

FOREX BANK AB
516406-0104

Delårsrapport

1 januari - 31 augusti 2012

Innehållsförteckning

Väsentliga faktorer för koncernen och moderbolaget.....	3
Utveckling av resultat och ställning	4
Koncernens resultaträkning	5
Koncernens rapport över totalresultat	5
Koncernens balansräkning	6
Koncernens rapport över förändringar i eget kapital	7
Koncernens kassaflödesanalys	9
Moderbolagets resultaträkning.....	10
Moderbolagets rapport över totalresultat	10
Moderbolagets balansräkning	11
Moderbolagets rapport över förändringar i eget kapital	12
Moderbolagets kassaflödesanalys	13
Noter till de finansiella rapporterna i sammandrag	14
Not 1 Redovisningsprinciper.....	14
Not 2 Räntenetto	14
Not 3 Erhållna utdelningar	15
Not 4 Provisionsintäkter	15
Not 5 Nettoreultat av finansiella transaktioner.....	16
Not 6 Kreditförluster, netto	17
Not 7 Utlåning till allmänheten.....	17
Not 8 Ansvarsförbindelser.....	18
Not 9 Åtaganden	18
Not 10 Närstående	18
Not 11 Kapitaltäckning	19
Underskrifter av rapporten.....	20
Granskningsrapport	20

Väsentliga faktorer för koncernen och moderbolaget

Koncernens resultat fortsätter utvecklats väl. Under året har stora resurser lagts ner på systemmässiga och organisatoriska förändringar.

Arbetet med att komma till rätta med brister avseende penningtvätt etc, som startade redan 2008, har inneburit att stora resurser fortlöpande har lagts på kompetenshöjning i koncernen. Den från 2011 nya gemensamma Complianceorganisationen har under året implementerats fullt ut i koncernen.

Beslut från 2011 att omorganisera dotterbolaget X-change fortgår även 2012. Befintliga butiker belägna vid knutpunkter för resande kommer även fortsättningsvis drivas som X-change butiker medan övriga butiker successivt kommer att inlemmas i FOREX Banks struktur. Under perioden har tre X-change butiker gjorts om till FOREX-butiker. Under året har dessutom beslut fattats att avveckla totalt tre X-change butiker i Sverige. I Danmark har en ny butik öppnats.

Under perioden har 16 butiker förvärvats från Western Union. Dessa har i huvudsak förmedlat money transfers men kommer i FOREX regi även erbjuda övriga tjänster i FOREX utbud. Den 1 mars förvärvades 6 butiker och den 2 maj resterande 9 butiker. 13 av dessa finns på den norska marknaden, en i Sverige och en i Finland.

FOREX Service Center, som tidigare var inriktad på verksamheten i Sverige, har fått ett samlat ansvar innefattande även övriga länder.

Panaxia

I juni 2011 förvärvades 24,72% av kapitalet i Panaxia AB och i november 2011 förvärvades ytterligare aktier till en sammanlagd kapitalandel på 27,74%. Redan under 2011 hade Panaxia lönsamhetsproblem och vid utgången av 2011 var resultatandelen från intressebolag i koncernen en förlust på 3,4 mkr. Under delårsperioden januari-augusti 2012 har förlusterna tilltagit och resultatandelen som redovisas i koncernen för perioden uppgår till minus 40 mkr. I moderbolaget har värdet på aktier i intressebolag nedskrivits till den aktuella börskursen per 31 augusti 2012, vilket gett upphov till en förlust om 28 mkr.

Panaxia AB har efter balansdagen försatts i konkurs. Se vidare händelser efter balansdagen.

X-change såsom ombud för Forex Bank AB

I slutet av 2011 tecknades ombudsavtal mellan FOREX och X-change som därmed numera agerar som ombud för FOREX.

Volymer

Volymer på valutaväxling har minskat något jämfört med föregående år. Vad gäller övriga produkter har en kraftig ökning skett av antal nya kunder och volymer. Volymer utlåning till allmänheten och inlåning från allmänheten har fortsatt också ökat kraftigt under perioden. Antalet förmedlade utlandstransfereringar har ökat kraftigt, i såväl antal som belopp. Detta som en konsekvens av förvärvet av Western Unions butiker i Norden samt bytet av MoneyGram mot Western Union som leverantör av tjänsten för betalningsförmedlingar till utlandet.

Övrigt

Arbetet med att utkontraktera bankplattformen och driften av IT-relaterad verksamhet har fortsatt. I den del som avser drift av den IT-relaterade verksamheten har arbetet slutförts under 2011 och all verksamhet tagits över av extern part. Överläggningen av bankplattformen är inne i ett intensivt skede och beräknas vara slutförd under kvartal 1 2013.

Händelser efter balansdagen

Den 5 september begärde sig Panaxia i konkurs. Konkursen i Panaxia leder till en ytterligare nedskrivning av aktier i intressebolag med resterande 15 mkr i moderbolaget FOREX Bank AB. Dessutom har konkursen i Panaxia inneburit att uppräknade dagskassor från FOREX och X-change butiker på ett sammanlagt värde motsvarande 175 mkr gått förlorade, där FOREX butiker står för 154 mkr. FOREX bedömning är att händelsen i september inte redovisningsmässigt föranleder en justering av de värden som fanns i balansräkningen per 31 augusti. Förlusten kommer att redovisas i bokslutet för 2012 men ingår inte i delårsbokslutet för årets 8 månader. Koncernens kapitalkvot skulle blivit 1,26 om denna förlust inräknats i resultatet per 31 augusti 2012. Vid tidpunkten för augustibokslutet är eventuell restitution för FOREX i Panaxias konkurs inte känd.

Koncernens verksamhet i ett eget Cash Center för utländsk valuta, som varit i drift sedan april 2011, har som en konsekvens av konkursen i Panaxia nu avvecklats. Cash Center idén lever dock vidare och kommer fortsätta att utvecklas tillsammans med vår nya värdetransportör Loomis. Det innebär att utvecklandet av nya leverantörsavtal med banker utanför Sverige kommer att fortsätta.

Utveckling av resultat och ställning

Koncernens resultat januari – augusti 2012 (2011)

Koncernen redovisade under perioden ett rörelseresultat på 169 (178 mkr) och ett resultat efter skatt på 85 (129) mkr. Rörelseintäkterna uppgick till 885 (820) mkr, vilket är en ökning med 8%. Räntenettet ökade med 37% till 96 (70) mkr. Provisionsnettot ökade med 2% till 128 (126) mkr och nettoresultat av finansiella transaktioner ökade med 6% till 654 (616) mkr.

Under perioden ökade de allmänna administrationskostnaderna med 4% till 545 (523) mkr. Av- och nedskrivningarna uppgick till 26 (25) mkr. Övriga rörelsekostnader ökade med 66% till 97 (58) mkr.

Moderbolagets resultat januari – augusti 2012 (2011)

Moderbolaget redovisade under perioden ett rörelseresultat på 192 (159) mkr och ett resultat efter skatt på 160 (115) mkr. Rörelseintäkterna uppgick till 894 (734) mkr, vilket är en ökning med 22%. Räntenettet ökade med 37% till 95 (70) mkr. Provisionsnettot minskade med 44% till 62 (111) mkr. Minskningen beror på att moderbolaget från och med 1 januari 2012 betalar provisioner till dotterföretaget X-change in Sweden AB för av dotterföretaget utförda tjänster såsom ombud för Forex Bank. Nettoresultat av finansiella transaktioner ökade med 21% till 654 (539).

Under perioden ökade de allmänna administrationskostnaderna med 8% till 508 (469) mkr. Av- och nedskrivningarna ökade med 22% till 25 (21) mkr. Övriga rörelsekostnader ökade med 87% till 94 (50) mkr.

Utlåning och inlåning per den 31 augusti 2012 (2011) i koncernen och moderbolaget

Utlåningen till allmänheten ökade med 37% och uppgick efter nedskrivningar av osäkra lånefordringar till 3 280 (2 395) mkr.

Inlåningen från allmänheten ökade med 16% och uppgick till 6 072 (5 254) mkr. Samtliga bankens inlåningsformer omfattas av den statliga insättningsgarantin.

Kreditförluster i koncernen och moderbolaget

Kreditförlusterna har under året ökat och uppgick för koncernen till 47 (36) mkr, varav de gruppvisa reserveringarna svarade för en kostnad på 18 (18) mkr. De konstaterade kreditförlusterna uppgick till 0,8% (0,7%) av utlåningen.

Koncernens resultaträkning

<i>Tkr</i>	<i>Not</i>	jan-aug 2012	jan-aug 2011
Ränteintäkter		213 955	161 014
Räntekostnader		-117 675	-90 981
Räntenetto	2	96 280	70 033
Erhållna utdelningar	3	1	1
Provisionsintäkter	4	143 958	136 650
Provisionskostnader		-15 850	-10 926
Nettoreultat av finansiella transaktioner	5	653 578	615 533
Övriga rörelseintäkter		6 540	8 976
Summa rörelseintäkter		884 507	820 267
Allmänna administrationskostnader		-545 390	-523 083
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar		-26 464	-24 781
Övriga rörelsekostnader		-96 626	-58 363
Summa kostnader före kreditförluster		-668 480	-606 227
Resultat före kreditförluster		216 027	214 040
Kreditförluster, netto	6	-46 594	-36 375
Rörelseresultat		169 433	177 665
Resultatandel intresseföretag		-39 661	-
Skatt på periodens resultat		-44 551	-48 879
Periodens resultat		85 221	128 786

Koncernens rapport över totalresultat

Periodens resultat	85 221	128 786
Övrigt totalresultat		
Finansiella tillgångar som kan säljas	71	37
Valutakursdifferenser	-4 407	3 742
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	-4 336	3 779
Summa totalresultat	80 885	132 565

Koncernens balansräkning

<i>Tkr</i>	<i>Not</i>	31 aug 2012	31 aug 2011	31 dec 2011
Tillgångar				
Kassa		452 428	422 362	402 441
Belåningsbara statskuldväxlar		49 852	-	-
Utlåning till kreditinstitut		889 235	445 858	526 027
Utlåning till allmänheten	7	3 279 733	2 395 085	2 563 679
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		2 030 467	2 543 084	2 574 288
Aktier och andelar i intresseföretag		-	38 190	39 661
Övriga aktier och andelar		1 395	1 508	1 324
Immateriella anläggningstillgångar				
- Goodwill		125 823	126 076	125 941
- Andra immateriella anläggningstillgångar		16 907	3 398	1 933
Materiella tillgångar				
- Inventarier		28 549	16 147	16 224
- Balanserade ombyggnadskostnader		103 358	71 237	76 947
- Byggnader		63 705	65 158	64 674
Aktuella skattefordringar		25 206	9 741	12 217
Uppskjutna skattefordran		5 484	5 404	5 476
Övriga tillgångar		100 196	88 513	67 066
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		101 341	96 533	95 932
Summa tillgångar		<u>7 273 679</u>	<u>6 328 294</u>	<u>6 573 830</u>
Skulder, avsättningar och eget kapital				
Inlåning från allmänheten		6 071 786	5 253 999	5 512 865
Uppskjutna skatteskulder		27 607	34 357	28 001
Övriga skulder		160 775	140 629	178 173
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		134 495	116 630	40 190
Avsättningar		1 742	1 926	1 712
Summa skulder och avsättningar		<u>6 396 405</u>	<u>5 547 541</u>	<u>5 760 941</u>
Eget kapital				
Aktiekapital		60 000	60 000	60 000
Reserver		-24	9 221	5 350
Intjänade vinstmedel inklusive årets resultat		817 298	711 532	747 539
Summa eget kapital		<u>877 274</u>	<u>780 753</u>	<u>812 889</u>
Summa skulder, avsättningar och eget kapital		<u>7 273 679</u>	<u>6 328 294</u>	<u>6 573 830</u>

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

<i>Tkr</i>	Aktiekapital ¹⁾	Reserver ²⁾	Intjänade vinstmedel	Summa eget kapital
Ingående balans den 1 jan 2011	60 000	5 362	630 826	696 188
Resultat för perioden jan-aug 2011			128 786	128 786
<i>Övrigt totalresultat</i>				
Finansiella tillgångar som kan säljas		37		37
Valutadifferenser		3 742		3 742
<i>Summa övrigt totalresultat</i>		<i>3 779</i>		<i>3 779</i>
Förskjutning inom eget kapital		80	-80	-
Utdelning			-48 000	-48 000
Utgående balans den 31 aug 2011	60 000	9 221	711 532	780 753
Resultat för perioden sep-dec 2011			35 930	35 930
<i>Övrigt totalresultat</i>				
Finansiella tillgångar som kan säljas		66		66
Valutakursdifferenser		-3 860		-3 860
<i>Summa övrigt totalresultat</i>		<i>-3 794</i>		<i>-3 794</i>
Förskjutning inom eget kapital		-77	77	-
Utgående balans den 31 dec 2011	60 000	5 350	747 539	812 889
Resultat för perioden jan-aug 2012			85 221	85 221
<i>Övrigt totalresultat</i>				
Finansiella tillgångar som kan säljas		71		71
Valutakursdifferenser		-4 407		-4 407
<i>Summa övrigt totalresultat</i>		<i>-4 336</i>		<i>-4 336</i>
Förskjutningar inom eget kapital		-1 038	1 038	-
Utdelning			-16 500	-16 500
Utgående balans den 31 aug 2012	60 000	-24	817 298	877 274

¹⁾ Specifikation aktiekapital

Antal aktier

A-aktier

600 000

B-aktier

5 400 000

Totalt antal aktier

6 000 000

Kvotvärde

10 kr

Samtliga aktier är till fullo betalda

2) Specifikation reserver
Tkr

	Reserv för verkligt värde	Reserv för omräknings- differenser	Reservfond	Summa reserver
Ingående balans den 1 jan 2011	-68	-6 570	12 000	5 362
<i>Övrigt totalresultat</i>				
Finansiella tillgångar som kan säljas	37			37
Valutadifferenser		3 742		3 742
<i>Summa övrigt totalresultat</i>	<i>31</i>	<i>3 742</i>		<i>3 779</i>
Förskjutning inom eget kapital		80		
Utgående balans den 31 aug 2011	-31	-2 748	12 000	9 221
<i>Övrigt totalresultat</i>				
Finansiella tillgångar som kan säljas	66			66
Valutakursdifferenser		-3 860		-3 860
<i>Summa övrigt totalresultat</i>	<i>66</i>	<i>3 860</i>		<i>-3 860</i>
Förskjutning inom eget kapital		-77		-77
Utgående balans den 31 dec 2011	35	-6 685	12 000	5 350
<i>Övrigt totalresultat</i>				
Finansiella tillgångar som kan säljas	71			71
Valutakursdifferenser		-4 407		-4 407
<i>Summa övrigt totalresultat</i>	<i>71</i>	<i>-4 407</i>		<i>-4 336</i>
Förskjutningar inom eget kapital		-1 038		-1 038
Utgående balans den 31 aug 2012	106	-12 130	12 000	-24

Koncernens kassaflödesanalys

<i>Tkr</i>	jan-aug 2012	jan-aug 2011
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat (+)	169 433	177 665
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		
Av-/ nedskrivningar	26 464	24 781
Kreditförluster (+)	29 496	26 168
Övriga poster som inte ingår i kassaflödet (+/-)	-13 022	2 204
Betalda skatter (-)	-60 500	-120 918
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	151 871	109 900
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten (-/+)	-745 550	-687 399
Ökning/minskning av statsskuldväxlar (-/+)	-49 830	-
Ökning/minskning av obligationer och andra räntebärande värdepapper (-/+)	530 176	-
Ökning/minskning av inlåning från allmänheten (+/-)	557 918	1 400 008
Förändring av övriga tillgångar och skulder (+/-)	49 845	-6 384
Kassaflöde från den löpande verksamheten	494 430	816 125
Investeringsverksamheten		
Förvärv av immateriella tillgångar (-)	-18 411	-
Förvärv av aktier i intressebolag (-)	-	-38 190
Försäljning av materiella tillgångar (+)	-	1 579
Förvärv av materiella tillgångar (-)	-66 962	-20 939
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-85 373	-57 550
Finansieringsverksamheten		
Utbetald utdelning (-)	-16 500	-48 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-16 500	-48 000
Periodens kassaflöde	392 557	710 575
Likvida medel vid årets början	2 657 202	2 696 987
Valutakursdifferens i likvida medel	2 904	3 742
Likvida medel vid årets slut	3 052 663	3 411 304
<i>Följande delkomponenter ingår i likvida medel:</i>		
Kassa	452 428	422 362
Utlåning till kreditinstitut – betalbara på anfordran	889 235	445 858
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 711 000	2 543 084
Likvida medel vid årets slut	3 052 663	3 411 304

Moderbolagets resultaträkning

<i>Tkr</i>	<i>Not</i>	jan-aug 2012	jan-aug 2011
Ränteintäkter		213 069	160 573
Räntekostnader		-117 652	-90 834
Räntenetto	2	95 417	69 739
Erhållna utdelningar	3	70 001	1
Provisionsintäkter	4	141 437	123 257
Provisionskostnader		-79 837	-12 308
Nettoresultat av finansiella transaktioner	5	654 741	539 129
Övriga rörelseintäkter		12 042	14 481
Summa rörelseintäkter		893 801	734 299
Allmänna administrationskostnader		-508 257	-468 528
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar		-25 449	-20 826
Övriga rörelsekostnader		-94 070	-50 286
Summa kostnader före kreditförluster		-627 776	-539 640
Resultat före kreditförluster		266 025	194 659
Kreditförluster, netto	6	-46 594	-36 375
Nedskrivning av finansiella tillgångar		-27 782	-
Återföring av nedskrivning av finansiella tillgångar		-	251
Rörelseresultat		191 649	158 535
Skatt på periodens resultat		-31 986	-43 689
Periodens resultat		159 663	114 846

Moderbolagets rapport över totalresultat

Periodens resultat	159 663	114 846
Övrigt totalresultat		
Finansiella tillgångar som kan säljas	71	37
Valutakursdifferenser	-4 245	3 263
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	-4 174	3 300
Summa totalresultat	155 489	118 146

Moderbolagets balansräkning

<i>Tkr</i>	<i>Not</i>	31 aug 2012	31 aug 2011	31 dec 2011
Tillgångar				
Kassa		422 784	366 358	359 289
Belåningsbara statskuldväxlar		49 852	-	-
Utlåning till kreditinstitut		799 468	361 888	426 978
Utlåning till allmänheten	7	3 279 733	2 395 085	2 563 679
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		2 030 467	2 543 084	2 574 288
Aktier och andelar i koncernföretag		171 864	171 915	171 915
Aktier och andelar i intresseföretag		15 311	38 190	43 093
Övriga aktier och andelar		1 395	1 507	1 324
Immateriella anläggningstillgångar				
- Goodwill		-	-	-
- Andra immateriella anläggningstillgångar		16 907	2 698	1 933
Materiella tillgångar				
- Inventarier och balanserade ombyggnadskostnader		27 210	12 160	13 294
- Balanserade ombyggnadskostnader		101 378	66 113	73 038
- Byggnader		63 705	65 158	64 674
Fordringar på koncernföretag		50 150	38 387	29 841
Aktuella skattefordringar		26 459	2 449	10 304
Uppskjutna skattefordringar		5 484	5 404	5 476
Övriga tillgångar		95 996	63 775	46 537
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		98 137	92 455	91 672
Summa tillgångar		<u>7 256 300</u>	<u>6 226 626</u>	<u>6 477 335</u>
Skulder, avsättningar och eget kapital				
Inlåning från allmänheten		6 071 786	5 253 999	5 512 865
Skulder till koncernföretag		-	-	58
Övriga skulder		157 008	133 458	171 054
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		132 838	112 533	37 709
Avsättningar		1 742	1 926	1 712
Summa skulder och avsättningar		<u>6 363 374</u>	<u>5 501 916</u>	<u>5 723 398</u>
Obeskattade reserver		75 057	72 174	75 057
Eget kapital				
<i>Bundet eget kapital</i>				
Aktiekapital		60 000	60 000	60 000
Reservfond		12 000	12 000	12 000
<i>Fritt eget kapital</i>				
Balanserad vinst eller förlust		586 206	465 690	462 018
Periodens resultat		159 663	114 846	144 862
Summa eget kapital		<u>817 869</u>	<u>652 536</u>	<u>678 880</u>
Summa skulder, avsättningar och eget kapital		<u>7 256 300</u>	<u>6 226 626</u>	<u>6 477 335</u>

Moderbolagets rapport över förändringar i eget kapital

Tkr	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Summa
	Aktiekapital ¹⁾	Reservfond	Balanserat resultat	Årets resultat	
Ingående balans den 1 jan 2011	60 000	12 000	255 136	255 254	582 390
Vinstdisposition			255 254	-255 254	-
Resultat för perioden jan-aug 2011				114 846	1114 846
<i>Övrigt totalresultat</i>					
Finansiella tillgångar som kan säljas			37		37
Valutakursdifferenser			3 263		3 263
<i>Summa övrigt totalresultat</i>			<i>3 300</i>		<i>3 300</i>
Utdelning			-48 000		-48 000
Utgående balans den 31 aug 2011	60 000	12 000	465 690	114 846	652 536
Resultat för perioden sep-dec 2011				30 016	30 016
<i>Övrigt totalresultat</i>					
Finansiella tillgångar som kan säljas			66		66
Valutakursdifferenser			-3 738		-3 738
<i>Summa övrigt totalresultat</i>			<i>-3 672</i>		<i>-3 672</i>
Utgående balans den 31 dec 2011	60 000	12 000	462 018	144 862	678 880
Vinstdisposition			144 862	-144 862	-
Resultat för perioden jan-aug 2012				159 663	159 663
<i>Övrigt totalresultat</i>					
Finansiella tillgångar som kan säljas			71		71
Valutakursdifferenser			-4 245		-4 245
<i>Summa övrigt totalresultat</i>			<i>-4 174</i>		<i>-4 174</i>
Utdelning			-16 500		-16 500
Utgående balans den 31 aug 2012	60 000	12 000	586 206	159 663	817 869

¹⁾ Specifikation aktiekapital

Antal aktier

A-aktier

600 000

B-aktier

5 400 000

Totalt antal aktier

6 000 000

Kvotvärde

10 kr

Samtliga aktier är till fullo betalda

Utdelningspolicy

Vid fastställande av utdelningar tas hänsyn till bolagets resultatutveckling, investeringsbehov, finansiella ställning och andra faktorer som styrelsen anser vara av betydelse.

Moderbolagets kassaflödesanalys

<i>Tkr</i>	jan-aug 2012	jan-aug 2011
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat (+)	191 649	158 535
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		
Av-/ nedskrivningar	25 449	20 826
Kreditförluster (+)	29 496	26 168
Nedskrivning av finansiella tillgångar	27 782	-
Övriga poster som inte ingår i kassaflödet (+/-)	-13 561	-3 871
Betalda skatter (-)	-51 101	-101 809
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	209 714	99 849
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten (-/+)	-745 550	-687 399
Ökning/minskning av statsskuldväxlar (-/+)	-49 830	-
Ökning/minskning av obligationer och andra räntebärande värdepapper (-/+)	530 176	-
Ökning/minskning av inlåning från allmänheten (+/-)	557 918	1 400 008
Förändring av övriga tillgångar och skulder (+/-)	15 782	6 217
Kassaflöde från den löpande verksamheten	518 210	818 675
Investeringsverksamheten		
Förvärv av immateriella tillgångar (-)	-18 411	-
Förvärv av aktier i koncernbolag (-)	-	-50
Försäljning av aktier i koncernbolag (+)	50	-
Förvärv av aktier i intressebolag (-)	-	-38 190
Försäljning av materiella tillgångar (+)	-	1 579
Förvärv av materiella tillgångar (-)	-68 935	-20 789
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-87 296	-57 450
Finansieringsverksamheten		
Utbetald utdelning (-)	-16 500	-48 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-16 500	-48 000
Periodens kassaflöde	414 414	713 225
Likvida medel vid årets början	2 515 001	2 555 448
Valutakursdifferens i likvida medel	3 837	2 657
Likvida medel vid årets slut	2 933 252	3 271 330
<i>Följande delkomponenter ingår i likvida medel:</i>		
Kassa	422 784	366 358
Utlåning till kreditinstitut – betalbara på anfordran	799 468	361 888
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 711 000	2 543 084
Likvida medel vid årets slut	2 933 252	3 271 330

Noter till de finansiella rapporterna i sammandrag

Not 1 Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering.

Koncernredovisning upprättas i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) utgivna av International Accounting Standard Board (IASB) samt tolkningsuttalanden från International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC) såsom de antagits av EU samt enligt Lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag, FFFS 2008:25. Samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder har tillämpats som i den senaste årsredovisningen.

Moderbolaget tillämpar samma redovisningsprinciper som koncernen förutom i de fall som möjligheterna att tillämpa IFRS i juridisk person begränsas av ÅRKL. Därutöver har hänsyn tagits till sambandet mellan redovisning och beskattning.

Konkursen i Panaxia – se Händelser efter balansdagen ovan – har i enlighet med IAS 10 hanterats som en "händelse efter rapportperiodens slut som inte beaktats", vilket innebär att justeringar av belopp inte görs i denna delårsrapport men att särskilda upplysningar lämnas. Detta då konkursen bedöms vara en konsekvens av beslut som fattats i september och som därmed utgör ett förhållande som inte fanns per balansdagen.

Not 2 Räntenetto

Koncernen

Tkr

Ränteintäkter

Utlåning till kreditinstitut

Utlåning till allmänheten

Övrigt

Summa ränteintäkter

Räntekostnader

Skulder till kreditinstitut

Inlåning från allmänheten ¹

Övrigt

Summa räntekostnader

Summa räntenetto

	jan - aug 2012	jan - aug 2011
Utlåning till kreditinstitut	41 965	38 536
Utlåning till allmänheten	171 810	122 142
Övrigt	180	336
Summa ränteintäkter	213 955	161 014
Skulder till kreditinstitut	-102	-45
Inlåning från allmänheten ¹	-95 238	-83 872
Övrigt	-22 335	-7 064
Summa räntekostnader	-117 675	-90 981
Summa räntenetto	96 280	70 033

¹ / Inlåning från allmänheten ingår kostnad för insättningsgaranti och stabiliseringsavgift med 4 460 (3 634) tkr

Moderbolaget

<i>Tkr</i>	jan - aug 2012	jan - aug 2011
Ränteintäkter		
Utlåning till kreditinstitut	41 079	38 082
Utlåning till allmänheten	171 810	122 142
Ränteintäkter koncernbolag	-	14
Övrigt	180	335
Summa ränteintäkter	213 069	160 573
Räntekostnader		
Skulder till kreditinstitut	-102	-45
Inlåning från allmänheten ¹	-95 238	-83 872
Övrigt	-22 312	-6 917
Summa räntekostnader	-117 652	-90 834
Summa räntenetto	95 417	69 739

¹ I Inlåning från allmänheten ingår kostnad för insättningsgaranti och stabiliseringsavgift med 4 460 (3 634) tkr

Not 3 Erhållna utdelningar

Koncernen

<i>Tkr</i>	jan - aug 2012	jan - aug 2011
Aktier och andelar	1	1
Summa erhållna utdelningar	1	1

Moderbolaget

<i>Tkr</i>	jan - aug 2012	jan - aug 2011
Aktier och andelar i koncernföretag	70 000	-
Aktier och andelar	1	1
Summa erhållna utdelningar	70 001	1

Not 4 Provisionsintäkter

Koncernen

<i>Tkr</i>	jan - aug 2012	jan - aug 2011
Betalningsförmedlingsprovisioner	28 103	23 700
Utlåningsprovisioner	22 484	19 794
Inlåningsprovisioner	315	287
Avgifter från kredit- och betalkort	4 997	4 558
Övriga provisioner	88 059	83 311
Summa	143 958	136 650

Moderbolaget

<i>Tkr</i>	jan - aug 2012	jan - aug 2011
Betalningsförmedlingsprovisioner	28 103	19 640
Utlåningsprovisioner	22 484	19 793
Inlåningsprovisioner	315	287
Avgifter från kredit- och betalkort	4 997	4 558
Övriga provisioner	85 538	78 979
Summa	141 437	123 257

Not 5 Nettoresultat av finansiella transaktioner

Koncernen

<i>Tkr</i>	jan - aug 2012	jan - aug 2011
Aktier och andelar	28	-
Andra finansiella instrument	639 842	609 270
Valutakursförändringar	13 708	6 263
Summa	653 578	615 533

Nettoresultat uppdelat per värderingskategori

	jan - aug 2012	jan - aug 2011
	Via RR	Via RR
Finansiella tillgångar, innehav för handelsändamål	659 242	610 863
Lånefordringar och kundfordringar	-5 390	5 083
Finansiella tillgångar som kan säljas	28	-
Finansiella skulder, innehav för handelsändamål	-515	-648
Övriga skulder	213	235
Summa	653 578	615 533

Moderbolaget

<i>Tkr</i>	jan - aug 2012	jan - aug 2011
Aktier och andelar	28	-
Andra finansiella instrument	640 429	533 577
Valutakursförändringar	14 284	5 552
Summa	654 741	539 129

Nettoresultat uppdelat per värderingskategori

	jan - aug 2012	jan - aug 2011
	Via RR	Via RR
Finansiella tillgångar, innehav för handelsändamål	660 405	534 451
Lånefordringar och kundfordringar	-5 390	5 091
Finansiella tillgångar som kan säljas	28	-
Finansiella skulder, innehav för handelsändamål	-515	-648
Övriga skulder	213	235
Summa	654 741	539 129

Not 6 Kreditförluster, netto

Koncernen och moderbolaget

<i>Tkr</i>	jan - aug 2012	jan - aug 2011
<i>Individuellt värderade lånefordringar</i>		
Årets bortskrivning av konstaterade kreditförluster	-28 736	-18 064
Periodens nettokostnad för individuellt värderade lånefordringar	-28 736	-18 064
<i>Gruppvis värderade lånefordringar</i>		
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	11 638	7 857
Periodens avsättning av reserv för kreditförluster	-29 496	-26 168
Periodens nettokostnad för gruppvis värderade osäkra lånefordringar	-17 858	-18 311
Periodens nettokostnad för kreditförluster	-46 594	-36 375

Samtliga kreditförluster är hänförliga till lånefordringar och kundfordringar

Not 7 Utlåning till allmänheten

Koncernen och moderbolaget

<i>Tkr</i>	31 aug 2012	31 aug 2011	31 dec 2011
Utestående fordringar, brutto			
- svensk valuta	3 429 633	2 498 347	2 684 083
Summa	3 429 633	2 498 347	2 684 083
Varav: osäkra			
gruppvis nedskrivning	-149 900	-103 262	-120 404
Redovisat värde, netto	3 279 733	2 395 085	2 563 679

Förändring av nedskrivningar, *tkr*

	Gruppvis värderade osäkra lånefordringar	Summa
Ingående balans 1 januari 2011	-77 094	-77 094
Periodens avsättning för kreditförluster	-26 168	-26 168
Utgående balans 31 augusti 2011	-103 262	-103 262
Ingående balans 1 september 2011	-103 262	-103 262
Periodens avsättning för kreditförluster	-17 142	-17 142
Utgående balans 31 december 2011	-120 404	-120 404
Ingående balans 1 januari 2012	-120 404	-120 404
Periodens avsättning för kreditförluster	-29 496	-29 496
Utgående balans 31 augusti 2012	-149 900	-149 900

Not 8 Ansvarsförbindelser

Koncernen och moderbolaget

<i>Tkr (nom belopp)</i>	31 aug 2012	31 aug 2011	31 dec 2011
<i>Garantier</i>			
Garantiförbindelser - övriga	3 295	-	3 737
Summa ansvarsförbindelser	<u>3 295</u>	<u>-</u>	<u>3 737</u>

Not 9 Åtaganden

Koncernen och moderbolaget

<i>Tkr (nom belopp)</i>	31 aug 2012	31 aug 2011	31 dec 2011
<i>Övriga åtaganden</i>			
Kredit- och lånelöften	200 735	76 875	121 360
Summa åtaganden	<u>200 735</u>	<u>76 875</u>	<u>121 360</u>

Not 10 Närstående

Närståenderelationer koncernföretag

Moderbolaget har under perioden fakturerat management fee uppgående till 6 667 (6 667) tkr, lokalhyra för 40 (-) tkr samt 624 060 (43 207) tkr avseende levererad valuta till dotterföretaget X-change in Sweden AB. Under perioden har moderbolaget dessutom fakturerat 48 (48) tkr som ersättning för tillhandahållet kassasystem samt belastats med 64 187 (1 429) tkr avseende provisioner för kassa- och produktjänster gentemot dotterföretaget X-change in Sweden AB. Moderbolaget har under perioden erhållit utdelning på 70 000 (-) tkr från dotterföretaget X-change in Sweden AB.

Under perioden januari till augusti 2011 fakturerade moderbolaget räntor uppgående till 13 tkr till det nu likviderade dotterföretaget FOREX Sweden International Ltd.

Intresseföretaget Panaxia AB inkl dotterföretag har under perioden fakturerat moderbolaget 11 770 (1 358) tkr avseende transportkostnader och X-change in Sweden AB för 859 (-) tkr. Kostnaderna för jämförelseåret avser enbart perioden från och med då förvärvet av Panaxia AB skedde den 1 juli 2011 och framåt.

Vid periodens utgång hade moderbolaget 50 150 (38 387) tkr i fordringar på koncernföretag. Några skulder till koncernföretag fanns inte vid periodens utgång varken för innevarande år eller för jämförelseåret.

Transaktioner med ägarna

Utdelning har under perioden lämnats med 16 500 (48 000) tkr till ägarna.

Not 11 Kapitaltäckning – Se även Händelser efter balansdagen

Koncernen

Kapitaltäckning per 31 augusti

Enligt Lag (2006:1371) om kapitaltäckning och stora exponeringar

	Volym		Riskvikt	Riskvägt belopp		Procentsats	Kapitalkrav	
	2012	2011		2012	2011		2012	2011
Kreditrisk enligt schablonmetoden								
Exponering med statsrisk	80 541	5 404	0%	-	-		-	-
Exponering mot kreditinstitut	2 924 184	2 992 723	20%	584 837	598 545	8%	46 787	47 884
Hushållsexponering	3 200 312	2 332 919	75%	2 400 234	1 749 689	8%	192 019	139 975
Oreglerade poster	79 421	62 166	100%	79 421	62 166	8%	6 354	4 973
Övrigt	850 972	809 388	0%/100%	398 544	387 026	8%	31 884	30 962
Summa Kreditrisk	7 135 430	6 202 600		3 463 036	2 797 426		277 043	223 794
Valutarisk	279 832	342 209				8%	22 387	27 377
Operativ risk enligt basmetoden	Intäktssindikator					15%	172 383	148 579
	1 149 219	990 529						
Summa kapitalkrav							471 812	399 750
Kapitalbas								
Eget kapital enligt årsbokslut							877 274	780 752
Avgår immateriella tillgångar							-142 730	-129 474
Avgår uppskjutna skattefordringar							-5 484	-5 404
Avgår styrelsens förslag till vinstdisposition							-8 089	-13 256
Summa primärt kapital							720 971	632 618
Summa kapitalbas							720 971	632 618
Kapitaltäckningskvot							1,53	1,58

Moderbolaget

Kapitaltäckning per 31 augusti

Enligt Lag (2006:1371) om kapitaltäckning och stora exponeringar

	Volym		Riskvikt	Riskvägt belopp		Procentsats	Kapitalkrav	
	2012	2011		2012	2011		2012	2011
Kreditrisk enligt schablonmetoden								
Exponering med statsrisk	81 794	5 404	0%	-	-		-	-
Exponering mot kreditinstitut	2 834 417	2 908 752	20%	566 883	581 750	8%	45 351	46 540
Hushållsexponering	3 200 312	2 332 920	75%	2 400 234	1 749 690	8%	192 019	139 975
Oreglerade poster	79 421	62 166	100%	79 421	62 166	8%	6 354	4 973
Övrigt	1 047 930	918 467	0%/100%	625 146	552 109	8%	50 012	44 169
Summa Kreditrisk	7 243 874	6 227 709		3 671 684	2 945 715		293 735	235 657
Valutarisk	259 150	298 601				8%	20 732	23 888
Operativ risk enligt basmetoden	Intäktssindikator					15%	157 236	131 284
	1 048 242	875 225						
Summa kapitalkrav							471 703	390 829
Kapitalbas								
Eget kapital enligt årsbokslut							817 869	652 536
Obeskattade reserver, 73,7% därav							55 317	51 965
Avgår immateriella tillgångar							-16 907	-2 698
Avgår uppskjutna skattefordringar							-5 484	-5 404
Avgår styrelsens förslag till vinstdisposition							-8 089	-13 256
Summa primärt kapital							842 706	683 143
Summa kapitalbas							842 706	683 143
Kapitaltäckningskvot							1,79	1,75

Underskrifter av rapporten

Stockholm den 23 oktober 2012

Hans Hellquist
Ordförande

Katja Elväng

Beth Friberg

Jörgen Holgersson

Olof Söderberg

Ingrid Jonasson Blank

Stefan Zadik
Arbetstagarrepresentant

Magnus Cavalli-Björkman
Verkställande direktör

Granskningsrapport

Vi har utfört en översiktlig granskning av rapporten för Forex Bank AB för perioden 1 januari till 31 augusti 2012. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna finansiella delårsinformation i enlighet med IAS 34 och Lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna finansiella delårsinformation grundad på vår översiktliga granskning. Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med Standard för översiktlig granskning (SÖG) 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionsred i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad i enlighet med IAS 34 och Lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Stockholm den 23 oktober 2012

PricewaterhouseCoopers AB

Peter Nilsson
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig