 2016 uppgick till 21 205 MSEK (18 199), en ökning om 17 procent och exklusive valutaeffekt 12 procent. Ökningen kommer från båda segmenten och alla marknader. Utöver detta påverkades låneboken positivt av valutaeffekter, främst i relation till NOK.

Utöver kapital från aktieägarna består finansieringen av verksamheten av inlåning från allmänheten samt emitterade obligationer under MTN programmet och en värdepapperisering av lånefordringar (ABS finansiering). Koncernen har som strategi att aktivt arbeta med dessa finansieringskällor för att kunna möta verksamhetens olika behov över tid samt reducera risk i obalans mellan finansiering och utlåning. Under året har det emitterats 400 MSEK i obligationer under MTN-programmet och en utökning av befintlig värdepapperisering (ABS) har genomförts med 700 MSEK.

Inlåning från allmänheten per den 31 december 2016 uppgick till 18 726 MSEK (16 561), en ökning med 13 procent. Samtidigt ökade finansieringen via emitterade värdepapper till 3 316 MSEK (2 181).

Liquidity Coverage Ratio (LCR) uppgick till 181 procent (142 procent) i den konsoliderade situationen. Utlåning till kreditinstitut per den 31 december 2016 uppgick till 3 033 MSEK (2 222). Innehavet av belåningsbara statsskuldssambindelser samt obligationer och andra räntebärande värdepapper uppgick sammantaget till 2 383 MSEK (1 949). Immateriella tillgångar uppgick till 1 850 MSEK (1 745) vilket till stor del är den goodwill som uppkom vid förvärvet av yA Bank i oktober 2015. I samband med förvärvet gjordes ett aktieägartillskott om 1 250 MSEK.

Kassaflödesanalys

Kassaflödet från den löpande verksamheten var -308 MSEK (-2 975). Kassaflödet från inlåningen har under året ökat till 1 768 MSEK (-2 623) vilket till stor del bidrog till finansieringen av den löpande verksamheten. Nettoförändringen av placeringstillgångar uppgick till -354 MSEK (-38). Kassaflödet från investeringsverksamheten var under året -26 MSEK (-1 296) där förvärvet av yA Bank år 2015 påverkat jämförelsesiffran. Kassaflödet från finansieringsverksamheten var 1 095 MSEK (2 974) och bestod huvudsakligen av emitterade obligationer under MTN programmet samt en värdepapperisering av lånefordringar.

Säsongeffekter

Resurs verksamhet påverkas i viss mån av säsongvariationer då benägenheten att låna och konsumera ökar i juni inför semestrar och i december inför julhandeln.

Medarbetare

Under 2016 uppgick medelantalet anställda till 570 (555) över hela den nordiska regionen, varav 308 arbetade på Resurs huvudkontor i Helsingborg. Den största delen av Resurs operativa verksamhet utförs av anställda på en centraliserad nivå, vilket inkluderar huvudkontorets funktioner inom ekonomi, riskhantering, marknadsföring, HR och IT. Utöver nämnda centraliserade funktioner har Resurs anställda som hanterar kund- och affärsnära frågor på nationell nivå. Bolaget använder sig av externa leverantörer för vissa stödfunktioner, så som bland annat marknadsföring och IT/Drift. Avseende IT/Drift hanterar den externa leverantören enklare IT-tjänster som lagring/datacenter och supporttjänster samt telekommunikation.

Rörliga ersättningar intjänade under 2016 är kopplade till kvantitativa mål. Koncernen har tillsett att samtliga mål avseende rörliga ersättningar för 2016 går att mäta på ett tillförlitligt sätt. Koncernen har beaktat att anställda som självständigt kan besluta i kreditfrågor inte har mål kopplade till endast försäljning som de kan påverka genom kreditbeslut, detta för att en anställd som tillhör denna personalkategori inte ska kunna utöva inflytande på koncernens risknivå. Koncernens bedömning är att man tillämpar en risknivå som står i väl proportion till koncernens intjäningsförmåga. Koncernen genomför årligen en analys med syfte att identifiera anställda vars arbetsuppgifter har en väsentlig inverkan på företagets riskprofil.

Det har under 2016 inte förekommit några rörliga ersättningar som överstiger 0,1 MSEK till anställda som kan påverka bankens risknivå. Banken behöver därför inte tillämpa uppskjuten utbetalning avseende rörliga ersättningar.

Genom företagsförvärv under 2014 samt 2015 har det tillkommit medarbetare som i sin tidigare anställning har kvalificerats för uppskjuten utbetalning av rörlig ersättning. Dessa utbetalningar sker jämt fördelat till och med 2019.

Ersättning till resurs ledande befattningshavare

Styrelsen har fastställt en ersättningspolicy i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter FFFS 2011:1 Ersättningssystem i kreditinstitut, värdepappersbolag och fondbolag med tillstånd för diskretionär portföljförvaltning, senast uppdaterad genom FFFS 2014:22.

Styrelsen har inrättat ett ersättningsutskott, Remuneration Committee, som ansvarar för att bereda väsentliga ersättningsbeslut och banken har en kontrollfunktion som, när det är lämpligt och i vart fall årligen, självständigt ska granska hur bankens hantering av ersättningar överensstämmer med regelverket.

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår arvode enligt årsstämans beslut. Ersättning till VD och vice VD beslutas och hanteras av moderbolaget Resurs Holding AB. Ersättning till ansvarig för bankens kontrollfunktioner beslutas av styrelsen.

Ersättningen utgörs av grundlön, övriga förmåner samt pension. Till ledande befattningshavare utgår ingen form av bonus eller rörlig ersättning.

Pensioner

Bankens pensionsförpliktelser till ledande befattningshavare täcks i huvudsak genom premiebestämda pensioner.

Uppsägningsvillkor och avgångsvederlag

Uppsägningsvillkor och avgångsvederlag från bankens sida avseende VD och vice VD beslutas och hanteras av moderbolaget Resurs Holding AB. Övriga ledande befattningsinnehavare har en uppsägningstid på mellan 6-12 månader.

Miljö

Koncernen följer tillämpliga lagar och förordningar inom miljöområdet. Miljöresurser används ansvarsfullt och försiktigt. Koncernen strävar efter att bedriva sin verksamhet på ett miljömässigt hållbart sätt genom att till exempel förbättra effektiviteten och investera i hållbara produkter och tjänster.

Risker och osäkerhetsfaktorer

I koncernens verksamhet uppstår olika typer av risker. Riskerna kan aktualiseras på olika sätt för respektive koncernbolag.

Följande huvudsakliga riskkategorier har identifierats:

- Kreditrisker (inklusive kreditrisker hänförliga till kreditportföljen kreditrelaterade koncentrationsrisker och motpartsrisker)
- Marknadsrisker (inklusive ränte-, valuta- och kursrisker)
- Likviditetsrisker
- Operativa risker, (inklusive processrisker, personrisker, IT- och systemrisker och externa risker)
- Övriga verksamhetsrisker (inklusive strategiska risker, affärsrisker, konjunkturella risker och ryktesrisker)

Koncernen bedömer att kreditrisker, likviditetsrisker och operativa risker är de mest betydande risker som uppstår inom ramen för dess bankverksamhet.

Koncernens bankverksamhet, är föremål för omfattande reglering rörande kapitaltäcknings- och likviditetskrav, vilket främst regleras av regelpaketet bestående av CRD IV och CRR, vilka tillsammans implementerar Basel III-överenskommelsen inom Europeiska unionen (tillsammans "Basel III-regelverket"). Basel III-regelverket innehåller vissa kapitalkrav som är avsedda att vara föränderliga över tid och, bland annat, vara beroende av förekomsten av cykliska och strukturella systemrisker. Koncernen måste vid varje given tidpunkt uppfylla de specificerade kapital- och likviditetskvoterna samt ha tillgång till tillräckligt kapital och likviditet.

Koncernen bevakar förändringar avseende kapital- och likviditetskrav och beaktar detta i koncernens finansiella mål.

Riskhantering

Koncernen exponeras för ett flertal risker som är typiska för bolag i branschen av liknande storlek som verkar inom samma geografiska marknad. Koncernbolagen har låg risktolerans och intar ett försiktigt förhållningssätt avseende de risker som uppstår i verksamheten.

Koncernbolagen hanterar risker bland annat genom styrdokument i en hierarki som består av tre nivåer. Respektive bolagsstyrelse inom koncernen har fastställt ett antal policies vilka tillsammans med externa regelverk utgör grunden för koncernens kontrollmiljö och hantering av ett flertal risker som förekommer i verksamheten, styrdokumentet innefattar även delegering av behörigheter inom specifika riskområden. För varje policy utses en ansvarig person inom organisationen som övervakar efterlevnad, hanterar rapportering och föreslår nödvändiga justeringar av aktuella policies.

Nivån under policies är riktlinjer vilka VD eller den ansvarige för det specifika riskområdet ansvarar för att fastställa. Riktlinjer innehåller generellt tillämplig information som kan bistå anställda med hantering av, och lösningar på uppkomna frågor. På den operativa nivån fastställer ansvariga i verksamheten rutiner för specifika grupper av anställda. Rutiner är mer detaljerade och avsedda för hanteringen av ärenden i den dagliga verksamheten.

Koncernen använder ett trelinjeförsvar för att hantera risker i verksamheten. Den första försvarslinjen är koncernens operativa personal som har förståelse för verksamheten och de risker som kan uppstå i den operativa verksamheten. Den andra försvarslinjen utgörs av respektive bolags kontrollfunktioner, Compliance och Riskkontroll, som på ett oberoende och självständigt sätt kontrollerar koncernens verksamhet och rapporterar regelbundet om väsentliga brister och risker till respektive styrelse, verkställande direktör och vissa styrelseutskott. Internrevisionen granskar regelbundet koncernens verksamhet, här ingår bland annat att granska aktiviteterna i första och andra linjen för att utvärdera att de två första linjerna hanteras adekvat utifrån ett riskperspektiv. Internrevisionen rapporterar regelbundet till styrelsen. I avsnittet kring bolagsstyrning beskrivs mer ingående hur koncernen arbetar med bolagsstyrning och intern kontroll.

Moderbolagets verksamhet

Resurs Bank AB (publ) är moderbolag i koncernen, som förutom Resurs Bank består av ytterligare tre bolag: yA Bank AS, RCL1 Ltd, Resurs Norden AB. Resurs Bank har tre filialer med verksamhet i tre länder, Danmark, Norge och Finland. Under 2016 uppgick moderbolagets rörelseintäkter till 2 228 MSEK (2 210) och rörelseresultat till 844 MSEK (830). Utlåningsverksamhet bedrivs i moderbolaget och yA Bank AS. För ytterligare resultatkommentarer se skrivning inledningsvis om koncernen.

Väsentliga händelser under året

Resurs Holding börsnoterades på Nasdaq Stockholm

Moderbolaget Resurs Holding AB börsnoterades på Nasdaq Stockholm, Large Cap, genom en publik börsintroduktion den 29 april. Intresset för erbjudandet var stort, både bland svenska och internationella institutionella investerare och bland allmänheten i Sverige.

Historisk rapportering och regelefterlevnad

Finansinspektionens granskning av Resurs historiska rapportering och regelefterlevnad av kapitaltäckning avslutades den 13 september 2016. Finansinspektionen ålade Resurs Bank AB en sanktionsavgift på 35 MSEK. Cidron Semper Ltd. åtog sig att hålla Resurs Holding skadeslös för eventuell sanktionsavgift ålagd av Finansinspektionen överstigande 20 MSEK, varvid Cidron Semper Ltd. lämnade ett ovillkorat aktieägartillskott på

15 MSEK till Resurs Holding AB per den 20 september 2016.

Resurs Bank utökade och förlängde ABS finansieringen

ABS finansieringen utökades i oktober 2016 till cirka 2,7 miljarder SEK och en ny revolverande period om 18 månader inleddes. För Resurs Bank innebär detta att den externa finansieringen utökades från 1,4 miljarder SEK till 2,1 miljarder SEK.

Utvidgningar av verksamheten, förvärv och avyttringar

Inga förvärv eller väsentliga avyttringar har gjorts under året.

Väsentliga händelser efter årets utgång

Resurs Bank emitterade efterställda Tier 2 obligationer om 300 MSEK

Resurs Bank emitterade den 17 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 för Resurs Bank till förtidsinlösen efter fem år.

Förväntad framtida utveckling

Resurs är en marknadsledande leverantör inom Retail Finance, det vill säga säljstödande finansieringslösningar för detaljhandeln och privatlån i Norden. Resurs har kontinuerligt expanderat sin verksamhet och låneportföljen har ökat från 9,0 miljarder SEK december 2013 till 21,2 miljarder december 2016. Resurs har etablerat en stabil låneportfölj och har fortsatt potential för betydande framtida tillväxt under kommande år.

Bolagsstyrningsrapport

En väl fungerande bolagsstyrning är en förutsättning för att upprätthålla vårt förtroende på marknaden och skapa mervärde för våra intressenter. Som ett led i detta och för att förhindra intressekonflikter definieras roller och ansvar tydligt och fördelas mellan aktieägare, styrelse, ledning och andra intressenter. I det följande redogörs närmare för bolagsstyrningen inom Resurs Bank Aktiebolag (publ) ("Resurs Bank").

Bolagsstyrning

Resurs Bank är ett svenskt publikt aktiebolag. Bolagets bolagsstyrning baseras huvudsakligen på svensk lag, Finansinspektionens föreskrifter, bolagets bolagsordning samt interna regler och policies. Resurs Bank är ett helägt dotterbolag till Resurs Holding och ingår därmed i Resurs Holdings bolagsstyrningsmodell. För en fullständig beskrivning av denna hänvisas till Resurs Holdings bolagsstyrningsrapport som finns tillgänglig på <http://www.resursholding.se>.

Bolagsstämman

Bolagsstämman är bolagets högsta beslutande organ. Bolagsordningen innehåller inga särskilda bestämmelser som påverkar beslutsfattande vid bolagsstämman. Bolagsordningen har exempelvis inga särskilda bestämmelser om tillsättande och entledigande av styrelseledamöter eller om ändring av bolagsordningen, och inga begränsningar i fråga om hur många röster varje aktieägare kan avge vid bolagsstämman. För närvarande finns inga av bolagsstämman lämnade bemyndiganden till styrelsen att besluta att Resurs Bank ska ge ut nya aktier eller förvärva egna aktier.

Styrelsen

Styrelsen är, efter bolagsstämman, bolagets högsta beslutande organ och dess högsta verkställande organ. Styrelsens uppgifter regleras främst i aktiebolagslagen. Styrelsens arbete regleras dessutom av den arbetsordning som styrelsen årligen fastställer. Arbetsordningen reglerar bland annat arbets- och ansvarsfördelningen mellan styrelsen, styrelsens ordförande och VD samt specificerar förfaranden för VD:s ekonomiska rapportering. Styrelsen antar även arbetsordningar för styrelsens utskott. Styrelsens uppgifter innefattar att fastställa strategier, affärsplaner och budgetar, avge delårsrapporter, bokslut samt anta policies. Styrelsen ska också följa den ekonomiska utvecklingen, säkerställa kvaliteten i den finansiella rapporteringen och kontrollfunktionerna samt utvärdera bolagets verksamhet baserat på de fastställda målen och riktlinjerna som antagits av styrelsen. Slutligen fattar styrelsen även beslut om större investeringar samt organisations- och verksamhetsförändringar i bolaget.

VD och övriga ledande befattningshavare

VD är underställd styrelsen och ansvarar för bolagets löpande förvaltning och den dagliga driften.

Arbetsfördelningen mellan styrelsen och VD anges i arbetsordningen för styrelsen och instruktionen för VD. VD ansvarar också för att upprätta rapporter och sammanställa information från ledningen inför styrelsemöten och är föredragande av materialet på styrelsemötena.

Enligt interna styrdokument för finansiell rapportering är VD ansvarig för finansiell rapportering i Resurs Bank och ska därmed säkerställa att styrelsen erhåller tillräckligt med information för att styrelsen fortlöpande ska kunna utvärdera bolagets och bankkoncernens finansiella ställning. VD håller därmed styrelsen kontinuerligt informerad om verksamhetens utveckling, omsättningens utveckling, resultat och ekonomisk ställning, likviditets- och kreditutveckling, viktigare affärshändelser samt varje annan händelse, omständighet eller förhållande som kan antas vara av väsentlig betydelse för bolagets aktieägare. VD ska därtill administrera den operativa ledningen och verkställa de beslut som fattas av styrelsen.

Intern kontroll i samband med den finansiella rapporteringen

Styrelsens ansvar för den interna kontrollen regleras främst i aktiebolagslagen, årsredovisningslagen (1995:1554) och i tillämpliga delar i Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd.

Rutinerna för intern kontroll, riskbedömning, kontrollaktiviteter och uppföljning avseende den finansiella rapporteringen har utformats för att säkerställa en tillförlitlig övergripande finansiell rapportering och extern finansiell rapportering i enlighet med IFRS, tillämpliga lagar och regler samt andra krav som ska tillämpas av bolag noterade på Nasdaq Stockholm. Detta arbete involverar styrelsen, koncernledningen och övrig personal.

Kontrollmiljö

Styrelsen har fastställt ett antal styrdokument vilka tillsammans med externa regelverk utgör grunden för Resurs Banks kontrollmiljö. Samtliga anställda har ett ansvar för att fastställda styrdokument följs. Styrelsen har fastställt styrdokument som reglerar VD:s respektive styrelsens ansvar. Av arbetsordningen för styrelsen framgår att styrelsen med anledning av den konsoliderade situation som Resurs Bank ingår i tillsammans med Resurs Holding ska tillse att det finns en funktion för Riskkontroll (andra försvarslinjen), en funktion för Compliance (andra försvarslinjen) och en funktion för Internrevision (tredje försvarslinjen), samtliga organisatoriskt skilda från varandra. Kontrollfunktionerna ska regelbundet rapportera om väsentliga brister och risker till styrelsen och VD. Rapporterna ska följa upp tidigare rapporterade brister och risker och redogöra för varje ny identifierad väsentlig brist och risk. Styrelsen och VD ska så snart som möjligt vidta lämpliga åtgärder med anledning av kontrollfunktionernas rapporter. Styrelsen och VD ska tillse att Resurs Bank har rutiner för att regelbundet följa upp vilka åtgärder som det vidtagit med anledning av en kontrollfunktions rapport. Ansvaret för att upprätthålla en effektiv kontrollmiljö och det löpande arbetet med riskbedömning samt intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen är delegerat till VD. Styrelsen är dock ytterst ansvarig. VD ska regelbundet skriftligen tillställa styrelsen en VD-rapport med översiktliga kommentarer om väsentliga händelser. Chefer på olika nivåer inom koncernen har som operativ personal i första försvarslinjen ett ansvar för att identifiera och omhänderta identifierade operativa risker.

Audit Committee säkerställer kontinuerligt kvalitén på Resurs Banks finansiella rapportering medan Corporate Governance Committee i Resurs Holding säkerställer kvalitén av Resurs Banks bolagsstyrning, intern kontroll, Compliance, Riskkontroll och Internrevision.

Riskbedömning och kontrollaktiviteter

Resurs Bank har implementerat en modell för bedömning av risker för fel i bokföringen och i den finansiella rapporteringen. De mest väsentliga posterna och processerna där risk för väsentliga fel typiskt sett kan föreligga omfattar resultat och balansräkningsposterna utlåning till allmänhet, immateriella tillgångar och finansiella instrument. Resurs Bank utvärderar löpande hur väl kontrollerna avseende dessa poster och processer fungerar.

Övervakning, utvärdering och rapportering

Styrelsen utvärderar kontinuerligt den information som bankledningen lämnar. Styrelsen mottar regelbundna rapporter från affärsområdena avseende Resurs Banks finansiella ställning samt rapporter från Audit Committee avseende deras observationer, rekommendationer, samt förslag till åtgärder och beslut.

Internrevisionsfunktionen, Compliancefunktionen och Riskkontrollfunktionen rapporterar regelbundet sina iakttagelser och förslag på åtgärder till VD, styrelsen och vissa styrelseutskott. Interna och externa regelverk som styr den finansiella rapportering kommuniceras internt genom utbildningar och styrdokument, vilka publiceras på koncernens intranät.

Fem år i sammandrag koncernen

Resultaträkning

TSEK	2016	2015	2014	2013	2012
Ränteintäkter	2 439 123	1 979 344	1 666 842	922 098	780 837
Räntekostnader	-242 688	-219 781	-343 442	-303 258	-191 432
Övriga intäkter/Övriga kostnader	482 133	463 418	470 153	454 116	274 002
Summa rörelseintäkter	2 678 568	2 222 981	1 793 553	1 072 956	863 407
Allmänna administrationskostnader					
- Personalkostnader	-424 339	-355 982	-283 760	-172 323	-121 934
- Övriga allmänna administrationskostnader	-553 507	-503 124	-470 284	-272 369	-222 499
Övriga rörelsekostnader	-160 639	-144 666	-139 278	-101 648	-151 709
Av- och nedskrivningar tillgångar	-26 108	-12 079	-7 892	-2 643	-2 196
Summa kostnader före kreditförluster	-1 164 593	-1 015 851	-901 214	-548 983	-498 338
Resultat före kreditförluster	1 513 975	1 207 130	892 339	523 973	365 069
Kreditförluster netto	-376 693	-373 766	-351 184	-168 836	-72 930
Rörelseresultat	1 137 282	833 364	541 155	355 137	292 139
Bokslutsdispositioner	43	-58 484	-23 460		
Skatter	-232 478	-201 353	-126 992	-87 796	-78 366
Årets resultat	904 847	573 527	390 703	267 341	213 773

Koncernens kortkostnader redovisas från 2015 på raden provisionskostnader inom totala rörelseintäkter, ändringen är tillämpad retroaktivt för jämförelsetalen. För 2016 var kortkostnaden 49 367 TSEK, för 2015 38 775 TSEK, för 2014 34 550 TSEK, för 2013 36 051 TSEK och för 2012 38 213 TSEK.

Rapport över finansiell ställning

TSEK	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31	2013-12-31	2012-12-31
Tillgångar					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	56 173	50 761			
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	741 407	766 902	611 484	672 162	36 257
Utlåning till kreditinstitut	3 032 667	2 222 060	3 595 175	2 053 936	706 211
Utlåning till allmänheten	21 204 764	18 198 658	13 923 973	9 138 437	6 967 224
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 641 459	1 182 276	968 455	2 162 854	317 317
Aktier och andelar	1 039	955		1	1
Derivat	68 438	163 798	38 573	10 493	4 966
Immateriella tillgångar	1 850 269	1 744 585	667 317		
Materiella tillgångar	41 366	35 997	26 708	10 855	4 409
Övriga tillgångar	105 253	103 750	118 408	87 622	101 736
Aktuell skattefordran		31	16 040	3 936	13 108
Uppskjuten skattefordran	4 374	8 484	34 476	12 809	11 145
Summa tillgångar	28 747 209	24 478 257	20 000 609	14 153 105	8 162 374
Skulder, avsättningar och eget kapital					
Skulder till kreditinstitut	1 700	141 260	1 026	783	12 408
In- och upplåning från allmänheten	18 725 600	16 560 540	16 111 307	12 057 416	6 429 360
Derivat	63 028		91 059	2 542	
Övriga skulder	637 141	726 343	590 642	498 795	410 237
Skatteskulder	178 852	89 952	85 657	5 714	11 551
Uppskjuten skatteskuld	165 207	180 370	176 219	90 837	68 531
Emitterade värdepapper	3 316 130	2 181 340			
Efterställda skulder	242 160	238 224	200 000		
Eget kapital	5 417 391	4 360 228	2 744 699	1 497 018	1 230 287
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	28 747 209	24 478 257	20 000 609	14 153 105	8 162 374

Nyckeltal

	2016	2015	2014	2013	2012
K/I före kreditförluster	43,5	45,7	50,2	51,2	57,7
Avkastning på eget kapital, ex. immateriella tillgångar, (RoTE), %	29,3	24,4	21,9	19,6	18,2
Soliditet, %	18,8	17,8	13,7	10,6	15,1
Affärsvolym, MSEK	39 930	34 759	30 035	21 196	13 397
Placeringsmarginal %	8,3	7,9	7,7	6,0	7,7
Kärnprimärkapitalrelation, % ¹⁾	13,2	13,1	13,7	15,3	16,9
Total kapitalrelation, % ¹⁾	14,1	14,2	15,0	15,3	16,9
Förändring utlåning till allmänheten, %	16,5	30,7	52,4	31,2	8,0
Reserveringsgrad, % ²⁾	52,0	52,6	55,8	40,0	38,0
Kreditförlustnivå, % ²⁾	1,9	2,3	3,1	2,3	1,0
Medelantal anställda	570	555	476	304	214
Avkastning på tillgångar, %	3,4	2,6	2,3	2,4	2,8

¹⁾ Nyckeltalen avser den konsoliderade situationen, som inkluderar moderbolaget Resurs Holding AB och dotterbolaget Resurs Bank AB med dotterbolaget yA Bank.

²⁾ Resurs Bank beslutade under 2012 att inte längre försäkra kreditrisken i Utlåning till allmänheten - hushåll. Detta påverkar beräkningen av både reserveringsgrad och kreditförlust nivå.

Fem år i sammandrag moderbolaget

Resultaträkning

TSEK	2016	2015	2014	2013	2012
Räntetäkter	1 942 865	1 894 772	1 162 746	906 362	748 765
Leasingintäkter	33 175	38 610	54 474	95 347	194 475
Räntekostnader	-157 474	-206 999	-343 259	-303 258	-191 432
Övriga intäkter/Övriga kostnader	409 168	483 504	422 111	454 116	274 002
Summa rörelseintäkter	2 227 734	2 209 887	1 296 072	1 152 567	1 025 810
Allmänna administrationskostnader					
- Personalkostnader	-371 336	-345 713	-231 014	-172 323	-121 934
- Övriga allmänna administrationskostnader	-496 476	-453 384	-383 698	-272 369	-222 499
Övriga rörelsekostnader	-132 149	-140 629	-119 401	-101 648	-151 709
Av- och nedskrivningar tillgångar	-75 628	-72 598	-49 436	-71 576	-164 416
Summa kostnader före kreditförluster	-1 075 589	-1 012 324	-783 549	-617 916	-660 558
Resultat före kreditförluster	1 152 145	1 197 563	512 523	534 651	365 252
Kreditförluster netto	-308 402	-367 519	-209 127	-179 514	-73 113
Rörelseresultat	843 743	830 044	303 396	355 137	292 139
Bokslutsdispositioner	208 997	-218 753	-75 628	-101 393	-74 200
Skatter	-211 940	-155 550	-58 126	-65 490	-58 851
Årets resultat	840 800	455 741	169 642	188 254	159 088

Bankens kortkostnader redovisas från 2015 på raden provisionskostnader inom totala rörelseintäkter, ändringen är tillämpad retroaktivt för jämförelsetalen. För 2016 var kortkostnaden 39 041 TSEK, för 2015 38 227 TSEK, för 2014 34 226 TSEK, för 2013 36 051 TSEK och för 2012 38 213 TSEK.

Balansräkning

TSEK	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31	2013-12-31	2012-12-31
Tillgångar					
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	741 407	766 902	611 484	672 162	36 257
Utlåning till kreditinstitut	2 288 850	1 764 061	4 009 609	2 053 936	706 211
Utlåning till allmänheten	16 482 363	14 641 440	12 532 920	9 042 009	6 791 741
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	849 388	762 250	968 455	2 162 854	317 317
Aktier och andelar i intresseföretag				1	1
Aktier och andelar i koncernföretag	1 751 861	1 686 447	1 246 700		
Derivat	68 438	163 798	38 573	10 493	4 966
Immateriella tillgångar	585 315	618 626	50 928		
Materiella tillgångar	82 582	94 395	103 272	107 283	179 892
Övriga tillgångar	102 053	90 446	64 296	87 622	101 736
Aktuell skattefordran			13 185	3 936	13 108
Uppskjuten skattefordran	4 299	5 892	11 895	12 809	11 145
Summa tillgångar	22 956 556	20 594 257	19 651 317	14 153 105	8 162 374
Skulder, avsättningar och eget kapital					
Skulder till kreditinstitut	1 700	141 260	0	783	12 408
In- och upplåning från allmänheten	13 806 018	13 119 240	16 111 307	12 057 416	6 429 360
Derivat	63 028		91 059	2 542	
Övriga skulder	2 699 495	2 086 567	602 939	498 795	410 237
Skatteskulder	123 691	34 732	7 717	5 714	11 551
Uppskjuten skatteskuld	46 920	27 924	28 271		
Emitterade värdepapper	798 467	399 100			
Efterställda skulder	200 000	200 000	200 000		
Obeskattade reserver	416 340	625 337	465 068	412 899	311 506
Eget kapital	4 800 897	3 960 097	2 144 956	1 174 956	987 312
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	22 956 556	20 594 257	19 651 317	14 153 105	8 162 374

Nyckeltal

	2016	2015	2014	2013	2012
Affärsvolym (MSEK)	30 332	27 821	28 722	21 196	13 397
Placeringsmarginal (%)	8,4	8,4	4,9	5,6	7,7
Kärnprimärkapitalrelation (%)	20,3	21,6	16,3	15,3	16,9
Total kapitalrelation (%)	21,1	22,7	17,7	15,3	16,9
Förändring utlåning till allmänheten (%)	12,6	16,8	38,6	33,1	11,4
Reserveringsgrad (%) ¹⁾	53,0	54,6	54,4	44,6	38,0
Kreditförlustnivå (%) ¹⁾	2,0	2,7	1,9	2,3	1,0
Medelantal anställda	524	547	400	304	214
Avkastning på tillgångar (%)	3,9	2,3	1,0	1,7	2,1

¹⁾ Resurs Bank beslutade under 2012 att inte längre försäkra kreditrisken i Utlåning till allmänheten - hushåll. Detta påverkar beräkningen av både reserveringsgrad och kreditförlustnivå.

Definitioner

Affärsvolym

Kundrelaterad in- och utlåning samt leasing, för information gällande leasing se not M24.

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

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

Avkastning på tillgångar

Nettoresultat i relation till genomsnittlig balansomslutning.

K/I före kreditförluster, %

Kostnader före kreditförluster i relation till rörelseintäkter.

Kreditförlustnivå

Kreditförluster i förhållande till genomsnittlig balans för utlåning till allmänheten.

Kärnprimärkapitalrelation

Kärnprimärkapital i relation till riskvägt belopp enligt finansinspektionens direktiv, se not K4 och M3.

Placeringsmarginal

Räntenetto i relation till genomsnittlig balansomslutning.

Reserveringsgrad

Reserv för befarade kreditförluster i förhållande till osäkra fordringar brutto, se not K20 och M21.

Total kapitalrelation

Totalt kapital i relation till riskvägt belopp enligt finansinspektionens direktiv, se not K4 och M3.

Soliditet

Eget kapital inklusive årets vinst och 78 % av obeskattade reserver, i procent av balansomslutningen.

Förslag till vinstdisposition

	2016-12-31
Balanserade vinstmedel	3 447 596 320
Årets resultat	840 800 202
Summa	4 288 396 522
Styrelsen föreslår att dessa vinstmedel disponeras på följande sätt (SEK):	
Utdelning 1 000,00 SEK per aktie	500 000 000
I ny räkning balanseras	3 788 396 522
Summa	4 288 396 522

Det är styrelsen bedömning att den föreslagna utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av Moderbolagets och Koncernens egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt. Styrelsen och

verkställande direktören försäkrar att koncernredovisningen har upprättats i enlighet med internationella redovisningsstandarder (IFRS) sådana de antagits av EU och ger en relevant och rättvisande bild av koncernens ställning och resultat.

Rapporter och noter - Koncernen

Resultaträkning för koncernen

TSEK	Not	2016	2015
Ränteintäkter	K7	2 439 122	1 979 344
Räntekostnader	K7	-242 688	-219 781
Provisionsintäkter	K8	348 926	337 336
Provisionskostnader	K8	-49 370	-38 785
Nettoresultat av finansiella transaktioner	K9	-15 634	-27 151
Resultat från andelar i koncernföretag		-1 678	
Övriga rörelseintäkter	K10	199 889	192 018
Summa rörelseintäkter		2 678 567	2 222 981
Allmänna administrationskostnader	K12,K13	-977 846	-859 106
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	K14	-26 108	-12 079
Övriga rörelsekostnader	K15	-160 639	-144 666
Summa kostnader före kreditförluster		-1 164 593	-1 015 851
Resultat före kreditförluster		1 513 974	1 207 130
Kreditförluster, netto	K16	-376 693	-373 766
Rörelseresultat		1 137 281	833 364
Bokslutsdispositioner			
Lämnat koncernbidrag			-58 484
Erhållet koncernbidrag		43	
Resultat före skatt		1 137 324	774 880
Skatt på årets resultat	K17	-232 478	-201 353
Årets resultat		904 846	573 527
Årets resultat hänförligt till aktieägarna i Resurs Bank AB		904 846	573 527

Rapport över totalresultat för koncernen

TSEK		2016	2015
Årets resultat		904 846	573 527
Övrigt totalresultat som har eller kan komma att omklassificeras till årets resultat			
Årets omräkningsdifferenser i utlandsverksamhet	K34	166 287	-132 998
Säkringsredovisning		-17 910	
Säkringsredovisning - skatt		3 940	
Årets totalresultat		1 057 163	440 529
Årets totalresultat hänförligt till aktieägarna i Resurs Bank AB		1 057 163	440 529

Rapport över finansiell ställning för koncernen

TSEK	Not	2016-12-31	2015-12-31
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		56 173	50 761
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	K18	741 407	766 902
Utlåning till kreditinstitut	K19	3 032 667	2 222 060
Utlåning till allmänheten	K20	21 204 764	18 198 658
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	K21	1 641 459	1 182 276
Aktier och andelar	K22	1 039	955
Derivat		68 438	163 798
Goodwill	K23	1 737 619	1 635 922
Övriga immateriella tillgångar	K23	112 650	108 663
Materiella tillgångar	K24	41 366	35 997
Övriga tillgångar	K25	16 586	23 997
Aktuell skattefordran			31
Uppskjuten skattefordran	K17	4 374	8 484
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	K26	88 667	79 753
Summa tillgångar		28 747 209	24 478 257
Skulder, avsättningar och eget kapital			
Skulder och avsättningar			
Skulder till kreditinstitut	K27	1 700	141 260
In- och upplåning från allmänheten	K28	18 725 600	16 560 540
Övriga skulder	K29	493 814	572 389
Derivat		63 028	
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	K30	136 483	145 323
Skatteskulder		178 852	89 952
Uppskjuten skatteskuld	K17	165 207	180 370
Övriga avsättningar	K31	6 844	8 631
Emitterade värdepapper	K32	3 316 130	2 181 340
Efterställda skulder	K33	242 160	238 224
Summa skulder och avsättningar		23 329 818	20 118 029
Eget kapital	K34		
Aktiekapital		500 000	500 000
Övrigt tillskjutet kapital		1 975 000	1 975 000
Omräkningsreserv		75 687	-76 630
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat		2 866 704	1 961 858
Summa eget kapital		5 417 391	4 360 228
Summa skulder, avsättningar och eget kapital		28 747 209	24 478 257

Information om ställda säkerheter, eventualförpliktelser och åtaganden, se not K35.

Rapport över förändring i eget kapital i koncernen

TSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräkningsreserv	Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående Eget kapital per 1 januari 2015	500 000	800 000	56 368	1 388 331	2 744 699
Transaktioner med ägare					
Ovillkorat aktieägartillskott		1 175 000			1 175 000
Årets resultat				573 527	573 527
Årets övrigt totalresultat			-132 998		-132 998
Eget kapital per 31 december 2015	500 000	1 975 000	-76 630	1 961 858	4 360 228
Ingående Eget kapital per 1 januari 2016	500 000	1 975 000	-76 630	1 961 858	4 360 228
Transaktioner med ägare					
Ovillkorat aktieägartillskott					0
Årets resultat				904 846	904 846
Årets övrigt totalresultat			152 317		152 317
Eget kapital per 31 december 2016	500 000	1 975 000	75 687	2 866 704	5 417 391

Allt eget kapital är hänförligt till aktieägare i moderbolaget.

Information om omräkningsreserven, se not K34.

Rapport över kassaflöden för koncernen (indirekt metod)

TSEK	Not	2016	2015
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		1 137 282	833 364
- varav erhållna räntor		2 438 909	1 979 755
- varav erlagda räntor		-242 511	-215 064
Justering för ej kassaflödespåverkande poster i rörelseresultatet		422 581	379 102
Betald inkomstskatt		-157 731	-205 916
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		1 402 132	1 006 550
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Utlåning till allmänheten		-2 605 972	-1 531 901
Övriga tillgångar		-256 853	45 396
Skulder till kreditinstitut		-139 560	140 134
In- och upplåning från allmänheten		1 767 571	-2 622 806
Förvärv av placeringstillgångar		-1 529 600	-2 111 204
Avyttring av placeringstillgångar		1 175 399	2 073 132
Övriga skulder		-121 554	25 808
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-308 437	-2 974 891
Investeringsverksamheten			
Förvärv av anläggningstillgångar	K23,K24	-25 996	-19 978
Avyttring av anläggningstillgångar		3 032	1 297
Förvärv av dotterföretag/rörelse, netto likvidpåverkan	K40		-1 277 649
Försäljning dotterföretag, netto likvidpåverkan		-2 538	
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-25 502	-1 296 330
Finansieringsverksamheten			
Tillskott			1 175 000
Emitterade värdepapper		1 094 600	1 799 100
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		1 094 600	2 974 100
Årets kassaflöde		760 661	-1 297 121
Likvida medel vid årets början		2 272 821	3 595 175
Valutadifferens i likvida medel		55 358	-25 233
Likvida medel vid årets slut		3 088 840	2 272 821
Justeringar för ej kassaflödespåverkande poster i rörelseresultatet			
Kreditförluster	K16	376 693	373 766
Av- och nedskrivningar anläggningstillgångar	K14	26 108	12 079
Resultat försäljning materiella anläggningstillgångar		-490	
Resultat från andelar i koncernföretag		1 678	
Resultat placeringstillgångar		-22 323	6 312
Förändring avsättningar		-2 436	-40 158
Justering av betalda/erhållna räntor		3 500	12 709
Valutaeffekter		38 247	14 394
Övriga ej likviditetspåverkande poster		1 604	
		422 581	379 102

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

Noter

K1 Allmän information

Resurs Bank AB (publ), organisationsnummer: 516401-0208, adress Ekslingan 9, Väla Norra, Helsingborg, Sverige. Bolaget är ett helägt dotterbolag till Resurs Holding AB (publ), organisationsnummer: 556898-2291. Resurs Bank AB upprättar härmed årsredovisning samt koncernredovisning för koncernen som inkluderar de helägda dotterbolagen Resurs Norden AB, Resurs Consumer Loans 1 Limited och yA Bank AS, se vidare not K36 Närstående. Resurs Bank AB har även filialer i Danmark, Norge och Finland.

Resurs Bank AB ingår i en koncern där Resurs Holding AB, organisationsnummer: 556898-2291, upprättar koncernredovisning. Resurs Holding AB ägs indirekt av Nordic Capital Fund VII och Waldir AB genom dess respektive innehav i Cidron Semper Ltd samt Waldakt AB.

Koncernredovisningen och årsredovisningen är upprättad i tusentals svenska kronor (TSEK) om inget annat anges och avser perioden 1 januari - 31 december 2016.

Avgivande och fastställelse av årsredovisningen

Årsredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 4 april 2017. Resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på årsstämman den 28 april 2017.

K2 Redovisningsprinciper

Koncernen

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) utgivna av International Accounting Standards Board (IASB) sådana de antagits av EU. Vidare tillämpas tillämpliga delar i Lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL), Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag, FFFS 2008:25 inklusive alla tillämpliga ändringsföreskrifter samt Rådet för finansiell rapporteringsrekommendation RFR 1, Kompletterande redovisningsregler för koncerner. Moderbolaget tillämpar samma redovisningsprinciper som koncernen utom i de fall som anges under avsnittet. Moderbolagets redovisningsprinciper som framgår av not M1.

Redovisningsprinciperna för dotterbolagen har i förekommande fall ändrats för att garantera en konsekvent tillämpning av koncernens principer.

De nedan angivna redovisningsprinciperna har, om inte annat anges, tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i koncernens finansiella rapporter.

Värderingsgrunder

Koncernens ledning har beaktat utvecklingen och upplysningarna avseende koncernens redovisningsprinciper samt tagit ställning till valet och tillämpningen av dessa. Koncernens tillgångar och skulder är värderade till historiska anskaffningsvärden. Finansiella tillgångar och skulder är värderade till upplupet anskaffningsvärde, förutom vissa tillgångar och skulder som är värderade till verkligt värde via resultatet. De finansiella tillgångar och skulder som är värderade till verkligt värde via resultatet utgörs av:

- Obligationer och andra räntebärande värdepapper
- Aktier och andelar, noterade
- Derivat
- Belåningsbara statsskuldförbindelser

Bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna

Att upprätta de finansiella rapporterna i enlighet med IFRS kräver att koncernens ledning gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader.

Upskattningar och antaganden är baserade på historiska erfarenheter och ett antal andra faktorer som under rådande förhållanden synes vara rimliga. Resultatet av dessa uppskattningar och antaganden används sedan för att bedöma de redovisade värdena på tillgångar och skulder som inte annars framgår tydligt från andra källor. Verkliga utfall kan avvika från dessa uppskattningar och antaganden.

Upskattningar och antaganden ses över regelbundet. Ändringar av uppskattningar redovisas i den period ändringen görs om ändringen endast påverkat denna period, eller i den period ändringen görs om ändringen påverkar både aktuell period och framtida perioder.

Bedömningar gjorda av koncernens ledning samt viktiga källor till osäkerhet i uppskattningar vid tillämpningen av IFRS som har en betydande inverkan på de finansiella rapporterna beskrivs närmare i not K39 Viktiga bedömningar och uppskattningar.

Nya standarder, ändringar och tolkningar som tillämpas av koncernen

Ingen av de nya standarder, ändringar eller tolkningar som har trätt i kraft på räkenskapsår som inleddes 1 januari 2016 har haft en väsentlig påverkan på koncernen.

Nya standarder, ändringar och tolkningar som ännu inte har tillämpats av koncernen

Vid upprättande av årsredovisning 2016-12-31 har några nya och ändrade IFRS publicerats men ännu inte trätt i kraft. Dessa planeras inte att förtidstillämpas. Nedan finns de ändringar som bedöms kunna få effekt vid upprättande av framtida finansiella rapporter. Utöver de IFRS som beskrivs nedan väntas övriga nyheter som IASB godkänt per 2016-12-31 inte ha någon påverkan på koncernens finansiella rapporter.

IFRS 9 Finansiella instrument

IFRS 9 Finansiella instrument kommer att ersätta IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering. IFRS 9 är obligatoriskt från och med räkenskapsår som börjar 1 januari 2018. Den nya standarden innebär nya förutsättningar för klassificering och värdering av finansiella instrument och kan komma att påverka de finansiella rapporterna. Klassificeringen av en finansiell tillgång till respektive kategori är inte valfri utan beror på affärsmodell och huruvida instrumentets kassaflöden endast avser ränta och amortering. Affärsmodellen för finansiella tillgångar bestäms av hanteringen av tillgångarna. IFRS 9 skiljer på en affärsmodell där kassaflöden framförallt uppstår genom att tillgången säljs och en affärsmodell där kassaflödena framförallt utgörs av tillgångens kontraktuella kassaflöden, det vill säga kassaflöden genom att företaget innehar instrumentet. Den tredje affärsmodellen är en blandning av dessa två där företaget erhåller kassaflödena från både att inneha tillgångar och att från tid till annan sälja dem. Arbetet är inlett och kommer fortsätta under 2017, initialt är bedömningen att effekten av IFRS 9:s krav om klassificering och värdering av ingångna

värdepappersplaceringar inte kommer vara omfattande.

IFRS 9 inför också en ny modell för beräkning av kreditförlustreserv som utgår från förväntade kreditförluster. Den nya modellens beräkning av kreditförlustreserven utgår från förväntade kreditförluster. Modellen för nedskrivningar innehåller en trestegsmodell som utgår från förändringar i kreditkvaliteten på de finansiella tillgångarna. Bankens arbete med att förbereda implementeringen pågår och vi bedömer att den nya redovisningsstandarden vid implementeringen kommer att öka kreditförlustreserveringarna och samtidigt minska kapitalet, vidare bedöms regelverket öka volatiliteten i resultaträkningens kreditförlustrad.

IFRS15 Revenue from Contracts with Customers

IFRS 15 är den nya standarden för intäktsredovisning. IFRS 15 ersätter IAS 18 Intäkter och IAS 11 Entreprenadavtal samt alla därtill hörande tolkningsuttalanden (IFRIC och SIC). Standarden träder i kraft den 1 januari 2018. Koncernen bedömer att den nya standarden inte får någon större påverkan på koncernens resultat och ställning.

IFRS 16 Leases

IFRS 16 ersätter IAS 17 från och med 1 januari 2019. Enligt den nya standarden ska leasade tillgångar och nyttjanderättsavtal (exempelvis hyresavtal för lokaler) redovisas i balansräkningen. För leasetagaren medför det att befintliga leasingavtal och nyttjanderättsavtal ska aktiveras som tillgång och skuld i balansräkningen med tillhörande effekt att kostnaden i resultaträkningen fördelas på avskrivningar i rörelseresultatet och räntekostnader i finansnettot. För leasegivaren innebär den nya standarden inte några större skillnader utan redovisningen kommer i all väsentlighet att motsvara den nuvarande hanteringen enligt IAS 17. Utvärdering av effekterna av standarden kommer att göras under första halvåret 2017, men översiktlig bedömning är att den inte kommer att få väsentlig påverkan på bankens resultat och ställning.

Koncernredovisning

Koncernredovisningen omfattar moderbolaget och dess dotterbolag. Dotterbolag är bolag över vilka moderbolaget utövar ett bestämmande inflytande. Koncernen kontrollerar ett företag när den exponeras för eller har rätt till rörlig avkastning från sitt innehav i företaget och har möjlighet att påverka avkastningen genom sitt inflytande i företaget. Ett dotterbolag tas in i koncernredovisningen från förvärvstidpunkten, vilket är den dag då moderbolaget får ett bestämmande inflytande. Dotterbolaget ingår i koncernredovisningen till den dag då det bestämmande inflytandet upphör. Detta betyder att koncernen kan delta i de beslut som rör bolagets finansiella och operativa strategier men inte bestämma över dessa. Betydande inflytande brukar föreligga då koncernen direkt eller indirekt innehar mellan 20 och 50 procent av rösterna i ett bolag.

Koncernen består av dotterbolagen Resurs Norden AB, Resurs Consumer Loans Limited och yA Bank AS. För komplett koncernstruktur se not K 41. Dotterbolagen har intagits i koncernredovisningen enligt förvärvsmetoden vilket innebär att bokförda värdet av dotterbolagsaktierna elimineras mot dotterbolagens egna kapital vid förvärvstillfället.

Köpeskillingen för förvärv av ett dotterbolag utgörs av verkligt värde på överlåtna tillgångar, skulder som koncernen ädrar sig till tidigare ägare av

det förvärvade bolaget och de eventuella aktier som emitterats av koncernen. I köpeskillingen ingår även verkligt värde på alla tillgångar eller skulder som är en följd av en överenskommelse om villkorad köpeskillning. Identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder i ett rörelseförvärv värderas inledningsvis till verkliga värden på förvärvsdagen. För varje förvärv - dvs förvärv för förvärv - avgör koncernen om innehav utan bestämmande inflytande i det förvärvade bolaget redovisas till verkligt värde eller till innehavets proportionella andel i det redovisade värdet av det förvärvade bolagets identifierbara nettotillgångar.

Förvärvsrelaterade utgifter kostnadsförs när de uppstår.

Goodwill värderas initialt som det belopp varmed den totala köpeskillingen och eventuellt verkligt värde för innehav utan bestämmande inflytande överstiger verkligt värde på identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder. Om köpeskillingen är lägre än verkligt värde på det förvärvade bolagets nettotillgångar, redovisas skillnaden direkt i resultaträkningen.

I koncernredovisningen delas obeskattade reserver upp i två delar, en skattedel (22 procent) och en del som redovisas i eget kapital (78 procent).

Koncerninterna transaktioner; balansposter, intäkter och kostnader på transaktioner mellan koncernbolag eliminerar i sin helhet. Vinster och förluster som resulterar från koncerninterna transaktioner och som är redovisade i tillgångar eliminerar också. Redovisningsprinciperna för dotterbolag har i förekommande fall ändrats för att garantera en konsekvent tillämpning av koncernens principer.

Utländsk valuta

Utländsverksamhet

Koncernen har utländsverksamheter i form av dotterbolag och filialer. Funktionell valuta i utländska dotterbolag är lokal valuta och funktionell valuta i filialer är svenska kronor.

Resultat och ställning för de utlandsversamheter vilka har en annan funktionell valuta än koncernens omräknas enligt följande:

- Tillgångar och skulder omräknas till balansdagens kurs.
- Intäkter och kostnader omräknas till genomsnittlig valutakurs.
- Alla valutakurseffekter redovisas i övrigt totalresultat.

Goodwill och justeringar av verkligt värde som uppkommer vid förvärv av en utlandsverksamhet behandlas som tillgångar och skulder hos denna verksamhet och omräknas till balansdagens kurs. Valutakursdifferenser redovisas i övrigt totalresultat.

Transaktioner i utländsk valuta

Koncernen använder svenska kronor som rapporteringsvaluta. Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan enligt snittkurs under vilken period intäkterna och kostnaderna inträffat. Valutakursvinster/-förluster som uppkommer vid reglering av sådana transaktioner och vid omräkning av tillgångar respektive skulder i utländsk valuta till balansdagens kurs, redovisas i resultatet.

Icke-monetära tillgångar och skulder som redovisas till historiska anskaffningsvärden omräknas till valutakurs vid transaktionstillfället alternativt vid tidpunkt för byte av funktionell valuta till svenska kronor. Icke-monetära tillgångar och skulder som redovisas till verkliga värden omräknas till den funktionella valutan till den kurs som råder vid tidpunkten för värdering till verkligt värde.

Ränteintäkter och räntekostnader

Ränteintäkter och räntekostnader hänförliga till finansiella tillgångar och skulder redovisas med tillämpning av effektivräntemetoden. Effektivräntan är den ränta som gör att nuvärdet av alla uppskattade framtida in- och utbetalningar under den förväntade räntebindingstiden blir lika med det redovisade värdet av fordran eller skuld. Ränteintäkter och räntekostnader inkluderar i förekommande fall transaktionskostnader och andra skillnader mellan det ursprungliga värdet av fordran eller skulden.

Ränteintäkter och räntekostnader som ingår i resultatet består av:

- Räntor på finansiella tillgångar och skulder som värderas till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden inklusive ränta på osäkra fordringar.
- Räntor på finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde över resultatet.

Klassificering av leasingavtal och redovisning av leasingintäkter

Klassificering av leasingkontrakt som operationella eller finansiella görs utifrån en bedömning av avtalsvillkorens ekonomiska innebörd. Om avtalsvillkorens ekonomiska innebörd är att avtalet innebär en finansiering av ett köp eller en tillgång, klassificeras avtalet som finansiellt. Om avtalsvillkorens ekonomiska innebörd är att likställa med ett hyresavtal, klassificeras leasingavtalet som operationellt. Huvudfaktorn vid bedömningen av avtalens ekonomiska innebörd är en bedömning av om väsentligen alla risker och ekonomiska fördelar av den materiella tillgången övergår från leasegivaren till leasetagaren.

Samtliga leasingkontrakt där koncernen är leasegivare klassificeras som finansiella och redovisas i koncernens balansräkningen i posten Utlåning till allmänheten till ett belopp som motsvarar nettointavertingen enligt leasingavtalet. Leasingbetalningen, exklusive kostnad för service, redovisas som återbetalning av fordran och som ej intjänade finansiella intäkter. Intäkten fördelas så att en jämn förräntning erhålls på under varje periods redovisad nettointaverting på raden Utlåning till allmänheten.

Provisionsintäkter och provisionskostnader

Provisionsintäkter och provisionskostnader som är en integrerad del av effektivräntan redovisas som ränteintäkter och inte provisionsintäkter. Dessa utgörs av uppläggningsavgifter för lån samt avgifter för tillhandahållande av kreditfacilitet eller annan typ av lånelöfte i det fall som det är sannolikt att kreditfaciliteten kommer att utnyttjas.

Erhållna provisioner och avgifter avseende finansiella tjänster intäktsförs över den period under vilken tjänsten beräknas tillhandahållas där kreditprodukten inte har olika delbetalningsalternativ. Uppläggningsavgifter på övriga kreditprodukter, som utgörs av produkter där kunden har möjlighet att växla mellan olika amorteringsplaner, intäktsförs direkt eftersom kreditens löptid är kortare och osäkerheten större över kreditens löptid.

Provisionskostnader är kostnader för mottagna tjänster i den mån de inte är att betrakta som ränta och utgörs av utlåningsprovisioner. Transaktionskostnader som beaktas vid beräkning av den effektiva räntan reducerar ränteintäktarna.

Utdelningsintäkter

Utdelningsintäkter redovisas först när rätten att erhålla betalning har fastställts.

Nettoresultat av finansiella transaktioner

Posten nettoresultat av finansiella transaktioner

innehåller de realiserade och orealiserade värdeförändringar som uppstått med anledning av finansiella transaktioner. Nettoresultatet består av:

- realisationsresultat från finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultatet.
- orealiserade värdeförändringar från finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultatet.

- realiserade och orealiserade värdeförändringar på derivatinstrument som är ekonomiska säkringsinstrument men där förutsättningarna för säkringsredovisning saknas.
- valutakursförändringar

Allmänna administrationskostnader

Rubriceringen allmänna administrationskostnader inkluderar personalkostnader, porto- upplysnings- och aviseringskostnader, IT-kostnader, konsultkostnader, lokalkostnader samt vissa övriga kostnader relaterade till verksamheten. Allmänna administrationskostnader, delposten Övrigt, ingår leasingkostnader för koncernens fordon och lokalhyror. Samtliga leasingkontrakt, där koncernen är leasetagare, är att se som operationell leasing och leasingavgifterna redovisas som kostnad i resultatet linjärt utifrån avtalade leasingperioder.

Ersättningar till anställda

Personalkostnader

Personalkostnader; lön, sociala kostnader och rörlig ersättning redovisas i resultatet i den period då den anställda utfört tjänsten åt koncernen. Avsättning för rörlig ersättning redovisas när koncernen har en rättslig eller informell förpliktelse att göra sådana betalningar till följd av att tjänsterna ifråga har erhållits från de anställda och beloppet kan beräknas tillförlitligt.

Pensioner

Koncernen har huvudsakligen avgiftsbestämda pensionsplaner, vilka redovisas i resultatet i den period då den anställda utfört tjänsten åt koncernen. En avgiftsbestämd pensionsplan är en pensionsplan enligt vilken koncernen betalar fasta avgifter till en separat juridisk enhet. Koncernen har inte några rättsliga eller informella förpliktelser att betala ytterligare avgifter om denna juridiska enhet inte har tillräckliga tillgångar för att betala alla ersättningar till anställda som hänger samman med de anställdas tjänstgöring under innevarande eller tidigare perioder.

Ersättningar vid uppsägning

En kostnad för ersättningar i samband med uppsägningar av personal redovisas endast om koncernen är bevisligen förpliktad, utan realistisk möjlighet till tillbakadragande, av en formell detaljerad plan att avsluta en anställning före den normala tidpunkten.

Redovisning av tillgångar och skulder

Tillgångar definieras som resurser över vilka det finns kontroll till följd av inträffade händelser och som förväntas ge framtida ekonomiska fördelar. Dessa resurser redovisas i balansräkningen när det är sannolikt att de framtida ekonomiska fördelarna förknippade med tillgången kommer att tillfalla koncernen och när resursens värde/anskaffningskostnad kan mätas med tillförlitlighet.

Skulder definieras som befintliga förpliktelser som till följd av inträffade händelser förväntas medföra ett resursutflöde från koncernen. En skuld redovisas i balansräkningen således vid det tillfälle då det är sannolikt att koncernen, för att kunna uppfylla en befintlig förpliktelse, måste lämna ifrån sig en resurs med ett värde som kan mätas med tillförlitlighet.

Finansiella instrument

Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar på tillgångssidan belåningsbara statsskuldförbindelser, lånefordringar, obligationer och andra räntebärande värdepapper, övriga tillgångar och derivat.

Under rubrik skulder, avsättningar och eget kapital återfinns låneskulder, emitterade värdepapper, efterställda skulder, derivat och leverantörsskulder.

Finansiella instrument - Redovisning i och borttagande från balansräkningen

En finansiell tillgång eller finansiell skuld tas upp i balansräkningen när koncernen blir part enligt instrumentets avtalsmässiga villkor. Detsamma gäller för del av en finansiell tillgång. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt utsläcks. Detsamma gäller för del av en finansiell skuld. En finansiell tillgång och en finansiell skuld kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen endast när det föreligger en legal rätt att kvitta beloppen samt att det föreligger avsikt att reglera posterna med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden. Förvärv och avyttring av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen, som utgör den dag då koncernen förbinder sig att förvärva eller avyttra tillgången.

Lånefordringar redovisas i balansräkningen i samband med att lånebelopp utbetalas till låntagaren.

Finansiella instrument - Klassificering och värdering

Finansiella instrument redovisas initialt till instrumentets verkliga värde med tillägg för transaktionskostnader. Transaktionskostnader är de direkta kostnader som är hänförliga till förvärvet eller emissionen av den finansiella tillgången eller finansiella skulden. Derivat och de instrument som tillhör kategorin finansiell tillgång respektive finansiell skuld som redovisas till verkligt värde via resultatet, redovisas till verkligt värde exklusive transaktionskostnader. Ett finansiellt instrument klassificeras vid första redovisningen delvis utifrån i vilket syfte instrumentet förvärvades, men också utifrån de valmöjligheter som finns i IAS 39. Klassificeringen avgör hur det finansiella instrumentet värderas efter första redovisningstillfället såsom beskrivs nedan.

Finansiella instrument - Tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet

Denna kategori består av två undergrupper, dels finansiella tillgångar som utgör innehav för handelsändamål och dels andra finansiella tillgångar som företaget initialt valt att placera i denna kategori (enligt Fair Value Option). Finansiella instrument i denna kategori värderas löpande till verkligt värde med värdeförändringar redovisade i resultatet. I den första undergruppen ingår derivat. För finansiella instrument som innehas för handelsändamål redovisas såväl realiserade som orealiserade värdeförändringar i resultatposten Nettoresultat av finansiella transaktioner. I den andra undergruppen ingår aktieindexobligationer och strukturerade produkter, som innehåller både en räntebärande del och en derivatdel. Koncernen har valt att klassificera aktieindexobligationer och strukturerade produkter till verkligt värde via resultatet i underkategorin Fair Value Option. Klassificeringen på övriga instrument i denna underkategori grundar sig på att koncernen förvaltar och utvärderar dessa finansiella tillgångar baserat på verkligt värde.

Finansiella instrument - Lånefordringar, kundfordringar och köpta fordringar

Utlåning till allmänheten, Övriga tillgångar samt Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter, dessa tillgångar värderas till upplupet

anskaffningsvärde. Upplupet anskaffningsvärde bestäms utifrån den effektivränta som beräknades vid anskaffningstidpunkten. Kund- och lånefordran redovisas till det belopp som beräknas inflyta, dvs. efter avdrag för osäkra fordringar.

Köpta fordringar som består av förfallna konsumentfordringar har köpts till ett pris som avsevärt understiger det nominella fordransbeloppet. Redovisningen följer effektivräntemodellen, där det redovisade värdet av portföljen motsvaras av nuvärdet av alla förväntade framtida kassaflöden, diskonterade med den initiala effektivränta som fastställdes vid förvärvet av portföljen, baserat på relationen mellan anskaffningskostnaden och de vid förvärvstillfället förväntade framtida kassaflöden. Löpande under året görs en översyn av gällande kassaflödesprognoser, där uppdateringar kan ske baserat bland annat på uppnått inkasseringresultat, träffade överenskommelser med gäldenärer om amorteringsplaner samt makroekonomisk information.

Ej utnyttjade krediter redovisas inte i balansräkningen men inkluderas i eventualförpliktelser.

Finansiella instrument - Skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Denna kategori består av två undergrupper, dels finansiella skulder som utgör innehav för handelsändamål (se ovan) och dels finansiella skulder som vid första redovisningstillfället identifierats som tillhörig till denna kategori (Fair Value Option). Finansiella instrument i denna kategori värderas löpande till verkligt värde med värdeförändringar redovisade i resultaträkningen. I den första undergruppen ingår derivat med negativt verkligt värde med undantag för derivat som är ett identifierat och effektivt säkringsinstrument. Koncernen har inga skulder i den andra undergruppen.

Finansiella instrument - Andra finansiella skulder

I balansräkningen representeras dessa av balansposterna Skulder till kreditinstitut, In- och upplåning från allmänheten, Övriga skulder, Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter, emitterade värdepapper och efterställda skulder. Skulderna värderas till upplupet anskaffningsvärde och upplupna räntekostnader periodiseras löpande enligt effektivräntemetoden.

Metoder för bestämmande av verkligt värde

Finansiella instrument noterade på en aktiv marknad

För finansiella instrument som är noterade på en aktiv marknad bestäms verkligt värde med utgångspunkt från tillgångens noterade köpkurs på balansdagen utan tillägg för transaktionskostnader (till exempel courtage) vid anskaffningstillfället. Ett finansiellt instrument betraktas som noterat på en aktiv marknad om noterade priser med lätthet finns tillgängliga på en börs, hos en handlare, mäklare, branschorganisation, företag som tillhandahåller aktuell prisinformation eller tillsynsmyndighet och dessa priser representerar faktiska och regelbundet förekommande marknadstransaktioner på affärsmässiga villkor. Eventuella framtida transaktionskostnader vid en avyttring beaktas inte. För finansiella skulder bestäms verkligt värde utifrån noterad säljkurs. Instrument som är noterade på en aktiv marknad återfinns i posterna Belåningsbara statsskuldförbindelser, Obligationer och andra räntebärande värdepapper, Aktier och andelar, efterställda skulder och emitterade värdepapper.

Finansiella instrument som inte är noterade på en aktiv marknad

Om marknaden för ett finansiellt instrument inte är aktiv används värderingstekniker för att fastställa

det verkliga värdet. De värderingstekniker som används bygger i så hög grad som möjligt på marknadsuppgifter. Det verkliga värdet på valutaterminer beräknas genom en diskontering av skillnaden mellan den avtalade terminskursen och den termskurs som kan tecknas på balansdagen för den återstående kontraktstidsperioden. Diskontering görs till riskfri ränta baserad på statsobligationer. Det verkliga värdet för ränteswappar baseras på en diskontering av beräknade framtida kassaflöden enligt kontraktets villkor och förfallodagar med utgångspunkt i marknadsräntan. Verkligt värde för finansiella instrument som inte är derivatinstrument beräknas baserat på framtida kassaflöden och aktuella marknadsräntor på balansdagen. Den diskonteringsränta som använts är marknadsbaserad ränta på liknande instrument på balansdagen. Upplysningar om verkligt värde som redovisats i balansräkningen utifrån en värderingsteknik lämnas i not 37 om Klassificering av finansiella tillgångar och skulder. Koncernens värdering av derivat till verkligt värde sker uteslutande utifrån indata som är direkt eller indirekt observerbara på marknaden. Instrument som inte är noterade på en aktiv marknad återfinns i posterna utlåning till kreditinstitut, in- och utlåning till allmänheten, derivat samt övriga tillgångar och skulder, efterställda skulder och emitterade värdepapper.

Kreditförluster och nedskrivning av finansiella tillgångar

Som kreditförlust redovisas under året konstaterade kreditförluster minskade med belopp som influtit på tidigare års konstaterade kreditförluster samt förändring avseende reserv för befara kreditförluster. Utlåningen redovisas netto efter avdrag för såväl konstaterade kreditförluster som reservering för befara kreditförluster. Reservering för befara kreditförluster görs när det finns objektiva belägg för att kreditgivaren inte kommer att erhålla alla belopp enligt fordringarnas ursprungliga villkor. Väsentliga finansiella svårigheter hos gäldenären föreligger om betalningar uteblir eller är försenade (förfallna sedan 60 dagar eller mer). Det redovisade värdet efter reserveringar beräknas som nuvärdet av framtida kassaflöden (inklusive kassaflöden från eventuellt ianspråktagande av pant, även när ianspråktaganden inte är sannolikt) diskonterade med den effektiva räntan som gällde då tillgången redovisades första gången. Förändringar i reserveringsbehovet görs fortlöpande utifrån bedömning av framtida kassaflöden baserat på erfarenhet från historiska betalningsmönster. Befara kreditgivaren att gäldenären kommer att gå i konkurs eller genomgå finansiell rekonstruktion provar kreditgivaren om individuellt nedskrivningsbehov föreligger. Vid beräkning av reserv för kreditförluster avseende leasing och factoring görs individuell bedömning om en reservering eller nedskrivning (leasinginventarier) skall göras. För dessa avtalsgrupper görs test endast på individuell nivå då respektive grupp inte bedöms uppfylla kraven för att vara en homogen grupp. Återföring av en reservering eller nedskrivning sker när det finns verifierande information om att nedskrivningsbehovet inte längre föreligger. Som konstaterad kreditförlust redovisas förlust som är beloppsmässigt fastställd via konkurs, ackordsuppgörelse, utlåtande av kronofogdemyndighet eller när fordran eftergivits på annat sätt. Med oreglerad fordran avses fordran för vilken räntor, fordringar och amorteringar är förfallna till betalning sedan mer än 60 dagar. Med osäker fordran avses fordran som är oreglerad enligt ovan eller för vilken andra omständigheter medför osäkerhet om dess värde och för vilken säkerhetens värde ej med betryggande marginal täcker både kapitalbelopp och upplupen ränta.

På grund av att koncernen tillämpar gruppvis värdering av fordringar med avseende på kreditrisk har koncernen ej möjlighet att bryta ut förändringarna i räntedelen i reserveringsbeloppet.

Lånelöften och ej utnyttjade krediter

Koncernen har inga utestående lånelöften. Alla beviljade ej utnyttjade krediter är uppsägningsbara i den utsträckning detta tillåts enligt konsumentkreditlagen. Ej utnyttjade krediter redovisas som åtaganden.

Immateriella tillgångar

Goodwill

Goodwill uppstår vid förvärv av dotterbolag samt andra rörelseförvärv och avser det belopp varmed köpeskillingen överstiger andel i det verkliga värdet av identifierbara tillgångar, skulder och eventalförpliktelser i det förvärvade bolaget eller rörelsen samt det verkliga värdet på innehav utan bestämmande inflytande i det förvärvade bolaget. I syfte att testa nedskrivningsbehov, fördelas goodwill som förvärvats i ett rörelseförvärv till kassagenererande enheter eller grupper av kassagenererande enheter som förväntas bli gynnade av synergier från förvärvet. Varje enhet eller grupp av enheter som goodwill har fördelats till motsvarar den lägsta nivå i koncernen på vilken goodwill i fråga övervakas i den interna styrningen. Goodwill nedskrivningstestas årligen eller oftare om händelser eller ändringar i förhållanden indikerar en möjlig värdeminskning. Det redovisade värdet av goodwill jämförs med återvinningsvärdet, vilket är det högsta av nyttjandevärdet och det verkliga värdet minus försäljningskostnader. Eventuell nedskrivning redovisas omedelbart som en kostnad och återförs inte.

Övriga immateriella tillgångar

Övriga immateriella tillgångar har en bestämbar nyttjandeperiod och redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar. Avskrivningar görs linjärt för att fördela kostnaden över deras bedömda nyttjandeperiod på 4-5 år. I samband med förvärvet av yA Bank 2015 tillkom övriga immateriella tillgångar avseende kundrelationer. Avskrivningstiden för dessa är 10-15 år. I övriga immateriella tillgångar ingår egenutveckling av IT-program. Kostnader för underhåll av IT-program kostnadsförs när de uppstår. Utvecklingskostnader som är direkt hänförliga till utveckling av programvaruprodukter som kontrolleras av koncernen redovisas som immateriella tillgångar när följande kriterier är uppfyllda:

- Det är tekniskt möjligt att färdigställa programvaran så att den går att användas,
- Företagets avsikt är att färdigställa programvaran och att använda den,
- Det finns förutsättningar att använda programvaran,
- Det kan visas hur programvaran genererar troliga framtida ekonomiska fördelar,
- Adekvata tekniska, ekonomiska och andra resurser för att fullfölja utvecklingen och för att använda programvaran finns tillgängliga och
- De utgifter som är hänförliga till programvaran under dess utveckling kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Färdigställda utvecklingsprojekt tas upp till upparbetade kostnader med avdrag för ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar.

Materiella tillgångar

Materiella tillgångar redovisas till anskaffningsvärdet med avdrag för ackumulerade avskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår utgifter som direkt kan hänföras till förvärvet av tillgången. Tillkommande utgifter läggs till tillgångens redovisade värde eller redovisas som en separat tillgång, beroende på vilket som är lämpligt, endast då det är sannolikt att de framtida ekonomiska

förmånerna som är förknippade med tillgången kommer att komma koncernen tillgodo och tillgångens anskaffningsvärde kan mätas på ett tillförlitligt sätt. Redovisat värde för den ersatta delen tas bort från balansräkningen. Alla andra former av reparationer och underhåll redovisas som kostnader i resultaträkningen under den period de uppkommer.

Avskrivningar på materiella tillgångar. För att fördela deras anskaffningsvärde ner till det beräknade restvärdet över den beräknade nyttjandeperioden, görs avskrivning linjärt för inventarier för eget bruk. Avskrivning sker över beräknad nyttjandeperiod om 3-5 år från och med anskaffningstidpunkten. Materiella tillgångars restvärden och nyttjandeperiod provas varje balansdag och justeras vid behov. En tillgångs redovisade värde skrivs därtill omgående ner till dess återvinningsvärde om tillgångens redovisade värde överstiger dess bedömda återvinningsvärde. Med återvinningsvärdet avses det högre av nettoförsäljningsvärdet och nyttjandevärdet. En beräkning av återvinningsvärdet sker så snart det finns en indikation på att det redovisade värdet är för högt.

Det redovisade värdet för en materiell anläggningstillgång tas bort ur balansräkningen vid utrangering, avyttring eller när inga framtida ekonomiska fördelar väntas från användning eller utrangering/avyttring av tillgången. Vinst eller förlust som uppkommer vid avyttring eller utrangering av en tillgång utgörs av skillnaden mellan försäljningspriset och tillgångens redovisade värde med avdrag för direkta försäljningskostnader.

Nedskrivningar av icke-finansiella tillgångar

Tillgångar som har en obestämbar nyttjandeperiod, exempelvis goodwill eller immateriella tillgångar som inte är färdiga för användning, skrivs inte av utan provas årligen avseende eventuellt nedskrivningsbehov. Tillgångar som skrivs av bedöms med avseende på värdenedgång närhelst händelser eller förändringar i förhållanden indikerar att det redovisade värdet kanske inte är återvinningsbart. En nedskrivning görs med det belopp varmed tillgångens redovisade värde överstiger dess återvinningsvärde. Återvinningsvärdet är det högre av tillgångens verkliga värde minskat med försäljningskostnader och dess nyttjandevärde. Vid bedömning av nedskrivningsbehov grupperas tillgångar på de lägsta nivåer där det finns separata identifierbara kassaflöden (kassagenererande enheter). För tillgångar, andra än goodwill, som tidigare har skrivits ner, görs varje balansdag en prövning av om återföring bör göras.

Avsättningar

En avsättning redovisas i balansräkningen när det finns en befintlig juridisk eller informell förpliktelse som en följd av en inträffad händelse, och det är troligt att ett utflöde av ekonomiska resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen samt en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras. Där effekten av när i tiden betalningen sker är väsentlig, beräknas avsättningar genom diskontering av det förväntade framtida kassaflödet till en räntesats före skatt som återspeglar aktuella marknadsbedömningar av pengars tidsvärde och om det är tillämpligt, de risker som är förknippade med skulden.

Skatter

Inkomstskatter utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Inkomstskatter redovisas i resultatet utom då underliggande transaktion redovisas direkt i övrigt totalresultat eller i eget kapital.

Koncernens filialer i Danmark, Norge och Finland beskattas för sina resultat i respektive land.

I Sverige är koncernen skattskyldig för all inkomst, inklusive resultatet från de utländska filialerna. För de inkomster koncernen har i filialerna erläggs skatt i Sverige, som regel medges avdrag för de skatter som erlagts i filialerna. Koncernens dotterbolag i Norge beskattas fullt ut i Norge enligt norska skatteregler.

Aktuell skatt är skatt som skall betalas eller erhållas avseende aktuellt år, med tillämpning av de skattesatser som är beslutade per balansdagen. Hit hör även justering av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder.

Uppskjuten skatt har sin utgångspunkt i temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Uppskjutna skattefordringar avseende avdragsgilla temporära skillnader och underskottsavdrag redovisas endast i den mån det är sannolikt att dessa kommer att utnyttjas.

Uppskjutna skattefordringar och skatteskulder kvittas när det finns en legal kvittningsrätt för aktuella skattefordringar och skatteskulder och när de uppskjutna skattefordringarna och skatteskulderna hänför sig till skatter debiterade av en och samma skattemyndighet och avser antingen samma skattesubjekt eller olika skattesubjekt, där det finns en avsikt att reglera saldona genom nettobetalningar.

Eventualförpliktelser

En eventalförpliktelse redovisas när det finns ett möjligt åtagande som härrör från inträffade händelser och vars förekomst bekräftas av en eller flera osäkra framtida händelser eller när det finns ett åtagande som inte redovisas som skuld eller avsättning på grund av att det inte är sannolikt att ett utflöde av resurser kommer att krävas.

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen är upprättad enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medför in- och utbetalningar. De likvida transaktionerna klassificeras inom kategorierna löpande verksamhet, investeringsverksamhet och finansieringsverksamhet. Klassificeringen av kassaflödet avseende placeringstillgångar har ändrats. Kassaflödet redovisas nu från den löpande verksamheten istället för investeringsverksamheten.

Likvida medel utgörs av banktillgodohavanden.

lanspråktagen pant

En övertagen egendom (tillgång övertagen för skyddande av fordran) redovisas i balansräkningen tillsammans med liknande tillgångar som redan innehas av koncernen. Alla tillgångar som övertagits för skyddande av fordran redovisas vid första redovisningstillfället till verkligt värde och eventuell skillnad mellan lånets redovisade värde och det verkliga värdet för den övertagna tillgången redovisas under posten Kreditförluster, netto. Det verkliga värdet på redovisningsdagen blir tillgångens anskaffningsvärde eller upplupna anskaffningsvärde, beroende på vad som är tillämpligt.

Under efterföljande perioder värderas tillgångar som övertagits för skyddande av fordran i enlighet med gällande värderingsprinciper för tillgångsslaget. Intäkter och kostnader som avser övertagen egendom fördelas på motsvarande sätt som andra intäkter och kostnader i resultatet.

Per 2016-12-31 uppgick värdet på övertagande egendom för skyddande av fordran till 0 (0) SEK.

Övriga upplysningar

Följande redovisningsprinciper tillämpades första gången under 2015 och ingår därmed i jämförelsetalen.

Från och med 2015 tillämpades segmentsindelning vilken tillämpades retroaktivt för 2014. Rörelsesegment rapporteras på ett sätt som överensstämmer med koncernens interna rapportering som lämnas till den högste verkställande beslutsfattaren, verkställande direktören. Den högste verkställande beslutsfattaren är den funktion som ansvarar för tilldelning av resurser och bedömning av rörelsesegmentens resultat.

Koncernen tillämpade 2015 säkringsredovisning avseende betalning av köpeskilling för yA Bank i norska kronor. Den effektiva delen av förändringar i verkligt värde på ett derivatinstrument som identifierades som kassaflödessäkring och som uppfyller villkoren för säkringsredovisning redovisades i övrigt totalresultat. Den vinst eller förlust som hänförde sig till den ineffektiva delen redovisades omedelbart i resultaträkningen i övriga rörelseintäkter eller övriga rörelsekostnader.

Om en säkring av en prognostiserad transaktion därefter leder till redovisning av en icke-finansiell tillgång (till exempel en immateriell tillgång), överförs de vinster och förluster som tidigare har redovisats i eget kapital från eget kapital och inkluderas i det första anskaffningsvärdet för tillgången.

Koncernen ändrade redovisningsprincip gällande presentationen av kortkostnader. Dessa redovisas numera på raden provisionskostnader bankrörelsen i de finansiella rapporterna inom totala rörelseintäkter. Tidigare redovisades dessa som en del av allmänna administrationskostnader. Anledningen till detta principbyte är att ge en mer relevant bild genom att under provisionskostnader bankrörelse redovisa de kostnader som är direkt relaterade till intäkter som redovisats som provisionsintäkter. Ändringen tillämpades retroaktivt för jämförelsetalen.

K3 Riskhantering

Koncernen arbetar aktivt med att förebygga och identifiera faktorer som kan ha negativ inverkan på verksamheten. Kunskap avseende riskhantering är prioriterade kompetens- och fokusområden inom koncernen. Koncernens förmåga att hantera risker och bedriva en effektiv kapitalhantering är avgörande för lönsamheten. I koncernens verksamhet uppstår olika typer av risker. Koncernen har identifierat följande huvudsakliga kategorier av risker som kan uppstå inom ramen för dess verksamhet:

- Kreditrisker (inklusive kreditrisker hänförliga till kreditportföljen, kreditrelaterade koncentrationsrisker och motpartsrisker).
- Marknadsrisker (inklusive ränte- valuta- och kursrisker).
- Likviditetsrisker.
- Operativa risker, (inklusive processrisker, personalkrisker, IT- och systemrisker och externa risker).
- Övriga verksamhetsrisker (inklusive strategiska risker, affärsrisker, konjunkturella risker och ryktesrisker).

Koncernens ramverk för riskhantering är en integrerad del i verksamheten och förenar koncernens strategiska mål med riskhanteringen. I ramverket för riskhantering ingår koncernens funktioner, strategier, processer, rutiner, interna regler, limiter, riskkaptiter, riskmandat, kontroller och rapporteringsrutiner, som är nödvändiga för att identifiera, mäta, övervaka, hantera och rapportera risker.

Riskkaptiter, riskindikatorer och limiter fastställs av styrelsen och följs regelbundet upp och rapporteras till styrelsen. Riskkaptiter kan definieras genom kvalitativa och kvantitativa värderingar samt ange den risknivå som koncernen kan acceptera för att uppnå sina strategier. Limiter är väldefinierade gränser som reglerar önskad riskexponering som definieras i koncernens fastställda styrdokument. Limiter är lämpliga att använda för att exempelvis definiera nivåer inom olika risktyper.

Koncernen har standardiserat processen för hur risker ska identifieras, bedömas och rapporteras. Detta har implementerats i verksamheten som ett led i att skapa riskmedvetenhet och effektiv riskhantering. Koncernen använder sig av ett trelinjeförsvar för att hantera risker i verksamheten.

Den första försvarslinjen utgörs av operativa personal som har förståelse för verksamheten och de risker som kan uppstå i den operativa verksamheten. Medarbetarna närmast verksamheten är även närmast riskerna och väl lämpade för att identifiera risker och proaktivt arbeta med riskmedvetenhet. Den operativa verksamheten äger och hanterar risker i den dagliga verksamheten.

Den andra försvarslinjen utgörs av respektive koncernbolags kontrollfunktioner, Compliance och Riskkontroll som på ett oberoende och självständigt sätt kontrollerar koncernens verksamhet och rapporterar regelbundet till respektive, VD, styrelse och vissa styrelseutskott såväl skriftligt som muntligt.

Den tredje försvarslinjen består av oberoende granskningsfunktion (internrevisionen). Internrevisionen granskar regelbundet koncernens verksamhet, här ingår bland annat att granska aktiviteter i första och andra försvarslinjen för att utvärdera att de första försvarslinjerna hanteras adekvat utifrån ett riskperspektiv. Internrevisionen rapporterar regelbundet till styrelse såväl skriftligt som muntligt.

Kreditrisk

Med kreditrisk avses risken att en motpart eller gäldenär inte uppfyller sina kontraktuella skyldigheter gentemot kreditgivaren samt risken att ställd säkerhet inte täcker fordran. Termen motpartsrisk används ofta istället för kreditrisk vid exponering i finansiella instrument och uppstår som en effekt av det potentiella misslyckandet av en motpart att uppfylla sina skyldigheter i en finansiell transaktion. Koncernens kreditriskexponering innefattar primärt kreditrisker hänförliga till kreditportföljen, vilket innebär risken för att koncernen ådrar sig en förlust på grund av att en kredittagare inte uppfyller sina betalningsskyldigheter och motpartsrisker, vilket innebär risken för att en motpart i ett finansiellt instrument inte kommer att kunna uppfylla sina skyldigheter. Det förekommer även koncentrationsrisker relaterade till kreditportföljen. Koncentrationsrisker syftar på exponeringar mot enskilda motparter/kunder, branscher och regioner.

Motpartsrisker

Motpartsrisker i koncernen uppstår dels i samband med hantering av likviditetsrisker genom att investera i tillgångar för att uppfylla kravet på likviditetsreserv och dels genom att investera i finansiella tillgångar som inte är relaterade till likviditetsreserven. Motpartsrisker uppstår också genom derivattransaktioner och valutaswappar som koncernen ingår för att hantera marknadsrisker och avser risken att motparten antingen inte kan uppfylla sina åtaganden enligt avtal, eller att denne väljer att inte uppfylla sina åtaganden i framtiden på samma eller liknande villkor. För att reducera motpartsrisker följer koncernen fastställda policies för respektive koncernbolag som bl.a. reglerar typ av placering och limit per enskild motpart. Likviditetsreserven består av tillgångar av väldigt hög kvalitet. Eftersom en stor andel av koncernens skulder är upptagna i SEK medan det finns betydande tillgångar som är denominerade i SEK, NOK, EUR och DKK, uppstår motpartsrisker när koncernen säkrar sina valutariskexponeringar. Koncernen hanterar motpartsriskerna genom att ingå valutaswappar med ett flertal olika finansiella motparter. Valutaderivatens styrs av ISDA-avtal och dess säkerheter av CSA-avtal.

Kreditrisker hänförliga till kreditportföljen

Koncernen är exponerat för kreditrisker hänförliga till kreditportföljen. Kreditrisker hänförliga till kreditportföljen utgörs av kredittagare som av olika skäl inte kan uppfylla sina betalningsskyldigheter. Kreditgivningen präglas av högt uppställda mål avseende etik, kvalitet och kontroll. Kreditrisker ska identifieras och bedömas före kreditgivning och kan hänföras dels till kredittagares betalningsförmåga och dels till erbjudna säkerhetsvärde. Vid varje kreditgivningstillfälle är det kredittagarens sannolika återbetalningsförmåga och säkerheter som är den avgörande bedömningsgrunden. Koncernen följer en av styrelsen fastställd policy som anger ramverket för verksamhetens kreditstrategi, kreditriskhantering kreditriskrapportering samt kreditregler som är tillämpliga vid kreditbedömning. Koncernen förespråkar en stor riskspridning och relativt små enskilda kreditengagemang. Generellt sett eftersträvar koncernen en balanserad

kreditportfölj med prissättning utifrån riskexponering. Prissättning av produkter varierar i viss mån beroende på geografiska faktorer.

Operativa risker

Operativa risker avser bland annat risker för förluster till följd av att interna processer och rutiner är felaktiga eller inte ändamålsenliga, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser inklusive legala risker.

Operativa risker innefattar:

Processrisker, vilket innebär risker som uppstår på grund av svagheter i processer.

Personalkrisker, vilka uppstår till exempel vid förändrad bemanning, svagheter i projektledning, företagskultur och kommunikation, misstag av anställda etc.

IT-/systemrisker, vilket innebär risker för väsentlig påverkan på verksamhetens funktioner till följd av brister i IT-system.

Externa risker, vilket innebär risker som uppstår vid bedrägerier, eller händelser som orsakats av externa parter, naturkatastrofer eller avsaknad av fysisk säkerhet.

Legala risker, avser risken att, exempelvis, avtal ej blir verkställbara (helt eller delvis), stämningar, negativa utslag eller andra legala processer som avbryter eller negativt påverkar verksamheten eller förutsättningar för kreditinstitut. Legala risker inbegriper också compliancerisker, vilka uppstår till följd av att lagar, regler, förordningar, avtal, föreskriven praxis och etiska standarder ej efterlevs och kan leda till nuvarande eller framtida risker i förhållande till resultat och kapital.

Övriga risker, såsom risker hänförliga till ersättningssystem.

Koncernen hanterar operativa risker genom bland annat åtgärder/verktyg för identifiering, utvärdering, expertis, utbildning, dokumentation, kontroll och rapportering av risker. Fokus är att reducera de väsentliga riskerna i så stor utsträckning som möjligt genom kartläggning och dokumentation av processer och rutiner. Bland annat har koncernen haft stort fokus på att etablera en rutinstyrd organisation med policies, riktlinjer och rutiner utformade för att uppnå en hög nivå av intern styrning och kontroll. Koncernens processer har kartlagts med kontroller för att säkerställa att identifierade risker hanteras och följs upp på ett effektivt sätt.

Koncernen har en process för godkännande av nya eller väsentliga förändringar i befintliga produkter/tjänster, marknader, processer eller andra större förändringar i verksamheten. Syftet med processen är att koncernen på ett effektivt och ändamålsenligt sätt ska hantera de risker som kan vara förenliga med införandet av till exempel nya eller väsentliga förändrade produkter i verksamheten.

Kreditriskexponering brutto och netto

	2016-12-31				2015-12-31			
	Kreditrisk- exponering, brutto	Ned- skrivningar	Värde av säkerheter	Kreditrisk- exponering, netto	Kreditrisk- exponering, brutto	Ned- skrivningar	Värde av säkerheter	Kreditrisk- exponering, netto
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker								
- AAA/Aaa	56 173			56 173	50 761			50 761
Summa Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	56 173	0	0	56 173	50 761	0	0	50 761
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.								
- AAA/Aaa	389 337			389 337	382 780			382 780
- AA+/Aa1	352 070			352 070	384 122			384 122
utan rating				0				0
Summa Belåningsbara statsskuldförbindelser	741 407	0	0	741 407	766 902	0	0	766 902
Utlåning till kreditinstitut								
- AA+/Aa1	22 002			22 002	19 184			19 184
- AA-/Aa3	1 292 794			1 292 794	1 264 927			1 264 927
- A+/A1	1 080 917			1 080 917	393 214			393 214
- A/A2	359 746			359 746	360 315			360 315
- A-/A3				0				0
- utan rating ¹⁾	277 208			277 208	184 420			184 420
Summa Utlåning till kreditinstitut	3 032 667	0	0	3 032 667	2 222 060	0	0	2 222 060
Utlåning till allmänheten								
- Utlåning till allmänheten - Hushåll	22 437 542	-1 495 043		20 942 499	19 123 670	-1 225 459		17 898 211
- Utlåning till allmänheten - Företag	308 289	-46 024	-71 466	190 799	343 401	-42 954	-73 381	227 066
Summa Utlåning till allmänheten	22 745 831	-1 541 067	-71 466	21 133 298	19 467 071	-1 268 413	-73 381	18 125 277
Obligationer								
- AAA/Aaa	849 388			849 388	762 250			762 250
Summa Obligationer	849 388	0	0	849 388	762 250	0	0	762 250
Andra räntebärande värdepapper								
- Räntefonder	792 071			792 071	420 026			420 026
Summa Andra räntebärande värdepapper	792 071	0	0	792 071	420 026	0	0	420 026
Derivat								
- AA-/Aa3	24 779			24 779	350			350
- A+/A1				0	53 585			53 585
- A/A2	43 659			43 659	109 863			109 863
Summa Derivat	68 438	0	0	68 438	163 798	0	0	163 798
Summa kreditriskexponering i balansräkningen	28 285 975	-1 541 067	-71 466	26 673 442	23 852 868	-1 268 413	-73 381	22 511 074
Åtaganden								
Beviljade ej utnyttjade krediter ²⁾	25 202 908			25 202 908	23 981 937			23 981 937
Total kreditriskexponering	53 488 883	-1 541 067	-71 466	51 876 350	47 834 805	-1 268 413	-73 381	46 493 011

Rating enligt S&P och Moodys. Vid olika ratingbetyg används det lägsta.

¹⁾ Posten utlåning till kreditinstitut utan rating består av utlåning till ett antal banker. Den största andelen, 169 MSEK (125) är bankkontoplacering i den norska sparbanken Sparebank 1 BV som är en börsnoterad bank på Oslo Börs. Vidare bedriver koncernen inlåningssamarbete med Avanza Bank, som är en börsnoterad bank på Nasdaq Stockholm, och till följd av detta finns likviditet, 60 MSEK (16), placerad för att hantera de dagliga flöden som uppstår inom inlåningssamarbetet.

²⁾ Alla beviljade men ej utnyttjade krediter är uppsägningsbara i den utsträckning detta tillåts enligt konsumentkreditlagen.

Kreditkvalitet låne- och leasingfordringar

	Kreditrisk- exponering, brutto 2016	Ned- skrivningar 2016	Kreditrisk- exponering, brutto 2015	Ned- skrivningar 2015
Utlåning till allmänheten, hushållskunder				
<i>Ej förfallna fordringar</i>				
Låg till medel kreditrisk	16 294 978		13 766 530	
Högre risk ¹⁾	2 832 599	-125 686	2 560 188	-119 435
<i>Förfallna fordringar</i>				
Fordringar förfallna < 60 dgr	607 379		682 030	-5 579
Fordringar förfallna 60 dgr - 90 dgr	266 193	-72 162	201 152	-56 511
Fordringar förfallna > 90 dgr	2 436 393	-1 297 194	1 913 770	-1 043 934
Summa	22 437 542	-1 495 042	19 123 670	-1 225 459
¹⁾ varav osäkra	202 757	-125 686	191 380	-119 435
Utlåning till allmänheten, företagskunder				
Låg till medel kreditrisk	252 043		238 745	
Högre kreditrisk	56 246	-46 024	104 656	-42 954
Summa	308 289	-46 024	343 401	-42 954
Summa total utlåning till allmänheten	22 745 831	-1 541 066	19 467 071	-1 268 413

Kreditkvaliteten i ej förfallna fordringar till privatpersoner har bedömts utifrån en modell som grundar sig på kredittagares kreditstatus enligt kreditupplysningsföretag. Fordringar förfallna mindre än 60 dagar har koncernen bedömt vara av medelrisk och fordringar förfallna 60 dagar eller mer har koncernen bedömt vara högre risk.

Kreditkvaliteten i leasingfordringar och utlåning till allmänheten, företagskunder, har koncernen bedömt utifrån kredittagarens individuella betalningsförmåga. Koncernen följer kontinuerligt upp och rapporterar kreditgivning avseende företagsengagemang enligt särskilda riktlinjer för att säkerställa kreditkvaliteten i koncernen. Löpande kreditbevakar koncernen, bland annat i samarbete med etablerade kreditupplysningsföretag, enskilda kreditengagemang för att följa upp kunders återbetalningsförmåga.

Marknadsrisker

I finansiell verksamhet utgörs marknadsriskerna huvudsakligen av ränterisker, valutarisker och aktiekursrisker. Styrelse fastställer policy som kontrollerar riskerna genom bland annat limiter som begränsar risknivåerna. Det finns inte positioner i handelslager.

Risker hänförliga till utländska valutakurser uppstår på grund av differenser mellan tillgångar respektive skulder i olika valutor. Ränterisker uppstår på grund av differenser mellan räntevillkor avseende tillgångar och skulder.

Ränterisken har huvudsakligen definierats som en kostnadsrisk, det vill säga risken för att koncernens räntenetto försämras i ett ofördelaktigt ränteläge. Ränterisken uppkommer normalt som ett resultat av att företag har olika löptider eller räntebindningstider på sina tillgångar och skulder. Ränterisken påverkar företag huvudsakligen som gradvisa förändringar i företagets räntenetto, som därmed kan påverka rörelseresultatet och

kapitalrelationer på både kort och lång sikt.

Ränterisk avser känsligheten för förändringar i räntenivå och räntekurvens struktur.

Koncernen strävar efter att ha en god matchning i sin balansräkning avseende fast respektive rörlig ränta och kan relativt snabbt möta räntehöjningar genom ändring av villkoren för ny utlåning. Med hänsyn till att kreditomsättningshastigheten är relativt hög samt enligt kreditavtal och gällande konsumentkreditlagstiftning på flera marknader kan räntejustera inom två månader bedöms ränterisken sammantaget vara begränsad. Huvuddelen av utlåningen respektive inlåningen har rörlig ränta. För att påverka ränterisken kan även avtal om ränteswappar ingås. Verksamheten mäter kontinuerligt ränterisken för räntebärande tillgångar och skulder genom olika modeller.

Vid beräkning av resultatteffekt före skatt vid en (1) procentenhets parallellförskjutning av avkastningskurvan och de framtida kassaflödena diskonterats uppgår ränterisken på balansdagen till +/- 16 MSEK (15).

Bankverksamhetens finansiering via inlåning från allmänheten har en räntebindningstid som i genomsnitt understiger tre månader. Juridiskt sett är koncernens ränterisk avseende utlåning begränsad eftersom merparten av räntevillkoren är rörliga. I realiteten är det dock, av marknadsmässiga skäl, inte lika enkelt att kompensera en ränteförändring fullt ut, vilket kan medföra en påverkan på räntenettet beroende på aktivt ställningstagande. Eventuellt höjda kostnadsräntor kan däremot snabbt bemötas genom ändring av villkoren för nytulning. Med hänsyn till att kreditomsättningshastigheten är relativt hög bedöms ränterisken sammantaget vara begränsad. Vidare har kredittagarna i segment Payment Solutions möjlighet att växla mellan olika delbetalningsalternativ under kreditens löptid.

Räntebindning

2016-12-31	Mindre än 1 mån	Mellan 1-3 mån	Mellan 3-12 mån	Mer än 1 år	Utan ränta	Summa
Tillgångar						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	56 173					56 173
Belåningsbara statsskuldförbindelser	30 020	638 050	48 648	24 689		741 407
Utlåning till kreditinstitut	3 032 667					3 032 667
Utlåning till allmänheten	19 208 536	1 069 919	201 016	725 293		21 204 764
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	251 281	1 289 693	100 485			1 641 459
Immateriella tillgångar					1 850 268	1 850 268
Materiella tillgångar					41 366	41 366
Övriga tillgångar					179 104	179 104
Summa tillgångar	22 578 677	2 997 662	350 149	749 982	2 070 738	28 747 208
Skulder						
Skulder till kreditinstitut	1 700					1 700
Inlåning från allmänheten	15 776 077	1 475 787	1 473 736			18 725 600
Övriga skulder					1 044 228	1 044 228
Emitterade värdepapper	2 096 063	820 600	399 467			3 316 130
Efterställda skulder	200 000	42 160				242 160
Eget kapital					5 417 391	5 417 391
Summa skulder	18 073 840	2 338 547	1 873 203	0	6 461 619	28 747 209
Räntederivat, rörlig ränta erhålls	257 380					257 380
Räntederivat, fast ränta erläggs			257 380			257 380
<i>Differens tillgångar och skulder</i>	<i>4 762 217</i>	<i>659 115</i>	<i>-1 780 434</i>	<i>749 982</i>	<i>-4 390 881</i>	

2015-12-31	Mindre än 1 mån	Mellan 1-3 mån	Mellan 3-12 mån	Mer än 1 år	Utan ränta	Summa
Tillgångar						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	50 761					50 761
Belåningsbara statsskuldförbindelser	29 979	666 446		70 477		766 902
Utlåning till kreditinstitut	2 222 060					2 222 060
Utlåning till allmänheten	17 648 369	6 704	87 684	455 902		18 198 659
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	300 195	419 593		42 462	420 026	1 182 276
Immateriella tillgångar					1 744 585	1 744 585
Materiella tillgångar					35 997	35 997
Övriga tillgångar					277 018	277 018
Summa tillgångar	20 251 364	1 092 743	87 684	568 841	2 477 626	24 478 258
Skulder						
Skulder till kreditinstitut	141 260					141 260
Inlåning från allmänheten	14 226 255	331 817	313 340	1 689 128		16 560 540
Övriga skulder					996 665	996 665
Emitterade värdepapper	1 400 000	382 240	399 100			2 181 340
Efterställda skulder	200 000	38 224				238 224
Eget kapital					4 360 228	4 360 228
Summa skulder	15 967 515	752 281	712 440	1 689 128	5 356 893	24 478 257
Räntederivat, rörlig ränta erhålls	612 100					612 100
Räntederivat, fast ränta erläggs			367 260	244 840		612 100
<i>Differens tillgångar och skulder</i>	<i>4 895 949</i>	<i>340 462</i>	<i>-992 016</i>	<i>-1 365 127</i>	<i>-2 879 267</i>	

Valutarisk

Med valutakursrisk avses risken för att värdet av tillgångar och skulder, inklusive derivat, kan variera på grund av förändringar i valutakurser eller andra relevanta riskfaktorer.

Valutarisk uppstår när värdet på tillgångar och skulder i utländsk valuta omräknat till svenska kronor förändras, då valutakurser ändras. Valutaexponering finns huvudsakligen i valutorna SEK, NOK, DKK och EUR.

I samband med att Resurs Bank förvärvade yA Bank (2015-10-26) uppstod det på den konsoliderade situation en valutaexponering i NOK på 1.561 MNOK (koncernens värde på investeringen). Anledningen till att denna exponering uppstått är att investeringen på moderbolagsnivå är redovisad i SEK och på koncern- & konsoliderad nivå så ombokas delar av posten "aktier i dotterbolag" till goodwill som redovisas i NOK. Resurs Bank AB har SEK som redovisnings- och rapporteringsvaluta.

yA Bank AS har NOK som redovisningsvaluta samt funktionell valuta och all utlånings- och upplåningsverksamhet i bolaget är i NOK. Omvärdering av tillgångar och skulder i bankens utländska dotterbolag redovisas via Övrigt total resultat.

Koncernen har under året valutasäkrat nettointavertingen i yA Bank AS. Säkrat post utgörs av dotterbolagets egna kapital vid förvärvstillfället, tillskjutna medel efter förvärvet och avdrag för lämnade utdelningar. Koncernen tillämpar säkringsredovisning på denna nettointaverting. Valutakursdifferenser som är hänförliga till valutasäkring av investeringar i utländska dotterbolag bokförs över Övrigt Total Resultat.

Transaktioner i de utländska filialerna omräknas till SEK enligt snittkurs under vilken period intäkterna och kostnaderna inträffat.

Valutakursvinster/-förluster som uppkommer vid reglering av sådana transaktioner och vid omräkning av tillgångar respektive skulder i utländsk valuta till balansdagens kurs, redovisas i resultatet. Koncernens exponering för resultatpåverkande valutakursrisker, det vill säga valutakursrisker exklusive exponeringar relaterade till investeringar i utlandsverksamhet är begränsad. För att minimera valutakursrisken strävas efter att tillgångar och skulder i respektive valuta matchas i den mån det är möjligt. Treasuryavdelningen hanterar de valutaexponeringar som uppstår i verksamheten genom att nettovärdet av tillgångar och skulder, inklusive derivat, i en och samma valuta reduceras genom användande av valutaderivat. Derivaten regleras via ISDA-avtal och säkerhetsregleras med CSA-avtal.

Valutaexponering

2016-12-31	SEK	DKK	EUR	NOK	Övriga	Totalt
Tillgångar i utländsk valuta						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker				56 173		56 173
Belåningsbara skuldförbindelser m m	668 070	24 689	23 071	25 577		741 407
Utlåning till kreditinstitut	2 267 339	44 479	57 662	658 961	4 226	3 032 667
Utlåning till allmänheten	9 855 640	2 491 546	2 109 914	6 747 664		21 204 764
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	849 388			792 071		1 641 459
Aktier och andelar				1 039		1 039
Immateriella tillgångar	650 959	83	270	1 198 957		1 850 269
Materiella tillgångar	29 898	375	3 892	7 201		41 366
Övriga tillgångar	129 509	11 327	11 477	25 752		178 065
Summa tillgångar	14 450 803	2 572 499	2 206 286	9 513 395	4 226	28 747 209
Skulder i utländsk valuta						
Skulder till kreditinstitut	1 700					1 700
Inlåning från allmänheten	13 731 704	15 759	20 296	4 957 841		18 725 600
Övriga skulder	640 485	56 259	116 819	223 085	736	1 037 384
Övriga avsättningar	1 431			5 413		6 844
Emitterade värdepapper	2 894 530			421 600		3 316 130
Efterställda skulder	200 000			42 160		242 160
Summa skulder	17 469 850	72 018	137 115	5 650 099	736	23 329 818
Nettotillgångar		2 500 481	2 069 171	3 863 296	3 490	
Nominella belopp valutaderivat		2 503 021	2 066 450	2 483 714		
Differens tillgångar och skulder inkl. nominella belopp på valutaderivat		-2 540	2 721	1 379 582	3 490	
Summa finansiella tillgångar		2 563 869	2 193 725	8 291 076	4 226	
Summa finansiella skulder		58 060	67 808	5 510 245		
Nominella belopp valutaderivat		2 503 021	2 066 450	2 483 714		
Valutakursförändring +/- 5% före skatt		139	2 973	14 856	211	

Valutaexponering

2015-12-31	SEK	DKK	EUR	NOK	Övriga	Totalt
Tillgångar i utländsk valuta						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker				50 761		50 761
Belåningsbara skuldförbindelser m m	696 425	24 015	22 504	23 958		766 902
Utlåning till kreditinstitut	1 788 475	1 404	23 623	404 752	3 806	2 222 060
Utlåning till allmänheten	8 959 120	2 062 855	1 998 461	5 178 222		18 198 658
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	762 250			420 026		1 182 276
Aktier och andelar				955		955
Immateriella tillgångar	579 208	753	389	1 164 235		1 744 585
Materiella tillgångar	23 876	1 271	3 580	7 270		35 997
Övriga tillgångar	190 798	9 507	46 142	29 616		276 063
Summa tillgångar	13 000 152	2 099 805	2 094 699	7 279 795	3 806	24 478 257
Skulder i utländsk valuta						
Skulder till kreditinstitut	139 300	1 832	128			141 260
Inlåning från allmänheten	13 004 777	13 750	45 004	3 497 009		16 560 540
Övriga skulder	673 016	40 754	79 656	194 595	13	988 034
Övriga avsättningar	1 336			7 295		8 631
Emitterade värdepapper	1 799 100			382 240		2 181 340
Efterställda skulder	200 000			38 224		238 224
Summa skulder	15 817 529	56 336	124 788	4 119 363	13	20 118 029
Nettotillgångar		2 043 469	1 969 911	3 160 432	3 793	
Nominella belopp valutaderivat		2 032 119	1 964 025	1 552 923		
Differens tillgångar och skulder inkl. nominella belopp på valutaderivat		11 350	5 886	1 607 509	3 793	
Summa finansiella tillgångar		2 092 247	2 047 568	6 093 164	3 806	
Summa finansiella skulder		44 197	95 690	3 983 792		
Nominella belopp valutaderivat		2 032 119	1 964 025	1 552 923		
Valutakursförändring +/- 5% före skatt		797	-607	27 822	190	

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. Under året har den konsoliderade situationen fortsatt sitt arbete med att diversifiera finansieringen. Valutaderivat används för att hantera valutarisken som uppstår vid utlåning i andra valutor än där finansiering finns. Derivatet omfattas och regleras av ISDA- och CSA-avtal som finns med flera motparter.

Den största finansieringsformen är fortsatt 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 18 726 MSEK (16 560), i Sverige 13 806 MSEK (13 119) och i Norge motsvarande 4 920 MSEK (3 441). Kvoten utlåning till allmänheten i förhållande till inlåning från allmänheten uppgår för den konsoliderade situationen till 113 procent (110).

Inlåningsprodukterna är anslutna till insättningsgarantin. Syftet med insättningsgarantin är att stärka skyddet för allmänhetens insättningar och bidra till stabilitet i det finansiella systemet. Den statliga insättningsgarantin uppgår i Sverige till 950 000 SEK per person och institut med möjlighet att ansöka om förhöjt belopp under vissa omständigheter. I Norge uppgår den statliga insättningsgarantin till 2 000 000 NOK. Huvuddelen av inlåning från allmänheten omfattas av statlig insättningsgaranti.

Resurs Bank har ett upplåningsprogram innefattande ett grundprospekt för att emittera obligationer. Prospekt och slutliga villkor för genomförda emissioner finns publicerade på Resurs Banks hemsida. Programmet är om 3 miljarder kronor och obligationerna noteras på Nasdaq Stockholm. Inom programmet har det emitterats totalt 800 MSEK (400) av seniora icke säkerställda obligationer (MTN). Inom yA Bank, ej omfattat av programmet, har det emitterats 400 MNOK (400) av seniora icke säkerställda obligationer.

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 genom att totalt cirka 2,7 miljarder lånefordringar är 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) 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 inom ABS-finansieringen.

Från och med den 1 januari 2018 förväntas ett regulatoriskt mått för stabil nettofinansiering (eng. NSFR - Net Stable Funding Ratio) vara gällande. Måttet ställer en banks stabila finansiering i relation till dess illikvida tillgångar under ett stressat ettårsscenario.

Likviditetsrisker – konsoliderad situation

Likviditetsrisk innefattar risken för att koncernen inte ska kunna infria sina betalningsförpliktelser vid förfallotidpunkten utan att kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt. 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 som kan utlösa beredskapsplanen samt handlingsplaner som kan stärka likviditeten. Kontroll och granskning av likviditetsrisker sker av oberoende funktioner.

Det ska alltid finnas likvida medel som direkt kan användas för att hantera de dagliga likvidflödena som uppstår i verksamheten. Det ska även finnas en beredskap för ojämna likviditetsflöden som kan hanteras genom att likviditet snabbt kan omfördelas eller avyttring av placeringar. Det ska finnas en beredskap att snabbt stärka likviditeten genom olika handlingar.

Bankverksamheten karakteriseras av finansiering som huvudsakligen består av ett långsiktigt sparande samt ABS och MTN obligationer. Utlåningsverksamheten består till betydande del av kort utlåning (Credit Cards och Retail Finance). Detta är en stor skillnad mot den generella bankverksamheten i Norden som historiskt byggt på kortare finansiering än utlåning (tex bolån) som skapar ett negativt kassaflöde. Då verksamheten för koncernen i grunden har ett positivt kassaflöde är den strukturella likviditetsrisken begränsad.

Hanteringen och kontrollen av likviditetsrisker är centraliserad och Treasuryavdelningen är ansvarig för att löpande bevaka, analysera, prognosticera, hantera och rapportera likviditetsrisker. Avdelningen leds av Treasurychef som i sin tur organisatoriskt lyder under CFO. Månatligen sker rapportering till Treasurykommittén innefattande exempelvis finansieringssituation, likviditetsprognos och riskmått. Det finns styrdokument fastställda av styrelsen som löpande följs upp samt att Treasurykommittén har möjlighet att fastställa krav som ska efterföljas. Rapportering sker även löpande till styrelsen. Placeringar ska vara av god kredit- och likviditetskvalitet och beaktande om att hålla tillräckligt med likvida tillgångar sker löpande.

Inom bankverksamheten tas finansierings- och likviditetsplan fram när behov finns, dock minst årligen. Stresstester utförs regelbundet för att säkerställa att det finns likviditetsberedskap under förutsättningar som avviker från normala förhållanden. Ett återkommande stresstest är väsentliga utflöden i inlåningen från allmänheten. Genomförande av stressade scenarion där olika händelser kombineras sker återkommande, exempel på händelser som kombineras är störningar på kapitalmarknaden samt försämrade återbetalningsbeteende från kunder.

Likviditetsexponering, odiskonterade kassaflöden (återstående löptid)

2016-12-31	Betalbar på anfordran	Upp till 3 mån	3-12 mån	1-5 år	över 5 år	Utan löptid	Summa
Finansiella tillgångar							
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	56 173						56 173
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.		41	80 763	659 032			739 836
Utlåning till kreditinstitut	2 837 024	51 166	90 000	54 477			3 032 667
Utlåning till allmänheten		3 895 229	5 177 682	11 798 689	6 552 173	2 580 465	30 004 238
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		131	393	846 856		792 071	1 639 451
Aktier och andelar						1 039	1 039
Övriga finansiella tillgångar		37 986	2 904				40 890
Summa	2 893 197	3 984 553	5 351 742	13 359 054	6 552 173	3 373 575	35 514 294
Finansiella skulder							
Skulder till kreditinstitut	1 700						1 700
Inlåning från allmänheten ¹⁾	15 776 078	1 478 338	1 482 864				18 737 280
Emitterade värdepapper		4 969	431 652	2 114 457	796 497		3 347 575
Efterställda skulder		518	8 367	231 608	46 303		286 796
Övriga finansiella skulder		436 483	122 622				559 105
Summa	15 777 778	1 920 308	2 045 505	2 346 065	842 800	0	22 932 456
Derivat, erhålls		3 675 915	2 673 771	480 887			6 830 573
Derivat, erläggs		3 682 839	2 665 147	482 990			6 830 976
Differens per tidsintervall	-12 884 581	2 057 321	3 314 861	11 010 886	5 709 373	3 373 575	12 581 435

Kassaflödet för värdepapper är beräknat utifrån den kupongränta som var satt för respektive värdepapper vid tidpunkten 2016-12-31.

Räntor hänförliga till Inlåning från allmänheten med rörlig ränta har inte beaktats i tabellerna ovan.

¹⁾ Räntor hänförliga till Inlåning från allmänheten med fast ränta kapitaliseras årligen men antas i modellen utbetalas i sin helhet vid löptidens slut.

Anpassning till ny metod avseende löptidsindelning för Utlåning till allmänheten har använts, jämförelsesiffror för 2015 är uppdaterade enligt samma metod.

2015-12-31	Betalbar på anfordran	Upp till 3 mån	3-12 mån	1-5 år	över 5 år	Utan löptid	Summa
Finansiella tillgångar							
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	50 761						50 761
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.		57 083	2 320	662 780	50 000		772 184
Utlåning till kreditinstitut	2 058 421	36 860	90 000	36 779			2 222 060
Utlåning till allmänheten		3 469 061	4 547 813	10 405 948	5 755 166	1 662 291	25 840 279
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		400 054	1 685	362 882		420 026	1 184 647
Aktier och andelar						955	955
Övriga finansiella tillgångar		50 125					50 125
Summa	2 109 182	4 013 184	4 641 818	11 468 390	5 805 166	2 083 272	30 121 011
Finansiella skulder							
Skulder till kreditinstitut	128 986		12 274				141 260
Inlåning från allmänheten ¹⁾	14 226 255	332 567	314 986	1 715 719			16 589 527
Emitterade värdepapper	0	5 690	19 976	2 210 746			2 236 411
Efterställda skulder	0	469	8 160	28 507	253 175		290 311
Övriga finansiella skulder		593 441					593 441
Summa	14 355 241	932 167	355 395	3 954 972	253 175	0	19 850 950
Derivat, erhålls		3 495 721	2 217 124				5 712 845
Derivat, erläggs		3 369 375	2 179 672				5 549 047
Differens per tidsintervall	-12 246 059	3 207 363	4 323 874	7 513 418	5 551 991	2 083 272	10 433 859

Kassaflödet för värdepapper är beräknat utifrån den kupongränta som var satt för respektive värdepapper vid tidpunkten 2015-12-31.

Räntor hänförliga till Inlåning från allmänheten med rörlig ränta.

¹⁾ Räntor hänförliga till Inlåning från allmänheten med fast ränta kapitaliseras årligen men antas i modellen utbetalas i sin helhet vid löptidens slut.

Anpassning till ny metod avseende löptidsindelning för Utlåning till allmänheten har använts, jämförelsesiffror för 2015 är uppdaterade enligt samma metod.

Likviditet och likviditetsreserv - konsoliderad situation

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

Likviditetsreserven uppgår till 1 740 MSEK (1 631), i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter om hantering av likviditetsrisker

FFFS 2010:7 inklusive alla tillämpliga ändringsföreskrifter, för den konsoliderade situationen. Det innebär att tillgångarna är avskilda, icke ianspråkta och högkvalitativa. Till största del består likviditetsreserven av tillgångar med högsta kreditkvalitetsbetyg.

Förutom likviditetsreserven har den konsoliderade situationen andra likvida tillgångar som huvudsakligen består av tillgodohavanden hos andra banker. Dessa tillgångar är av god kreditkvalitet och uppgår till 3 827 MSEK (2 666) för den konsoliderade situationen. Total likviditet uppgår därmed till 5 567 MSEK (4 296). Total likviditet motsvarar 30 procent (26) av inlåning från allmänheten. Utöver detta finns det även outnyttjade checkkrediter som uppgår till 553 MSEK (536). 500 MSEK av dessa outnyttjade checkkrediter

kommer Resurs Bank inte att förlänga avtalstiden för, avtalet löpte ut 2017-01-31.

Det sker månatligen rapportering av likviditetstäckningsgrad (LCR) för den konsoliderade situationen till myndigheter. Måttet visar hur de höglikvida tillgångarna står i relation till nettoutflödet under en trettiodagars period under stressade förhållanden. Per 2016-12-31 uppgår den konsoliderade situationens mått till 181 procent (142). Ett lagstadgat gränsvärde för LCR är 70 procent sedan 2016. Från år 2017 ökas det till 80 procent och från 2018 kommer det vara 100 procent. Nivån 100 procent motsvarar att det finns högkvalitativa tillgångar som klarar en stressad period om trettio dagar.

Likviditetsreserv - konsoliderad situation

	2016-12-31	2015-12-31
Likviditetsreserv enligt definition i FFFS 2010:7		
Värdepapper emitterade av stater	74 412	71 471
Värdepapper emitterade av kommuner	668 086	696 441
Utlåning till kreditinstitut	148 000	100 000
Obligationer och andra räntebärande papper	849 458	762 714
Summa likviditetsreserv enligt definition i FFFS 2010:7	1 739 956	1 630 626
Övrig likviditetsportfölj		
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	56 173	50 761
Belåningsbara skuldförbindelser		
Utlåning till kreditinstitut	2 979 000	2 195 048
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	792 071	420 026
Summa övrig likviditetsportfölj	3 827 244	2 665 835
Summa total likviditetsreserv	5 567 200	4 296 461
Andra likviditetsskapande åtgärder		
Outnyttjade kreditfaciliteter	552 700	535 506

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.

	2016-12-31	2015-12-31
Likvida tillgångar, nivå 1	1 090 651	1 133 390
Likvida tillgångar, nivå 2	486 546	125 960
Summa likvida tillgångar	1 577 197	1 259 350
LCR-mått	181%	142%

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

Nivå 1 består av tillgångar av högsta kvalitet, nivå 2 består av tillgångar med mycket hög kvalitet.

I redogörelsen för likviditeten beskrivs genomgående den konsoliderade situationen och inte koncernen. Den konsoliderade situationen inkluderar Resurs Holding AB och Resurs Bank-koncernen.

K4 Kapitaltäckningsanalys - konsoliderad situation

Kapitalkravsregler

Kapitaltäckningsregleringen är lagstiftarens krav för hur mycket kapital, benämnt kapitalbas, som ett kreditinstitut måste ha i förhållande till hur stora risker institutet tar. 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 tillsyns krav och kapitalbuffertar. Beräkning av kapitalkravet består 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 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 1,5 procent av riskvägda tillgångar. Kravet på kontracyklisk kapitalbuffert kommer att öka till 2 procent för svenska exponeringar fr.o.m. den 19 mars 2017 och för norska exponeringar fr.o.m. 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.

Enligt styrelsens riktlinjer ska den konsoliderade situationen ha en kapitalbas som med marginal täcker dels de föreskrivna minimikapitalkraven och dels det kapitalkrav som beräknats för övriga identifierade risker i verksamheten i enlighet med den interna kapitalutvärderingen (IKU).

Den löpande genomgången av intern kapitalutvärdering är en integrerad del av koncernens riskhanteringsarbete. Den sammantagna kapitalutvärderingsprocessen utförs årligen och det internt bedömda kapitalkravet uppdateras kvartalsvis utifrån fastställda modeller. Information om koncernens riskhantering redogörs för i not 3 Riskhantering.

Kapitalbas

Kapitalbas är summan av primärkapital och supplementärkapital minus avdrag i enlighet med kapitaltäckningsförordningen 575/2013 EU (CRR). Avdragen som den konsoliderade situationen gör återfinns i tabellen nedan och dras från kärnprimärkapitalet.

Kärnprimärkapital

Kärnprimärkapitalet utgörs av aktiekapital, inbetalt kapital, upparbetade vinstmedel samt övriga reserver för de bolag som ingår i den konsoliderade situationen. Årets resultat får endast medräknas efter godkännande från Finansinspektionen.

Primärkapital

Primärkapitalet utgörs av kärnprimärkapital och övrigt primärkapital. Den konsoliderade situationen har för närvarande inga primärkapitaltillskott vilket innebär att kärnprimärkapital är lika med primärkapital.

Supplementärkapital

Supplementärkapitalet utgörs av förlagslån som kan vara daterade eller eviga. Supplementärkapitalet är efterställt bankens inlåning från allmänheten och skulder till oprioriterade fordringsägare. I händelse av fallissemang eller konkurs ska förlagslån återbetalas efter övriga skulder.

Kapitalkrav

Den konsoliderade situationen beräknar kapitalkrav för kreditrisk, kreditvärdighetsjusteringsrisk, marknadsrisk och operativ risk. Kreditrisk beräknas enligt schablonmetoden, vilket innebär att den konsoliderade situationens tillgångsposter riskviktas och fördelas på 17 olika exponeringsklasser. 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.

Kapitalbas

	2016-12-31	2015-12-31
Primärkapital		
Kärnprimärkapital		
Eget kapital	4 677 988	3 917 271
Årets resultat	904 011	571 062
Avgår:		
Föreslagen utdelning	-600 000	
Aktier i dotterbolag	-100	
Immateriella tillgångar	-1 850 269	-1 744 585
Uppskjuten skattefordran	-4 374	-8 484
Ytterligare värdejusteringar	-2 452	-2 114
Totalt kärnprimärkapital	3 124 804	2 733 150
Supplementärkapital		
Tidsbundna förlagslån	215 325	238 224
Totalt supplementärkapital	215 325	238 224
Total kapitalbas	3 340 129	2 971 374

Kapitalkrav

	2016-12-31		2015-12-31	
	Riskvägt exponerings- belopp	Kapitalkrav	Riskvägt exponerings- belopp	Kapitalkrav
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker				
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter				
Exponeringar mot offentliga organ				
Exponeringar mot multilaterala utvecklingsbanker				
Exponeringar mot internationella organisationer				
Exponeringar mot institut	139 876	11 190	79 143	6 331
Exponeringar mot företag	230 782	18 463	268 657	21 493
Exponeringar mot hushåll	14 598 673	1 167 894	12 576 412	1 006 113
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter				
Fallerande exponeringar	1 519 823	121 586	1 236 739	98 939
Exponeringar som är förenade med särskilt hög risk				
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	84 854	6 788	76 149	6 092
Poster som avser positioner i värdepapperisering				
Exponeringar mot institut och företag med ett kortfristigt kreditbetyg	481 123	38 490	376 030	30 082
Exponeringar i form av andelar eller aktier i företag för kollektiva investeringar (fond)	171 965	13 757	92 664	7 413
Aktieexponeringar	80 038	6 403	91 445	7 316
Övriga poster	261 575	20 926	304 720	24 378
Summa kreditrisker	17 568 709	1 405 497	15 101 959	1 208 157
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	13 511	1 081	10 850	868
Marknadsrisk				
Valutarisker	1 392 562	111 405	1 447 452	115 796
Operativ risk	4 720 126	377 610	4 375 273	350 022
Summa riskvägt exponeringsbelopp och kapitalkrav	23 694 908	1 895 593	20 935 534	1 674 843

Förutom risker som beaktas ovan i Pelare 1 avsätter den konsoliderade situationen per den 31 december 2016 1,27 procent av sina riskvägda tillgångar för kraven inom pelare 2.

Kapitalrelation och kapitalbuffertar

	2016-12-31	2015-12-31
Kärnprimärkapitalrelation, %	13,2	13,1
Primärkapitalrelation, %	13,2	13,1
Total kapitalrelation, %	14,1	14,2
Totalt kärnprimärkapitalkrav inkl buffertkrav, %	8,2	7,8
- varav krav på kapitalkonserveringsbuffert, %	2,5	2,5
- varav krav på kontracyklisk buffert, %	1,2	0,8
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert, %	6,1	6,2

Resurs Bank har en ännu ej behandlad ansökan innesående hos Finansinspektionen om att få undanta kapitalkravsberäkning i konsoliderad situation för valutarisk i NOK på goodwill, som uppkom i samband med förvärvet av yA Bank.

K5 Segmentsredovisning

Koncernens VD är koncernens högste verkställande beslutsfattare. Företagsledningen har fastställt segmenten baserat på den information som behandlas av styrelsen och som används som underlag för att fördela resurser

och utvärdera resultat. Koncernens VD bedömer resultatet för Payment Solutions och Consumer Loans. Koncernens VD utvärderar segmentens utveckling baserat på rörelseintäkterna med avdrag för kreditförluster, netto.

Segmentredovisningen bygger på samma princip som koncernredovisningen.

2016	Payment Solutions	Consumer Loans	Summa koncern
Ränteintäkter	921 037	1 518 086	2 439 123
Räntekostnader	-82 707	-159 981	-242 688
Provisionsintäkter	247 466	101 460	348 926
Provisionskostnader, bankrörelsen	-49 364	-6	-49 370
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-12 214	-3 420	-15 634
Resultat från andelar i koncernföretag	-854	-824	-1 678
Övriga rörelseintäkter	162 616	37 273	199 889
Summa rörelseintäkter	1 185 980	1 492 588	2 678 568
varav internt			0
Kreditförluster, netto	-159 092	-217 601	-376 693
Summa rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster	1 026 888	1 274 987	2 301 875

2015	Payment Solutions	Consumer Loans	Summa koncern
Ränteintäkter	865 680	1 113 664	1 979 344
Räntekostnader	-112 374	-107 407	-219 781
Provisionsintäkter	271 178	66 158	337 336
Provisionskostnader	-38 765	-20	-38 785
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-14 925	-12 226	-27 151
Övriga rörelseintäkter	151 844	40 174	192 018
Summa rörelseintäkter	1 122 638	1 100 343	2 222 981
varav internt			0
Kreditförluster, netto	-137 630	-236 136	-373 766
Summa rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster	985 008	864 207	1 849 215

Tillgångar

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

Utlåning till allmänheten

	Payment Solutions	Consumer Loans	Summa koncernen
2015-12-31	7 904 892	10 293 766	18 198 658
2016-12-31	8 786 180	12 418 584	21 204 764

K6 Intäkternas geografiska fördelning och annan information per land

2016	Sverige	Danmark	Norge	Finland	Totalt
Bruttointäkter ¹⁾	1 282 173	399 526	894 793	394 133	2 970 625
Resultat före skatt	436 925	154 908	351 191	194 300	1 137 324
Skatt på årets resultat	-84 659	-33 922	-83 568	-30 329	-232 478

2015	Sverige	Danmark	Norge	Finland	Totalt
Bruttointäkter ¹⁾	1 309 960	409 079	376 366	386 142	2 481 547
Resultat före skatt	385 996	84 740	93 581	210 563	774 880
Skatt på årets resultat	-102 976	-19 992	-36 814	-41 571	-201 353

¹⁾ I bruttointäkter ingår ränteintäkter, provisionsintäkter, nettoresultat av finansiella transaktioner samt övriga rörelseintäkter. Koncernen har ingen kund som omfattar mer än 10 procent eller mer av de totala intäkterna.

K7 Räntenetto

	2016	2015
Ränteintäkter		
Utlåning till kreditinstitut	2 803	598
Utlåning till allmänheten ¹⁾	2 435 713	1 975 704
Räntebärande värdepapper	606	3 042
Summa ränteintäkter	2 439 122	1 979 344
Varav ränteintäkt från finansiella poster ej värderade till verkligt värde	2 438 516	1 976 302
Räntekostnader		
Skulder till kreditinstitut	-9 304	-8 174
In- och upplåning från allmänheten	-190 180	-190 181
Emitterade värdepapper	-35 016	-22 771
Övriga skulder	-8 188	1 345
Summa räntekostnader	-242 688	-219 781
Varav kostnad för insättningsgaranti och stabilitetsavgift	-13 041	-22 965
Varav räntekostnad från finansiella poster ej värderade till verkligt värde	-242 688	-219 781
¹⁾ I beloppet ingår ränteintäkter på nedskrivna fordringar med:	157 867	170 271

K8 Provisioner

	2016	2015
Provisionsintäkter		
Utlåningsprovisioner	83 492	87 197
Provisioner kreditkort	54 753	88 342
Ersättning förmedlad försäkring	131 046	126 592
Övriga provisioner	79 635	35 205
Summa provisionsintäkter	348 926	337 336
Provisionskostnader		
Utlåningsprovisioner	-3	-10
Kortprovisioner	-49 367	-38 775
Summa provisionskostnader	-49 370	-38 785

Inga provisionsintäkter eller provisionskostnader härrör från balansposter värderade till verkligt värde.

K9 Nettoresultat av finansiella transaktioner

	2016	2015
Utdelning	2	
Nettoresultat av obligationer och andra räntebärande värdepapper	22 322	-6 217
Derivat	-417 113	297 059
Valutakursdifferenser	379 155	-317 993
Summa nettoresultat av finansiella transaktioner	-15 634	-27 151
Nettovinst/nettoförlust per värderingskategori		
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet via identifiering	22 324	-6 217
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet via handel	-417 113	297 059
Lånefordringar och kundfordringar	379 155	-317 993
Summa	-15 634	-27 151

Nettovinst och nettoförlust avser realiserade och orealiserade värdeförändringar.

K10 Övriga rörelseintäkter

	2016	2015
Övriga intäkter, utlåning till allmänhet	167 175	143 910
Övriga rörelseintäkter	32 714	48 108
Summa rörelseintäkter	199 889	192 018

K11 Leasing

Resurs Bank-koncernen som leasegivare

Koncernen äger i sin bankverksamhet tillgångar som leasas ut till kunder genom finansiella leasingavtal. Tillgångarna redovisas i rapporten över finansiell ställning som utlåning till allmänheten i enlighet med IFRS. Leasingobjekten utgörs främst av maskiner och annan utrustning. För icke uppsägningsbara avtal var fördelningen av framtida minimileasingavgifter som följer:

	2016	2015
Icke uppsägningsbara leasingbetalningar uppgår till		
Inom ett år	20 950	26 162
Mellan ett år och fem år	22 890	33 362
Längre än 5 år	3 484	4 207
Summa icke uppsägningsbara leasingbetalningar	47 324	63 731
Avstämning mellan bruttoinvestering och nuvärdet av fordran avseende framtida minimileaseavgifter		
Bruttoinvestering	95 508	128 198
Avgår ej intjänade finansiella intäkter	-47 324	-63 731
Nettoinvestering i finansiella avtal	48 184	64 467
Reserv för osäkra fordringar avseende minimileaseavgifter	4 217	3 666

Per 31 december 2016 hade den största delen av koncernens brutto- och nettoinvesteringar en återstående löptid understigande 5 år.

Resurs Bank-koncernen som leasetagare

Operationella leasingavtal hänför sig till Resurs Bank koncernens normala verksamhet. Avtalen avser i huvudsak de lokaler där verksamheten bedrivs samt en mindre andel som avser leasing av bilar. Avtalens löptid för lokaler är för merparten av avtalen tio år och tre år för bilar. Kostnadsförda leasingavgifter under 2016 är 27 481 TSEK (22 402). Det finns inga variabla avgifter. Framtida minimileasingavgifter för icke uppsägningsbara leasingavtal uppgår till:

	2016	2015
Icke uppsägningsbara leasingbetalningar uppgår till		
Inom ett år	21 670	10 954
Mellan ett år och fem år	68 466	30 247
Längre än 5 år ¹⁾	2 836	23 651
Summa icke uppsägningsbara leasingbetalningar	92 972	64 852

¹⁾ Uppsägningsklausul medger uppsägning tre år före kontraktets slut till en halv årshyra.

K12 Allmänna administrationskostnader

	2016	2015
Personalkostnader (se vidare not 13)	-424 339	-355 982
Porto-, upplysnings- och aviseringkostnader	-147 711	-133 220
IT-kostnader	-146 890	-116 746
Lokalkostnader	-29 969	-24 607
Konsultkostnader	-68 676	-83 565
Övrigt	-160 261	-144 986
Summa allmänna administrationskostnader	-977 846	-859 106

Posten övrigt inom klassificeringen allmänna administrationskostnader inkluderar arvoden och ersättningar till revisorer enligt nedanstående fördelning.

Arvode och kostnadsersättning till revisorer

	2016	2015
Ernst & Young AB		
Revisionsuppdrag	-5 681	-4 453
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdrag		
Skatterådgivning	-3 436	-4 084
Övriga tjänster	-4 089	-1 966
Summa	-13 206	-10 503
KPMG		
Revisionsuppdrag		-31
Övriga tjänster	0	-56
Summa	0	-87
Summa ersättning revisionsföretag	-13 206	-10 590

Med revision avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning. Därtill ingår även övriga arbetsuppgifter som det ankommer på koncernens och moderbolagets revisor att utföra, samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter.

K13 Personal

	2016	2015
Löner	-294 193	-246 766
Socialförsäkringskostnader	-76 950	-64 755
Pensionskostnader	-39 036	-32 549
Övriga personalkostnader	-14 160	-11 913
Summa personalkostnader	-424 339	-355 983
Löner och andra ersättningar		
Styrelse, VD och andra ledande befattningshavare	-7 792	-21 289
Övriga anställda	-286 401	-225 477
Summa löner och andra ersättningar	-294 193	-246 766

Ersättningar till styrelseledamöter som utbetalts till bolag och som ingår i ovanstående belopp redovisas i resultatposten Allmänna administrationskostnader.

Ersättningar och övriga förmåner

	Grundlön/ styrelsearv ode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensioner	Summa
2016					
<i>Styrelse och VD</i>					
Jan Samuelsson, ordf ¹⁾	-290				-290
Christian Frick	-58				-58
Martin Bengtsson	-65				-65
Lars Nordstrand ¹⁾	-118				-118
Fredrik Carlsson ¹⁾	-82				-82
Anders Dahlvig ¹⁾	-82				-82
David Samuelson	-50				-50
Mariana Burenstam Linder ¹⁾	-82				-82
Marita Odelius	-50				-50
Kenneth Nilsson (anställd i Resurs Holding AB)					0
Andra ledande befattningshavare (5 personer) ²⁾	-6 915		-560	-2 194	-9 669
Övriga anställda som kan påverka bankens risknivå (25 personer)	-27 446	-1 361	-4 435	-4 686	-37 928
Summa ersättningar och övriga förmåner	-35 238	-1 361	-4 995	-6 880	-48 474
2015					
<i>Styrelse och VD</i>					
Jan Samuelson, ordf ¹⁾	-698				-698
Christian Frick	-144				-144
Martin Bengtsson	-163				-163
Lars Nordstrand ¹⁾	-298				-298
Fredrik Carlsson ¹⁾	-123				-123
Anders Dahlvig ¹⁾	-123				-123
David Samuelson	-113				-113
Mariana Burenstam Linder ¹⁾	-103				-103
Marita Odelius	-50				-50
Kenneth Nilsson, VD from 1/9-2015 anställd i Resurs Holding	-2 399		-103	-582	-3 084
Andra ledande befattningshavare (15 personer)	-16 461	-615	-1 301	-4 290	-22 667
Övriga anställda som kan påverka bankens risknivå (12 personer)	-9 200	-524	-582	-1 767	-12 073
Summa ersättningar och övriga förmåner	-29 874	-1 139	-1 986	-6 639	-39 637

¹⁾ Utbetalning har skett till ledamöts bolag, och beloppet inkluderar kompensation för tillkommande skatter.

²⁾ Ledande befattningshavare exkl VD är totalt 7 personer. Här ingår även person som erhåller ersättning från Resurs Holding AB och person som fakturerar Resurs Holding AB för sina tjänster.

Pensionskostnader

	2016	2015
Till styrelse, VD och andra ledande befattningshavare	-2 194	-4 872
Till övriga anställda	-36 842	-27 677
Summa	-39 036	-32 549

Styrelseledamöter och ledande befattningshavare

	2016		2015	
	Antal	Varav män	Antal	Varav män
Styrelseledamöter	9	78%	9	78%
Verkställande direktör och andra ledande befattningshavare	8	75%	16	87%

Styrelsen i bankverksamheten har fastställt en ersättningspolicy i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter FFFS 2011:1 Ersättningsystem i kreditinstitut, värdepappersbolag och fondbolag med tillstånd för diskretionär portföljförvaltning, senast uppdaterad genom FFFS 2014:22. Styrelsen i försäkringsverksamheten har fastställt en ersättningspolicy i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter FFFS 2011:2 Ersättningspolicy i försäkringsföretag, fondbolag, börs, clearingorganisationer och institut för utgivning av elektroniska pengar. Styrelsen har inrättat ett ersättningsutskott, Remuneration Committee, som ansvarar för att bereda väsentliga ersättningsbeslut och koncernen har en kontrollfunktion som, när det är lämpligt och i vart fall årligen, självständigt ska granska hur koncernens hantering av ersättningar överensstämmer med regelverket. Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår arvode enligt årsstämmans beslut. Ersättning till verkställande ledning och ansvarig för koncernens kontrollfunktioner ska beslutas av styrelsen. Ersättningen utgörs av grundlön, övriga förmåner och pension. Till ledande befattningshavare utgår ingen form av bonus eller rörlig ersättning. Information om koncernens ersättningar finns publicerad på www.resurs.se. Det har under 2016 förekommit rörliga ersättningar som överstiger 100 TSEK till anställda, inom bolag som förvärvades i slutet av 2015, som kan påverka koncernens risknivå.

Koncernen behöver därför tillämpa uppskjuten utbetalning avseende rörliga ersättningar som sker jämt fördelat under en tre års period och där den sista utbetalningen sker 2019. För verkställande ledning och anställda som kan påverka koncernens risknivå har utgått rörlig ersättning som motsvarar 3,9 procent (3,7) av grundlönen för ledande befattningshavare och anställda som kan påverka koncernens risknivå. Motsvarande siffror för moderbolaget uppgår till 2,3 procent (3,8).

Teckningsoptioner

Vid Resurs extra bolagsstämma den 17 april 2016 beslutades att emittera teckningsoptioner som ett led i incitamentsprogram för ledning och anställda. Totalt har 8 000 000 teckningsoptioner utfärdats till ett värde om ca 27 MSEK.

Teckningsoptionerna har givits ut i två separata serier med olika löptid (serie 2016/2019 respektive 2016/2020). Varje serie består av 4 000 000 teckningsoptioner. Konvertering till aktier kan ske under tre teckningsperioder under 2019 respektive tre teckningsperioder under 2020. Varje deltagare förvärfvar lika många teckningsoptioner av respektive serie.

Totalt har 6 920 000 optioner tecknats per 31 december 2016 varav 3 750 000 har tecknats av VD och ledande befattningshavare. 22 MSEK har redovisats som övrigt tillskjutet kapital inom

eget kapital. Ingen kostnad enligt IFRS 2 uppstår då ledningen och de anställda har betalat marknadsvärde för teckningsoptionerna. Det maximala antalet teckningsoptioner som får konverteras till deltagarna motsvarar efter optionernas utnyttjande cirka 3,8 procent av Resurs aktiekapital efter genomförandet av erbjudandet.

Pensioner

Koncernens pensionsförpliktelser för verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare täcks genom avgiftsbestämda pensionsförsäkringar och utgår på erhållen grundlön. Pensionsförmåner för verkställande direktören utöver tjänstepension och lagstadgad pension har avsatts i kapitalförsäkring med 0 TSEK (293). För övriga ledande befattningshavare utöver tjänstepension och lagstadgad pension har pension avsatts i kapitalförsäkring med 420 TSEK (420).

Uppsägningsvillkor och avgångsvederlag

Vid uppsägning från bankens sida har verkställande direktör och vice verkställande direktör rätt till lön under uppsägningstiden, vilken är 18 respektive 12 månader. Övriga ledande befattningsinnehavare har en uppsägningstid på mellan 6-12 månader. Inga avgångsvederlag utgår.

Koncernledningens utnyttjade krediter och limiter i bankverksamheten

	2016		2015	
	Kreditlimiter	Utnyttjade krediter	Kreditlimiter	Utnyttjade krediter
VD	220	95	355	92
Styrelseledamöter	577	47	913	344
Övriga ledande befattningshavare i koncernen	646	64	3 105	2 659

Lånevillkor överensstämmer med de villkor som normalt tillämpas vid kreditgivning till övrig personal. Koncernen har inte ställt säkerhet eller ingått eventalförpliktelser till förmån för redovisade befattningshavare.

Medelantal anställda

	2016			2015		
	Män	Kvinnor	Totalt	Män	Kvinnor	Totalt
Sverige	154	197	351	171	232	403
Danmark	37	41	78	20	50	70
Norge	40	49	89	17	29	47
Finland	10	42	52	7	28	35
Totalt antal	241	329	570	215	339	555

K14 Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar

	2016	2015
Avskrivningar		
Materiella tillgångar	-13 912	-9 406
Immateriella tillgångar	-12 196	-2 673
Summa avskrivningar	-26 108	-12 079
Summa av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-26 108	-12 079

K15 Övriga rörelsekostnader

	2016	2015
Marknadsföring	-156 715	-140 936
Försäkringar	-3 715	-3 701
Övriga	-209	-29
Summa övriga rörelsekostnader	-160 639	-144 666

K16 Kreditförluster

	2016	2015
Individuellt värderade lånefordringar		
Årets bortskrivning för konstaterade förluster	-3 470	-3 281
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster	406	909
Avsättning/upplösning av reserv för kreditförluster	-2 939	2 822
Årets nettoresultat för individuellt värderade lånefordringar	-6 003	450
Gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk		
Årets bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-166 011	-303 656
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster	37 926	15 901
Avsättning/upplösning av reserv för kreditförluster	-242 605	-86 461
Årets nettokostnad för gruppvis värderade homogena lånefordringar	-370 690	-374 216
Årets nettokostnad för kreditförluster	-376 693	-373 766

K17 Skatter

	2016	2015
Aktuell skattekostnad		
Aktuell skatt för perioden	-287 747	-178 382
Justering av skatt hänförlig till tidigare period	9 413	-449
Aktuell skattekostnad	-278 334	-178 831
Uppskjuten skatt avseende temporära skillnader	45 856	-22 522
Total redovisad skattekostnad enligt resultaträkningen	-232 478	-201 353

Avstämning av effektiv skatt

	2016		2015	
Resultat före skatt		1 137 324		774 881
Skatt enligt gällande skattesats	-22,0%	-250 211	-22,0%	-170 474
Ej avdragsgilla kostnader/ej skattepliktiga intäkter	-0,6%	-7 026	-1,2%	-9 625
Skatt hänförlig till annan skattesats för utländska filialer och dotterbolag i utlandet	1,4%	15 990	-2,6%	-20 167
Skatt hänförlig till tidigare år	0,8%	9 413	-0,1%	-449
Schablonränta periodiseringsfond	-0,1%	-644	-0,1%	-638
Redovisad effektiv skatt	-20,4%	-232 478	-26,0%	-201 353

Förändring av uppskjuten skatt

	2016	2015
Skatteeffekt hänförlig till temporära skillnader materiella tillgångar	-43	-2 120
Skatteeffekt hänförlig till temporära skillnader immateriella tillgångar	2 009	334
Skatteeffekt hänförlig till temporära skillnader utlåning till allmänheten	-4 990	12 161
Skatteeffekt hänförlig till temporära skillnader pensioner	361	322
Skatteeffekt hänförlig till temporära skillnader obeskattade reserver	45 979	-35 259
Skatteeffekt hänförlig till temporära skillnader övriga	2 540	2 040
Summa uppskjuten skatt	45 856	-22 522

Uppskjutna skattefordringar

	2016-12-31	2015-12-31
Uppskjutna skattefordringar för materiella anläggningstillgångar	0	865
Uppskjutna skattefordringar för utlåning till allmänheten	75	3 315
Uppskjutna skattefordringar övriga	4 299	4 304
Summa uppskjutna skattefordringar	4 374	8 484

Uppskjutna skatteskulder

	2016-12-31	2015-12-31
Uppskjutna skatteskulder för materiella anläggningstillgångar, netto	-6 081	-5 117
Uppskjutna skattefordringar för immateriella anläggningstillgångar	26 446	25 873
Uppskjutna skatteskulder för utlåning till allmänheten	57 132	24 287
Uppskjutna skatteskulder för pensioner, netto	-3 885	-3 483
Uppskjutna skatteskulder för obeskattade reserver	91 595	137 574
Uppskjutna skatteskulder övriga	0	1 236
Summa uppskjutna skatteskulder	165 207	180 370

Uppskjutna fordringar och uppskjutna skatteskulder har kvittats per land. Detta innebär att fordringar utifrån vissa poster kan förekomma som positiva skulder.

K18 Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.

	Nominellt belopp 2016-12-31	Verkligt värde 2016-12-31	Bokfört värde 2016-12-31	Nominellt belopp 2015-12-31	Verkligt värde 2015-12-31	Bokfört värde 2015-12-31
Emitterade av						
Svenska staten och kommuner	665 000	668 071	668 071	700 000	696 425	696 425
Utländska stater och kommuner	70 134	73 336	73 336	65 670	70 477	70 477
Summa	735 134	741 407	741 407	765 670	766 902	766 902
<i>Varav noterade</i>	735 134	741 407	741 407	765 670	766 902	766 902
Återstående löptid						
0-1 år	78 257	78 668	78 668	57 000	57 038	57 038
1-3 år	406 877	411 548	411 548	374 858	376 299	376 299
Över 3 år	250 000	251 191	251 191	333 812	333 565	333 565
Summa	735 134	741 407	741 407	765 670	766 902	766 902
Emittentens rating enligt S&P och Moodys						
AAA/Aaa	385 173	389 338	389 338	381 746	382 779	382 779
AA+/Aa1	349 961	352 069	352 069	383 924	384 123	384 123
Summa	735 134	741 407	741 407	765 670	766 902	766 902

Rating enligt S&P och Moodys. Vid olika kreditbetyg används det lägsta betyget.

Placeringarna avser kommun- och statsobligationer och uppfyller kraven enligt FFFS 2010:7 på tillgångar som får ingå i likviditetsreserven.

K19 Utlåning till kreditinstitut

	2016-12-31	2015-12-31
Utlåning i SEK	2 267 340	1 788 475
Utlåning i DKK	44 479	1 404
Utlåning i NOK	658 961	404 752
Utlåning i EUR	57 662	23 623
Utlåning i övriga valutor	4 225	3 806
Summa utlåning till kreditinstitut	3 032 667	2 222 060

K20 Utlåning till allmänheten och osäkra fordringar

	2016-12-31	2015-12-31
Utestående fordringar brutto:		
Utlåning i SEK	10 517 198	9 501 086
Utlåning i DKK	2 794 403	2 323 509
Utlåning i NOK	7 095 524	5 452 301
Utlåning i EUR	2 338 706	2 190 175
Summa utlåning till allmänheten	22 745 831	19 467 071
Hushåll	22 144 071	18 806 900
Nettovärde köpta förfallna konsumentfordringar ¹⁾	293 471	316 770
Företag ^{2) 3) 4)}	308 289	343 401
Summa utlåning till allmänheten	22 745 831	19 467 071
Avgår avsättning för befarade kreditförluster ⁵⁾	-1 541 067	-1 268 413
Summa nettoutlåning till allmänheten	21 204 764	18 198 658
¹⁾ I beloppet ingår förvärvade förfallna konsumentfordringar enligt nedan:		
Ingående nettovärde köpta förfallna konsumentfordringar	316 770	371 171
Årets inköp av förfallna konsumentfordringar		
Förvärv av verksamhet		
Årets amortering	-32 992	-44 737
Valutaeffekt	9 693	-9 664
Nettovärde köpta förfallna konsumentfordringar	293 471	316 770

²⁾ I beloppet ingår förvärvade fakturafordringar med 162 423 TSEK (166 134).

³⁾ I beloppet ingår utlåning till koncernföretag med 0 TSEK (0).

⁴⁾ I beloppet ingår finansiell leasing där Resurs Bank är leasegivare med 48 184 TSEK (64 467), se not K11.

⁵⁾ I beloppet ingår utlåning till hushåll och företag.

Nettoutlåning till allmänheten fördelar sig enligt följande geografiskt

	2016-12-31	2015-12-31
- Sverige	9 856 648	8 960 902
- Danmark	2 491 546	2 062 855
- Norge	6 748 387	5 178 222
- Finland	2 108 183	1 996 679
Summa nettoutlåning till allmänheten	21 204 764	18 198 658
Osäkra fordringar ¹⁾	2 961 589	2 410 958
Osäkra fordringar brutto före reservering för befarade kreditförluster	2 961 589	2 410 958
Reserv för befarade kreditförluster ²⁾	-1 541 067	-1 268 413
Osäkra fordringar netto	1 420 522	1 142 545
¹⁾ Varav osäkra fordringar företagssektor	56 246	104 656
²⁾ Varav företagssektor	-46 024	-42 954

Nyckeltal för utlåningsverksamheten

	2016-12-31	2015-12-31
Andel osäkra lånefordringar brutto ¹⁾	13%	12%
Andel osäkra lånefordringar netto ²⁾	6%	6%
Total reserveringsgrad ³⁾	7%	7%
Reserveringsgrad, osäkra lånefordringar ⁴⁾	52%	53%

¹⁾ Osäkra lånefordringar brutto före reservering dividerade med totala lånefordringar före reservering.

²⁾ Osäkra lånefordringar netto dividerade med totala lånefordringar före reservering.

³⁾ Totala reserver dividerade med totala lånefordringar före reservering.

⁴⁾ Reservering för osäkra lånefordringar dividerade med osäkra lånefordringar brutto.

K21 Obligationer och andra räntebärande värdepapper

Obligationer

	Nominellt belopp 2016-12-31	Verkligt värde 2016-12-31	Bokfört värde 2016-12-31	Nominellt belopp 2015-12-31	Verkligt värde 2015-12-31	Bokfört värde 2015-12-31
Svenska bostadsinstitut	845 000	849 388	849 388	758 000	762 250	762 250
Svenska kreditinstitut						
Utländska kreditinstitut						
Övriga						
Summa	845 000	849 388	849 388	758 000	762 250	762 250
<i>Varav noterade värdepapper</i>	<i>845 000</i>	<i>849 388</i>	<i>849 388</i>	<i>758 000</i>	<i>762 250</i>	<i>762 250</i>
Återstående löptid						
0-1 år				400 000	400 002	400 002
1-3 år	445 000	446 742	446 742	320 000	319 786	319 786
Över 3 år	400 000	402 646	402 646	38 000	42 462	42 462
Summa	845 000	849 388	849 388	758 000	762 250	762 250
Obligationernas rating enligt S&P och Moodys						
AAA/Aaa	845 000	849 388	849 388	758 000	762 250	762 250
A-/A3						
Summa	845 000	849 388	849 388	758 000	762 250	762 250

Andra räntebärande värdepapper

	Anskaff- ningsvärde	Verkligt värde 2016-12-31	Bokfört värde 2016-12-31	Anskaff- ningsvärde	Verkligt värde 2015-12-31	Bokfört värde 2015-12-31
Räntefonder	772 582	792 071	792 071	415 686	420 026	420 026
Summa	772 582	792 071	792 071	415 686	420 026	420 026
Summa obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 617 582	1 641 459	1 641 459	1 173 686	1 182 276	1 182 276

K22 Aktier och andelar

	2016	2015
Anskaffningsvärden	1 039	955
Bokfört värde	1 039	955
Verkligt värde	1 039	955

K23 Immateriella tillgångar

	2016-12-31			2015-12-31		
	Goodwill	Övrigt	Summa	Goodwill	Övrigt	Summa
Ingående anskaffningsvärde	1 635 922	112 297	1 748 219	665 235	3 043	668 278
Tillkommande genom förvärv			0	1 056 545	115 718	1 172 263
Årets avyttring						
Årets investeringar		4 994	4 994		1 395	1 395
Valutakursdifferenser	101 697	11 979	113 676	-85 858	-7 859	-93 717
Summa anskaffningsvärde vid årets slut	1 737 619	129 270	1 866 889	1 635 922	112 297	1 748 219
Ingående avskrivningar		-3 634	-3 634		-961	-961
Årets avskrivningar		-12 196	-12 196		-2 673	-2 673
Valutakursdifferens		-790	-790			
Summa ackumulerade avskrivningar vid årets slut	0	-16 620	-16 620	0	-3 634	-3 634
Ingående nedskrivningar						
Förvärv av verksamhet						
Årets nedskrivningar						
Utgående ackumulerade nedskrivningar	0	0	0	0	0	0
Redovisat värde	1 737 619	112 650	1 850 269	1 635 922	108 663	1 744 585

Övriga immateriella tillgångar

Övriga immateriella tillgångar avser aktiverade systemutvecklingskostnader och värde av kundrelationer vid förvärv.

Prövning av nedskrivningsbehov för goodwill

Goodwill och immateriella tillgångar med obestämbar nyttjandeperiod provas för nedskrivning årligen. Återvinningsbart belopp fastställs baserat på beräkningar av nyttjandevärde baserad på en diskonterad kassaflödesmodell med en prognosperiod om fem år. Värderingen görs för respektive kassagenererande enhet identifierade som Resurskoncernens segment, Consumer Loans och Payment Solutions. Goodwill är allokaterad till dessa segment utifrån den förväntade framtida nyttan. Estimerade framtida kassaflöden baseras de första fem åren på prognoser avseende riskvägda volymer, intäkter, kostnader, kreditförluster samt

förväntade framtida kapitalkrav. Prognoserna baseras främst på en intern bedömning utifrån historisk prestation och marknadsutveckling av den framtida intäkt- och kostnadsutvecklingen, konjunkturläge, förväntad ränteutveckling samt förväntade effekter av kommande regelverk. Över den första prognosperioden om fem år görs en prognos baserad på ett antagande om långsiktig tillväxttakt. Långsiktiga antaganden om marknadens tillväxt bortom prognosperioden och den egna verksamhetens utveckling i förhållande till denna ligger till grund för bedömningen. Årets nedskrivningsprövning bygger på ett antagande om en långsiktig tillväxttakt om 2 procent. Estimerade kassaflöden har diskonterats med en ränta som baseras på riskfri ränta samt riskjustering motsvarande marknadens genomsnittliga avkastningskrav.

Diskonteringsräntan uppgick vid årets nedskrivningsprövning till 9,5 procent (10,1) efter skatt. Motsvarande ränta före skatt uppgick till 11,9 procent (12,9) för Consumer Loans och 12,1 procent (12,8) för Payment Solutions. Det beräknade nyttjandevärdet på goodwill är känsligt för ett antal olika variabler som har betydelse för förväntade kassaflöden samt diskonteringsräntan. De variabler som har störst betydelse för beräkningen är antaganden om ränte- och konjunkturutveckling, framtida marginaler och kostnadseffektivitet.

Ingen rimlig möjlig förändring av viktiga antaganden skulle påverka det redovisade värdet på goodwill.

Följande är en sammanställning av goodwill fördelat på varje rörelsesegment:

2016-12-31	Ingående redovisat värde	Förvärv av verksamhet	Försäljning	Nedskrivning	Valutakursdifferenser	Utgående redovisat värde
Payment Solutions	345 687				14 238	359 925
Consumer Loans	1 290 234				87 460	1 377 694
Summa	1 635 921	0	0	0	101 698	1 737 619

2015-12-31	Ingående redovisat värde	Förvärv av verksamhet	Försäljning	Nedskrivning	Valutakursdifferenser	Utgående redovisat värde
Payment Solutions	213 774	147 916			-16 003	345 687
Consumer Loans	451 461	908 629			-69 856	1 290 234
Summa	665 235	1 056 545	0	0	-85 859	1 635 921

K24 Materiella tillgångar

	2016-12-31	2015-12-31
Inventarier		
Anskaffningsvärde vid årets början	54 008	41 007
Tillkommande genom förvärv		1 434
Årets inköp	21 002	18 583
Årets avyttringar/utrangeringar	-5 520	-6 991
Valutakursdifferens	899	-25
Summa anskaffningsvärde vid årets slut	70 389	54 008
Akkumulerade avskrivningar vid årets början	-18 011	-14 299
Akkumulerade avskrivningar på tillgångar som avyttrats/utrangerats	2 978	5 694
Årets avskrivningar	-13 912	-9 406
Valutakursdifferens	-78	
Summa ackumulerade avskrivningar vid årets slut	-29 023	-18 011
Redovisat värde	41 366	35 997

K25 Övriga tillgångar

	2016-12-31	2015-12-31
Fordringar leasingverksamhet		1 951
Fordringar factoringverksamhet	4 107	4 343
Övrigt	12 479	17 703
Summa övriga tillgångar	16 586	23 997

K26 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2016-12-31	2015-12-31
Förutbetalda kostnader	64 364	53 516
Upplupna räntor	6 280	6 066
Upplupna intäkter utlåningsverksamheten	18 023	20 171
Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	88 667	79 753

K27 Skulder till kreditinstitut

	2016-12-31	2015-12-31
Krediter i SEK	1 700	139 300
Krediter i DKK		1 832
Krediter i EUR		128
Summa skulder till kreditinstitut	1 700	141 260

K28 In- och upplåning från allmänheten

	2016-12-31	2015-12-31
In-och upplåning i SEK	13 731 703	13 004 777
In-och upplåning i DKK	15 759	13 750
In-och upplåning i NOK	4 957 841	3 497 009
In- och upplåning i EUR	20 297	45 004
Summa in- och upplåning från allmänheten	18 725 600	16 560 540
Hushåll	15 846 622	13 741 255
Företag	2 878 978	2 819 285
Summa in- och upplåning från allmänheten	18 725 600	16 560 540

Löptidsinformation

Merparten av inlåning från allmänheten är betalbar vid anfordran, se vidare not K3 Riskhantering.
I beloppen ovan ingår inlåning från systerbolag med 107 657 TSEK (127 009).

K29 Övriga skulder

	2016-12-31	2015-12-31
Skulder till koncern- och systerföretag		66 533
Leverantörsskulder	65 640	52 144
Skulder till ombud	186 423	190 941
Preliminärskatt inlåningsräntor	24 238	31 313
Reservering kundlojalitetsprogram	48 925	53 591
Övrigt	168 588	177 867
Summa övriga skulder	493 814	572 389

K30 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2016-12-31	2015-12-31
Upplupna räntekostnader	5 863	5 686
Upplupna personalkostnader	72 544	73 778
Upplupna administrationskostnader	37 439	56 193
Förutbetalda intäkter, leasing	2 667	3 255
Övriga förutbetalda intäkter	17 970	6 411
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	136 483	145 323

K31 Övriga avsättningar

	2016-12-31	2015-12-31
Redovisat värde vid periodens början	8 631	47 583
Omklassificering från förutbetalda kostnader (avser filial Norge)	-3 636	
Upplösning av tidigare gjord avsättning		-39 164
Avsättningar som gjorts under perioden	1 117	912
Valutakursdifferens	732	-700
Redovisat värde vid periodens utgång	6 844	8 631

Resurs Bank AB har tecknat en kapitalförsäkring för tryggnad av pensionsutfästelser. Kapitalförsäkringen och utfästelsen har netto-redovisats. Beloppet som redovisas i posten övriga avsättningar utgörs av löneskatt som ej täcks av kapitalförsäkringen, 1 431 TSEK (1 336). Marknadsvärdet för kapitalförsäkringen uppgår till 5 897 TSEK (5 508).

Resurs Bank AB:s norska filial har via fusion med Finaref AS förmånsbestämda pensionsplaner. Avsättningen auktuarieberäknas årligen för att rätt belopp ska reserveras. Avsättningen uppgår till 5 413 TSEK (7 295).

K32 Emitterade värdepapper

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. Den 21 oktober 2016 utökades finansieringsformen genom att totalt

cirka 2,7 miljarder lånefordringar är överlåtna till Resurs Consumer Loans. Resurs Consumer Loans förvärv av lånefordringarna finansieras av ett internationellt finansiellt institut med 2,1 miljarder kronor och resten av Resurs Bank. Resurs Bank och Resurs Consumer Loans har

ställt säkerhet för de tillgångar som ingår i värdepapperiseringen. Till följd av att väsentliga risker och förmåner knutna till sålda lånefordringar inte överförs till dotterbolaget redovisas dessa fordringar fortsatt i bankens balans- och resultaträkning i enlighet med IAS 39.

2016-12-31	Valuta	Nominellt belopp	Räntesats	Redovisat värde TSEK	Verkligt värde TSEK
Resurs Bank MTN 101 2018-04-03	SEK	400 MSEK	Rörlig	399 467	403 504
Resurs Bank MTN 102 2019-08-31	SEK	400 MSEK	Rörlig	399 000	401 608
Resurs Consumer Loans 1 Ltd ABS	SEK	2 100 MSEK	Rörlig	2 096 063	2 120 405
yA Bank AS 12/17 FRN 2017-05-04	NOK	400 MNOK	Rörlig	421 600	422 316
Summa emitterade värdepapper				3 316 130	3 347 833

2015-12-31	Valuta	Nominellt belopp	Räntesats	Redovisat värde TSEK	Verkligt värde TSEK
Resurs Bank MTN 101 2018-04-03	SEK	400 MSEK	Rörlig	399 100	402 908
Resurs Consumer Loans 1 Ltd ABS	SEK	1 400 MSEK	Rörlig	1 400 000	1 406 103
yA Bank AS 12/17 FRN 2017-05-04	NOK	400 MNOK	Rörlig	382 240	379 411
Summa emitterade värdepapper				2 181 340	2 188 422

K33 Efterställda skulder

2016-12-31	Valuta	Nominellt belopp	Räntesats	Redovisat värde TSEK	Verkligt värde TSEK
Resurs Bank Förlagslån 2021-04-30	SEK	200 MSEK	Rörlig	200 000	202 042
yA Bank AS Förlagslån 2023-11-20	NOK	40 MNOK	Rörlig	42 160	42 168
Summa efterställda skulder				242 160	244 210

2015-12-31	Valuta	Nominellt belopp	Räntesats	Redovisat värde TSEK	Verkligt värde TSEK
Resurs Bank Förlagslån 2021-04-30	SEK	200 MSEK	Rörlig	200 000	196 312
yA Bank AS Förlagslån 2023-11-20	NOK	40 MNOK	Rörlig	38 224	38 641
Summa efterställda skulder				238 224	234 953

K34 Eget kapital

Aktier

Antalet aktier uppgår till 500 000, med kvotvärde 1 000 SEK. Med kvotvärde avses aktiekapitalet dividerat med antal aktier.

Övrigt tillskjutet kapital

Avser ovillkorat aktieägartillskott.

Balanserad vinst eller förlust

Avser balanserad vinst eller förlust från föregående år minskat med vinstutdelning.

Omräkningsreserv

I denna reserv ingår omräkningsdifferenser vid konsolidering av koncernens utlandsverksamhet.

Förändring i eget kapital

För specifikation av förändringar i eget kapital under perioden se rapport över förändringar i eget kapital.

Förändring av omräkningsreserv

	2016-12-31	2015-12-31
Ingående omräkningsreserv	-76 630	56 368
Årets omräkningsdifferens utlandsverksamhet	166 287	-132 998
Säkringsreserv	-13 970	
Utgående omräkningsreserv	75 687	-76 630

K35 Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden

	2016-12-31	2015-12-31
Ställda säkerheter för egna skulder		
Utlåning till kreditinstitut ¹⁾	90 000	90 000
Utlåning till allmänheten ²⁾	2 644 300	1 780 232
Företagsinteckningar ³⁾	500 000	500 000
Spärrade bankmedel ⁴⁾	24 966	34 025
Summa ställda säkerheter för egna skulder	3 259 266	2 404 257
Övriga ställda säkerheter		
Ansvarsförbindelser/eventalförpliktelser		
Garantier	480	644
Summa ansvarsförbindelser/eventalförpliktelser	480	644
Övriga åtaganden		
Beviljade ej utnyttjade krediter	25 202 908	23 981 937

Beviljade ej utnyttjade krediter avses externt beviljade krediter. Alla beviljade ej utnyttjade krediter är uppsägningsbara i den utsträckning detta tillåts enligt konsumentkreditlagen.

¹⁾ Utlåning till kreditinstitut avser pantsatta medel som lämnats som säkerhet för fullgörande av åtagande till betalningsförmedlare.

²⁾ Avser värdepapperisering, se Not K32 Emitterade värdepapper.

³⁾ Företagsinteckningar avser säkerhet för kreditram på 500 000 TSEK (500 000) hos annat kreditinstitut.

⁴⁾ Per 31 dec 2016 avser 22 002 TSEK (19 184) kassakravskonto hos Finlands Bank, 1 890 TSEK (13 984) avser skattekonto hos norska DNB, samt 1 074 TSEK (857) avser skattekonto hos Danske Bank.

K36 Närstående

Ägande

Resurs Bank AB, organisationsnummer 516401-0208 är ett helägt dotterföretag till Resurs Holding AB, organisationsnummer 556898-2291, som i sin tur ägs av Cidron Semper Ltd till 34,93 procent och av Waldakt AB till 28,58 procent. Av resterande ägare äger ingen enskild 20 procent eller mer.

Närstående - Koncernföretag

Koncernen består av dotterbolagen Resurs Norden AB, yA Bank AS och RCL1 Ltd. Det tidigare koncernföretaget Meta Tech AS såldes under 2016. För komplett koncernstruktur se not 40.

Närstående - Övriga koncernföretag

Övriga koncernföretag är Resurs Holding ABs

dotterföretag Solid Försäkrings AB och Resurs Förvaltning Norden AB.

Företag i koncernen redovisas enligt förvärvsmetoden, innebärande att interna transaktioner elimineras på koncernnivå. Tillgångar och skulder, samt utdelningar mellan Resurs Holding AB (moder) och övriga koncernföretag specificeras i respektive not till rapport över finansiell ställning.

Närstående - Övriga företag med betydande inflytande

Nordic Capital Fund VII äger via Cidron Semper Ltd direkt och indirekt 34,93 procent av Resurs Holding AB och har därmed ett betydande inflytande över bolaget. Övriga företag som Nordic Capital Fund VII har ett bestämmande inflytande i och som

banken har haft transaktioner med är Ellos Group AB. Waldir AB äger via Waldakt AB direkt och indirekt 28,58 procent av Resurs Holding AB och har därmed ett betydande inflytande över bolaget. I Waldir-koncernen ingår SIBA AB och NetOnNet AB. Waldir AB ägs av familjen Bengtsson, som även har ett bestämmande inflytande över AB Remvassen. Transaktioner med dessa företag redovisas i påföljande tabell under rubriken Transaktioner med närstående. Transaktionskostnader i tabellen avser lämnad marknadsmässig ersättning för förmedling av krediter till närstående bolags kunder.

Samtliga poster till närstående företag är räntebärande.

Närstående - Nyckelpersoner Resurs Bank AB och dess moderbolag Resurs Holding AB

Kenneth Nilsson	VD Resurs Bank AB och Resurs Holding AB
Jan Samuelson	Styrelseordförande i Resurs Bank AB och Resurs Holding AB
Christian Frick	Styrelseledamot i Resurs Bank AB och Resurs Holding AB
Martin Bengtsson	Styrelseledamot i Resurs Bank AB och Resurs Holding AB
Anders Dahlvig	Styrelseledamot i Resurs Bank AB och Resurs Holding AB
Fredrik Carlsson	Styrelseledamot i Resurs Bank AB och Resurs Holding AB
David Samuelson	Styrelseledamot i Resurs Bank AB och Resurs Holding AB
Lars Nordstrand	Styrelseledamot i Resurs Bank AB och Resurs Holding AB
Mariana Burenstam Linder	Styrelseledamot i Resurs Bank AB och Resurs Holding AB
Marita Odélius Engström	Styrelseledamot i Resurs Bank AB och Resurs Holding AB

Nyckelpersoner

Mellanhavanden och ersättning till befattningshavare i närståendekretsen beskrivs i not K13 Personal.

Transaktioner med moderbolaget

	2016	2015
Allmänna administrationskostnader	-17 580	-12 703
Övriga skulder	-1 290	-3 384

Transaktioner med övriga koncernföretag

	2016	2015
Räntekostnader	-6 173	-7 194
Provisionsintäkter	123 444	105 488
Övriga rörelseintäkter	4 971	280
Allmänna administrationskostnader	-1 406	-1 629
Övriga tillgångar	4 621	
In- och upplåning från allmänheten	-107 606	-127 009
Övriga skulder	0	-5 846
Efterställda skulder	-200 000	-200 000

Transaktioner med närstående

	2016	2015
Transaktionskostnader	-488 204	-526 872
Räntekostnader, In- och upplåning från allmänheten	-5 907	-5 245
Provisionsintäkter	40 070	41 427
Allmänna administrationskostnader	-33 775	-44 119
Övriga tillgångar	3 581	3 349
In- och upplåning från allmänheten	-1 159 454	-469 561
Övriga skulder	-64 158	-55 636

Transaktioner med nyckelpersoner

	2016	2015
Räntekostnader, In- och upplåning från allmänheten	-380	-271
In- och upplåning från allmänheten	-91 941	-23 305

K37 Finansiella instrument

2016-12-31	Lånefordringar och kundfordringar	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via RR via identifiering	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via RR via handel	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Tillgångar					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	56 173			56 173	56 173
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.		741 407		741 407	741 407
Utlåning till kreditinstitut	3 032 667			3 032 667	3 032 667
Utlåning till allmänheten	21 204 764			21 204 764	21 722 710
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		1 641 459		1 641 459	1 641 459
Aktier och andelar		1 039		1 039	1 039
Derivat			68 438	68 438	68 438
Övriga tillgångar	16 588			16 588	16 588
Upplupna intäkter	24 302			24 302	24 302
Summa finansiella tillgångar	24 334 494	2 383 905	68 438	26 786 837	27 304 783
Immateriella tillgångar				1 850 269	
Materiella tillgångar				41 366	
Övriga icke finansiella tillgångar				68 737	
Summa tillgångar	24 334 494	2 383 905	68 438	28 747 209	

2015-12-31

Tillgångar					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	50 761			50 761	50 761
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.		766 902		766 902	766 902
Utlåning till kreditinstitut	2 222 060			2 222 060	2 222 060
Utlåning till allmänheten	18 198 658			18 198 658	18 711 575
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		1 182 276		1 182 276	1 182 276
Aktier och andelar		955		955	955
Derivat			163 798	163 798	163 798
Övriga tillgångar	23 889			23 889	23 889
Upplupna intäkter	26 236			26 236	26 236
Summa finansiella tillgångar	20 521 604	1 950 133	163 798	22 635 535	23 148 452
Immateriella tillgångar				1 744 585	
Materiella tillgångar				35 997	
Övriga icke finansiella tillgångar				62 140	
Summa tillgångar	20 521 604	1 950 133	163 798	24 478 257	

2016-12-31	Derivat för säkringsredovisning	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via RR via handel	Övriga finansiella skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Skulder					
Skulder till kreditinstitut			1 700	1 700	1 700
In- och upplåning från allmänheten			18 725 600	18 725 600	18 729 081
Derivat		45 118		45 118	63 028
Derivat säkringsredovisning	17 910			17 910	17 910
Övriga skulder			460 974	460 974	460 974
Upplupna kostnader			98 131	98 131	98 131
Emitterade värdepapper			3 316 130	3 316 130	3 347 833
Efterställda skulder			242 160	242 160	244 210
Summa finansiella skulder	17 910	45 118	22 844 695	22 907 723	22 962 867
Avsättningar				6 844	
Övriga icke finansiella skulder				415 249	
Eget kapital				5 417 391	
Summa skulder och eget kapital	17 910	45 118	22 844 695	28 747 207	

2015-12-31

Skulder					
Skulder till kreditinstitut			141 260	141 260	141 260
In- och upplåning från allmänheten			16 560 540	16 560 540	16 561 345
Övriga skulder			531 562	531 562	531 562
Upplupna kostnader			61 879	61 879	61 879
Emitterade värdepapper			2 181 340	2 181 340	2 188 422
Efterställda skulder			238 224	238 224	234 953
Summa finansiella skulder	0	0	19 714 805	19 714 805	19 719 421
Avsättningar				8 631	
Övriga icke finansiella skulder				394 593	
Eget kapital				4 360 228	
Summa skulder och eget kapital	0	0	19 714 805	24 478 257	

Tabellen nedan visar finansiella instrument värderade till verkligt värde, utifrån hur klassificeringen i verkligt värdehierarkin gjorts. De olika nivåerna definieras enligt följande;

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

Andra observerbara data för tillgången eller

skulder än noterade priser inkluderade i nivå 1, antingen direkt (det vill säga som prisnoteringar) eller indirekt (det vill säga härledda från prisnoteringar) (nivå 2).

Data för tillgången eller skulden som inte baseras på observerbara marknadsdata (det vill säga ej observerbara data) (nivå 3).

I not K2 Redovisningsprinciper återfinns beskrivning om hur verkligt värde bestäms avseende finansiella tillgångar och skulder som redovisas till verkligt värde i balansräkningen. För kortfristiga fordringar och skulder samt in- och utlåning till rörlig ränta anses det redovisade värdet reflektera det verkliga värdet.

	2016-12-31			2015-12-31		
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet:						
Belåningsbara statsskuldforbindelser m m	741 407			766 902		
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 641 459			1 182 276		
Aktier och andelar			1 039	955		
Derivat		68 438			163 798	
Summa	2 382 866	68 438	1 039	1 950 133	163 798	0
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet:						
Derivat		-45 118				
Summa	0	-45 118	0	0	0	0

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.

För efterställda skulder, med nominellt belopp om 200 MSEK sker beräkning genom att nuvärdesberäkna det emitterade beloppet medan för efterställda skulder med nominellt

belopp om 40 MNOK 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.

Finansiella tillgångar och skulder som kvittas eller lyder under nettningsavtal

Derivatavtal ingås under ISDA-avtal. I balansräkningen kvittas inte beloppen.

vilket innebär att det erhålls och lämnas säkerheter i form av banktillgodohavanden mellan parterna.

Huvuddelen av derivaten per 2016-12-31 omfattas av ISDA Credit Support Annex

	2016				2015			
	Relaterade avtal				Relaterade avtal			
	Brutto-belopp i balans-räkningen	Ramavtal om nettning	Säkerheter erhållna/ställda	Netto-belopp	Brutto-belopp i balans-räkningen	Ramavtal om nettning	Säkerheter erhållna/ställda	Netto-belopp
Derivat	68 438	-63 028	-1 700	3 710	163 798		-139 300	24 498
Summa tillgångar	68 438	-63 028	-1 700	3 710	163 798	0	-139 300	24 498
Derivat	45 118	-45 118		0				0
Summa skulder	45 118	-45 118	0	0	0	0	0	0

K38 Händelser efter balansdagen

Resurs Bank emitterade den 17 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.

K39 Viktiga bedömningar och uppskattningar

I samband med upprättande av finansiell rapportering i enlighet med IFRS och god redovisningssed är det erforderligt att ledningen i vissa avseenden gör aktiva uppskattningar, antaganden och bedömningar. Dessa baseras på historiska erfarenheter och aktuella faktorer, vilka anses vara rättvisande och rimliga. Resultatet av dessa professionella uppskattningar och bedömningarna påverkar de redovisade beloppen för tillgångar, skulder, intäkter och kostnader i årsredovisningen. Verkliga utfall kan avvika från dessa uppskattningar och antaganden som gjorts. Koncernen har främst gjort följande kritiska bedömningar vid tillämpning av väsentliga redovisningsprinciper:

- Klassificering och värdering av finansiella instrument.
- Om banken övertagit väsentliga risker och belöningar från säljaren vid förvärv av fordringar.
- Nedskrivningar för kreditförluster.
- Övriga avsättningar.
- Uppskjuten skattefordran.

Klassificering och värdering av finansiella instrument

Redovisningsprinciperna i not K2 definierar hur tillgångar och skulder ska klassificeras i de olika kategorierna. Värdering av finansiella instrument till verkligt värde kan leda till viss osäkerhet då rådande ränte- och marknadsläge snabbt kan förändras och därmed påverka tillgångens värde.

Förvärv av fordringar

Förvärvade fordringar som består av förfallna konsumentfordringar redovisas till upplupet

anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden, vilket motsvaras av det förväntade nuvärdet av alla framtida kassaflöden. Eventuella skillnader mellan bedömda och faktiska kassaflöden kan få framtida resultatpåverkan.

Prövning av nedskrivningsbehov för goodwill och övriga tillgångar

Nedskrivningsbehov av goodwill prövas årligen i samband med årsbokslutet eller så snart förändringarna indikerar att ett nedskrivningsbehov skulle föreligga, till exempel ändrat affärsklimat eller beslut om avyttring eller nedläggning av verksamhet. Nedskrivning sker om det beräknade nyttjandevärdet överstiger det redovisade värdet. Redogörelse för årets prövning av nedskrivningsbehov framgår av not 23.

Nedskrivning för kreditförluster

Värdet på osäkra lånefordringar bedöms utifrån framtida kassaflöden med hänsyn till kredittagarens återbetalningsförmåga. Kassaflödet beräknas i en modell som utgår ifrån hur tidigare kredittagares återbetalningsförmåga varit på osäkra lånefordringar. I de fall långa tidsserier saknats har en koefficient använts för att hantera minskningstakten.

Reserveringsmodellen för utlåning till hushåll bygger på gruppvis värdering av osäkra fordringar uppdelat per segment och produktgrupp. Reservering för kreditförluster i utlåning till företag sker utifrån individuell kreditbedömning av större engagemang samt på gruppnivå för mindre lånefordringar.

Uppskattningar och antaganden i reserveringsmodellen följs upp regelbundet. Ändringar av uppskattningar redovisas i den period ändringen görs om ändringen endast påverkar denna period eller i den period ändringen görs och framtida perioder om ändringen påverkar både aktuell och framtida perioder.

Övriga avsättningar

Det belopp som redovisas som avsättning är den bästa uppskattningen av den utgift som krävs för att reglera ett aktuellt åtagande per balansdagen. Till den del en uppskattning har gjorts som inte överensstämmer med faktiskt utfall kan resultatet komma att påverkas.

Uppskjuten skattefordran

Vid beräkning av uppskjuten skattefordran görs bedömningar avseende sannolikheten för att de uppskjutna skattefordringarna kommer att utnyttjas för avräkning mot framtida beskattningsbara vinster. Faktiskt utfall på framtida beskattningsbara vinster kan avvika vad avser framtida vinstnivåer eller förändrade skatteregler.

Uppskattningar och antaganden ses över regelbundet. Ändringar av uppskattningar redovisas i den period ändringen görs om ändringen endast påverkar denna period eller i den period ändringen görs och framtida perioder om ändringen påverkar både aktuell och framtida perioder.

K40 Rörelseförvärv

Den 26 oktober 2015 förvärvades 100% av aktiekapitalet i yA Bank och MetaTech som då var dotterbolag till det norska OTC-noterade yA Holding ASA, för en kontant köpeskilling 1 561 miljoner NOK (ca 1 599 miljoner SEK). yA Bank AS

är en Oslobaserad norsk nischbank med fokus på konsumentfinansiering. De cirka 100 000 kunderna erbjuds sparkonton, konsumentlån, kreditkort och försäkring. MetaTech AS är ett IT-företag som bygger och underhåller banksystem företrädesvis

till yA Bank AS, men också till ett fåtal andra kunder. Bolagen har tillsammans 47 anställda. MetaTech avyttrades under 2016.

Verkliga värdet på identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder uppgick på förvärvsdagen till MSEK:

	2015-12-31
Tillgångar	
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	54
Utlåning till kreditinstitut	267
Utlåning till allmänheten	3 644
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	373
Aktier och andelar	1
Immateriella tillgångar	116
Materiella anläggningstillgångar	2
Övriga tillgångar	9
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	5
Summa tillgångar	4 471

	2015-12-31
Skulder och avsättningar	
In- och upplåning från allmänheten	3 311
Övriga skulder	91
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	76
Förlagslån	41
Emitterade värdepapper	410
Summa skulder och avsättningar	3 929
Summa identifierbara nettotillgångar	542
Köpeskilling per 26 oktober 2015	
Likvida medel	1 599
Summa erlagd köpeskilling	1 599
Goodwill	1 057

Förvärvsanalys 2015

Vid upprättande av förvärvsanalysen har 112 MSEK i form av kundrelationer identifierats, vilka avser yA Banks starka och långa relationer med sina kunder.

Uppskjuten skatt motsvarande 28 MSEK har beaktats på ovanstående immateriella tillgångar beräknat på den bolagsskattesatsen i Norge om 25%.

33 MSEK av kundrelationerna är relaterade till segmentet Personal loans och har en bedömd nyttjandeperiod på 10 år och de resterande 79 MSEK är hänförligt till segmentet Payment solutions med en bedömd nyttjandeperiod på 15 år.

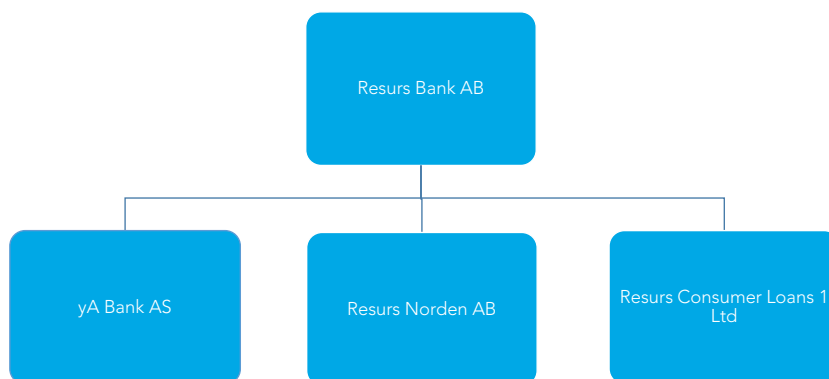
Goodwill

Den goodwill om 1 057 MSEK som uppstår genom förvärvet hänförs till koncernens förstärkning av verksamheten på den norska marknaden och är i linje med Resurs Banks strategi att bli Nordens ledande bank inom Retail Finance. Förvärvet innebär också förväntningar om minskade kostnader genom synergieffekter. Ingen del av redovisad goodwill förväntas vara avdragsgill vid inkomstbeskattning.

Förvärvsrelaterade kostnader om 42,5 MSEK redovisas i posten Allmänna administrationskostnader i resultaträkningen fram

till bokslutsdatum (20151231). Verkligt värde på förvärvade fordringar bedöms i nuläget överensstämma med bokfört värde. De rörelseintäkter från förvärven som ingår i koncernens resultaträkning sedan 26 oktober 2015 uppgår till 75 MSEK. Förvärven bidrog med ett resultat före skatt på 43 MSEK för samma period.

Om förvärven skulle ha konsoliderats från 1 januari 2015, skulle koncernens resultaträkning visa rörelseintäkter på 2 674 MSEK och ett resultat före skatt på 1 047 MSEK.

K41 Koncernstruktur

Rapporter och noter - Moderbolaget

Moderbolagets resultaträkning

TSEK	Not	2016	2015
Ränteintäkter	M5	1 942 865	1 894 772
Leasingintäkter	M5	33 175	38 610
Räntekostnader	M5	-157 474	-206 999
Provisionsintäkter	M6	310 877	330 749
Provisionskostnader	M6	-39 044	-38 237
Nettoresultat av finansiella transaktioner	M7	-30 675	-27 309
Resultat från andelar i koncernföretag	M8	-1 385	27 942
Övriga rörelseintäkter	M9	169 395	190 359
Summa rörelseintäkter		2 227 734	2 209 887
Allmänna administrationskostnader	M11,M12	-867 812	-799 097
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	M13	-75 628	-72 598
Övriga rörelsekostnader	M14	-132 149	-140 629
Summa kostnader före kreditförluster		-1 075 589	-1 012 324
Resultat före kreditförluster		1 152 145	1 197 563
Kreditförluster, netto	M15	-308 402	-367 519
Rörelseresultat		843 743	830 044
Bokslutsdispositioner	M17		
Lämnade koncernbidrag			-58 484
Avsättning/Återföring periodiseringsfond		208 997	-160 269
Summa bokslutsdispositioner		208 997	-218 753
Resultat före skatt		1 052 740	611 291
Skatt på årets resultat	M16	-211 940	-155 550
Årets resultat		840 800	455 741

Rapport över totalresultat för moderbolaget

TSEK		2016	2015
Årets resultat		840 800	455 741
Övrigt totalresultat som skall återföras till resultatet			
Årets omräkningsdifferenser i utlandsverksamhet	M35		-22 798
Årets totalresultat		840 800	432 943

Moderbolagets balansräkning

TSEK	Not	2016-12-31	2015-12-31
Tillgångar			
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	M18	741 407	766 902
Utlåning till kreditinstitut	M19	2 288 850	1 764 061
Utlåning till allmänheten	M20	16 482 363	14 641 440
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	M21	849 388	762 250
Aktier och andelar i koncernföretag	M22	1 751 861	1 686 447
Derivat		68 438	163 798
Goodwill	M23	584 961	617 484
Övriga immateriella tillgångar	M23	354	1 142
Materiella tillgångar	M24	82 582	94 395
Övriga tillgångar	M25	11 822	11 525
Aktuell skattefordran			
Uppskjuten skattefordran	M16	4 299	5 892
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	M26	90 231	78 921
Summa tillgångar		22 956 556	20 594 257
Skulder, avsättningar och eget kapital			
Skulder och avsättningar			
Skulder till kreditinstitut	M27	1 700	141 260
In- och upplåning från allmänheten	M28	13 806 018	13 119 240
Övriga skulder	M29	2 575 445	1 962 339
Derivat		63 028	
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	M30	117 206	115 597
Skatteskulder		123 691	34 732
Uppskjuten skatteskuld	M16	46 920	27 924
Övriga avsättningar	M31	6 844	8 631
Emitterade värdepapper	M32	798 467	399 100
Efterställda skulder	M33	200 000	200 000
Summa skulder och avsättningar		17 739 319	16 008 823
Obeskattade reserver	M34	416 340	625 337
Eget kapital	M35		
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		500 000	500 000
Reservfond		12 500	12 500
Summa bundet eget kapital		512 500	512 500
Fritt eget kapital			
Omräkningsreserv		33 571	33 571
Balanserad vinst		3 414 026	2 958 285
Årets resultat		840 800	455 741
Summa fritt eget kapital		4 288 397	3 447 597
Summa eget kapital		4 800 897	3 960 097
Summa skulder, avsättningar och eget kapital		22 956 556	20 594 257

Information om ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden, se not M36.

Moderbolagets rapport över förändring i eget kapital

TSEK	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital		Årets resultat	Totalt eget kapital
	Aktie- kapital	Reservfond	Omräknings- reserv	Balanserad vinst			
Ingående Eget kapital per 1 januari 2015	500 000	12 500	-253	1 463 067	169 642		2 144 956
Transaktioner med ägare							
Ovillkorat aktieägartillskott				1 175 000			1 175 000
Fusionsresultat			56 622	150 576			207 198
Vinstdisposition				169 642	-169 642		0
Årets resultat					455 741		455 741
Årets övrigt totalresultat			-22 798				-22 798
Eget kapital per 31 december 2015	500 000	12 500	33 571	2 958 285	455 741		3 960 097
Ingående Eget kapital per 1 januari 2016	500 000	12 500	33 571	2 958 285	455 741		3 960 097
Transaktioner med ägare							
Ovillkorat aktieägartillskott							0
Fusionsresultat							0
Vinstdisposition				455 741	-455 741		
Årets resultat					840 800		840 800
Årets övrigt totalresultat							0
Eget kapital per 31 december 2016	500 000	12 500	33 571	3 414 026	840 800		4 800 897

För övrig information om eget kapital se not M35.

Kassaflödesanalys för moderbolaget

TSEK	Not	2016	2015
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		843 743	830 044
- varav erhållna räntor		1 942 700	1 895 183
- varav erlagda räntor		-157 366	-203 764
Justering för ej kassaflödespåverkande poster i rörelseresultatet		418 590	412 019
Betald inkomstskatt		-102 392	-203 428
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		1 159 941	1 038 635
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Utlåning till allmänheten		-1 769 374	-1 815 745
Övriga tillgångar		-266 030	56 943
Skulder till kreditinstitut		-139 560	83 451
In- och upplåning från allmänheten		686 778	-2 991 494
Övriga skulder		577 242	1 441 762
Förvärv av placeringstillgångar		-1 225 580	-2 039 409
Avyttring av placeringstillgångar		1 175 399	2 073 132
Kassaflöde från den löpande verksamheten		198 816	-2 152 725
Investeringsverksamheten			
Förvärv av anläggningstillgångar	M23,M24	-43 035	-63 389
Avyttring av anläggningstillgångar		14 045	30 830
Förvärv av dotterföretag/rörelse, netto likvidpåverkan	M22,K40		-1 636 348
Lämnade aktieägartillskott		-49 630	
Försäljning av dotterföretag, netto likvidpåverkan		496	
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-78 124	-1 668 907
Finansieringsverksamheten			
Erhållen utdelning		2 720	
Aktieägartillskott			1 175 000
Emitterade värdepapper		398 800	399 100
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		401 520	1 574 100
Årets kassaflöde		522 212	-2 247 532
Likvida medel vid årets början		1 764 061	4 009 609
Valutadifferens i likvida medel		2 577	1 984
Likvida medel vid årets slut		2 288 850	1 764 061
Justeringar för ej kassaflödespåverkande poster i rörelseresultatet			
Kreditförluster	M15	308 402	367 519
Av- och nedskrivningar anläggningstillgångar	M13	75 628	72 598
Resultat försäljning materiella anläggningstillgångar		-490	
Resultat från andelar i koncernföretag		1 385	-27 942
Resultat placeringstillgångar		-10 311	6 470
Förändring avsättningar		-2 436	-38 242
Justering av betalda/erhållna räntor		3 480	14 240
Valutaeffekter		42 365	17 376
Övriga ej likviditetspåverkande poster		567	
		418 590	412 019

Likvida tillgångar består av Utlåning till kreditinstitut.

Noter

M1 Moderbolagets redovisningsprinciper

Moderbolaget har upprättat sin årsredovisning enligt Lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) inklusive alla tillämpliga ändringsföreskrifter och Rådet för finansiell rapportering RFR 2, Redovisning för juridiska personer. Denna årsredovisning är upprättad i enlighet med så kallad lagbegränsad IFRS. Det innebär att de internationella redovisningsstandarder samt tolkningar härav som antagits av EU har tillämpats så långt det är möjligt inom ramen för nationella lagar och föreskrifter samt med beaktande av sambandet mellan redovisning och beskattning. Skillnaderna mellan koncernens och moderbolaget framkommer nedan.

Hänvisning till koncernens redovisningsprinciper, i moderbolagets redovisningsprinciper redogörs enbart för skillnader/tillkommande.

Ändrade redovisningsprinciper i moderbolaget

Inga ändrade redovisningsprinciper som ska tillämpas från och med räkenskapsår som påbörjas 1 januari 2016 eller senare har påverkat moderbolaget.

Aktier och andelar i koncernbolag

Aktier och andelar i koncernbolag redovisas enligt anskaffningsvärdemetoden. Som intäkt redovisas erhållna utdelningar när rätten att erhålla betalning bedöms som säker.

Transaktionskostnader i samband med förvärv läggs till anskaffningsvärdet i moderbolaget och i koncernen elimineras transaktionskostnaderna.

Skatter

I Moderbolaget redovisas i balansräkningen obeskattade reserver utan uppdelning på eget kapital och uppskjuten skatteskuld, till skillnad mot i koncernen. I resultaträkningen görs i moderbolaget på motsvarande sätt ingen fördelning av del av bokslutsdispositioner till uppskjuten skattekostnad.

Bokslutsdispositioner omfattar avsättningar, upplösningar av obeskattade reserver och koncernbidrag.

Immateriella tillgångar

Moderbolaget skriver av goodwill systematiskt utifrån bedömd nyttjandeperiod.

Alla utgifter, även utvecklingsutgifter, hänförliga till internt utvecklade immateriella tillgångar redovisas i resultaträkningen som kostnad.

Leasing

Moderbolaget redovisar sina finansiella leasingavtal som operationella leasingavtal i enlighet med undantaget i RFR2. Leasingobjekten redovisas därmed som materiella tillgångar till anskaffningsvärde efter avdrag för avskrivningar beräknade enligt annuitetsmetoden samt eventuella nedskrivningar på grund av leasetagarens bristande betalningsförmåga. Leasingintäkter redovisas linjärt över leasingavtalens löptid.

Koncernbidrag och aktieägartillskott

Koncernbidrag och aktieägartillskott redovisas i enlighet med alternativregeln i RFR 2. Detta innebär att både erhållna och lämnade koncernbidrag redovisas som bokslutsdisposition i resultaträkningen. Aktieägartillskott redovisas som ökning av andelar i koncernföretag.

M2 Riskhantering

Hänvisning till text se not K3.

Kreditriskexponering brutto och netto

	2016				2015			
	Kreditrisk- exponering, brutto	Ned- skrivningar	Värde av säkerheter	Kreditrisk- exponering, netto	Kreditrisk- exponering, brutto	Ned- skrivningar	Värde av säkerheter	Kreditrisk- exponering, netto
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.								
- AAA/Aaa	389 337			389 337	382 779			382 779
- AA+/Aa1	352 070			352 070	384 122			384 122
utan rating				0				0
Summa Belåningsbara statsskuldförbindelser	741 407	0	0	741 407	766 901	0	0	766 901
Utlåning till kreditinstitut								
- AA+/Aa1	22 002			22 002	19 184			19 184
- AA-/Aa3	1 188 151			1 188 151	1 191 287			1 191 287
- A+/A1	658 743			658 743	176 930			176 930
- A/A2	359 746			359 746	360 315			360 315
- A-/A3				0				0
- utan rating ¹⁾	60 208			60 208	16 345			16 345
Summa Utlåning till kreditinstitut	2 288 850	0	0	2 288 850	1 764 061	0	0	1 764 061
Utlåning till allmänheten								
- Utlåning till allmänheten - Hushåll	17 554 072	-1 343 938		16 210 134	15 461 608	-1 096 276		14 365 332
- Utlåning till allmänheten - Företag	314 036	-41 807	-71 466	200 763	315 396	-39 288	-73 381	202 727
Summa Utlåning till allmänheten	17 868 108	-1 385 745	-71 466	16 410 897	15 777 004	-1 135 564	-73 381	14 568 059
Obligationer								
- AAA/Aaa	849 388			849 388	762 250			762 250
Summa Obligationer	849 388	0	0	849 388	762 250	0	0	762 250
Leasingfordringar	48 325	-4 357		43 968	64 467	-3 667		60 800
Derivat								
-AA-/Aa3	24 779			24 779	350			350
- A+/A1				0	53 585			53 585
- A-/3				0	0			0
- A/A2	43 659			43 659	109 863			109 863
Summa Derivat	68 438	0	0	68 438	163 798	0	0	163 798
Summa kreditriskexponering i balansräkningen	21 864 516	-1 390 102	-71 466	20 402 948	19 298 481	-1 139 231	-73 381	18 085 869
Åtaganden								
Beviljade ej utnyttjade krediter ²⁾	23 881 759			23 881 759	21 903 357			21 903 357
Total kreditriskexponering	45 746 275	-1 390 102	-71 466	44 284 707	41 201 838	-1 139 231	-73 381	39 989 226

Rating enligt S&P och Moodys. Vid olika ratingbetyg används det lägsta.

¹⁾ Posten utlåning till kreditinstitut utan rating består av utlåning till Avanza Bank, som är en börsnoterad bank utan officiell rating. Koncernen bedriver inlåningssamarbete med Avanza Bank och till följd av detta finns likviditet, 60 MSEK (16), placerad för att hantera de dagliga flöden som uppstår.

²⁾ Alla beviljade men ej utnyttjade krediter är uppsägningsbara i den utsträckning detta tillåts enligt konsumentkreditlagen.

Kreditkvalitet låne- och leasingfordringar

	Kreditrisk- exponering, brutto 2016	Ned- skrivningar 2016	Kreditrisk- exponering, brutto 2015	Ned- skrivningar 2015
Utlåning till allmänheten, hushållskunder				
Ej förfallna fordringar				
Låg till medel kreditrisk	12 491 117		11 209 905	
Högre risk ¹⁾	2 246 493	-125 686	2 122 756	-119 434
Förfallna fordringar				
Fordringar förfallna < 60 dgr	448 576		281 805	-5 579
Fordringar förfallna 60 dgr - 90 dgr	224 032	-61 211	161 976	-47 524
Fordringar förfallna > 90 dgr	2 143 855	-1 157 040	1 685 166	-923 739
Summa	17 554 073	-1 343 937	15 461 608	-1 096 276
¹⁾ varav osäkra	202 757	-125 686	191 380	-119 434
Utlåning till allmänheten, företagskunder				
Låg till medel kreditrisk	268 407		275 207	
Högre kreditrisk	93 954	-46 165	104 656	-42 954
Summa	362 361	-46 165	379 863	-42 954
Summa total utlåning till allmänheten	17 916 434	-1 390 102	15 841 471	-1 139 230

Kreditkvaliteten i ej förfallna fordringar till privatpersoner har bedömts utifrån en modell som grundar sig på kredittagares kreditstatus enligt kreditupplysningsföretag. Fordringar förfallna mindre än 60 dagar eller mindre har koncernen bedömt vara av medelrisk och fordringar förfallna 60 dagar eller mer har koncernen bedömt vara högre risk.

Kreditkvaliteten i leasingfordringar och utlåning till allmänheten, företagskunder, har koncernen bedömt utifrån kredittagarens individuella betalningsförmåga.

Koncernen följer kontinuerligt upp och rapporterar kreditgivning avseende företagsengagemang enligt särskilda

riktlinjer för att säkerställa kreditkvaliteten i koncernen. Löpande kreditbevakar koncernen, bland annat i samarbete med etablerade kreditupplysningsföretag, enskilda kreditengagemang för att följa upp kunders återbetalningsförmåga.

Marknadsrisker

I finansiell verksamhet utgörs marknadsriskerna huvudsakligen av ränterisker, valutarisker och aktiekursrisker. Styrelse fastställer policy som kontrollerar riskerna genom bland annat limiter som begränsar risknivåerna. Det finns inte positioner i handelslager.

Risker hänförliga till utländska valutakurser uppstår på grund av differenser mellan tillgångar respektive skulder i olika valutor. Ränterisker uppstår på grund av differenser mellan räntevillkor avseende tillgångar och skulder.

Ränterisken har huvudsakligen definierats som en kostnadsrisk, det vill säga risken för att bankens räntenetto försämras i ett ofördelaktigt ränteläge. Ränterisken uppkommer normalt som ett resultat av att företag har olika löptider eller räntebindningstider på sina tillgångar och skulder. Ränterisken påverkar företag huvudsakligen som gradvisa förändringar i företagets räntenetto, som därmed kan påverka rörelseresultatet och kapitalrelationer på både kort och lång sikt.

Ränterisk avser känsligheten för förändringar i räntenivå och räntekurvas struktur.

Banken strävar efter att ha en god matchning i sin balansräkning avseende fast respektive rörlig ränta och kan relativt snabbt möta räntehöjningar genom ändring av villkoren för ny utlåning. Med hänsyn till att kreditomsättningshastigheten är relativt hög samt enligt kreditavtal och gällande konsumentkreditlagstiftning på flera marknader kan räntejustera inom två månader bedöms ränterisken sammantaget vara begränsad. Huvuddelen av utlåningen respektive inlåningen har rörlig ränta. För att påverka ränterisken kan även avtal om ränteswappar ingås. Verksamheten mäter kontinuerligt ränterisken för räntebärande tillgångar och skulder genom olika modeller.

Vid beräkning av resultatteffekt före skatt vid en (1) procentenhets parallellförskjutning av avkastningskurvan och de framtida kassaflödena diskonterats uppgår ränterisken på

balansdagen till +/- 15 MSEK (14).

Bankverksamhetens finansiering via inlåning från allmänheten har en räntebindningstid som i genomsnitt understiger tre månader. Juridiskt sett är koncernens ränterisk avseende utlåning begränsad eftersom merparten av räntevillkoren är rörliga. I realiteten är det dock, av marknadsmässiga skäl, inte lika enkelt att kompensera en ränteförändring fullt ut, vilket kan medföra en påverkan på räntenettet beroende på aktivt ställningstagande. Eventuellt höjda kostnadsräntor kan däremot snabbt bemötas genom ändring av villkoren för nyutlåning. Med hänsyn till att kreditomsättningshastigheten är relativt hög bedöms ränterisken sammantaget vara begränsad. Vidare har kredittagarna i segment Payment Solutions möjlighet att växla mellan olika delbetalningsalternativ under kreditens löptid.

Räntebindning

2016-12-31	Mindre än 1 mån	Mellan 1-3 mån	Mellan 3-12 mån	Mer än 1 år	Utan ränta	Summa
Tillgångar						
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	30 020	638 050	48 648	24 689		741 407
Utlåning till kreditinstitut	2 288 850					2 288 850
Utlåning till allmänheten	14 486 135	1 069 919	201 016	725 293		16 482 363
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	251 281	497 622	100 485			849 388
Aktier och andelar i koncernföretag					1 751 861	1 751 861
Immateriella tillgångar					585 315	585 315
Materiella tillgångar ¹⁾	44 000				38 582	82 582
Övriga tillgångar					174 790	174 790
Summa tillgångar	17 100 286	2 205 591	350 149	749 982	2 550 548	22 956 556
Skulder						
Skulder till kreditinstitut	1 700					1 700
Inlåning från allmänheten	10 856 496	1 475 787	1 473 736			13 806 019
Övriga skulder	2 096 063				837 071	2 933 134
Emitterade värdepapper		399 000	399 467			798 467
Efterställda skulder	200 000					200 000
Eget kapital					5 217 237	5 217 237
Summa skulder	13 154 259	1 874 787	1 873 203	0	6 054 308	22 956 557
Räntederivat, rörlig ränta erhålls	257 380					257 380
Räntederivat, fast ränta erläggs			257 380			257 380
Differens tillgångar och skulder	4 203 407	330 804	-1 780 434	749 982	-3 503 760	

¹⁾ Materiella tillgångar med räntebindning avser leasing som redovisas som operationell leasing i den juridiska personen.

Räntebindning

2015-12-31	Mindre än 1 mån	Mellan 1-3 mån	Mellan 3-12 mån	Mer än 1 år	Utan ränta	Summa
Tillgångar						
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	29 979	666 446		70 477		766 902
Utlåning till kreditinstitut	1 764 061					1 764 061
Utlåning till allmänheten	14 091 151	6 704	87 684	455 901		14 641 440
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	300 195	419 593		42 462		762 250
Aktier och andelar i koncernföretag					1 686 447	1 686 447
Immateriella tillgångar					618 626	618 626
Materiella tillgångar ¹⁾	60 801				33 594	94 395
Övriga tillgångar					260 136	260 136
Summa tillgångar	16 246 187	1 092 743	87 684	568 840	2 598 803	20 594 257
Skulder						
Skulder till kreditinstitut	141 260					141 260
Inlåning från allmänheten	10 784 955	331 817	313 340	1 689 128		13 119 240
Övriga skulder	1 400 000				749 223	2 149 223
Emitterade värdepapper			399 100			399 100
Efterställda skulder	200 000					200 000
Eget kapital					4 585 434	4 585 434
Summa skulder	12 526 215	331 817	712 440	1 689 128	5 334 657	20 594 257
Räntederivat, rörlig ränta erhålls	612 100	0	0	0	0	612 100
Räntederivat, fast ränta erläggs	0	0	367 260	244 840	0	612 100
Differens tillgångar och skulder	4 332 072	760 926	-992 016	-1 365 128	-2 735 854	

¹⁾ Materiella tillgångar med räntebindning avser leasing som redovisas som operationell leasing i den juridiska personen.

Valutarisk

Med valutakursrisk avses risken för att värdet av tillgångar och skulder, inklusive derivat, kan variera på grund av förändringar i valutakurser eller andra relevanta riskfaktorer.

Valutarisk uppstår när värdet på tillgångar och skulder i utländsk valuta omräknat till svenska kronor, förändras då valutakurser ändras. Valutaexponering finns huvudsakligen i valutorna SEK, NOK, DKK och EUR.

För att minimera valutakursrisken strävas efter att tillgångar och skulder i respektive valuta matchas i den mån det är möjligt. Treasuryavdelningen hanterar de valutaexponeringar som uppstår i verksamheten genom att nettovärdet av tillgångar och skulder, inklusive derivat, i en och samma valuta reduceras genom användande av valutaderivat.

Derivaten regleras via ISDA-avtal och säkerhetsregleras med CSA-avtal.

Valutaexponering

2016-12-31	SEK	DKK	EUR	NOK	Övriga	Totalt
Tillgångar i utländsk valuta						
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	668 070	24 689	23 071	25 577		741 407
Utlåning till kreditinstitut	2 162 696	44 479	57 662	19 787	4 226	2 288 850
Utlåning till allmänheten	9 865 604	2 491 546	2 109 914	2 015 299		16 482 363
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	849 388					849 388
Aktier och andelar i koncernföretag	1 751 861					1 751 861
Immateriella tillgångar	584 962	83	270			585 315
Materiella tillgångar	73 865	375	3 892	4 450		82 582
Övriga tillgångar	133 994	11 327	11 477	17 992		174 790
Summa tillgångar	16 090 440	2 572 499	2 206 286	2 083 105	4 226	22 956 556
Skulder i utländsk valuta						
Skulder till kreditinstitut	1 700					1 700
Inlåning från allmänheten	13 731 704	15 759	20 296	38 259		13 806 018
Övriga skulder	2 650 303	56 259	116 819	102 173	736	2 926 290
Övriga avsättningar	1 431			5 413		6 844
Emitterade värdepapper	798 467					798 467
Efterställda skulder	200 000					200 000
Summa skulder	17 383 605	72 018	137 115	145 845	736	17 739 319
Nettotillgångar		2 500 481	2 069 171	1 937 260	3 490	
Nominella belopp valutaderivat		2 503 021	2 066 450	2 483 714		
Differens tillgångar och skulder inkl. nominella belopp på valutaderivat		-2 540	2 721	-546 454	3 490	
Summa finansiella tillgångar		2 563 869	2 193 725	2 064 626	4 226	
Summa finansiella skulder		58 060	67 808	89 831		
Nominella belopp valutaderivat		2 503 021	2 066 450	2 483 714		
Valutakursförändring +/- 5% före skatt		139	2 973	-25 446	211	

Valutaexponering

2015-12-31	SEK	DKK	EUR	NOK	Övriga	Totalt
Tillgångar i utländsk valuta						
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	696 425	24 015	22 504	23 958		766 902
Utlåning till kreditinstitut	1 714 885	1 404	23 574	20 392	3 806	1 764 061
Utlåning till allmänheten	8 942 169	2 062 855	1 998 461	1 637 955		14 641 440
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	762 250					762 250
Aktier och andelar i koncernföretag	1 686 447					1 686 447
Immateriella tillgångar	617 484	753	389			618 626
Materiella tillgångar	78 745	1 271	3 580	10 799		94 395
Övriga tillgångar	187 188	9 507	46 142	17 299		260 136
Summa tillgångar	14 685 593	2 099 805	2 094 650	1 710 403	3 806	20 594 257
Skulder i utländsk valuta						
Skulder till kreditinstitut	139 300	1 832	128			141 260
Inlåning från allmänheten	13 004 777	13 750	45 004	55 709		13 119 240
Övriga skulder	1 940 484	40 754	79 656	79 685	13	2 140 592
Övriga avsättningar	1 336			7 295		8 631
Emitterade värdepapper	399 100					399 100
Efterställda skulder	200 000					200 000
Summa skulder	15 684 997	56 336	124 788	142 689	13	16 008 823
Nettotillgångar		2 043 469	1 969 862	1 567 714	3 793	
Nominella belopp valutaderivat		2 032 119	1 964 025	1 552 923		
Differens tillgångar och skulder inkl. nominella belopp på valutaderivat		11 350	5 837	14 791	3 793	
Summa finansiella tillgångar		2 092 247	2 047 519	1 687 932	3 806	
Summa finansiella skulder		44 197	95 690	92 908		
Nominella belopp valutaderivat		2 032 119	1 964 025	1 552 923		
Valutakursförändring +/- 5% före skatt		797	-610	2 105	190	

SEK kolumnen har inkluderats för att möjliggöra en avstämning mot balansräkningen och utgör inga exponeringar.

Finansiering

En central del av finansieringsarbetet syftar till att upprätthålla en väl diversifierad finansieringsstruktur med tillgång till flera finansieringskällor. Genom att ha tillgång till flera finansieringskällor möjliggörs att kunna använda den finansieringskälla som är mest lämplig vid var tid. Under året har banken fortsatt sitt arbete med att diversifiera finansieringen. Valutaderivat används för att hantera valutarisken som uppstår vid utlåning i andra valutor än där finansiering finns. Derivaterna omfattas och regleras av ISDA- och CSA-avtal som finns med flera motparter.

Bankens största finansieringsform är fortsatt inlåning från allmänheten som uppgår till 13 806 MSEK (13 119). Kvoten utlåning till allmänheten i förhållande till inlåning från allmänheten uppgår till 119 procent (112).

Inlåningsprodukterna är anslutna till insättningsgarantin. Syftet med insättningsgarantin är att stärka skyddet för allmänhetens insättningar och bidra till stabilitet i det finansiella systemet. Den statliga insättningsgarantin uppgår i Sverige till 950 000 SEK per person och institut med möjlighet att ansöka om förhöjt belopp under vissa omständigheter.

Banken har ett upplåningsprogram innefattande ett grundprospekt för att emittera obligationer. Prospekt och slutliga villkor för genomförda emissioner finns publicerade på Resurs Banks hemsida. Programmet är om 3 miljarder kronor och obligationerna noteras på Nasdaq Stockholm. Inom programmet har det emitterats totalt 800 MSEK (400) av seniora icke säkerställda obligationer (MTN).

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 genom att totalt cirka 2,7 miljarder lånefordringar är 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) 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 (1,4) inom ABS-finansieringen. I moderbolaget redovisas denna bland övriga skulder som skuld till koncernföretag.

Från och med den 1 januari 2018 förväntas ett regulatoriskt mått för stabil nettofinansiering (eng. NSFR - Net Stable Funding Ratio) vara gällande. Måttet ställer en banks stabila finansiering i relation till dess illikvida tillgångar under ett stressat ettårsscenario.

Likviditetsrisker

Likviditetsrisk innefattar risken för att banken inte ska kunna infria sina betalningsförpliktelser vid förfallotidpunkten utan att kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt. 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 som kan utlösa beredskapsplanen samt handlingsplaner som kan stärka likviditeten. Kontroll och granskning av likviditetsrisker sker av oberoende funktioner. Det ska alltid finnas likvida medel som direkt kan användas för att hantera de dagliga likviditetsflödena som uppstår i verksamheten. Det ska även finnas en beredskap för ojämna likviditetsflöden som kan hanteras genom att likviditet snabbt kan omfördelas eller avyttring av placeringar. Det ska finnas en beredskap att snabbt stärka likviditeten genom olika handlingar.

Bankverksamheten karakteriseras av finansiering som huvudsakligen består av ett långsiktigt sparande samt ABS och MTN obligationer. Utlåningsverksamheten består till betydande del av kort utlåning (Credit Cards och Retail Finance). Detta är en stor skillnad mot den generella bankverksamheten i Norden som historiskt byggt på kortare finansiering än utlåning (tex bolån) som skapar ett negativt kassaflöde. Då verksamheten för koncernen i grunden har ett positivt kassaflöde är den strukturella likviditetsrisken begränsad.

Hantering och kontrollen av likviditetsrisker är centraliserad och Treasuryavdelningen är ansvarig för att löpande bevaka, analysera, prognosticera, hantera och rapportera likviditetsrisker. Avdelningen leds av Treasurychef som i sin tur organiserar och styr under CFO. Månatligen sker rapportering till Treasurykommittén innefattande exempelvis finansieringssituation, likviditetsprognos och riskmått. Det finns styrdokument fastställda av styrelsen som löpande följs upp samt att Treasurykommittén har möjlighet att fastställa krav som ska efterföljas. Rapportering sker även löpande till styrelsen. Placeringar ska vara av god kredit- och likviditetskvalitet och beaktande om att hålla tillräckligt med likvida tillgångar sker löpande. Inom bankverksamheten tas finansierings- och likviditetsplan fram när behov finns, dock minst årligen. Stresstester utförs regelbundet för att säkerställa att det finns likviditetsberedskap under förutsättningar som avviker från normala förhållanden. Ett återkommande stresstest är väsentliga utflöden i inlåningen från allmänheten. Genomförande av stressade scenarion där olika händelser kombineras sker återkommande, exempel på händelser som kombineras är störningar på kapitalmarknaden samt försämrade återbetalningsbeteende från kunder.

Likviditetsexponering, odiskonterade kassaflöden (återstående löptid)

2016-12-31	Betalbar på anfordran	Upp till 3 mån	3-12 mån	1-5 år	över 5 år	Utan löptid	Summa
Finansiella tillgångar							
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.		41	80 763	659 032			739 836
Utlåning till kreditinstitut	2 198 850		90 000				2 288 850
Utlåning till allmänheten		2 828 117	4 954 876	9 581 730	3 580 071	2 269 129	23 213 923
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		131	393	846 856			847 380
Övriga finansiella tillgångar		32 904	2 905				35 809
Summa	2 198 850	2 861 193	5 128 937	11 087 618	3 580 071		27 125 798
Finansiella skulder							
Skulder till kreditinstitut	1 700						1 700
Inlåning från allmänheten ¹⁾	10 856 496	1 478 338	1 482 864				13 817 698
Emitterade värdepapper		2 668	7 751	810 954			821 373
Efterställda skulder			6 813	223 321			230 134
Övriga finansiella skulder		357 728	216 608	2 049 458			2 623 794
Summa	10 858 196	1 838 734	1 714 036	3 083 733	0		17 494 699
Derivat, erhålls		3 675 915	2 673 771	480 887			6 830 573
Derivat, erläggs		3 682 839	2 665 147	482 990			6 830 976
Differens per tidsintervall	-8 659 346	1 015 535	3 423 525	8 001 782	3 580 071		9 630 696

Likviditetsexponering, odiskonterade kassaflöden (återstående löptid)

2015-12-31	Betalbar på anfordran	Upp till 3 mån	3-12 mån	1-5 år	över 5 år	Utan löptid	Summa
Finansiella tillgångar							
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.		57 083	2 320	662 780	50 000		772 183
Utlåning till kreditinstitut	1 674 061		90 000				1 764 061
Utlåning till allmänheten		2 889 802	3 859 441	8 885 023	4 853 656	1 662 291	22 150 213
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		400 054	1 685	362 882			764 621
Övriga finansiella tillgångar		37 652					37 652
Summa	1 674 061	3 384 591	3 953 446	9 910 685	4 903 656		25 488 730
Finansiella skulder							
Skulder till kreditinstitut	128 986		12 274				141 260
Inlåning från allmänheten ¹⁾	10 784 955	332 567	314 986	1 715 719			13 148 227
Emitterade värdepapper		1 723	5 135	410 290			417 148
Efterställda skulder			6 752	21 000	209 321		237 073
Övriga finansiella skulder		610 679		1 363 076			1 973 755
Summa	10 913 941	944 969	339 147	3 510 085	209 321		15 917 463
Derivat, erhålls		3 495 721	2 217 124				5 712 845
Derivat, erläggs		3 369 375	2 179 672				5 549 047
Differens per tidsintervall	-9 239 880	2 565 968	3 651 751	6 400 600	4 694 335		9 735 065

Kassaflödet för värdepapper är beräknat utifrån den kupongränta som var satt för respektive värdepapper vid tidpunkten. Räntor hänförliga till Inlåning från allmänheten med rörlig ränta har inte beaktats i tabellerna ovan.

¹⁾ Räntor hänförliga till Inlåning från allmänheten med fast ränta kapitaliseras årligen men antas i modellen utbetalas i sin helhet vid löptidens slut.

Anpassning till ny metod avseende löptidsindelning för Utlåning till allmänheten har använts, jämförelsesiffror för 2015 är uppdaterade enligt samma metod.

Likviditet och likviditetsreserv

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

Likviditetsreserven uppgår till 1 740 MSEK (1 631), 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 ianspråktaga och högkvalitativa. Till största del består likviditetsreserven av tillgångar med högsta kreditkvalitetsbetyg.

Förutom likviditetsreserven finns även andra likvida tillgångar som huvudsakligen består av tillgodohavanden hos andra banker. Dessa tillgångar är av god kreditkvalitet och uppgår till 2 141 MSEK (1 664). Total likviditet uppgår därmed till 3 881 MSEK (3 295). Total likviditet motsvarar 28 procent (25) av inlåning från allmänheten. Utöver detta finns det även outnyttjade checkkrediter som uppgår till 500 MSEK (488). Banken kommer inte att förlänga

avtalstiden för checkkrediten, avtalet löpte ut 2017-01-31.

Det sker månatligen rapportering av likviditetstäckningsgrad (LCR) till myndigheter. Måttet visar hur de höglikvida tillgångarna står i relation till nettoutflödet under en trettiodagars period under stressade förhållanden. Per 2016-12-31 uppgår den bankens mått till 189 procent (144). Ett lagstadgat gränsvärde för LCR är 70 procent sedan 2016. Från år 2017 ökas det till 80 procent och från 2018 kommer det vara 100 procent. Nivån 100 procent motsvarar att det finns högkvalitativa tillgångar som klarar en stressad period om trettio dagar.

Likviditetsreserv

	2016-12-31	2015-12-31
Likviditetsreserv enligt definition i FFFS 2010:7		
Värdepapper emitterade av stater	74 412	71 471
Värdepapper emitterade av kommuner	668 086	696 441
Utlåning till kreditinstitut	148 000	100 000
Obligationer och andra räntebärande papper	849 458	762 714
Summa likviditetsreserv enligt definition i FFFS 2010:7	1 739 956	1 630 625
Övrig likviditetsportfölj		
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.		
Utlåning till kreditinstitut	2 140 850	1 664 061
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		
Summa övrig likviditetsportfölj	2 140 850	1 664 061
Summa total likviditetsreserv	3 880 806	3 294 686
Andra likviditetsskapande åtgärder		
Outnyttjade kreditfaciliteter	500 000	487 726

Samtliga värderingar av räntebärande värdepapper i ovanstående tabeller har gjorts till marknadsvärdet, som beaktar upplupen ränta.

Vid bedömning av de likvida tillgångarna i samband med rapportering av LCR sker nedanstående bedömning av de likvida tillgångarnas kvalitet före värderingsavdrag.

Fördelning likvida tillgångar moderbolaget

	2016-12-31	2015-12-31
Likvida tillgångar, nivå 1	918 468	1 010 804
Likvida tillgångar, nivå 2	447 715	100 226
Summa likvida tillgångar	1 366 183	1 111 030
LCR-mått	189%	144%

Nivå 1 består av tillgångar av högsta kvalitet, nivå 2 består av tillgångar med mycket hög kvalitet.

M3 Kapitaltäckningsanalys

Kapitalkravsregler

Kapitaltäckningsregleringen är lagstiftarens krav för hur mycket kapital, benämnt kapitalbas, som ett kreditinstitut måste ha i förhållande till hur stora risker institutet tar. 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, kreditvärdighetsjusteringsrisk, marknadsrisk och operativ risk.

Det kombinerade buffertkravet för banken 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 1,5 procent av riskvägda tillgångar. Kravet på kontryckisk kapitalbuffert kommer att öka till 2 procent för svenska exponeringar fr.o.m. den 19 mars 2017 och för norska exponeringar fr.o.m. den 31 december 2017. I nuläget finns inga buffertkrav att ta hänsyn till vad gäller bankens övriga verksamhetsområden Danmark respektive Finland.

Enligt styrelsens riktlinjer ska banken ha en kapitalbas som med marginal täcker dels de föreskrivna

minimikapitalkraven och dels det kapitalkrav som beräknats för övriga identifierade risker i verksamheten i enlighet med den interna kapitalutvärderingen (IKU).

Den löpande genomgången av intern kapitalutvärdering är en integrerad del av bankens riskhanteringsarbete. Den sammantagna kapitalutvärderingsprocessen utförs årligen och det internt bedömda kapitalkravet uppdateras kvartalsvis utifrån fastställda modeller. Information om bankens riskhantering redogörs för i not K3, koncernens riskhantering.

Kapitalbas

Kapitalbas är summan av primärkapital och supplementärkapital minus avdrag i enlighet med kapitaltäckningsförordningen 575/2013 EU (CRR). Avdragen som banken gör återfinns i tabellen nedan och dras från kärnprimärkapitalet.

Kärnprimärkapital

Kärnprimärkapitalet utgörs av aktiekapital, inbetalt kapital, upparbetade vinstmedel samt övriga reserver för banken. Årets resultat får endast medräknas efter godkännande från Finansinspektionen.

Primärkapital

Primärkapitalet utgörs av kärnprimärkapital

och övrigt primärkapital. Banken har för närvarande inga primärkapitaltillskott vilket innebär att kärnprimärkapital är lika med primärkapital.

Supplementärkapital

Supplementärkapitalet utgörs av förlagslån som kan vara daterade eller eviga. Supplementärkapitalet är efterställt bankens inlåning från allmänheten och skulder till oprioriterade fordringsägare. I händelse av fallissemang eller konkurs ska förlagslån återbetalas efter övriga skulder.

Kapitalkrav

Banken beräknar kapitalkrav för kreditrisk, kreditvärdighetsjusteringsrisk, marknadsrisk och operativ risk. Kreditrisk beräknas enligt schablonmetoden, vilket innebär att bankens tillgångsposter riskvikts och fördelas på 17 olika exponeringsklasser. 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.

Kapitalbas

	2016-12-31	2015-12-31
Primärkapital		
Kärnprimärkapital		
Eget kapital	3 960 097	3 504 356
Årets resultat	840 800	455 741
Obeskattade reserver (78% därav)	324 745	487 763
Avgår:		
Föreslagen utdelning	-500 000	
Immateriella tillgångar	-585 315	-618 626
Uppskjuten skattefordran	-4 299	-5 892
Ytterligare värdejusteringar	-1 659	-1 693
Totalt kärnprimärkapital	4 034 369	3 821 649
Supplementärt kapital		
Tidsbundna förlagslån	173 165	200 000
Totalt supplementärkapital	173 165	200 000
Total kapitalbas	4 207 534	4 021 649

Kapitalkrav

	2016-12-31		2015-12-31	
	Riskvägt exponerings- s-belopp	Kapitalkrav	Riskvägt exponerings- s-belopp	Kapitalkrav
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker				
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter				
Exponeringar mot offentliga organ				
Exponeringar mot multilaterala utvecklingsbanker				
Exponeringar mot internationella organisationer				
Exponeringar mot institut	12 041	963	3 269	262
Exponeringar mot företag	293 690	23 495	308 829	24 706
Exponeringar mot hushåll	11 164 423	893 154	10 008 060	800 645
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter				
Fallerande exponeringar	1 361 040	108 883	1 128 330	90 266
Exponeringar som är förenade med särskilt hög risk				
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	84 854	6 788	76 149	6 092
Poster som avser positioner i värdepapperisering				
Exponeringar mot institut och företag med ett kortfristigt kreditbetyg	441 328	35 306	345 706	27 657
Exponeringar i form av andelar eller aktier i företag för kollektiva investeringar (fond)				
Aktieexponeringar	1 751 861	140 149	1 686 447	134 916
Övriga poster	209 036	16 723	287 674	23 013
Kreditrisker	15 318 273	1 225 461	13 844 464	1 107 557
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	13 511	1 081	10 850	868
Marknadsrisker				
Valutarisker	546 430	43 714		
Operativ risk	4 021 248	321 700	3 841 025	307 282
Summa riskvägt exponeringsbelopp och kapitalkrav	19 899 462	1 591 956	17 696 339	1 415 707

Förutom risker som beaktas ovan i Pelare 1 avsätter banken per den 31 december 2016 1,26 procent av sina riskvägda tillgångar för kraven inom pelare 2.

Kapitalrelation och kapitalbuffertar

	2016-12-31	2015-12-31
Kärnprimärkapitalrelation, %	20,3	21,6
Primärkapitalrelation, %	20,3	21,6
Total kapitalrelation, %	21,1	22,7
Institutspecifika buffertkrav, %	8,2	7,8
- varav krav på kapitalkonservationsbuffert, %	2,5	2,5
- varav krav på kontracyklisk buffert, %	1,2	0,8
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert, %	13,1	14,7

M4 Intäkternas geografiska fördelning

2016	Sverige	Danmark	Norge	Finland	Totalt
Bruttointäkter ¹⁾	1 304 773	399 526	325 819	394 134	2 424 252
Resultat före skatt	617 931	154 908	85 600	194 301	1 052 740
Skatt på årets resultat	-126 578	-33 922	-21 111	-30 329	-211 940

2015	Sverige	Danmark	Norge	Finland	Totalt
Bruttointäkter ¹⁾	1 367 041	409 079	292 978	386 025	2 455 123
Resultat före skatt	220 841	84 740	95 147	210 563	611 291
Skatt på årets resultat	-67 596	-19 992	-26 391	-41 571	-155 550

¹⁾ I bruttointäkter ingår ränteintäkter, leasingintäkter, provisionsintäkter, nettoresultat av finansiella transaktioner, resultat från andelar i koncernföretag samt övriga rörelseintäkter.

Banken har ingen kund som omfattar mer än 10 procent eller mer av de totala intäkterna.

M5 Räntenetto

	2016	2015
Ränteintäkter		
Utlåning till kreditinstitut		48
Utlåning till allmänheten ^{1) 2)}	1 942 259	1 892 005
Räntebärande värdepapper	606	2 719
Summa ränteintäkter	1 942 865	1 894 772
Varav ränteintäkt från finansiella poster ej värderade till verkligt värde	1 942 259	1 892 053
Räntekostnader		
Skulder till kreditinstitut	-9 304	-8 218
In- och upplåning från allmänheten	-115 468	-179 279
Emitterade värdepapper	-26 528	-21 345
Övriga skulder	-6 174	1 843
Summa räntekostnader	-157 474	-206 999
Varav kostnad för insättningsgaranti och stabilitetsavgift	-13 041	-22 965
Varav räntekostnad från finansiella poster ej värderade till verkligt värde	-157 474	-206 999
Leasingverksamheten		
Leasingintäkter	33 175	38 610
Summa räntenetto inkl. leasingintäkter	1 818 566	1 726 383
Avgår avskrivningar leasing	-28 905	-32 258
Summa räntenetto inkl. leasingintäkter	1 789 661	1 694 125
¹⁾ I beloppet ingår ränteintäkter på nedskrivna fordringar med:	135 810	166 775
²⁾ I beloppet ingår intäkter från köpta förfallna konsumentfordringar:		
Inkasserade belopp	106 460	114 936
Amortering	-32 992	-44 737
Kostnader för inkasserade belopp	120	-724
Summa intäkter köpta förfallna konsumentfordringar	73 588	69 475

M6 Provisioner

	2016	2015
Provisionsintäkter		
Utlåningsprovisioner	80 554	87 197
Provisioner kreditkort	54 753	88 342
Ersättning förmedlad försäkring	131 046	120 005
Övriga provisioner	44 524	35 205
Summa provisionsintäkter	310 877	330 749
Provisionskostnader		
Utlåningsprovisioner	-3	-10
Kortprovisioner	-39 041	-38 227
Summa provisionskostnader	-39 044	-38 237

Inga provisionsintäkter eller provisionskostnader härrör från balansposter värderade till verkligt värde.

M7 Nettoresultat av finansiella transaktioner

	2016	2015
Räntebärande värdepapper	10 312	-6 375
Derivat	-435 023	297 059
Valutakursdifferenser	394 036	-317 993
Summa nettoresultat av finansiella transaktioner	-30 675	-27 309
Nettovinst/nettoförlust per värderingskategori		
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet via identifiering	10 312	-6 375
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet via handel	-417 112	297 059
Lånefordringar och kundfordringar	379 155	-317 993
Derivat för verkligt värdesäkring ¹⁾	-17 911	
Omvärdering av aktier i dotterbolag enligt verkligt värdesäkring	14 881	
Summa	-30 675	-27 309

Nettovinst och nettoförlust avser realiserade och orealiserade värdeförändringar.

¹⁾ Verkligt värdesäkring av valutakursrisk avseende aktier i dotterbolag.

M8 Resultat från andelar i koncernföretag

	2016	2015
Utdelning	2 721	27 942
Nedskrivningar	-4106	
Summa resultat från andelar i koncernföretag	-1 385	27 942

M9 Övriga rörelseintäkter

	2016	2015
Övriga intäkter, utlåning till allmänhet	145 375	142 966
Övriga rörelseintäkter	24 020	47 393
Summa rörelseintäkter	169 395	190 359

M10 Leasing

Resurs Bank som leasegivare

Banken äger tillgångar som leasas ut till kunder genom finansiella leasingavtal som i enlighet med reglerna om lagbegränsad IFRS redovisas som operationella leasingavtal i moderbolaget. Tillgångarna redovisas därmed i balansräkningen som materiella tillgångar i moderbolaget.

	2016	2015
Ikke uppsägningsbara leasingbetalningar uppgår till		
Inom ett år	20 950	26 162
Mellan ett år och fem år	22 890	33 362
Längre än 5 år	3 484	4 207
Summa ikke uppsägningsbara leasingbetalningar	47 324	63 731

Resurs Bank som leasetagare

Operationella leasingavtal hänför sig till Resurs Banks normala verksamhet. Avtalen avser i huvudsak de lokaler där verksamheten bedrivs samt en mindre andel som avser leasing av bilar. Avtalens löptid för lokaler är för merparten av avtalen tio år och tre år för bilar. Kostnadsförda leasingavgifter under 2016 är 24 996 TSEK (22 015). Det finns inga variabla avgifter. Framtida minimileasingavgifter för ikke uppsägningsbara leasingavtal uppgår till:

	2016	2015
Ikke uppsägningsbara leasingbetalningar uppgår till		
Inom ett år	18 834	9 340
Mellan ett år och fem år	56 093	30 247
Längre än 5 år ¹⁾		23 651
Summa ikke uppsägningsbara leasingbetalningar	74 927	63 238

¹⁾Uppsägningsklausul medger uppsägning tre år före kontraktets slut till en halv årshyra.

M11 Allmänna administrationskostnader

	2016	2015
Personalkostnader (se vidare not M12)	-371 336	-345 713
Porto-, upplysnings- och aviseringskostnader	-133 420	-130 426
IT-kostnader	-116 471	-114 058
Lokalkostnader	-26 367	-24 098
Konsultkostnader	-63 032	-40 713
Övrigt	-157 187	-144 089
Summa allmänna administrationskostnader	-867 813	-799 097

Posten övrigt inom klassificeringen allmänna administrationskostnader inkluderar arvoden och ersättningar till revisorer enligt nedanstående fördelning.

Arvode och kostnadsersättning till revisorer

	2016	2015
<i>Ernst & Young AB</i>		
Revisionsuppdrag	-5 025	-4 453
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdrag		
Skatterådgivning	-3 435	-4 084
Övriga tjänster	-1 537	-1 966
Summa ersättning revisionsföretag	-9 997	-10 503

Med revision avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning. Därtill ingår även övriga arbetsuppgifter som det ankommer på koncernens och moderbolagets revisor att utföra, samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter.

M12 Personal

	2016	2015
Löner	-252 593	-239 216
Socialförsäkringskostnader	-68 382	-63 787
Pensionskostnader	-37 088	-32 185
Övriga personalkostnader	-13 273	-10 525
Summa personalkostnader	-371 336	-345 713
Löner och andra ersättningar		
Styrelse, VD och andra ledande befattningshavare	-7 792	-20 597
Övriga anställda	-244 801	-218 618
Summa löner och andra ersättningar	-252 593	-239 215

Ersättningar till styrelseledamöter som utbetalts till bolag och som ingår i ovanstående belopp redovisas i resultatposten Allmänna administrationskostnader.

Ersättningar och övriga förmåner

2016	Grundlön/ styrelse- arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensioner	Summa
<i>Styrelse och VD</i>					
Jan Samuelson ordf ¹⁾	-290				-290
Christian Frick	-58				-58
Martin Bengtsson	-65				-65
Lars Nordstrand ¹⁾	-118				-118
Fredrik Carlsson ¹⁾	-82				-82
Anders Dahlvig ¹⁾	-82				-82
David Samuelson	-50				-50
Mariana Burenstam Linder ¹⁾	-82				-82
Marita Odelius	-50				-50
Kenneth Nilsson, VD (anställd i Resurs Holding AB)					0
Andra ledande befattningshavare (5 personer) ²⁾	-6 915		-560	-2 194	-9 669
Övriga anställda som kan påverka bankens risknivå (18 personer)	-21 028	-671	-1 313	-4 450	-27 462
Summa ersättningar och övriga förmåner	-28 820	-671	-1 873	-6 644	-38 008
2015					
<i>Styrelse och VD</i>					
Jan Samuelson, ordf ¹⁾	-698				-698
Christian Frick	-144				-144
Martin Bengtsson	-163				-163
Lars Nordstrand ¹⁾	-298				-298
Fredrik Carlsson ¹⁾	-123				-123
Anders Dahlvig ¹⁾	-123				-123
David Samuelson	-113				-113
Mariana Burenstam Linder ¹⁾	-103				-103
Marita Odelius	-50				-50
Kenneth Nilsson, VD from 1/9-2015 anställd i Resurs Holding	-2 399		-103	-582	-3 084
Andra ledande befattningshavare (12 personer)	-15 769	-615	-1 197	-4 089	-21 670
Övriga anställda som kan påverka bankens risknivå (12 personer)	-9 200	-524	-582	-1 767	-12 073
Summa ersättningar och övriga förmåner	-29 182	-1 139	-1 882	-6 437	-38 640

¹⁾ Utbetalning har skett till ledamots bolag, och beloppet inkluderar kompensation för tillkommande skatter.

²⁾ Ledande befattningshavare exkl VD är totalt 7 personer. Här ingår även person som erhåller ersättning från Resurs Holding AB och person som fakturerar Resurs Holding AB för sina tjänster.

Pensionskostnader

	2016	2015
Till styrelse, VD och andra ledande befattningshavare	-2 194	-4 671
Till övriga anställda	-34 894	-27 514
Summa	-37 088	-32 185

Styrelseledamöter och ledande befattningshavare

	2016		2015	
	Antal	Varav män	Antal	Varav män
Styrelseledamöter	9	78%	9	78%
Verkställande direktör och andra ledande befattningshavare	8	75%	13	77%

Ersättningspolicy, pensioner och villkor beskrivs vidare i not K13.

Ledande befattningshavares utnyttjade krediter och limiter i bankverksamheten

	2016		2015	
	Kreditlimiter	Utnyttjade krediter	Kreditlimiter	Utnyttjade krediter
VD	95	220	355	92
Styrelseledamöter	49	577	913	344
Övriga ledande befattningshavare i moderbolaget	64	646	3 105	2 659

Lånevillkor överensstämmer med de villkor som normalt tillämpas vid kreditgivning till övrig personal. Koncernen har inte ställt säkerhet eller ingått eventalförpliktelser till förmån för redovisade befattningshavare.

Medelantal anställda

	2016			2015		
	Män	Kvinnor	Totalt	Män	Kvinnor	Totalt
Sverige	154	197	351	171	232	403
Danmark	37	41	78	20	50	70
Norge	15	28	43	14	25	39
Finland	10	42	52	7	28	35
Totalt antal	216	308	524	212	335	547

M13 Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar

	2016	2015
Avskrivningar		
Leasinginventarier	-28 905	-32 258
Övriga inventarier	-12 542	-9 238
Immateriella tillgångar	-33 352	-33 409
Summa avskrivningar	-74 799	-74 905
Nedskrivningar		
Leasinginventarier	-829	2 307
Summa nedskrivningar	-829	2 307
Summa av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-75 628	-72 598

M14 Övriga rörelsekostnader

	2016	2015
Marknadsföring	-129 025	-137 044
Försäkringar	-2 953	-3 556
Övriga	-171	-29
Summa övriga rörelsekostnader	-132 149	-140 629

M15 Kreditförluster

	2016	2015
Individuellt värderade lånefordringar		
Årets bortskrivning för konstaterade förluster	-3 470	-359
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster	406	909
Avsättning/upplösning av reserv för kreditförluster	-2 110	-2 407
Årets nettoresultat för individuellt värderade lånefordringar	-5 174	-1 857
Gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk		
Årets bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-104 162	-296 402
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster	16 576	14 159
Avsättning/upplösning av reserv för kreditförluster	-215 642	-83 419
Årets nettokostnad för gruppvis värderade homogena lånefordringar	-303 228	-365 662
Årets nettokostnad för kreditförluster	-308 402	-367 519

M16 Skatter

	2016	2015
Aktuell skattekostnad		
Aktuell skatt för perioden	-230 583	-168 998
Justering av skatt hänförlig till tidigare period	9 413	-426
Aktuell skattekostnad	-221 170	-169 424
Uppskjuten skatt avseende temporära skillnader	9 230	13 874
Total redovisad skattekostnad enligt resultaträkningen	-211 940	-155 550

Avstämning av effektiv skatt

	2016		2015	
Resultat före skatt		1 052 740		611 291
Skatt enligt gällande skattesats	-22,0%	-231 603	-22,0%	-134 484
Ej avdragsgilla kostnader/ej skattepliktiga intäkter	-1,2%	-12 624	-1,6%	-9 623
Skatt hänförlig till annan skattesats för utländska filialer	2,2%	23 518	-1,7%	-10 379
Skatt hänförlig till tidigare år	0,9%	9 413	-0,1%	-426
Schablonränta periodiseringsfond	-0,1%	-644	-0,1%	-638
Redovisad effektiv skatt	-20,1%	-211 940	-25,4%	-155 550

Förändring av uppskjuten skatt

	2016	2015
Skatteeffekt hänförlig till temporära skillnader materiella tillgångar	-43	-2 067
Skatteeffekt hänförlig till temporära skillnader utlåning till allmänheten	6 372	13 579
Skatteeffekt hänförlig till temporära skillnader pensioner	361	322
Skatteeffekt hänförlig till temporära skillnader övriga	2 540	2 040
Summa uppskjuten skatt	9 230	13 874

Uppskjutna skattefordringar

	2016-12-31	2015-12-31
Uppskjutna skattefordringar för materiella anläggningstillgångar, netto	0	865
Uppskjutna skattefordringar för utlåning till allmänheten	0	3 315
Uppskjutna skattefordringar övriga	4 299	1 712
Summa uppskjutna skattefordringar	4 299	5 892

Uppskjutna skatteskulder

	2016-12-31	2015-12-31
Uppskjutna skatteskulder för materiella anläggningstillgångar, netto	-6 081	-5 117
Uppskjutna skatteskulder för utlåning till allmänheten	56 886	36 524
Uppskjutna skatteskulder för pensioner, netto	-3 885	-3 483
Summa uppskjutna skatteskulder	46 920	27 924

Uppskjutna fordringar och uppskjutna skatteskulder har kvittats per land. Detta innebär att fordringar utifrån vissa poster kan förekomma som positiva skulder.

M17 Bokslutsdispositioner

	2016	2015
Förändring avskrivningar utöver plan		17 739
Upplösning av periodiseringsfond	590 206	12 192
Avsättning till periodiseringsfond	-381 209	-190 200
Lämnade koncernbidrag		-58 484
Summa	208 997	-218 753

M18 Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.

	Nominellt belopp 2016-12-31	Verkligt värde 2016-12-31	Bokfört värde 2016-12-31	Nominellt belopp 2015-12-31	Verkligt värde 2015-12-31	Bokfört värde 2015-12-31
Emitterade av						
Svenska staten och kommuner	665 000	668 071	668 071	700 000	696 425	696 425
Utländska stater och kommuner	70 134	73 336	73 336	65 670	70 477	70 477
Summa	735 134	741 407	741 407	765 670	766 902	766 902
Varav noterade	735 134	741 407	741 407	765 670	766 902	766 902
Återstående löptid						
0-1 år	78 257	78 668	78 668	57 000	57 038	57 038
1-3 år	406 877	411 548	411 548	374 858	376 299	376 299
Över 3 år	250 000	251 191	251 191	333 812	333 565	333 565
Summa	735 134	741 407	741 407	765 670	766 902	766 902
Emittentens rating enligt S&P						
AAA/Aaa	385 173	389 338	389 338	381 746	382 779	382 779
AA+/Aa1	349 961	352 069	352 069	383 924	384 123	384 123
Summa	735 134	741 407	741 407	765 670	766 902	766 902

Rating enligt S&P och Moodys. Vid olika kreditbetyg används det lägsta betyget.

Placeringarna avser kommun- och statsobligationer och uppfyller kraven enligt FFFS 2010:7 på tillgångar som får ingå i likviditetsreserven.

M19 Utlåning till kreditinstitut

	2016-12-31	2015-12-31
Utlåning i SEK	2 162 696	1 714 885
Utlåning i DKK	44 479	1 404
Utlåning i NOK	19 787	20 392
Utlåning i EUR	57 662	23 574
Utlåning i övriga valutor	4 226	3 806
Summa utlåning till kreditinstitut	2 288 850	1 764 061

M20 Utlåning till allmänheten och osäkra fordringar

	2016-12-31	2015-12-31
Utestående fordringar brutto:		
Utlåning i SEK	10 525 519	9 481 670
Utlåning i DKK	2 794 403	2 323 509
Utlåning i NOK	2 209 480	1 781 919
Utlåning i EUR	2 338 706	2 189 906
Summa utlåning till allmänheten	17 868 108	15 777 004
Hushåll	17 260 602	15 144 838
Nettovärde köpta förfallna konsumentfordringar ¹⁾	293 470	316 770
Företag ^{2) 3)}	314 036	315 396
Summa utlåning till allmänheten	17 868 108	15 777 004
Avgår avsättning för befarade kreditförluster ⁴⁾	-1 385 745	-1 135 564
Summa nettoutlåning till allmänheten	16 482 363	14 641 440
¹⁾ I beloppet ingår förvärvade förfallna konsumentfordringar enligt nedan:		
Ingående nettovärde köpta förfallna konsumentfordringar	316 770	177 101
Årets inköp av förfallna konsumentfordringar		
Fusion dotterbolag		183 884
Förvärv av verksamhet		
Årets avyttring av förfallna konsumentfordringar		
Årets amortering	-32 992	-44 737
Valutaeffekt	9 692	522
Nettovärde köpta förfallna konsumentfordringar	293 470	316 770

²⁾ I beloppet ingår förvärvade fakturafordringar med 162 423 TSEK (166 134).

³⁾ I beloppet ingår utlåning till koncernföretag med 53 931 TSEK (36 463).

⁴⁾ I beloppet ingår utlåning till hushåll och företag.

Nettoutlåning till allmänheten fördelar sig enligt följande geografiskt

	2016-12-31	2015-12-31
- Sverige	9 813 404	8 907 488
- Danmark	2 491 546	2 062 855
- Norge	2 015 299	1 637 955
- Finland	2 108 183	1 996 679
- Irland	53 931	36 463
Summa nettoutlåning till allmänheten	16 482 363	14 641 440
Osäkra fordringar ¹⁾	2 616 274	2 078 710
Osäkra fordringar brutto före reservering för befarade kreditförluster	2 616 274	2 078 710
Reserv för befarade kreditförluster ²⁾	-1 385 745	-1 135 564
Osäkra fordringar netto	1 230 529	943 146
¹⁾ Varav osäkra fordringar företagssektor	45 629	40 188
²⁾ Varav företagssektor	-41 807	-39 288

Nyckeltal för utlåningsverksamheten

	2016-12-31	2015-12-31
Andel osäkra lånefordringar brutto ¹⁾	15%	13%
Andel osäkra lånefordringar netto ²⁾	7%	6%
Total reserveringsgrad ³⁾	8%	7%
Reserveringsgrad, osäkra lånefordringar ⁴⁾	53%	55%

¹⁾ Osäkra lånefordringar brutto före reservering dividerade med totala lånefordringar före reservering.

²⁾ Osäkra lånefordringar netto dividerade med totala lånefordringar före reservering.

³⁾ Totala reserver dividerade med totala lånefordringar före reservering.

⁴⁾ Reservering för osäkra lånefordringar dividerade med osäkra lånefordringar brutto.

M21 Obligationer och andra räntebärande värdepapper

	Nominellt belopp 2016-12-31	Verkligt värde 2016-12-31	Bokfört värde 2016-12-31	Nominellt belopp 2015-12-31	Verkligt värde 2015-12-31	Bokfört värde 2015-12-31
Svenska bostadsinstitut	845 000	849 388	849 388	758 000	762 250	762 250
Svenska kreditinstitut				0	0	0
Summa	845 000	849 388	849 388	758 000	762 250	762 250
Varav noterade värdepapper	845 000	849 388	849 388	758 000	762 250	762 250
Återstående löptid						
0-1 år				400 000	400 002	400 002
1-3 år	445 000	446 742	446 742	320 000	319 786	319 786
Över 3 år	400 000	402 646	402 646	38 000	42 462	42 462
Summa	845 000	849 388	849 388	758 000	762 250	762 250
Obligationernas rating enligt S&P och Moodys						
AAA/Aaa	845 000	849 388	849 388	758 000	762 250	762 250
Summa	845 000	849 388	849 388	758 000	762 250	762 250

M22 Aktier och andelar i koncernföretag

	Org nr	Säte	Kapital- andel	Rösträtts- andel	Antal aktier	Bokfört värde 2016-12-31
Dotterbolag och indirekta dotterbolag						
Resurs Norden AB	556634-3280	Helsingborg	100	100	250 000	50 099
Resurs Consumer Loans 1 Ltd	559768	Dublin	100	100	3	0
yA Bank AS	989932667	Oslo	100	100	110 000	1 701 762
Summa bokfört värde aktier i dotterbolag						1 751 861

	2016-12-31	2015-12-31
Ingående anskaffningsvärde	1 775 476	1 335 729
Genom förvärv av dotterföretag	5 505	1 636 348
Genom fusion av dotterföretag		-1 180 543
Återbetalning		-16 058
Aktieägartillskott	49 630	
Säkringsredovisning	14 881	
Avyttring	-4 602	
Utgående ackumulerat anskaffningsvärde	1 840 890	1 775 476
Ingående nedskrivningar	-7 023	-7 023
Genom inkrämsförvärv		
Utgående ackumulerade nedskrivningar	-7 023	-7 023
Ingående värdeförändringar	-82 006	-82 006
Värdeförändringar i samband med inkrämsöverlåtelse		
Utgående ackumulerade värdeförändringar	-82 006	-82 006
Utgående restvärde enligt plan	1 751 861	1 686 447

M23 Immateriella tillgångar

	2016-12-31			2015-12-31		
	Goodwill	Övrigt	Summa	Goodwill	Övrigt	Summa
Ingående anskaffningsvärde	650 403	2 060	652 463	51 356		51 356
Fusion dotterbolag			0	599 077	1 994	601 071
Årets investeringar			0		53	53
Valutakursdifferenser		149	149	-30	13	-17
Summa anskaffningsvärde vid årets slut	650 403	2 209	652 612	650 403	2 060	652 463
Ingående avskrivningar	-32 920	-917	-33 837	-428		-428
Årets avskrivningar	-32 522	-830	-33 352	-32 492	-917	-33 409
Valutakursdifferens		-108	-108			0
Summa ackumulerade avskrivningar vid årets slut	-65 442	-1 855	-67 297	-32 920	-917	-33 837
Redovisat värde	584 961	354	585 315	617 483	1 143	618 626

Prövning av nedskrivningsbehov för goodwill

Nedskrivningsprövning genomförs på koncernnivå, se not K23. Inget nedskrivningsbehov har identifierats.

M24 Materiella tillgångar

	2016-12-31	2015-12-31
Leasinginventarier		
Anskaffningsvärde vid årets början	168 399	205 945
Årets inköp	24 175	45 892
Årets avyttringar/utrangeringar	-67 508	-80 748
Valutakursdifferens	1 558	-2 690
Summa anskaffningsvärde vid årets slut	126 624	168 399
Akkumulerade avskrivningar vid årets början	-103 932	-119 216
Akkumulerade avskrivningar på tillgångar som avyttrats/utrangerats	55 853	45 809
Årets avskrivningar	-28 905	-32 258
Valutakursdifferens	-1 315	1 733
Summa ackumulerade avskrivningar vid årets slut	-78 299	-103 932
Akkumulerade nedskrivningar vid årets början	-3 666	-9 017
Årets nedskrivningar/återföring av nedskrivningar	-829	2 307
Akkumulerade nedskrivningar på under året sålda/utrangerade objekt		2 829
Valutakursdifferens	138	215
Summa ackumulerade nedskrivningar	-4 357	-3 666
Redovisat värde leasinginventarier	43 968	60 801
I beloppet ingår återtagna inventarier till ett bokfört värde	1 119	130
Övriga inventarier		
Anskaffningsvärde vid årets början	52 673	38 067
Fusion dotterbolag		4 168
Årets inköp	18 859	17 444
Årets avyttringar/utrangeringar	-4 815	-6 991
Valutakursdifferens	885	-15
Summa anskaffningsvärde vid årets slut	67 602	52 673
Akkumulerade avskrivningar vid årets början	-19 079	-12 507
Fusion dotterbolag		-3 028
Akkumulerade avskrivningar på tillgångar som avyttrats/utrangerats	2 915	5 694
Årets avskrivningar	-12 542	-9 238
Valutakursdifferens	-282	
Summa ackumulerade avskrivningar vid årets slut	-28 988	-19 079
Redovisat värde övriga inventarier	38 614	33 594
Redovisat värde materiella tillgångar	82 582	94 395

M25 Övriga tillgångar

	2016-12-31	2015-12-31
Fordran på koncernföretag	645	379
Fordringar på Leasingverksamhet		1 951
Fordringar på Factoringverksamhet	4 107	4 343
Övrigt	7 070	4 852
Summa övriga tillgångar	11 822	11 525

M26 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2016-12-31	2015-12-31
Förutbetalda kostnader	66 244	52 685
Upplupna räntor	6 231	6 066
Upplupna intäkter utlåningsverksamheten	17 756	20 170
Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	90 231	78 921

M27 Skulder till kreditinstitut

	2016-12-31	2015-12-31
Krediter i SEK	1 700	139 300
Krediter i DKK		1 832
Krediter i EUR		128
Summa skulder till kreditinstitut	1 700	141 260

M28 In- och upplåning från allmänheten

	2016-12-31	2015-12-31
In- och upplåning i SEK ¹⁾	13 731 703	13 004 777
In- och upplåning i DKK	15 759	13 750
In- och upplåning i NOK	38 259	55 709
In- och upplåning i EUR	20 297	45 004
Summa in- och upplåning från allmänheten	13 806 018	13 119 240
Hushåll	10 927 040	10 299 955
Företag	2 878 978	2 819 285
Summa in- och upplåning från allmänheten	13 806 018	13 119 240

Löptidsinformation

Merparten av inlåning från allmänheten är betalbar vid anfordran, se vidare K3 Riskhantering.

¹⁾ I beloppet ingår inlåning från systerbolag med 107 657 TSEK (127 009).

M29 Övriga skulder

	2016-12-31	2015-12-31
Skulder till koncern- och systerföretag	2 097 853	1 481 515
Leverantörsskulder	60 709	48 209
Skulder till ombud	183 587	177 619
Preliminärskatt inlåningsräntor	24 238	31 313
Reservering kundlojalitetsprogram	48 925	53 591
Övrigt	160 132	170 092
Summa övriga skulder	2 575 444	1 962 339

M30 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2016-12-31	2015-12-31
Upplupna räntekostnader	4 312	4 204
Upplupna personalkostnader	60 078	57 646
Upplupna administrationskostnader	34 514	48 039
Förutbetalda intäkter, leasing	2 667	3 255
Övriga förutbetalda intäkter	15 635	2 453
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	117 206	115 597

M31 Övriga avsättningar

	2016-12-31	2015-12-31
Redovisat värde vid periodens början	8 631	40 135
Fusion dotterbolag		7 447
Omklassificering från förutbetalda kostnader (avser filial Norge)	-3 636	
Upplösning av tidigare gjord avsättning		-39 164
Avsättningar som gjorts under perioden	1 117	913
Valutakursdifferens	732	-700
Redovisat värde vid periodens utgång	6 844	8 631

Resurs Bank AB har tecknat en kapitalförsäkring för tryggnad av pensionsutfästelser. Kapitalförsäkringen och utfästelsen har netto redovisats. Beloppet som redovisas i posten övriga avsättningar utgörs av löneskatt som ej täcks av kapitalförsäkringen, 1 431 TSEK (1 336). Marknadsvärdet för kapitalförsäkringen uppgår till 5 897 TSEK (5 508).

Resurs Bank AB:s norska filial har via fusion med Finaref AS förmånsbestämda pensionsplaner. Avsättningen auktuarieberäknas årligen för att rätt belopp ska reserveras. Avsättningen uppgår till 5 413 TSEK (7 295).

M32 Emitterade värdepapper

2016-12-31	Valuta	Nominellt belopp	Räntesats	Redovisat värde TSEK	Verkligt värde TSEK
Resurs Bank MTN 101 2018-04-03	SEK	400 MSEK	Rörlig	399 467	403 504
Resurs Bank MTN 102 2019-08-31	SEK	400 MSEK	Rörlig	399 000	401 608
2015-12-31	Valuta	Nominellt belopp	Räntesats	Redovisat värde TSEK	Verkligt värde TSEK
Resurs Bank MTN 101 2018-04-03	SEK	400 MSEK	Rörlig	399 100	402 908

M33 Efterställda skulder

2016-12-31	Valuta	Nominellt belopp	Räntesats	Redovisat värde TSEK	Verkligt värde TSEK
Resurs Bank Förlagslån 2021-04-30	SEK	200 MSEK	Rörlig	200 000	202 042
2015-12-31	Valuta	Nominellt belopp	Räntesats	Redovisat värde TSEK	Verkligt värde TSEK
Resurs Bank Förlagslån 2021-04-30	SEK	200 MSEK	Rörlig	200 000	196 312

M34 Obeskattade reserver

	2016-12-31	2015-12-31
Periodiseringsfonder		
2010		79 397
2011		104 000
2012		74 200
2013		91 400
2014		86 140
2015	35 140	190 200
2016	381 200	
Avskrivningar utöver plan		
Summa	416 340	625 337

M35 Eget kapital

Aktier

Antalet aktier i moderbolaget uppgår till 500 000, med kvotvärde 1 000 SEK. Med kvotvärde avses aktiekapitalet dividerat med antal aktier.

Reservfond

Avser avsättningar till reservfond som gjorts före lagändringen 2006. Reservfonden är bundet eget kapital och får inte användas för vinstutdelning.

Balanserad vinst eller förlust

Avser balanserad vinst eller förlust från föregående år minskat med vinstutdelning.

Omräkningsreserv

I denna reserv ingår omräkningsdifferens för utlandsverksamhet i filialer. Funktionell valuta för filialerna är sedan andra kvartalet 2015 svenska kronor, varpå ingen förändring av

omräkningsreserven avseende filialerna förekommit sedan dess.

Förändring i eget kapital

För specifikation av förändringar i eget kapital under perioden se rapport över förändringar i eget kapital.

Förändring av omräkningsreserv

	2016-12-31	2015-12-31
Ingående omräkningsreserv	33 571	-253
Fusionsresultat		56 622
Årets omräkningsdifferens utlandsverksamhet		-22 798
Utgående omräkningsreserv	33 571	33 571

Förslag till vinstdisposition

	2016-12-31	2015-12-31
Balanserade vinstmedel	3 447 596 320	2 991 855 557
Årets resultat	840 800 202	455 740 763
Summa	4 288 396 522	3 447 596 320
Styrelsen föreslår att dessa vinstmedel disponeras på följande sätt (SEK):		
Utdelning 1 000,00 SEK per aktie	500 000 000	
I ny räkning balanseras	3 788 396 522	3 447 596 320
Summa	4 288 396 522	3 447 596 320

Det är styrelsen bedömning att den föreslagna utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av Moderbolagets och Koncernens egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt. Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att koncernredovisningen har upprättats i enlighet med internationella redovisningsstandarder (IFRS) sådana de antagits av EU och ger en relevant och rättvisande bild av koncernens ställning och resultat.

M36 Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden

	2016-12-31	2015-12-31
Utlåning till kreditinstitut ¹⁾	90 000	90 000
Utlåning till allmänheten ²⁾	2 644 300	1 780 232
Företagsinteckningar ³⁾	500 000	500 000
Spärrade bankmedel ⁴⁾	23 076	20 041
Summa ställda säkerheter för egna skulder	3 257 376	2 390 273
Övriga ställda säkerheter		
Ansvarsförbindelser/eventalförpliktelser		
Garantier	480	644
Summa ansvarsförbindelser/eventalförpliktelser	480	644
Övriga åtaganden		
Beviljade ej utnyttjade krediter	23 881 759	21 903 357

Beviljade ej utnyttjade krediter avses externt beviljade krediter. Alla beviljade ej utnyttjade krediter är uppsägningsbara med omedelbar verkan i den utsträckning detta tillåts enligt konsumentkreditlagen.

¹⁾ Utlåning till kreditinstitut avser pantsatta medel som lämnats som säkerhet för fullgörande av åtagande till betalningsförmedlare.

²⁾ Avser värdepapperisering, se Not M32 Emitterade värdepapper.

³⁾ Företagsinteckningar avser säkerhet för kreditram på 500 000 TSEK (500 000) hos annat kreditinstitut.

⁴⁾ Per 31 dec 2016 avser 22 002 TSEK (19 184) kassakravskonto hos Finlands Bank, samt 1 074 TSEK (857) avser skattekonto hos Danske Bank.

M37 Finansiella instrument

2016-12-31	Låne- fordringar och kund- fordringar	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via RR via identifiering	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via RR via handel	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Tillgångar					
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.		741 407		741 407	741 407
Utlåning till kreditinstitut	2 288 850			2 288 850	2 288 850
Utlåning till allmänheten	16 482 363			16 482 363	16 968 942
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		849 388		849 388	849 388
Derivat			68 438	68 438	68 438
Övriga tillgångar	11 822			11 822	11 822
Upplupna intäkter	23 987			23 987	23 987
Summa finansiella tillgångar	18 807 022	1 590 795	68 438	20 466 255	20 952 834
Aktier och andelar i koncernföretag				1 751 861	
Immateriella tillgångar				585 315	
Materiella tillgångar				82 582	
Övriga icke finansiella tillgångar				70 543	
Summa tillgångar	0	0	0	22 956 556	

2015-12-31

Tillgångar					
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.		766 902		766 902	766 902
Utlåning till kreditinstitut	1 764 061			1 764 061	1 764 061
Utlåning till allmänheten	14 641 440			14 641 440	15 095 865
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		762 250		762 250	762 250
Derivat			163 798	163 798	163 798
Övriga tillgångar	11 416			11 416	11 416
Upplupna intäkter	26 236			26 236	26 236
Summa finansiella tillgångar	16 443 153	1 529 152	163 798	18 136 103	18 590 528
Aktier och andelar i koncernföretag				1 686 447	
Immateriella tillgångar				618 626	
Materiella tillgångar				94 395	
Övriga icke finansiella tillgångar				58 686	
Summa tillgångar	0	0	0	20 594 257	

2016-12-31	Derivat avseende verkligt värde säkring	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via RR via handel	Övriga finansiella skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Skulder					
Skulder till kreditinstitut			1 700	1 700	1 700
In- och upplåning från allmänheten			13 806 018	13 806 018	13 809 499
Derivat		45 118		45 118	45 118
Derivat, verkligt värde säkring	17 910			17 910	17 910
Övriga skulder			2 542 605	2 542 605	2 542 605
Upplupna kostnader			81 189	81 189	81 189
Emitterade värdepapper			798 467	798 467	805 112
Efterställda skulder			200 000	200 000	202 042
Summa finansiella skulder	17 910	45 118	17 429 979	17 493 007	17 505 175
Avsättningar				6 844	
Övriga icke finansiella skulder				239 468	
Obeskattade reserver				416 340	
Eget kapital				4 800 897	
Summa skulder och eget kapital	17 910	45 118	17 429 979	22 956 556	

2015-12-31

Skulder					
Skulder till kreditinstitut			141 260	141 260	141 260
In- och upplåning från allmänheten			13 119 240	13 119 240	13 120 046
Övriga skulder			1 921 512	1 921 512	1 921 512
Upplupna kostnader			52 243	52 243	52 243
Emitterade värdepapper			399 100	399 100	402 908
Efterställda skulder			200 000	200 000	196 312
Summa finansiella skulder	0	0	15 833 355	15 833 355	15 834 280
Avsättningar				8 631	
Övriga icke finansiella skulder				166 837	
Obeskattade reserver				625 337	
Eget kapital				3 960 097	
Summa skulder och eget kapital	0	0	15 833 355	20 594 257	

Tabellen nedan visar finansiella instrument värderade till verkligt värde, utifrån hur klassificeringen i verkligt värdehierarkin gjorts.

De olika nivåerna definieras enligt följande;

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

- Andra observerbara data för tillgången eller skulder än noterade priser inkluderade i nivå 1, antingen direkt (det vill säga som prisnoteringar) eller indirekt (det vill säga härledda från prisnoteringar) (nivå 2).

- Data för tillgången eller skulden som inte baseras på observerbara marknadsdata (det vill säga ej observerbara data) (nivå 3).

I not K2 Redovisningsprinciper återfinns beskrivning om hur verkligt värde bestäms avseende finansiella tillgångar och skulder som redovisas till verkligt värde i balansräkningen. För kortfristiga fordringar och skulder samt in- och utlåning till rörlig ränta anses det redovisade värdet reflektera det verkliga värdet.

	31 dec 2016			31 dec 2015		
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet:						
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	741 407			766 902		
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	849 388			1 764 061		
Derivat		68 438			163 798	
Summa	1 590 795	68 438	0	2 530 963	163 798	0
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet:						
Derivat		-63 028				
Summa	0	-63 028	0	0	0	0

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.

För efterställda skulder sker beräkning genom att nuvärdesberäkna det emitterade beloppet.

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.

Finansiella tillgångar och skulder som kvittas eller lyder under nettningsavtal

Derivatavtal ingås under ISDA-avtal. I balansräkningen kvittas inte beloppen. Samtliga derivat per 2016-12-31 omfattas av ISDA Credit Support Annex vilket innebär

att det erhålls och lämnas säkerheter i form av banktillgodohavanden mellan parterna.

	Relaterade avtal 2016-12-31				Relaterade avtal 2015-12-31			
	Brutto-belopp i balans-räkningen	Ramavtal om nettning	Säkerheter erhållna/ställda	Netto-belopp	Brutto-belopp i balans-räkningen	Ramavtal om nettning	Säkerheter erhållna/ställda	Netto-belopp
Derivat	68 438	-63 028	-1 700	3 710	163 798		-139 300	24 498
Summa tillgångar	68 438	-63 028	-1 700	3 710	163 798	0	-139 300	24 498
Derivat	63 028	-63 028		0				0
Summa skulder	63 028	-63 028	0	0	0	0	0	0

M38 Händelser efter balansdagen

Resurs Bank emitterade den 17 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.

M39 Viktiga bedömningar och uppskattningar

I samband med upprättande av finansiell rapportering i enlighet med IFRS och god redovisningssed är det erforderligt att ledningen i vissa avseenden gör aktiva uppskattningar, antaganden och bedömningar. Dessa baseras på historiska erfarenheter och aktuella faktorer, vilka anses vara rättvisande och rimliga. Resultatet av dessa professionella uppskattningar och bedömningarna påverkar de redovisade beloppen för tillgångar, skulder, intäkter och kostnader i årsredovisningen. Verkliga utfall kan avvika från dessa uppskattningar och antaganden som gjorts. Koncernen har främst gjort följande kritiska bedömningar vid tillämpning av väsentliga redovisningsprinciper:

- Klassificering och värdering av finansiella instrument.
- Om banken övertagit väsentliga risker och belöningar från säljaren vid förvärv av fordringar.
- Nedskrivningar för kreditförluster.
- Övriga avsättningar.
- Uppskjuten skattefordran.

Klassificering och värdering av finansiella instrument

Redovisningsprinciperna i not K2 definierar hur tillgångar och skulder ska klassificeras i de olika kategorierna.

Värdering av finansiella instrument till verkligt värde kan leda till viss osäkerhet då rådande ränte- och marknadsläge snabbt kan förändras och därmed påverka tillgångens värde.

Förvärv av fordringar

Förvärvade fordringar som består av förfallna konsumentfordringar redovisas till upplupet

anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden, vilket motsvaras av det förväntade nuvärdet av alla framtida kassaflöden. Eventuella skillnader mellan bedömda och faktiska kassaflöden kan få framtida resultatpåverkan.

Nedskrivning för kreditförluster

Värdet på osäkra lånefordringar bedöms utifrån framtida kassaflöden med hänsyn till kredittagarens återbetalningsförmåga. Kassaflödet beräknas i en modell som utgår ifrån hur tidigare kredittagares återbetalningsförmåga varit på osäkra lånefordringar. I de fall långa tidsserier saknats har en koefficient använts för att hantera minskningstakten. Reserveringsmodellen för utlåning till hushåll bygger på gruppvis värdering av osäkra fordringar uppdelat per segment och produktgrupp. Reservering för kreditförluster i utlåning till företag sker utifrån individuell kreditbedömning av större engagemang samt på gruppnivå för mindre lånefordringar. Uppskattningar och antaganden i reserveringsmodellen följs upp regelbundet. Ändringar av uppskattningar redovisas i den period ändringen görs om ändringen endast påverkat denna period eller i den period ändringen görs och framtida perioder om ändringen påverkar både aktuell och framtida perioder.

Övriga avsättningar

Det belopp som redovisas som avsättning är den bästa uppskattningen av den utgift som krävs för att reglera ett aktuellt åtagande per balansdagen. Till den del en uppskattning har gjorts som inte överensstämmer med faktiskt utfall kan resultatet komma att påverkas.

Uppskjuten skattefordran

Vid beräkning av uppskjuten skattefordran görs bedömningar avseende sannolikheten för att de uppskjutna skattefordringarna kommer att utnyttjas för avräkning mot framtida beskattningsbara vinster. Faktiskt utfall på framtida beskattningsbara vinster kan avvika vad avser framtida vinstnivåer eller förändrade skatteregler. Uppskattningar och antaganden ses över regelbundet. Ändringar av uppskattningar redovisas i den period ändringen görs om ändringen endast påverkar denna period eller i den period ändringen görs och framtida perioder om ändringen påverkar både aktuell och framtida perioder.

Styrelsens och VD:s underskrift

Styrelse och verkställande direktören försäkrar att årsredovisningen har upprättats i enlighet med god redovisningssed i Sverige och koncernredovisningen har upprättats i enlighet med de internationella redovisningsstandarder som avses i Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1606/2002 av den 19 juli 2002 om tillämpning av internationella redovisningsstandarder. Årsredovisningen respektive koncernredovisningen ger en rättvisande bild av moderbolagets och koncernens ställning och resultat. Förvaltningsberättelsen för moderbolaget respektive koncernen ger en rättvisande översikt över utvecklingen av moderbolaget och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Moderbolagets och koncernens årsredovisning har, som framgår ovan, godkänts för utfärdande av styrelsen den 4 april 2017. Resultat- och balansräkningen kommer att föreläggas årsstämman den 21 april 2017 för fastställelse.

Helsingborg 2017-04-04

Kenneth Nilsson
Verkställande direktör

Styrelsen,

Jan Samuelson, styrelsens ordförande

Martin Bengtsson
Styrelseledamot

Mariana Burenstam Linder
Styrelseledamot

Fredrik Carlsson
Styrelseledamot

Anders Dahlvig
Styrelseledamot

Christian Frick
Styrelseledamot

Lars Nordstrand
Styrelseledamot

Marita Odélius Engström
Styrelseledamot

David Samuelson
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats 2017-04-04

Ernst & Young AB

Niklas Paulsson
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Resurs Bank AB (publ), org nr 516401-0208

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Resurs Bank AB (publ) för år 2016 med undantag för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 6-7.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2016 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2016 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), så som de antagits av EU, och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Våra uttalanden omfattar inte bolagsstyrningsrapporten på sidorna 6-7. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen för moderbolaget och koncernen och balansräkningen för moderbolaget och rapport över finansiell ställning för koncernen.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Särskilt betydelsefulla områden

Särskilt betydelsefulla områden för revisionen är de områden som enligt vår professionella bedömning var de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen för den aktuella perioden. Dessa områden behandlades inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till, årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet, men vi gör inga separata uttalanden om dessa områden.

Utlåning till allmänheten och kreditreserveringar

Utlåning till allmänheten redovisas i koncernen till 21 205 Mkr i koncernens rapport över finansiell ställning per 31 december 2016, och består av utestående fordringar brutto till ett belopp om 22 746 Mkr med avdrag för reservering för kreditförluster om 1 541 Mkr. Värdering sker till upplupet anskaffningsvärde och reservering för befärade kreditförluster görs när det finns objektiva belägg för att kreditgivaren inte kommer att erhålla alla belopp enligt fordringarnas ursprungliga villkor. Detta framgår av i årsredovisningens Redovisningsprinciper under avsnittet Kreditförluster och nedskrivning av finansiella tillgångar.

Kreditrisken är en av de mest väsentliga riskerna i verksamheten och beskrivs bl.a. i not K3 i årsredovisningen. Risken för fel i årsredovisningen kopplat till kreditrisk och utlåning till allmänheten härrör dels från risken att krediter accepteras på felaktiga grunder vilket kan medföra att en oönskad kreditexponering uppstår, dels från att reserveringsbehov avseende krediter inte identifieras och redovisas på ett korrekt sätt. Utlåning till allmänheten uppgår till väsentliga belopp. Detta innebär att identifiering av osäkra krediter och uppskattning av belopp för nedskrivning har betydande påverkan på koncernens resultat och ställning. Därför har vi ansett redovisningen av utlåning till allmänheten vara ett särskilt betydelsefullt område i revisionen.

Vi har gått igenom koncernens process för att bevilja och acceptera krediter. Denna genomgång inkluderar policyer och riktlinjer samt processernas utformning med fokus på identifiering av väsentliga risker för fel och kontroller för att förebygga eller upptäcka sådana fel. Vi har bedömt väsentliga kontrollers ändamålsenlighet och verifierat att kontrollerna fungerar som avsett genom att testa ett urval av transaktioner.

Koncernen tillämpar gruppvis reservering på merparten av sina krediter. Den gruppvisa reserveringen bygger på en modell som beskrivs i årsredovisningens Redovisningsprinciper under avsnittet Kreditförluster och nedskrivning av finansiella tillgångar. Vi har gått igenom och bedömt kreditreserveringsmodellen. Vi har bedömt huruvida modellens parametrar är rimliga och relevanta utifrån betalningshistorik och lånens effektivränta. Vi har med hjälp av våra värderingsspecialister granskat koncernens metod och modell. Vi har även bedömt huruvida tilläggsupplysningar i årsredovisningen är ändamålsenliga.

Goodwill och nedskrivningsprövning

Goodwill redovisas i koncernen till 1 738 MSEK per 31 december 2016. Bolaget prövar årligen och vid indikation på värdenedgång redovisade värden avseende goodwill och immateriella tillgångar med obestämbar nyttjandeperiod. Återvinningsbart belopp per kassaflödesgenererande enhet fastställs baserat på beräkningar av nyttjandevärden baserad på en diskonterad kassaflödesmodell med en prognosperiod om 5 år. Estimerade framtida kassaflöden de första 5 åren baseras på prognoser avseende riskvägda volymer, intäkter, kostnader, kreditförluster samt förväntade kapitalkrav. Prognoserna baseras främst på bolagets interna bedömning utifrån historisk prestation, marknadsutveckling av den framtida intäkts- och kostnadsutvecklingen, konjunkturläge, förväntad ränteutveckling samt förväntade effekter av kommande regelverk. Utöver den första prognosperioden om fem år görs en prognos baserad på ett antagande om långsiktig tillväxttakt. Nedskrivningstest för 2016 resulterade inte i någon nedskrivning. Det beräknade återvinningsbara beloppet är beroende av ett antal olika variabler. De variabler som har störst betydelse för beräkningen är antagande om kapitalkrav, konjunktur- och ränteutveckling, framtida marginaler, kreditförluster och kostnadseffektivitet. En beskrivning av nedskrivningstestet framgår av not K23 "Immateriella tillgångar" och i not K39 "Viktiga bedömningar och uppskattningar". Mot bakgrund av att goodwill utgör ett väsentligt belopp och att värderingen är beroende av bedömningar har vi ansett redovisningen av goodwill vara ett särskilt betydelsefullt område i revisionen.

I vår revision har vi utvärderat och testat bolagets process för att upprätta nedskrivningstest, bland annat genom tidigare träffsäkerhet i prognoser och antaganden. Vi har med stöd av våra värderingsspecialister granskat bolagets modell och metod för att genomföra nedskrivningstestet och har utvärderat bolagets egna känslighetsanalyser, samt genomfört känslighetsanalyser av nyckelantaganden och möjliga påverkansfaktorer. Vi har även med hjälp av våra värderingsspecialister granskat marknadsmässigheten i antaganden om diskonteringsränta och långsiktig tillväxt. Vi har bedömt huruvida lämnade upplysningar i årsredovisningen är ändamålsenliga.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och, vad gäller koncernredovisningen, enligt IFRS så som de antagits av EU och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Styrelsens revisionsutskott ska, utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter i övrigt, bland annat övervaka bolagets finansiella rapportering.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i

Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller fel och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen och koncernredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risker för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på fel, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- Utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen och koncernredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen och koncernredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen och koncernredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.
- inhämtar vi tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för enheterna eller affärsaktiviteterna inom koncernen för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Vi ansvarar för styrning, övervakning och utförande av koncernrevisionen. Vi är ensamt ansvariga för våra uttalanden.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Vi måste också förse styrelsen med ett uttalande om att vi har följt relevanta yrkesetiska krav avseende oberoende, och ta upp alla relationer och andra förhållanden som rimligen kan påverka vårt oberoende, samt i tillämpliga fall tillhörande motåtgärder.

Av de områden som kommuniceras med styrelsen fastställer vi vilka av dessa områden som varit de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen, inklusive de viktigaste bedömda riskerna för väsentliga felaktigheter, och som därför utgör de för revisionen särskilt betydelsefulla områdena. Vi beskriver dessa områden i revisionsberättelsen såvida inte lagar eller andra författningar förhindrar upplysning om frågan eller när, i ytterst sällsynta fall, vi bedömer att en fråga inte ska kommuniceras i revisionsberättelsen på grund av att de negativa konsekvenserna av att

göra det rimligen skulle väntas vara större än allmänintresset av denna kommunikation.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Resurs Bank AB (publ) för år 2016 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mina våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets och koncernens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation, och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Den verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som

är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat styrelsens motiverade yttrande samt ett urval av underlagen för detta för att kunna bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 6-7 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Vår granskning har skett enligt FARs uttalande RevU 16 *Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten*. Detta innebär att vår granskning av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämför den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisions-sed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för våra uttalanden.

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplysningar i enlighet med 6 kap. 6 § andra stycket punkterna 2-6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och koncernredovisningens övriga delar samt i överensstämmelse med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Helsingborg den 4 april 2017

Ernst & Young AB

Niklas Paulsson
Auktoriserad revisor