

Resurs Holding Delårsrapport

januari – mars 2025

Rösurs

ResursHolding

Resurs Holding

delårsrapport januari – mars 2025

1 januari – 31 mars 2025, jämfört med samma period föregående år

- Utlåning till allmänheten minskade 2% och uppgick till 38 842 MSEK (39 682), i lokal valuta var låneboken stabil.
- Perioden påverkades av jämförelsestörande poster om 326 MSEK till följd av identifierat nedskrivningsbehov av tidigare aktiverad IT-utveckling.
- Rörelsens intäkter ökade med 4% och uppgick till 917 MSEK (881).
- K/I före kreditförluster uppgick till 84,8% (46,1%), exklusive jämförelsestörande poster 49,2 % (43,6%).
- Kreditförlustnivån förbättrades och uppgick till 3,4% (4,7%).
- Rörelseresultatet minskade och uppgick till -199 MSEK (18), exklusive jämförelsestörande poster ökade resultatet med 218% och uppgick till 128 MSEK (40).
- Resultat per aktie minskade till -0,67 SEK (0,05), exklusive jämförelsestörande poster 0,41 SEK (0,16).
- Total kapitalrelation ökade och uppgick till 17,5% (16,1%) och har en buffert på 343 bps i förhållande till det regulatoriska kravet.
- Kärnprimärkapitalrelationstalet ökade och uppgick till 15,1% (13,7%) och har en buffert på 532 bps i förhållande till det regulatoriska kravet.

Väsentliga händelser

Resurs nya strategi har föranlett ett nedskrivningsbehov av upparbetade IT-investeringar, vilket påverkar årets första kvartal. Samtidigt har Resurs fastställt reviderade finansiella mål.

* Vissa nyckeltal som anges i denna rapport är inte upprättade i enlighet med IFRS eller kapitaltäckningsregelverket, d.v.s. är alternativa nyckeltal. Beräkningar och avstämning mot information i de finansiella rapporterna av dessa nyckeltal återfinns på hemsidan under Finansiella rapporter. Definitioner av nyckeltal återfinns på hemsidan under Finansiell data. I detta avsnitt refererar förändring och jämförelsesiffror till samma period föregående år. Detsamma gäller för övriga textavsnitt i delårsrapporten, resultatposter och kassaflöde jämförs med samma period föregående år.

Resurs i korthet

Resurs Holding-koncernen (Resurs), som verkar genom dotterbolaget Resurs Bank AB, är ledande inom retail finance i Norden och erbjuder betallösningar och privatlån på den nordiska marknaden. Vid utgången av det första kvartalet 2025 uppgick antalet anställda till 718 personer och låneboken till 38,8 miljarder kronor.

Resurs hjälper företag och privatpersoner att låna, spara och betala. Med över 40 års erfarenhet av handel, gör Resurs det enkelt och tryggt att handla, både online och i butik. Med kundupplevelsen i fokus har Resurs byggt en kundbas på drygt 6 miljoner människor i Sverige, Norge, Danmark och Finland.

PAYMENT SOLUTIONS

Affärssegmentet Payment Solutions består av affärsområdena retail finance, cards och SME finance. Inom retail finance är Resurs en ledande omni-aktör för finansierings-, betal- och lojalitetslösningar i Norden. Cards omfattar dels Resurs egna kredit- och betalkort och dels kort där retail finance-partners kan profilera sina egna varumärken. Inom SME finance är fokus främst på företagslån, fakturaköp och fakturabelåning mot små och medelstora företag. Vid utgången av det första kvartalet 2025 uppgick utlåningen till 16,6 miljarder SEK (15,1).

CONSUMER LOANS

Inom affärssegmentet Consumer Loans erbjuds konsumenter privatlån utan säkerhet. Ett privatlån används vanligtvis för att finansiera större inköp och investeringar. Consumer Loans erbjuder även konsolidering av lån i syfte att minska konsumentens månads- och/eller räntekostnader. Vid utgången av det första kvartalet 2025 uppgick Consumer Loans utlåning till 22,2 miljarder SEK (24,6).

NOTERAT PÅ MID CAP, NASDAQ STOCKHOLM

Resurs är noterat på NASDAQ Stockholm och har sedan 2001 en bankkontroll samt står under tillsyn av Finansinspektionen.



Underliggande förbättrad lönsamhet i en turbulent omvärld

Vi verkar i en turbulent omvärld och befinner oss samtidigt i en pågående transformationsfas, där vi målmedvetet investerar för att stärka vår långsiktiga konkurrenskraft och förbättra lönsamheten. Våra satsningar syftar till att möjliggöra nästa generations finansierings- och betalningslösningar för både företag och konsumenter. Transformationen kommer att pågå under flera år men det är glädjande att vi redan nu har uppnått viktiga kommersiella framsteg genom flera nya samarbeten med ledande detaljhandelsaktörer.

Under de senaste åren och särskilt det första kvartalet 2025 har turbulensen i vår omvärld – med geopolitiska spänningar, ekonomisk osäkerhet och skiftande marknadsvillkor – präglat tillvaron. Det är ännu osäkert hur detta kan komma att påverka vår verksamhet och vi följer utvecklingen noga för att säkerställa stabilitet och trygghet för våra kunder och partners. Vi kan notera att vissa partners under första kvartalet påverkats med en lägre försäljningstakt än förväntat. Min bedömning är dock att vår stabila finansiella ställning gör oss väl rustade för att kunna navigera på marknaden trots dessa utmaningar.

Kreditförlusterna har under det första kvartalet 2025 förbättrats både jämfört med föregående år och föregående kvartal till följd av kundernas förbättrade betalningsmönster. Vår bedömning är att de åtstramningar vi gjorde under början av 2024 har tjänat oss väl.

Den pågående implementeringen av den nya strategin har resulterat i ett nedskrivningsbehov av tidigare aktiverad IT-utveckling

Tillsammans med våra nya ägare och styrelse har vi under 2024 utarbetat en ny strategi som ämnar till att framtidsrusta bolaget. I samband med kvartalsbokslutet har vi gjort en översyn av samtliga kapitaliserade IT-investeringar och identifierat ett nedskrivningsbehov om totalt 326 MSEK. Nedskrivningen är en följd av den pågående implementeringen av den nya strategin och den snabba digitala utvecklingen i branschen.

Nedskrivningen påverkar inte bolagets likviditet och har en något positiv påverkan på kapitalrelationstalen. Total kapitalrelation ökade och uppgick till 17,5 procent (16,3 procent föregående kvartal) och har en buffert på 343 baspunkter i förhållande till det regulatoriska kravet.

Reviderade finansiella mål

Styrelsen har också fattat beslut om reviderade finansiella mål. De fastställda finansiella målen är:

- Samtliga kapitalrelationer ska överstiga det regulatoriska kapitalkravet med 150 - 300 baspunkter.

- Resurs strävar efter att årligen distribuera upp till 50 procent av nettovinsten till aktieägarna med hänsyn tagen till bolagets framtidsutsikter, kapitalplanering samt organiska och icke-organiska tillväxtmöjligheter.

Ökad vinst jämfört med både föregående år och föregående kvartal

Sammantaget uppgick låneboken till 38,8 miljarder SEK och minskade med 2 procent jämfört med föregående år. Jämfört med föregående år var tillväxten inom Payment Solutions god och uppgick till 10 procent medan Consumer Loans avsiktligt minskade med 10 procent. Under kvartalet har vi gått live med vårt utökade erbjudande gentemot Julas företagskunder samt förlängt vårt samarbetsavtal med Mio.

Intäkterna ökade med 4 procent jämfört med föregående år och intäktsmarginalen stärktes till följd av ett förbättrat räntenetto tack vare välbalanserade prisjusteringar. Kostnaderna, exklusive jämförelsestörande poster, ökade jämfört med både föregående år och föregående kvartal. För att förverkliga vår långsiktiga strategi och samtidigt stärka konkurrenskraften samt öka bolagets operativa effektivitet, kommer vi att fortsätta genomföra betydande och strategiskt riktade investeringar. Kreditförlusterna förbättrades och sammantaget ökade rörelseresultatet exklusive jämförelsestörande poster med 34 procent jämfört med det fjärde kvartalet och 218 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år och uppgick till 128 MSEK.

Fortsatt framtidsrustning av Resurs

Vi fortsätter nu den fleråriga transformationen av Resurs som inleddes 2024. Vi är uppmärksamma på utvecklingen i vår omvärld där osäkerheten för en negativ makroekonomisk utveckling har ökat. Sammantaget har vi dock en stabil finansiell grund och vi arbetar kontinuerligt för att stärka Resurs för framtiden.

Magnus Fredin

CEO Resurs Holding

RESURS HOLDINGS NYCKELTAL, MSEK om ej annat anges

Resultaträkning	jan-mar 2025	okt-dec 2024	Δ	jan-mar 2024	Δ
Räntenetto	770	736	5%	721	7%
Provisionsnetto	113	121	-7%	108	5%
Rörelseintäkter	917	881	4%	881	4%
Rörelsekostnader	-778	-462	68%	-406	91%
Kreditförluster	-338	-363	-7%	-457	-26%
Rörelseresultat	-199	56	-453%	18	-1 232%
Periodens resultat	-117	43	-373%	15	-875%

Resultaträkning exkl. jämförelsestörande poster	jan-mar 2025	okt-dec 2024	Δ	jan-mar 2024	Δ
Räntenetto	770	736	5%	721	7%
Provisionsnetto	113	121	-7%	108	5%
Rörelseintäkter	917	902	2%	881	4%
Rörelsekostnader	-451	-443	2%	-383	18%
Kreditförluster	-338	-363	-7%	-457	-26%
Rörelseresultat	128	95	34%	40	218%
Periodens resultat	99	76	31%	38	162%

Balansräkning	31 mar 2025	31 dec 2024	Δ	31 mar 2024	Δ
Utlåning till allmänheten	38 842	39 903	-3%	39 682	-2%

Nyckeltal	jan-mar 2025	okt-dec 2024	jan-mar 2024
Intäktsmarginal (NBI), %	9,3	8,9	9,0
Kreditförlustnivå, %	3,4	3,7	4,7
Riskjusterad NBI marginal, %	5,9	5,2	4,3
K/I tal, %	84,8	52,4	46,1
Avkastning på eget kapital (ROE), %	-6,1	2,2	0,8
Avkastning på eget kapital, exkl immateriella anläggningstillgångar (ROTE), %	-8,2	3,0	1,1
Resultat per aktie, SEK	-0,67	0,10	0,05
Kärnprimärkapitalrelation, %	15,1	13,9	13,7
Primärkapitalrelation, %	16,9	15,6	15,3
Total kapitalrelation, %	17,5	16,3	16,1
Medelantal heltidsanställda	701	673	663

Nyckeltal, exkl. jämförelsestörande poster ¹⁾	jan-mar 2025	okt-dec 2024	jan-mar 2024
Intäktsmarginal (NBI), %	9,3	9,1	9,0
Kreditförlustnivå, %	3,4	3,7	4,7
Riskjusterad NBI marginal, %	5,9	5,4	4,3
K/I tal, %	49,2	49,2	43,6
Avkastning på eget kapital (ROE), %	4,9	3,7	1,9
Avkastning på eget kapital, exkl immateriella anläggningstillgångar (ROTE), %	6,7	5,0	2,6
Resultat per aktie, SEK	0,41	0,27	0,16

¹⁾ Nyckeltalen är justerade i enlighet med not jämförelsestörande poster.

Koncernens resultat januari – mars 2025*

JÄMFÖRELSESTÖRANDE POSTER 2025 & 2024

Jämförelsestörande poster definieras som intäkter och kostnader som inte förväntas uppkomma regelbundet.

2025

Resurs har under det första kvartalet 2025 identifierat ett nedskrivningsbehov på 326 MSEK av kapitaliserade IT-investeringar. Nedskrivningen är en följd av den pågående implementeringen av den nya strategin och den snabba digitala utvecklingen i branschen.

2024

Totalt för helåret 2024 uppgår jämförelsestörande poster till 178 MSEK.

Jämförelsestörande poster uppgick i kvartal 4 till 39 MSEK. Posten "Nettoreultat finansiella transaktioner" inkluderade en jämförelsestörande kostnad på 21 MSEK bestående av en omvärdering av ett mindre aktieinnehav som resulterade i en negativ effekt på 13 MSEK och Change of Control-kostnader relaterade till MTN-programmet till följd av de ändrade ägarförhållandena inom Resurs på 8 MSEK. Posten IT-kostnader påverkades med en kostnad om 18 MSEK, vilken avser reserverad ej avdragsgill moms.

Jämförelsestörande poster uppgick i kvartal 3 till 66 MSEK och avsåg rådgivningskostnader i samband med det offentliga uppköpserbjudandet.

Kammarrätten biföll i juni Finansinspektionens överklagande av Förvaltningsrättens dom, vilket belastade kostnaderna med 50 MSEK under kvartal 2.

Allmänna administrationskostnader påverkades av en jämförelsestörande post om 23 MSEK under kvartal 1, vilken härrör sig från effektivisering av kostnader genom centralisering av de nordiska kontoren till verksamheten i Sverige.

RÖRELSENS INTÄKTER

Koncernens rörelseintäkter ökade med 4 procent och uppgick till 917 MSEK (881). Räntenettot ökade med 5 procent till 770 MSEK (721), ränteintäkterna uppgick till 1 137 MSEK (1 164) och räntekostnaderna till 367 MSEK (443).

Provisionsintäkterna uppgick till 130 MSEK (129) och provisionskostnaderna till 17 MSEK (21), vilket gav ett totalt provisionsnetto på 113 MSEK (108). Utfallet i nettoresultat av finansiella transaktioner var -15 MSEK (-6). Övriga rörelseintäkter, vilka huvudsakligen utgörs av ersättningar från utlåningsverksamheten uppgick till 49 MSEK (58). NBI-marginalen ökade och uppgick till 9,3 procent (9,0 procent).

KOSTNADER OCH KREDITFÖRLUSTER

Kostnaderna uppgick till 778 MSEK (406), exklusive jämförelsestörande poster 451 MSEK (383). Underliggande kostnadsökning förklaras framför allt av ökade kostnader inom IT. I relation till verksamhetens intäkter var kostnadsnivån 84,8 procent (46,1 procent), exklusive jämförelsestörande poster 49,2 procent (43,6 procent).

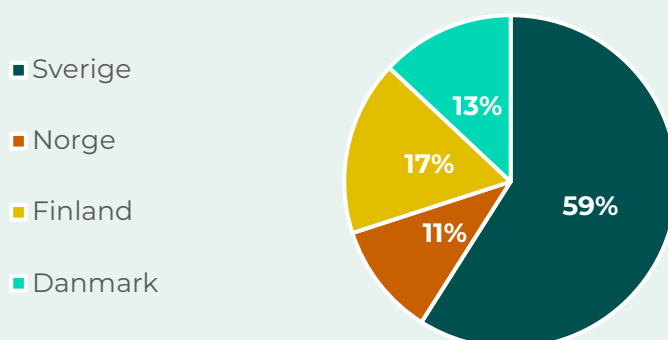
Kreditförlusterna har under det första kvartalet 2025 förbättrats både jämfört med föregående år och föregående kvartal till följd av kunders förbättrade betalmonster. Vår bedömning är att de åtstramningar vi gjorde under början av 2024 har tjänat oss väl. Totala kreditförluster uppgick till 338 MSEK (457). Kreditförlustnivån uppgick till 3,4 procent (4,7 procent) och föregående kvartal var kreditförlustnivån 3,7 procent.

RESULTAT

Rörelseresultatet för det första kvartalet uppgick till -199 MSEK (18). Exklusive jämförelsestörande poster uppgick rörelseresultatet till 128 MSEK (40). Skatten för kvartalet uppgick till 82 MSEK (-2) främst relaterat till nedskrivningen av kapitaliserade IT-investeringar. Kvartalets resultat efter skatt uppgick till -117 MSEK (15) och kvartalets resultat exklusive jämförelsestörande poster uppgick till 99 MSEK (38).

*) Se sidan 2

ANDEL AV UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN PER LAND DEN 31 MARS 2025, NETTO



Finansiell ställning per den 31 mars 2025*

Jämförelsesiffror under detta avsnitt avser den 31 december 2024 förutom kassaflödet där jämförelsesiffran avser motsvarande period föregående år.

Koncernens finansiella ställning är stark och per den 31 mars 2025 uppgick kapitalbasen till 6 054 MSEK (5 873) i den konsoliderade situationen, som består av moderbolaget Resurs Holding och Resurs Bank-koncernen. Total kapitalrelation uppgick till 17,5 procent (16,3 procent) och kärnprimärkapitalrelationen till 15,1 procent (13,9 procent).

Det regulatoriska kapitalkravet uppgick per 31 mars 2025 till 9,8 procent för kärnprimärkapitalrelationen och 14,1 procent för den totala kapitalrelationen.

Utlåning till allmänheten per den 31 mars 2025 uppgick till 38 842 MSEK (39 903), en minskning med 3 procent. Per den 31 mars 2025 var fördelningen av låneboken; Sverige 59 procent, Norge 11 procent, Finland 17 procent och Danmark 13 procent.

Utöver kapital från aktieägare och obligationsinvestorer finansieras verksamheten av inlåning från allmänheten. Koncernen arbetar med olika finansieringskällor för att vid var tid ha en diversifierad och kostnadseffektiv finansiering.

Inlåning från allmänheten per den 31 mars 2025 uppgick till 36 241 MSEK (39 771). Banken har inlåning i svenska kronor, norska kronor och i euro. Finansieringen via emitterade värdepapper uppgick till 5 678 MSEK (4 993). Likviditeten är fortsatt mycket god och Liquidity Coverage Ratio (LCR) uppgick till 441 procent (478 procent) för den konsoliderade situationen. Det regulatoriska gränsvärdet för LCR är 100 procent.

Tillgodohavande hos centralbanker per den 31 mars 2025 uppgick 3 522 MSEK (4 763). Utlåning till kreditinstitut per den 31 mars 2025 uppgick till 2 526 MSEK (2 862).

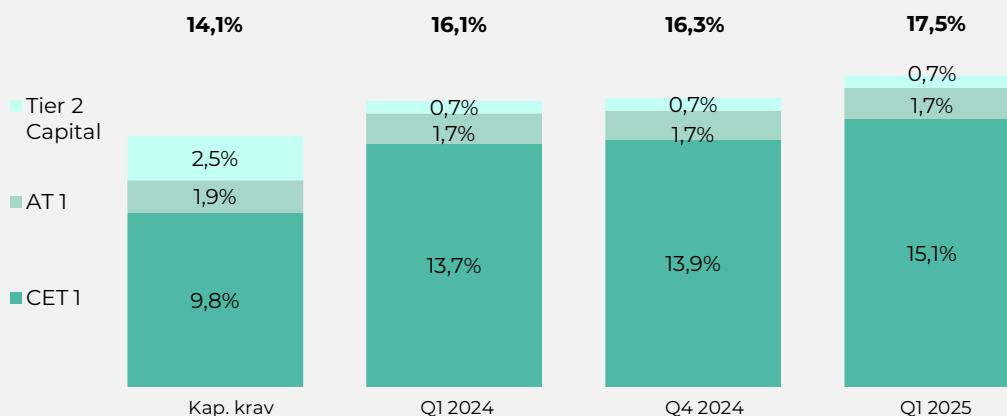
Innehavet av belåningsbara statsskuldförbindelser samt obligationer och andra räntebärande värdepapper uppgick till 3 505 MSEK (3 626). Koncernen har en god likviditet för att möta kommande åtaganden.

Immateriella anläggningstillgångar uppgick till 1 756 MSEK (2 121) och bestod främst av goodwill som uppkom vid förvärv av Finaref och Danaktiv 2014 samt yA Bank 2015.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under perioden till -2 245 MSEK (2 753). Kassaflödet från inlåningen uppgick till -3 504 MSEK (3 629) och nettoförändringen av placeringstillgångar till 29 MSEK (-53). Kassaflödet från investeringsverksamheten var under perioden -3 MSEK (-116). Kassaflödet från finansieringsverksamheten var 646 MSEK (-1 046).

*) Se sidan 2

Kapitalposition, konsoliderad situation



Stabil utveckling under första kvartalet

FÖRSTA KVARTALET 2025, JANUARI– MARS

Stabil lånebok under det första kvartalet samt makroekonomisk osäkerhet. Utlåning till allmänheten ökade med 10 procent jämfört med samma period föregående år och minskade 2 procent jämfört med Q4 2024. Tillväxten jämfört med Q1 2024 kommer från befintliga retail finance-samarbeten, men även från ett flertal nya partnerskap som har gått live i såväl fysisk butik som online. Lånebokstillväxten jämfört med Q4 2024 var lägre till följd av dels normal säsongsmässighet, dels att några partners haft lägre tillväxt än tidigare år. Detta är sannolikt ett resultat av den makroekonomiska osäkerheten som råder. Vi följer den makroekonomiska utvecklingen noga för att säkerställa stabilitet och trygghet för våra kunder och partners.

Vårt långa och framgångsrika samarbete med Mio förlängs och stärks. Vi är övertygade om att vi har marknadens starkaste erbjudande inom finansieringslösningar för Nordens ledande handlare. Detta är ett kärnområde som utgör hjärtat i vår verksamhet och därför är det med särskild stolthet att vi kan förlänga vår långa och framgångsrika relation med Mio. Tillsammans med Mio sätter vi nu upp nya betalmetoder, anpassade för deras affär, som ska säkerställa fortsatt tillväxt och stärkt kundnöjdhet.

B2B-samarbetet med Jula fortsätter att utvecklas i en positiv riktning med ökade volymer. Jula är nu fullt utrullade i butik och e-handel. Vi ser ett ökat intresse i vår B2B-lösning från många av marknadens större B2B-aktörer vilket renderat i ett flertal nya affärsdiskussioner.

Lansering av ny funktionalitet för kreditkort. Första kvartalet redovisar fortsatt ökad lönsamhet. Under kvartalet har en ny funktionalitet lanserats, Digital First, som hjälper nya kunder att ansöka och direkt efter godkännande få ett digitalt utfärdat kort som de kan använda för att göra ett delbetalningsköp via till exempel Apple Pay.

God efterfrågan och fortsatt aktivitet hos både existerande och nya kunder inom företagssegmentet (SME Finance). Vi arbetar kontinuerligt med att optimera kreditgivningsprocessen för att fortsatt hålla hög kreditkvalitet i en tid av ökad turbulens i omvärlden. Factoringaffären är fortsatt stabil med ett flertal spännande och pågående affärsdiskussioner.

FINANSIELL UTVECKLING

JANUARI – MARS 2025

Utlåning till allmänheten per den 31 mars 2025 ökade med 10 procent och uppgick till 16 637 MSEK (15 095) jämfört med samma period föregående år. Jämfört med föregående kvartal minskade utlåningen med 2 procent och exklusive valutaeffekter var låneboken stabil. Att tillväxten var lägre under det första kvartalet förklaras framför allt av normal säsongsmässighet men även att några partners haft lägre tillväxt än tidigare år.

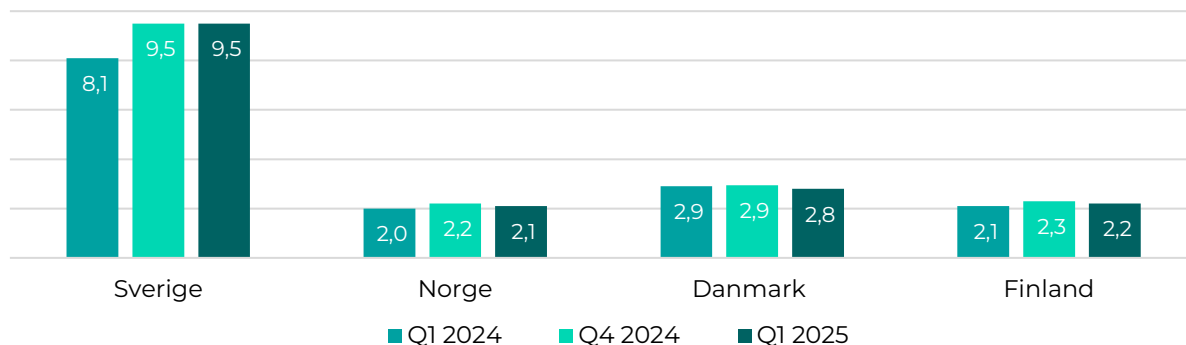
Rörelseintäkterna för kvartalet ökade med 10 procent och uppgick till 393 MSEK (358). NBI-marginalen uppgick till 9,4 procent (9,7 procent).

Kreditförlustnivån förbättrades jämfört med föregående år och uppgick till 2,5 procent (3,3 procent). Förbättringen är främst en följd av det lägre ränteläget i samhället som återspeglar sig i förbättrad kreditkvalitet i utlåningsportföljen.

**PAYMENT SOLUTIONS – NYCKELTAL
MSEK OM EJ ANNAT ANGES**

Resultaträkning	jan-mar 2025	okt-dec 2024	Δ	jan-mar 2024	Δ	jan-dec 2024
Rörelseintäkter	393	382	3%	358	10%	1 484
Kreditförluster	-106	75	-242%	-121	-12%	-270
Balansräkning	31 mar 2025	31 dec 2024		31 mar 2024		31 dec 2024
Utlåning till allmänheten	16 637	16 933	-2%	15 095	10%	16 933
Nyckeltal, %	jan-mar 2025	okt-dec 2024		jan-mar 2024		jan-dec 2024
Intäktsmarginal (NBI), %	9,4	9,3		9,7		9,4
Räntenettomarginal (NIM), %	6,4	6,2		6,1		6,1
Kreditförlustnivå, %	2,5	-1,8		3,3		1,7
Riskjusterad NBI-marginal, %	6,8	11,2		6,4		7,7
Nyckeltal exkl. jämförelsestörande poster, %	jan-mar 2025	okt-dec 2024		jan-mar 2024		jan-dec 2024
Intäktsmarginal (NBI), %	9,4	9,6		9,7		9,5
Räntenettomarginal (NIM), %	6,4	6,2		6,1		6,1
Kreditförlustnivå, %	2,5	-1,8		3,3		1,7
Riskjusterad NBI-marginal, %	6,8	11,4		6,4		7,8

Payment Solution utlåning per land, miljarder SEK netto



Fortsatt fokus på lönsamhet och selektiv utlåning

FÖRSTA KVARTALET 2025, JANUARI-MARS

Stärkt riskjusterad marginal i det första kvartalet. Det ökade fokuset på att vara selektiv i nyutlåningen de senaste kvartalen för att stärka den framtida riskjusterade marginalen i portföljen har börjat ge resultat. Resurs har aktivt fortsatt beaktat försiktighet och varit selektiv i nyutlåningen under kvartalet och lyckats få in volym på attraktiva prisnivåer. Detta har inneburit att volymutvecklingen minskade mot föregående kvartal och föregående år, men är i linje med strategin att stärka lönsamheten i den totala nordiska portföljen snarare än att optimera volym per marknad. Konkurrensen i externa kanaler har ökat under kvartalet, främst i Sverige och i Finland, där det är tydligt att andra aktörer har valt att öka sin riskaptit och vinna volym på pris.

FINANSIELL UTVECKLING

JANUARI-MARS 2025

Utlåning till allmänheten per den 31 mars 2025 uppgick till 22 205 MSEK (24 587), en minskning med 10 procent jämfört med samma period föregående år.

Rörelseintäkterna för kvartalet var i linje med samma period föregående år och uppgick till 524 MSEK (522). Jämfört med föregående kvartal var ökningen 5 procent. NBI-marginalen förbättrades och ökade till 9,3 procent (8,5 procent).

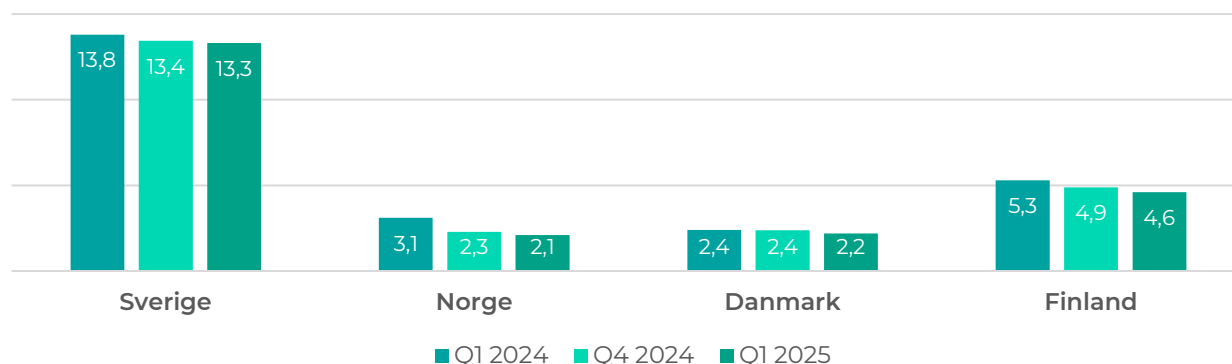
Kvartalets kreditförlustnivå förbättrades jämfört med föregående år och uppgick till 4,1 procent (5,5 procent). Förbättringen drivs av en bättre kreditkvalitet i utlåningsportföljen, dels till följd av åtstramningar i kreditgivningen och dels av det lägre ränteläget i samhället.

CONSUMER LOANS – NYCKELTAL

MSEK OM EJ ANNAT ANGES

Resultaträkning	jan-mar 2025	okt-dec 2024	Δ	jan-mar 2024	Δ	jan-dec 2024
Rörelseintäkter	524	499	5%	522	0%	2 079
Kreditförluster	-232	-438	-47%	-336	-31%	-1 300
Balansräkning	31 mar 2025	31 dec 2024	Δ	31 mar 2024	Δ	31 dec 2024
Utlåning till allmänheten	22 205	22 970	-3%	24 587	-10%	22 970
Nyckeltal, %	jan-mar 2025	okt-dec 2024		jan-mar 2024		jan-dec 2024
Intäktsmarginal (NBI), %	9,3	8,6		8,5		8,8
Räntenettomarginal (NIM), %	8,9	8,3		8,1		8,4
Kreditförlustnivå, %	4,1	7,5		5,5		5,5
Riskjusterad NBI-marginal, %	5,2	1,1		3,0		3,3
Nyckeltal exkl jämförelsestörande poster, %	jan-mar 2025	okt-dec 2024		jan-mar 2024		jan-dec 2024
Intäktsmarginal (NBI), %	9,3	8,8		8,5		8,8
Räntenettomarginal (NIM), %	8,9	8,3		8,1		8,4
Kreditförlustnivå, %	4,1	7,5		5,5		5,5
Riskjusterad NBI-marginal, %	5,2	1,3		3,0		3,3

Consumer Loans utlåning per land, miljarder SEK netto



Väsentliga händelser

Resurs nya strategi har föranlett ett nedskrivningsbehov av upparbetade IT-investeringar, vilket påverkar årets första kvartal. Samtidigt har Resurs fastställt reviderade finansiella mål.

Den pågående implementeringen av den nya strategin, som presenterades under 2024, har lett till ett identifierat nedskrivningsbehov av upparbetade IT-investeringar om 326 MSEK. Exklusive dessa jämförelsestörande poster ökade resultat med 34 procent jämfört med det fjärde kvartalet 2024 och uppgick till 128 MSEK. Nedskrivningen påverkar inte bolagets likviditet och har en något positiv påverkan på kapitalrelationstalen.

Mio förlängde sitt partnerskap med Resurs

Den ledande möbel- och heminredningskedjan Mio förlängde sitt mångåriga avtal med Resurs för finansieringslösningar i fysisk butik och online. Resurs stärker därmed ytterligare positionen som ledande finansieringslösningspartner i Norden.

NCR fastställde Resurs Banks kreditbetyg till BBB- med stabila utsikter

Kreditvärderingsinstitutet Nordic Credit Rating, NCR, fastställde i mitten av mars efter sin årliga genomgång Resurs Banks kreditbetyg till BBB- (stabila utsikter). Justeringen från tidigare BBB (negativa utsikter) har gjorts till följd av den högre kreditförlustnivån.

Kommuniké från Resurs Holdings extra bolagsstämma den 11 mars 2025

Bolagsstämman beslutade att styrelsen ska bestå av åtta (8) ledamöter samt att ersätta de nuvarande styrelseledamöterna Mikael Wintzell och Ola Laurin genom val av Håkan Berg och Johanna Clason som nya styrelseledamöter vid sidan av de övriga befintliga styrelseledamöterna. Styrelsen består därefter av Lennart Jacobsen, Martin Bengtsson, Fredrik Carlsson, Gustaf Martin-Löf, Peter Rutland, Martin Iacoponi, Håkan Berg och Johanna Clason med Lennart Jacobsen som styrelseordförande.

Resurs Holdings dotterbolag Resurs Bank emitterade seniora icke-säkerställda obligationer

I linje med Resurs strategi om en långsiktigt diversifierad finansiering emitterade Resurs Holdings dotterbolag Resurs Bank i början av mars seniora icke-säkerställda obligationer om 500 miljoner svenska kronor och 200 miljoner norska kronor.

Kallelse till extra bolagsstämma

På begäran av Ronneby UK Limited ("Ronneby"), som innehar cirka 88 procent av aktierna i Resurs Holding AB (publ) ("Resurs" eller "Bolaget"), kallades aktieägarna i Bolaget till extra bolagsstämma tisdagen den 11 mars 2025.

Efter periodens utgång

Inga väsentliga händelser har inträffat efter periodens utgång.

Övrig information

RISK- OCH KAPITALHANTERING

Koncernens förmåga att hantera risker och bedriva en effektiv kapitalplanering är avgörande för koncernens lönsamhet. I verksamheten uppstår olika typer av risker såsom affärsrisker/strategiska risker, kreditrisker, marknadsrisker och likviditetsrisker samt operativa risker. I syfte att balansera koncernens risktagande samt begränsa och kontrollera risker har styrelsen fastställt styrdokument (policies) för verksamheten. Samtliga policies uppdateras vid behov och revideras minst en gång per år. Styrelsen och VD är ytterst ansvariga för riskhanteringen. En utförligare beskrivning av bankens risker, likviditet och kapitalhantering finns i den senaste årsredovisningen.

INFORMATION OM VERKSAMHETEN

Resurs Holding AB är ett finansiellt holdingföretag. Den operativa verksamheten bedrivs i det helägda dotterbolaget Resurs Bank AB med dotterbolag. Resurs Bank AB bedriver av Finansinspektionen tillståndspliktig bankverksamhet, i huvudsak konsumentorienterad, i de nordiska länderna. I Finland bedrivs verksamheten i filial Resurs Bank AB Suomen sivuliike (Helsingfors), i Danmark i filial Resurs Bank filial af Resurs Bank (Brøndby) och i Norge i filial Resurs Bank AB NUF (Oslo). Utlåningen till konsument är uppdelad på säljfinansskrediter, konsumentlån, kreditkort med Master-cardfunktion. Säljfinansskrediter erbjuds både via traditionell finansiering av köp i fysisk butik och via e-handel. Utlåning till företag omfattar företagslån, fakturaköp och fakturabelåning. Utöver detta erbjuder Resurs inlåning i Norden samt inlåning via gränsöverskridande verksamhet i Tyskland, Nederländerna, Spanien och Irland

MEDARBETARE

Antalet heltidsarbetande medarbetare inom koncernen uppgick till 718 per den 31 mars 2025, en ökning med 45 heltidsarbetande medarbetare sedan 31 december 2024. Jämfört med Q1 2024 har heltidsarbetande medarbetare ökat med 46 personer. Detta beror primärt på en utökning av anställda inom Engineering och Product & Credit.

718

medarbetare

LEDNINGEN



Från vänster till höger:

Magnus Fredin, vd (CEO), **Sofie Tarring Lindell**, Chief Financial Officer (CFO) samt Head of Investor Relations, **Joseph Hajj**, Chief Operating Officer (COO) samt vice vd, **Johan Rönnerman**, Chief Commercial Officer (CCO), **Pär Isaksson**, Chief Technology Officer (CTO), **Warren Davidson**, Chief Product and Credit Officer (CPCO). Från och med mars 2025 ingår **Camilla Philipson Watz**, Chief Legal and Governance Officer (CLGO) och **Fredrik Sandberg**, Chief SME Banking Officer (CCO SME) i ledningen.

Resursaktien

Resurs Holdings aktie är noterad på Nasdaq Stockholm, Mid Cap.
Vid periodens slut var sista betalkurs för Resursaktien 23,60 SEK.

De 10 största direktregistrerade aktieägarna per den 31 mars 2025¹⁾

	aktiekapital
Ronneby UK Limited	87,98%
Avanza Pension	1,86%
Agenta Investment Management	1,01%
Agenta Advisors AB	1,01%
Nordnet Pensionsförsäkring	0,46%
MP Pensjon PK	0,40%
Vidarstiftelsen	0,24%
Bygg-Göta-bolagen	0,18%
Hallskär AB	0,14%
Movestic Livförsäkring AB	0,13%
Summa	93,40%

¹⁾ Uppgift om indirekta innehav genom bolag etc. kan i vissa fall saknas.

Finansiella mål – Nyckeltal

Mål på medellång sikt

Utfall jan-mar 2025

Andel av nettovinst som distribueras till aktieägarna	upp till 50%*	N/A
Marginal till myndighetskravet avseende	mellan 150-300pkt	1) 532pkt
1) kärnprimärkapitalrelation och 2) total kapitalrelation		2) 343pkt

*med hänsyn tagen till bolagets framtidsutsikter, kapitalplanering samt organiska och icke-organiska tillväxtmöjligheter

Styrelsens försäkran

Delårsrapporten har inte granskats av bolagets revisor.

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

Helsingborg den 6 maj 2025

Magnus Fredin

Magnus Fredin, Verkställande direktör

Styrelsen,

Lennart Jacobsen

Lennart Jacobsen
Styrelsens ordförande

Martin Bengtsson

Martin Bengtsson
Styrelseledamot

Håkan Berg

Håkan Berg
Styrelseledamot

Fredrik Carlsson

Fredrik Carlsson
Styrelseledamot

Johanna Clason

Johanna Clason
Styrelseledamot

Martin Iacoponi

Martin Iacoponi
Styrelseledamot

Gustaf Martin-Löf

Gustaf Martin-Löf
Styrelseledamot

Peter Rutland

Peter Rutland
Styrelseledamot

Finansiell information i sammandrag - koncernen

Resultaträkning

TSEK	Not	jan-mar 2025	okt-dec 2024	jan-mar 2024	jan-dec 2024
Ränteintäkter	K5	1 136 848	1 161 519	1 163 559	4 675 157
Räntekostnader	K5	-367 161	-425 304	-442 597	-1 743 422
Räntenetto		769 687	736 215	720 962	2 931 735
Provisionsintäkter		129 646	139 193	128 531	543 350
Provisionskostnader		-16 828	-18 515	-20 767	-78 978
Provisionsnetto		112 818	120 678	107 764	464 372
Nettoresultat av finansiella transaktioner		-15 082	-31 379	-5 942	-46 490
Övriga rörelseintäkter	K6	49 284	55 621	57 781	212 930
Summa rörelseintäkter		916 707	881 135	880 565	3 562 547
Allmänna administrationskostnader	K7, K9	-398 476	-423 972	-361 152	-1 574 166
Av- och nedskrivningar av immateriella- och materiella anläggningstillgångar	K9	-355 184	-20 538	-21 722	-85 064
Övriga rörelsekostnader		-24 024	-17 328	-23 249	-71 905
Summa kostnader före kreditförluster		-777 684	-461 838	-406 123	-1 731 135
Resultat före kreditförluster		139 023	419 297	474 442	1 831 412
Kreditförluster, netto		-337 963	-362 908	-456 874	-1 570 442
Summa kreditförluster	K8	-337 963	-362 908	-456 874	-1 570 442
Rörelseresultat		-198 940	56 389	17 568	260 970
Skatt på periodens resultat		81 524	-13 408	-2 408	-60 587
Periodens resultat		-117 416	42 981	15 160	200 383
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare:					
Andel av periodens resultat hänförligt till aktieägare i Resurs Holding AB		-133 206	20 610	9 524	127 751
Andel av periodens resultat hänförligt till innehavare av primärkapitalinstrument		15 790	22 371	5 636	72 632
Periodens resultat		-117 416	42 981	15 160	200 383
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	K15	-0,67	0,10	0,05	0,64

Rapport över totalresultat

TSEK	jan-mar 2025	okt-dec 2024	jan-mar 2024	jan-dec 2024
Periodens resultat	-117 416	42 981	15 160	200 383
Övrigt totalresultat som har eller kan komma att omklassificeras till periodens resultat				
Periodens omräkningsdifferenser i utlandsverksamheter	-11 374	7 473	-3 921	-11 285
Periodens totalresultat	-128 790	50 454	11 239	189 098
Andel av periodens totalresultat hänförligt till aktieägarna i Resurs Holding AB	-144 580	28 083	5 603	116 466
Andel av periodens totalresultat hänförligt till innehavare av primärkapitalinstrument	15 790	22 371	5 636	72 632
Periodens totalresultat	-128 790	50 454	11 239	189 098

Rapport över finansiell ställning

TSEK	Not	31 mar 2025	31 dec 2024	31 mar 2024
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		3 522 412	4 762 556	1 200 212
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.		1 760 769	1 750 650	2 060 328
Utlåning till kreditinstitut		2 526 135	2 861 551	3 509 519
Utlåning till allmänheten	K9, K10	38 841 776	39 903 160	39 682 427
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		1 744 717	1 875 265	1 650 904
Aktier och andelar		4 529	4 547	15 202
Immateriella anläggningstillgångar		1 755 668	2 120 749	2 101 967
Materiella tillgångar		92 221	96 098	87 926
Övriga tillgångar		572 605	595 434	611 828
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		188 024	175 656	204 257
SUMMA TILLGÅNGAR		51 008 856	54 145 666	51 124 570
Skulder, avsättningar och eget kapital				
Skulder och avsättningar				
Skulder till kreditinstitut		4 500	9 300	62 000
In- och upplåning från allmänheten		36 240 742	39 771 446	36 543 924
Övriga skulder		558 147	810 305	690 903
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		607 074	504 694	691 216
Övriga avsättningar	K11	22 382	14 782	20 574
Emitterade värdepapper		5 678 495	4 993 094	5 192 832
Efterställda skulder		299 383	299 332	299 174
Summa skulder och avsättningar		43 410 723	46 402 953	43 500 623
Eget kapital				
Aktiekapital		1 000	1 000	1 000
Övrigt tillskjutet kapital		2 086 615	2 086 615	2 086 615
Säkringsreserv		-35 600	-35 600	-35 600
Omräkningsreserv		17 490	28 864	36 228
Primärkapitalinstrument		600 000	600 000	600 000
Balanserad vinst inkl. periodens resultat		4 928 628	5 061 834	4 935 704
Summa eget kapital		7 598 133	7 742 713	7 623 947
SUMMA SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL		51 008 856	54 145 666	51 124 570

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

Rapport över förändring i eget kapital

TSEK	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Säkrings- reserv	Omräknings- reserv	Primärkapi- talinstrument	Balanserad vinst inkl. årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital per 1 januari 2024	1 000	2 086 615	-35 600	40 149	600 000	4 938 101	7 630 265
Räntekostnad primärkapitalinstrument						-16 539	-16 539
Årets resultat						15 160	15 160
Årets övriga totalresultat				-3 921			-3 921
<i>Transaktioner med ägare</i>							
Aktierelaterade ersättningar						-1 018	-1 018
Utgående eget kapital per 31 mars 2024	1 000	2 086 615	-35 600	36 228	600 000	4 935 704	7 623 947
Ingående eget kapital per 1 januari 2024	1 000	2 086 615	-35 600	40 149	600 000	4 938 101	7 630 265
Transaktionskostnader vid emission av primärkapitalinstrument						-3 000	-3 000
Räntekostnad primärkapitalinstrument						-72 632	-72 632
Årets resultat						200 383	200 383
Årets övriga totalresultat				-11 285			-11 285
<i>Transaktioner med ägare</i>							
Aktierelaterade ersättningar						-1 018	-1 018
Utgående eget kapital per 31 december 2024	1 000	2 086 615	-35 600	28 864	600 000	5 061 834	7 742 713
Ingående eget kapital per 1 januari 2025	1 000	2 086 615	-35 600	28 864	600 000	5 061 834	7 742 713
Räntekostnad primärkapitalinstrument						-15 790	-15 790
Årets resultat						-117 416	-117 416
Årets övriga totalresultat				-11 374			-11 374
<i>Transaktioner med ägare</i>							
Aktierelaterade ersättningar							0
Utgående eget kapital per 31 mars 2025	1 000	2 086 615	-35 600	17 490	600 000	4 928 628	7 598 133

Allt eget kapital är hänförligt till aktieägare i moderbolaget.

Rapport över kassaflöden (indirekt metod)

TSEK	jan-mar 2025	jan-dec 2024	jan-mar 2024
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	-198 940	260 970	17 568
- varav erhållna räntor	1 136 277	4 670 305	1 151 696
- varav erlagda räntor	-256 047	-1 748 983	-253 174
Justering för ej kassaflödespåverkande poster i rörelseresultatet	788 128	1 595 632	651 235
Betalda inkomstskatter	-134 510	-124 000	-94 495
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	454 678	1 732 602	574 308
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Utlåning till allmänheten	-53 686	-2 294 188	-838 066
Övriga tillgångar	979 956	-348 556	-547 541
Skulder till kreditinstitut	-4 800	6 200	58 900
In- och upplåning från allmänheten	-3 503 821	3 629 141	377 684
Förvärv av placeringstillgångar ¹⁾	-378 480	-4 313 205	-500 611
Avyttring av placeringstillgångar ¹⁾	407 962	4 260 394	367 238
Övriga skulder	-147 229	80 375	4 372
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 245 420	2 752 763	-503 716
Investeringsverksamheten			
Förvärv av immateriella- och materiella anläggningstillgångar	-3 720	-117 115	-35 402
Avyttring av immateriella- och materiella anläggningstillgångar	723	1 184	1 154
Förvärv dotterbolag	-	-	-3 203
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 997	-115 931	-37 451
Finansieringsverksamheten			
Utbetald utdelning	-	-	-
Emission av primärkapitalinstrument	-	-	-
Transaktionskostnader vid emission av primärkapitalinstrument	-	-3 000	-
Räntekostnad primärkapitalinstrument	-15 790	-72 632	-16 539
Utbetalning som avser amortering av leasingskulder	-26 957	-26 957	-
Nya emitterade värdepapper	689 085	1 338 973	-
Återbetalning emitterade värdepapper	-	-1 982 365	-450 000
Emission efterställda skulder	-	-	-
Återbetalning efterställda skulder	-	-300 000	-300 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	646 338	-1 045 981	-766 539
Periodens kassaflöde	-1 602 079	1 590 851	-1 307 706
Likvida medel vid periodens början ²⁾	7 624 107	6 057 539	6 057 539
Valutakursdifferens i likvida medel	26 519	-24 283	-40 102
Likvida medel vid periodens slut ²⁾	6 048 547	7 624 107	4 709 731
Justering för ej kassaflödespåverkande poster i rörelseresultatet			
Kreditförluster	337 963	1 570 442	456 874
Av- och nedskrivningar av immateriella- och materiella anläggningstillgångar	355 184	85 064	21 722
Resultat försäljning materiella anläggningstillgångar	66	-343	-62
Nedskrivning aktier	-	12 526	2 139
Värdering verkligt värde placeringstillgångar ¹⁾	3 926	310	-
Förändring avsättningar	7 949	-7 104	-1 396
Justering av betalda/erhållna räntor	102 081	-19 245	178 499
Valutaeffekter	-19 225	-33 608	-5 919
Förändring verkligt värde av aktier och andelar	-	-12 526	-1 018
Aktierelaterade ersättningar	-	-1 018	-
Övriga ej likviditetspåverkande poster	184	1 134	396
Summa ej kassaflödespåverkande poster i rörelseresultatet	788 128	1 595 632	651 235

¹⁾ Placeringstillgångar utgörs av obligationer och andra räntebärande värdepapper, belåningsbara statsskuldförbindelser samt aktier och andelar.

²⁾ Likvida medel består av utlåning till kreditinstitut och kassa och tillgodohavanden hos centralbanker.

TSEK	1 jan 2025	Kassa- flöde	Icke kassaflödespåverkande Periodiserad anskaffningskostnad	31 mars 2025 Valuta- effekter
Emitterade värdepapper	4 993 094	689 085	133	-3 817
Efterställda skulder	299 332	-	51	-
Summa	5 292 426	689 085	184	-3 817

Noter till de finansiella rapporterna i sammandrag

K1. Redovisningsprinciper

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

Inga nya IFRS- eller IFRIC-tolkningar som trätt i kraft sedan 1 januari 2025 har haft någon väsentlig inverkan på koncernen.

Moderbolagets delårsrapport är upprättad i enlighet med kraven på delårsrapporter i årsredovisningslagen (ÅRL) samt Rådet för finansiell rapportering rekommendation RFR 2, Redovisning för juridiska personer. Samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder har tillämpats som i den senaste årsredovisningen.

K2. Finansiering - Konsoliderad situation

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

Den största finansieringsformen är inlåning från allmänheten. Denna finansieringsform erbjuds till kunder i flera länder. Inlåningen analyseras regelbundet och dess totala storlek uppgår till 36 241 MSEK (39 772). Kvoten utlåning till allmänheten i förhållande till inlåning från allmänheten uppgår för den konsoliderade situationen till 107 procent (100 procent).

Resurs Bank har ett grundprospekt för att emittera obligationer, programmet är om 10 000 MSEK (10 000). Resurs Bank har agerat på både den svenska och den norska marknaden. Inom programmet finns det på balansdagen fem utestående emissioner på nominellt 1 600 MSEK (1 100) respektive 400 MNOK (200). Av de fem emissionerna är fyra seniora icke säkerställda obligationer och en emission avser supplementärkapitalinstrument (T2) om 300 MSEK (300).

För detaljerade redovisningsprinciper för Koncernen hänvisas till årsredovisningen för 2024.

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

Delårsinformationen på sidorna 5-33 utgör en integrerad del av denna finansiella rapport.

Resurs Holding har emitterat två primärkapitalinstrument (AT1) på nominellt 600 MSEK (600).

Resurs Banks har officiell kreditrating och följs av kreditratingbolaget Nordic Credit Rating (NCR). Tillgång till NCR:s analyser finns på hemsidan www.nordiccreditrating.com.

Resurs Bank har genomfört värdepapperisering av lånefordringar, en form av strukturerad finansiering som även kallas Asset Backed Securities (ABS). Det sker genom att överlåta lånefordringar till Resurs Banks helägda dotterbolag Resurs Consumer Loans 1 Limited. I november 2024 skedde utökning och förlängning av existerande ABS-finansiering. Finansieringen sker med JP Morgan Chase Bank. Resurs Bank har under en period om 18 månader (revolverande period), rätt att fortsätta sälja vissa lånefordringar till Resurs Consumer Loans. Per 31 mars är cirka 4,9 miljarder lånefordringar överlåtna till Resurs Consumer Loans. Resurs Bank och Resurs Consumer Loans har ställt säkerheter för de tillgångar som ingår i värdepapperiseringen. På balansdagen uppgår den externa finansieringen till 4,0 miljarder kronor (4,0) inom ABS-finansieringen.

Minimikravet för det strukturella likviditetsmättet Net Stable Funding Ratio (NSFR) är att kvoten ska uppgå till minst 100%. Kravet innebär att det ska finnas tillräcklig stabil finansiering för att i ett ettårsperspektiv täcka finansieringsbehov under både normala och stressade förhållanden. För den konsoliderade situationen uppgår mättet på balansdagen till 111% (108%).

Likviditet - Konsoliderad situation

Likviditetsrisk innefattar risken att inte kunna infria sina betalningsförpliktelser vid förfallotidpunkten utan att kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt. Den konsoliderade situationen ska hålla en likviditetsreserv samt alltid ha tillgång till outnyttjade likviditetsutrymmen för de fall ojämna eller oväntade likviditetsflöden skulle uppstå.

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

Likviditeten som består av både en likviditetsreserv och en övrig likviditetsportfölj övervakas dagligen. Den största likviditetsrisken bedöms uppstå ifall många inlåningskunder samtidigt väljer att ta ut sina inlåningsmedel. En intern modell används som ställer minimikrav på likviditetsreservens storlek, som beräknas utifrån inlåningens storlek, andel som omfattas av insättningsgaranti samt beaktandet av framtida förfall av emitterade värdepapper. Styrelsen har fastställt att likviditetsreserven aldrig får understiga 1 500 MSEK. Utöver likviditetsreserven ska det finnas en intradagslikviditet på minst 4 procent av inlåningen från allmänheten, minimum 1 000 MSEK. Det finns även andra likviditetskrav som styr och kontrollerar verksamheten.

Likviditetsreserven uppgår till 2 572 MSEK (2 632), 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 har den konsoliderade situationen även andra likvida tillgångar som till största del består av tillgodohavanden i centralbanker eller andra banker. Dessa tillgångar är av god kreditkvalitet och uppgår till 6 236 MSEK (7 806) för den konsoliderade situationen. Total likviditet uppgår därmed till 8 808 MSEK (10 438). Total likviditet motsvarar 24 procent (26 procent) av inlåning från allmänheten. Utöver detta finns det även outnyttjade checkkrediter som uppgår till 50 MNOK (50).

Det sker månatligen myndighetsrapportering av likviditetstäckningsgrad (LCR) för den konsoliderade situationen. Mättet visar hur de högljuckade tillgångarna står i relation till nettoutflödet under en trettiodagarsperiod under stressade förhållanden. Ett mått på 100 procent innebär att tillgångarna klarade det stressade scenariot och är myndigheters gränsvärde. Per den 31 mars 2025 uppgår den konsoliderade situationens mått till 441 procent (478 procent). För perioden januari till mars 2025 uppgår det genomsnittliga LCR-mättet för den konsoliderade situationen till 457 procent.

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

Sammanställning över likviditet - Konsoliderad situation

TSEK	31 mar 2025	31 dec 2024	31 mar 2024
Likviditetsreserv enligt definition i FFFS 2010:7			
Värdepapper emitterade eller garanterade av stater, centralbanker eller multilaterala utvecklingsbanker	403 453	424 361	443 485
Värdepapper emitterade eller garanterade av kommuner	1 162 351	1 130 565	1 020 467
Utlåning till kreditinstitut	15 000	20 000	130 000
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	991 446	1 056 750	720 873
Likviditetsreserv enligt definition i FFFS 2010:7	2 572 250	2 631 676	2 314 825
Övrig likviditetsportfölj			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	3 522 412	4 762 556	1 200 212
Värdepapper emitterade eller garanterade av stater, centralbanker eller multilaterala utvecklingsbanker	-	-	400 000
Värdepapper emitterade eller garanterade av kommuner	202 106	202 193	203 268
Utlåning till kreditinstitut	2 511 136	2 841 551	3 382 822
Summa övrig likviditetsportfölj	6 235 654	7 806 300	5 186 302
Summa total likviditetsportfölj	8 807 904	10 437 976	7 501 127
Andra likviditetsskapande åtgärder			
Outnyttjade kreditfaciliteter	47 530	48 485	49 255

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

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

Likvida tillgångar i enlighet med LCR

2025-03-31

TSEK	Summa	SEK	EUR	DKK	NOK
Nivå 1 Tillgångar					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	3 453 486	3 295 456	93 332	-	64 698
Värdepapper emitterade eller garanterade av stater, centralbanker eller multilaterala utvecklingsbanker	403 453	-	374 224	29 229	-
Värdepapper emitterade eller garanterade av kommuner	1 316 491	1 028 623	201 992	-	85 876
Säkerställda obligationer av extremt hög likviditets- och kreditkvalitet	931 223	499 598	387 256	-	44 369
Nivå 2 Tillgångar					
Värdepapper emitterade eller garanterade av kommuner	47 967	-	-	-	47 967
Säkerställda obligationer med hög likviditets- och kreditkvalitet	60 224	60 224	-	-	-
Summa likvida tillgångar	6 212 844	4 883 901	1 056 804	29 229	242 910

2024-12-31

TSEK	Summa	SEK	EUR	DKK	NOK
Nivå 1 Tillgångar					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	4 690 187	4 525 406	99 423	-	65 358
Värdepapper emitterade eller garanterade av stater, centralbanker eller multilaterala utvecklingsbanker	424 361	-	393 585	30 776	-
Värdepapper emitterade eller garanterade av kommuner	1 104 495	830 439	186 510	-	87 546
Säkerställda obligationer av extremt hög likviditets- och kreditkvalitet	982 717	504 398	432 923	-	45 396
Nivå 2 Tillgångar					
Värdepapper emitterade eller garanterade av kommuner	48 997	-	-	-	48 997
Säkerställda obligationer med hög likviditets- och kreditkvalitet	74 033	74 033	-	-	-
Summa likvida tillgångar	7 324 790	5 934 276	1 112 441	30 776	247 297

2024-03-31

TSEK	Summa	SEK	EUR	DKK	NOK
Nivå 1 Tillgångar					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	1 129 206	963 421	101 362	-	64 423
Värdepapper emitterade eller garanterade av stater, centralbanker eller multilaterala utvecklingsbanker	843 485	400 000	412 929	30 556	-
Värdepapper emitterade eller garanterade av kommuner	1 223 736	961 667	78 638	-	183 431
Säkerställda obligationer av extremt hög likviditets- och kreditkvalitet	646 992	306 616	254 413	-	85 963
Nivå 2 Tillgångar					
Säkerställda obligationer med hög likviditets- och kreditkvalitet	73 880	73 880	-	-	-
Summa likvida tillgångar	3 917 299	2 705 584	847 342	30 556	333 817

Ytterligare information om gruppens hantering av likviditetsrisker finns att läsa i koncernens årsredovisning för 2024.

TSEK	31 mar 2025	31 dec 2024	31 mar 2024
Likvida tillgångar	6 212 844	7 324 790	3 917 299
Nettokassautflöde	1 391 104	1 514 011	1 094 844
LCR-mått	441%	478%	353%

K3. Kapitaltäckning - Konsoliderad situation

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

Under 2023 genomförde Finansinspektionen en översyn och utvärdering (ÖUP) om särskilda kapitalbaskrav och pelare 2-vägledning. Finansinspektionen beslutade att den konsoliderade situationen ska uppfylla ett särskilt kapitalbaskrav för kreditrisk samt ränterisker och andra marknadsrisker om 1,87 procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp. Den konsoliderade situationen ska hålla pelare 2-vägledning för bruttosoliditet om 0,5 procent av totalt exponeringsbelopp för bruttosoliditet.

Det kombinerade buffertkravet för Resurs utgörs av en kapitalkonserveringsbuffert och en kontryckisk kapitalbuffert. Kravet på kapitalkonserveringsbufferten uppgår till 2,5 procent av riskvägda tillgångar. Den kontryckiska kapitalbufferten viktas utifrån geografisk andel och uppgår till 1,7 procent. Per mars 2025 har Sverige kontryckiska buffertkrav om 2 procent, Norge 2,5 procent och Danmark 2,5 procent. Finlands kontryckiska buffertkrav ligger oförändrat kvar på 0 procent.

Den konsoliderade situationen beräknar kapitalkravet för kreditrisk, kreditvärdighetsjusteringsrisk, marknadsrisk och operativ risk. Kreditrisk beräknas enligt schablonmetoden, vilket innebär att tillgångsposterna fördelas på 17 olika exponeringsklasser och riskviktas inom dessa.

Det totala riskvägda exponeringsbeloppet multipliceras med 8 procent för att få fram minimikapitalkravet för kreditrisk.

Kapitalkravet för operativ risk beräknas enligt alternativa schablonmetoden. Enligt alternativa schablonmetoden utgör kapitalkravet för operativa risker för Resurs del 12, respektive 15 procent av en indikator beräknad på de tre senaste årens genomsnittliga utlåning, kategoriserad som Hushållsbank respektive Storkundsbank. Motpartsrisken beräknas enligt den förenklade schablonmetoden. Vid beräkning av den konsoliderade situationens kapitalbaskrav för obligationer och andra räntebärande värdepapper, används externa kreditratingbolag.

Resurs Holding AB emitterade i december 2019, december 2023 samt september 2024 primärkapitaltillskott (Additional Tier 1 Capital) om nominellt 300 MSEK vardera. Instrumenten har en evig löptid med första möjliga inlösen efter fem år och en temporär nedskrivningsstruktur. Syftet med primärkapitaltillskottet som emitterades i september 2024 är att ersätta befintligt primärkapitalinstrument, emitterat i december 2019, vilket löstes in i förtid i december 2024.

Kapitalbas

TSEK	31 mar 2025	31 dec 2024	31 mar 2024
Kärnprimärkapital			
Eget kapital			
Eget kapital, koncernen	6 998 133	7 142 713	7 023 947
Primärkapitalinstrument klassificerat som eget kapital	600 000	600 000	600 000
Eget kapital enligt balansräkningen	7 598 133	7 742 713	7 623 947
Föreslagen utdelning	-	-	-
Förtutsebar utdelning	-	-	-
Eget kapital som avgår/tillkommer i den konsoliderade situationen	13	15	-14 806
Eget kapital, konsoliderad situation	7 598 146	7 742 728	7 609 141
<i>Avgår:</i>			
Tillämplig summa av otillräcklig täckning för nödlidande exponeringar	-13 483	-13 536	-15 471
Avdrag för poster i värdepapperisering	-4 201	-4 552	-5 192
Ytterligare värdejusteringar	-3 514	-3 645	-3 802
Immateriella anläggningstillgångar	-1 755 668	-2 097 011	-2 068 982
Avdrag för primärkapitalinstrument klassificerat som eget kapital	-600 000	-600 000	-600 000
Aktier i dotterbolag	-4 242	-4 242	-1 039
Totalt kärnprimärkapital	5 217 038	5 019 742	4 914 655
Primärkapital			
Kärnprimärkapital	5 217 038	5 019 742	4 914 655
Primärkapitalinstrument	600 000	600 000	600 000
Totalt primärkapital	5 817 038	5 619 742	5 514 655
Supplementärkapital			
Tidsbundna förlagslån	236 877	252 323	260 782
Totalt supplementärkapital	236 877	252 323	260 782
Total kapitalbas	6 053 915	5 872 065	5 775 437

Specifikation av riskvägt exponeringsbelopp och kapitalkrav

TSEK	31 mars 2025		31 dec 2024		31 mars 2024	
	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalkrav ¹⁾	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalkrav ¹⁾	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalkrav ¹⁾
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	9 514	761	9 713	777	-	-
Exponeringar mot institut	573 986	45 919	647 312	51 785	772 304	61 784
Exponeringar mot företag	411 382	32 911	373 382	29 871	560 524	44 842
Exponeringar mot hushåll	25 829 074	2 066 326	26 944 650	2 155 572	27 307 652	2 184 612
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	-	-	-	-	78 450	6 276
Fallerande exponeringar	3 151 518	252 121	3 096 116	247 689	2 545 325	203 626
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	98 795	7 904	105 112	8 409	71 814	5 745
Poster som avser positioner i värdepapperisering	750 824	60 066	817 722	65 418	938 904	75 112
Aktieexponeringar	1 250	100	1 268	101	11 912	953
Övriga poster	1 148 957	91 917	1 186 446	94 915	1 014 451	81 156
Summa kreditrisker (enl. schablonmetoden)	31 975 300	2 558 024	33 181 721	2 654 537	33 301 336	2 664 106
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	68 759	5 501	58 157	4 653	53 371	4 270
Marknadsrisk						
Valutarisker	-	-	-	-	-	-
Operativ risk (enl. schablonmetoden)	2 470 123	197 610	2 848 724	227 898	2 626 672	210 134
Summa riskvägt exponeringsbelopp och kapitalkrav Pelare 1	34 514 182	2 761 135	36 088 602	2 887 088	35 981 379	2 878 510
Summa kapitalkrav Pelare 2		645 415		674 857		672 852
Kapitalbuffertar						
Kapitalkonserveringsbuffert		862 855		902 215		899 534
Kontracyklisk buffert		601 447		626 800		628 688
Summa kapitalkrav Kapitalbuffertar		1 464 302		1 529 015		1 528 222
Totalt kapitalkrav		4 870 852		5 090 960		5 079 584

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

Regulatoriska kapitalkrav

	31 mar 2025		31 dec 2024		31 mar 2024	
	Belopp	Andel av riskvägt exponeringsbelopp	Belopp	Andel av riskvägt exponeringsbelopp	Belopp	Andel av riskvägt exponeringsbelopp
Kärnprimärkapitalkrav enligt artikel 92 CRR (Pelare 1)	1 553 138	4,5	1 623 987	4,5	1 619 162	4,5
Övrigt kärnprimärkapitalkrav (Pelare 2)	363 046	1,1	379 607	1,1	378 479	1,1
Kombinerat buffertkrav	1 464 302	4,2	1 529 015	4,2	1 528 222	4,3
Totalt kärnprimärkapitalkrav	3 380 487	9,8	3 532 609	9,8	3 525 863	9,8
Kärnprimärkapital	5 217 038	15,1	5 019 742	13,9	4 919 847	13,7
Primärkapitalkrav enligt artikel 92 CRR (Pelare 1)	2 070 851	6,0	2 165 316	6,0	2 158 883	6,0
Övrigt primärkapitalkrav (Pelare 2)	484 061	1,4	506 143	1,4	504 639	1,4
Kombinerat buffertkrav	1 464 302	4,2	1 529 015	4,2	1 528 222	4,3
Totalt primärkapitalkrav	4 019 215	11,6	4 200 474	11,6	4 191 744	11,7
Primärkapital	5 817 038	16,9	5 619 742	15,6	5 519 847	15,3
Kapitalbaskrav enligt artikel 92 CRR (Pelare 1)	2 761 135	8,0	2 887 088	8,0	2 878 510	8,0
Övrigt kapitalkrav (Pelare 2)	645 415	1,9	674 857	1,9	672 852	1,9
Kombinerat buffertkrav	1 464 302	4,2	1 529 015	4,2	1 528 222	4,3
Totalt kapitalkrav	4 870 852	14,1	5 090 960	14,1	5 079 584	14,1
Summa kapitalbas	6 053 915	17,5	5 872 065	16,3	5 780 629	16,1

Kapitalrelation och kapitalbuffertar

	31 mar 2025	31 dec 2024	31 mar 2024
Kärnprimärkapitalrelation, %	15,1	13,9	13,7
Primärkapitalrelation, %	16,9	15,6	15,3
Total kapitalrelation, %	17,5	16,3	16,1
Institutspecifika buffertkrav, %	4,2	4,2	4,2
- varav krav på kapitalkonserveringsbuffert, %	2,5	2,5	2,5
- varav krav på kontracyklisk buffert, %	1,7	1,7	1,7
Tillgängligt kärnprimärkapital att använda som buffert efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven, %	7,7	6,4	6,0

Bruttosoliditetsgrad

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

Utöver kapitalkrav enligt CRR om 3 procent, bör Resurs konsoliderade situation även hålla ytterligare 0,5 procent i bruttosoliditet enligt Finansinspektionens beslut efter genomförd översyn och utvärdering (ÖUP).

TSEK	31 mar 2025	31 dec 2024	31 mar 2024
Primärkapital	5 817 038	5 619 742	5 519 847
Exponeringsmått	51 682 968	54 475 597	51 271 219
Bruttosoliditetsgrad, %	11,3	10,3	10,8
Bruttosoliditetskv Pelare 1, %	3,0	3,0	3,0
Pelare 2 vägledning, %	0,5	0,5	0,5
Totalt bruttosoliditetskrav inklusive pelare 2 vägledning, %	3,5	3,5	3,5

K4. Segmentsinformation

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

Segmentsredovisningen bygger på samma principer som koncernredovisningen. Tillgångar som följs upp av VD avser utlåning till allmänheten.

Under Q4 2024 har den uppdaterade LGD-modellen, som är en del av Resurs kreditreserveringsmodell, gett en ökning av kreditförlusterna i Consumer Loans med 219 MSEK och en minskning i Payment Solutions med 188 MSEK.

Segmentens utveckling utvärderas baserat på rörelseintäkterna med avdrag för kreditförluster, netto.

jan-mar 2025

TSEK	Payment Solutions	Consumer Loans	Summa koncern
Ränteintäkter	426 003	710 845	1 136 848
Räntekostnader	-156 948	-210 213	-367 161
Provisionsintäkter	105 587	24 059	129 646
Provisionskostnader	-16 828	-	-16 828
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-6 594	-8 488	-15 082
Övriga rörelseintäkter	41 397	7 887	49 284
Summa rörelseintäkter	392 617	524 090	916 707
Kreditförluster, netto	-106 226	-231 737	-337 963
Summa rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster	286 391	292 353	578 744
Allmänna administrationskostnader			-398 476
Av- och nedskrivningar av immateriella- och materiella anläggningstillgångar			-355 184
Övriga rörelsekostnader			-24 024
Summa kostnader¹⁾			-777 684
Rörelseresultat			-198 940

okt-dec 2024

TSEK	Payment Solutions	Consumer Loans	Summa koncern
Ränteintäkter	426 263	735 256	1 161 519
Räntekostnader	-173 451	-251 853	-425 304
Provisionsintäkter	112 617	26 576	139 193
Provisionskostnader	-18 515	-	-18 515
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-12 661	-18 718	-31 379
Övriga rörelseintäkter	47 858	7 763	55 621
Summa rörelseintäkter	382 111	499 024	881 135
Kreditförluster, netto	74 730	-437 638	-362 908
Summa rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster	456 841	61 386	518 227
Allmänna administrationskostnader			-423 972
Av- och nedskrivningar av immateriella- och materiella anläggningstillgångar			-20 538
Övriga rörelsekostnader			-17 328
Summa kostnader¹⁾			-461 838
Rörelseresultat			56 389

Segmentsinformation

jan-mar 2024

TSEK	Payment Solutions	Consumer Loans	Summa koncern
Ränteintäkter	391 530	772 029	1 163 559
Räntekostnader	-164 521	-278 076	-442 597
Provisionsintäkter	103 862	24 669	128 531
Provisionskostnader	-20 767	-	-20 767
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-2 088	-3 854	-5 942
Övriga rörelseintäkter	50 279	7 502	57 781
Summa rörelseintäkter	358 295	522 270	880 565
Kreditförluster, netto	-120 705	-336 169	-456 874
Summa rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster	237 590	186 101	423 691
Allmänna administrationskostnader			-361 152
Av- och nedskrivningar av immateriella- och materiella anläggningstillgångar			-21 722
Övriga rörelsekostnader			-23 249
Summa kostnader¹⁾			-406 123
Rörelseresultat			17 568

jan-dec 2024

TSEK	Payment Solutions	Consumer Loans	Summa koncern
Ränteintäkter	1 636 459	3 038 698	4 675 157
Räntekostnader	-679 752	-1 063 670	-1 743 422
Provisionsintäkter	438 790	104 560	543 350
Provisionskostnader	-78 978	-	-78 978
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-18 509	-27 981	-46 490
Övriga rörelseintäkter	186 085	26 845	212 930
Summa rörelseintäkter	1 484 095	2 078 452	3 562 547
Kreditförluster, netto	-270 229	-1 300 213	-1 570 442
Summa rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster	1 213 866	778 239	1 992 105
Allmänna administrationskostnader			-1 574 166
Av- och nedskrivningar av immateriella- och materiella anläggningstillgångar			-85 064
Övriga rörelsekostnader			-71 905
Summa kostnader¹⁾			-1 731 135
Rörelseresultat			260 970

¹⁾ Rörelsekostnaderna följs inte upp per segment.

Utlåning till allmänheten

TSEK	Payment Solutions	Consumer Loans	Summa koncern
31 mar 2025	16 637 023	22 204 753	38 841 776
31 dec 2024	16 932 854	22 970 306	39 903 160
31 mar 2024	15 094 957	24 587 470	39 682 427

K5. Räntenetto

TSEK	jan-mar 2025	okt-dec 2024	jan-mar 2024	jan-dec 2024
Ränteintäkter				
Utlåning till kreditinstitut	42 195	48 647	46 177	174 967
Utlåning till allmänheten	1 070 208	1 085 726	1 089 212	4 384 280
Räntebärande värdepapper	24 445	27 146	28 170	115 910
Summa ränteintäkter	1 136 848	1 161 519	1 163 559	4 675 157
Räntekostnader				
Skulder till kreditinstitut	-50	-82	-13	-844
In- och upplåning från allmänheten	-308 861	-364 633	-355 384	-1 453 328
Emitterade värdepapper	-51 931	-53 646	-74 986	-255 268
Efterställda skulder	-5 816	-6 408	-11 993	-32 226
Övriga skulder	-503	-535	-221	-1 756
Summa räntekostnader	-367 161	-425 304	-442 597	-1 743 422
Räntenetto	769 687	736 215	720 962	2 931 735

K6. Övriga rörelseintäkter

TSEK	jan-mar 2025	okt-dec 2024	jan-mar 2024	jan-dec 2024
Övriga intäkter, utlåning till allmänheten	44 901	43 452	48 010	180 451
Andra rörelseintäkter	4 383	12 169	9 771	32 479
Summa övriga rörelseintäkter	49 284	55 621	57 781	212 930

K7. Allmänna administrationskostnader

TSEK	jan-mar 2025	okt-dec 2024	jan-mar 2024	jan-dec 2024
Personalkostnader ¹⁾	-189 875	-182 885	-178 914	-681 029
Porto-, upplysnings- och aviseringskostnader	-53 179	-51 944	-48 429	-194 503
IT-kostnader	-96 932	-95 578	-79 536	-323 554
Lokalkostnader	-6 407	-8 441	-5 774	-30 216
Konsultkostnader	-22 734	-56 392	-16 574	-173 140
Övrigt	-29 349	-28 732	-31 925	-171 724
Summa allmänna administrationskostnader	-398 476	-423 972	-361 152	-1 574 166

¹⁾ Från 1 januari 2021 har löner aktiverats och lönerelaterade kostnader avseende utveckling av programvara för internt bruk för anställda som är direkt förknippade med projekten. Per den 31 mars 2025 uppgår de aktiverade lönerna och lönerelaterade kostnaderna till 0 MSEK (7,4) vilket ger en lägre personalkostnad för perioden januari-mars 2025 med motsvarande belopp.

K8. Kreditförluster, netto

TSEK	jan-mar 2025	okt-dec 2024	jan-mar 2024	jan-dec 2024
Reservering av kreditförluster				
Steg 1	-33 706	-35 640	-10 322	-35 163
Steg 2	-34 200	-64 377	-54 280	-119 519
Steg 3	-149 511	-198 208	-279 995	-1 061 259
Summa	-217 417	-298 225	-344 597	-1 215 941
Reservering av kreditförluster utanför balansräkningen (outnyttjad limit)				
Steg 1	-8 223	12 378	1 891	8 689
Steg 2	289	912	-511	-1 439
Steg 3	-	-	-	-
Summa	-7 934	13 290	1 380	7 250
Bortskrivning av konstaterade kreditförluster	-113 249	-78 351	-114 005	-366 886
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster	637	378	348	5 135
Summa	-112 612	-77 973	-113 657	-361 751
Kreditförluster, netto	-337 963	-362 908	-456 874	-1 570 442
<i>varav utlåning till allmänheten</i>	<i>-330 029</i>	<i>-376 198</i>	<i>-458 254</i>	<i>-1 577 692</i>

K9. Jämförelsestörande poster

Jämförelsestörande poster är av engångskaraktär och definieras som intäkter samt kostnader som inte förväntas uppkomma regelbundet.

2025

Nedskrivning av aktiverade IT-investeringar om 326.

2024

Under Q4-24 inkluderar posten "Nettoreultat finansiella transaktioner" en jämförelsestörande post på 21 MSEK bestående av en omvärdering av aktier i Kivra Oy på 13 MSEK och obligationskostnader som uppstått pga ägarförändring (Change of Control) inom Resurs på 8 MSEK. Posten IT-kostnader påverkas med en kostnad om 18 MSEK vilken avser ej avdragsgill moms i Norge.

Kostnader relaterade till rådgivningskostnader i samband med offentligt uppköpserbjudande från börsen uppgick till 66 MSEK under Q3-24.

Kammarrätten biföll i juni Finansinspektionens överklagande av Förvaltningsrättens dom, vilket ökade kostnaderna med 50 MSEK under Q2-24.

Allmänna administrationskostnader påverkades av en jämförelsestörande post om 23 MSEK under Q1-24, vilken härrör sig från effektiviseringsprocessen som inleddes under det första kvartalet.

TSEK	jan-mars 2025	okt-dec 2024	jan-mars 2024	jan-dec 2024
Nettoreultat av finansiella transaktioner	-	-20 507	-	-20 507
Allmänna administrationskostnader	-	-18 505	-22 630	-157 535
varav Personalkostnader	-	-	-22 630	-22 630
varav Konsultkostnader	-	-18 505	-	-84 905
- relaterade till uppköpserbjudandet	-	-	-	-66 400
- relaterade till undantagen moms	-	-18 505	-	-18 505
varav Övrigt, Finansinspektionens sanktionsavgift	-	-	-	-50 000
Av- och nedskrivningar av immateriella- och materiella anläggningstillgångar	-326 499	-	-	-
Resultat före kreditförluster	-326 499	-39 012	-22 630	-178 042
Rörelseresultat	-326 499	-39 012	-22 630	-178 042
Skatt	110 561	6 270	-	19 948
Periodens resultat	-215 938	-32 742	-22 630	-158 094

K10. Utlåning till allmänheten

TSEK	31 mar 2025	31 dec 2024	31 mar 2024
Hushållssektor	41 936 270	42 988 519	42 157 883
Företagssektor	934 402	836 770	585 584
Summa utlåning till allmänheten, brutto	42 870 672	43 825 289	42 743 467
Steg 1	32 436 108	33 355 318	33 300 126
Steg 2	4 099 010	4 334 040	4 672 227
Steg 3	6 335 554	6 135 931	4 771 114
Summa utlåning till allmänheten, brutto	42 870 672	43 825 289	42 743 467
Avgår avsättning för förväntade kreditförluster			
Steg 1	-296 767	-303 912	-279 958
Steg 2	-561 575	-591 938	-527 886
Steg 3	-3 170 554	-3 026 279	-2 253 198
Summa förväntade kreditförluster	-4 028 896	-3 922 129	-3 061 042
Steg 1	32 139 341	33 051 406	33 020 168
Steg 2	3 537 435	3 742 102	4 144 341
Steg 3	3 165 000	3 109 652	2 517 916
Summa utlåning till allmänheten, netto	38 841 776	39 903 160	39 682 425
Nettoutlåning till allmänheten fördelar sig enligt följande geografiskt	31 mar 2025	31 dec 2024	31 mar 2024
Sverige	22 858 933	22 926 641	21 862 486
Danmark	4 977 348	5 311 719	5 294 665
Norge	4 248 486	4 486 996	5 137 560
Finland	6 757 009	7 177 804	7 387 714
Summa nettoutlåning till allmänheten	38 841 776	39 903 160	39 682 425

K11. Övriga avsättningar

TSEK	31 mar 2025	31 dec 2024	31 mar 2024
Redovisat värde vid årets början	14 782	21 442	21 442
Avsättningar/ianspråktaganden som gjorts under perioden	7 935	-7 321	-1 380
Valutakursdifferens	-335	661	512
Summa	22 382	14 782	20 574
Avsättning reservering på outnyttjad limit steg 1	15 882	26 548	21 328
Avsättning reservering på outnyttjad limit steg 2	-463	641	-1 233
Avsättning övriga	6 963	-12 407	479
Redovisat värde vid periodens utgång	22 382	14 782	20 574

K12. Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden

TSEK	31 mar 2025	31 dec 2024	31 mar 2024
Ställda säkerheter för egna skulder			
Utlåning till kreditinstitut	259 648	212 289	164 442
Utlåning till allmänheten	4 927 072	4 941 130	3 714 500
Spärrade bankmedel ¹⁾	69 824	73 984	72 259
Summa ställda säkerheter för egna skulder	5 256 544	5 227 403	3 951 201
Eventalförpliktelser	0	0	0
Övriga åtaganden			
Beviljade ej utnyttjade limiter	21 460 101	21 080 448	19 800 647
Summa övriga åtaganden	21 460 101	21 080 448	19 800 647

¹⁾ Per 31 mars 2025 avser huvudsakligen 68 926 TSEK (72 369) kassakravskonto hos Finlands Bank.

K13. Transaktioner med närstående

Resurs Holding AB, org nr 556898-2291, ägs per den 31 mars 2025 till 87,9 procent av Ronneby UK Limited.

Normala affärstransaktioner har skett mellan Resurskoncernen och dessa närstående företag, vilket presenteras nedan. I moderbolaget har enbart transaktioner med koncernföretag förekommit.

Övriga närstående består av NPL-bolagen som är relaterade till värdepapperiseringen som ägde rum under 2023.

Transaktionsintäkter i tabellen nedan avser fakturerade managementtjänster.

Utöver nedan närstående transaktioner räknas även mellanhavanden och ersättning till befattningshavare i närståendekretsen. Här ingår även ett teckningsoptions-program som löper 2022-2025 till ledning och andra nyckelpersoner.

Transaktioner med närstående, betydande inflytande

TSEK	jan-mar 2025	okt-dec 2024	jan-mar 2024	jan-dec 2024
Räntekostnader, in- och upplåning från allmänheten	-193	-140	-73	-343
TSEK	31 mar 2025	31 dec 2024	31 mar 2024	31 mar 2024
In- och upplåning från allmänheten	-70 301	-51 257	-20 842	

Transaktioner med övriga närstående

TSEK	jan-mar 2025	okt-dec 2024	jan-mar 2024	jan-dec 2024
Transaktionsintäkter	225	226	74	754
Ränteintäkter, in- och upplåning från allmänheten	7 478	7 803	4 768	30 761

TSEK	31 mar 2025	31 dec 2024	31 mar 2024
Obligationer	755 777	823 094	932 048

Transaktioner med nyckelpersoner

TSEK	jan-mar 2025	okt-dec 2024	jan-mar 2024	jan-dec 2024
Räntekostnader, in- och upplåning från allmänheten	-41	-56	-74	-278
TSEK	31 mar 2025	31 dec 2024	31 mar 2024	31 mar 2024
Utlåning till allmänheten	27	24	20	
In- och upplåning från allmänheten	-21 258	-22 033	-22 125	

K14. Finansiella instrument

TSEK	31 mar 2025		31 dec 2024		31 mar 2024	
	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde
Tillgångar						
Finansiella tillgångar						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	3 522 412	3 522 412	4 762 556	4 762 556	1 200 212	1 200 212
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	1 760 769	1 760 769	1 750 650	1 750 650	2 060 328	2 060 328
Utlåning till kreditinstitut	2 526 135	2 526 135	2 861 551	2 861 551	3 509 519	3 509 519
Utlåning till allmänheten	38 841 776	38 841 776	39 903 160	39 903 160	39 682 427	40 161 378
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 744 717	1 725 115	1 875 265	1 859 645	1 650 904	1 650 904
Aktier och andelar	1 251	1 251	1 269	1 269	11 924	11 924
Derivat	12 721	12 721	22 610	22 610	79 104	79 104
Övriga tillgångar	51 000	51 000	113 522	113 522	79 165	79 165
Upplupna intäkter	74 540	74 540	59 249	59 249	71 265	71 265
Summa finansiella tillgångar	48 535 321	48 515 719	51 349 832	51 334 212	48 344 848	48 823 799
Aktier och andelar i dotterbolag	3 278		3 278		3 278	
Immateriella anläggningstillgångar	1 755 668		2 120 749		2 101 967	
Materiella tillgångar	92 221		96 098		87 926	
Övriga icke finansiella tillgångar	622 368		575 709		586 551	
Summa tillgångar	51 008 856		54 145 666		51 124 570	
TSEK	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde
Skulder						
Finansiella skulder						
Skulder till kreditinstitut	4 500	4 500	9 300	9 300	62 000	62 000
In- och upplåning från allmänheten	36 240 742	36 240 742	39 771 446	39 794 485	36 543 924	36 548 008
Derivat	89 255	89 255	18 055	18 055	1 922	1 922
Övriga skulder	360 175	360 175	425 858	425 858	478 441	478 441
Upplupna kostnader	564 821	564 821	465 884	465 884	652 266	652 266
Emitterade värdepapper	5 678 495	5 678 495	4 993 094	4 867 647	5 192 832	5 060 726
Efterställda skulder	299 383	299 383	299 332	294 750	299 174	289 500
Summa finansiella skulder	43 237 371	43 237 371	45 982 969	45 875 979	43 230 559	43 092 863
Avsättningar	22 382		14 782		20 574	
Övriga icke finansiella skulder	150 970		405 202		249 490	
Eget kapital	7 598 133		7 742 713		7 623 947	
Summa skulder och eget kapital	51 008 856		54 145 666		51 124 570	

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

Finansiella tillgångar och skulder som redovisas till verkligt värde										
TSEK	31 mar 2025			31 dec 2024			31 mar 2024			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet:										
Belåningsbara statsskuld-förbindelser m.m.	1 760 769	-	-	1 750 650	-	-	2 060 328	-	-	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 744 717	-	-	1 875 265	-	-	1 650 904	-	-	-
Aktier och andelar	-	-	1 251	-	-	1 269	-	-	-	11 924
Derivat	-	12 721	-	-	22 610	-	-	-	79 104	-
Summa	3 505 486	12 721	1 251	3 625 915	22 610	1 269	3 711 232	79 104	11 924	
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet:										
Derivat	-	-89 255	-	-	-18 055	-	-	-1 922	-	-
Summa	0	-89 255	0	0	-18 055	0	0	-1 922	0	

Finansiella instrument

Förändringar inom nivå 3

TSEK	31 mar 2025	31 dec 2024	31 mar 2024
Aktier och andelar			
Ingående balans	1 269	11 926	11 926
Nyemission	-	1 736	-
Förändring verkligt värde av aktier och andelar	-	-12 526	-
Valutakursförändring	-18	133	-2
Utgående balans	1 251	1 269	11 924

Fastställande av verkligt värde för finansiella instrument

Nivå 1

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

Nivå 2

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

Nivå 3

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

Finansiella instrument som värderas till verkligt värde i upplysningssyfte

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

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

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

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

Överföringar mellan nivåerna

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

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

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

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

Finansiella tillgångar och skulder som kvittas eller lyder under nettningsavtal

Derivatavtal ingås under ISDA-avtal. I balansräkningen kvittas inte beloppen. Huvuddelen av derivaten per 31 mars 2025 omfattas av ISDA Credit Support Annex, vilket innebär att det erhålls och lämnas säkerheter i form av banktillgodohavanden mellan parterna.

Tillgångarna för derivatavtal uppgår till 13 MSEK (79) och skulderna uppgår till 89 MSEK (2). Det har skickats säkerheter motsvarande 70 MSEK (0) och mottagits 5 MSEK (62), vilka netto påverkar utlåning till kreditinstitut med 70 MSEK (0) och skulder till kreditinstitut med 5 MSEK (62).

K15. Resultat per aktie

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

Under perioden januari - mars 2025 uppgick genomsnittligt antal aktier till 200 000 000 med ett kvotvärde om 0,005 SEK (0,005). Någon utspädningsseffekt föreligger inte per den 31 mars 2025.

	jan-mar 2025	okt-dec 2024	jan-mar 2024	jan-dec 2024
Periodens resultat, TSEK	-117 416	42 981	15 160	200 383
Andel av periodens resultat hänförligt till aktieägare i Resurs Holding AB	-133 206	20 610	9 524	127 751
Andel av periodens resultat hänförligt till innehavare av primärkapitalinstrument	15 790	22 371	5 636	72 632
Periodens resultat	-117 416	42 981	15 160	200 383
Genomsnittligt antal utestående aktier i perioden	200 000 000	200 000 000	200 000 000	200 000 000
Resultat per aktie, SEK	-0,67	0,10	0,05	0,64

Finansiell information i sammandrag - Moderbolaget

Resultaträkning

TSEK	jan-mar 2025	okt-dec 2024	jan-mar 2024	jan-dec 2024
Nettoomsättning	4 567	24 588	7 010	47 701
Summa rörelseintäkter	4 567	24 588	7 010	47 701
Personalkostnader	-5 174	-4 800	-5 544	-20 017
Övriga externa kostnader	-3 477	-25 563	-7 315	-116 423
Summa rörelsens kostnader	-8 651	-30 363	-12 859	-136 440
Rörelseresultat	-4 084	-5 775	-5 849	-88 739
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	242	494	617	1 569
Räntekostnader och liknande resultatposter	-1 462	-416	-28	-514
Summa resultat från finansiella poster	-1 220	78	589	1 055
Resultat efter finansiella poster	-5 304	-5 697	-5 260	-87 684
Skatt på periodens resultat	895	1 209	1 083	18 076
Periodens resultat	-4 409	-4 488	-4 177	-69 608
Andel av periodens resultat hänförligt till aktieägare i Resurs Holding AB	-20 199	-26 859	-9 813	-142 240
Andel av periodens resultat hänförligt till innehavare av primärkapitalinstrument	15 790	22 371	5 636	72 632
Periodens resultat	-4 409	-4 488	-4 177	-69 608

Rapport över totalresultat

TSEK	jan-mar 2025	okt-dec 2024	jan-mar 2024	jan-dec 2024
Periodens resultat	-4 409	-4 488	-4 177	-69 608
Periodens totalresultat	-4 409	-4 488	-4 177	-69 608
Andel av periodens totalresultat hänförligt till aktieägare i Resurs Holding AB	-20 199	-26 859	-9 813	-142 240
Andel av periodens totalresultat hänförligt till innehavare av primärkapitalinstrument	15 790	22 371	5 636	72 632
Periodens totalresultat	-4 409	-4 488	-4 177	-69 608

Balansräkning

TSEK	31 mar 2025	31 dec 2024	31 mar 2024
Tillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	2 422 654	2 422 654	2 422 654
Summa anläggningstillgångar	2 422 654	2 422 654	2 422 654
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Fordringar hos koncernföretag	1 894	8 220	1 453
Aktuella skattefordringar	13 710	9 902	38 766
Övriga kortfristiga fordringar	59	301	1 822
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	905	1 148	1 321
Summa kortfristiga fordringar	16 568	19 571	43 362
Långfristiga fordringar			
Uppskjuten skattefordran	42 944	42 944	-
Summa långfristiga fordringar	42 944	42 944	0
Kassa och bank	96 414	139 431	78 005
Summa omsättningstillgångar	155 926	201 946	121 367
SUMMA TILLGÅNGAR	2 578 580	2 624 600	2 544 021
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	1 000	1 000	1 000
Fritt eget kapital			
Överkursfond	1 782 352	1 782 352	1 782 352
Primärkapitalinstrument	600 000	600 000	600 000
Balanserad vinst	8 993	94 391	153 484
Årets resultat	-4 409	-69 608	-4 177
Summa fritt eget kapital	2 386 936	2 407 135	2 531 659
Summa eget kapital	2 387 936	2 408 135	2 532 659
Avsättningar			
Övriga avsättningar	-	-	-
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	1 892	29 051	2 356
Skulder till koncernföretag	397	397	-
Övriga kortfristiga skulder	182 132	180 852	712
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	6 223	6 165	8 294
Summa kortfristiga skulder	190 644	216 465	11 362
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	2 578 580	2 624 600	2 544 021

Rapport över förändring i eget kapital

TSEK	Aktie- kapital	Överkurs- fond	Primärkapi- talinstrument	Balanserad vinst eller förlust	Årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital per 1 januari 2024	1 000	1 782 352	600 000	10 825	159 198	2 553 375
Kostnad primärkapitalinstrument				-16 539		-16 539
Vinstdisposition enligt beslut av årsstämman				159 198	-159 198	0
Periodens resultat					-4 177	-4 177
Utgående eget kapital per 31 mars 2024	1 000	1 782 352	600 000	153 484	-4 177	2 532 659
Ingående eget kapital per 1 januari 2024	1 000	1 782 352	600 000	10 825	159 198	2 553 375
Transaktionskostnader vid emission av primärkapitalinstrument				-3 000		-3 000
Räntekostnad primärkapitalinstrument				-72 632		-72 632
Vinstdisposition enligt beslut av årsstämman				159 198	-159 198	0
Periodens resultat					-69 608	-69 608
Utgående eget kapital per 31 december 2024	1 000	1 782 352	600 000	94 391	-69 608	2 408 135
Ingående eget kapital per 1 januari 2025	1 000	1 782 352	600 000	94 391	-69 608	2 408 135
Räntekostnad primärkapitalinstrument				-15 790		-15 790
Vinstdisposition enligt beslut av årsstämman				-69 608	69 608	0
Periodens resultat					-4 409	-4 409
Utgående eget kapital per 31 mars 2025	1 000	1 782 352	600 000	8 993	-4 409	2 387 936

Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

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

För ytterligare information, kontakta:

Sofie Tarring Lindell, CFO & Head of IR, Sofie.TarringLindell@resurs.se; +46 73 644 33 95

Magnus Fredin, CEO, magnus.fredin@resurs.se; +46 73 644 33 62

Resurs Holding AB

Björkavägen 111, Väla Norra

Box 222 09

260 36 Ödåkra-Väla

Tel: +46 42 382000

E-post: resursholding@resurs.se

www.resursholding.se