



Resurs Bank

Årsredovisning 2025

Förvaltningsberättelse	2
Rapporter och noter – Koncernen	9
Styrelsen och vd:s underskrifter	96
Revisionsberättelse	97

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och VD avger härmed årsredovisning och koncernredovisning för Resurs Bank AB (publ), med organisationsnummer 516401-0208, för räkenskapsåret 1 januari 2025 till och med 31 december 2025.

ÄGARSTRUKTUR

Resurs Bank AB är ett helägt dotterbolag till Resurs Holding AB, organisationsnummer 556898-2291. Resurs Holding AB ägs till 90,05 procent av Ronneby UK Limited.

BOLAGSÖVERSIKT

Resurs Bank koncernen är ledande inom konsumentkreditmarknaden i Norden och erbjuder betallösningar och privatlån. Resurs har etablerat sig som en ledande partner för säljdrivande betal- och lojalitetslösningar för butik och e-handel i Norden. Resurs Bank har sedan 2001 bankkraj och står under tillsyn av Finansinspektionen. Resurs Bank koncernen har verksamhet i Sverige, Norge, Danmark och Finland, där verksamheten bedrivs genom filialerna Resurs Bank AB Suomen sivuliike (Helsinki), Resurs Bank filial af Resurs Bank (Brøndby) och Resurs Bank AB NUF (Oslo).

Resurs har delat in sin verksamhet i två affärssegment utifrån de produkter och tjänster som erbjuds: Payment Solutions och Consumer Loans. De två segmenten är olika till sin karaktär. Utöver detta erbjuder Resurs inlåning i Norden samt inlåning via gränsöverskridande verksamhet i Tyskland, Nederländerna, Spanien och Irland.

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 för både privatkunder och företag. Cards omfattar dels Resurs egna kreditkort och dels kort där retail finance-partners kan profilera sina egna varumärken. Inom SME Finance är fokus främst på företagslån, lagerfinansiering, fakturaköp och fakturabelåning till små och medelstora företag.

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 ränteutgifter.

JÄMFÖRELSESTÖRANDE POSTER

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

2025

Under slutet av 2025 omprövade Skatteetaten i Norge ett tidigare beslut och godkände nu momsfri fakturering för tjänster från en av Resurs leverantörer. Detta har gjort det möjligt för Resurs att reducera sina kostnader med cirka 19 MSEK, vilka tidigare belastat verksamheten då Resurs saknar momspliktig verksamhet i Norge.

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

2024

Totalt för helåret 2024 uppgick jämförelsestörande poster till 112 MSEK.

KONCERNENS RESULTAT JANUARI-DECEMBER 2025*

INTÄKTER

Koncernens rörelseintäkter ökade med 5 procent och uppgick till 3 759 MSEK (3 565) till följd av välbalanserade prisjusteringar. Räntenettot ökade med 8 procent till 3 158 MSEK (2 931), ränteintäkterna uppgick till 4 393 MSEK (4 674) och räntekostnaderna till 1 235 MSEK (1 744).

Provisionsintäkterna uppgick till 540 MSEK (543) och provisionskostnaderna till 69 MSEK (79), vilket gav ett totalt provisionsnetto på 471 MSEK (464).

Utfallet i nettoresultat av finansiella transaktioner var -52 MSEK (-46). Övriga rörelseintäkter, vilka huvudsakligen utgörs av ersättningar från utlåningsverksamheten, uppgick till 181 MSEK (217). NBI-marginalen uppgick till 9,5 procent (9,1 procent).

*Vissa nyckeltal som anges i denna rapport är inte upprättade i enlighet med IFRS eller kapitaltäckningsregelverket, d.v.s. alternativa nyckeltal. Beräkningar och avstämning mot information i de finansiella rapporterna av dessa nyckeltal återfinns på hemsidan under Finansiell information.

KOSTNADER OCH KREDITFÖRLUSTER

Årets kostnader ökade och uppgick till 2 170 MSEK (1 646), exklusive jämförelsestörande poster uppgick koncernens kostnader före kreditförluster till 1 862 MSEK (1 555). Kostnaderna ökade framför allt inom Engineering till följd av investeringar för att förverkliga vår långsiktiga strategi. I relation till verksamhetens intäkter var kostnadsnivån 57,7 procent (46,2 procent), exklusive jämförelsestörande poster 49,5 procent (43,4 procent).

Kreditförlusterna har förbättrats jämfört med föregående år till följd av kundernas förbättrade betalmonster. Vår bedömning är att de åtstramningar vi gjorde under början av 2024 har fungerat väl. Kreditförlusterna minskade under året och uppgick till 1 199 MSEK (1 570). Kreditförlustnivån uppgick till 3,0 procent (4,0 procent).

RESULTAT

Rörelseresultatet för helåret uppgick till 390 MSEK (349). Exklusive jämförelsestörande poster uppgick rörelseresultatet till 698 MSEK (461). Skattekostnaden för helåret uppgick till 1 MSEK (79). Den lägre skattekostnaden 2025 jämfört med 2024 beror på återföringen av uppskjuten skatt hänförlig till tidigare år. Årets resultat efter skatt uppgick till 181 MSEK (270). I periodens resultat ingick ett koncernbidrag om 200 MSEK till moderbolaget. Periodens resultat exklusive jämförelsestörande poster och koncernbidrag uppgick till 584 MSEK (375).

SEGMENTSINFORMATION

PAYMENT SOLUTIONS

Utlåning till allmänheten per den 31 december 2025 ökade med 3 procent och uppgick till 17 418 MSEK (16 933). Rörelseintäkterna för perioden ökade med 11 procent och uppgick till 1 654 MSEK (1 485). NBI-marginalen uppgick till 9,6 procent (9,4 procent).

Kreditförlustnivån förbättrades under 2025 och uppgick till 2,0 procent vid årets utgång, drivet av det lägre ränteläget och ett tydligt förbättrat betalningsmönster bland kunderna. Utfallet bör ses i relation till modelluppdateringen 2024, som resulterade i en ovanligt låg nivå om 1,7 procent vid årets utgång.

NYCKELTAL PAYMENT SOLUTIONS, EXKLUSIVE JÄMFÖRELSESTÖRANDE POSTER

MSEK OM EJ ANNAT ANGES	JAN-DEC 2025	JAN-DEC 2024	FÖRÄNDRING
Utlåning till allmänheten vid periodslut	17 418	16 933	3%
Rörelseintäkter	1 654	1 494	11%
Kreditförluster	-336	-270	24%
NBI-marginal, %	9,6	9,5	
Kreditförlustnivå, %	2,0	1,7	

CONSUMER LOANS

Utlåning till allmänheten per den 31 december 2025 uppgick till 21 686 MSEK (22 970), en minskning med 6 procent. Rörelseintäkterna för perioden uppgick till 2 106 MSEK (2 091), exklusive jämförelsestörande poster 2 091 MSEK. NBI-marginalen var stabil och uppgick till 9,4 procent (8,8 procent).

Kreditförlustnivån uppgick till 3,9 procent (5,5 procent). Kreditförlusterna har förbättrats jämfört med föregående år till följd av kundernas förbättrade betalmonster. Vår bedömning är att de åtstramningar vi gjorde under början av 2024 har fungerat väl.

NYCKELTAL CONSUMER LOANS, EXKLUSIVE JÄMFÖRELSESTÖRANDE POSTER

MSEK OM EJ ANNAT ANGES	JAN-DEC 2025	JAN-DEC 2024	FÖRÄNDRING
Utlåning till allmänheten vid periodslut	21 686	22 970	-6%
Rörelseintäkter	2 106	2 091	1%
Kreditförluster	-863	-1 300	-34%
NBI-marginal, %	9,4	8,8	
Kreditförlustnivå, %	3,9	5,5	

*Vissa nyckeltal som anges i denna rapport är inte upprättade i enlighet med IFRS eller kapitaltäckningsregelverket, d.v.s. alternativa nyckeltal. Beräkningar och avstämning mot information i de finansiella rapporterna av dessa nyckeltal återfinns på hemsidan under Finansiell information.

BALANSRÄKNING OCH KASSAFLÖDE

Jämförelsesiffror under detta avsnitt avser den 31 december 2024.

Koncernens finansiella ställning är stark och per den 31 december 2025 uppgick kapitalbasen till 6 753 MSEK (5 872) i den konsoliderade situationen, som består av moderbolaget Resurs Holding och Resurs Bank-koncernen.

Total kapitalrelation uppgick till 19,7 procent (16,3 procent) och kärnprimärkapitalrelationen till 16,1 procent (13,9 procent). Det regulatoriska kapitalkravet uppgick per 31 december 2025 till 9,8 procent för kärnprimärkapitalrelationen och 14,1 procent för den totala kapitalrelationen.

Utlåning till allmänheten per den 31 december 2025 uppgick till 39 104 MSEK (39 903). Per den 31 december 2025 var fördelningen av låneboken; Sverige 59 procent, Norge 10 procent, Finland 19 procent och Danmark 12 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 december 2025 uppgick till 34 326 MSEK (39 852) och minskade framför allt till följd av ett kontrollerat avslut av inlåningssamarbetet med Avanza. Banken har inlåning i svenska kronor, norska kronor och i euro. Finansieringen via emitterade värdepapper uppgick till 6 030 MSEK (4 993).

Likviditeten är fortsatt god och Liquidity Coverage Ratio (LCR) uppgick till 278 procent (478 procent) för den konsoliderade situationen. Det regulatoriska gränsvärdet för LCR är 100 procent.

Tillgodohavande hos centralbanker per den 31 december 2025 uppgick till 2 515 MSEK (4 763). Utlåning till kreditinstitut per den 31 december 2025 uppgick till 2 506 MSEK (2 803). Innehavet av belåningsbara statsskuldförbindelser samt obligationer och andra räntebärande värdepapper uppgick till 3 351 MSEK (3 626). Koncernen har en god likviditet för att möta kommande åtaganden.

Immateriella anläggningstillgångar uppgick till 1 674 MSEK (2 121) och består främst av goodwill som uppkom vid förvärfv av Finaref och Danaktiv 2014 samt yA Bank 2015. Minskningen jämfört med föregående år avser främst nedskrivningen av kapitaliserade IT-investeringar som genomfördes i mars 2025.

KASSAFLÖDE

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under perioden till -4 044 MSEK (2 727). Kassaflödet från inlåningen uppgick till -5 471 MSEK (-3 709) och nettoförändringen av placeringstillgångar till 182 MSEK (-53). Kassaflödet från investeringsverksamheten var under perioden -9 MSEK (-116). Kassaflödet från finansieringsverksamheten var 1 329 MSEK (-969).

SÄSONGSEFFEKTER

Resurs verksamhet kan påverkas av säsongseffekter då benägenheten att låna ökar exempelvis vid sommarsemester, Black Friday, Cyber Monday och vid julhandel.

MEDARBETARE

Under 2025 uppgick medelantalet anställda till 737 (663) i Norden. Den största delen av Resurs operativa verksamhet består av Engineering och Product samt kommersiella funktioner. Utöver det finns centraliserade stödfunktioner, bland annat Customer Care, Legal & Governance, Risk, Compliance, People & Culture, Communication & Sustainability och Finance. Utöver nämnda centraliserade funktioner använder sig Resurs av externa leverantörer inom vissa tjänsteområden bland annat marknadsföring samt drift inom Engineering t.ex. för lagring/ datacenter, supporttjänster och telekommunikation.

Rörliga ersättningar intjänade under 2025 är kopplade till både kvantitativa och kvalitativa mål, för de medarbetare som säljer betalförsäkringar i enlighet med Finansinspektionens direktiv om försäkringsdistribution (IDD). Koncernen har tillsett att samtliga mål avseende rörliga ersättningar för 2025 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 väl i proportion till koncernens intjäningsförmåga. Koncernen genomför årligen en analys med syfte att identifiera anställda vars arbetsuppgifter har en väsentlig inverkan på företagets riskprofil.

ERSÄTTNING TILL RESURS LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Styrelsen har fastställt en ersättningspolicy i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter FFFS 2011:1 med senare ändringar, om ersättningsystem i kreditinstitut.

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 årsstämmans beslut. Ersättning till VD, ledningen och ansvariga 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

Vid uppsägning från bolagets sida av VD eller vid egen uppsägning från VD's sida får uppsägningstiden inte överstiga 12 månader. För övriga ledande befattningshavare gäller att uppsägningstiden, såväl från bolagets sida som från den ledande befattningshavarens sida, inte får överstiga 6 månader. Inga avgångsvederlag utgår.

HÅLLBARHETSRAPPORT ENLIGT ÅRL

För 2025 har Resurs Holding tagit fram en lagstadgad hållbarhetsrapport enligt ÅRL som ingår i Resurs Holdings årsredovisning. Rapporten omfattar även Resurs Bank.

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

I koncernens verksamhet uppstår olika typer av risker.

Följande riskkategorier är bedömda som väsentliga.

- Affärsrisker / Strategiska risker
- Operativa risker
- Likviditetsrisker
- Marknadsrisker
- Kreditrisker

Koncernen bedömer att kreditrisker, likviditets- och operativa risker är de mest betydande risker som uppstår inom ramen för sin bankverksamhet. För ytterligare information om koncernens risker se vidare i not K3 Riskhantering.

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

Koncernen bevakar förändringar avseende kapital- och likviditetskrav och beaktar detta i de kommunicerade finansiella målen för koncernen.

RISKHANTERING

Koncernen exponeras för ett flertal risker som är typiska för bolag i branschen av liknande storlek som verkar inom samma geografiska marknader. Koncernen antar riskmedvetna beslut och intar ett försiktigt förhållningssätt avseende de risker som uppstår i verksamheten.

Koncernens riskhantering är dokumenterad genom styrdokument. Bankens styrelse har fastställt ett antal policys 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.

Riktlinjer som utgör nivån under policys fastställs av verkställande direktör eller ansvarig för det specifika riskområdet i respektive koncernbolag. I den efterföljande Bolagsstyrningsrapporten beskrivs mer ingående hur koncernen arbetar med bolagsstyrning och intern kontroll.

Banken utgår från modellen med tre linjer för att hantera risker i verksamheten. Första linjen består av den operativa verksamheten som ansvarar för att utföra det dagliga operativa arbetet. Andra linjen utgörs av bankens funktioner för Risk och Compliance och som på ett oberoende och självständigt sätt kontrollerar bankens verksamhet och rapporterar regelbundet om väsentliga brister och risker till styrelse, verkställande direktör och vissa styrelseutskott. Tredje linjen, Internrevisionen, granskar regelbundet bankens verksamhet. I detta 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 det efterföljande avsnittet kring bolagsstyrning beskrivs mer ingående hur banken arbetar med bolagsstyrning och intern kontroll.

MODERBOLAGETS VERKSAMHET

Resurs Bank AB (publ) är moderbolag i koncernen, som förutom Resurs Bank består av ytterligare två bolag: RCL1 Ltd och Resurs Norden AB. Resurs Bank har tre filialer med verksamhet i tre länder, Danmark, Norge och Finland. Under 2025 uppgick moderbolagets rörelseintäkter till 3 760 MSEK (3 567) och rörelseresultat till 687 MSEK (198). Utlåningsverksamhet bedrivs i Resurs Bank AB. I aktieinnehavet räknas även de tre helägda dotterbolagen Resurs NPL 1 AB, Resurs NPL 2 AB och Resurs NPL 3 AB. Dessa ingår inte i koncernen då bestämmande inflytande inte föreligger. För ytterligare resultatkommentarer se skrivning inledningsvis om koncernen.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE R UNDER ÅRET

Nytt avtal för företagsbetalningstjänster

Resurs har tecknat ett avtal med Power som omfattar betaltjänster för deras företagskunder. Det nya partnerskapet kompletterar vårt långvariga samarbete för privatkunder och täcker alla nordiska länder, både i butik och online. Utrullningen inleds under första kvartalet 2026.

Elgiganten Danmark valde Resurs

Elkjøp Nordic, Nordens största elektronikkedja, valde Resurs finansieringslösningar för Elgigantens kunder i Danmark.

Resurs nya strategi föranledde ett nedskrivningsbehov av upparbetade IT-investeringar, vilket påverkade årets första kvartal.

Den pågående implementeringen av den nya strategin, som presenterades under 2024, ledde till ett identifierat nedskrivningsbehov av upparbetade IT-investeringar om 326 MSEK i samband med Q1 bokslutet 2025. Nedskrivningen påverkade inte bolagets likviditet och hade 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).

Resurs Bank emitterade seniora icke-säkerställda obligationer

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

VÄSENTLIGA HÄNDELSE R EFTER ÅRETS UTGÅNG

Inga väsentliga händelser efter periodens utgång.

FÖRVÄNTAD FRAMTIDA UTVECKLING

Resurs tillhandahåller säljstödande finansieringslösningar för detaljhandeln, privatlån och nischade försäkringsprodukter i Norden. Resurs har kontinuerligt expanderat sin verksamhet och låneportföljen har ökat från 9,3 miljarder kronor per den 31 december 2013 till 39,1 miljarder kronor per den 31 december 2025. Resurs har etablerat en stabil plattform och har fortsatt potential för betydande tillväxt under kommande år.

Bolagsstyrningsrapport

En väl fungerande bolagsstyrning är en förutsättning för att upprätthålla bolagets förtroende på marknaden och skapa mer värde 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).

BOLAGSSTYRNING

Resurs Bank är ett svenskt publikt aktiebolag. Bolagets bolagsstyrning baseras huvudsakligen på svensk lag, andra regelverk inklusive Finansinspektionens föreskrifter, bolagets bolagsordning samt interna regler och policies. Resurs Bank är ett helägt dotterbolag till Resurs Holding AB och ingår i Resurs Holdings bolagsstyrningsmodell. Per 31 december 2025 fanns en ägare till Resurs Holding med ett innehav överstigande 10% av kapitalet/rösterna, nämligen Ronneby UK Limited med en ägarandel om 90,05%. Resurs Holdings bolagsstyrningsrapport finns tillgänglig på 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 och VD samt förfaranden för den ekonomiska rapporteringen. Styrelsens uppgifter innefattar bland annat att fastställa strategier, affärsplaner och budgetar, avge delårsrapporter, bokslut samt anta policies. Styrelsen ska också följa bolagets ekonomiska utveckling, säkerställa kvaliteten i den finansiella rapporteringen och kontrollfunktionernas rapportering samt utvärdera bolagets verksamhet baserat på de fastställda mål och policies som antagits av styrelsen. Slutligen fattar styrelsen även beslut om större investeringar samt väsentliga 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 på styrelsemöten.

Enligt interna styrdokument avseende ekonomisk rapportering är VD ansvarig för ekonomisk 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, resultat och ekonomisk ställning, likviditets- och kreditriskutveckling, viktigare affärshändelser samt varje annan händelse, omständighet eller förhållande som kan antas vara av väsentlig betydelse för bolaget. VD ska därtill leda den verkställande ledningen och verkställa de beslut som fattas av styrelsen.

INTERN KONTROLL

Styrelsens ansvar för den interna kontrollen regleras främst i aktiebolagslagen, årsredovisningslagen och i tillämpliga delar i Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd samt övrigt tillämpligt regelverk. 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 som har finansiella instrument noterade på Nasdaq Stockholm. Detta arbete involverar styrelsen, ledningen 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 säkerställa att styrdokumenterna följs. Styrelsen har fastställt styrdokument som reglerar VD:s respektive styrelsens ansvar. Bolaget har vidare en funktion för Riskkontroll (andra försvarslinjen), en funktion för Compliance (andra försvarslinjen) och en funktion för Internrevision (tredje försvarslinjen). 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 tillse att Resurs Bank har rutiner för att regelbundet följa upp vilka åtgärder som vidtagits med anledning av kontrollfunktionernas rapporter. 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. Chefer på olika nivåer inom koncernen och medarbetare har som operativ personal i första försvarslinjen ett ansvar för att identifiera och omhänderta identifierade risker.

Audit Committee säkerställer kontinuerligt kvalitén på Resurs Banks finansiella rapportering och Corporate Governance Committee säkerställer kvalitén av Resurs Banks bolagsstyrning, intern kontroll, regelefterlevnad och risker rapporterade från funktionerna för Compliance-, Riskkontroll- och Internrevisionen. Vidare säkerställer Remuneration Committee att Resurs Bank följer externa och interna regelverk avseende ersättningar.

RISKBEDÖMNING OCH KONTROLLAKTIVITETER

Resurs Bank har implementerat en process för hantering av risker för fel i bokföringen och 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. Exempel på kontroller som görs är resultatanalys mot tidigare perioder och budget/prognos, kontoavstämningar och IFRS9 avstämningar.

ÖVERVAKNING, UTVÄRDERING OCH RAPPORTERING

Styrelsen utvärderar kontinuerligt den information som styrelsen erhåller. 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, styrelse och vissa styrelseutskott. Interna och externa regelverk som styr den finansiella rapporteringen kommuniceras internt genom styrdokument, vilka publiceras på koncernens intranät.

Fem år i sammandrag - Koncernen

RESULTATRÄKNING

TSEK	2025	2024	2023	2022	2021
Ränteintäkter	4 393 079	4 674 368	4 152 395	3 130 644	2 899 172
Räntekostnader	-1 234 914	-1 743 730	-1 369 663	-517 523	-364 019
Räntenetto	3 158 165	2 930 638	2 782 732	2 613 121	2 535 153
Andra rörelseintäkter	600 574	634 683	708 856	590 929	551 201
Summa rörelseintäkter	3 758 739	3 565 321	3 491 588	3 204 050	3 086 354
Allmänna administrationskostnader	-1 631 716	-1 492 459	-1 282 271	-1 206 576	-1 113 919
Av- och nedskrivningar av immateriella- och materiella anläggningstillgångar	-426 827	-84 197	-282 893	-83 270	-82 150
Övriga rörelsekostnader	-111 557	-69 564	-74 075	-75 223	-77 953
Summa kostnader före kreditförluster	-2 170 100	-1 646 220	-1 639 239	-1 365 069	-1 274 022
Resultat före kreditförluster	1 588 639	1 919 101	1 852 349	1 838 981	1 812 332
Kreditförluster, netto	-1 198 533	-1 570 442	-1 435 125	-788 607	-644 924
Rörelseresultat	390 106	348 659	417 224	1 050 374	1 167 408
Bokslutsdisposition	-208 000	-	-	-	-
Skatt	-650	-78 660	-136 507	-234 308	-220 094
Årets resultat	181 456	269 999	280 717	816 066	947 314

RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING

TSEK	2025-12-31	2024-12-31	2023-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Tillgångar					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	2 515 319	4 762 556	3 581 014	231 607	215 590
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	1 786 435	1 750 650	1 871 644	2 420 754	1 803 015
Utlåning till kreditinstitut	2 505 548	2 802 638	2 367 181	4 362 212	4 366 290
Utlåning till allmänheten	39 104 082	39 903 160	38 846 081	37 186 519	33 346 940
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 564 567	1 875 265	710 509	708 871	647 948
Fordran värdepapperisering	-	-	942 619	-	-
Aktier och andelar	4 496	4 547	12 001	11 650	11 460
Derivat	38 384	22 610	6 648	1 484	1 781
Immateriella anläggningstillgångar	1 673 763	2 120 749	2 083 048	2 159 943	1 979 082
Materiella tillgångar	72 736	95 505	89 388	118 201	122 226
Övriga tillgångar	578 549	874 063	714 476	537 031	405 353
Summa tillgångar	49 843 879	54 211 743	51 224 609	47 738 272	42 899 685
Skulder, avsättningar och eget kapital					
Skulder till kreditinstitut	19 300	9 300	3 100	-	-
In- och upplåning från allmänheten	34 325 710	39 852 054	36 170 610	32 173 628	26 286 626
Derivat	10 820	18 055	120 719	54 434	27 366
Övriga skulder	966 154	1 283 619	1 189 077	1 120 546	1 035 402
Emitterade värdepapper	6 030 364	4 993 094	5 643 430	6 607 684	7 871 893
Efterställda skulder	299 541	299 332	599 080	299 749	599 511
Eget kapital	8 191 990	7 756 289	7 498 593	7 482 231	7 078 887
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	49 843 879	54 211 743	51 224 609	47 738 272	42 899 685

NYCKELTAL

	2025	2024	2023	2022	2021
K/I före kreditförluster ¹⁾	57,7	46,2	46,9	42,6	41,3
Avkastning på eget kapital, ex. immateriella anläggningstillgångar, (RoTE), % ¹⁾	3,0	4,9	5,2	15,7	18,2
Soliditet, % ¹⁾	16,4	14,3	14,6	15,7	16,5
Affärsvolym, MSEK	73 430	79 755	75 017	69 360	59 634
Placeringsmarginal, % ¹⁾	6,1	5,6	5,6	5,8	6,1
Kärnprimärkapitalrelation, % ²⁾	16,1	13,9	14,0	14,9	14,8
Total kapitalrelation, % ²⁾	19,7	16,3	17,1	16,5	16,3
Förändring utlåning till allmänheten, % ¹⁾	-2,0	19,8	16,5	11,5	8,1
Reserveringsgrad, %, enligt IFRS 9, steg 1 ¹⁾	1,1	0,9	0,8	0,8	0,8
Reserveringsgrad, %, enligt IFRS 9, steg 2 ¹⁾	16,7	13,7	11,0	10,4	12,3
Reserveringsgrad, %, enligt IFRS 9, steg 3 ¹⁾	53,0	49,3	46,7	46,9	46,1
Kreditförlustnivå, % ¹⁾	3,0	4,0	3,8	2,2	2,0
Medelantal anställda	737	661	657	605	630
Avkastning på tillgångar, % ¹⁾	0,3	0,5	0,6	1,8	2,3

Definitioner av koncernens nyckeltal återfinns under avsnittet Definitioner.

¹⁾ Alternativa nyckeltal är nyckeltal som företagsledning och analytiker använder för att bedöma koncernens utveckling och som inte definieras i IFRS (International Financial Reporting Standards) eller i kapitaltäkningsregelverket. Företagsledningen anser att nyckeltalen underlättar för investerare att analysera koncernens utveckling. Beräkningar och avstämning mot information i de finansiella rapporterna av nyckeltalen återfinns på hemsidan under Finansiell information.

²⁾ Nyckeltal i enlighet med kapitaltäkningsregelverket och som avser den konsoliderade situationen, som består av Resurs Bank AB koncernen och dess moderbolag Resurs Holding AB.

Fem år i sammandrag - Moderbolaget

RESULTATRÄKNING

TSEK	2025	2024	2023	2022	2021
Ränteintäkter	4 392 303	4 673 553	4 151 691	3 129 944	2 898 923
Leasingintäkter	731	790	1 137	1 282	2 031
Räntekostnader	-1 233 010	-1 742 052	-1 368 698	-516 771	-363 111
Räntenetto	3 160 024	2 932 291	2 784 130	2 614 455	2 537 843
Andra rörelseintäkter	599 636	634 698	708 870	590 759	551 212
Summa rörelseintäkter	3 759 660	3 566 989	3 493 000	3 205 214	3 089 055
Allmänna administrationskostnader	-1 650 449	-1 612 714	-1 543 799	-1 411 245	-1 226 322
Av- och nedskrivningar av immateriella- och materiella anläggningstillgångar	-111 729	-116 712	-117 051	-118 208	-122 882
Övriga rörelsekostnader	-111 556	-69 564	-74 075	-75 223	-77 953
Summa kostnader före kreditförluster	-1 873 734	-1 798 990	-1 734 925	-1 604 676	-1 427 157
Resultat före kreditförluster	1 885 926	1 767 999	1 758 075	1 600 538	1 661 898
Kreditförluster, netto	-1 198 533	-1 570 454	-1 435 128	-789 061	-644 853
Rörelseresultat	687 393	197 545	322 947	811 477	1 017 045
Bokslutsdispositioner	-208 000	-	-	-	216 340
Skatt	-122 073	-64 668	-93 130	-203 004	-253 963
Årets resultat	357 320	132 877	229 817	608 473	979 422

BALANSRÄKNING

TSEK	2025-12-31	2024-12-31	2023-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Tillgångar					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	2 515 319	4 762 556	3 581 014	231 607	215 590
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	1 786 435	1 750 650	1 871 644	2 420 754	1 803 015
Utlåning till kreditinstitut	2 329 314	2 630 543	2 248 939	4 264 893	4 267 364
Utlåning till allmänheten	39 201 495	39 999 894	38 917 521	37 232 644	33 392 534
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 564 567	1 875 265	1 653 128	708 871	647 948
Aktier och andelar i intresseföretag	4 496	1 269	11 925	11 650	11 460
Aktier och andelar i koncernföretag	50 099	53 377	50 174	50 099	50 099
Derivat	38 384	22 610	6 648	1 484	1 781
Immateriella anläggningstillgångar	882 793	1 008 283	1 116 040	1 266 639	1 330 443
Materiella tillgångar	35 279	50 330	51 143	54 190	52 587
Övriga tillgångar	581 423	876 757	716 486	538 883	408 748
Summa tillgångar	48 989 604	53 031 534	50 224 662	46 781 714	42 181 569
Skulder, avsättningar och eget kapital					
Skulder till kreditinstitut	19 300	9 300	3 100	-	-
In- och upplåning från allmänheten	34 326 360	39 852 702	36 172 206	32 175 197	26 288 192
Derivat	10 820	18 055	120 719	54 434	27 366
Övriga skulder	4 891 866	5 082 756	4 034 625	2 977 599	2 916 659
Emitterade värdepapper	2 030 364	993 094	2 643 430	4 607 684	5 871 893
Efterställda skulder	299 541	299 332	599 080	299 749	599 511
Eget kapital	7 411 353	6 776 295	6 651 502	6 667 050	6 477 948
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	48 989 604	53 031 534	50 224 663	46 781 713	42 181 569

NYCKELTAL

	2025	2024	2023	2022	2021
Affärsvolym, MSEK	73 530	79 855	75 093	69 411	59 685
Placeringsmarginal, % ¹⁾	6,2	5,7	5,7	5,9	6,2
Kärnprimärkapitalrelation, % ¹⁾	18,6	15,9	15,6	15,8	15,4
Total kapitalrelation, % ¹⁾	19,4	16,7	17,3	16,7	16,4
Förändring utlåning till allmänheten, % ¹⁾	-2,0	19,8	16,5	11,5	8,1
Reserveringsgrad, %, enligt IFRS 9, steg 1	1,1	0,9	0,8	0,8	0,8
Reserveringsgrad, %, enligt IFRS 9, steg 2	16,7	13,7	11,0	10,4	12,3
Reserveringsgrad, %, enligt IFRS 9, steg 3	53,0	49,3	46,7	46,9	46,1
Kreditförlustnivå, % ¹⁾	3,0	4,0	3,8	2,2	2,0
Medelantal anställda	737	661	657	605	630
Avkastning på tillgångar, % ¹⁾	0,7	0,3	0,5	1,4	2,4

¹⁾ Nyckeltal i enlighet med kapitaltäckningsregelverket.

DEFINITIONER

Affärsvolym

Kundrelaterad in- och utlåning. I moderbolaget ingår även leasing.

Avkastning på eget kapital exkl. immateriella anläggningstillgångar, (RoTE), % ¹⁾

Årets resultat som procentuell andel av genomsnittligt eget kapital med avdrag för immateriella anläggningstillgångar.

Avkastning på tillgångar, % ¹⁾

Årets resultat i relation till genomsnittlig balansomslutning.

Jämförelsestörande poster ¹⁾

Poster som bedöms vara av engångskaraktär, dvs. enstaka transaktioner där syftet är att underlätta jämförelsen av resultat mellan perioder genom att identifiera de poster som anses störa jämförbarheten.

K/I före kreditförluster, % ¹⁾

Kostnader före kreditförluster i relation till rörelseintäkter.

Kapitalbas ²⁾

Summan av primärkapital och supplementärkapital.

Kreditförlustnivå, % ¹⁾

Kreditförluster netto i förhållande till genomsnittlig balans för utlåning till allmänheten.

Kärnprimärkapital ²⁾

Aktiekapital, inbetalt kapital, upparbetade vinstmedel samt övriga reserver för de bolag som ingår i den konsoliderade situationen.

Kärnprimärkapitalrelation ²⁾

Kärnprimärkapital i relation till riskvägt belopp enligt Finansinspektionens direktiv.

NBI-marginal, % ¹⁾

Rörelseintäkter i relation till genomsnittlig balans för utlåning till allmänheten.

NIM, % ¹⁾

Ränteintäkter minus räntekostnader i relation till genomsnittlig balans för utlåning till allmänheten.

Primärkapital ²⁾

Summan av kärnprimärkapital och övrigt primärkapital.

Placeringsmarginal, % ¹⁾

Räntenetto i relation till genomsnittlig balansomslutning. I moderbolaget är det räntenettet samt leasingintäkter i relation till genomsnittlig balansomslutning.

Riskjusterad NBI-marginal, % ¹⁾

NBI-marginal med avdrag för kreditförlustnivå.

Räntenetto ¹⁾

Ränteintäkter minus räntekostnader.

Reserveringsgrad, enligt IFRS 9, % ¹⁾

Reservering av kreditförluster per steg i förhållande till redovisat värde utlåning till allmänheten, brutto, per steg

Soliditet, % ¹⁾

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

Supplementärkapital ²⁾

Huvudsakligen efterställda lån som inte kan räknas som primärkapital.

Total kapitalrelation, % ²⁾

Totalt kapital i relation till riskvägt belopp enligt Finansinspektionens direktiv.

Utlåning till allmänheten ¹⁾

Summa utlåning till allmänheten minus reserverade förväntade kreditförluster.

Utlåning till allmänheten, exkl. valutakurseffekter ¹⁾

Utlåning till allmänheten i lokal valuta, dvs exklusive valutaeffekter.

¹⁾ Alternativa nyckeltal är nyckeltal som företagsledning och analytiker använder för att bedöma koncernens utveckling och som inte definieras i IFRS (International Financial Reporting Standards) eller i kapitaltäckningsregelverket. Företagsledningen anser att nyckeltalen underlättar för investerare att analysera koncernens utveckling. Beräkningar och avstämning mot information i de finansiella rapporterna av nyckeltalen återfinns på hemsidan under Finansiell information.

²⁾ Nyckeltal i enlighet med kapitaltäckningsregelverket. De upprättade nyckeltalen i koncernen avser den konsoliderade situationen, som består av Resurs Bank AB koncernen och dess moderbolag Resurs Holding AB.

FÖRSLAG TILL VINSTDISPOSITION

	2025-12-31
Balanserade vinstmedel	6 541 533 000
Årets resultat	357 320 000
Summa	6 898 853 000
Styrelsen föreslår att dessa vinstmedel disponeras på följande sätt (SEK):	
I ny räkning balanseras	6 898 853 000
Summa	6 898 853 000
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.	

Rapporter och noter - Koncernen

RESULTATRÄKNING FÖR KONCERNEN

TSEK	Not	2025	2024
Ränteintäkter	K7	4 393 079	4 674 368
Räntekostnader	K7	-1 234 914	-1 743 730
Räntenetto		3 158 165	2 930 638
Provisionsintäkter	K8	539 687	543 350
Provisionskostnader	K8	-68 945	-78 978
Provisionsnetto		470 742	464 372
Nettoresultat av finansiella transaktioner	K9	-51 500	-46 433
Övriga rörelseintäkter	K10	181 332	216 744
Summa rörelseintäkter		3 758 739	3 565 321
Allmänna administrationskostnader	K12,K13	-1 631 716	-1 492 459
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	K14	-426 827	-84 197
Övriga rörelsekostnader	K15	-111 557	-69 564
Summa kostnader före kreditförluster		-2 170 100	-1 646 220
Resultat före kreditförluster		1 588 639	1 919 101
Kreditförluster, netto		-1 198 533	-1 570 442
Summa kreditförluster	K16	-1 198 533	-1 570 442
Rörelseresultat		390 106	348 659
Bokslutsdisposition		-208 000	-
Skatt	K17	-650	-78 660
Årets resultat		181 456	269 999
Årets resultat hänförligt till aktieägarna i Resurs Bank AB		181 456	269 999

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTATET FÖR KONCERNEN

TSEK	Not	2025	2024
Årets resultat		181 456	269 999
Övrigt totalresultat som har eller kan komma att omklassificeras till årets resultat			
Årets omräkningsdifferenser i utlandsverksamhet	K36	-45 755	-11 285
Summa totalresultat		135 701	258 714
Årets totalresultat hänförligt till aktieägarna i Resurs Bank AB		135 701	258 714

RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING FÖR KONCERNEN

TSEK	Not	2025-12-31	2024-12-31
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		2 515 319	4 762 556
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	K19	1 786 435	1 750 650
Utlåning till kreditinstitut	K20	2 505 548	2 802 638
Utlåning till allmänheten	K21	39 104 082	39 903 160
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	K22	1 564 567	1 875 265
Aktier och andelar	K23	4 496	4 547
Derivat	K24	38 384	22 610
Goodwill	K25	1 594 036	1 650 663
Övriga immateriella anläggningstillgångar	K25	79 727	470 086
Materiella tillgångar	K26	72 736	95 505
Övriga tillgångar	K27	103 731	292 752
Aktuell skattefordran		178 695	241 234
Uppskjutna skattefordringar	K17	165 808	165 219
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	K28	130 315	174 858
Summa tillgångar		49 843 879	54 211 743
Skulder, avsättningar och eget kapital			
Skulder och avsättningar			
Skulder till kreditinstitut	K29	19 300	9 300
In- och upplåning från allmänheten	K30	34 325 710	39 852 054
Övriga skulder	K31	528 766	578 114
Derivat	K24	10 820	18 055
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	K32	403 048	498 856
Aktuella skatteskulder		686	42 120
Uppskjutna skatteskulder	K17	24 098	149 747
Övriga avsättningar	K33	9 556	14 782
Emitterade värdepapper	K34	6 030 364	4 993 094
Efterställda skulder	K35	299 541	299 332
Summa skulder och avsättningar		41 651 889	46 455 454
Eget kapital			
Aktiekapital	K36	500 000	500 000
Övrigt tillskjutet kapital		2 675 000	2 375 000
Säkringsreserv		-35 600	-35 600
Omräkningsreserv		-16 692	29 063
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat		5 069 282	4 887 826
Summa eget kapital		8 191 990	7 756 289
Summa skulder, avsättningar och eget kapital		49 843 879	54 211 743

Information om ställda säkerheter, eventualförpliktelser och åtaganden, se not K38.

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL I KONCERNEN

TSEK

	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Säkrings- reserv	Omräkni- ngsreserv	Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital per 1 januari 2024	500 000	2 375 000	-35 600	40 348	4 618 845	7 498 593
Årets resultat					269 999	269 999
Årets övriga totalresultat				-11 285		-11 285
<i>Transaktioner med ägare</i>						
Aktierelaterade ersättningar ¹⁾					-1 018	-1 018
Utgående eget kapital per 31 december 2024	500 000	2 375 000	-35 600	29 063	4 887 826	7 756 289
Ingående eget kapital per 1 januari 2025	500 000	2 375 000	-35 600	29 063	4 887 826	7 756 289
Årets resultat					181 456	181 456
Årets övriga totalresultat				-45 755		-45 755
<i>Transaktioner med ägare</i>						
Ovillkorat aktieägartillskott		300 000				300 000
Utgående eget kapital per 31 december 2025	500 000	2 675 000	-35 600	-16 692	5 069 282	8 191 990

Allt eget kapital är hänförligt till aktieägare i moderbolaget.

Information om omräkningsreserven, se not K37.

¹⁾ För mer info se not K13 avsnitt Incitamentsprogram.

RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN FÖR KONCERNEN (INDIREKT METOD)

TSEK	Not	2025	2024
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		390 106	348 659
- varav erhållna räntor		4 400 663	4 669 417
- varav erlagda räntor		-1 320 299	-1 748 106
Justering för ej kassaflödespåverkande poster i rörelseresultatet		1 472 956	1 595 907
Betalda inkomstskatter		-116 798	-124 164
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		1 746 264	1 820 402
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Utlåning till allmänheten		-1 377 685	-2 294 188
Övriga tillgångar		1 111 907	-529 286
Skulder till kreditinstitut		10 000	6 200
In- och upplåning från allmänheten		-5 470 556	3 709 430
Förvärv av placeringstillgångar ¹⁾		-595 809	-4 313 205
Avyttring av placeringstillgångar ¹⁾		777 347	4 260 394
Övriga skulder		-245 276	66 917
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-4 043 808	2 726 664
Investeringsverksamheten			
Förvärv av immateriella- och materiella anläggningstillgångar	K25,K26	-11 743	-117 115
Avyttring av immateriella- och materiella anläggningstillgångar		2 622	1 184
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-9 121	-115 931
Finansieringsverksamheten			
Aktieägartillskott		300 000	-
Utbetalning om avser amortering av leasingskulder		-18 737	-26 063
Nya emitterade värdepapper		1 047 480	1 338 973
Återbetalning emitterade värdepapper		-	-1 982 365
Återbetalning efterställda skulder		-	-300 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		1 328 743	-969 455
Årets kassaflöde		-2 724 186	1 641 278
Likvida medel vid årets början ²⁾		7 565 194	5 948 195
Valutadifferens i likvida medel		44 913	-24 279
Likvida medel vid årets slut ²⁾		4 885 921	7 565 194
Justeringar för ej kassaflödespåverkande poster i rörelseresultatet			
Kreditförluster	K16	1 198 533	1 570 442
Av- och nedskrivningar immateriella- och materiella anläggningstillgångar	K14	426 827	84 197
Resultat försäljning materiella tillgångar		2 831	-343
Nedskrivning aktier		-	12 526
Värdering verkligt värde placeringstillgångar ¹⁾		603	310
Förändring avsättningar		-4 906	-7 104
Justering av betalda/erhållna räntor		-132 764	-18 159
Valutaeffekter		-20 022	-33 551
Aktierelaterad ersättning		-	-1 018
Förändring verkligt värde av aktier och andelar		885	-12526
Övriga ej likviditetspåverkande poster		969	1 133
Summa ej kassaflödespåverkande poster i rörelseresultatet		1 472 956	1 595 907

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

²⁾ Likvida medel består av utlåning till kreditinstitut (exklusive Riksbankens inlåningskrav) och kassa och tillgodohavanden hos centralbanker.

TSEK	1 jan 2025	Kassaflöde	Icke kassaflödespåverkande			31 dec 2025
			Periodiserad anskaffningskostnad		Valuta- effekter	
Emitterade värdepapper	4 993 094	1 047 481	760	-10 971		6 030 364
Efterställda skulder	299 332	-	209	-		299 541
Summa	5 292 426	1 047 481		-10 971	0	6 329 905

TSEK	1 jan 2024	Kassaflöde	Icke kassaflödespåverkande			31 dec 2024
			Periodiserad anskaffningskostnad		Valuta- effekter	
Emitterade värdepapper	5 643 430	-643 392		882	-7 826	4 993 094
Efterställda skulder	599 080	-300 000		252	-	299 332
Summa	6 242 510	-943 392		1 134	-7 826	5 292 426

Noter

K1 ALLMÄN INFORMATION

Resurs Bank AB (publ), organisationsnummer: 516401-0208, adress Björkavägen 111, Väla Norra, Helsingborg är ett publikt aktiebolag med säte i Helsingborg, Sverige. Bolaget är ett helägt dotterbolag till Resurs Holding AB (publ), organisationsnummer: 556898-2291.

Resurs Bank AB avger härmed årsredovisning samt koncernredovisning för räkenskapsåret 2025.

Resurs Banks koncern inkluderar de helägda dotterbolagen Resurs Norden AB org. nr 556634-3280 och Resurs Consumer Loans Limited Ireland org. nr 3346092RH. Resurs Bank AB har även filialer i Danmark, Norge och Finland.

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

Resurs Bank AB ingår i en koncern där Resurs Holding AB, organisationsnummer: 556898-2291, upprättar koncernredovisning. Resurs Holding AB ägs till 90,05 procent av Ronneby UK Limited.

Koncernredovisningen och årsredovisningen är upprättad i tusentals svenska kronor (TSEK) om inget annat anges.

Avgivande och fastställelse av årsredovisningen

Årsredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 19 mars 2026. Resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på årsstämman 2026.

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. 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 viktiga 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 inklusive förlagslån
- 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. Uppskattningar 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. Uppskattningar 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 K40 Viktiga bedömningar och uppskattningar.

Nya standarder, ändringar och tolkningar som tillämpas av koncernen

Ingen av de nya standarderna, ändringar eller tolkningar som har trätt i kraft efter det räkenskapsår som inleddes 1 januari 2025 har haft en väsentlig påverkan på koncernen.

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

Vid upprättande av årsredovisning den 31 december 2025 har några nya och ändrade IFRS publicerats men ännu inte trätt i kraft. Dessa planeras inte att förtidstillämpas.

I april 2024 publicerade IASB den nya standarden IFRS 18 Presentation och upplysningar i finansiella rapporter som ersätter IAS 1 Utformning av finansiella rapporter. Under förutsättning att IFRS 18 antas av EU, och den tidpunkt för ikraftträdande som IASB föreslagit inte ändras, kommer standarden att tillämpas från och med räkenskapsåret 2027. IFRS 18 medför nya krav på utformningen av och upplysningarna i finansiella rapporter, med särskilt fokus på resultaträkningen och upplysningarna kring ledningens resultatmått. Standarden förväntas inte medföra några finansiella effekter för Resurs eftersom IFRS 18 fokuserar på presentation och upplysningar i de finansiella rapporterna. Resurs kommer påbörja ett arbete med att analysera effekterna av den nya standarden.

Övriga nyheter som IASB godkänt per den 31 december 2025 väntas inte ha någon påverkan på koncernens finansiella rapporter.

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.

Koncernen består av dotterbolagen, Resurs Norden AB och Resurs Consumer Loans 1 Ltd. Dotterbolagen har antagits i koncernredovisningen enligt förvärvsmetoden vilket innebär att bokförda värdet av dotterbolsaktierna elimineras mot dotterbolagens egna kapital vid förvärvstillfället.

Köpeskillingen för förvärv av ett dotterbolag utgörs av verkligt värde på överlåtna tillgångar, skulder som koncernen ådrar sig till tidigare ägare av det förvärvade bolaget och de aktier som emitterats efter förvärvet. 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, det vill säga 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.

Koncerninterna transaktioner; balansposter, intäkter och kostnader på transaktioner mellan koncernbolag elimineras. Vinster och förluster som resulterar från koncerninterna transaktioner och som är redovisade i tillgångar elimineras i sin helhet.

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

Utländsk valuta

Koncernredovisningen presenteras i svenska kronor, koncernens rapporteringsvaluta. Som funktionell valuta betraktas den valuta som används i den ekonomiska miljö där verksamheten primärt bedrivs. Med funktionell valuta avses den valuta som främst används i en verksamhets kassaflöden. Den funktionella valutan fastställs inom koncernen utifrån varje enskild verksamhets primära ekonomiska miljö. Resultaträkningen omräknas till transaktionernas snittkurs för respektive valuta under perioden. Monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta samt icke monetära tillgångar i utländsk valuta som värderas till verkligt värde omvärderas per balansdagen till då gällande stängningskurs. Samtliga vinster och förluster till följd av valutaomräkning av monetära poster, inklusive valutakomponenten i terminskontrakt, som värderas till verkligt värde

redovisas i resultaträkningen som valutakursförändring inom posten Nettoresultat av finansiella transaktioner. Goodwill i utländsk valuta hänförlig till förvärv av en utlandsverksamhet behandlas som tillgångar hos denna verksamhet och omräknas till balansdagens kurs. Valutakurs-differenser redovisas i övrigt totalresultat.

Tillgångar och skulder i dotterföretag och filialer med annan funktionell valuta än svenska kronor omräknas till rapporteringsvalutan med valutakursen per balansdagen. Resultaträkningen omräknas till transaktionernas snittkurs för respektive valuta under perioden.

Segmentsredovisning

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.

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 räntebindningstiden 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.

Leasingavtal

Leasetagare

Koncernens leasingavtal avser främst lokaler och bilar. Leasingavtalen skrivs normalt för fasta perioder om cirka 5 år för lokaler och 3 år för bilar, men möjligheter till förlängning och uppsägning i förtid kan finnas, vilket beskrivs nedan. Villkoren förhandlas separat för varje avtal och innehåller ett stort antal olika avtalsvillkor.

Leasingavtalen redovisas enligt IFRS 16 som nyttjanderätter och en motsvarande skuld till leasegivaren, den dagen som den leasade tillgången finns tillgänglig för användning av koncernen. Nyttjanderätten och leasing-skulden redovisas som materiella tillgångar respektive övriga skulder. Varje leasing-inbetalning fördelas mellan amortering av skuld och räntekostnad. Räntekostnaden fördelas över leasingperioden så att varje redovisningsperiod belastas med ett belopp som motsvarar en fast räntesats för den under respektive period redovisade skulden. Nyttjanderätten skrivs av linjärt över identifierad nyttjanderättsperiod.

I kassaflödesanalysen redovisas betalningar hänförliga till amortering på leasingskulden och betalningar hänförliga till räntedelen i den löpande verksamheten.

Tillgångar och skulder som uppkommer från leasingavtal redovisas initialt till nuvärdet. Leasingskulden inkluderar nuvärdet av följande leasingbetalningar:

- fasta avgifter (inklusive avgifter som till sin substans är fasta), minskat med incitamentsfordringar
- variabla leasingavgifter som beror på ett index eller ett pris, initialt värderade med hjälp av index eller pris vid inledningsdatumet
- garanterat restvärde som leasetagaren förväntar sig behöva betala till leasegivaren
- lösenpriset för en köpooption, om det är rimligt säkert att leasetagaren kommer att nyttja optionen, och
- viten för att avsluta leasingavtalet, om leasingavtalets längd speglar antagandet att leasetagaren kommer att utnyttja denna möjlighet.

Leasingbetalningarna diskonteras med den implicita räntan om den räntan kan fastställas, annars den marginella låneräntan.

Tillgångarna med nyttjanderätt värderas till anskaffningsvärde och inkluderar följande:

- det belopp leasingskulden ursprungligen värderats till
- leasingavgifter som betalats vid eller före inledningsdatumet, efter avdrag för eventuella förmåner som mottagits i samband med teckningen av leasingavtalet
- initiala direkta utgifter
- utgifter för att återställa tillgången till det skick som föreskrivs i leasingavtalets villkor. Koncernen har valt att tillämpa följande undantag i IFRS 16:
- Betalningar för korttidskontrakt och leasingavtal av mindre värde kostnadsförs linjärt i resultaträkningen. Korttidskontrakt är avtal med en löptid på 12 månader eller mindre. Avtal av mindre värde inkluderar IT- och kontorsutrustning.

Optioner att förlänga och säga upp avtal finns inkluderade i ett antal av koncernens leasingavtal gällande lokaler. Villkoren används för att maximera flexibiliteten i hanteringen av avtalen. Optionerna som ger möjlighet att säga upp avtal i förtid kan endast utnyttjas av Resurs Bank-koncernen och inte av lease-givarna. Vid utnyttjande av sådan option utgår oftast en avgift motsvarande 6 månaders hyra. Bedömning avseende utnyttjande av optioner att förlänga eller säga upp avtal omprövas om det uppstår någon väsentlig händelse eller förändring i omständigheter som påverkar denna bedömning och förändringen är inom leasetagarens kontroll.

Leasegivare

Samtliga leasingkontrakt där koncernen är leasegivare klassificeras som finansiella och redovisas i koncernens balansräkning i posten utlåning till allmänheten till ett belopp som motsvarar nettoinvesteringen 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 period redovisad nettoinvestering.

Intäktsredovisning

Standarden för Intäkter från avtal med kunder, IFRS 15, tillämpas för olika typer av tjänster som i resultaträkningen huvudsakligen redovisas som Provisionsintäkter. IFRS 15 är även tillämplig på vissa tjänster som återfinns i posten Övriga rörelseintäkter.

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. Avgifter från partners avseende övriga kreditprodukter där kunden har möjlighet att växla mellan olika amorteringsplaner, intäktsförs direkt som övriga provisionsintäkter, 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 ränteintäkterna.

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
- ineffektiv del av säkringsinstrument i verkligt värde säkring

Övriga rörelseintäkter

I posten övriga rörelseintäkter redovisas huvudsakligen bevakningsavgifter och uttagsavgifter. Posterna härstammar från utlåning till allmänheten.

Allmänna administrationskostnader

Rubriceringen allmänna administrationskostnader inkluderar personalkostnader, porto- upplysnings- och aviseringskostnader, IT-kostnader, konsultkostnader, lokalkostnader samt vissa övriga kostnader relaterade till verksamheten. I posten ingår även kostnad för lojalitetsprogram, beräknat på av kunderna intjänade poäng värderade utifrån historiska kostnader.

Ersättningar till anställda

Personalkostnader

Personalkostnader; lön, sociala kostnader och rörlig ersättning, redovisas i resultatet i den period då de 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 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 statsskuld-förbindelser, lånefordringar, obligationer och andra räntebärande värdepapper, förlagslån, övriga tillgångar och derivat. Under rubrik skulder, avsättningar och eget kapital återfinns låneskulder, emitterade värdepapper, efterställda skulder, derivat och leverantörs-skulder.

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. Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när de avtalsenliga rättigheterna till de kassaflöden som härrör från tillgången upphör eller när alla väsentliga risker och fördelar förknippade med tillgången överförs till någon annan.

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 beloppet 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

Ett finansiellt instrument klassificeras vid anskaffningstillfället utifrån reglerna för klassificering i IFRS 9. Klassificeringen avgör hur de finansiella instrumenten värderas efter första redovisningstillfället. Klassificeringen av finansiella instrument bestäms utifrån

bankens affärsmodell samt instrumentet avtalsenliga kassaflöde.

Finansiella instrument - Tillgångar som är värderade till upplupet anskaffningsvärde
Lånefordringar, köpta fakturafordringar och kundfordringar är finansiella tillgångar som innehas inom ramen för en affärsmodell vars mål är att inneha dem i syfte att inkassera avtalsenliga kassaflöden, samt att tillgångarna vid bestämda tidpunkter endast ger upphov till kassaflöden som utgörs av betalningar av kapital belopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet.

I balansräkningen representeras dessa av balansposterna kassa och tillgodohavanden hos centralbanker, utlåning till kreditinstitut, utlåning till allmänheten, övriga tillgångar samt upplupna intäkter. Dessa tillgångar värderas till upplupet anskaffningsvärde inklusive transaktionskostnader. Upplupet anskaffningsvärde bestäms utifrån den effektivränta som beräknades vid anskaffningstidpunkten.

Lånefordringar och kundfordringar redovisas till det belopp som beräknas inflyta, det vill säga enligt modellberäkning enligt IFRS 9.

Finansiella instrument - Tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet

Finansiella tillgångar och skulder värderas till verkligt värde via resultaträkningen om de inte uppfyller villkoren för någon av de andra kategorierna. Dessa tillgångar och skulder värderas till verkligt värde exklusive transaktionskostnader. Alla värdeförändringar i dessa poster redovisas direkt i resultaträkningen under "Nettoresultat från finansiella transaktioner".

Fordran värdepapperisering och de framtida seniora och juniora lånen efter slutregleringen av värdepapperiseringen (som beskrivs i not K19) klassificeras till upplupet anskaffningsvärde.

I balansräkningen representeras dessa av balansposterna; Belåningsbara statsskuld-förbindelser mm, Obligationer och andra räntebärande värdepapper, Förlagslån, Aktier och andelar samt Derivat.

Finansiella instrument - Skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde

Finansiella skulder (exklusive derivat) redovisas till upplupet anskaffningsvärde och upplupna räntekostnader periodiseras löpande enligt effektivräntemetoden. I balansräkningen representeras dessa av balansposterna skulder till kreditinstitut, in- och upplåning från allmänheten, emitterade värdepapper, efterställda skulder, övriga skulder samt upplupna kostnader.

Finansiella instrument - Skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Derivat med negativt värde ingår i kategorin finansiella skulder som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen. I balansräkningen representeras balansposten av derivat. Här redovisas såväl realiserade som orealiserade värdeförändringar i resultatposten nettoresultat av finansiella transaktioner.

Nettoinvestering i utlandsverksamheter

För utlandsverksamhet som bedrivs i form av filial hanterar koncernens Treasury-funktion nettoinvesteringen i respektive valuta och reducerar valutarisk genom andra positioner i samma valuta samt genom valutaderivat. Omräknings-differenser redovisas i resultaträkningen. Ackumulerade vinster och förluster i eget kapital redovisas i resultaträkningen när utlandsverksamheten avyttras helt eller delvis.

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 statsskuld-förbindelser, obligationer och andra räntebärande värdepapper, förlagslån samt aktier och andelar.

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 terminskurs som kan tecknas på balansdagen för den återstående kontraktperioden. 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. Upplysning om verkligt värde som redovisats i balansräkningen utifrån en värderingsteknik lämnas i not K40 om Finansiella instrument. 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.

Kreditförluster och nedskrivning av finansiella tillgångar

Som kreditförlust redovisas under året konstaterade kreditförluster minskade med belopp som influerades på tidigare års konstaterade kreditförluster samt förändring avseende reserv för förväntade kreditförluster. Utlåningen redovisas netto efter avdrag för såväl konstaterade kreditförluster som reservering av förväntade kreditförluster (ECL).

I enlighet med IFRS 9 bedömer koncernen, med hjälp av framåtblickande information, de förväntade kreditförlusterna för alla finansiella instrument inom kategorin upplupet anskaffningsvärde, tillsammans med den förväntade balansen från lånelöften. Koncernen redovisar vid varje rapporterings-tillfälle dessa eventuella förluster.

Bedömningen av ECL ska avspeglar: Ett objektivt och sannolikhetsvägt belopp, som bestäms genom att utvärdera ett intervall av möjliga utfall; Pengarnas tidsvärde, och rimliga och verifierbara uppgifter, som är tillgängliga utan onödiga kostnader eller insatser vid balansdagen för tidigare händelser, nuvarande förhållanden och prognoser för framtida ekonomiska förutsättningar.

Enligt IFRS 9 beräknas kreditförlusterreserven på förväntade kreditförluster, vilka beräknas genom sannolikheten för fallissemang (PD) multiplicerat med exponeringen vid fallissemang (EAD) multiplicerat med förlust givet fallissemang (LGD). Beräkningen av förväntade kreditförluster baseras på koncernens totala utlåningsvolym, inkluderat krediter utan någon ökad kreditrisk.

Modellen för nedskrivningar innehåller en trestegs-modell som utgår från förändringar i kreditkvaliteten på de finansiella tillgångarna, innebörden av trestegs-modellen är att tillgångarna delas in i 3 olika steg beroende på hur kreditrisken förändrats sedan tillgången första gången upptagits i balansräkningen. Steg 1 omfattar tillgångar som inte varit föremål för en väsentlig ökning av kreditrisken, steg 2 omfattar tillgångar som varit föremål för en väsentlig ökning av kreditrisken medan steg 3 omfattar fallerade tillgångar, det vill säga fordringar som har gått till inkasso eller är förfallna 90 dagar eller mer. Reserveringen av tillgångarna styrs av vilket steg de tillhör, i steg 1 sker reservering för förväntade kreditförluster under kommande 12 månader medan för steg 2 och 3 sker reservering för förväntade kreditförluster under tillgångens hela återstående löptid.

En central faktor som påverkar storleken på förväntade kreditförluster är reglerna som styr en tillgångs förflyttning mellan steg 1 och 2. Koncernen använder sig av förändring i PD (Probability of Default, Sv. sannolikhet för fallissemang) i relation till PD vid beviljande-tillfället för att bedöma signifikant riskökning, förändringen bedöms genom en kombination av absoluta och relativa förändringar i PD. Vidare hänförs alla krediter som är mer än 30 dagar sena med betalning till steg 2 oaktat om det föreligger en signifikant riskökning eller inte. För att bedöma om signifikant riskökning föreligger, och därmed överföring till steg 2, utgår koncernen från förändringen i kreditens PD. För att signifikant riskökning ska föreligga krävs en procentuell förändring av ursprungs PD som överstiger ett givet tröskelvärde. Förutom ovan beskrivna signifikanta PD förändringar, använder sig koncernen även av en så kallad "Back stop", vilket innebär att en kredit som är förfallen mellan 30 – 90 dagar hänförs till steg 2 även om en signifikant ökning av PD inte föreligger. Återföring från steg 2 till steg 1 sker när en fordran som tidigare hänförts till steg 2 inte längre är föremål för signifikant riskökning alternativt inte längre är i dröjsmål med betalning mer än 30 dagar. Återföring från steg 3 kan bara ske för fordringar som varit mellan 90 och 120 dagar sena med betalning, och återföring sker då till steg 1 eller steg 2 när betalningarna skötts under en period om 12 månader.

Beräkning av löptid för kreditkort och andra revolverande krediter bygger på prediktiva modeller om det framtida limitutnyttjandet och statistiska återbetalningsplaner. Modellerna bygger på intern historiska data, där olika modeller används för homogena grupper av krediter med likartade förklaringsvariabler.

I tillägg till reserveringen enligt IFRS 9 som beskrivs i föregående stycken gör koncernen även tillägg för så kallade management overlays baserad på framtidsblickande makro-ekonomiska utsikter, inom ramen för IFRS 9 standarden. Koncernen har beslutat att basera de framtidsblickande beräkningarna på den makroekonomiska variabeln arbetslöshets-nivå, som i ett historiskt perspektiv visat sig korrelera väl med förändringar i koncernens kreditförluster. Indata som används för det framtidsblickande beräkningarna är prognoser avseende framtida arbetslöshet per geografisk marknad som koncernen verkar, vilka hämtas från Bloomberg. Vidare tillämpar koncernen ett viktat scenario av dessa prognoser, utifrån koncernens bedömning av sannolikheten för respektive scenario att inträffa, där viktning per 31 december 2024 skett med medianvärdet 60 procent och 10 procent en mer negativ utveckling (högre arbetslöshet) respektive 30 procent en mer positiv utveckling (lägre arbetslöshet). ECL-påverkan från denna beräkning fördelas proportionellt över instrumenten i respektive geografisk marknad.

För utlåning till kreditinstitut bedöms tillgångarna ha mycket låg kreditrisk och anses inte ha varit utsatta för väsentlig ökad kreditrisk därav sker ingen nedskrivning inom utlåning till kreditinstitut.

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 nedskrivnings-behovet inte längre föreligger. Som konstaterat kreditförlust redovisas förlust som är beloppsmässigt fastställd via konkurs, ackordsuppgörelse, utlåtande av kronofogdemyndighet, avyttrad till inkassobolag eller när fordran eftergivits på annat sätt.

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 värde-minskning. 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 tillkom det övriga immateriella tillgångar avseende kundrelationer. Avskrivningstiden för dessa är 10–15 år.

I övriga immateriella tillgångar ingår egen-utveckling av IT-program. Kostnader för underhåll av IT-program kostnadsförs när de uppstår. Utvecklingskostnader som är direkt hänförliga till utveckling av programvaru-produkter 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 använda,
- 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 görs linjärt för inventarier för eget bruk ner till det beräknade restvärdet över nyttjandeperioden. Avskrivning sker över beräknad nyttjandeperiod om 3–5 år från och med anskaffnings-tidpunkten.

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 återvinningsvärde 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 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 prövas årligen avseende eventuellt nedskrivningsbehov. Tillgångar 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 på 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.

Skatt

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 utländska filialer i Norge, Danmark 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. 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 hänförs 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 eventualförpliktelse 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.

Likvida medel utgörs av kassa och tillgodohavanden hos centralbanker samt utlåning till kreditinstitut.

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 redovisnings-tillfället 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 den 31 december 2025 uppgick värdet på övertagande egendom för skyddande av fordran till 0 (0) SEK.

Special Purpose Vehicles (SPV-bolag)

Banken innehar aktier och vissa obligationer i SPV bolag "Special Purpose Vehicles". SPV bolagens uteslutande syfte är att förvalta kreditförsämrade fordringar som banken har överfört till SPV bolagen. I dessa bolag finns banken och en extern part som investerare. Kassaflödet till SPV-investerare är begränsat till fordringarnas prestation. Följaktligen är banken exponerad till viss variabel avkastning i SPV bolagen. Den största delen av variabiliteten har dock förts över till den andra parten, som har fulla rättigheter kring förvaltning och försäljning av portföljerna. Koncernens bedömning är att bestämmande inflytande inte föreligger, då banken inte kan påverka förvaltningen av fordringarna och inte enhälligt kan påkalla avyttring av fordringarna. SPV bolagen konsolideras därmed inte av Resurs.

K3 RISKHANTERING

Banken exponeras för ett flertal risker som är typiska för bolag i branscher av liknande storlek som verkar inom samma geografiska marknader. Banken intar ett försiktigt förhållningssätt avseende risker och prioriterar identifieringen och förebyggandet av dem. Riskhantering är en integrerad del av bankens dagliga verksamhet och säkerställer att riskerna inte överskrider de risktoleranser som fastställts av styrelsen.

Bankens förmåga att hantera risker och effektivt upprätthålla kapital är avgörande för dess lönsamhet. Banken stöter på olika risker i sin affärsverksamhet, varav de mest betydande är kreditrisk, likviditetsrisk och finansiella samt operationella risker. Dessutom, andra risker så som affärs-/strategi-, marknads-, hållbarhets- och ryktesrisk, kan visa sig på olika sätt i banken.

Ramverket för riskhantering är en integrerad del i verksamheten och förenar bankens strategiska mål med riskhantering. I ramverket ingår bankens funktioner, strategier, processer, styrdokument, riskkaptiter, riskindikatorer, risklimiter, riskmandat, kontroller och rapporteringsrutiner, som är nödvändiga för att identifiera, mäta, övervaka, hantera och rapportera risker.

I syfte att balansera bankens risktagande samt begränsa och kontrollera risker så har bankens riskhantering dokumenterats genom styrdokument. Externa regelverk tillsammans med styrdokument utgör grunden för bankens kontrollmiljö och hantering av risker som förekommer i verksamheten. Styrdokumentet innefattar även delegering av behörigheter inom specifika riskområden. Styrelsen fastställer policyer som reglerar hantering av risker.

Riktlinjer som utgör nivån under policyer fastställs av verkställande direktör eller ansvarig för det specifika riskområde som riktlinjen reglerar. Riktlinjer innehåller mer detaljerad information avseende riskhantering inom ett visst riskområde. Riskkaptiter, riskindikatorer och risklimiter följs regelbundet upp och rapporteras till styrelsen. Styrelsen har fastställt riskkaptiter utifrån kvalitativa och kvantitativa värderingar. Riskkaptiterna anger den risknivå som styrelsen är villig att acceptera för att uppnå bankens strategiska mål.

Banken har standardiserat processen för riskidentifiering, riskbedömning och riskrapportering samt implementerat processerna i verksamheten. Banken arbetar aktivt med att skapa en hög riskmedvetenhet och effektiv riskhantering. Riskhanteringen utgår från modellen med tre linjer där de olika linjerna i kombination ska säkra en effektiv riskhantering i den dagliga verksamheten.

Första linjen utgörs av den operativa verksamheten som är ansvariga för att identifiera, övervaka, kontrollera och arbeta med risker som uppstår i den dagliga verksamheten.

Andra linjen består av kontrollfunktionerna inom Compliance respektive Risk, som på ett oberoende och självständigt sätt kontrollerar bankens verksamhet och rapporterar regelbundet såväl skriftligt som muntligt till verkställande direktör, styrelse och vissa styrelseutskott.

Tredje linjen består av Internrevisionen som är en oberoende granskningsfunktion. Internrevisionen granskar regelbundet bankens verksamhet, i vilket det bland annat ingår att granska aktiviteterna i första och andra linjen för att utvärdera att dessa linjer är adekvat hanterade från 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 banken samt risken att ställd säkerhet inte täcker fordran.

Bankens kreditriskexponering består huvudsakligen av kreditrisker som uppstår vid kreditgivning och innebär risken att ådra sig en förlust på grund av att kredittagare av olika skäl inte kan uppfylla sina betalningsskyldigheter. I kreditriskexponeringen ingår även koncentrationsrisker relaterade till kreditportföljen. Koncentrationsrisker mäts utifrån storleken på exponeringar mot enskilda motparter/kunder, branscher och regioner.

Kreditrisker i kreditportföljen

Banken är exponerad för kreditrisker i kreditportföljen. Kreditrisker i kreditportföljen innefattar risken för att kredittagare inte kan uppfylla sina betalningsskyldigheter. Ansvarstagande kreditgivning är en förutsättning för en välfungerande bankverksamhet.

Bankens kreditgivning präglas av högt uppställda mål avseende etik, kvalitet och kontroll. Kreditrisker ska före kreditgivning, identifieras och bedömas utifrån kredittagares betalningsförmåga. Som stöd vid kreditgivningen finns internt utvecklade riskklassificeringsverktyg.

Vid varje kreditgivningstillfälle är det kredittagarens sannolika återbetalningsförmåga som är den avgörande bedömningsgrunden. Banken följer en av styrelsen fastställd policy som anger ramverket för verksamhetens kreditstrategi, kreditriskhantering, kreditriskrapportering samt kreditregler som är tillämpliga vid kreditbedömning. Det ligger i bankens intresse att bankens kreditgivning inte medför att kredittagare tar onödiga risker.

Kredittagarens återbetalningsförmåga bedöms på både kort och lång sikt utifrån kredittagarens ekonomiska situation och motståndskraft.

Banken eftersträvar en väldiversifierad kreditportfölj med prissättning utifrån riskexponering genom en bred bas av kunder med förhållandevis låga exponeringsbelopp per kund.

För att upprätthålla en väldiversifierad kreditportfölj med en balanserad riskprofil samt att ha en god balans mellan

risk och avkastning arbetar banken aktivt med att förstå kredittagarnas förutsättningar och makroekonomiska förändringar som eventuellt kan påverka riskprofilen.

Banken följer kontinuerligt upp kredittagarnas återbetalningsförmåga. För att proaktivt hantera risker görs kontinuerligt analyser av kreditportföljen för att se hur denna kan komma att påverkas av framtida makroekonomiska förändringar. Dessa analyser används bland annat som underlag för styrning och hantering av bankens verksamhet.

Kreditrisker i placeringar

Kreditrisker i placeringar uppstår i bankens likviditetsportfölj som dels består av en likviditetsreserv som utgör en avskild reserv av högkvalitativa likvida tillgångar, dels övrig likviditet som inte är relaterad till likviditetsreserven. Likviditetsportföljen består av banktillgodohavanden samt placeringar i räntebärande värdepapper. För att reducera kreditrisker vid placeringar följer banken fastställda policyer som bland annat reglerar typ av placering och limit per enskild motpart.

MOTPARTSRISKER

Kreditriskexponeringar i finansiella instrument benämns som motpartsrisker och avser risken för att en motpart inte kan uppfylla sina åtaganden enligt avtal, eller att denne väljer att inte uppfylla sina åtaganden i framtiden på samma, eller liknande villkor. Eftersom en stor andel av bankens skulder är upptagna i SEK medan det finns betydande tillgångar som är denominerade i NOK, EUR och DKK, uppstår motpartsrisker när banken säkrar sina valutariskexponeringar. Banken hanterar motpartsriskerna genom att ingå avtal i derivatinstrument med ett flertal olika finansiella motparter. Handel med derivatinstrument styrs av ISDA-avtal och dess säkerheter av CSA-avtal.

KREDITRISKEXPONERING BRUTTO OCH NETTO

	2025-12-31				2024-12-31			
	Kreditrisk- exponering brutto	Reservering	Värde av säkerheter	Kreditrisk- exponering netto	Kreditrisk- exponering brutto	Reservering	Värde av säkerheter	Kreditrisk- exponering netto
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker								
AAA/Aaa	2 429 251	-	-	2 429 251	4 590 764	-	-	4 590 764
AA+/Aa1	86 068	-	-	86 068	171 792	-	-	171 792
Summa kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	2 515 319	0	0	2 515 319	4 762 556	0	0	4 762 556
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.								
AAA/Aaa	710 324	-	-	710 324	463 146	-	-	463 146
AA+/Aa1	1 076 111	-	-	1 076 111	1 287 504	-	-	1 287 504
Summa belåningsbara statsskuldförbindelser	1 786 435	0	0	1 786 435	1 750 650	0	0	1 750 650
Utlåning till kreditinstitut								
- AAA/Aaa	134 946			134 946				
AA-/Aa3	1 597 104	-	-	1 597 104	1 656 813	-	-	1 656 813
A+/A1	773 498	-	-	773 498	1 112 292	-	-	1 112 292
A/A2	-	-	-	0	-	-	-	0
Utan rating ¹⁾	-	-	-	0	33 533	-	-	33 533
Summa utlåning till kreditinstitut	2 505 548	0	0	2 505 548	2 802 638	0	0	2 802 638
Utlåning till allmänheten								
Utlåning till allmänheten - Hushåll	42 458 171	-4 569 327	-	37 888 844	42 988 519	-3 893 808	-	39 094 711
Utlåning till allmänheten - Företag	1 264 713	-49 475	-	1 215 238	836 770	-28 321	-	808 449
Summa utlåning till allmänheten	43 722 884	-4 618 802	0	39 104 082	43 825 289	-3 922 129	0	39 903 160
Obligationer								
AAA/Aaa	914 883	-	-	914 883	1 052 172	-	-	1 052 172
Utan rating	649 684	-	-	649 684	823 093	-	-	823 093
Summa obligationer	1 564 567	0	0	1 564 567	1 875 265	0	0	1 875 265
Derivat								
AA-/Aa3	27 475	-	-	27 475	10 630	-	-	10 630
A+/A1	10 909	-	-	10 909	11 980	-	-	11 980
Summa derivat	38 384	0	0	38 384	22 610	0	0	22 610
Summa kreditriskexponering i balansräkningen	52 133 137	-4 618 802	0	47 514 335	55 039 008	-3 922 129	0	51 116 879
Åtaganden								
Beviljade ej utnyttjade krediter ²⁾	21 394 634	-9 228	-	21 385 406	21 080 448	-27 189	-	21 053 259
Total kreditriskexponering	73 527 771	-4 628 030	0	68 899 741	76 119 456	-3 949 318	0	72 170 138

Vid olika ratingbetyg används den lägsta.

¹⁾ Posten utlåning till kreditinstitut utan rating består av utlåning till andra banker. Koncernen bedriver inlåningssamarbete med Avanza Bank, som är en börsnoterad bank på Nasdaq Stockholm, och till följd av detta finns likviditet, O MSEK (34), placerade för att hantera de dagliga flödena som uppstår inom inlåningssamarbetet.

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

UTLÅNING PER KREDITRATING

2025-12-31	Stage 1		Stage 2		Stage 3		Summa
	Redovisat värde brutto	Reserveringar	Redovisat värde brutto	Reserveringar	Redovisat värde brutto	Reserveringar	
Mycket låg risk	10 402 167	-48 129	2 980	-135	-	-	10 356 883
Låg risk	13 554 397	-102 079	22 525	-126	-	-	13 474 717
Medium låg risk	6 301 374	-104 450	68 169	-908	-	-	6 264 185
Mediium risk	3 071 575	-97 986	175 766	-6 592	-	-	3 142 763
Högre risk	631 413	-23 988	2 306 366	-423 262	7 186 152	-3 811 147	5 865 534
Summa	33 960 926	-376 632	2 575 806	-431 023	7 186 152	-3 811 147	39 104 082

2024-12-31	Stage 1		Stage 2		Stage 3		Summa
	Redovisat	Reserveringar	Redovisat	Reserveringar	Redovisat	Reserveringar	
Mycket låg risk	9 541 620	-20 306	2 768	-173			9 523 909
Låg risk	13 460 830	-84 650	24 041	-169			13 400 052
Medium låg risk	6 903 762	-97 234	116 575	-2 392			6 920 711
Mediium risk	2 852 733	-78 894	935 877	-52 505			3 657 211
Högre risk	596 373	-22 828	3 254 779	-536 699	6 135 931	-3 026 279	6 401 277
Summa	33 355 318	-303 912	4 334 040	-591 938	6 135 931	-3 026 279	39 903 160

Bedömning av kreditkvaliteten i ej förfallna fordringar till privatpersoner är baserade på strukturen från IFRS 9 och de tre steg som krediten kan befinna sig i.	bedömt utifrån kredittagarens individuella betalningsförmåga. Banken följer kontinuerligt upp och rapporterar kreditgivning avseende företagsengagemang enligt särskilda riktlinjer för att säkerställa kreditkvaliteten i Banken.	Löpande kreditbevakar Banken, bland annat i samarbete med etablerade kreditupplysningsföretag, enskilda kreditengagemang för att följa upp kunders återbetalningsförmåga.
Kreditkvaliteten i leasingfordringar och utlåning till allmänheten, företagskunder, har Banken		

OPERATIVA RISKER Operativa risker avser negativ påverkan på verksamheten bland annat till följd av att interna processer och rutiner är felaktiga eller inte ändamålsenliga, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser inklusive legala och Information Kommunikation och Teknik (IKT) risker som kan leda till ekonomiska eller förtroendemässiga förluster. Banken har en standardiserad riskhanteringsprocess som bland annat inkluderar metoder för riskidentifiering, bedömning, hantering, implementering av åtgärder samt övervakning och rapportering av operativa risker.	Fokus är att hantera de väsentliga riskerna genom kartläggning och dokumentation av processer och rutiner samt vidta riskreducerande åtgärder. Bankens processer har kartlagts med kontroller för att säkerställa att identifierade risker hanteras och följs upp på ett effektivt sätt. Banken 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 banken på ett effektivt och ändamålsenligt sätt ska hantera de risker som kan uppstå i samband med till exempel nya eller väsentligt förändrade produkter/tjänster.	MARKNADSRISKER I finansiell verksamhet utgörs marknadsriskerna huvudsakligen av ränterisker, valutarisker och aktiekursrisker. Styrelsen 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.
---	--	---

RÄNTEBINDNING

Ränterisk

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. Om tiden för tillgångar avviker från tiden för skulder ökar ränterisken. Ränterisken påverkar företag huvudsakligen som gradvisa förändringar i företagens räntenetto, som därmed kan påverka rörelseresultatet och kapitalrelationer på både kort och lång sikt.

Ränterisk avser känsligheten för förändringar i räntenivå och räntekurvas struktur. Merparten av ränteriskerna är strukturella och uppstår inom in- och utlåning där räntebindningstiderna för tillgångar och skulder inte alltid sammanfaller.

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. Ränterisken bedöms sammantaget vara begränsad. Detta med hänsyn till att kreditomsättningshastigheten är relativt hög, samt att det enligt kreditavtal och gällande konsumentkreditlagstiftning på flera marknader kan räntejustera inom två månader. Huvuddelen av utlåningen respektive inlåningen har rörlig ränta. För att påverka ränterisken kan även avtal om ränteswappar ingås. Treasuryavdelningen mäter, kontrollerar och hanterar kontinuerligt ränterisken för räntebärande tillgångar och skulder genom olika modeller. Styrelsen har fastställt riskaptiter inom området som verksamheten förhåller sig till.

Vid beräkning av en förändring av marknadsräntan med en (I) procentenhet ökar/minskar räntenettet för kommande 12 månader med 47 MSEK (57), utifrån räntebärande tillgångar och skulder per balansdagen. Vid en (I) procentenhets parallellförskjutning av avkastningskurvan och de framtida kassaflödena diskonterats uppgår ränterisken, samt påverkan på eget kapital, på balansdagen till 81 MSEK (55).

Finansiering via inlåning med rörlig ränta har kontraktuellt och teoretiskt mycket kort räntebindningstid, endast en dag. Beteendet, till skillnad mot det kontraktuella, har historiskt varit betydligt längre än en dag.

Juridiskt sett är 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.

RÄNTEBINDNINGSTIDER FÖR TILLGÅNGAR OCH SKULDER

2025-12-31	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	2 444 198	71 121	-	-	-	2 515 319
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	236 207	898 072	270 450	381 706	-	1 786 435
Utlåning till kreditinstitut	2 370 602	-	134 946	-	-	2 505 548
Utlåning till allmänheten	27 148 234	7 372 898	1 623 493	2 959 457	-	39 104 082
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	348 472	502 928	146 747	566 420	-	1 564 567
Aktier och andelar	-	-	-	-	4 496	4 496
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	-	1 673 763	1 673 763
Materiella tillgångar	-	-	-	-	72 736	72 736
Övriga tillgångar	-	-	-	-	616 933	616 933
Summa tillgångar	32 547 713	8 845 019	2 175 636	3 907 583	2 367 928	49 843 879
Skulder						
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	-	19 300	19 300
Inlåning från allmänheten	28 957 281	695 466	3 507 035	1 165 928	-	34 325 710
Övriga skulder	-	-	-	-	976 974	976 974
Emitterade värdepapper	4 000 000	2 030 364	-	-	-	6 030 364
Efterställda skulder	-	299 541	-	-	-	299 541
Eget kapital	-	-	-	-	8 191 990	8 191 990
Summa skulder och eget kapital	32 957 281	3 025 371	3 507 035	1 165 928	9 188 263	49 843 879
<i>Differens tillgångar och skulder</i>	<i>-409 569</i>	<i>5 819 649</i>	<i>-1 331 399</i>	<i>2 741 656</i>	<i>-6 820 337</i>	<i>0</i>

2024-12-31	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	4 762 556	-	-	-	-	4 762 556
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	178 109	1 044 194	144 585	383 762	-	1 750 650
Utlåning till kreditinstitut	2 802 638	-	-	-	-	2 802 638
Utlåning till allmänheten	34 991 222	413 524	1 074 400	3 424 014	-	39 903 160
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	303 540	479 016	118 693	974 016	-	1 875 265
Aktier och andelar	-	-	-	-	4 547	4 547
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	-	2 120 749	2 120 749
Materiella tillgångar	-	-	-	-	95 505	95 505
Övriga tillgångar	-	-	-	-	896 673	896 673
Summa tillgångar	43 038 065	1 936 734	1 337 678	4 781 792	3 117 474	54 211 743
Skulder						
Skulder till kreditinstitut	9 300	-	-	-	-	9 300
Inlåning från allmänheten	30 746 378	1 214 085	6 432 363	1 459 228	-	39 852 054
Övriga skulder	-	-	-	-	1 301 674	1 301 674
Emitterade värdepapper	4 993 094	-	-	-	-	4 993 094
Efterställda skulder	-	299 332	-	-	-	299 332
Eget kapital	-	-	-	-	7 756 289	7 756 289
Summa skulder och eget kapital	35 748 772	1 513 417	6 432 363	1 459 228	9 057 963	54 211 743
<i>Differens tillgångar och skulder</i>	<i>7 289 293</i>	<i>423 317</i>	<i>-5 094 685</i>	<i>3 322 564</i>	<i>-5 940 489</i>	<i>0</i>

VALUTARISK

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

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 minska valutakursrisken strävas det efter att

tillgångar och skulder i respektive valuta matchas i den mån det är möjligt samt att intjäning i annan valuta än SEK till viss del löpande växlas.

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.

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

kostnaderna resultatförts. 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.

VALUTAEXPONERING

2025-12-31	DKK	EUR	NOK	Övriga	Totalt
Tillgångar i utländsk valuta, presenterade i TSEK					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	86 068	64 008	-	150 076
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	43 545	591 487	128 158	-	763 190
Utlåning till kreditinstitut	30 872	1 790 938	208 801	7 075	2 037 686
Utlåning till allmänheten	4 714 604	7 318 249	3 791 305	-	15 824 158
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	131 015	720 545	42 211	-	893 771
Aktier och andelar	-	-	845	-	845
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	588 946	-	588 946
Materiella tillgångar	38	2 026	9 242	-	11 306
Övriga tillgångar	15 252	193 322	52 370	-	260 944
Summa tillgångar	4 935 326	10 702 635	4 885 886	7 075	20 530 922
Skulder i utländsk valuta, presenterade i TSEK					
Inlåning från allmänheten	3 736	16 360 019	577 480	-	16 941 235
Övriga skulder	49 688	170 189	110 006	2 474	332 357
Övriga avsättningar	-461	3 200	1 031	-	3 770
Emitterade värdepapper	-	-	731 205	-	731 205
Summa skulder	52 963	16 533 408	1 419 722	2 474	18 008 567
Nettotillgångar	4 882 363	-5 830 773	3 466 164	4 601	2 522 355
Nominella belopp valutaderivat	-4 881 108	5 826 855	-2 881 620	-	-1 935 873
Differens tillgångar och skulder inkl. nominella belopp på valutaderivat	1 255	-3 918	584 544	4 601	586 482
Känslighetsanalys					
Summa finansiella tillgångar	4 928 188	10 535 768	4 273 131	106 478	19 843 565
Summa finansiella skulder	-36 988	-16 479 596	-1 403 998	617	-17 919 965
Nominella belopp valutaderivat	-4 881 108	5 826 855	-2 881 620	-	-1 935 873
Valutaexponering	10 092	-116 973	-12 487	107 095	-12 273
Valutakursförändring 5%	505	-5 849	-624	5 355	-614

VALUTAEXPONERING

2024-12-31	DKK	EUR	NOK	Övriga	Totalt
Tillgångar i utländsk valuta, presenterade i TSEK					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	171 792	65 358	-	237 150
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	30 709	577 743	135 835	-	744 287
Utlåning till kreditinstitut	90 742	2 001 893	263 160	5 123	2 360 918
Utlåning till allmänheten	5 311 719	7 177 804	4 486 996	-	16 976 519
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	170 777	866 839	45 297	-	1 082 913
Aktier och andelar	-	-	895	-	895
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	1 031 998	-	1 031 998
Materiella tillgångar	2 579	4 001	14 424	-	21 004
Övriga tillgångar	6 014	282 572	59 124	-	347 710
Summa tillgångar	5 612 540	11 082 644	6 103 087	5 123	22 803 394
Skulder i utländsk valuta, presenterade i TSEK					
Inlåning från allmänheten	2 623	19 316 744	1 424 985	-	20 744 352
Övriga skulder	77 194	280 030	110 902	557	468 683
Övriga avsättningar	-1 080	6 836	773	-	6 529
Emitterade värdepapper	-	-	193 770	-	193 770
Summa skulder	78 737	19 603 610	1 730 430	557	21 413 334
Nettotillgångar	5 533 803	-8 520 966	4 372 657	4 566	1 390 060
Nominella belopp valutaderivat	-5 481 688	8 521 577	-3 374 556	-	-334 667
Differens tillgångar och skulder inkl. nominella belopp på valutaderivat	52 115	611	998 101	4 566	1 055 393
					0
Känslighetsanalys					0
Summa finansiella tillgångar	5 602 967	10 844 466	5 041 138	104 345	21 592 916
Summa finansiella skulder	-29 547	-19 544 946	-1 706 847	3 395	-21 277 945
Nominella belopp valutaderivat	-5 481 688	8 521 577	-3 374 556	-	-334 667
Valutaexponering	91 732	-178 903	-40 265	107 740	-19 696
Valutakursförändring 5%	4 587	-8 945	-2 013	5 387	-985

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. Banken arbetar löpande med en diversifierad finansieringsstruktur. 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 inlåning från allmänheten. Denna finansieringsform erbjuds till kunder i flera länder. Inlåningen analyseras regelbundet och dess totala storlek uppgår till 34 195 MSEK (39 772). Kvoten utlåning till allmänheten i förhållande till inlåning från allmänheten uppgår för den konsoliderade situationen till 114 procent (100 procent).

Inlåningsprodukterna är anslutna till insättningsgarantisystem. Syftet med insättningsgarantin är att stärka skyddet för allmänhetens insättningar och bidra till stabilitet i det finansiella systemet. Den statliga insättningsgarantin uppgår på balansdagen i Sverige till 1 050 000 SEK per person och institut med möjlighet att ansöka om förhöjt belopp under vissa omständigheter. Från den 1 januari 2026 kommer beloppet att höjas till 1 150 000 SEK. Inlåningen som erbjuds omfattas av det svenska insättningsgarantisystemet. I Norge uppgår den statliga insättningsgarantin till 2 000 000 NOK per person. Huvuddelen av inlåning från allmänheten omfattas av statlig insättningsgaranti.

Grundprospekt för att emittera obligationer är upprättat, programmet är om 10 000 MSEK (10 000). Inom programmet har Resurs under flera år emitterat obligationer och ser sig som en etablerad emittent på marknaden. Resurs har agerat på både den svenska och den norska marknaden.

Inom programmet finns det på balansdagen sex utestående emissioner på nominellt 2 000 MSEK (1 100) respektive 800 MNOK (200). Av de sex emissionerna är fyra seniora icke säkerställda obligationer och två emission avser supplementärkapitalinstrument (T2) om 700 MSEK (300). Resurs Holding har emitterat två primärkapitalinstrument (AT1) på nominellt 600 MSEK (600).

Resurs Bank 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. Finansieringen sker med JP Morgan Chase Bank. Resurs Bank har under en rullande period om 18 månader (revolverande period), rätt att fortsätta sälja vissa lånefordringar till Resurs Consumer Loans. Per 31 december 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. Resurs Bank har rätt att amortera, minska, finansieringen månatligen. Då banken har denna möjlighet finns det säkring kopplat till värdepapperiseringen som har en del i den månatliga räntebetalningen.

Minimikravet för det strukturella likviditetsmålet 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 måttet på balansdagen till 110% (108%).

Likviditetsrisker - 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.

Hanteringen av likviditetsrisker är centraliserad och Treasuryavdelningen är ansvarig för att löpande bevakas, analysera, prognosticera, hantera och rapportera likviditetsrisker. Avdelningen leds av Head of Treasury som i sin tur organisatoriskt lyder under CFO. 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.

Månatligen sker rapportering till Finanskommittén innefattande exempelvis finansieringssituation, likviditetsprognos och riskmått. Det finns styrdokument fastställda av styrelsen som löpande följs upp samt att Finanskommittén har möjlighet att fastställa krav som ska efterföljas. Rapportering sker även löpande till styrelsen.

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 eller för att stärka intradagslikviditeten. Det kan exempelvis hanteras genom att likviditet snabbt kan omfördelas eller pantsättning alternativt avyttring av placeringar. Det ska finnas en beredskap att snabbt stärka likviditeten genom olika handlingar. Resurs Bank är RIX-deltagare samt penningpolitisk motpart till Sveriges Riksbank.

Finansieringen består huvudsakligen långsiktigt sparande (inlåning) samt ABS och MTN obligationer. Utlåningsverksamheten består till betydande del av kort utlåning (Credit Cards och Retail Finance). Då verksamheten i grunden har ett positivt kassaflöde är den strukturella likviditetsrisken begränsad. Vid sammanställning i likviditetsexponeringstabellen över löptider placeras inlåning från allmänheten, med rörlig ränta, som betalbar på anfordran. Bedömningen samt historiska utfall visar dock att kundernas beteende, till skillnad mot det kontraktuella, är betydligt längre. Verksamheten bedömer att inlåning från allmänheten är en långsiktig och stabil finansieringskälla. Placeringar ska vara av god kredit- och likviditetskvalitet och beaktande om att hålla tillräckligt med likvida tillgångar sker löpande.

Finansierings- och likviditetsplan tas 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 försämrad återbetalningsbeteende från kunder.

LIKVIDITETSEXPONERING, ODISKONTERADE KASSAFLÖDEN - KONCERNEN

2025-12-31	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	2 444 197	-	-	-	-	71 122	2 515 319
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	-	90 388	796 631	981 668	-	-	1 868 687
Utlåning till kreditinstitut	2 100 514	174 692	94 200	-	-	136 142	2 505 548
Utlåning till allmänheten	-	5 353 833	8 624 507	22 695 273	18 112 270	6 208 551	60 994 434
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	183 480	321 622	1 022 559	167 751	-	1 695 412
Aktier och andelar	-	-	-	-	-	4 496	4 496
Övriga finansiella tillgångar	-	157 177	1 013	-	-	-	158 190
Summa	4 544 711	5 959 570	9 837 973	24 699 500	18 280 021	6 420 311	69 742 086
Finansiella skulder							
Skulder till kreditinstitut	-	-	19 300	-	-	-	19 300
Inlåning från allmänheten ¹⁾	28 737 786	933 897	3 642 415	1 210 339	-	-	34 524 437
Emitterade värdepapper	-	56 670	1 396 773	3 206 386	2 090 066	-	6 749 895
Efterställda skulder	-	5 437	16 372	327 246	-	-	349 055
Övriga finansiella skulder	-	622 138	44 575	58 201	-	-	724 914
Summa	28 737 786	1 618 142	5 119 435	4 802 172	2 090 066	0	42 367 601
Nettotillgångar	-24 193 075	4 341 428	4 718 538	19 897 328	16 189 955	6 420 311	27 374 485
Derivat, erhålls	-	5 163 501	2 626 815	-	-	-	7 790 316
Derivat, erläggs	-	-5 141 124	-2 621 604	-	-	-	-7 762 728
<i>Differens per tidsintervall ²⁾</i>	<i>-24 193 075</i>	<i>4 363 805</i>	<i>4 723 749</i>	<i>19 897 328</i>	<i>16 189 955</i>	<i>6 420 311</i>	<i>27 402 073</i>

2024-12-31	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	4 690 187	-	-	-	-	72 369	4 762 556
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	-	261 775	220 055	1 377 872	693	-	1 860 395
Utlåning till kreditinstitut	2 527 255	262 968	10 800	0	-	1 615	2 802 638
Utlåning till allmänheten	-	5 601 558	8 849 249	23 761 590	19 696 724	5 031 579	62 940 700
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	168 438	220 495	1 418 311	376 361	-	2 183 605
Aktier och andelar	-	-	-	-	-	4 547	4 547
Övriga finansiella tillgångar	-	350 785	1 313	-	-	-	352 098
Summa	7 217 442	6 645 524	9 301 912	26 557 773	20 073 778	5 110 110	74 906 539
Finansiella skulder							
Skulder till kreditinstitut	-	-	9 300	-	-	-	9 300
Inlåning från allmänheten ¹⁾	30 318 264	1 678 890	6 834 630	1 360 476	-	-	40 192 260
Emitterade värdepapper	-	51 739	57 731	3 016 405	2 627 124	-	5 752 999
Efterställda skulder	-	5 917	17 752	353 386	-	-	377 055
Övriga finansiella skulder	-	778 826	36 058	50 459	-	-	865 343
Summa	30 318 264	2 515 372	6 955 471	4 780 726	2 627 124	0	47 196 957
Nettotillgångar	-23 100 822	4 130 152	2 346 441	21 777 047	17 446 654	5 110 110	27 709 582
Derivat, erhålls	-	4 418 966	4 441 863	-	-	-	8 860 829
Derivat, erläggs	-	-4 420 130	-4 436 114	-	-	-	-8 856 244
<i>Differens per tidsintervall ²⁾</i>	<i>-23 100 822</i>	<i>4 128 988</i>	<i>2 352 190</i>	<i>21 777 047</i>	<i>17 446 654</i>	<i>5 110 110</i>	<i>27 714 167</i>

Kassaflödet för värdepapper är beräknat utifrån den kupongränta som var satt för respektive värdepapper vid tidpunkten.

¹⁾ Räntor hänförliga till inlåning från allmänheten med rörlig ränta har inte beaktats i tabellerna ovan. Räntor hänförliga till inlåning från allmänheten med fast ränta består till största del av att räntan kapitaliseras och utbetalas vid löptidens slut. I modellen antas inlåning med räntebindning understigande 12 månader kapitaliseras och utbetalas vid löptidens slut. För inlåning med räntebindning överstigande 12 månader kapitaliseras och utbetalas räntan årligen samt vid förfall.

²⁾ Belopp som är betalbart på anfordran uppgår till -24 193 MSEK (-23 101). Avseende inlåning från allmänheten på 28 738 MSEK (30 318) bedöms den kontraktuella och förväntade löptiden avvika. Beteendet, till skillnad mot det kontraktuella, har historiskt varit betydligt längre än en dag.

LIKVIDITET OCH LIKVIDITETSRESERV - KONSOLIDERAD SITUATION

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 beaktande 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 2 458 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 ianspråktagna och högkvalitativa. Till största del består likviditetsreserven av tillgångar med högsta kreditkvalitetsbetyg.

Förutom likviditetsreserven har den konsoliderade situationen andra likvida tillgångar som till största del består av tillgodohavanden i centralbanker eller andra banker. Dessa tillgångar är av god kreditkvalitet och uppgår till 5 299 MSEK (7 806) för den konsoliderade situationen. Total likviditet uppgår därmed till 7 758 MSEK (10 438). Total likviditet motsvarar 23 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. Måttet visar hur de högljvida 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 december 2025 uppgår den konsoliderade situationens mått till 278 procent (478 procent). För perioden januari till december 2025 uppgår det genomsnittliga LCR-måttet för den konsoliderade situationen till 336 procent.

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

LIKVIDITETSRESERV

	2025-12-31	2024-12-31
Likviditetsreserv enligt definition i FFFS 2010:7		
Värdepapper emitterade eller garanterade av stater, centralbanker eller multilaterala utvecklingsbanker	385 071	424 361
Värdepapper emitterade eller garanterade av kommuner	1 154 725	1 130 565
Utlåning till kreditinstitut	-	20 000
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	918 665	1 056 750
Summa likviditetsreserv enligt definition i FFFS 2010:7	2 458 461	2 631 676
Övrig likviditetsportfölj		
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	2 650 266	4 762 556
Värdepapper emitterade eller garanterade av stater, centralbanker eller multilaterala utvecklingsbanker	50 839	
Värdepapper emitterade eller garanterade av kommuner	201 114	202 193
Utlåning till kreditinstitut	2 397 009	2 841 551
Summa övrig likviditetsportfölj	5 299 228	7 806 300
Summa total likviditetsreserv	7 757 689	10 437 976
Andra likviditetsskapande åtgärder		
Outnyttjade kreditfaciliteter	45 740	48 485
Vid bedömning av de likvida tillgångarna i samband med att rapportering av LCR görs, enligt Europeiska kommissionens delegerade förordning (EU) 575/2013, nedanstående bedömning av de likvida tillgångarnas kvalitet före värderingsavdrag.		
Samtliga värderingar av räntebärande värdepapper i ovanstående tabeller har gjorts till marknadsvärde som beaktar upplupen ränta.		

LIQUIDITY COVERAGE RATIO (LCR) - LIKVIDA TILLGÅNGAR

2025-12-31	Summa	SEK	EUR	DKK	NOK
Nivå 1 Tillgångar					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	2 444 198	2 365 243	14 947	-	64 008
Värdepapper emitterade eller garanterade av stater, centralbanker eller multilaterala utvecklingsbanker	435 910	-	392 336	43 574	-
Värdepapper emitterade eller garanterade av kommuner	1 309 717	1 026 002	201 073	-	82 642
Säkerställda obligationer med extremt hög likviditets- och kreditkvalitet	864 317	485 227	336 794	-	42 296
Nivå 2 Tillgångar					
Värdepapper emitterade eller garanterade av kommuner	46 122	46 122	-	-	-
Säkerställda obligationer med hög likviditets- och kreditkvalitet	0	-	-	-	-
Summa likvida tillgångar	5 100 264	3 922 594	945 150	43 574	188 946
2024-12-31	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 av stater, centralbanker el. multilaterala utvecklingsbanker	424 361	-	393 585	30 776	-
Värdepapper emitterade av kommuner	1 104 495	830 439	186 510	-	87 546
Säkerställda obligationer	982 717	504 398	432 923	-	45 396
Nivå 2 Tillgångar					
Värdepapper emitterade eller garanterade av kommuner	48 997	-	-	-	48 997
Säkerställda obligationer	74 033	74 033	-	-	-
Summa likvida tillgångar	7 324 790	5 934 276	1 112 441	30 776	247 297

Nivå 1 består av tillgångar av högsta kvalitet, nivå 2 består av tillgångar med mycket hög kvalitet enligt regelverket Liquidity Coverage Ratio.

	2025-12-31	2024-12-31
Likvida tillgångar	5 100 264	7 324 790
Nettokassautflöde	1 807 682	1 514 011
LCR-mått	278%	478%

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

K4 KAPITALTÄCKNINGSANALYS - KONSOLIDERAD SITUATION

Kapitaltäckningsregler
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.

Den regleringsmässiga konsolideringen (konsoliderad situation) består av Resurs Bank AB koncernen och dess moderbolag Resurs Holding AB. För ytterligare info se not K1.

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 den konsoliderade situationen utgörs av en kapitalkonserveringsbuffert och en kontryckisk kapitalbuffert. Kravet på kapitalkonserveringsbufferten uppgår till 2,5 procent av riskvägda tillgångar. Den kontryckiska kapitalbufferten viktas utifrån geografisk andel och uppgår till 1,7 procent.

Per december 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.

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 kapital- och likviditetsutvärderingen (IKLU). Den löpande genomgången av intern kapital- och likviditetsutvärdering är en integrerad del av koncernens riskhanteringsarbete.

Den sammantagna kapitalutvärderingsprocessen utförs årligen och det internt bedömda kapitalkravet uppdateras kvartalsvis utifrån fastställda modeller. Koncernens kapitalmål är att total kapitalrelation och kärnprimärkapitalrelation ska uppgå till 1,5-3 procentenheter utöver lagstadgat krav. Kapitalmålen kan ses som en övergripande riskaptit. Information om koncernens riskhantering redogörs för i not K3 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
Primärkapital utgörs av kärnprimärkapital och övrigt primärkapital. Resurs Holding AB emitterade i december 2020, december 2023 samt september 2024 primärkapitalinstrument (Additional Tier 1 Capital) om nominellt 300 MSEK vardera

. Instrumenten som emitterades i december 2020 löstes vid första inlösenstillfället i december 2024. Instrumenten har en evig löptid med första möjliga inlösen efter fem år och en temporär nedskrivningsstruktur.

Supplementärkapital
Supplementärkapitalet utgörs av förlagslån som kan vara daterade eller eviga. När ett förlagslåns återstående löptid understiger 5 år medräknas det inte längre fullt ut som supplementärkapital i kapitalrelationsberäkningarna. Supplementär-kapitalet är efterställt den konsoliderade situationens inlåning från allmänheten och skulder till oprioriterade fordringsägare. I händelse av fallissemang eller konkurs ska förlagslån återbetalas efter övriga skulder. För specificering av villkor se not K35 Efterställda 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 fördelas på 17 olika exponeringsklasser och riskvikts inom dessa. Det totala riskvägda exponeringsbeloppet multipliceras med 8 procent för att få fram kapitalkravet för kreditrisk.

Kreditvärdighetsjusteringsrisken beräknas enligt förenklade schablonmetoden och tillämpas för att räkna ut motpartsrisken som uppstår när den konsoliderade situationen säkrar valutarisikexponeringar genom derivatinstrument.

Kapitalkravet för operativ risk beräknas sedan 2025 enligt Business Indicator Component (BIC) metoden. Med BIC-metoden beräknas olika finansiella komponenter, som tillsammans ger en Business Indicator (BI). Storleken på BI ger i sin tur en alfakoefficient som multiplicerad med BI ger bankens BIC, vilket är kapitalkravet för operativ risk. Vid beräkning av kapitalbaskrav för obligationer och andra räntebärande värdepapper, så används tre olika kreditratingbolag.

KAPITALBAS

	2025-12-31	2024-12-31
Kärnprimärkapital		
Eget kapital		
Eget kapital, koncernen	8 191 990	7 756 289
Eget kapital enligt balansräkningen	8 191 990	7 756 289
Förtutsebar utdelning	-	-
Primärkapitalinstrument som tillkommer i eget kapital i den konsoliderade situationen	600 000	600 000
Eget kapital som avgår/tillkommer i den konsoliderade situationen	-831 958	-613 561
Eget kapital, konsoliderad situation	7 960 032	7 742 728
<i>Justeringsposter enligt övergångsregler IFRS 9:</i>		
Initial omräkningseffekt		
<i>Avgår:</i>		
Tillämplig summa för otillräcklig täckning för nödlidande exponeringar	-138 635	-13 536
Avdrag för poster i värdepapperisering	-3 625	-4 552
Ytterligare värdejusteringar	-3 293	-3 645
Immateriella anläggningstillgångar	-1 673 762	-2 097 011
Avdrag för primärkapitalinstrument klassificerat som eget kapital	-600 000	-600 000
Aktier i dotterbolag	-3 372	-4 242
Totalt kärnprimärkapital	5 537 345	5 019 742
Primärkapital		
Kärnprimärkapital	5 537 345	5 019 742
Primärkapitalinstrument	600 000	600 000
Totalt primärkapital	6 137 345	5 619 742
Supplementärkapital		
Tidsbundna förlagslån	615 447	252 324
Totalt supplementärkapital	615 447	252 324
Total kapitalbas	6 752 792	5 872 066

SPECIFIKATION AV RISKVÄGT EXPONERINGSBELOPP OCH KAPITALKRAV

	2025-12-31		2024-12-31	
	Riskvägt exponerings- belopp	Kapital- krav	Riskvägt exponerings- belopp	Kapital- krav
Kreditrisker				
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	9 149	732	9 713	777
Exponeringar mot institut	545 727	43 658	647 312	51 785
Exponeringar mot företag	739 092	59 127	373 382	29 871
Exponeringar mot hushåll	25 568 802	2 045 504	26 944 650	2 155 572
Fallerande exponeringar	3 236 370	258 910	3 096 116	247 689
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	91 397	7 312	105 112	8 409
Poster som avser positioner i värdepapperisering	645 412	51 633	817 722	65 418
Aktieexponeringar	1 217	97	1 268	101
Övriga poster	925 442	74 036	1 186 446	94 916
Summa kreditrisker	31 762 608	2 541 009	33 181 721	2 654 538
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	66 326	5 306	58 157	4 653
Marknadsrisk				
Valutarisk	-	-	-	-
Operativ risk (enl. schablonmetoden)	2 506 099	200 488	2 848 724	227 898
Summa riskvägt exponeringsbelopp och kapitalkrav Pelare 1	34 335 033	2 746 803	36 088 602	2 887 089
Summa kapitalkrav Pelare 2		642 065		674 857
Kapitalkonserveringsbuffert		858 376		902 215
Kontracyklisk buffert		587 334		626 800
Summa kapitalkrav Kapitalbuffertar		1 445 710		1 529 015
Totalt kapitalkrav		4 834 578		5 090 961

REGULATORISKA KAPITALKRAV

	2025-12-31		2024-12-31	
	Belopp	Andel av riskvägt exponerings- belopp	Belopp	Andel av riskvägt exponerings- belopp
Kärnprimärkapitalkrav (Pelare 1)	1 545 076	4,5	1 623 987	4,5
Övrigt kärnprimärkapitalbehov (Pelare 2)	361 162	1,1	379 607	1,1
Kombinerat buffertkrav	1 445 710	4,2	1 529 015	4,2
Totalt kärnprimärkapitalkrav	3 351 948	9,8	3 532 609	9,8
Kärnprimärkapital	5 537 345	16,1	5 019 742	13,9
Primärkapitalkrav (Pelare 1)	2 060 102	6,0	2 165 316	6,0
Övrigt primärkapitalbehov (Pelare 2)	481 549	1,4	506 143	1,4
Kombinerat buffertkrav	1 445 710	4,2	1 529 015	4,2
Totalt primärkapitalkrav	3 987 361	11,6	4 200 474	11,6
Primärkapital	6 137 345	17,9	5 619 742	15,6
Kapitalbaskrav (Pelare 1)	2 746 803	8,0	2 887 088	8,0
Övrigt kapitalbehov (Pelare 2)	642 065	1,9	674 857	1,9
Kombinerat buffertkrav	1 445 710	4,2	1 529 015	4,2
Totalt kapitalkrav	4 834 578	14,1	5 090 960	14,1
Summa kapitalbas	6 752 792	19,7	5 872 066	16,3

KAPITALRELATION OCH KAPITALBUFFERTAR

	2025-12-31	2024-12-31
Kärnprimärkapitalrelation, %	16,1	13,9
Primärkapitalrelation, %	17,9	15,6
Total kapitalrelation, %	19,7	16,3
Institutspecifika buffertkrav, %	4,2	4,2
- varav krav på kapitalkonserveringsbuffert, %	2,5	2,5
- varav krav på kontracyklisk buffert, %	1,7	1,7
Tillgängligt kärnprimärkapital att använda som buffert efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven, %	9,8	6,4

*Geografisk fördelning av kontracykliskt buffertkrav

	2025-12-31			2024-12-31		
	Kreditrisk-exponering	Kontra-cykliskt buffertkrav	Viktat kontra-cykliskt buffertkrav	Kreditrisk-exponering	Kontra-cykliskt buffertkrav	Viktat kontra-cykliskt buffertkrav
Sverige	18 459 278	2,0%	1,2%	18 734 270	2,0%	1,1%
Norge	2 972 209	2,5%	0,2%	3 518 589	2,5%	0,3%
Finland	6 162 336	0,0%	0,0%	6 181 815	0,0%	0,0%
Danmark	3 613 909	2,5%	0,3%	4 090 022	2,5%	0,3%
Total¹⁾	31 207 732		1,7%	32 524 696		1,7%

¹⁾ Beräkningen exkluderar exponeringar mot institut samt mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter enligt FFFS 2014:12 Finansinspektionens föreskrifter om tillsynskrav och kapitalbuffertar.

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).

	2025-12-31	2024-12-31
Primärkapital	6 137 345	5 619 742
Exponeringsmått	50 489 803	54 475 597
Bruttosoliditetsgrad, %	12,2	10,3
Bruttosoliditetskrav Pelare 1, %	3,0	3,0
Pelare 2 vägledning, %	0,5	0,5
Totalt bruttosoliditetskrav inklusive pelare 2-vägledning	3,5	3,5

K5 SEGMENTSREDOVISNING

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.

Segmentens utveckling utvärderas baserat på rörelseintäkterna med avdrag för kreditförluster, netto. Segmentsredovisningen bygger på samma principer som koncernredovisningen. Tillgångar som följs upp av VD avser utlåning till allmänheten.

2025	Payment Solutions	Consumer Loans	Summa koncern
Ränteintäkter	1 688 221	2 704 858	4 393 079
Räntekostnader	-539 499	-695 415	-1 234 914
Provisionsintäkter	441 551	98 136	539 687
Provisionskostnader	-68 945	-	-68 945
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-23 040	-28 460	-51 500
Övriga rörelseintäkter	155 042	26 290	181 332
Summa rörelseintäkter	1 653 330	2 105 409	3 758 739
Kreditförluster, netto	-336 216	-862 317	-1 198 533
Summa rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster	1 317 114	1 243 092	2 560 206
Allmänna administrationskostnader			-1 631 716
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar			-426 827
Övriga rörelsekostnader			-111 557
Summa kostnader ¹⁾			-2 170 100
Rörelseresultat			390 106

SEGMENTSREDOVISNING

2024	Payment Solutions	Consumer Loans	Summa koncern
Ränteintäkter	1 636 164	3 038 204	4 674 368
Räntekostnader	-679 868	-1 063 862	-1 743 730
Provisionsintäkter	438 790	104 560	543 350
Provisionskostnader	-78 978	-	-78 978
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-18 488	-27 945	-46 433
Övriga rörelseintäkter	187 512	29 232	216 744
Summa rörelseintäkter	1 485 132	2 080 189	3 565 321
Kreditförluster, netto	-270 229	-1 300 213	-1 570 442
Summa rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster	1 214 903	779 976	1 994 879
Allmänna administrationskostnader			-1 492 459
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar			-84 197
Övriga rörelsekostnader			-69 564
Summa kostnader ¹⁾			-1 646 220
Rörelseresultat			348 659

¹⁾ Rörelsekostnaderna följs inte upp per segment.

Utlåning till allmänheten	Payment Solutions	Consumer Loans	Summa koncern
2025-12-31	17 418 503	21 685 579	39 104 082
2024-12-31	16 932 854	22 970 306	39 903 160

K6 INTÄKTERNAS GEOGRAFISKA FÖRDELNING OCH ANNAN INFORMATION PER LAND

2025	Sverige	Danmark	Norge	Finland	Totalt
Bruttointäkter ¹⁾	3 019 068	578 892	533 779	930 859	5 062 598
Resultat före skatt	34 893	132 088	-32 250	255 375	390 106
Skatt på årets resultat	78 562	-36 256	7 820	-50 776	-650
Tillgångar	34 295 352	4 625 158	3 458 582	7 464 787	49 843 879

2024	Sverige	Danmark	Norge	Finland	Totalt
Bruttointäkter ¹⁾	3 060 942	656 044	646 546	1 024 497	5 388 029
Resultat före skatt	202 565	192 321	-31 262	-14 965	348 659
Skatt på årets resultat	-41 317	-48 118	7 641	3 134	-78 660
Tillgångar	36 732 156	4 730 082	5 233 889	7 515 616	54 211 743

¹⁾ I bruttointäkter ingår ränteintäkter, provisionsintäkter, nettoresultat av finansiella transaktioner samt övriga rörelseintäkter. Koncernen har ingen kund som omfattar mer än 10 procent av de totala intäkterna. Filialer: Resurs Bank Danmark org.nr 36 04 10 21, Resurs Bank Norge org.nr 984150865, Resurs Bank Finland org.nr 2110471-4.

K7 RÄNTENETTO

	2025	2024
Ränteintäkter		
Utlåning till kreditinstitut	109 848	173 973
Utlåning till allmänheten ¹⁾	4 187 495	4 384 485
Räntebärande värdepapper	95 736	115 910
Summa ränteintäkter	4 393 079	4 674 368
Varav ränteintäkt beräknad enligt effektivräntemetoden	4 297 343	4 558 458
Räntekostnader		
Skulder till kreditinstitut	-265	-844
In- och upplåning från allmänheten	-987 789	-1 453 658
Emitterade värdepapper	-222 036	-255 268
Efterställda skulder	-22 905	-32 226
Övriga skulder	-1 919	-1 734
Summa räntekostnader	-1 234 914	-1 743 730
Varav kostnad för insättningsgaranti och resolutionsavgift	-87 825	-79 101
Varav räntekostnad beräknad enligt effektivräntemetoden	-1 234 914	-1 743 730
Räntenetto	3 158 165	2 930 638

¹⁾ I beloppet ingår ränteintäkter på nedskrivna fordringar med

K8 PROVISIONER

	2025	2024
Provisionsintäkter		
Utlåningsprovisioner	106 591	109 083
Provisioner kreditkort	65 680	67 428
Ersättning förmedlad försäkring	244 355	247 633
Övriga provisioner	123 061	119 206
Summa provisionsintäkter	539 687	543 350
Provisionskostnader		
Kortprovisioner	-68 945	-78 978
Summa provisionskostnader	-68 945	-78 978
Provisionsnetto	470 742	464 372

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

K9 NETTORESULTAT AV FINANSIELLA TRANSAKTIONER

	2025	2024
Utdelning	885	1499
Förändring verkligt värde av obligationer och andra räntebärande värdepapper	3 015	8 291
Förändring verkligt värde av aktier och andelar	-	-12 526
Derivat	11 865	170 989
Valutakursdifferenser	-67 265	-214 686
Summa nettoresultat av finansiella transaktioner	-51 500	-46 433
Nettovinst/nettoförlust per värderingskategori ¹⁾		
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet	15 765	168 253
Lånefordringar och kundfordringar	-67 265	-214 686
Summa	-51 500	-46 433

¹⁾ Nettovinst och nettoförlust avser realiserade och orealiserade värdeförändringar.

K10 ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER

	2025	2024
Övriga intäkter, utlåning till allmänhet	152 827	180 450
Andra rörelseintäkter	28 505	36 294
Summa övriga rörelseintäkter	181 332	216 744

K11 LEASING

Resurs Bank-koncernen som leasegivare

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

	2025	2024
Icke uppsägningsbara leasingbetalningar uppgår till		
Inom ett år	507	507
Mellan ett år och fem år	169	676
Längre än 5 år	-	-
Summa icke uppsägningsbara leasingbetalningar	676	1 183
Avstämning mellan bruttoinvestering och nuvärdet av fordran avseende framtida minimileaseavgifter		
Bruttoinvestering	5 969	5 969
Avgår ej intjänade finansiella intäkter	-676	-1 183
Nettoinvestering i finansiella avtal	5 293	4 786
Reserv för osäkra fordringar avseende minimileaseavgifter	-	-

Per 31 december 2025 hade den största delen av koncernens brutto- och nettoinvesteringar en återstående löptid understigande 5 år.

Resurs Bank-koncernen som leasetagare

Enligt IFRS 16 Leasing ska leasingavtal där koncernen är leasetagare redovisas som nyttjanderätter och en motsvarande skuld till leasegivaren, den dagen som den leaseade tillgången finns tillgänglig för användning av koncernen.

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

Nyttjanderätten redovisas inom posten materiella tillgångar, se not K26, och leasingskulden redovisas inom posten övrig skuld i rapporten över finansiell ställning.

Per 31 december 2025 uppgår aktiverade leasing- och nyttjanderättsavtal till 39 447 TSEK (47 663) och skuld för outnyttjade leasingåtaganden till 37 665 TSEK (46 876). Resultaträkningen har påverkats av räntekostnader motsvarande - 1 422 TSEK (-1 222) och avskrivningar motsvarande 17 605 TSEK (23 454).

Skatteeffekten påverkar resultatet positivt med 59 TSEK (-291). Den totala resultatpåverkan för 2025 uppgår till - 230 TSEK (1 096).

Den genomsnittliga marginella låneräntan per 31 december 2025 uppgick till 3,05 procent (3,87 procent).

K12 ALLMÄNNA ADMINISTRATIONSKOSTNADER

	2025	2024
Allmänna administrationskostnader		
Personalkostnader (se vidare not K13)	-802 269	-661 012
Porto-, upplysnings- och aviseringskostnader	-198 306	-194 497
IT-kostnader	-351 656	-323 360
Lokalkostnader	-31 935	-30 024
Konsultkostnader	-109 893	-113 754
Övrigt	-137 657	-169 812
Summa allmänna administrationskostnader	-1 631 716	-1 492 459

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

	2025	2024
Arvode och kostnadsersättning till revisorer		
<i>PWC</i>		
Revisionsuppdrag	-5 049	-5 347
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdrag	-600	-600
Skatterådgivning	-67	-86
Övriga tjänster	-844	-612
Summa arvode och kostnadsersättning till revisorer	-6 560	-6 645

I beloppet för 2025 ingår revisionsarvode till Öhrlings Pricewaterhouse Coopers AB om 6 493 TSEK, fördelat över revisionsuppdraget 5 049 TSEK, revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget 600 TSEK, skatterådgivning 0 TSEK samt övriga tjänster 844 TSEK

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

	2025	2024
Löner	-536 924	-438 455
Socialförsäkringskostnader	-172 105	-141 258
Pensionskostnader	-77 049	-60 324
Övriga personalkostnader	-16 191	-20 975
Summa personalkostnader	-802 269	-661 012

Löner och andra ersättningar

Styrelse, VD och andra ledande befattningshavare	-18 776	-14 585
Övriga anställda	-518 148	-423 870
Summa löner och andra ersättningar	-536 924	-438 455

Koncernledningen har under året ändrats.

Ersättningar och övriga förmåner

2025	Grundlön/ styrelse-	Rörlig ersättning	Övriga förmåner ³⁾	Pensioner	Summa
<i>Styrelse och VD</i>					
Lennart Jacobsen, ordf 1)	-	-	-	-	0
Fredrik Carlsson 1)	-	-	-	-	0
Mikael Wintzell (avgick 2025-03-11) 1)	-	-	-	-	0
Ola Laurin (avgick 2025-03-11) 1)	-	-	-	-	0
Johanna Clason (tillträdde 2025-03-11) 1)	-	-	-	-	0
Håkan Berg (avgick 2025-03-11) 1)	-	-	-	-	0
Gustaf Martin-Löf	-	-	-	-	0
Martin Iacoponi	-	-	-	-	0
Martin Bengtsson	-	-	-	-	0
Steve Krieger	-	-	-	-	0
Magnus Fredin (VD anställd i Resurs Holding AB)	-	-	-	-	0
Andra ledande befattningshavare (7 personer) 2)	-18 776	-	-585	-5 476	-24 837
Övriga anställda som kan påverka bankens risknivå (13 personer)	-19 748	-	-1 047	-4 704	-25 499
Summa ersättningar och övriga förmåner	-38 524	0	-1 632	-10 180	-50 336

2024	Grundlön/ styrelse- arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner ³⁾	Pensioner	Summa
<i>Styrelse och VD</i>					
Martin Bengtsson, ordf (avgick 2024-10-10) 1)	-	-	-	-	0
Lennart Jacobsen, ordf (tillträdde 2024-10-10) 1)	-	-	-	-	0
Lars Nordstrand (avgick 2024-10-10) 1)	-	-	-	-	0
Fredrik Carlsson (avgick 2024-04-30 & tillträdde 2024-10-10) 1)	-	-	-	-	0
Marita Odélius (avgick 2024-10-10) 1)	-	-	-	-	0
Mikael Wintzell 1)	-	-	-	-	0
Ola Laurin (tillträdde 2024-05-15) 1)	-	-	-	-	0
Harald Walden (tillträdde 2024-05-01 & avgick 2024-10-10) 1)	-	-	-	-	0
Kristina Patek (avgick 2024-04-30) 1)	-	-	-	-	0
Pia-Lena Olofsson (avgick 2024-10-10) 1)	-	-	-	-	0
Magnus Fredin, VD (anställd i Resurs Holding AB)	-	-	-	-	0
Nils Carlsson, VD (avgick 2023-07-31, slutlön 2024-06-27, anställd i Resurs Holding AB)	-	-	-	-	0
Andra ledande befattningshavare (6 personer) 2)	-14 585	-	-653	-4 282	-19 520
Övriga anställda som kan påverka bankens risknivå (21 personer)	-23 834	-	-1 136	-6 004	-30 974
Summa ersättningar och övriga förmåner	-38 419	0	-1 789	-10 286	-50 494

¹⁾ Styrelsearvode har erhållits från moderbolaget Resurs Holding AB.

²⁾ Ledande befattningshavare exkl VD är totalt 7 personer (6). Här ingår även 1 person (1) som erhåller ersättning från Resurs Holding AB.

³⁾ Består av bil- och kostförmån.

Pensionskostnader

	2025	2024
Till styrelse, VD och andra ledande befattningshavare	-5 476	-4 282
Till övriga anställda	-71 573	-56 042
Summa	-77 049	-60 324

Styrelseledamöter och ledande befattningshavare vid årets utgång

	2025			2024		
	Antal	Varav män	Varav kvinnor	Antal	Varav män	Varav kvinnor
Styrelseledamöter	8	87%	13%	8	100%	0%
Verkställande direktör och andra ledande befattningshavare	8	75%	25%	7	86%	14%

PERSONAL

PERSONAL

Styrelsen har fastställt en ersättningspolicy i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter FFFS 2011:1 med senare ändringar, om ersättningssystem i kreditinstitut.

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 koncernen hantering av ersättningar överensstämmer med regelverket.

koncernen har en kontrollfunktion som, när det är lämpligt och i vart fall årligen, självständigt ska granska hur koncernen hantering av ersättningar överensstämmer med regelverket. Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår arvode enligt årsstämans beslut. Ersättning till VD, ledningen och ansvariga för 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 täcks genom avgiftsbestämda pensionsförsäkringar och utgår på erhållen grundlön med ett max tak på 35% för verkställande direktören och för övriga ledande befattningshavare är maxtaget 30% av grundlön

Uppsägningsvillkor och avgångsvederlag

Vid uppsägning från bolagets sida av VD eller vid egen uppsägning från VD's sida får uppsägningstiden inte överstiga 12 månader. För övriga ledande befattningshavare gäller att uppsägningstiden, såväl från bolagets sida som från den ledande befattningshavarens sida, inte får överstiga 6 månader. Inga avgångsvederlag utgår.

Styrelse och koncernledningens utnyttjade krediter och limiter i bankverksamheten

	2025-12-31		2024-12-31	
	Kredit-limiter	Utnyttjade krediter	Kredit-limiter	Utnyttjade krediter
VD	-	-	20	6
Styrelseledamöter	90	49	90	18
Andra ledande befattningshavare i koncernen	1 283	989	631	419
Summa	1 373	1 038	741	443

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

	2025			2024		
	Män	Kvinnor	Totalt	Män	Kvinnor	Totalt
Sverige	365	286	651	292	258	550
Danmark	5	0	5	8	7	15
Norge	13	13	26	16	15	31
Finland	25	30	55	31	34	65
Totalt antal	408	329	737	347	314	661

Sammanställning utestående teckningsoptioner teckningsoptionsprogram Resurs Holding AB

	2025-12-31	2024-12-31
Antal utfärdade teckningsoptioner		
Ingående antal utfärdade teckningsoptioner	2 950 000	2 950 000
Avslut av teckningsoptionsprogram 2022/2025	-2 950 000	-
Totalt antal utfärdade teckningsoptioner	0	2 950 000
Utestående tecknade teckningsoptioner		
Ingående antal utestående teckningsoptioner	765 553	950 553
Avgår teckningsoptioner för avslutat teckningsprogram 2022/2025	-765 553	-
Avgår återköpta teckningsoptioner under året	-	-185 000
Totalt utestående tecknade teckningsoptioner	0	765 553
Varav tecknat av VD	-	-
Varav tecknat övriga ledande befattningshavare	-	160 000
Varav tecknat övrig personal	-	605 553

K14 AV- OCH NEDSKRIVNINGAR AV MATERIELLA OCH IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

	2025	2024
Avskrivningar		
Materiella tillgångar	-38 006	-46 235
Immateriella anläggningstillgångar	-62 005	-37 962
Summa avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-100 011	-84 197
Nedskrivningar		
Immateriella anläggningstillgångar	-326 816	-
Summa nedskrivningar	-326 816	0
Summa av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-426 827	-84 197

K15 ÖVRIGA RÖRELSEKOSTNADER

	2025	2024
Marknadsföring	-101 493	-62 958
Försäkringar	-7 370	-6 606
Övriga	-2 694	-
Summa övriga rörelsekostnader	-111 557	-69 564

K16 KREDITFÖRLUSTER

	2025	2024
Reservering av kreditförluster		
Steg 1	-114 420	-35 163
Steg 2	95 843	-119 519
Steg 3	-807 485	-1 061 259
Summa	-826 062	-1 215 941
Reservering av kreditförluster utanför balansräkningen (outnyttjad limit)		
Steg 1	4 973	8 689
Steg 2	-211	-1 439
Steg 3	-277	-
Summa	4 485	7 250
Bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-379 356	-366 886
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster	2 400	5 135
Summa	-376 956	-361 751
Kreditförluster	-1 198 533	-1 570 442
<i>varav utlåning till allmänheten</i>	<i>-1 203 018</i>	<i>-1 577 692</i>

K17 SKATT

	2025	2024
Aktuell skattekostnad		
Aktuell skatt för året	-122 698	-168 104
Justering av skatt hänförlig till tidigare år	-14 160	-725
Aktuell skattekostnad	-136 858	-168 829
Uppskjuten skatt avseende temporära skillnader	136 208	90 169
Total redovisad skattekostnad enligt resultaträkningen	-650	-78 660

	2025		2024	
Avstämning av effektiv skatt				
Resultat före skatt		182 105		348 659
Skatt enligt gällande skattesats	-20,6%	-37 514	-20,6%	-71 824
Ej avdragsgilla kostnader/ej skattepliktiga intäkter	43%	78 304	30,6%	106 813
Skatt hänförlig till annan skattesats för utländska filialer och dotterbolag i utlandet	-15,0%	-27 280	-32,4%	-112 924
Skatt hänförlig till tidigare år	-7,8%	-14 160	-0,2%	-725
Redovisad effektiv skatt	-0,4%	-650	-22,6%	-78 660

	2025	2024
Förändring av uppskjuten skatt		
Skatteeffekt hänförlig till temporära skillnader materiella tillgångar	211	-189
Skatteeffekt hänförlig till temporära skillnader immateriella anläggningstillgångar	124 303	-10 005
Skatteeffekt hänförlig till temporära skillnader utlåning till allmänheten	11 505	91 286
Skatteeffekt hänförlig till temporära skillnader pensioner	-304	-
Skatteeffekt hänförlig till temporära skillnader övriga	493	9 077
Summa uppskjuten skatt	136 208	90 169

Uppskjutna skattefordringar 2025	Ingående balans	Resultat-räkning	Valutakurs-differenser	Kvittning	Utgående balans
Uppskjutna skattefordringar för materiella anläggningstillgångar	1 060	211	-60	-	1 211
Uppskjutna skattefordringar för immateriella anläggningstillgångar	413	59	-224	-	248
Uppskjutna skattefordringar för utlåning till allmänheten	166 737	10 251	-10 400	-	166 588
Uppskjutna skattefordringar för pensioner	971	-304	-	-	667
Uppskjutna skattefordringar övriga	402	155	-23	-	534
Kvittning	-4 364	-	-	924	-3 440
Summa uppskjutna skattefordringar	165 219	10 372	-10 707	924	165 808

2024	Ingående balans	Resultat-räkning	Valutakurs-differenser	Kvittning	Utgående balans
Uppskjutna skattefordringar för materiella anläggningstillgångar	-163	1 229	-6	-	1 060
Uppskjutna skattefordringar för immateriella anläggningstillgångar	699	-286	-	-	413
Uppskjutna skattefordringar för utlåning till allmänheten	76 964	87 146	2 627	-	166 737
Uppskjutna skattefordringar för pensioner	971	-	-	-	971
Uppskjutna skattefordringar övriga	-	407	-5	-	402
Kvittning	-3 918	-	-	-446	-4 364
Summa uppskjutna skattefordringar	74 553	88 496	2 616	-446	165 219

Uppskjutna skatteskulder 2025	Ingående balans	Resultat-räkning	Valutakurs-differenser	Kvittning	Utgående balans
Uppskjutna skatteskulder för materiella anläggningstillgångar, netto	-	-	-	-	-
Uppskjutna skattefordringar för immateriella anläggningstillgångar	140 379	-124 242	-464	-	15 673
Uppskjutna skatteskulder för utlåning till allmänheten	12 059	-1 254	-178	-	10 627
Uppskjutna skatteskulder övriga	1 673	-338	-97	-	1 238
Kvittning	-4 364	-	-	924	-3 440
Summa uppskjutna skatteskulder	149 747	-125 834	-739	924	24 098

2024	Ingående balans	Resultat-räkning	Valutakurs-differenser	Kvittning	Utgående balans
Uppskjutna skatteskulder för materiella anläggningstillgångar, netto	-1 438	1 418	20	-	0
Uppskjutna skattefordringar för immateriella anläggningstillgångar	130 708	9 719	-48	-	140 379
Uppskjutna skatteskulder för utlåning till allmänheten	16 264	-4 140	-65	-	12 059
Uppskjutna skatteskulder övriga	10 482	-8 670	-139	-	1 673
Kvittning	-3 918	-	-	-446	-4 364
Summa uppskjutna skatteskulder	152 098	-1 673	-232	-446	149 747

K18 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 MSEK
Återföring av posten IT-kostnader om 19 MSEK vilket avsåg ej avdragsgill moms i Norge.

2024

Under året inkluderar posten "Nettoresultat 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 19 MSEK vilken avser ej avdragsgill moms i Norge. Kammarrätten

biföll i juni Finansinspektionens överklagande av Förvaltningsrättens dom, vilket ökade kostnaderna med 50 MSEK under senare delen av halvåret.

Allmänna administrationskostnader påverkades av en jämförelsestörande post om 23 MSEK under första delen av halvåret, vilken härrör sig från effektiviseringsprocessen som inleddes under början av året.

TSEK	2025	2024
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-	-20 507
Allmänna administrationskostnader	18 505	-91 135
varav Personalkostnader	-	-22 630
varav Konsultkostnader	18 505	-18 505
-relaterade till undantagen moms	18 505	-18 505
varav Övrigt, Finansinspektionens sanktionsavgift	-	-50 000
Av- och nedskrivningar av immateriella- och materiella anläggningstillgångar	-326 499	0
Resultat före kreditförluster	-307 994	-111 642
Rörelseresultat	-307 994	-111 642
Skatt	105 935	19 948
Periodens resultat	-202 059	-91 694

K19 BELÅNINGSBARA STATSSKULDSFÖRBINDELSER M.M.

	2025-12-31			2024-12-31		
	Nominellt belopp	Verkligt värde	Redovisat värde	Nominellt belopp	Verkligt värde	Redovisat värde
Emitterade av						
Svenska staten och kommuner	1 303 874	1 305 513	1 305 513	1 269 057	1 278 685	1 278 685
Utländska stater och kommuner	492 355	480 922	480 922	481 309	471 965	471 965
Summa	1 796 229	1 786 435	1 786 435	1 750 366	1 750 650	1 750 650
<i>Varav noterade</i>	<i>1 796 229</i>	<i>1 786 435</i>	<i>1 786 435</i>	<i>1 750 366</i>	<i>1 750 650</i>	<i>1 750 650</i>
Återstående löptid						
0-1 år	854 522	854 604	854 604	454 067	453 008	453 008
1-3 år	437 178	433 378	433 378	982 299	980 674	980 674
Över 3 år	504 529	498 453	498 453	314 000	316 968	316 968
Summa	1 796 229	1 786 435	1 786 435	1 750 366	1 750 650	1 750 650
Emittentens rating						
AAA/Aaa	723 447	710 324	710 324	460 660	463 146	463 146
AA+/Aa1	1 072 782	1 076 111	1 076 111	1 289 706	1 287 504	1 287 504
Summa	1 796 229	1 786 435	1 786 435	1 750 366	1 750 650	1 750 650

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

K20 UTLÅNING TILL KREDITINSTITUT

	2025-12-31	2024-12-31
Utlåning i SEK	465 806	440 782
Utlåning i DKK	30 872	90 742
Utlåning i NOK	209 325	263 682
Utlåning i EUR	1 792 365	2 002 180
Utlåning i övriga valutor	7 180	5 252
Summa utlåning till kreditinstitut	2 505 548	2 802 638

K21 UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN

	2025-12-31	2024-12-31
Utestående fordringar brutto		
Utlåning i SEK	25 723 146	24 723 731
Utlåning i DKK	5 280 677	5 804 749
Utlåning i NOK	4 074 981	4 795 346
Utlåning i EUR	8 644 080	8 501 463
Summa utlåning till allmänheten	43 722 884	43 825 289
Hushåll	42 403 864	42 917 649
Nettovärde förvärvade förfallna konsumentfordringar	54 307	70 869
Företag ^{1) 2) 3)}	1 264 713	836 771
Summa utlåning till allmänheten	43 722 884	43 825 289
Avgår reservering för förväntade kreditförluster ⁴⁾	-4 618 802	-3 922 129
Summa nettoutlåning till allmänheten	39 104 082	39 903 160
Förvärvade förfallna konsumentfordringar enligt nedan:		
Ingående nettovärde förvärvade förfallna konsumentfordringar	70 869	90 746
Årets amortering	-16 041	-19 486
Valutaeffekt	-521	-391
Nettovärde förvärvade förfallna konsumentfordringar	54 307	70 869

¹⁾ I beloppet ingår förvärvade fakturafordringar med 560 032 TSEK (581 372).

²⁾ I beloppet ingår utlåning till koncernföretag med 0 TSEK (0).

³⁾ I beloppet ingår finansiell leasing där Resurs Bank är leasegivare med 1 990 TSEK (2 127).

⁴⁾ I beloppet ingår utlåning till hushåll och företag.

Nettoutlåning till allmänheten fördelar sig enligt följande geografiskt

	2025-12-31	2024-12-31
Sverige	23 279 924	22 926 641
Danmark	4 714 604	5 311 719
Norge	3 791 305	4 486 996
Finland	7 318 249	7 177 804
Summa nettoutlåning till allmänheten	39 104 082	39 903 160
Förväntade kreditförluster		
Steg 1	-376 632	-303 912
Steg 2	-431 023	-591 938
Steg 3	-3 811 147	-3 026 279
Summa befarade/förväntade kreditförluster	-4 618 802	-3 922 129

UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN

Förändring av reserveringar, Utlåning till allmänheten
2025-12-31

	Presterande	Presterande	Icke presterande	
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Redovisat värde brutto				
Redovisat brutto 1 januari 2025	33 355 318	4 334 040	6 135 931	43 825 289
Redovisat brutto 31 december 2025	33 960 926	2 575 806	7 186 152	43 722 884
Reserveringar för utlåning till allmänheten				
Reserveringar 1 januari 2025	-303 912	-591 939	-3 026 278	-3 922 129
Nya finansiella tillgångar, brutto	-125 428	-59 984	-1 105 056	-1 290 468
Borttagna finansiella tillgångar, brutto	59 069	177 237	483 843	720 149
Förändringar i riskfaktorer (PD/EAD/LGD)	39 658	-9 494	-98 819	-68 655
Förändringar i makroekonomiska scenarion	-40 038	-9 579	4 494	-45 123
Förändringar pga expertutlåtanden (individ.bedömn, manuella just)	-23 064	-1 500	-99 766	-124 330
Överföringar mellan steg				
från 1 till 2	21 308	-181 993	0	-160 685
från 1 till 3	6 365	0	-120 909	-114 544
från 2 till 1	-26 492	164 974	0	138 482
från 2 till 3	0	60 420	-113 829	-53 409
från 3 till 2	0	-13 269	26 759	13 490
från 3 till 1	-1 375	0	27 445	26 070
Valutakursdifferenser	7 585	10 689	115 697	133 971
Övriga	9 692	23 415	95 272	128 379
Reserveringar 31 december 2025	-376 632	-431 023	-3 811 147	-4 618 802
Redovisat värde				
Ingående balans 1 januari 2025	33 051 406	3 742 101	3 109 653	39 903 160
Utgående balans 31 december 2025	33 584 294	2 144 783	3 375 005	39 104 082

2024-12-31

	Presterande	Presterande	Icke presterande	
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Redovisat värde brutto				
Redovisat brutto 1 januari 2024	33 125 257	4 240 641	4 142 194	41 508 092
Redovisat brutto 31 december 2024	33 355 318	4 334 040	6 135 931	43 825 289
Reserveringar för utlåning till allmänheten				
Reserveringar 1 januari 2024	-264 612	-464 376	-1 933 023	-2 662 011
Nya finansiella tillgångar, brutto	-81 984	-67 580	-1 136 995	-1 286 559
Borttagna finansiella tillgångar, brutto	47 631	160 611	357 124	565 366
Förändringar i riskfaktorer (PD/EAD/LGD)	-21 726	54 055	-28 732	3 597
Förändringar i makroekonomiska scenarion	-	-85 654	-	-85 654
Förändringar pga expertutlåtanden (individ.bedömn, manuella just)	-	-	-	0
Överföringar mellan steg				
från 1 till 2	31 096	-318 736	-	-287 640
från 1 till 3	6 800	-	-161 041	-154 241
från 2 till 1	-17 091	97 062	-	79 971
från 2 till 3	-	52 793	-112 853	-60 060
från 3 till 2	-	-11 335	22 558	11 223
från 3 till 1	-469	-	10 057	9 588
Valutakursdifferenser	-3 557	-8 778	-43 374	-55 709
Reserveringar 31 december 2024	-303 912	-591 938	-3 026 279	-3 922 129
Redovisat värde				
Ingående balans 1 januari 2024	32 860 645	3 776 265	2 209 171	38 846 081
Utgående balans 31 december 2024	33 051 406	3 742 102	3 109 652	39 903 160

Kreditreserveringarna under perioden har påverkats av flera olika faktorer, som beskrivs nedan:

- Förflyttningar mellan steg 1 och steg 2 eller 3 beroende på om lånet signifikant har ökat (eller minskat) i risk eller om det har gått i fallissemang under perioden och därigenom flyttats mellan 12 månaders och livstidsberäkning av ECL.
- Nya lån som tillkommit under perioden samt borttagna lån ur portföljen under motsvarande period (ökningar pga utgivning och förvärv och minskning till följd av borttagande från rapporten över finansiell ställning)
- Förändringar i riskfaktorer (PD/EAD/LGD), som uppstår då modellen uppdateras med nya värden (förändringar till följd av förändrad kreditrisk (netto)).
- Förändringar i makroekonomiska scenarion baserat på bankens framtidsblickande makromodell
- Valutakursdifferenser

UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN

Förändring av bruttobalansen för lån, Utlåning till allmänheten
2025-12-31

	Presterande	Presterande	Icke presterande	Summa
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Redovisat värde brutto 1 januari 2025	33 355 318	4 334 040	6 135 931	43 825 289
Nya finansiella tillgångar, brutto	14 089 211	461 901	2 062 495	16 613 607
Borttagna finansiella tillgångar, brutto	-12 906 637	-1 303 294	-1 397 934	-15 607 865
Överföringar mellan steg				
från 1 till 2	-1 151 481	1 151 481	-	0
från 1 till 3	-349 344	-	349 344	0
från 2 till 1	1 669 763	-1 669 763	-	0
från 2 till 3	-	-392 554	392 554	0
från 3 till 2	-	69 118	-69 118	0
från 3 till 1	68 953	-	-68 953	0
Valutakursdifferenser	-814 857	-75 123	-218 167	-1 108 147
Redovisat värde brutto 31 december 2025	33 960 926	2 575 806	7 186 152	43 722 884

2024-12-31

	Presterande	Presterande	Icke presterande	Summa
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Redovisat värde brutto 1 januari 2024	33 125 257	4 240 641	4 142 194	41 508 092
Nya finansiella tillgångar, brutto	11 711 216	672 398	2 347 164	14 730 778
Borttagna finansiella tillgångar, brutto	-10 188 612	-1 414 803	-1 203 221	-12 806 636
Överföringar mellan steg				
från 1 till 2	-2 260 193	2 260 193	-	0
från 1 till 3	-447 425	-	447 425	0
från 2 till 1	1 122 270	-1 122 270	-	0
från 2 till 3	-	-414 237	414 237	0
från 3 till 2	-	66 703	-66 703	0
från 3 till 1	31 129	-	-31 129	0
Valutakursdifferenser	261 676	45 415	85 964	393 055
Redovisat värde brutto 31 december 2024	33 355 318	4 334 040	6 135 931	43 825 289

Fördelning av lån per steg och reservering, utlåning till hushåll

	2025-12-31	2024-12-31
Steg 1		
Redovisat värde brutto	32 725 606	32 547 225
Reserveringar	-348 454	-295 911
Redovisat värde	32 377 152	32 251 314
Steg 2		
Redovisat värde brutto	2 568 459	4 328 312
Reserveringar	-430 039	-591 541
Redovisat värde	2 138 420	3 736 771
Total balans presterande	35 294 065	36 875 537
Total reservering presterande	-778 493	-887 452
Steg 3		
Redovisat värde brutto	7 164 106	6 112 981
Reserveringar	-3 790 834	-3 006 356
Redovisat värde icke presterande	3 373 272	3 106 625
Total balans	42 458 171	42 988 518
Total reservering	-4 569 327	-3 893 808

Fordelning av lån per steg och reservering, utlaning till foretag

	2025-12-31	2024-12-31
Steg 1		
Redovisat värde brutto	1 235 320	808 093
Reserveringar	-28 178	-8 001
Redovisat värde	1 207 142	800 092
Steg 2		
Redovisat värde brutto	7 347	5 728
Reserveringar	-984	-397
Redovisat värde	6 363	5 331
Total balans presterande	1 242 667	813 821
Total reservering presterande	-29 162	-8 398
Steg 3		
Redovisat värde brutto	22 046	22 950
Reserveringar	-20 313	-19 923
Redovisat värde icke presterande	1 733	3 027
Total balans	1 264 713	836 771
Total reservering	-49 475	-28 321

UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN

Totaler

	2025-12-31	2024-12-31
Redovisat värde brutto, steg 1	33 960 926	33 355 318
Redovisat värde brutto, steg 2	2 575 806	4 334 040
Redovisat värde brutto, steg 3	7 186 152	6 135 931
Summa redovisat värde brutto	43 722 884	43 825 289
Reserveringar steg 1	-376 632	-303 912
Reserveringar steg 2	-431 023	-591 938
Reserveringar steg 3	-3 811 147	-3 026 279
Summa reserveringar	-4 618 802	-3 922 129
Summa redovisat värde	39 104 082	39 903 160
Andel lån i steg 1, brutto%	77,67%	76,11%
Andel lån i steg 2, brutto%	5,89%	9,89%
Andel lån i steg 3, brutto%	16,44%	14,00%
Andel lån i steg 1, netto%	85,88%	82,83%
Andel lån i steg 2, netto%	5,48%	9,38%
Andel lån i steg 3, netto%	8,63%	7,79%
Reserveringsgrad för lån i steg 1	1,11%	0,91%
Reserveringsgrad för lån i steg 2	16,73%	13,66%
Reserveringsgrad för lån i steg 3	53,03%	49,32%
Reserveringsgrad presterande lån	2,21%	2,38%
Total reserveringsgrad för lån	10,56%	8,95%

Segmentsfördelning utlåning till allmänheten 2025-12-31

	Payment Solutions	Consumer Loans	Summa
Redovisat värde brutto			
Steg 1	15 455 880	18 505 046	33 960 926
Steg 2	969 199	1 606 607	2 575 806
Steg 3	1 921 676	5 264 476	7 186 152
Summa redovisat värde brutto	18 346 755	25 376 129	43 722 884
Reservering för förväntade kreditförluster			
Steg 1	-66 992	-309 640	-376 632
Steg 2	-48 082	-382 941	-431 023
Steg 3	-813 178	-2 997 969	-3 811 147
Summa reserveringar	-928 252	-3 690 550	-4 618 802
Nettoutlåning till allmänheten			
Steg 1	15 388 888	18 195 406	33 584 294
Steg 2	921 117	1 223 666	2 144 783
Steg 3	1 108 498	2 266 507	3 375 005
Summa nettoutlåning till allmänheten	17 418 503	21 685 579	39 104 082
2024-12-31	Payment Solutions	Consumer Loans	Summa
Redovisat värde brutto			
Steg 1	14 674 715	18 680 603	33 355 318
Steg 2	1 355 135	2 978 905	4 334 040
Steg 3	1 687 926	4 448 005	6 135 931
Summa redovisat värde brutto	17 717 776	26 107 513	43 825 289
Reservering för förväntade kreditförluster			
Steg 1	-49 715	-254 196	-303 911
Steg 2	-60 779	-531 159	-591 938
Steg 3	-674 428	-2 351 852	-3 026 280
Summa reserveringar	-784 922	-3 137 207	-3 922 129
Nettoutlåning till allmänheten			
Steg 1	14 625 000	18 426 407	33 051 407
Steg 2	1 294 356	2 447 746	3 742 102
Steg 3	1 013 498	2 096 153	3 109 651
Summa nettoutlåning till allmänheten	16 932 854	22 970 306	39 903 160

K22 OBLIGATIONER OCH ANDRA RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER

Obligationer	2025-12-31			2024-12-31		
	Nominellt belopp	Verkligt värde	Redovisat värde	Nominellt belopp	Verkligt värde	Redovisat värde
Svenska bostadsinstitut	767 486	768 422	768 422	799 987	795 806	795 806
Utländska bostadsinstitut	146 043	146 461	146 461	257 106	256 366	256 366
Juniora obligationer	634 425	3 625	3 625	4 537	4 552	4 552
Seniora obligationer	3 616	664 232	646 059	818 165	802 921	818 541
Summa	1 551 570	1 582 740	1 564 567	1 879 795	1 859 645	1 875 265
<i>Varav noterade värdepapper</i>	<i>913 529</i>	<i>914 883</i>	<i>1 564 567</i>	<i>1 879 795</i>	<i>1 859 645</i>	<i>1 875 265</i>
Återstående löptid						
0-1 år	437 486	437 072	437 072	196 973	197 020	197 020
1-3 år	326 043	327 499	327 499	710 120	705 918	705 918
Över 3 år	788 041	818 169	799 996	972 702	956 707	972 327
Summa	1 551 570	1 582 740	1 564 567	1 879 795	1 859 645	1 875 265
Emittentens rating						
AAA/Aaa	913 529	914 883	914 883	1 057 093	1 052 172	1 052 172
Utan rating	638 041	667 857	649 684	822 702	807 473	823 093
Summa	1 551 570	1 582 740	1 564 567	1 879 795	1 859 645	1 875 265

Vid olika kreditbetyg används det lägsta betyget. För säkerställda obligationer används kreditbetyg på utlåningsprogrammet.

K23 AKTIER OCH ANDELAR

Aktieinnehavet består av aktier i Vipps AS, Norska Gjeldsinformasjon AS och Kivra Oy. Koncernen ser dessa aktieinnehav som strategiska och tillgångarna tas upp till totalt värde om 1 218 TSEK (1 269) på balansdagen. I

aktieinnehavet räknas även de tre helägda dotterbolagen Resurs NPL 1 AB(559433-2974), Resurs NPL 2 AB (559434-9077) och Resurs NPL 3 AB (559434-9085). Dessa är relaterade till värdepapperiseringen som skett under 2024 och ingår inte i koncernen då bestämmande inflytande inte

föreligger (se not K2 Redovisningsprinciper, avsnitt Special Purpose Vehicles (SPV-bolag)). Dessa aktier uppgår till ett värde om 3 278 TSEK (3 278).

	2025	2024
Anskaffningsvärden	16 142	16 340
Redovisat värde	4 496	4 547
Verkligt värde	4 496	4 547

K24 DERIVAT

2025-12-31	Nominellt belopp			Total	Positiva marknadsvärden	Negativa marknadsvärden
	< 1 år	1-5 år	> 5 år			
Derivat ej i säkringsredovisning						
Valutarelaterade kontrakt						
Swappar	7 762 728	-	-	7 762 728	38 384	10 820
Summa	7 762 728	0	0	7 762 728	38 384	10 820
2024-12-31	Nominellt belopp			Total	Positiva marknadsvärden	Negativa marknadsvärden
	< 1 år	1-5 år	> 5 år			
Derivat ej i säkringsredovisning						
Valutarelaterade kontrakt						
Swappar	8 856 244	-	-	8 856 244	22 610	18 055
Summa	8 856 244	0	0	8 856 244	22 610	18 055

K25 IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

2025-12-31	Goodwill	Internt utvecklad program-vara	Förvärvade kund- relationer	Summa
Ingående anskaffningsvärde	1 650 663	865 862	106 353	2 622 878
Årets investeringar				0
Valutakursdifferenser	-56 627	-3 210	-6 023	-65 860
Summa anskaffningsvärde vid årets slut	1 594 036	862 652	100 330	2 557 018
Ingående avskrivningar	-	-226 765	-74 583	-301 348
Årets avskrivningar	-	-54 559	-7 446	-62 005
Valutakursdifferens	-	3 208	4 486	7 694
Summa ackumulerade avskrivningar vid årets slut	0	-278 116	-77 543	-355 659
Ingående nedskrivningar		-200 781	-	-200 781
Årets nedskrivningar	-	-326 815	-	-326 815
Summa ackumulerade nedskrivningar vid årets slut	0	-527 596	0	-527 596
Redovisat värde	1 594 036	56 940	22 787	1 673 763

2024-12-31	Goodwill	Internt utvecklad program-vara	Förvärvade kund- relationer	Summa
Ingående anskaffningsvärde	1 668 612	772 558	108 285	2 549 455
Årets investeringar	-	94 230	-	94 230
Valutakursdifferenser	-17 949	-926	-1 932	-20 807
Summa anskaffningsvärde vid årets slut	1 650 663	865 862	106 353	2 622 878
Ingående avskrivningar	-	-197 965	-67 661	-265 626
Årets avskrivningar	-	-29 725	-8 237	-37 962
Valutakursdifferens	-	925	1 315	2 240
Summa ackumulerade avskrivningar vid årets slut	0	-226 765	-74 583	-301 348
Ingående nedskrivningar	-	-200 781	-	-200 781
Summa ackumulerade avskrivningar vid årets slut	0	-200 781	0	-200 781
Redovisat värde	1 650 663	438 316	31 770	2 120 749

Prövning av nedskrivningsbehov för goodwill	kreditförluster samt förväntade framtida kapitalkrav. Prognoserna och 14,8 procent (10,4 procent) för Payment Solutions.		
Goodwill och immateriella tillgångar med obestämbar nyttjandeperiod provas för nedskrivning årligen samt vid indikation på värdenedgång. Återvinningsbart belopp fastställts 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 allokerad till dessa segment utifrån den förväntade framtida nyttan.	baseras främst på en intern bedömning utifrån historisk prestation och marknadsutveckling av den framtida intäkts- och kostnadsutvecklingen, konjunkturläge, förväntad ränteutveckling samt förväntade effekter av kommande regelverk. Efter 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 (2 procent). Estimerade kassaflöden har diskonterats med en ränta som baseras på riskfri ränta samt riskjustering motsvarande marknadens genomsnittliga avkastningskrav.		
Estimerade framtida kassaflöden	Diskonteringsräntan uppgick vid årets nedskrivningsprövning till 12,0 procent (8,5 procent) efter skatt. Motsvarande ränta före skatt uppgick till 15,4 procent (10,8 procent) för Consumer Loans		
Estimerade framtida kassaflöden baseras de första fem åren på prognoser avseende riskvägda volymer, intäkter, kostnader,	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.		
	Vår bedömning är att det finns utrymme för en rimlig förändring av både tillväxtantagandet och diskonteringsfaktorn utan att det skulle påverka det redovisade värdet på goodwill.		

Följande är en sammanställning av goodwill fördelat på varje rörelsesegment			
2025-12-31	Ingående redovisat	Valutakurs- differenser	Utgående redovisat
Payment Solutions	346 639	-11 892	334 747
Consumer Loans	1 304 024	-44 735	1 259 289
Summa	1 650 663	-56 627	1 594 036
2024-12-31	Ingående redovisat värde	Valutakurs- differenser	Utgående redovisat värde
Payment Solutions	350 409	-3 770	346 639
Consumer Loans	1 318 203	-14 179	1 304 024
Summa	1 668 612	-17 949	1 650 663

K26 MATERIELLA TILLGÅNGAR

	2025-12-31	2024-12-31
Inventarier		
Anskaffningsvärde vid årets början	373 772	325 322
Tillkommande nyttjanderätt i enlighet med IFRS 16	7 835	30 442
Årets inköp	11 743	22 885
Årets avyttringar/utrangeringar	-53 059	-4 328
Valutakursdifferens	-2 934	-549
Summa anskaffningsvärde vid årets slut	337 357	373 772
Akkumulerade avskrivningar vid årets början	-278 267	-235 934
Akkumulerade avskrivningar på tillgångar som avyttrats/utrangerats	49 837	3 071
Årets avskrivningar	-38 006	-46 235
Valutakursdifferens	1 815	831
Summa ackumulerade avskrivningar vid årets slut	-264 621	-278 267
Redovisat värde ¹⁾	72 736	95 505

¹⁾ I redovisat värde ingår tillgångar till ett belopp om 47 663 TSEK (41 218) avseende leasing aktiverade enligt IFRS 16.

K27 ÖVRIGA TILLGÅNGAR

	2025-12-31	2024-12-31
Fordringar på koncernföretag	-	180 390
Fordran hos försäkringsmäklare och ombud	24 235	29 925
Övriga kundfordringar	24 747	25 178
Klientmedel	972	972
Övrigt	53 777	56 287
Summa övriga tillgångar	103 731	292 752

K28 FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER

	2025-12-31	2024-12-31
Förutbetalda kostnader	75 855	115 511
Upplupna räntor	22 291	29 875
Upplupna intäkter utlåningsverksamheten	32 169	29 472
Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	130 315	174 858

K29 SKULDER TILL KREDITINSTITUT

	2025-12-31	2024-12-31
Krediter i SEK	19 300	9 300
Summa Skulder till kreditinstitut	19 300	9 300

K30 IN- OCH UPPLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN

	2025-12-31	2024-12-31
In- och upplåning i SEK	17 384 475	19 107 701
In- och upplåning i DKK	3 736	2 623
In- och upplåning i NOK	577 480	1 424 985
In- och upplåning i EUR	16 360 019	19 316 745
Summa in- och upplåning från allmänheten	34 325 710	39 852 054
Hushåll	31 861 302	37 595 220
Företag	2 464 408	2 256 834
Summa in- och upplåning från allmänheten	34 325 710	39 852 054

Löptidsinformation:

Merparten av inlåning från allmänheten är betalbar vid anfordran, se vidare not K3 Riskhantering.

I balansen ovan ingår inlåning från koncern- och systerföretag med 133 361 TSEK (93 757).

K31 ÖVRIGA SKULDER

	2025-12-31	2024-12-31
Skulder till koncern- och systerföretag	1 114	7 823
Leverantörsskulder	84 074	102 078
Skulder till ombud	177 905	201 257
Preliminärskatt inlåningsräntor	89 527	109 153
Reservering kundlojalitetsprogram	31 071	25 479
Leasing IFRS 16	37 665	46 876
Agenter	7 791	4 346
Skatt	13 477	11 357
Övrigt	86 142	69 745
Summa övriga skulder	528 766	578 114

K32 UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

	2025-12-31	2024-12-31
Upplupna räntekostnader	121 011	206 396
Upplupna personalkostnader	100 214	103 911
Upplupna administrationskostnader	129 520	176 163
Övriga förutbetalda intäkter	52 303	12 386
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	403 048	498 856

K33 ÖVRIGA AVSÄTTNINGAR

	2025-12-31	2024-12-31
Redovisat värde vid årets början	14 782	21 442
Avsättningar/återföringar som gjorts under året	-4 580	-7 321
Valutakursdifferens	-646	661
Summa	9 556	14 782
Avsättning reservering på outnyttjad limit steg 1	9 186	26 548
Avsättning reservering på outnyttjad limit steg 2	42	641
Avsättning övriga	328	-12 407
Redovisat värde vid årets utgång	9 556	14 782

Resurs Bank AB har tecknat en kapitalförsäkring för trygghet av pensionsutfästelser. Kapitalförsäkringen och utfästelsen har netto-redovisats. Beloppet som redovisas i posten övriga avsättningar utgörs av löneskatt som ej täcks av kapitalförsäkringen, -538 TSEK (-632). Marknadsvärdet för kapitalförsäkringen uppgår till -3144 TSEK (-3 589).

K34 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. Finansieringen sker med JP Morgan Chase Bank. Resurs Bank har under en rullande period om 18 månader (revolverande period), rätt att fortsätta sälja vissa lånefordringar till Resurs Consumer Loans. Per 31 december 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. 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 IFRS 9. Grundprospekt för att emittera obligationer har upprättats, programmet är om 10 000 MSEK (10 000). Det har emitterats på både den svenska och den norska marknaden. Resurs Bank har på balansdagen fem utestående emissioner på nominellt 1 600 MSEK (1 100) respektive 800 MNOK (200).	Av de fem emissionerna är fyra seniora icke säkerställda obligationer och en emission avser supplementärkapitalinstrument (T2) om 300 MSEK (300).
---	---	---

2025-12-31	Valuta	Nominellt belopp	Räntesats	Redovisat värde	Verkligt värde
Resurs Bank MTN 118 2026-10-01	SEK	800 000	Rörlig	799 708	802 078
Resurs Bank MTN 305 2026-10-01	NOK	200 000	Rörlig	182 891	183 921
Resurs Bank MTN 119 2028-03-13	SEK	500 000	Rörlig	499 451	502 595
Resurs Bank MTN 306 2028-03-13	NOK	200 000	Rörlig	182 759	184 704
Resurs Bank MTN 307 2028-12-04	NOK	400 000	Rörlig	365 555	365 324
Resurs Consumer Loans 1 Ltd ABS	SEK	4 000 000	Rörlig	4 000 000	3 960 952
Summa emitterade värdepapper				6 030 364	5 999 574
2024-12-31	Valuta	Nominellt belopp	Räntesats	Redovisat värde	Verkligt värde
Resurs Bank MTN 118 2026-10-01	SEK	800 000	Rörlig	799 324	798 672
Resurs Bank MTN 305 2026-10-01	NOK	200 000	Rörlig	193 770	193 950
Resurs Consumer Loans 1 Ltd ABS	SEK	3 000 000	Rörlig	4 000 000	3 875 025
Summa emitterade värdepapper				4 993 094	4 867 647

K35 EFTERSTÄLLDA SKULDER

2025-12-31	Valuta	Nominellt belopp	Räntesats	Redovisat värde	Verkligt värde
Resurs Bank MTN 203 2033-06-08 ¹⁾	SEK	300 000	Rörlig	299 541	307 068
Summa efterställda skulder				299 541	307 068
2024-12-31	Valuta	Nominellt	Räntesats	Redovisat	Verkligt
Resurs Bank MTN 203 2033-06-08 ¹⁾	SEK	300 000	Rörlig	299 332	294 750
Summa efterställda skulder				299 332	294 750

¹⁾ Emittenten har möjlighet till förtidsinlösen av obligationerna från "First Call Date" 2028-03-08, förutsatt att emittenten erhåller Finansinspektionens godkännande om detta.

K36 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 året se rapport över förändringar i eget kapital.

Säkringsreserv

Säkringsreserven är relaterad till förvärvet av yA-Bank 2018.

Förändring av omräkningsreserv

	2025-12-31	2024-12-31
Ingående omräkningsreserv	-6 537	4 748
Årets omräkningsdifferenser utlandsverksamhet	-45 755	-11 285
Utgående omräkningsreserv	-52 292	-6 537

K37 STÄLLDA SÄKERHETER, EVENTUALFÖRPLIKTELSE OCH ÅTAGANDEN

	2025-12-31	2024-12-31
Utlåning till kreditinstitut ¹⁾	195 159	212 289
Utlåning till allmänheten	4 943 410	4 941 130
Spärrade bankmedel ²⁾	72 318	73 984
Summa ställda säkerheter för egna skulder	5 210 887	5 227 403
Eventualförpliktelser	0	0
Övriga åtaganden		
Beviljade ej utnyttjade krediter	21 394 634	21 080 448
Summa övriga åtaganden	21 394 634	21 080 448

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⁾ Per 31 december 2025 avser 71 122 (72 369) kassakravskonto hos Finlands Bank, 1196TSEK (1 615) avser skattekonto hos norska DNB

K38 NÄRSTÅENDE

Ägande

Resurs Bank AB, organisationsnummer 516401-0208 är ett helägt dotterföretag till Resurs Holding AB, organisationsnummer 556898-2291, som per den 31 december i sin tur ägs av Ronneby UK Limited till 90,05 %.

Närstående - Koncernföretag

Koncernen består av dotterbolagen Resurs Norden AB och RCL1 Ltd. Utöver dessa finns de tre helägda dotterbolagen Resurs NPL 1 AB, Resurs NPL 2 AB och Resurs NPL 3 AB. Dessa har Lowell som extern investerare och förvaltare för fordringarna och betraktas som närstående trots att de inte konsolideras in i koncern se not K2 Redovisningsprinciper avsnitt Special Purpose Vehicles (SPV-bolag). För komplett koncernstruktur se nedan.

Närstående - Övriga koncernföretag

Övriga koncernföretag var Resurs Förvaltning Norden AB, som såldes under 2025. 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 - Befattningshavare

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

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

Magnus Fredin	VD Resurs Holding AB
Bo Lennart Jacobsen	Styrelseordförande i Resurs Holding AB
Martin Bengtsson	Styrelseledamot i Resurs Holding AB
Håkan Berg	Styrelseledamot i Resurs Holding AB
Lars Fredrik Carlsson	Styrelseledamot i Resurs Holding AB
Johanna Clason	Styrelseledamot Resurs Holding AB
Martin Hatfield Iacoponi	Styrelseledamot i Resurs Holding AB
Steve Krieger	Styrelseledamot i Resurs Holding AB
Gustaf Martin-Löf	Styrelseledamot i Resurs Holding AB

Nyckelpersoner

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

Transaktioner med moderbolaget

	2025	2024
TSEK		
Räntekostnader	-193	-327
Övriga rörelseintäkter	3 814	3 814
Allmänna administrationskostnader	-18 235	-12 479
	2025-12-31	2024-12-31
Övriga skulder	-1 512	-8 220
In- och upplåning från allmänheten	-130 711	-80 518

Transaktioner med övriga koncernföretag

	2025	2024
TSEK		
Räntekostnader	1	4
	2025-12-31	2024-12-31
In- och upplåning från allmänheten	-82	-90

Transaktioner med närstående, betydande inflytande

	2025	2024
TSEK		
Räntekostnader, in- och upplåning från allmänheten	-565	-343
	2025-12-31	2024-12-31
In- och upplåning från allmänheten	-64 589	-51 275

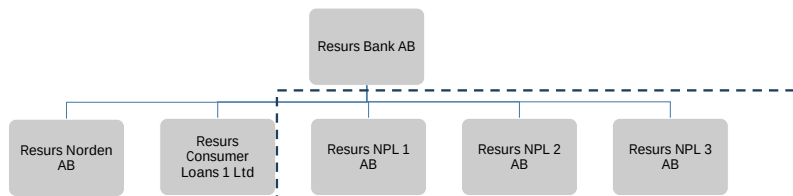
Transaktioner med övriga närstående

	2025	2024
TSEK		
Transaktionsintäkter	886	754
Ränteintäkter, in- och upplåning från allmänheten	27 935	30 761
	2025-12-31	2024-12-31
Obligationer	649 684	823 094

Transaktioner med nyckelpersoner

	2025	2024
TSEK		
Räntekostnader, in- och upplåning från allmänheten	-160	-278
	2025-12-31	2024-12-31
Utlåning till allmänheten	53	24
In- och upplåning från allmänheten	-20 237	-22 033

Koncernstruktur



Bolag inom den streckade linjen konsolideras inte i koncernen, se vidare not K2 Redovisningsprinciper, avsnitt Special Purpose Vehicles (SPV-bolag).

K39 FINANSIELLA INSTRUMENT

2025-12-31

	Upplupet anskaffn- ingsvärde	Verkligt värde via resultatet	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Tillgångar				
Finansiella tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	2 515 319	-	2 515 319	2 515 319
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	-	1 786 435	1 786 435	1 786 435
Utlåning till kreditinstitut	2 505 548	-	2 505 548	2 505 548
Utlåning till allmänheten	39 104 082	-	39 104 082	39 104 082
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 564 567	-	1 564 567	1 582 740
Aktier och andelar	-	1 218	1 218	1 218
Derivat	-	38 384	38 384	38 384
Övriga tillgångar	103 730	-	103 730	103 730
Upplupna intäkter	54 460	-	54 460	54 460
Summa finansiella tillgångar	45 847 706	1 826 037	47 673 743	47 691 916
Aktier och andelar i dotterbolag			3 278	
Immateriella anläggningstillgångar			1 673 763	
Materiella tillgångar			72 736	
Övriga icke finansiella tillgångar			420 359	
Summa tillgångar	45 847 706	1 826 037	49 843 879	
Skulder				
Finansiella skulder				
Skulder till kreditinstitut	19 300	-	19 300	19 300
In- och upplåning från allmänheten	34 325 710	-	34 325 710	34 325 671
Derivat	-	10 820	10 820	10 820
Övriga skulder	374 169	-	374 169	374 169
Upplupna kostnader	350 745	-	350 745	350 745
Emitterade värdepapper	6 030 364	-	6 030 364	5 999 574
Efterställda skulder	299 541	-	299 541	307 068
Summa finansiella skulder	41 399 829	10 820	41 410 649	41 387 347
Avsättningar			9 556	
Övriga icke finansiella skulder			231 684	
Eget kapital			8 191 990	
Summa skulder och eget kapital	41 399 829	10 820	49 843 879	

FINANSIELLA INSTRUMENT

2024-12-31

	Upplupet anskaffn- ingsvärde	Verkligt värde via resultatet	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Tillgångar				
Finansiella tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	4 762 556	-	4 762 556	4 762 556
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	-	1 750 650	1 750 650	1 750 650
Utlåning till kreditinstitut ¹⁾	2 802 638	-	2 802 638	2 802 638
Utlåning till allmänheten	-	39 903 160	39 903 160	39 903 160
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 875 265	-	1 875 265	1 859 645
Aktier och andelar	-	4 547	4 547	4 547
Derivat	-	22 610	22 610	22 610
Övriga tillgångar	292 751	-	292 751	292 751
Upplupna intäkter	59 347	-	59 347	59 347
Summa finansiella tillgångar	9 792 557	41 680 967	51 473 524	51 457 904
Aktier och andelar i dotterbolag			3 278	
Immateriella anläggningstillgångar			2 120 749	
Materiella tillgångar			95 505	
Övriga icke finansiella tillgångar			521 965	
Summa tillgångar	9 792 557	41 680 967	54 215 021	
Skulder				
Finansiella skulder				
Skulder till kreditinstitut	9 300	-	9 300	9 300
In- och upplåning från allmänheten	39 852 054	-	39 852 054	39 875 093
Derivat	-	18 055	18 055	18 055
Övriga skulder	404 630	-	404 630	404 630
Upplupna kostnader	460 713	-	460 713	460 713
Emitterade värdepapper	4 993 094	-	4 993 094	4 867 647
Efterställda skulder	299 332	-	299 332	294 750
Summa finansiella skulder	46 019 123	18 055	46 037 178	45 930 188
Avsättningar			14 782	
Övriga icke finansiella skulder			403 494	
Eget kapital			7 756 289	
Summa skulder och eget kapital	46 019 123	18 055	54 211 743	

¹⁾ Här inngår 135 MSEK som deponerats hos Riksbanken

Deponering hos Riksbanken

Under året har Riksbanken beslutat att införa ett krav på räntefri deponering av en del av kreditinstitutens inlåningsbas. För Resurs del innebär det att 135 MSEK har deponerats hos Riksbanken

FINANSIELLA INSTRUMENT

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.

Finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde

	2025-12-31			2024-12-31		
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet:						
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	1 786 435	-	-	1 750 650	-	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 564 567	-	-	1 875 265	-	-
Fordran värdepapperisering				-	-	-
Aktier och andelar	-	-	1 218	-	-	1 269
Derivat	-	38 384	-	-	22 610	-
Summa	3 351 002	38 384	1 218	3 625 915	22 610	1 269
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet:						
Derivat	-	-10 820	-	-	-18 055	-
Summa	0	-10 820	0	0	-18 055	0

FINANSIELLA INSTRUMENT

Förändringar inom nivå 3

TSEK	2025	2024
Aktier och andelar		
Ingående balans	1 269	11 926
Nyanskaffningar under året	-	1 736
Orealiserad värdeförändring	-	-12 526
Valutakursförändring	-51	133
Utgående balans	1 218	1 269

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.	Det verkliga värdet har klassificerats som nivå 1. För emitterade värdepapper (MTN) beräknas verkligt värde baserat på handelsplats där de är noterade. Det verkliga värdet har klassificerats som nivå 1.	För kortfristiga fordringar och skulder samt utlåning till rörlig ränta anses det redovisade värdet reflektera det verkliga värdet.
För in- och upplåning från allmänheten med fast ränta beräknas det verkliga värdet utifrån aktuella marknadsräntor där inlåningens ursprungliga kreditspread har hållits konstant. Det verkliga värdet har klassificerats som nivå 2.	För 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.	
För efterställda skulder (supplementärkapital) beräknas det verkliga värdet baserat på värdering på handelsplats där de är noterade.	På den del av utlåningen som är överlämnad för inkasso samt köpta förfallna konsument-fordringar beräknas det verkliga värdet genom diskontering av beräknade kassaflöden till uppskattad marknadsränta istället för ursprunglig effektivränta. Det verkliga värdet har klassificerats som nivå 2.	

Överföringar mellan nivåerna

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

Finansiella tillgångar och skulder som kvittas eller lyder under nettningsavtal

	Relaterade avtal 2025-12-31				Relaterade avtal 2024-12-31			
	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	38 384	-10 820	-15 100	12 464	22 610	-18 055	10 800	15 355
Summa tillgångar	38 384	-10 820	-15 100	12 464	22 610	-18 055	10 800	15 355
Derivat	-10 820	10 820	-	-	-18 055	18 055	-	-
Summa skulder	-10 820	10 820	0	0	-18 055	18 055	0	0

K40 VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER BALANSDAGEN

Inga väsentliga händelser efter perioden.

K41 VIKTIGA BEDÖMNINGAR OCH ANTAGANDEN

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.
- Prövning av nedskrivningsbehov för goodwill och övriga tillgångar
- Reservering av kreditförluster.
- Övriga avsättningar.

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.

Prövning av nedskrivningsbehov för goodwill och övriga tillgångar

Nedskrivningsbehov av goodwill provas 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 K25

Reservering av kreditförluster

Beräkning av reservering baseras på beräkning av förväntade kreditförluster. Modellen innehåller en trestegsmodell som utgår från förändringar i kreditkvaliteten på de finansiella tillgångarna. Tillgångarna delas in i 3 olika steg beroende på hur kreditrisken förändrats sedan tillgången första gången upptagits i balansräkningen. Steg 1 omfattar tillgångar som inte varit föremål för en väsentlig ökning av kreditrisken, steg 2 omfattar tillgångar som varit föremål för en väsentlig ökning av kreditrisken medan steg 3 omfattar fallerade tillgångar.

Reserveringen för tillgångarna styrs av vilket steg de tillhör, i steg 1 sker reservering för förväntade kreditförluster under kommande 12 månader medan för steg 2 och 3 sker reservering för förväntade kreditförluster under tillgångens hela återstående löptid. Koncernen har beslutat att basera de framåtblickande beräkningarna på en makroekonomisk variabel som i Vid beräkning av reservering inkluderas framåtblickande information baserad på makroekonomiska utsikter.

Koncernen har beslutat att basera de framåtblickande beräkningarna på en makroekonomisk variabel som i ett historiskt perspektiv visat sig korrelera väl med förändringar i koncernens kreditförluster, se not K2.

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.

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.

Special Purpose Vehicles (SPV-bolag)

Koncernens bedömning är att bestämmande inflytande inte föreligger i de tre dotterbolag som är relaterade till den värdepapperisering som genomfördes under 2023, nämligen Resurs NPL1 AB, Resurs NPL2 AB och Resurs NPL3 AB. Detta eftersom banken har begränsad möjlighet att påverka förvaltningen av fordringarna och inte enhälligt kan påkalla avyttring av fordringarna. SPV bolagen konsolideras följaktligen inte (se vidare not K2 Redovisningsprinciper, avsnitt Special Purpose Vehicles (SPV-bolag)).

Rapporter och noter - Moderbolaget

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

TSEK	Not	2025	2024
Ränteintäkter	M5	4 392 303	4 673 553
Leasingintäkter	M9	731	790
Räntekostnader	M5	-1 233 010	-1 742 052
Räntenetto		3 160 024	2 932 291
Provisionsintäkter	M6	539 687	543 350
Provisionskostnader	M6	-68 945	-78 978
Provisionsnetto		470 742	464 372
Nettoresultat av finansiella transaktioner	M7	-52 450	-46 430
Övriga rörelseintäkter	M8	181 344	216 756
Summa rörelseintäkter		3 759 660	3 566 989
Allmänna administrationskostnader	M10,M11	-1 650 449	-1 612 714
Av- och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	M12	-111 729	-116 712
Övriga rörelsekostnader	M13	-111 556	-69 564
Summa kostnader före kreditförluster		-1 873 734	-1 798 990
Resultat före kreditförluster		1 885 926	1 767 999
Kreditförluster, netto	M14	-1 198 533	-1 570 454
Rörelseresultat		687 393	197 545
Bokslutsdisposition		-208 000	-
Skatt	M15	-122 073	-64 668
Årets resultat		357 320	132 877
Årets resultat hänförligt till aktieägarna i Resurs Bank AB		357 320	132 877

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT FÖR MODERBOLAGET

TSEK	Not	2025	2024
Årets resultat		357 320	132 877
Övrigt totalresultat som skall återföras till resultatet			
Årets omräkningsdifferenser i utlandsverksamhet	M34	-22 262	-7 066
Årets totalresultat		335 058	125 811
Årets resultat hänförligt till aktieägarna i Resurs Bank AB		335 058	125 811

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

TSEK	Not	2025-12-31	2024-12-31
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		2 515 319	4 762 556
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	M16	1 786 435	1 750 650
Utlåning till kreditinstitut	M17	2 329 314	2 630 543
Utlåning till allmänheten	M18	39 201 495	39 999 894
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	M19	1 564 567	1 875 265
Aktier och andelar	M20	4 496	4 547
Aktier och andelar i koncernföretag	M21	50 099	50 099
Derivat	M22	38 384	22 610
Goodwill	M23	858 428	973 018
Övriga immateriella anläggningstillgångar	M23	24 365	35 265
Materiella tillgångar	M24	35 279	50 330
Övriga tillgångar	M25	104 764	293 785
Aktuell skattefordran		178 695	241 234
Uppskjutna skattefordringar	M15	165 560	164 806
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	M26	132 404	176 932
Summa tillgångar		48 989 604	53 031 534
Skulder, avsättningar och eget kapital			
Skulder och avsättningar			
Skulder till kreditinstitut	M27	19 300	9 300
In- och upplåning från allmänheten	M28	34 326 360	39 852 702
Övriga skulder	M29	4 467 053	4 510 393
Derivat	M22	10 820	18 055
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	M30	401 898	498 512
Aktuella skatteskulder		666	42 132
Uppskjutna skatteskulder	M15	12 693	16 937
Övriga avsättningar	M31	9 556	14 782
Emitterade värdepapper	M32	2 030 364	993 094
Efterställda skulder	M33	299 541	299 332
Summa skulder och avsättningar		41 578 251	46 255 239
Obeskattade reserver		0	0
Eget kapital	M34		
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		-12 192	10 070
Balanserad vinst		6 553 725	6 120 848
Årets resultat		357 320	132 877
Summa fritt eget kapital		6 898 853	6 263 795
Summa eget kapital		7 411 353	6 776 295
Summa skulder, avsättningar och eget kapital		48 989 604	53 031 534

Information om ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden, se not M35.

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL

	Aktiekapital	Reservfond	Omräkni- ngsreserv	Balanserad vinst	Årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital per 1 januari 2024	500 000	12 500	17 136	5 892 049	229 817	6 651 502
Vinstdisposition enligt beslut av årsstämman				229 817	-229 817	0
Årets resultat					132 877	132 877
Årets övriga totalresultat			-7 066			-7 066
<i>Transaktioner med ägare</i>						
Utdelning enligt extra bolagstämma				-1 018		-1 018
Utgående eget kapital per 31 december 2024	500 000	12 500	10 070	6 120 848	132 877	6 776 295
Ingående eget kapital per 1 januari 2025	500 000	12 500	10 070	6 120 848	132 877	6 776 295
Vinstdisposition enligt beslut av årsstämman				132 877	-132 877	0
Årets resultat					357 320	357 320
Årets övriga totalresultat			-22 262			-22 262
<i>Transaktioner med ägare</i>						
Ovilkorat aktieägartillskott				300 000		300 000
Utgående eget kapital per 31 december 2025	500 000	12 500	-12 192	6 553 725	357 320	7 411 353

För övrig information om eget kapital se not M34.

KASSAFLÖDESANALYS FÖR MODERBOLAGET (INDIREKT METOD)

TSEK	Not	2025	2024
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		687 393	197 545
- varav erhållna räntor		4 399 905	4 668 630
- varav erlagda räntor		-1 318 395	-1 746 428
Justerings för ej kassaflödespåverkande poster i rörelseresultatet		1 189 155	1 624 219
Betald inkomstskatt		-92 410	-124 122
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		1 784 138	1 697 642
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Utlåning till allmänheten		-514 197	-2 319 494
Övriga tillgångar		219 928	-525 468
Skulder till kreditinstitut		10 000	6 200
In- och upplåning från allmänheten		-5 474 886	3 708 483
Förvärv av placeringstillgångar ¹⁾		-595 810	-4 313 205
Avyttring av placeringstillgångar ¹⁾		777 347	4 260 394
Övriga skulder		-240 393	1 046 823
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-4 033 873	3 561 375
Investeringsverksamheten			
Förvärv av immateriella- och materiella anläggningstillgångar	M23,M24	-28 320	-22 920
Avyttring av immateriella- och materiella anläggningstillgångar		2 622	1 184
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-25 698	-21 736
Finansieringsverksamheten			
Aktieägartillskott		300 000	-
Utbetalning om avser amortering av leasingskulder		-18 738	-8 818
Nya emitterade värdepapper		1 047 481	338 973
Återbetalning emitterade värdepapper		-	-1 982 365
Återbetalning efterställda skulder		-	-300 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		1 328 743	-1 952 210
Årets kassaflöde			
Likvida medel vid årets början ²⁾		7 393 099	5 829 953
Valutadifferens i likvida medel		47 416	-24 283
Likvida medel vid årets slut ²⁾		4 709 687	7 393 099
Justerings för ej kassaflödespåverkande poster i rörelseresultatet			
Kreditförluster	M14	1 198 533	1 570 454
Av- och nedskrivningar anläggningstillgångar	M12	111 729	116 712
Resultat försäljning materiella tillgångar		2 831	-343
Nedskrivning aktier		-	12 526
Värdering verkligt värde placeringstillgångar ¹⁾		2 455	310
Förändring avsättningar		-5 536	-7 104
Justerings av betalda/erhållna räntor		-93 341	-18 159
Valutaeffekter		10 619	-37 766
Aktierelaterade ersättningar		-	-1 018
Av- och nedskrivningar av aktier och andelar		-39 104	-12 526
Övriga ej likviditetspåverkande poster		969	1 133
Summa ej kassaflödespåverkande poster i rörelseresultatet		1 189 155	1 624 219

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

²⁾ Likvida medel består av utlåning till kreditinstitut (exklusive Riksbankens inlåningskrav) och kassa och tillgodohavanden hos centralbanker.

TSEK	1 jan 2025	Kassaflöde	Icke kassaflödespåverkande Periodiserad anskaffningskostnad Valuta-effekter		31 dec 2025
Emitterade värdepapper	993 094	1 047 481	760	-10 971	2 030 364
Efterställda skulder	299 332	-	209	-	299 541
Summa	1 292 426	1 047 481	969	-10 971	2 329 905

TSEK	1 jan 2024	Kassaflöde	Icke kassaflödespåverkande Periodiserad anskaffningskostnad Valuta-effekter		31 dec 2024
Emitterade värdepapper	2 643 430	-1 643 392	882	-7 826	993 094
Efterställda skulder	599 080	-300 000	252		299 332
Summa	3 242 510	-1 943 392	1 134	-7 826	1 292 426

Noter

M1 MODERBOLAGETS REDOVISNINGSPRINCIPER

Moderbolaget har upprättat sin årsredovisning enligt Lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) samt Finans-inspektionens 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 koncernen 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 2025 eller senare har påverkat eller bedöms påverka moderbolaget väsentligt.

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.

Skatt

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 anläggningstillgångar

Moderbolaget skriver av goodwill systematiskt utifrån bedömd nyttjandeperiod. Alla utgifter, även utvecklingsutgifter, hänförliga till internt utvecklade immateriella anläggningstillgångar redovisas i resultaträkningen som kostnad.

Leasing

Moderbolaget redovisar sina leasingavtal i enlighet med undantaget i RFR2. Resurs Bank AB som leasegivare redovisar sina leasingavtal 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.

I Resurs Bank AB tillämpas ej IFRS 16.

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

	2025-12-31				2024-12-31			
	Kreditrisk- exponering, brutto	Reservering	Värde av säkerheter	Kreditrisk- exponering, netto	Kreditrisk- exponering, brutto	Reservering	Värde av säkerheter	Kreditrisk- exponering, netto
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker								
AAA/Aaa	2 429 251	-	-	2 429 251	4 590 764	-	-	4 590 764
AA+/Aa1	86 068	-	-	86 068	171 792	-	-	171 792
Summa kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	2 515 319	0	0	2 515 319	4 762 556	0	0	4 762 556
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.								
AAA/Aaa	710 324	-	-	710 324	463 146	-	-	463 146
AA+/Aa1	1 076 111	-	-	1 076 111	1 287 504	-	-	1 287 504
Summa belåningsbara statsskuld-förbindelser	1 786 435	0	0	1 786 435	1 750 650	0	0	1 750 650
Utlåning till kreditinstitut								
- AAA/Aaa	134 946	-	-	134 946				
AA-/Aa3	1 420 870	-	-	1 420 870	1 484 718	-	-	1 484 718
A+/A1	773 498	-	-	773 498	1 112 292	-	-	1 112 292
A/A2	-	-	-	-	-	-	-	-
Utan rating ²⁾	-	-	-	-	33 533	-	-	33 533
Summa utlåning till kreditinstitut	2 329 314	0	0	2 329 314	2 630 543	0	0	2 630 543
Utlåning till allmänheten								
Utlåning till allmänheten - Hushåll	42 458 171	-4 569 327		37 888 844	42 988 518	-3 893 809	-	39 094 709
Utlåning till allmänheten - Företag	1 362 126	-49 475		1 312 651	933 505	-28 320	-	905 185
Summa utlåning till allmänheten	43 820 297	-4 618 802	0	39 201 495	43 922 023	-3 922 129	0	39 999 894
Obligationer								
AAA/Aaa	914 883	-	-	914 883	1 052 172	-	-	1 052 172
Utan rating	649 684	-	-	649 684	823 093	-	-	823 093
Summa obligationer	1 564 567	0	0	1 564 567	1 875 265	0	0	1 875 265
Leasingfordringar	1 990	0	0	1 990	2 487	0	0	2 487
Derivat								
AA-/Aa3	27 475	-	-	27 475	10 630	-	-	10 630
A+/A1	10 909	-	-	10 909	11 980	-	-	11 980
Summa derivat	38 384	0	0	38 384	22 610	0	0	22 610
Summa kreditriskexponering i balansräkningen	52 056 306	-4 618 802	0	47 437 504	54 966 134	-3 922 129	0	51 044 005
Åtaganden								
Beviljade ej utnyttjade krediter ³⁾	21 394 634	-9 228	-	21 385 406	21 080 448	-27 189	-	21 053 259
Total kreditriskexponering	73 450 940	-4 628 030	0	68 822 910	76 046 582	-3 949 318	0	72 097 264

Vid olika ratingbetyg används den lägsta.

¹⁾ Posten belåningsbara statsskuldssförbindelser utan rating består av innehav i svensk kommun som saknar rating.

²⁾ Posten utlåning till kreditinstitut utan rating består av utlåning till andra banker. Koncernen bedriver inlåningssamarbete med Avanza Bank, som är en börsnoterad bank på Nasdaq Stockholm, och till följd av detta finns likviditet, 0 MSEK (34), placerade för att hantera de dagliga flödena som uppstår inom inlåningssamarbetet.

³⁾ Alla beviljade men ej utnyttjade krediter är uppsägningsbara i den utsträckning detta tillåts enligt konsumentkreditlagen.

UTLÅNING PER KREDITRATING

2025-12-31

	Stage 1		Stage 2		Stage 3		
	Redovisat	Reserveringa	Redovisat	Reserveringar	Redovisat värde	Reserveringar	Summa
Mycket låg risk	10 499 580	-48 129	2 980	-135	-	-	10 454 296
Låg risk	13 554 397	-102 079	22 525	-126	-	-	13 474 717
Medium låg risk	6 301 374	-104 450	68 169	-908	-	-	6 264 185
Mediium risk	3 071 575	-97 986	175 766	-6 592	-	-	3 142 763
Högre risk	631 413	-23 988	2 306 366	-423 262	7 186 152	-3 811 147	5 865 534
Summa	34 058 339	-376 632	2 575 806	-431 023	7 186 152	-3 811 147	39 201 495

2024-12-31

	Stage 1		Stage 2		Stage 3		
	Redovisat	Reserveringa	Redovisat	Reserveringar	Redovisat värde	Reserveringar	Summa
Mycket låg risk	9 638 354	-20 306	2 768	-173	-	-	9 620 643
Låg risk	13 460 830	-84 650	24 041	-169	-	-	13 400 052
Medium låg risk	6 903 762	-97 234	116 575	-2 392	-	-	6 920 711
Mediium risk	2 852 733	-78 894	935 877	-52 505	-	-	3 657 211
Högre risk	596 373	-22 828	3 254 779	-536 699	6 135 931	-3 026 279	6 401 277
Summa	33 452 052	-303 912	4 334 040	-591 938	6 135 931	-3 026 279	39 999 894

Bedömning av kreditkvalitén i ej förfallna fordringar till privatpersoner är baserade på strukturen från IFRS 9 och de tre steg som krediten kan befinna sig i.

Kreditkvaliteten i leasingfordringar och utlåning till allmänheten, företagskunder, har Banken

bedömt utifrån kredittagarens individuella betalningsförmåga.

Banken följer kontinuerligt upp och rapporterar kreditgivning avseende företagsengagemang enligt

särskilda riktlinjer för att säkerställa kreditkvalitén i Banken.

Löpande kreditbevakar Banken, 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. Styrelsen 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.

Ränterisk

Ränterisken har huvudsakligen definierats som en kostnadsrisk, det vill säga risken för att räntenettet försämras i ett ofördelaktigt ränteläge. Ränterisken uppkommer normalt som ett resultat av att företag har olika löptider eller räntebindingstider på sina tillgångar och skulder. Om tiden för tillgångar avviker från tiden för skulder ökar ränterisken. 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 räntekurvans struktur. Merparten av ränteriskerna är strukturella och uppstår inom in- och utlåning där räntebindingstiderna för tillgångar och skulder inte alltid sammanfaller.

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. Ränterisken bedöms sammantaget vara begränsad. Detta med hänsyn till att kreditomsättningshastigheten är relativt hög, samt att det enligt kreditavtal och gällande konsumentkreditlagstiftning på flera marknader kan räntejustera inom två månader. Huvuddelen av utlåningen respektive inlåningen har rörlig ränta. För att påverka ränterisken kan även avtal om ränteswappar ingås. Treasuryavdelningen mäter, kontrollerar och hanterar kontinuerligt ränterisken för räntebärande tillgångar och skulder genom olika modeller. Styrelsen har fastställt riskaptiter inom området som verksamheten förhåller sig till.

Vid beräkning av en förändring av marknadsräntan med en (1) procentenhet ökar/minskar räntenettet för kommande 12 månaders med 47 MSEK (55), utifrån de räntebärande tillgångar och skulder per balansdagen.

Vid en (1) procentenhets parallellförskjutning av avkastningskurvan och de framtida kassaflödena diskonterats, uppgår ränterisken, samt påverkan på eget kapital, på balansdagen till 82 MSEK (55).

Finansiering via inlåning med rörlig ränta har kontraktuellt och teoretiskt mycket kort räntebindingstid, endast en dag. Beteendet, till skillnad mot det kontraktuella, har historiskt varit betydligt längre än en dag.

Juridiskt sett är 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 nytulåning. 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

2025-12-31	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	2 444 198	71 121	-	-	-	2 515 319
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	236 207	898 072	270 450	381 706	-	1 786 435
Utlåning till kreditinstitut	2 194 367	-	134 947	-	-	2 329 314
Utlåning till allmänheten	27 245 647	7 372 898	1 623 493	2 959 457	-	39 201 495
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	348 472	502 928	146 747	566 420	-	1 564 567
Aktier och andelar	-	-	-	-	4 496	4 496
Aktier och andelar i koncernföretag	-	-	-	-	50 099	50 099
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	-	882 793	882 793
Materiella tillgångar ¹⁾	-	-	-	-	35 279	35 279
Övriga tillgångar					619 807	619 807
Summa tillgångar	32 468 891	8 773 898	2 175 637	3 907 583	1 592 474	48 989 604
Skulder						
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	-	19 300	19 300
Inlåning från allmänheten	28 957 931	695 466	3 507 035	1 165 928	-	34 326 360
Övriga skulder	4 000 000	-	-	-	902 686	4 902 686
Emitterade värdepapper	-	2 030 364	-	-	-	2 030 364
Efterställda skulder	-	299 541	-	-	-	299 541
Eget kapital	-	-	-	-	7 411 353	7 411 353
Summa skulder och eget kapital	32 957 931	3 025 371	3 507 035	1 165 928	8 333 339	48 989 604
<i>Differens tillgångar och skulder</i>	<i>-489 040</i>	<i>5 748 527</i>	<i>-1 331 398</i>	<i>2 741 655</i>	<i>-6 740 865</i>	<i>-71 121</i>

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

2024-12-31	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	4 762 556	-	-	-	-	4 762 556
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	178 109	1 044 194	144 585	383 762	-	1 750 650
Utlåning till kreditinstitut	2 630 543	-	-	-	-	2 630 543
Utlåning till allmänheten	35 087 956	413 524	1 074 400	3 424 014	-	39 999 894
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	303 540	479 016	118 693	974 016	-	1 875 265
Aktier och andelar	-	-	-	-	4 547	4 547
Aktier och andelar i koncernföretag	-	-	-	-	50 099	50 099
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	-	1 008 283	1 008 283
Materiella tillgångar ¹⁾	-	-	-	-	50 330	50 330
Övriga tillgångar	-	-	-	-	899 367	899 367
Summa tillgångar	42 962 704	1 936 734	1 337 678	4 781 792	2 012 626	53 031 534
Skulder						
Skulder till kreditinstitut	9 300	-	-	-	-	9 300
Inlåning från allmänheten	30 747 026	1 214 085	6 432 363	1 459 228	-	39 852 702
Övriga skulder	-	-	-	-	5 100 811	5 100 811
Emitterade värdepapper	993 094	-	-	-	-	993 094
Efterställda skulder	-	299 332	-	-	-	299 332
Eget kapital	-	-	-	-	6 776 295	6 776 295
Summa skulder och eget kapital	31 749 420	1 513 417	6 432 363	1 459 228	11 877 106	53 031 534
<i>Differens tillgångar och skulder</i>	<i>11 213 284</i>	<i>423 317</i>	<i>-5 094 685</i>	<i>3 322 564</i>	<i>-9 864 480</i>	

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 framförallt förändringar i valutakurser.

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 minska valutakursrisken strävas det

efter att tillgångar och skulder i respektive valuta matchas i den mån det är möjligt samt att intjäning i annan valuta än SEK löpande växlas.

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.

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

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.

VALUTAEXPONERING

2025-12-31	DKK	EUR	NOK	Övriga	Totalt
Tillgångar i utländsk valuta, presenterade i TSEK					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	86 068	64 008	-	150 076
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	43 545	591 487	128 158	-	763 190
Utlåning till kreditinstitut	30 872	1 792 365	208 801	7 075	2 039 113
Utlåning till allmänheten	4 714 604	7 318 249	3 791 305	99 403	15 923 561
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	131 015	720 545	42 211	-	893 771
Aktier och andelar	-	-	845	-	845
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	588 946	-	588 946
Materiella tillgångar	38	2 026	9 242	-	11 306
Övriga tillgångar	15 252	193 322	52 370	-	260 944
Summa tillgångar	4 935 326	10 704 062	4 885 886	106 478	20 631 752
Skulder i utländsk valuta, presenterade i TSEK					
Inlåning från allmänheten	3 736	16 360 019	577 480	-	16 941 235
Övriga skulder	49 688	170 182	110 006	2 474	332 350
Övriga avsättningar	-461	3 200	1 031	-	3 770
Emitterade värdepapper	-	-	731 205	-	731 205
Summa skulder	52 963	16 533 401	1 419 722	2 474	18 008 560
Nettotillgångar	4 882 363	-5 829 339	3 466 164	104 004	
Nominella belopp valutaderivat	-4 881 108	5 826 855	-2 881 620	-	
Differens tillgångar och skulder inkl. nominella belopp på valutaderivat	1 255	-2 484	584 544	104 004	
Känslighetsanalys					
Summa finansiella tillgångar	4 928 188	10 535 768	4 273 131	106 478	
Summa finansiella skulder	-36 988	-16 479 596	-1 403 998	617	
Nominella belopp valutaderivat	-4 881 108	5 826 855	-2 881 620	-	
Valutaexponering	10 092	-116 973	-12 487	107 095	
Valutakursförändring 5%	505	-5 849	-624	5 355	

VALUTAEXPONERING

2024-12-31	DKK	EUR	NOK	Övriga	Totalt
Tillgångar i utländsk valuta, presenterade i TSEK					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	171 792	65 358	-	237 150
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	30 709	577 743	135 835	-	744 287
Utlåning till kreditinstitut	90 742	2 002 181	263 160	2 436	2 358 519
Utlåning till allmänheten	5 311 719	7 177 804	4 486 996	99 222	17 075 741
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	170 777	866 839	45 297	-	1 082 913
Aktier och andelar	-	-	-	-	0
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	895	-	895
Materiella tillgångar	2 579	4 001	14 424	-	21 004
Övriga tillgångar	6 014	282 572	59 124	-	347 710
Summa tillgångar	5 612 540	11 082 932	5 071 089	101 658	21 868 219
Skulder i utländsk valuta, presenterade i TSEK					
Inlåning från allmänheten	2 623	19 316 744	1 424 985	-	20 744 352
Övriga skulder	77 194	279 318	110 902	557	467 971
Övriga avsättningar	-1 080	6 836	773	-	6 529
Emitterade värdepapper	-	-	193 770	-	193 770
Summa skulder	78 737	19 602 898	1 730 430	557	21 412 622
Nettotillgångar	5 533 803	-8 519 966	3 340 659	101 101	
Nominella belopp valutaderivat	-5 481 688	8 521 577	-3 374 556	-	
Differens tillgångar och skulder inkl. nominella belopp på valutaderivat	52 115	1 611	998 101	101 101	
Känslighetsanalys					
Summa finansiella tillgångar	5 602 967	10 844 466	5 041 138	104 345	
Summa finansiella skulder	-29 547	-19 544 946	-1 706 847	3 395	
Nominella belopp valutaderivat	-5 481 688	8 521 577	-3 374 556	-	
Valutaexponering	91 732	-178 903	-40 265	107 740	
Valutakursförändring 5%	4 587	-8 945	-2 013	5 387	

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.

Banken arbetar löpande med en diversifierad finansieringsstruktur. 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 inlåning från allmänheten. Denna finansieringsform erbjuds till kunder i flera länder. Inlåningen analyseras regelbundet och dess totala storlek uppgår till 34 326 MSEK (39 853). Kvoten utlåning till allmänheten i förhållande till inlåning från allmänheten uppgår till 114 procent (100 procent).

Inlåningsprodukterna är anslutna till insättningsgarantisystem. 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 1 050 000 SEK per person och institut med möjlighet att ansöka om förhöjt belopp under vissa omständigheter. Från den 1 januari 2026 kommer beloppet att höjas till 1 150 000 SEK.

Inlåningen som erbjuds omfattas av det svenska insättningsgarantisystemet. I Norge uppgår den statliga insättningsgarantin till 2 000 000 NOK per person. Huvuddelen av inlåning från allmänheten omfattas av statlig insättningsgaranti.

Grundprospekt för att emittera obligationer är upprättat, programmet är om 10 000 MSEK (10 000). Inom programmet har Resurs under flera år emitterat obligationer och ser sig som en etablerad emittent på marknaden. Resurs har agerat på både den svenska och den norska marknaden.

Resurs Bank har på balansdagen fem utestående emissioner på nominellt 1 600 MSEK (1 100) respektive 800 MNOK (200). Av de fem emissionerna är fyra seniora icke säkerställda obligationer och en emission avser supplementärkapitalinstrument (T2) om 300 MSEK (300).

Resurs Bank 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. Finansieringen sker med JP Morgan Chase Bank. Resurs Bank har under en rullande period om 18 månader (revolverande period), rätt att fortsätta sälja vissa lånefordringar till Resurs Consumer Loans. Per 31 december 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. Resurs Bank har rätt att amortera, minska, finansieringen månatligen. Då banken har denna möjlighet finns det säkring kopplat till värdepapperiseringen som har en del i den månatliga räntebetalningen.

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 banken uppgår mättet på balansdagen till 110% (109%).

LIKVIDITETSRISKER

Likviditetsrisk innefattar risken att inte kunna infria sina betalningsförpliktelser vid förfallotidpunkten utan att kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt. Bankens ska hålla en likviditetsreserv samt alltid ha tillgång till outnyttjade likviditetsutrymmen för de fall ojämna eller oväntade likviditetsflöden skulle uppstå. Hanteringen av likviditetsrisker är centraliserad och Treasuryavdelningen är ansvarig för att löpande bevaka, analysera, prognosticera, hantera och rapportera likviditetsrisker. Avdelningen leds av Head of Treasury som i sin tur organisatoriskt lyder under CFO.

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. Månatligen sker rapportering till Finanskommittén innefattande exempelvis finansieringssituation, likviditetsprognos och riskmått. Det finns styrdokument fastställda av styrelsen som löpande följs upp samt att Finanskommittén har möjlighet att fastställa krav som ska efterföljas. Rapportering sker även löpande till styrelsen. 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 eller för att stärka intradagslikviditeten. Det kan exempelvis hanteras genom att likviditet snabbt kan omfördelas eller pantsättning alternativt avyttring av placeringar. Det ska finnas en beredskap att snabbt stärka likviditeten genom olika handlingar. Resurs Bank är RIX-deltagare samt penningpolitisk motpart till Sveriges Riksbank. Finansieringen består huvudsakligen långsiktigt sparande (inlåning) samt ABS och MTN obligationer. Utlåningsverksamheten består till betydande del av kort utlåning (Credit Cards och Retail Finance). Då verksamheten i grunden har ett positivt kassaflöde är den strukturella likviditetsrisken begränsad. Vid sammanställning i likviditetsexponeringstabellen över löptider placeras inlåning från allmänheten, med rörlig ränta, som betalbar på anfordran. Bedömningen samt historiska utfall visar dock att kundernas beteende, till skillnad mot det kontraktuella, är betydligt längre. Verksamheten bedömer att inlåning från allmänheten är en långsiktig och stabil finansieringskälla. Placeringar ska vara av god kredit- och likviditetskvalitet och beaktande om att hålla tillräckligt med likvida tillgångar sker löpande.

Finansierings- och likviditetsplan tas 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

2025-12-31	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	2 444 197	-	-	-	-	71 122	2 515 319
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	0	90 388	796 631	981 668	-	-	1 868 687
Utlåning till kreditinstitut	2 098 972	-	94 200	-	-	136 142	2 329 314
Utlåning till allmänheten	-	5 353 833	8 723 910	22 693 283	18 112 770	6 208 551	61 092 347
Obligationer och andra räntebärande värdepapper ¹⁾	-	183 480	321 622	1 022 559	167 751	-	1 695 412
Aktier och andelar	-	-	-	-	-	54 595	54 595
Övriga finansiella tillgångar	-	158 212	1 013	-	-	-	159 225
Summa	4 543 169	5 785 913	9 937 376	24 697 510	18 280 521	6 470 410	69 714 899
Finansiella skulder							
Skulder till kreditinstitut	-	-	19 300	-	-	-	19 300
Inlåning från allmänheten ¹⁾	28 738 436	933 897	3 642 415	1 210 339	-	-	34 525 087
Emitterade värdepapper	-	23 269	1 052 788	1 130 065	-	-	2 206 122
Efterställda skulder	-	5 437	16 372	327 246	-	-	349 055
Övriga finansiella skulder	-	4 546 992	44 576	108 319	-	-	4 699 887
Summa	28 738 436	5 509 595	4 775 451	2 775 969	0	0	41 799 451
Nettotillgångar	-24 195 267	276 318	5 161 925	21 921 541	18 280 521	6 470 410	27 915 448
Derivat, erhålls	-	5 163 501	2 626 815	-	-	-	7 790 315
Derivat, erläggs	-	-5 141 124	-2 621 604	-	-	-	-7 762 728
Differens per tidsintervall ²⁾	-24 195 267	298 695	5 167 136	21 921 541	18 280 521	6 470 410	27 943 035

2024-12-31	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	4 690 187	-	-	-	-	72 369	4 762 556
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	-	261 775	220 055	1 377 872	693	-	1 860 395
Utlåning till kreditinstitut	2 528 128	-	100 800	-	-	1 615	2 630 543
Utlåning till allmänheten	-	5 601 558	8 948 471	23 759 103	19 696 724	5 031 579	63 037 435
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	168 438	220 495	1 418 311	376 361	-	2 183 605
Aktier och andelar	-	-	-	-	-	54 646	54 646
Övriga finansiella tillgångar	-	351 819	1 313	-	-	-	353 132
Summa	7 218 315	6 383 590	9 491 134	26 555 286	20 073 778	5 160 209	74 882 312
Finansiella skulder							
Skulder till kreditinstitut	-	-	9 300	-	-	-	9 300
Inlåning från allmänheten ¹⁾	30 318 914	1 678 890	6 834 630	1 360 476	-	-	40 192 910
Emitterade värdepapper	-	10 242	30 066	1 034 489	-	-	1 074 797
Efterställda skulder	-	5 917	17 752	353 386	-	-	377 055
Övriga finansiella skulder	-	4 707 806	36 058	100 578	-	-	4 844 442
Summa	30 318 914	6 402 855	6 927 806	2 848 929	0	0	46 498 504
Nettotillgångar	-23 100 599	-19 265	2 563 328	23 706 357	20 073 778	5 160 209	28 383 808
Derivat, erhålls	-	4 418 966	4 441 863	-	-	-	8 860 829
Derivat, erläggs	-	-4 420 130	-4 436 114	-	-	-	-8 856 244
Differens per tidsintervall ²⁾	-23 100 599	-20 429	2 569 077	23 706 357	20 073 778	5 160 209	28 388 393

Kassaflödet för värdepapper är beräknat utifrån den kupongränta som var satt för respektive värdepapper vid tidpunkten.

¹⁾ Räntor hänförliga till Inlåning från allmänheten med rörlig ränta har inte beaktats i tabellerna ovan. Räntor hänförliga till Inlåning från allmänheten med fast ränta består till största del av att räntan kapitaliseras och utbetalas vid löptidens slut. I modellen antas inlåning med räntebindning understigande 12 månader kapitaliseras och utbetalas vid löptidens slut. För inlåning med räntebindning överstigande 12 månader kapitaliseras och utbetalas räntan årligen samt vid förfall.

²⁾ Belopp som är betalbart på anfordran uppgår till -24 193 MSEK (-23 101). Avseende inlåning från allmänheten på 28 738 MSEK (30 318) bedöms den kontraktuella och förväntade löptiden avvika. Beteendet, till skillnad mot det kontraktuella, har historiskt varit betydligt längre än en dag.

LIKVIDITET OCH LIKVIDITETSRESERV

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 beaktande 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 2 458 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 ianspråktagna och högkvalitativa. Till största del består likviditetsreserven av tillgångar med högsta kreditkvalitetsbetyg. Förutom likviditetsreserven har Resurs Bank andra likvida tillgångar som huvudsakligen består av tillgodohavanden i centralbanker eller andra banker. Dessa tillgångar är av god kreditkvalitet och uppgår till 5 097 MSEK (7 575). Total likviditet uppgår därmed till 7 555 MSEK (10 207). Total likviditet motsvarar 22 procent (26 procent) av inlåning från allmänheten. Utöver detta finns det även outnyttjade checkkrediter som uppgår till 50 MNOK (50).

Det sker månatligen rapportering av likviditetstäckningsgrad (LCR) till myndigheter. Måttet visar hur de höglikvida tillgångarna står i relation till nettoutflödet under en trettiodagarsperiod under stressade förhållanden. Ett mått på 100 procent innebär att tillgångarna klarade det stressade scenariot och är myndigheters gränsvärde. Per den 31 december 2025 uppgår bankens mått till 247 procent (419 procent). För perioden januari till december 2025 uppgår det genomsnittliga LCR-måttet till 316 procent. Samtliga värderingar av räntebärande värdepapper har gjorts till marknadsvärde som beaktar upplupen ränta.

LIKVIDITETSRESERV

	2025-12-31	2024-12-31
Likviditetsreserv enligt definition i FFFS 2010:7		
Värdepapper emitterade eller garanterade av stater, centralbanker eller multilaterala utvecklingsbanker	385 071	424 361
Värdepapper emitterade eller garanterade av kommuner	1 154 725	1 130 565
Utlåning till kreditinstitut	-	20 000
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	918 665	1 056 750
Summa likviditetsreserv enligt definition i FFFS 2010:7	2 458 461	2 631 676
Övrig likviditetsportfölj		
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	2 650 266	4 762 556
Värdepapper emitterade eller garanterade av stater, centralbanker eller multilaterala utvecklingsbanker	50 839	-
Värdepapper emitterade eller garanterade av kommuner	201 114	202 193
Utlåning till kreditinstitut	2 194 368	2 610 543
Summa övrig likviditetsportfölj	5 096 587	7 575 292
Summa total likviditetsreserv	7 555 048	10 206 968
Andra likviditetsskapande åtgärder		
Outnyttjade kreditfaciliteter	45 740	48 485
Vid bedömning av de likvida tillgångarna i samband med att rapportering av LCR görs, enligt Europeiska kommissionens delegerade förordning (EU) 575/2013, nedanstående bedömning av de likvida tillgångarnas kvalitet före värderingsavdrag. Samtliga värderingar av räntebärande värdepapper i ovanstående tabeller har gjorts till marknadsvärdet, som beaktar upplupen ränta.		

LIQUIDITY COVERAGE RATIO (LCR) - LIKVIDA TILLGÅNGAR

2025-12-31	Summa	SEK	EUR	DKK	NOK
Nivå 1 Tillgångar					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	2 444 198	2 365 243	14 947	-	64 008
Värdepapper emitterade eller garanterade av stater, centralbanker el. multilaterala utvecklingsbanker	435 910	-	392 336	43 574	-
Värdepapper emitterade eller garanterade av kommuner	1 309 717	1 026 002	201 073	-	82 642
Säkerställda obligationer av extremt hög likviditets- och kreditkvalitet	864 317	485 227	336 794	-	42 296
Nivå 2 Tillgångar					
Värdepapper emitterade eller garanterade av kommuner	46 122	46 122	-	-	-
Säkerställda obligationer med hög likviditets- och kreditkvalitet	0	-	-	-	-
Summa likvida tillgångar	5 100 264	3 922 594	945 150	43 574	188 946

2024-12-31	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 av stater, centralbanker el. multilaterala utvecklingsbanker	424 361	-	393 585	30 776	-
Värdepapper emitterade av kommuner	1 104 495	830 439	186 510	-	87 546
Säkerställda obligationer	982 717	504 398	432 923	-	45 396
Nivå 2 Tillgångar					
Värdepapper emitterade eller garanterade av kommuner	48 997	-	-	-	48 997
Säkerställda obligationer	74 033	74 033	-	-	-
Summa likvida tillgångar	7 324 790	5 934 276	1 112 441	30 776	247 297

Nivå 1 består av tillgångar av högsta kvalitet, nivå 2 består av tillgångar med mycket hög kvalitet enligt regelverket Liquidity Coverage Ratio.

	2025-12-31	2024-12-31
Likvida tillgångar	5 100 264	7 324 790
Nettokassautflöde	2 038 720	1 725 402
LCR-mått	247%	419%

M3 KAPITALTÄCKNINGSANALYS

Kapitaltäckningsregler
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 kapitalkrav 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 banken på Solonivå ska uppfylla ett särskilt kapitalbaskrav för kreditrisk samt ränterisker och andra marknadsrisker om 1,86 procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp.

Det kombinerade buffertkravet 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 december 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.

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 kapital- och likviditetsutvärderingen (IKLU). Den löpande genomgången av intern kapital- och likviditetsutvärdering 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 koncernens not K3 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. När ett förlagslåns återstående löptid understiger 5 år medräknas det inte längre fullt ut som supplementärkapital i kapitalrelationsberäkningarna. Supplementärkapitalet är efterställt bankens inlåning från allmänheten och skulder till oprioriterade fordringsägare. I händelse av fallissemang eller konkurs ska förlagslån återbetalas efter övriga skulder. För specificering av villkor se not M33 Efterställda skulder.

Kapitalkrav
Banken beräknar kapitalkrav för kreditrisk, kreditvärdighetsjusteringsrisk, marknadsrisk och operativ risk. Kreditrisk beräknas enligt schablonmetoden, vilket innebär att bankens tillgångsposter fördelas på 17 olika exponeringsklasser och riskviktas inom dessa. Det totala riskvägda exponeringsbeloppet multipliceras med 8 procent för att få fram kapitalkravet för kreditrisk.

Kreditvärdighetsjusteringsrisken beräknas enligt förenklade schablonmetoden och tillämpas för att räkna ut motpartsrisken som uppstår när banken säkrar valutarisiksexponeringar genom derivatinstrument. Kapitalkravet för operativ risk beräknas sedan 2025 enligt Business Indicator Component (BIC) metoden. Med BIC-metoden beräknas olika finansiella komponenter, som tillsammans ger en Business Indicator (BI). Storleken på BI ger i sin tur en alfakoefficient som multipliceras med BI ger bankens BIC, vilket är kapitalkravet för operativ risk. Vid beräkning av bankens kapitalbaskrav för obligationer och andra räntebärande värdepapper, så används tre olika kreditratingbolag.

KAPITALBAS

	2025-12-31	2024-12-31
Primärkapital		
Eget kapital	7 411 353	6 776 295
Förtutsebar utdelning	-	-
Eget kapital	7 411 353	6 776 295
<i>Avgår:</i>		
Tillämplig summa för otillräcklig täckning för nödlidande exponeringar	-138 635	-13 536
Avdrag för poster i värdepapperisering	-3 625	-4 552
Ytterligare värdejusteringar	-3 278	-3 645
Immateriella anläggningstillgångar	-3 387	-1 008 283
Aktier i dotterbolag	-882 793	-3 278
Totalt kärnprimärkapital	6 379 635	5 743 001
Totalt primärkapital	6 379 635	5 743 001
Supplementärkapital		
Tidsbundna förlagslån	299 541	299 332
Totalt supplementärkapital	299 541	299 332
Total kapitalbas	6 679 176	6 042 333

SPECIFIKATION AV RISKVÄGT EXPONERINGSBELOPP OCH KAPITALKRAV

	2025-12-31		2024-12-31	
	Riskvägt exponerings- belopp	Kapital- krav	Riskvägt exponerings- belopp	Kapital- krav
Kreditrisker				
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	9 149	732	9 713	777
Exponeringar mot institut	505 199	40 416	601 110	48 089
Exponeringar mot företag	821 201	65 696	455 191	36 415
Exponeringar mot hushåll	25 568 802	2 045 504	26 944 650	2 155 572
Fallerande exponeringar	3 236 370	258 910	3 096 116	247 689
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	91 397	7 312	105 112	8 409
Poster som avser positioner i värdepapperisering	645 412	51 633	817 722	65 418
Aktieexponeringar	51 316	4 105	51 367	4 109
Övriga poster	863 053	69 044	1 171 809	93 745
Summa kreditrisker	31 791 899	2 543 352	33 252 790	2 660 223
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	66 326	5 306	58 157	4 653
Marknadsrisk				
Valutarisk	-	-	-	-
Operativ risk (enl. schablonmetoden)	2 500 300	200 024	2 821 432	225 715
Summa riskvägt exponeringsbelopp och kapitalkrav Pelare 1	34 358 525	2 748 682	36 132 379	2 890 591
Summa kapitalkrav Pelare 2		639 069		672 062
Kapitalkonserveringsbuffert		858 963		903 309
Kontracyklisk buffert		587 507		627 449
Summa kapitalkrav Kapitalbuffertar		1 446 470		1 530 758
Totalt kapitalkrav		4 834 221		5 093 411

REGULATORISKA KAPITALKRAV

	2025-12-31		2024-12-31	
	Belopp	Andel av riskvägt exponerings-belopp	Belopp	Andel av riskvägt exponerings-belopp
Kärnprimärkapitalkrav (Pelare 1)	1 546 134	4,5	1 625 957	4,5
Övrigt kärnprimärkapitalbehov (Pelare 2)	359 476	1,1	378 035	1,1
Kombinerat buffertkrav	1 446 470	4,2	1 530 758	4,2
Totalt kärnprimärkapitalkrav	3 352 080	9,8	3 534 750	9,8
Kärnprimärkapital	6 379 635	18,6	5 742 985	15,9
Primärkapitalkrav (Pelare 1)	2 061 512	6,0	2 167 943	6,0
Övrigt primärkapitalbehov (Pelare 2)	479 301	1,4	504 047	1,4
Kombinerat buffertkrav	1 446 470	4,2	1 530 758	4,2
Totalt primärkapitalkrav	3 987 283	11,6	4 202 748	11,6
Primärkapital	6 379 635	18,6	5 742 985	15,9
Kapitalbaskrav (Pelare 1)	2 748 681	8,0	2 890 590	8,0
Övrigt kapitalbehov (Pelare 2)	639 069	1,9	672 062	1,9
Kombinerat buffertkrav	1 446 470	4,2	1 530 758	4,2
Totalt kapitalkrav	4 834 220	14,1	5 093 410	14,1
Summa kapitalbas	6 679 176	19,4	6 042 317	16,7

KAPITALRELATION OCH KAPITALBUFFERTAR

	2025-12-31	2024-12-31
Kärnprimärkapitalrelation, %	18,6	15,9
Primärkapitalrelation, %	18,6	15,9
Total kapitalrelation, %	19,4	16,7
Institutspecifika buffertkrav, %	4,2	4,2
- varav krav på kapitalkonserveringsbuffert, %	2,5	2,5
- varav krav på kontracykliskt buffert, %	1,7	1,7
Tillgängligt kärnprimärkapital att använda som buffert efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven, %	9,6	6,9

*Geografisk fördelning av kontracykliskt buffertkrav

	2025-12-31			2024-12-31		
	Kreditrisk-exponering	Kontra-cykliskt buffert-krav	Viktat kontra-cykliskt buffertkrav	Kreditrisk-exponering	Kontra-cykliskt buffert-krav	Viktat kontra-cykliskt buffertkrav
Sverige	18 446 989	2,0%	1,2%	18 769 731	2,0%	1,1%
Norge	2 972 209	2,5%	0,2%	3 518 589	2,5%	0,3%
Finland	6 162 336	0,0%	0,0%	6 181 815	0,0%	0,0%
Danmark	3 613 907	2,0%	0,3%	4 090 023	2,5%	0,3%
Irland	82 110	1,5%	0,0%	81 809	1,5%	0,0%
Total ¹⁾	31 277 551		1,7%	32 641 967		1,7%

¹⁾ Beräkningen exkluderar exponeringar mot institut samt mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter enligt FFFS 2014:12 Finansinspektionens föreskrifter om tillsynskrav och kapitalbuffertar.

BRUTTOSOLIDITETSGRAD

Bruttosoliditetsgraden är ett icke riskkänsligt kapitalkrav som finns definierat i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 575/2013 (CRR). Måttet anger hur stor del av det egna kapitalet är i förhållande till bankens 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).

	2025-12-31	2024-12-31
Primärkapital	6 379 635	5 743 001
Exponeringsmått	50 381 367	54 444 310
Bruttosoliditetsgrad, %	12,7	10,5
Bruttosoliditetskrav Pelare 1, %	3,0	3,0
Pelare 2 vägledning, %	-	-
Totalt bruttosoliditetskrav inklusive pelare 2-vägledning	3,0	3,0

M4 INTÄKTERNAS GEOGRAFISKA FÖRDELNING OCH ANNAN INFORMATION PER LAND

2025	Sverige	Danmark	Norge	Finland	Totalt
Bruttointäkter ¹⁾	3 018 086	578 892	533 779	930 858	5 061 615
Resultat före skatt	332 181	132 088	-32 251	255 375	687 393
Skatt på årets resultat	-42 861	-36 256	7 820	-50 776	-122 073
Tillgångar	33 441 079	4 625 158	3 458 582	7 464 785	48 989 604

2024	Sverige	Danmark	Norge	Finland	Totalt
Bruttointäkter ¹⁾	3 060 932	656 044	646 546	1 024 497	5 388 019
Resultat före skatt	51 451	192 321	-31 262	-14 965	197 545
Skatt på årets resultat	-27 325	-48 118	7 641	3 134	-64 668
Tillgångar	35 551 947	4 730 082	5 233 889	7 515 616	53 031 534

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

M5 RÄNTENETTO

	2025	2024
Ränteintäkter		
Utlåning till kreditinstitut	109 803	173 946
Utlåning till allmänheten ^{1) 2)}	4 186 764	4 383 697
Räntebärande värdepapper	95 736	115 910
Summa ränteintäkter	4 392 303	4 673 553
<i>Varav ränteintäkt beräknad enligt effektivräntemetoden</i>	<i>4 296 567</i>	<i>4 557 643</i>
Räntekostnader		
Skulder till kreditinstitut	-265	-844
In- och upplåning från allmänheten	-987 805	-1 453 702
Emitterade värdepapper	-222 036	-255 268
Efterställda skulder	-22 904	-32 224
Övriga skulder	-	-14
Summa räntekostnader	-1 233 010	-1 742 052
<i>Varav kostnad för insättningsgaranti och resolutionsavgift</i>	<i>-79 101</i>	<i>-</i>
<i>Varav räntekostnad beräknad enligt effektivräntemetoden</i>	<i>-1 742 052</i>	<i>-</i>
Räntenetto	3 159 293	2 931 501
¹⁾ I beloppet ingår ränteintäkter på nedskrivna fordringar med:	222 147	150 095
²⁾ I beloppet ingår intäkter från köpta förfallna konsumentfordringar:		
Inkasserade belopp	48 297	50 453
Amortering	-16 041	-19 486
Kostnader för inkasserade belopp	20	25
Summa intäkter köpta förfallna konsumentfordringar	32 276	30 992

M6 PROVISIONER

	2025	2024
Provisionsintäkter		
Utlåningsprovisioner	106 591	109 083
Provisioner kreditkort	65 680	67 428
Ersättning förmedlad försäkring	244 355	247 633
Övriga provisioner	123 061	119 206
Summa provisionsintäkter	539 687	543 350
Provisionskostnader		
Kortprovisioner	-68 945	-78 978
Summa provisionskostnader	-68 945	-78 978
Provisionsnetto	470 742	464 372

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

M7 NETTORESULTAT AV FINANSIELLA TRANSAKTIONER

	2025	2024
Utdelning	885	1499
Förändring verkligt värde av obligationer och andra räntebärande värdepapper	3 015	8 291
Förändring verkligt värde av aktier och andelar	0	-12 526
Derivat	11 865	170 989
Valutakursdifferenser	-68 215	-214 683
Summa nettoresultat av finansiella transaktioner	-52 450	-46 430
Nettovinst/nettoförlust per värderingskategori ¹⁾		
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet	15 765	168 253
Lånefordringar och kundfordringar	-68 215	-214 683
Summa	-52 450	-46 430

¹⁾ Nettovinst och nettoförlust avser realiserade och orealiserade värdeförändringar.

M8 ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER

	2025	2024
Övriga intäkter, utlåning till allmänhet	152 827	180 450
Andra rörelseintäkter	28 517	36 306
Summa övriga rörelseintäkter	181 344	216 756

M9 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.

	2025	2024
Ikke uppsägningsbara leasingbetalningar uppgår till		
Inom ett år	507	507
Mellan ett år och fem år	169	676
Längre än 5 år	-	-
Summa ikke uppsägningsbara leasingbetalningar	676	1183

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 2025 är 43 215 TSEK (44 032). Det finns inga variabla avgifter. Framtida minimileasingavgifter för ikke uppsägningsbara leasingavtal uppgår till:

	2025	2024
Ikke uppsägningsbara leasingbetalningar uppgår till		
Inom ett år	13 428	10 838
Mellan ett år och fem år	7 889	14 813
Längre än 5 år	-	-
Summa ikke uppsägningsbara leasingbetalningar	21 317	25 651

M10 ALLMÄNNA ADMINISTRATIONSKOSTNADER

	2025	2024
Allmänna administrationskostnader		
Personalkostnader (se vidare not M11)	-802 269	-685 724
Porto-, upplysnings- och aviseringskostnader	-198 306	-194 497
IT-kostnader	-351 656	-392 842
Lokalkostnader	-44 313	-52 413
Konsultkostnader	-109 890	-113 751
Övrigt	-144 015	-173 487
Summa allmänna administrationskostnader	-1 650 449	-1 612 714

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

	2025	2024
Arvode och kostnadsersättning till revisorer		
<i>PWC</i>		
Revisionsuppdrag	-5 049	-5 347
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdrag	-600	-600
Skatterådgivning	-	-86
Övriga tjänster	-844	-612
Summa arvode och kostnadsersättning till revisorer	-6 493	-6 645

I beloppet för 2025 ingår revisionsarvode till Öhrlings Pricewaterhouse Coopers AB om 6 493 TSEK, fördelat över revisionsuppdraget 5 049 TSEK, revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget 600 TSEK, skatterådgivning 0 TSEK samt övriga tjänster 844 TSEK

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.

M11 PERSONAL

	2025	2024
Löner	-536 924	-463 167
Socialförsäkringskostnader	-172 105	-141 258
Pensionskostnader	-77 049	-60 324
Övriga personalkostnader	-16 191	-20 975
Summa personalkostnader	-802 269	-685 724

Löner och andra ersättningar

Styrelse, VD och andra ledande befattningshavare	-18 776	-14 585
Övriga anställda	-518 148	-448 582
Summa löner och andra ersättningar	-536 924	-463 167

Bolagets ledning har under året ändrats.

Ersättningar och övriga förmåner

2025	Grundlön/ styrelse- arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner ³⁾	Pensioner	Summa
<i>Styrelse och VD</i>					
Lennart Jacobsen, ordf 1)	-	-	-	-	0
Fredrik Carlsson 1)	-	-	-	-	0
Mikael Wintzell (avgick 2025-03-11) 1)	-	-	-	-	0
Ola Laurin (avgick 2025-03-11) 1)	-	-	-	-	0
Johanna Clason (tillträdde 2025-03-11) 1)	-	-	-	-	0
Håkan Berg (tillträdde 2025-03-11) 1)	-	-	-	-	0
Gustaf Martin-Löf	-	-	-	-	0
Martin Iacoponi	-	-	-	-	0
Martin Bengtsson	-	-	-	-	0
Steve Krieger	-	-	-	-	0
Magnus Fredin, VD (anställd i Resurs Holding AB)	-	-	-	-	0
Andra ledande befattningshavare (7 personer) 2)	-18 776	-	-585	-5 476	-24 837
Övriga anställda som kan påverka bankens risknivå (13 personer)	-19 748	-	-1 047	-4 704	-25 499
Summa ersättningar och övriga förmåner	-38 524	0	-1 632	-10 180	-50 336

PERSONAL

2024

	Grundlön/ styrelse- arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner ³⁾	Pensioner	Summa
Styrelse och VD					
Martin Bengtsson, ordf (avgick 2024-10-10) 1)	-	-	-	-	0
Lennart Jacobsen, ordf (tillträdde 2024-10-10) 1)	-	-	-	-	0
Lars Nordstrand (avgick 2024-10-10) 1)	-	-	-	-	0
Fredrik Carlsson (avgick 2024-04-30 & tillträdde 2024-10-10) 1)	-	-	-	-	0
Marita Odélius (avgick 2024-10-10) 1)	-	-	-	-	0
Mikael Wintzell 1)	-	-	-	-	0
Ola Laurin (tillträdde 2024-05-15) 1)	-	-	-	-	0
Harald Walden (tillträdde 2024-05-01 & avgick 2024-10-10) 1)	-	-	-	-	0
Kristina Patek (avgick 2024-04-30) 1)	-	-	-	-	0
Pia-Lena Olofsson (avgick 2024-10-10) 1)	-	-	-	-	0
Magnus Fredin, VD (anställd i Resurs Holding AB)	-	-	-	-	0
Nils Carlsson, VD (avgick 2023-07-31, slutlön 2024-06-27, anställd i Resurs Holding AB)	-	-	-	-	0
Andra ledande befattningshavare (6 personer) 2)	-14 585	-	-653	-4 282	-19 520
Övriga anställda som kan påverka bankens risknivå (21 personer)	-23 834	-	-1 136	-6 004	-30 974
Summa ersättningar och övriga förmåner	-38 419	0	-1 789	-10 286	-50 494

¹⁾ Styrelsearvode har erhållits från moderbolaget Resurs Holding AB.
²⁾ Ledande befattningshavare exkl VD är totalt 6 (10) personer. Här ingår även 1 person (1) som erhåller ersättning från Resurs Holding AB.
³⁾ Består av bil- och kostförmån.

Pensionskostnader

	2025	2024
Till styrelse, VD och andra ledande befattningshavare	-5 476	-4 282
Till övriga anställda	-71 573	-56 042
Summa	-77 049	-60 324

Styrelseledamöter och ledande befattningshavare vid årets utgång

	2025			2024		
	Antal	Varav män	Varav kvinnor	Antal	Varav män	Varav kvinnor
Styrelseledamöter	8	87%	13%	8	100%	0%
Verkställande direktör och andra ledande befattningshavare	8	75%	25%	7	86%	14%

Ersättningspolicy, pensioner och villkor beskrivs vidare i not K13.

Styrelse och ledande befattningshavares utnyttjade krediter och limiter i bankverksamheten

	2025-12-31		2024-12-31	
	Kredit-limiter	Utnyttjade krediter	Kredit-limiter	Utnyttjade krediter
VD	-	-	20	6
Styrelseledamöter	90	49	90	18
Andra ledande befattningshavare i moderbolaget	1 283	989	631	419
Summa	1 373	1 038	741	443

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

Medelantal anställda

	2025			2024		
	Män	Kvinnor	Totalt	Män	Kvinnor	Totalt
Sverige	365	286	651	292	258	550
Danmark	5	0	5	8	7	15
Norge	13	13	26	16	15	31
Finland	25	30	55	31	34	65
Totalt antal	408	329	737	347	314	661

M12 AV- OCH NEDSKRIVNINGAR AV MATERIELLA OCH IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

	2025	2024
Avskrivningar		
Leasinginventarier	-497	-497
Övriga inventarier	-20 402	-22 781
Immateriella anläggningstillgångar	-90 830	-93 445
Summa avskrivningar	-111 729	-116 723
Nedskrivningar		
Återföring av nedskrivningar på leasinginventarier	-	11
Summa nedskrivningar	0	11
Summa av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-111 729	-116 712

M13 ÖVRIGA RÖRELSEKOSTNADER

	2025	2024
Marknadsföring	-101 493	-62 958
Försäkringar	-7 370	-6 606
Övriga	-2 693	-
Summa övriga rörelsekostnader	-111 556	-69 564

M14 KREDITFÖRLUSTER

TSEK	2025	2024
Reservering av kreditförluster		
Steg 1	-114 420	-35 163
Steg 2	95 843	-119 519
Steg 3	-807 485	-1 061 259
Summa	-826 062	-1 215 941
Reservering av kreditförluster utanför balansräkningen (outnyttjad limit)		
Steg 1	4 973	8 689
Steg 2	-211	-1 439
Steg 3	-277	-
Summa	4 485	7 250
Bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-379 356	-366 898
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster	2 400	5 135
Summa	-376 956	-361 763
Kreditförluster	-1 198 533	-1 570 454
varav utlåning till allmänheten	-1 203 018	-1 577 704

M15 SKATT

	2025	2024
Aktuell skattekostnad		
Aktuell skatt för året	-122 688	-168 102
Justering av skatt hänförlig till tidigare år	-14 159	-703
Aktuell skattekostnad	-136 847	-168 805
Uppskjuten skatt avseende temporära skillnader	14 774	104 137
Total redovisad skattekostnad enligt resultaträkningen	-122 073	-64 668

	2025	2024
Avstämning av effektiv skatt		
Resultat före skatt	479 393	197 545
Skatt enligt gällande skattesats	-20,6% -98 755	-20,6% -40 694
Ej avdragsgilla kostnader/ej skattepliktiga intäkter	3,8% 18 121	45,4% 89 653
Skatt hänförlig till annan skattesats för utländska filialer	-5,7% -27 280	-57,2% -112 924
Skatt hänförlig till tidigare år	-3,0% -14 159	-0,4% -703
Redovisad effektiv skatt	-25,5% -122 073	-32,7% -64 668

	2025	2024
Förändring av uppskjuten skatt		
Skatteeffekt hänförlig till temporära skillnader materiella tillgångar	211	-189
Skatteeffekt hänförlig till temporära skillnader immateriella anläggningstillgångar	2 868	3 957
Skatteeffekt hänförlig till temporära skillnader utlåning till allmänheten	11 506	91 286
Skatteeffekt hänförlig till temporära skillnader pensioner	-304	-
Skatteeffekt hänförlig till temporära skillnader övriga	493	9 083
Summa uppskjuten skatt	14 774	104 137

Uppskjutna skattefordringar

2025	Ingående balans	Resultat-räkning	Valutakurs-differenser	Kvittning	Utgående balans
Uppskjutna skattefordringar för materiella anläggningstillgångar	1 060	211	-60	-	1 211
Uppskjutna skattefordringar för immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	-	0
Uppskjutna skattefordringar för utlåning till allmänheten	166 737	10 251	-10 400	-	166 588
Uppskjutna skattefordringar för pensioner	971	-304	-	-	667
Uppskjutna skattefordringar övriga	402	155	-23	-	534
Kvittning	-4 364	-	-	924	-3 440
Summa uppskjutna skattefordringar	164 806	10 313	-10 483	924	165 560

2024	Ingående balans	Resultat-räkning	Valutakurs-differenser	Kvittning	Utgående balans
Uppskjutna skattefordringar för materiella anläggningstillgångar	-163	1 229	-6	-	1 060
Uppskjutna skattefordringar för immateriella anläggningstillgångar	0	-	-	-	0
Uppskjutna skattefordringar för utlåning till allmänheten	76 964	87 146	2 627	-	166 737
Uppskjutna skattefordringar för pensioner	971	-	-	-	971
Uppskjutna skattefordringar övriga	-	407	-5	-	402
Kvittning	-3 918	-	-	-446	-4 364
Summa uppskjutna skattefordringar	73 854	88 782	2 616	-446	164 806

Uppskjutna skatteskulder

2025	Ingående balans	Resultat-räkning	Valutakurs-differenser	Kvittning	Utgående balans
Uppskjutna skatteskulder för materiella anläggningstillgångar, netto					0
Uppskjutna skattefordringar för immateriella anläggningstillgångar	7 569	-2 868	-433	-	4 268
Uppskjutna skatteskulder för utlåning till allmänheten	12 060	-1 254	-179	-	10 627
Uppskjutna skatteskulder övriga	1 672	-338	-96	-	1 238
Kvittning	-4 364	-	-	924	-3 440
Summa uppskjutna skatteskulder	16 937	-4 460	-708	924	12 693

2024	Ingående balans	Resultat-räkning	Valutakurs-differenser	Kvittning	Utgående balans
Uppskjutna skatteskulder för materiella anläggningstillgångar, netto	-1 438	1 418	20	-	0
Uppskjutna skattefordringar för immateriella anläggningstillgångar	11 574	-3 957	-48	-	7 569
Uppskjutna skatteskulder för utlåning till allmänheten	16 264	-4 140	-64	-	12 060
Uppskjutna skatteskulder övriga	10 482	-8 675	-135	-	1 672
Kvittning	-3 918	-	-	-446	-4 364
Summa uppskjutna skatteskulder	32 964	-15 354	-227	-446	16 937

M16 BELÅNINGSBARA STATSSKULDFÖRBINDELSER M.M.

	2025-12-31			2024-12-31		
	Nominellt belopp	Verkligt värde	Redovisat värde	Nominellt belopp	Verkligt värde	Redovisat värde
Emitterade av						
Svenska staten och kommuner	1 303 874	1 305 513	1 305 513	1 269 057	1 278 685	1 278 685
Utländska stater och kommuner	492 355	480 922	480 922	481 309	471 965	471 965
Summa	1 796 229	1 786 435	1 786 435	1 750 366	1 750 650	1 750 650
<i>Varav noterade</i>	<i>1 796 229</i>	<i>1 786 435</i>	<i>1 786 435</i>	<i>1 750 366</i>	<i>1 750 650</i>	<i>1 750 650</i>
Återstående löptid						
0-1 år	854 522	854 604	854 604	454 067	453 008	453 008
1-3 år	437 178	433 378	433 378	982 299	980 674	980 674
Över 3 år	504 529	498 453	498 453	314 000	316 968	316 968
Summa	1 796 229	1 786 435	1 786 435	1 750 366	1 750 650	1 750 650
Emittentens rating						
AAA/Aaa	723 447	710 324	710 324	460 660	463 146	463 146
AA+/Aa1	1 072 782	1 076 111	1 076 111	1 289 706	1 287 504	1 287 504
Summa	1 796 229	1 786 435	1 786 435	1 750 366	1 750 650	1 750 650

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

M17 UTLÅNING TILL KREDITINSTITUT

	2025-12-31	2024-12-31
Utlåning i SEK	289 571	268 688
Utlåning i DKK	30 872	90 742
Utlåning i NOK	209 325	263 682
Utlåning i EUR	1 792 365	2 002 180
Utlåning i övriga valutor	7 181	5 251
Summa utlåning till kreditinstitut	2 329 314	2 630 543

M18 UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN

	2025-12-31	2024-12-31
Utestående fordringar brutto		
Utlåning i SEK	25 820 559	24 820 465
Utlåning i DKK	5 280 677	5 804 749
Utlåning i NOK	4 074 981	4 795 346
Utlåning i EUR	8 644 080	8 501 463
Summa utlåning till allmänheten	43 820 297	43 922 023
Hushåll	42 403 865	42 917 650
Nettovärde förvärvade förfallna konsumentfordringar	54 306	70 868
Företag ^{1) 2)}	1 362 126	933 505
Summa utlåning till allmänheten	43 820 297	43 922 023
Avgår reservering för förväntade kreditförluster ³⁾	-4 618 802	-3 922 129
Summa nettoutlåning till allmänheten	39 201 495	39 999 894
Förvärvade förfallna konsumentfordringar enligt nedan:		
Ingående nettovärde förvärvade förfallna konsumentfordringar	70 868	90 745
Årets amortering	-16 041	-19 486
Valutaeffekt	-521	-391
Utgående nettovärde förvärvade förfallna konsumentfordringar	54 306	70 868
¹⁾ I beloppet ingår förvärvade fakturafordringar med 560 032 TSEK (581 372).		
²⁾ I beloppet ingår utlåning till koncernföretag med 99 403 TSEK (99 222).		
³⁾ I beloppet ingår utlåning till hushåll och företag.		
Nettoutlåning till allmänheten fördelar sig enligt följande geografiskt		
	2025-12-31	2024-12-31
Sverige	23 277 934	22 924 154
Danmark	4 714 604	5 311 719
Norge	3 791 305	4 486 996
Finland	7 318 249	7 177 804
Irland	99 403	99 222
Summa nettoutlåning till allmänheten	39 201 495	39 999 895
Förväntade kreditförluster		
Steg 1	-376 632	-303 912
Steg 2	-431 023	-591 938
Steg 3	-3 811 147	-3 026 279
Summa befarade/förväntade kreditförluster	-4 618 802	-3 922 129

Förändring av reserveringar, Utlåning till allmänheten
2025-12-31

	Presterande Steg 1	Presterande Steg 2	Icke presterande Steg 3	Summa
Redovisat värde brutto				
Redovisat brutto 1 januari 2025	33 452 052	4 334 040	6 135 931	43 922 023
Redovisat brutto 31 december 2025	34 058 339	2 575 806	7 186 152	43 820 297
Reserveringar för utlåning till allmänheten				
Reserveringar 1 januari 2025	-303 912	-591 938	-3 026 279	-3 922 129
Nya finansiella tillgångar, brutto	-125 428	-59 984	-1 105 056	-1 290 468
Borttagna finansiella tillgångar, brutto	59 069	177 237	483 843	720 149
Förändringar i riskfaktorer (PD/EAD/LGD)	39 658	-9 494	-98 819	-68 655
Förändringar i makroekonomiska scenarion	-40 038	-9 579	4 494	-45 123
Förändringar pga expertutlåtanden (individ.bedomn, manuella just)	-23 064	-1 500	-99 766	-124 330
Överföringar mellan steg				
från 1 till 2	21 308	-181 993	-	-160 685
från 1 till 3	6 365	-	-120 909	-114 544
från 2 till 1	-26 492	164 974	-	138 482
från 2 till 3	-	60 420	-113 829	-53 409
från 3 till 2	-	-13 269	26 759	13 490
från 3 till 1	-1 375	-	27 445	26 070
Valutakursdifferenser	7 585	10 690	115 697	133 972
Övriga	9 692	23 413	95 273	128 378
Reserveringar 31 december 2025	-376 632	-431 023	-3 811 147	-4 618 802
Redovisat värde				
Ingående balans 1 januari 2025	33 148 140	3 742 102	3 109 652	39 999 894
Utgående balans 31 december 2025	33 681 709	2 144 783	3 375 005	39 201 495

UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN

Förändring av reserveringar, Utlåning till allmänheten
2024-12-31

	Presterande	Presterande	Icke presterande	
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Redovisat värde brutto				
Redovisat brutto 1 januari 2024	33 196 686	4 240 641	4 142 194	41 579 521
Redovisat brutto 31 december 2024	33 452 052	4 334 040	6 135 931	43 922 023
Reserveringar för utlåning till allmänheten				
Reserveringar 1 januari 2024	-264 601	-464 376	-1 933 023	-2 662 000
Nya finansiella tillgångar, brutto	-81 984	-67 580	-1 137 006	-1 286 570
Borttagna finansiella tillgångar, brutto	47 631	160 611	357 124	565 366
Förändringar i riskfaktorer (PD/EAD/LGD)	-21 726	54 055	-28 732	3 597
Förändringar i makroekonomiska scenarion	-	-85 654	-	-85 654
Förändringar pga expertutlåtanden (individ.bedömn, manuella just)	-	-	-	0
Överföringar mellan steg				
från 1 till 2	31 085	-318 736	-	-287 651
från 1 till 3	6 800	-	-161 030	-154 230
från 2 till 1	-17 091	97 062	-	79 971
från 2 till 3	-	52 793	-112 853	-60 060
från 3 till 2	-	-11 335	22 558	11 223
från 3 till 1	-469	-	10 057	9 588
Valutakursdifferenser	-3 557	-8 778	-43 374	-55 709
Reserveringar 31 december 2024				
Redovisat värde	-303 912	-591 938	-3 026 279	-3 922 129
Ingående balans 1 januari 2024	32 932 085	3 776 265	2 209 171	38 917 521
Utgående balans 31 december 2024	33 148 140	3 742 102	3 109 652	39 999 894

Kreditreserveringarna under perioden har påverkats av flera olika faktorer, som beskrivs nedan:

- Förflyttningar mellan steg 1 och steg 2 eller 3 beroende på om lånet signifikant har ökat (eller minskat) i risk eller om det har gått i fallissemang under perioden och därigenom flyttats mellan 12 månaders och livstidsberäkning av ECL.
- Nya lån som tillkommit under perioden och även borttagna lån ur portföljen under motsvarande period (ökningar till följd av utgivning och förvärv och minskning till följd av borttagande från rapporten över finansiell ställning)
- Förändringar i riskfaktorer (PD/EAD/LGD), som uppstår då modellen uppdateras med nya värden (förändringar till följd av förändrad kreditrisk (netto)).
- Förändringar i makroekonomiska scenarion baserat på en makroekonomisk variabel som i ett historiskt perspektiv visat sig korrelera väl med förändringar i koncernens kreditförluster.
- Valutakursdifferenser

Förändring av bruttobalansen för lån, Utlåning till allmänheten
2025-12-31

	Presterande	Presterande	Icke presterande	
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Redovisat värde brutto				
Redovisat brutto 1 januari 2025	33 452 052	4 334 040	6 135 931	43 922 023
Nya finansiella tillgångar, brutto	14 089 890	461 901	2 062 495	16 614 286
Borttagna finansiella tillgångar, brutto	-12 906 637	-1 303 294	-1 397 934	-15 607 865
Överföringar mellan steg				
från 1 till 2	-1 151 481	1 151 481	-	0
från 1 till 3	-349 344	-	349 344	0
från 2 till 1	1 669 763	-1 669 763	-	0
från 2 till 3	-	-392 554	392 554	0
från 3 till 2	-	69 118	-69 118	0
från 3 till 1	68 953	-	-68 953	0
Valutakursdifferenser	-814 857	-75 123	-218 167	-1 108 147
Redovisat värde brutto 31 december 2025	34 058 339	2 575 806	7 186 152	43 820 297

2024-12-31

	Presterande	Presterande	Icke presterande	
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Redovisat värde brutto				
Redovisat brutto 1 januari 2024	33 196 686	4 240 641	4 142 194	41 579 521
Nya finansiella tillgångar, brutto	11 790 406	678 857	2 286 820	14 756 083
Borttagna finansiella tillgångar, brutto	-10 188 612	-1 414 803	-1 203 221	-12 806 636
Överföringar mellan steg				
från 1 till 2	-2 314 078	2 314 078	-	0
från 1 till 3	-447 425	-	447 425	0
från 2 till 1	1 122 270	-1 122 270	-	0
från 2 till 3	-	-474 581	474 581	0
från 3 till 2	-	66 703	-66 703	0
från 3 till 1	31 129	-	-31 129	0
Valutakursdifferenser	261 676	45 415	85 964	393 055
Redovisat värde brutto 31 december 2024	33 452 052	4 334 040	6 135 931	43 922 023

UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN

Fördelning av lån per steg och reservering, utlåning till hushåll

	2025-12-31	2024-12-31
Steg 1		
Redovisat värde brutto	32 725 606	32 547 225
Reserveringar	-348 454	-295 911
Redovisat värde	32 377 152	32 251 314
Steg 2		
Redovisat värde brutto	2 568 459	4 328 312
Reserveringar	-430 039	-591 541
Redovisat värde	2 138 420	3 736 771
Total balans presterande	35 294 065	36 875 537
Total reservering presterande	-778 493	-887 452
Steg 3		
Redovisat värde brutto	7 164 106	6 112 981
Reserveringar	-3 790 834	-3 006 357
Redovisat värde icke presterande	3 373 272	3 106 624
Total balans	42 458 171	42 988 518
Total reservering	-4 569 327	-3 893 809

Fördelning av lån per steg och reservering, utlåning till företag

	2025-12-31	2024-12-31
Steg 1		
Redovisat värde brutto	1 332 733	904 827
Reserveringar	-28 178	-8 000
Redovisat värde	1 304 555	896 827
Steg 2		
Redovisat värde brutto	7 347	5 728
Reserveringar	-984	-397
Redovisat värde	6 363	5 331
Total balans presterande	1 340 080	910 555
Total reservering presterande	-29 162	-8 397
Steg 3		
Redovisat värde brutto	22 046	22 950
Reserveringar	-20 313	-19 923
Redovisat värde icke presterande	1 733	3 027
Total balans	1 362 126	933 505
Total reservering	-49 475	-28 320

Totaler

	2025-12-31	2024-12-31
Redovisat värde brutto, steg 1	34 058 339	33 452 052
Redovisat värde brutto, steg 2	2 575 806	4 334 040
Redovisat värde brutto, steg 3	7 186 152	6 135 931
Summa redovisat värde brutto	43 820 297	43 922 023
Reserveringar steg 1	-376 632	-303 912
Reserveringar steg 2	-431 023	-591 938
Reserveringar steg 3	-3 811 147	-3 026 279
Summa reserveringar	-4 618 802	-3 922 129
Summa redovisat värde	39 201 495	39 999 894
Andel lån i steg 1, brutto%	77,72%	76,16%
Andel lån i steg 1, brutto%	5,88%	9,87%
Andel lån i steg 1, brutto%	16,40%	13,97%
Andel lån i steg 1, netto%	85,92%	82,87%
Andel lån i steg 1, netto%	5,47%	9,36%
Andel lån i steg 1, netto%	8,61%	7,77%
Reserveringsgrad för lån i steg 1	1,11%	0,91%
Reserveringsgrad för lån i steg 2	16,73%	13,66%
Reserveringsgrad för lån i steg 3	53,03%	49,32%
Reserveringsgrad presterande lån	2,20%	2,37%
Total reserveringsgrad för lån	10,54%	8,93%

UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN

Segmentsfördelning utlåning till allmänheten 2025-12-31

	Payment Solutions	Consumer Loans	Summa
Redovisat värde brutto			
Steg 1	15 455 880	18 602 459	34 058 339
Steg 2	969 199	1 606 607	2 575 806
Steg 3	1 921 676	5 264 476	7 186 152
Summa redovisat värde brutto	18 346 755	25 473 542	43 820 297
Reservering för förväntade kreditförluster			
Steg 1	-66 992	-309 640	-376 632
Steg 2	-48 082	-382 941	-431 023
Steg 3	-813 178	-2 997 969	-3 811 147
Summa reserveringar	-928 252	-3 690 550	-4 618 802
Nettoutlåning till allmänheten			
Steg 1	15 388 888	18 292 819	33 681 707
Steg 2	921 117	1 223 666	2 144 783
Steg 3	1 108 498	2 266 507	3 375 005
Summa nettoutlåning till allmänheten	17 418 503	21 782 992	39 201 495

2024-12-31

	Payment Solutions	Consumer Loans	Summa
Redovisat värde brutto			
Steg 1	14 674 715	18 777 337	33 452 052
Steg 2	1 355 135	2 978 905	4 334 040
Steg 3	1 687 926	4 448 005	6 135 931
Summa redovisat värde brutto	17 717 776	26 204 247	43 922 023
Reservering för förväntade kreditförluster			
Steg 1	-49 715	-254 197	-303 912
Steg 2	-60 779	-531 159	-591 938
Steg 3	-674 427	-2 351 852	-3 026 279
Summa reserveringar	-784 921	-3 137 208	-3 922 129
Nettoutlåning till allmänheten			
Steg 1	14 625 000	18 523 140	33 148 140
Steg 2	1 294 356	2 447 746	3 742 102
Steg 3	1 013 499	2 096 153	3 109 652
Summa nettoutlåning till allmänheten	16 932 855	23 067 039	39 999 894

M19 OBLIGATIONER OCH ANDRA RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER

	2025-12-31			2024-12-31		
	Nominellt belopp	Verkligt värde	Redovisat värde	Nominellt belopp	Verkligt värde	Redovisat värde
Svenska bostadsinstitut	767 486	768 422	768 422	799 987	795 806	795 806
Utländska bostadsinstitut	146 043	146 461	146 461	257 106	256 366	256 366
Juniora obligationer	634 425	3 625	3 625	4 537	4 552	4 552
Seniora obligationer	3 616	664 232	646 059	818 165	802 921	818 541
Summa	1 551 570	1 582 740	1 564 567	1 879 795	1 859 645	1 875 265
<i>Varav noterade värdepapper</i>	<i>913 529</i>	<i>914 883</i>	<i>914 883</i>	<i>1 057 093</i>	<i>1 052 172</i>	<i>1 052 172</i>
Återstående löptid						
0-1 år	437 486	437 072	437 072	196 973	197 020	197 020
1-3 år	326 043	327 499	327 499	710 120	705 919	705 919
Över 3 år	788 041	818 169	799 996	972 702	956 707	972 326
Summa	1 551 570	1 582 740	1 564 567	1 879 795	1 859 646	1 875 265
Emittentens rating						
AAA/Aaa	913 529	914 883	914 883	1 057 093	1 052 172	1 052 172
Utan rating	638 041	667 857	649 684	822 702	807 473	823 093
Summa	1 551 570	1 582 740	1 564 567	1 879 795	1 859 645	1 875 265

Vid olika kreditbetyg används det lägsta betyget. För säkerställda obligationer används kreditbetyg på utlåningsprogrammet.

M20 AKTIER OCH ANDELAR

Aktieinnehavet består av aktier i Vipps AS, Norsk Gjeldsinformasjon AS och Kivra Oy. Koncernen ser dessa aktieinnehav som strategiska och tillgångarna tas upp till totalt värde om 1 218 TSEK (1 269 på balansdagen.

	2025	2024
Anskaffningsvärden	16 142	15 312
Redovisat värde	1 218	4 547
Verkligt värde	1 218	4 547

M21 AKTIER OCH ANDELAR I KONCERNFÖRETAG

2025-12-31	Org nr	Säte	Kapital- andel	Rösträtts- andel	Antal aktier	Redovisat värde
Dotterbolag och indirekta dotterbolag						
Resurs Norden AB	556634-3280	Helsingborg	100	100	250 000	50 099
Resurs Consumer Loans 1 Ltd	559 768	Dublin	100	100	3	0
Resurs NPL 1 AB	559433-2974	Helsingborg	100	100	25 000	275
Resurs NPL 2 AB	559434-9077	Helsingborg	100	100	25 000	2 799
Resurs NPL 3 AB	559434-9085	Helsingborg	100	100	25 000	204
Summa redovisat värde aktier i dotterbolag						53 377

2024-12-31	Org nr	Säte	Kapital- andel	Rösträtts- andel	Antal aktier	Redovisat värde
Dotterbolag och indirekta dotterbolag						
Resurs Norden AB	556634-3280	Helsingborg	100	100	250 000	50 099
Resurs Consumer Loans 1 Ltd	559 768	Dublin	100	100	3	0
Resurs NPL 1 AB	559433-2974	Helsingborg	100	100	25 000	275
Resurs NPL 2 AB	559434-9077	Helsingborg	100	100	25 000	2 799
Resurs NPL 3 AB	559434-9085	Helsingborg	100	100	25 000	204
Summa redovisat värde aktier i dotterbolag						53 377

	2025-12-31	2024-12-31
Ingående anskaffningsvärde	142 406	139 203
Genom förvärv av dotterföretag	-	-
Tillskjutet kapital dotterföretag	-	3 203
Utgående ackumulerat anskaffningsvärde	142 406	142 406
Ingående nedskrivningar	-7 023	-7 023
Utgående ackumulerade nedskrivningar	-7 023	-7 023
Ingående värdeförändringar	-82 006	-82 006
Utgående ackumulerade värdeförändringar	-82 006	-82 006
Utgående restvärde enligt plan	53 377	53 377

M22 DERIVAT

2025-12-31

	Nominellt belopp			Total	Positiva marknads- värden	Negativa marknads- värden
	Återstående kontraktssenlig löptid					
	< 1 år	1-5 år	> 5 år			
Derivat ej i säkringsredovisning						
Valutarelaterade kontrakt						
Swappar	7 762 728	-	-	7 762 728	38 384	10 820
Summa	7 762 728	0	0	7 762 728	38 384	10 820

2024-12-31

	Nominellt belopp			Total	Positiva marknads- värden	Negativa marknads- värden
	< 1 år	1-5 år	> 5 år			
Derivat ej i säkringsredovisning						
Valutarelaterade kontrakt						
Swappar	8 856 244	-	-	8 856 244	22 610	18 055
Summa	8 856 244	0	0	8 856 244	22 610	18 055

M23 IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

	2025-12-31				2024-12-31			
	Goodwill	Internt utvecklad program-vara	Förvärvade kund-relationer	Summa	Goodwill	Internt utvecklad program-vara	Förvärvade kund-relationer	Summa
Ingående anskaffningsvärde	1 650 663	66 415	106 380	1 823 458	1 668 611	67 306	108 287	1 844 204
Årets investeringar	-	-	-	0	-	35	-	35
Valutakursdifferenser	-56 628	-3 210	-6 021	-65 859	-17 948	-926	-1 907	-20 781
Summa anskaffningsvärde vid årets slut	1 594 035	63 205	100 359	1 757 599	1 650 663	66 415	106 380	1 823 458
Ingående avskrivningar	-661 067	-62 921	-74 608	-798 596	-598 577	-61 925	-67 662	-728 164
Årets avskrivningar	-81 467	-1 917	-7 446	-90 830	-83 263	-1 921	-8 261	-93 445
Valutakursdifferens	6 927	3 204	4 489	14 620	4 195	925	1 314	6 434
Summa ackumulerade avskrivningar vid årets slut	-735 607	-61 634	-77 565	-874 806	-677 645	-62 921	-74 609	-815 175
Redovisat värde	858 428	1 572	22 794	882 793	973 018	3 494	31 771	1 008 283

Prövning av nedskrivningsbehov för goodwill

Nedskrivningsprövning genomförs på koncernnivå, se not K26. Inget nedskrivningsbehov har identifierats.

M24 MATERIELLA TILLGÅNGAR

	2025-12-31	2024-12-31
Leasinginventarier		
Anskaffningsvärde vid årets början	5 969	5 969
Summa anskaffningsvärde vid årets slut	5 969	5 969
Akkumulerade avskrivningar vid årets början	-3 482	-2 985
Årets avskrivningar	-497	-497
Summa ackumulerade avskrivningar vid årets slut	-3 979	-3 482
Akkumulerade nedskrivningar vid årets början	-	-11
Årets återföring av nedskrivningar	-	11
Summa ackumulerade nedskrivningar	0	0
Redovisat värde leasinginventarier	1 990	2 487
Övriga inventarier		
Anskaffningsvärde vid årets början	216 998	195 741
Årets inköp	11 743	22 885
Årets avyttringar/utrangeringar	-10 227	-841
Valutakursdifferens	-1 772	-787
Summa anskaffningsvärde vid årets slut	216 742	216 998
Akkumulerade avskrivningar vid årets början	-169 154	-147 570
Akkumulerade avskrivningar på tillgångar som avyttrats/utrangerats	4 774	-
Årets avskrivningar	-20 403	-22 781
Valutakursdifferens	1 331	1 197
Summa ackumulerade avskrivningar vid årets slut	-183 452	-169 154
Redovisat värde övriga inventarier	33 289	47 843
Redovisat värde materiella tillgångar	35 279	50 330

M25 ÖVRIGA TILLGÅNGAR

	2025-12-31	2024-12-31
Fordran på koncernföretag	1 035	181 424
Fordringar hos försäkringsmäklare och ombud	24 235	29 925
Övriga kundfordringar	24 747	25 178
Klientmedel	972	972
Övrigt	53 775	56 286
Summa övriga tillgångar	104 764	293 785

M26 FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER

	2025-12-31	2024-12-31
Förutbetalda kostnader	77 944	117 585
Upplupna räntor	22 291	29 875
Upplupna intäkter utlåningsverksamheten	32 169	29 472
Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	132 404	176 932

M27 SKULDER TILL KREDITINSTITUT

	2025-12-31	2024-12-31
Krediter i SEK	19 300	9 300
Summa Skulder till kreditinstitut	19 300	9 300

M28 IN- OCH UPPLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN

	2025-12-31	2024-12-31
In- och upplåning i SEK ¹⁾	17 385 125	19 108 350
In- och upplåning i DKK	3 736	2 623
In- och upplåning i NOK	577 480	1 424 985
In- och upplåning i EUR	16 360 019	19 316 744
Summa in- och upplåning från allmänheten	34 326 360	39 852 702
Hushåll	31 861 952	37 595 218
Företag	2 464 408	2 257 484
Summa in- och upplåning från allmänheten	34 326 360	39 852 702

Löptidsinformation
Merparten av inlåning från allmänheten är betalbar vid anfordran, se vidare K3 Riskhantering.
¹⁾ I beloppet ingår inlåning från koncern- och systerföretag med 131 361 TSEK (81 257).

M29 ÖVRIGA SKULDER

	2025-12-31	2024-12-31
Skulder till koncern- och systerföretag	3 978 617	3 987 560
Leverantörsskulder	81 687	100 767
Skulder till ombud	177 905	201 257
Preliminärskatt inlåningsräntor	89 527	109 153
Reservering kundlojalitetsprogram	31 071	25 479
Agenter	7 791	4 346
Skatt	13 477	11 357
Övrigt	86 978	70 474
Summa övriga skulder	4 467 053	4 510 393

M30 UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

	2025-12-31	2024-12-31
Upplupna räntekostnader	121 011	206 396
Upplupna personalkostnader	100 214	103 911
Upplupna administrationskostnader	128 370	175 819
Övriga förutbetalda intäkter	52 303	12 386
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	401 898	498 512

M31 ÖVRIGA AVSÄTTNINGAR

	2025-12-31	2024-12-31
Redovisat värde vid årets början	14 782	21 442
Avsättningar/återföringar som gjorts under året	-4 580	-7 321
Valutakursdifferens	-646	661
Summa	9 556	14 782
Avsättning reservering på outnyttjad limit steg 1	9 186	26 548
Avsättning reservering på outnyttjad limit steg 2	42	641
Avsättning övriga	328	-12 407
Redovisat värde vid årets utgång	9 556	14 782

Resurs Bank AB har tecknat en kapitalförsäkring för tryggnad av pensionsutfästelser. Kapitalförsäkringen och utfästelsen har nettoredovisats. Beloppet som redovisas i posten övriga avsättningar utgörs av löneskatt som ej täcks av kapitalförsäkringen, -538 TSEK (-632). Marknadsvärdet för kapitalförsäkringen uppgår till -3 144 TSEK (-3 589).

M32 EMITTERADE VÄRDEPAPPER

2025-12-31	Valuta	Nominellt belopp	Räntesats	Redovisat värde	Verkligt värde
Resurs Bank MTN 118 2026-10-01	SEK	800000	Rörlig	799 709	802 080
Resurs Bank MTN 305 2026-10-01	NOK	200000	Rörlig	182 891	183 921
Resurs Bank MTN 119 2028-03-13	SEK	500000	Rörlig	499 450	502 595
Resurs Bank MTN 306 2028-03-13	NOK	200 000	Rörlig	182 759	184 704
Resurs Bank MTN 307 2028-12-04	NOK	400 000	Rörlig	365 555	365 324
Summa emitterade värdepapper				2 030 364	2 038 624

2024-12-31	Valuta	Nominellt	Räntesats	Redovisat	Verkligt värde
Resurs Bank MTN 118 2026-10-01	SEK	800 000	Rörlig	799 324	798 672
Resurs Bank MTN 305 2026-10-01	NOK	200 000	Rörlig	193 770	193 950
Summa emitterade värdepapper				993 094	992 622

M33 EFTERSTÄLLDA SKULDER

2025-12-31	Valuta	Nominellt belopp	Räntesats	Redovisat värde	Verkligt värde
Resurs Bank MTN 203 2033-06-08 ¹⁾	SEK	300 000	Rörlig	299 541	307 068
Summa efterställda skulder				299 541	307 068

2024-12-31	Valuta	Nominellt	Räntesats	Redovisat	Verkligt värde
Resurs Bank MTN 203 2033-06-08 1)	SEK	300 000	Rörlig	299 332	294 750
Summa efterställda skulder				299 332	294 750

¹⁾ Emittenten har möjlighet till förtidsinlösen av obligationerna från "First Call Date" 2028-03-08, förutsatt att emittenten erhåller Finansinspektionens godkännande om detta.

M34 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	2025-12-31	2024-12-31
Ingående omräkningsreserv	10 070	17 136
Omvärdering	-22 262	-7 066
Utgående omräkningsreserv	-12 192	10 070

Förslag till vinstdisposition

	2025-12-31	2024-12-31
Balanserade vinstmedel	6 541 533 000	6 130 918 000
Årets resultat	357 320 000	132 877 000
Summa	6 898 853 000	6 263 795 000

Styrelsen föreslår att dessa vinstmedel disponeras på följande sätt (SEK):

I ny räkning balanseras	6 898 853 000	6 263 795 000
Summa	6 898 853 000	6 263 795 000

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.

M35 STÄLLDA SÄKERHETER, EVENTUALFÖRPLIKTELSE OCH ÅTAGANDEN

	2025-12-31	2024-12-31
Utlåning till kreditinstitut ¹⁾	95 756	113 067
Utlåning till allmänheten	4 943 410	4 941 130
Spärrade bankmedel ²⁾	72 318	73 984
Summa ställda säkerheter för egna skulder	5 111 484	5 128 181
Eventualförpliktelser	0	0
Övriga åtaganden		
Beviljade ej utnyttjade krediter	21 394 634	21 080 448
Summa övriga åtaganden	21 394 634	21 080 448

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⁾ Per 31 december 2025 avser 71 122 TSEK (72 369) kassakravskonto hos Finlands Bank, 1 196 TSEK (1 615) avser skattekonto hos norska DNB.

M36 FINANSIELLA INSTRUMENT

2025-12-31

	Upplupet anskaffn- ingsvärde	Verkligt värde via resultatet	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Tillgångar				
Finansiella tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	2 515 319	-	2 515 319	2 515 319
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	-	1 786 435	1 786 435	1 786 435
Utlåning till kreditinstitut	2 329 314	-	2 329 314	2 329 314
Utlåning till allmänheten	39 201 495	-	39 201 495	39 201 495
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 564 567	-	1 564 567	1 582 740
Aktier och andelar	-	1 218	1 218	1 218
Derivat	-	38 384	38 384	38 384
Övriga tillgångar	104 765	-	104 765	104 765
Upplupna intäkter	54 460	-	54 460	54 460
Summa finansiella tillgångar	45 769 920	1 826 037	47 595 957	47 614 130
Aktier och andelar i koncernföretag			53 377	
Immateriella anläggningstillgångar			882 793	
Materiella tillgångar			35 279	
Övriga icke finansiella tillgångar			422 198	
Summa tillgångar	45 769 920	1 826 037	48 989 604	
Skulder				
Finansiella skulder				
Skulder till kreditinstitut	19 300	-	19 300	19 300
In- och upplåning från allmänheten	34 326 360	-	34 326 360	34 326 321
Derivat	-	10 820	10 820	10 820
Övriga skulder	4 350 292	-	4 350 292	4 350 292
Upplupna kostnader	349 595	-	349 595	349 595
Emitterade värdepapper	2 030 364	-	2 030 364	2 038 624
Efterställda skulder	299 541	-	299 541	307 068
Summa finansiella skulder	41 375 452	10 820	41 386 272	41 402 020
Avsättningar			9 556	
Övriga icke finansiella skulder			182 423	
Eget kapital			7 411 353	
Summa skulder och eget kapital	41 375 452	10 820	48 989 604	

FINANSIELLA INSTRUMENT

2024-12-31

	Upplupet anskaffn- ingsvärde	Verkligt värde via resultatet	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Tillgångar				
Finansiella tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	4 762 556	-	4 762 556	4 762 556
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	-	1 750 650	1 750 650	1 750 650
Utlåning till kreditinstitut ¹⁾	2 630 543	-	2 630 543	2 630 543
Utlåning till allmänheten	-	39 999 894	39 999 894	39 999 894
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 875 265	-	1 875 265	1 875 265
Aktier och andelar	-	1 269	1 269	1 269
Derivat	-	22 610	22 610	22 610
Övriga tillgångar	293 785	-	293 785	293 785
Upplupna intäkter	59 347	-	59 347	59 347
Summa finansiella tillgångar	9 621 496	41 774 423	51 395 919	51 395 919
Aktier och andelar i koncernföretag			53 377	
Immateriella anläggningstillgångar			1 008 283	
Materiella tillgångar			50 330	
Övriga icke finansiella tillgångar			523 625	
Summa tillgångar	9 621 496	41 774 423	53 031 534	
Skulder				
Finansiella skulder				
Skulder till kreditinstitut	9 300	-	9 300	9 300
In- och upplåning från allmänheten	39 852 702	-	39 852 702	39 852 702
Derivat	-	18 055	18 055	18 055
Övriga skulder	4 384 073	-	4 384 073	4 384 073
Upplupna kostnader	460 369	-	460 369	460 369
Emitterade värdepapper	993 094	-	993 094	993 094
Efterställda skulder	299 332	-	299 332	299 332
Summa finansiella skulder	45 998 870	18 055	46 016 925	46 016 925
Avsättningar			14 782	
Övriga icke finansiella skulder			223 532	
Eget kapital			6 776 295	
Summa skulder och eget kapital	45 998 870	18 055	53 031 534	

¹⁾ Här ingår 135 MSEK som deponerats hos Riksbanken

Deponering hos Riksbanken

Under året har Riksbanken beslutat att införa ett krav på räntefri deponering av en del av kreditinstitutens inlåningsbas. För Resurs del innebär det att 135 MSEK har deponerats hos Riksbanken

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

FINANSIELLA INSTRUMENT

	2025-12-31			2024-12-31		
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet:						
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	1 786 435	-	-	1 750 650	-	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 564 567	-	-	1 875 265	-	-
Aktier och andelar	-	-	1 218	-	-	1 269
Derivat	-	38 384	-	-	22 610	-
Summa	3 351 002	38 384	1 218	3 625 915	22 610	1 269
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet:						
Derivat	-	-10 820	-	-	-18 055	-
Summa	0	-10 820	0	0	-18 055	0

Förändringar inom nivå 3

TSEK	2025	2024
Aktier och andelar		
Ingående balans	1 269	11 925
Nyanskaffningar under året	-	1 736
Förändring verkligt värde av aktier och andelar	-	-12 526
Valutakursförändring	-51	134
Utgående balans	1 218	1 269

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.	Det verkliga värdet har klassificerats som nivå 1.	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 in- och upplåning från allmänheten med fast ränta beräknas det verkliga värdet utifrån aktuella marknadsräntor där inlåningens ursprungliga kreditspread har hållits konstant. Det verkliga värdet har klassificerats som nivå 2.	För emitterade värdepapper (MTN) beräknas verkligt värde baserat på handelsplats där de är noterade. Det verkliga värdet har klassificerats som nivå 1.	För kortfristiga fordringar och skulder samt utlåning till rörlig ränta anses det redovisade värdet reflektera det verkliga värdet.
För efterställda skulder (supplementärskapital) beräknas det verkliga värdet baserat på värdering på handelsplats där de är noterade.	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	

Överföringar mellan nivåerna

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

Finansiella tillgångar och skulder som kvittas eller lyder under nettningsavtal

Derivatavtal ingås under ISDA-avtal. I balansräkningen kvittas inte beloppen.	Derivaten per 31 december 2024 omfattas av ISDA Credit Support Annex (gällde även 2023-12-31), vilket innebär att det erhålls och lämnas säkerheter i form av banktillgodoavanden mellan parterna.							
	Brutto-belopp i	Ramavtal om	Säkerheter erhållna/	Netto-belopp	Brutto-belopp i balans-	Ramavtal om nettning	Säkerheter erhållna/	Netto-belopp
Derivat	38 384	-10 820	-15 100	12 464	22 610	-18 055	10 800	15 355
Summa tillgångar	38 384	-10 820	-15 100	12 464	22 610	-18 055	10 800	15 355
Derivat	-10 820	10 820	-	-	-18 055	18 055	-	-
Summa skulder	-10 820	10 820	0	0	-18 055	18 055	0	0

M37 VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER BALANSDAGEN

Inga väsentliga händelser efter perioden.

M38 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.
- Reservering av kreditförluster.
- Övriga avsättningar.

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.

Reservering av kreditförluster

Beräkning av reservering baseras på beräkning av förväntade kreditförluster. Modellen innehåller en trestegsmodell som utgår från förändringar i kreditkvaliteten på de finansiella tillgångarna. Tillgångarna delas in i 3 olika steg beroende på hur kreditrisken förändrats sedan tillgången första gången upptagits i balansräkningen. Steg 1 omfattar tillgångar som inte varit föremål för en väsentlig ökning av kreditrisken, steg 2 omfattar tillgångar som varit föremål för en väsentlig ökning av kreditrisken medan steg 3 omfattar fallerade tillgångar.

Reserveringen för tillgångarna styrs av vilket steg de tillhör, i steg 1 sker reservering för förväntade kreditförluster under kommande 12 månader medan för steg 2 och 3 sker reservering för förväntade kreditförluster under tillgångens hela återstående löptid.

Vid beräkning av reservering inkluderas framt-

blickande information baserad på makroekonomiska utsikter.

Koncernen har beslutat att basera de framtidsbaserade beräkningarna på en makroekonomisk variabel som i ett historiskt perspektiv visat sig korrelera väl med förändringar i koncernens kreditförluster, se not K2.

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.

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.

STYRELSEN OCH VD:S UNDERSKRIFTER

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 19 mars 2026. Resultat- och balansräkningen kommer att föreläggas årsstämman den 2026 för fastställelse.

Årsredovisningen har beslutats 2026-03-19
Stockholm, den dag som framgår av vår elektroniska underskrift.

Magnus Fredin
Verkställande direktör

Styrelsen,

Lennart Jacobsen
Ordförande

Martin Bengtsson
Ledamot

Håkan Berg
Ledamot

Fredrik Carlsson
Ledamot

Johanna Clason
Ledamot

Martin Iacoponi
Ledamot

Steve Kriger
Ledamot

Gustaf Martin-Löf
Ledamot

Vår revisionsberättelse över årsredovisningen och koncernredovisningen samt vår granskningsberättelse över hållbarhetsrapporten har lämnats den dag som framgår av vår elektroniska underskrift.

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Peter Nilsson
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

Frida Main
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Resurs Bank AB, org.nr 516401-0208

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Resurs Bank AB för år 2025 med undantag för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 7-8.

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 2025 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 2025 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt IFRS Redovisningsstandarder såsom de antagits av EU, och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Våra uttalanden omfattar inte bolagsstyrningsrapporten på sidorna 7-8. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

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

Våra uttalanden i denna rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen är förenliga med innehållet i den kompletterande rapport som har överlämnats till moderbolagets revisionsutskott i enlighet med revisorsförordningens (537/2014) artikel 11.

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. Detta innefattar att, baserat på vår bästa kunskap och övertygelse, inga förbjudna tjänster som avses i revisorsförordningens (537/2014) artikel 5.1 har tillhandahållits det granskade bolaget eller, i förekommande fall, dess moderföretag eller dess kontrollerade företag inom EU.

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.

Särskilt betydelsefullt område

Hur vår revision beaktade det särskilt betydelsefulla området

Reserv för förväntade kreditförluster

Balansposten Utlåning till allmänheten uppgår till 39,1 miljarder kronor, efter avdrag för förväntade kreditförluster om 4,6 miljarder kronor, och utgör således 78 % av koncernens balansomslutning.

Vid bedömning av reserv för förväntade kreditförluster ingår kritiska bedömningar och uppskattningar. Uppskattningar ingår bland annat i bedömningen av sannolikhet för fallissemang, huruvida en kredithändelse har inträffat och av förlust vid fallissemang.

Förväntade kreditförluster är beräknade som en funktion av sannolikheten för fallissemang, exponeringen vid fallissemang, förlusten vid fallissemang samt tidpunkten för fallissemang. Lån delas in i tre kategorier beroende på nivå av kreditrisk eller förändring av kreditrisk för varje enskilt lån. För lån utan betydligt ökad kreditrisk, kategori 1, beräknas kreditförluster för förväntade fallissemang inom 12 månader. För lån med betydligt ökad kreditrisk, kategori 2, eller lån i fallissemang, kategori 3, beräknas kreditförluster för inträffade och förväntade fallissemang under lånets uppskattade löptid.

Koncernen har möjlighet att justera modellberäknade kreditförluster för att ta hänsyn till osäkerheter som inte fångas av modeller.

Värdering av reservering för förväntade kreditförluster har bedömts utgöra ett särskilt betydelsefullt område till följd av komplexiteten vid beräkningen samt att det kräver att bolaget gör betydande antaganden och bedömningar, vilket kan ha en väsentlig påverkan på de finansiella rapporterna.

För ytterligare beskrivning se koncernens redovisningsprinciper avseende kreditförluster se not K2 Redovisningsprinciper, "Kreditförluster och nedskrivning av finansiella tillgångar" samt not K21 "Utlåning till allmänheten".

Vår revision av reserv för förväntade kreditförluster utfördes genom en kombination av granskning av intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen och substansgranskning av gjorda reserveringar. Revisionen har bland annat omfattat följande:

Vi har skapat oss en förståelse av processerna för att bevilja krediter och reserveringar för förväntade kreditförluster. Arbetet har inkluderat genomgång av policyer och riktlinjer samt bedömning av processernas utformning med ett fokus på identifiering av risker för väsentliga fel och kontroller för att förebygga och upptäcka sådana fel.

Vår granskning av kontroller har inkluderat manuella kontroller, överföringar mellan system samt dualitet och nyckelkontroller i låne- och reserveringsprocessen.

Med hjälp av våra interna kreditmodelleringsexperter har vi granskat reserveringsmodeller genom att utvärdera underliggande antaganden. Vi har även utvärderat företagsledningens bedömning av justeringar till modellberäknade förväntade kreditförluster samt utvärderat resultatet av företagsledningens egen modellvalidering. Vi har för ett urval av fordringar utfört kontrollberäkningar av den modellberäknade reserven samt utvärderat bolagets bedömning av justeringar till modellberäknade förväntade kreditförluster.

Vi har stämt av beräknad reserv mot redovisningen och granskat upplysningarna kring reserv för förväntade kreditförluster.

Nedskrivningsprövning av goodwill

Balansposten goodwill uppgår till 1,6 miljarder kronor och utgör således en väsentlig del av koncernens balansomslutning. Bolaget gör årligen en prövning av goodwillvärdet, vilken baseras på beräkning av diskonterade framtida kassaflöden för de kassagenererande enheter där goodwill redovisas. Nedskrivningsprövningen kräver och baseras i hög grad på bedömningar och antaganden om framtida kassaflöden. Av not K25 och K41 framgår hur bolaget gjort sin bedömning och en redogörelse av viktiga antaganden samt känslighetsanalyser. De antaganden som har störst påverkan på testet är framtida marginaler, kapitalkrav, kreditförluster och diskonteringsfaktorn. Det framgår av årsredovisningen att ledningen inte har identifierat något nedskrivningsbehov.

För ytterligare beskrivning se koncernens redovisningsprinciper avseende Goodwill se not K2 Redovisningsprinciper, "Immateriella tillgångar" samt not K25 "Immateriella anläggningstillgångar".

I vår revision har vi bedömt den beräkningsmodell som bolaget använt. Revisionen har bland annat omfattat:

Vi har stämt av och granskat viktiga antaganden mot bolagets prognoser och strategiska planer per affärsområde.

Vi har analyserat hur väl tidigare års antaganden har uppnåtts samt analyserat eventuella justeringar som har skett av antaganden från tidigare år till följd av utvecklingen av verksamheten samt externa faktorer.

Vi har testat känsligheten av de viktigaste antagandena för att bedöma om det kan föreligga ett nedskrivningsbehov.

Vidare har vi granskat upplysningarna om nedskrivningsprövningen som framgår i årsredovisningen.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och, vad gäller koncernredovisningen, enligt IFRS Redovisningsstandarder såsom de antagits av EU. 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 misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets och koncernens 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 misstag, 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 misstag 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.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Revisorns granskning av förvaltning och förslag till disposition av bolagets vinst eller förlust

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Resurs Bank AB för år 2025 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 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, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, lagen om bank- och finansieringsrörelse, 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.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av förvaltningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 7-8 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Vår granskning har skett enligt FAR:s uttalande RevR 16 Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten. Detta innebär att vår granskning av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed 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 årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar samt är i överensstämmelse med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB, Torsgatan 21, 113 97 Stockholm, utsågs till Resurs Bank AB revisor av bolagsstämman den 27 maj 2025 och har varit bolagets revisor sedan 26 april 2023.

Stockholm den 19 mars 2026

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Peter Nilsson
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

Frida Main
Auktoriserad revisor