

FOREX BANK AB
516406-0104

Delårsrapport

1 januari - 31 augusti 2013

Innehållsförteckning

Väsentliga faktorer för koncernen och moderbolaget	3
Utveckling av resultat och ställning	4
Koncernens resultaträkning	6
Koncernens rapport över totalresultat.....	6
Koncernens balansräkning	7
Koncernens rapport över förändringar i eget kapital.....	8
Koncernens kassaflödesanalys.....	10
Moderbolagets resultaträkning	11
Moderbolagets rapport över totalresultat.....	11
Moderbolagets balansräkning.....	12
Moderbolagets rapport över förändringar i eget kapital.....	13
Moderbolagets kassaflödesanalys.....	14
Noter till de finansiella rapporterna i sammandrag	15
Not 1 Redovisningsprinciper	15
Not 2 Räntenetto	15
Not 3 Erhållna utdelningar.....	16
Not 4 Provisionsintäkter	16
Not 5 Nettoresultat av finansiella transaktioner	17
Not 6 Kreditförluster, netto	18
Not 7 Utlåning till allmänheten	18
Not 8 Ansvarsförbindelser	19
Not 9 Åtaganden	19
Not 10 Närstående	19
Not 11 Viktiga uppskattningar och bedömningar	19
Not 12 Kapitaltäckning	20
Underskrifter av rapporten	21

Väsentliga faktorer för koncernen och moderbolaget

Styrelsen för FOREX Bank AB (FOREX) lämnar härmed delårsrapport för perioden 2013-01-01 - 2013-08-31.

FOREX utvecklas väl trots kostnader relaterade till Panaxias konkurs 2012. Intäkterna överstiger föregående år och kostnaderna, exklusive de av engångskaraktär, är i nivå med förväntningarna.

Bolagsstämman i mars beslöt att styrelsen ska bestå av 10 ledamöter och 3 suppleanter. Av dessa nyvaldes 7 ledamöter och 1 suppleant.

Per den 31 augusti utnämndes Thomas Högväg som tillförordnad verkställande direktör. Ledningen har i samband med detta vidtagit åtgärder för att effektivisera verksamheten både på intäcks- och kostnadssidan. Åtgärderna kommer successivt att påverka resultatet positivt under resten av år 2013 samt under kommande år.

Expansion

Under året har FOREX netto öppnat tre nya butiker för att möta kundernas efterfrågan. I samband med att vissa banker minskar sin kontanthantering ser FOREX möjligheten att bistå kunderna med detta och andra tjänster kopplat till in- och utlåning samt valutaväxling.

Volymer

Volymer på valutaväxling har minskat något jämfört med föregående år. FOREX vidtar löpande förbättringar för att öka effektiviteten och erhålla lägre inköpskostnader till förmån för sina kunder.

Utlåning till allmänheten har minskat något eftersom kunderna amorterat mer än vad som utbetalts vid nyutlåning. Inlåning från allmänheten har dock ökat väsentligt under perioden.

Antalet förmedlade utlandstransfereringar ökar, i såväl antal som belopp. Detta som en konsekvens av förvärvet av Western Unions butiker i Norden.

Likviditet

FOREX har en mycket god likviditet genom det inlåningsöverskott som placeras i marknaden.

Panaxia

FOREX har även under år 2013 belastats med kostnader relaterat till konkursen i Panaxia. FOREX undersöker möjligheterna att erhålla ersättning för den skada som koncernen lidit.

Händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har skett efter balansdagen.

Utveckling av resultat och ställning

Koncernens resultat januari – augusti 2013 (2012)

Koncernen redovisade under perioden ett rörelseresultat på 25 (169) mkr och ett resultat efter skatt på 3 (85) mkr.

Koncernens rörelseintäkter uppgick under perioden till 906 (885) mkr, vilket är en ökning med 2% jämfört med föregående år. Räntenettet har under perioden ökat med 20% till 116 (96) mkr till följd av en ökad inlåning tillsammans med en ökad avkastning på placerade medel. Provisionsnettot ökade under perioden med 13% till 144 (128) mkr främst tack vare högre intäkter för kortbetalningar. Nettoresultat av finansiella transaktioner minskade med 2% till 639 (654) mkr.

Koncernens rörelsekostnader uppgick under perioden till 836 (668) mkr, vilket var en ökning med 25%. Allmänna administrationskostnaderna ökade under perioden med 12% till 613 (545) mkr beroende på fler butiker och därmed även fler medarbetare, på fortsatta satsningar inom kompetensutveckling och fortsatt utveckling inom IT-området. Av- och nedskrivningarna ökade till 74 (26) mkr på grund av ökade investeringar i nya butiker samt nedskrivning av anläggningstillgångar och koncerngoodwill. Övriga rörelsekostnader ökade med 54% till 149 (97) mkr. De ökade kostnaderna förklaras till 50 mkr av botten från Finansinspektionen och till 15 mkr av förlikningsavtal rörande separationsmedlen i Panaxias konkurs som belastat resultatet samt av minskade kostnader för marknadsaktiviteter.

Koncernens kreditförluster uppgick under perioden till 45 (47) mkr varav de konstaterade kreditförlusterna uppgick till 4 (29) mkr, vilket motsvarar 0,1 (0,8)% av utlåningen.

Koncernens ställning 31 augusti 2013 (2012)

Koncernens balansslutning uppgick vid utgången av perioden till 7 808 (7 274) mkr. Ökningen beror främst på att inlåning från allmänheten fortsatt öka under perioden till 6 720 (6 072) mkr, vilket motsvarar en ökning på 11%. Utlåningen till allmänheten har däremot minskat med 3% till 3 177 (3 280) mkr.

Likvida medel i form av kassa, utlåning till kreditinstitut, belåningsbara statsskuldförbindelser m.m. samt obligationer och andra räntebärande värdepapper upp till tre månaders löptid uppgick till 3 888 (3 053) mkr.

Koncernens eget kapital uppgick vid periodens utgång till 804 (877) mkr. Soliditeten uppgick till 10,3 (12,1)% och kapitaltäckningskvoten uppgick till 1,47 (1,53).

Moderbolagets resultat januari – augusti 2013 (2012)

Moderbolaget redovisade under perioden ett rörelseresultat på 32 (192) mkr och ett resultat efter skatt på 14 (160) mkr.

Moderbolagets rörelseintäkter uppgick under perioden till 852 (894) mkr, vilket är en minskning med 5% jämfört med föregående år. Räntenettet har under perioden ökat med 21% till 116 (95) mkr till följd av en ökad inlåning tillsammans med en ökad avkastning på placerade medel. Under föregående år erhöll moderbolaget 70 mkr i utdelning från dotterföretaget X-change in Sweden AB. Under 2013 har ingen motsvarande utdelning skett. Provisionsnettot ökade under perioden med 46% till 90 (62) mkr främst tack vare högre intäkter för kortbetalningar samt lägre lämnade provisioner till dotterföretaget X-change in Sweden AB för utförda tjänster såsom ombud för FOREX Bank AB. Nettoresultat av finansiella transaktioner minskade med 2% till 639 (654).

Moderbolagets rörelsekostnader uppgick under perioden till 775 (628) mkr, vilket var en ökning med 23%. Allmänna administrationskostnaderna ökade under perioden med 15% till 583 (508) mkr beroende på fler butiker och därmed även fler medarbetare, på fortsatta satsningar inom kompetensutveckling och fortsatt utveckling inom IT-området. Av- och nedskrivningarna uppgick till 45 (25) mkr på grund av ökade investeringar i nya butiker samt nedskrivning av anläggningstillgångar. Övriga rörelsekostnader ökade med 55% till 146 (94) mkr. De ökade

kostnaderna förklaras till 50 mkr av boten från Finansinspektionen och till 15 mkr av förlikningsavtal rörande separationsmedlen i Panaxias konkurs som belastat resultatet samt av minskade kostnader för marknadsaktiviteter.

Moderbolagets kreditförluster uppgick under perioden till 45 (47) mkr varav de konstaterade kreditförlusterna uppgick till 4 (29) mkr, vilket motsvarar 0,1 (0,8)% av utlåningen.

Moderbolagets ställning 31 augusti 2013 (2012)

Moderbolagets balansomslutning uppgick vid utgången av perioden till 7 791 (7 256) mkr. Ökningen beror främst på att inlåning från allmänheten fortsatt öka till 6 720 (6 072) mkr, vilket motsvarar en ökning på 11%. Utlåningen till allmänheten har däremot minskat med 3% till 3 177 (3 280) mkr.

Likvida medel i form av kassa, utlåning till kreditinstitut, belåningsbara statsskuldförbindelser m.m. samt obligationer och andra räntebärande värdepapper up till tre månader löptid uppgick till 3 821 (2 933) mkr.

Moderbolagets eget kapital uppgick vid periodens utgång till 743 (818) mkr. Soliditeten uppgick till 9,6 (11,3)% och kapitaltäckningskvoten uppgick till 1,65 (1,79).

Koncernens resultaträkning

Tkr

	Not	jan-aug 2013	jan-aug 2012
Ränteintäkter		219 107	213 955
Räntekostnader		-103 322	-117 675
Räntenetto	2	115 785	96 280
Erhållna utdelningar	3	3	1
Provisionsintäkter	4	162 693	143 958
Provisionskostnader		-18 318	-15 850
Nettoresultat av finansiella transaktioner	5	639 210	653 578
Övriga rörelseintäkter		6 173	6 540
Summa rörelseintäkter		905 546	884 507
Allmänna administrationskostnader		-613 235	-545 390
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar		-73 864	-26 464
Övriga rörelsekostnader		-148 784	-96 626
Summa kostnader före kreditförluster		-835 883	-668 480
Resultat före kreditförluster		69 663	216 027
Kreditförluster, netto	6	-45 071	-46 594
Rörelseresultat		24 592	169 433
Resultatandel intresseföretag		-	-39 661
Skatt på periodens resultat		-21 234	-44 551
Periodens resultat		3 358	85 221

Koncernens rapport över totalresultat

Periodens resultat	3 358	85 221
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen		
Finansiella tillgångar som kan säljas	76	71
Valutakursdifferenser	-3 616	-4 407
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	-3 540	-4 336
Summa totalresultat	-182	80 885

Koncernens balansräkning

Tkr

Not	31 aug 2013	31 aug 2012	31 dec 2012
Tillgångar			
	423 426	452 428	378 819
	199 845	49 852	999 226
	915 027	889 235	942 470
7	3 176 909	3 279 733	3 463 807
	2 500 904	2 030 467	750 813
	6 859	1 395	1 255
	96 667	125 823	125 923
	6 577	16 907	12 471
Materiella tillgångar			
	43 154	28 549	34 809
	130 692	103 358	128 227
	76 429	63 705	77 617
	44 820	25 206	15 399
	1 862	5 484	1 909
	107 784	100 196	200 608
	77 515	101 341	106 242
	7 808 470	7 273 679	7 239 595
Skulder, avsättningar och eget kapital			
	6 720 313	6 071 786	6 150 033
	19 990	27 607	21 623
	113 011	160 775	211 870
	149 634	134 495	50 483
	1 979	1 742	1 861
	7 004 927	6 396 405	6 435 870
Eget kapital			
	60 000	60 000	60 000
	-127	-24	3 206
	743 670	817 298	740 519
	803 543	877 274	803 725
	7 808 470	7 273 679	7 239 595

Summa skulder, avsättningar och eget kapital

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

<i>Tkr</i>	Aktiekapital ¹⁾	Reserver ²⁾	Intjänade vinstmedel	Summa eget kapital
Ingående balans den 1 jan 2012	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
Valutadifferenser		-4 407		-4 407
<i>Summa övrigt totalresultat</i>		<u>-4 336</u>		<u>-4 336</u>
Förskjutning inom eget kapital		-1 038	1 038	-
Utdelning			-16 500	-16 500
Utgående balans den 31 aug 2012	<u>60 000</u>	<u>-24</u>	<u>817 298</u>	<u>877 274</u>
Resultat för perioden sep-dec 2012			-76 779	-76 779
<i>Övrigt totalresultat</i>				
Finansiella tillgångar som kan säljas		60		60
Valutakursdifferenser		3 170		3 170
<i>Summa övrigt totalresultat</i>		<u>3 230</u>		<u>3 230</u>
Utgående balans den 31 dec 2012	<u>60 000</u>	<u>3 206</u>	<u>740 519</u>	<u>803 725</u>
Resultat för perioden jan-aug 2013			3 358	3 358
<i>Övrigt totalresultat</i>				
Finansiella tillgångar som kan säljas		76		76
Valutakursdifferenser		-3 616		-3 616
<i>Summa övrigt totalresultat</i>		<u>-3 540</u>		<u>-3 540</u>
Förskjutningar inom eget kapital		207	-207	-
Utgående balans den 31 aug 2013	<u>60 000</u>	<u>-127</u>	<u>743 670</u>	<u>803 543</u>

¹⁾ Specifikation aktiekapital

<i>Antal aktier</i>	
A-aktier	600 000
B-aktier	5 400 000
<i>Totalt antal aktier</i>	<u>6 000 000</u>

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 2012	35	-6 685	12 000	5 350
<i>Övrigt totalresultat</i>				
Finansiella tillgångar som kan säljas	71			71
Valutadifferenser		-4 407		-4 407
<i>Summa övrigt totalresultat</i>	<i>71</i>	<i>-4 407</i>		<i>-4 336</i>
Förskjutning inom eget kapital		-1 038		-1 038
Utgående balans den 31 aug 2012	106	-12 130	12 000	-24
<i>Övrigt totalresultat</i>				
Finansiella tillgångar som kan säljas	60			60
Valutakursdifferenser		3 170		3 170
<i>Summa övrigt totalresultat</i>	<i>60</i>	<i>3 170</i>		<i>3 230</i>
Utgående balans den 31 dec 2012	166	-8 960	12 000	3 206
<i>Övrigt totalresultat</i>				
Finansiella tillgångar som kan säljas	76			76
Valutakursdifferenser		-3 616		-3 616
<i>Summa övrigt totalresultat</i>	<i>76</i>	<i>-3 616</i>		<i>-3 540</i>
Förskjutningar inom eget kapital		207		207
Utgående balans den 31 aug 2013	242	-12 369	12 000	-127

Koncernens kassaflödesanalys

<i>Tkr</i>	jan-aug 2013	jan-aug 2012
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat (+)	24 592	169 433
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		
Av-/ nedskrivningar (+)	73 864	26 464
Kreditförluster (+)	40 920	29 496
Ej utbetalda räntor (+)	75 524	-
Övriga poster som inte ingår i kassaflödet (+/-)	4 903	-13 022
Betalda skatter (-)	-52 242	-60 500
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	167 561	151 871
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten (-/+)	245 978	-745 550
Ökning/minskning av statskuldväxlar (-/+)	-149 336	-49 830
Ökning/minskning av obligationer och andra räntebärande värdepapper (-/+)	-	530 176
Ökning/minskning av inlåning från allmänheten (+/-)	569 255	557 918
Förändring av övriga tillgångar och skulder (+/-)	44 890	49 845
Kassaflöde från den löpande verksamheten	878 348	494 430
Investeringsverksamheten		
Försäljning av immateriella tillgångar (+)	2 000	-
Förvärv av immateriella tillgångar (-)	-	-18 411
Förvärv av materiella tillgångar (-)	-54 161	-66 962
Förvärv av finansiella tillgångar (-)	-5 500	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-57 661	-85 373
Finansieringsverksamheten		
Utbetald utdelning (-)	-	-16 500
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	-16 500
Periodens kassaflöde	820 687	392 557
Likvida medel vid årets början	3 071 328	2 657 202
Valutakursdifferens i likvida medel	-3 643	2 904
Likvida medel vid årets slut	3 888 372	3 052 663
<i>Följande delkomponenter ingår i likvida medel:</i>		
Kassa	423 426	452 428
Belåningsbara statskultförbindelser m.m. - betalbara på anfordran	49 899	-
Utlåning till kreditinstitut - betalbara på anfordran	915 027	889 235
Obligationer och andra räntebärande värdepapper - betalbara på anfordran	2 500 020	1 711 000
Likvida medel vid årets slut	3 888 372	3 052 663

Moderbolagets resultaträkning

Tkr

	Not	jan-aug 2013	jan-aug 2012
Ränteintäkter		218 940	213 069
Räntekostnader		-103 316	-117 652
Räntenetto	2	115 624	95 417
Erhållna utdelningar	3	3	70 001
Provisionsintäkter	4	159 575	141 437
Provisionskostnader		-69 855	-79 837
Nettoresultat av finansiella transaktioner	5	639 121	654 741
Övriga rörelseintäkter		7 134	12 042
Summa rörelseintäkter		851 602	893 801
Allmänna administrationskostnader		-583 491	-508 257
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar		-45 454	-25 449
Övriga rörelsekostnader		-145 900	-94 070
Summa kostnader före kreditförluster		-774 845	-627 776
Resultat före kreditförluster		76 757	266 025
Kreditförluster, netto	6	-45 071	-46 594
Nedskrivning av finansiella tillgångar		-	-27 782
Rörelseresultat		31 686	191 649
Skatt på periodens resultat		-18 026	-31 986
Periodens resultat		13 660	159 663

Moderbolagets rapport över totalresultat

Periodens resultat	13 660	159 663
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen		
Finansiella tillgångar som kan säljas	76	71
Valutakursdifferenser	-3 495	-4 245
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	-3 419	-4 174
Summa totalresultat	10 241	155 489

Moderbolagets balansräkning

Tkr

	Not	31 aug 2013	31 aug 2012	31 dec 2012
Tillgångar				
Kassa		394 058	422 784	341 148
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.		199 845	49 852	999 226
Utlåning till kreditinstitut		876 534	799 468	903 513
Utlåning till allmänheten	7	3 176 909	3 279 733	3 463 807
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		2 500 904	2 030 467	750 813
Aktier och andelar i koncernföretag		159 864	171 864	159 864
Aktier och andelar i intresseföretag		-	15 311	-
Övriga aktier och andelar		6 859	1 395	1 255
Immateriella anläggningstillgångar				
- Andra immateriella anläggningstillgångar		6 577	16 907	12 471
Materiella tillgångar				
- Inventarier och balanserade ombyggnadskostnader		40 918	27 210	33 875
- Balanserade ombyggnadskostnader		126 795	101 378	126 098
- Byggnader		76 429	63 705	77 617
Fordringar på koncernföretag		7 974	50 150	38 994
Aktuella skattefordringar		40 975	26 459	14 056
Uppskjutna skattefordringar		1 862	5 484	1 909
Övriga tillgångar		99 093	95 996	173 326
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		75 842	98 137	102 753
Summa tillgångar		7 791 438	7 256 300	7 200 725
Skulder, avsättningar och eget kapital				
Inlåning från allmänheten		6 720 313	6 071 786	6 150 033
Uppskjutna skatteskulder		1 075	-	1 061
Övriga skulder		110 190	157 008	199 990
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		148 594	132 838	48 734
Avsättningar		1 979	1 742	1 861
Summa skulder och avsättningar		6 982 151	6 363 374	6 401 679
Obeskattade reserver		65 578	75 057	65 578
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		658 049	586 206	589 336
Årets resultat		13 660	159 663	72 132
Summa eget kapital		743 709	817 869	733 468
Summa skulder, avsättningar och eget kapital		7 791 438	7 256 300	7 200 725

Moderbolagets rapport över förändringar i eget kapital

Tkr	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Summa
	Aktiekapital ¹⁾	Reservfond	Balanserat vinst eller förlust	Årets resultat	
Ingående balans den 1 jan 2012	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>			-4 174		-4 174
Utdelning			-16 500		-16 500
Utgående balans den 31 aug 2012	60 000	12 000	586 206	159 663	817 869
Resultat för perioden sep-dec 2012				-87 531	-87 531
<i>Övrigt totalresultat</i>					
Finansiella tillgångar som kan säljas			60		30
Valutakursdifferenser			3 070		3 070
<i>Summa övrigt totalresultat</i>			3 130		3 130
Utgående balans den 31 dec 2012	60 000	12 000	589 336	72 132	733 468
Vinstdisposition			72 132	-72 132	-
Resultat för perioden jan-aug 2013				13 660	13 660
<i>Övrigt totalresultat</i>					
Finansiella tillgångar som kan säljas			76		76
Valutakursdifferenser			-3 495		-3 495
<i>Summa övrigt totalresultat</i>			-3 419		-3 419
Utgående balans den 31 aug 2012	60 000	12 000	658 049	13 660	743 709

¹⁾ Specifikation aktiekapital

Antal aktier

A-aktier	600 000
B-aktier	5 400 000
<i>Totalt antal aktier</i>	<u>6 000 000</u>

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 2013	jan-aug 2012
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat (+)	31 686	191 649
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		
Av-/ nedskrivningar (+)	45 454	25 449
Kreditförluster (+)	40 920	29 496
Nedskrivning av finansiella tillgångar (+)	-	27 782
Ej utbetalda räntor (+)	75 524	-
Övriga poster som inte ingår i kassaflödet (+/-)	3 224	-13 561
Betalda skatter (-)	-44 884	-51 101
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	151 924	209 714
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten (-/+)	245 978	-745 550
Ökning/minskning av statsskuldväxlar (-/+)	-149 336	-49 830
Ökning/minskning av obligationer och andra räntebärande värdepapper (-/+)	-	530 176
Ökning/minskning av inlåning från allmänheten (+/-)	569 255	557 918
Förändring av övriga tillgångar och skulder (+/-)	46 670	15 782
Kassaflöde från den löpande verksamheten	864 491	518 210
Investeringsverksamheten		
Försäljning av immateriella tillgångar (+)	2 000	-
Förvärv av immateriella tillgångar (-)	-	-18 411
Försäljning av aktier i koncernbolag (+)	-	50
Förvärv av materiella tillgångar (-)	-50 258	-68 935
Förvärv av finansiella tillgångar (-)	-5 500	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-53 758	-87 296
Finansieringsverksamheten		
Utbetald utdelning (-)	-	-16 500
Erhållet koncernbidrag	18 600	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	18 600	-16 500
Periodens kassaflöde	829 333	414 414
Likvida medel vid årets början	2 994 700	2 515 001
Valutakursdifferens i likvida medel	-3 522	3 837
Likvida medel vid årets slut	3 820 511	2 933 252
<i>Följande delkomponenter ingår i likvida medel:</i>		
Kassa	394 058	422 784
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m. - betalbara på anfordran	49 899	-
Utlåning till kreditinstitut - betalbara på anfordran	876 534	799 468
Obligationer och andra räntebärande värdepapper - betalbara på anfordran	2 500 020	1 711 000
Likvida medel vid årets slut	3 820 511	2 933 252

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. Därutöver anger Lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL), Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag, FFFS 2008:25 samt Rådet för Finansiell Rapporterings Kompletterande redovisningsregler för koncerner (RFR 1) och UFR tillägg till dessa standarder.

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. För moderbolaget har även Rådet för finansiell rapporterings rekommendation Redovisning för juridiska personer (RFR 2) tillämpats.

Samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder har tillämpats i denna delårsrapport som i den senaste årsredovisningen förutom följande nya/förändrade standarder som gäller från och med räkenskapsåret 2013:

IAS 1 Utformning av finansiella rapporter. Förändring avseende Övrigt totalresultat där de poster som redovisas i Övrigt totalresultat ska delas upp i poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen och i poster som inte kan det. Ändringen behandlar inte frågan om vilka poster som skall ingå i Övrigt totalresultat.

IFRS 13 Fair value measurement. Standarden innehåller gemensamma principer för verkligt värdevärdering och tillhörande upplysningar för alla slag av tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde i redovisningen. Tillämpningen av IFRS 13 påverkar inte redovisade värden av finansiella instrument i någon väsentlig utsträckning.

IAS 19 Ersättning till anställda. Kostnader för tjänstgöring under tidigare år kommer att redovisas omgående avseende förmånsbestämda pensionsplaner. Räntekostnader och förväntad avkastning på förvaltningsstillgångar ersätts med en nettoränta som kan beräknas med hjälp av diskonteringsräntan, baserat på nettoöverskottet eller nettounderskottet i den förmånsbestämda planen. Ändringen beräknas få marginell påverkan för koncernen.

Not 2 Räntenetto

Koncernen

Tkr	jan - aug 2013	jan - aug 2012
Ränteintäkter		
Utlåning till kreditinstitut	29 799	41 965
Utlåning till allmänheten	189 178	171 810
Övrigt	130	180
Summa ränteintäkter	219 107	213 955
Räntekostnader		
Skulder till kreditinstitut	-6	-102
Inlåning från allmänheten	-81 764	-95 238
Övrigt	-21 552	-22 335
Summa räntekostnader	-103 322	-117 675
Summa räntenetto	115 785	96 280

I Inlåning från allmänheten ingår kostnad för insättningsgaranti och stabiliseringsavgift med 6 240 (4 460) tkr

Moderbolaget

Tkr

Ränteintäkter

Utlåning till kreditinstitut

Utlåning till allmänheten

Övrigt

Summa ränteintäkter

Räntekostnader

Skulder till kreditinstitut

Inlåning från allmänheten

Övrigt

Summa räntekostnader

Summa räntenetto

Inlåning från allmänheten ingår kostnad för insättningsgaranti och stabiliseringsavgift med 6 240 (4 460) tkr

jan - aug 2013	jan - aug 2012
29 652	41 079
189 178	171 810
110	180
218 940	213 069
-4	-102
-81 764	-95 238
-21 548	-22 312
-103 316	-117 652
115 624	95 417

Not 3 Erhållna utdelningar

Koncernen

Tkr

Aktier och andelar

Summa erhållna utdelningar

jan - aug 2013	jan - aug 2012
3	1
3	1

Moderbolaget

Tkr

Aktier och andelar i koncernföretag

Aktier och andelar

Summa erhållna utdelningar

jan - aug 2013	jan - aug 2012
-	70 000
3	1
3	70 001

Not 4 Provisionsintäkter

Koncernen

Tkr

Betalningsförmedlingsprovisioner

Utlåningsprovisioner

Inlåningsprovisioner

Avgifter från kredit- och betalkort

Övriga provisioner

Summa

jan - aug 2013	jan - aug 2012
34 859	28 103
19 871	22 484
552	315
4 639	4 997
102 772	88 059
162 693	143 958

Moderbolaget

Tkr

Betalningsförmedlingsprovisioner
Utlåningsprovisioner
Inlåningsprovisioner
Avgifter från kredit- och betalkort
Övriga provisioner
Summa

jan - aug 2013	jan - aug 2012
34 859	28 103
19 871	22 484
552	315
4 639	4 997
99 654	85 538
159 575	141 437

Not 5 Nettoresultat av finansiella transaktioner

Koncernen

Tkr

Aktier och andelar
Andra finansiella instrument
Valutakursförändringar
Summa

jan - aug 2013	jan - aug 2012
-	28
634 687	639 842
4 523	13 708
639 210	653 578

Nettoresultat uppdelat per värderingskategori

Finansiella tillgångar, innehav för handelsändamål
Lånefordringar och kundfordringar
Finansiella tillgångar som kan säljas
Finansiella skulder, innehav för handelsändamål
Övriga skulder
Summa

jan - aug 2013	jan - aug 2012
Via RR	Via RR
643 442	659 242
-1 244	-5 390
-	28
-3 101	-515
113	213
639 210	653 578

Moderbolaget

Tkr

Aktier och andelar
Andra finansiella instrument
Valutakursförändringar
Summa

jan - aug 2013	jan - aug 2012
-	28
634 809	640 429
4 312	14 284
639 121	654 741

Nettoresultat uppdelat per värderingskategori

Finansiella tillgångar, innehav för handelsändamål
Lånefordringar och kundfordringar
Finansiella tillgångar som kan säljas
Finansiella skulder, innehav för handelsändamål
Övriga skulder
Summa

jan - aug 2013	jan - aug 2012
Via RR	Via RR
643 475	660 405
-1 366	-5 390
-	28
-3 101	-515
113	213
639 121	654 741

Not 6 Kreditförluster, netto

Koncernen och moderbolaget

<i>Tkr</i>	jan - aug 2013	jan - aug 2012
<i>Individuellt värderade lånefordringar</i>		
Årets bortskrivning av konstaterade kreditförluster	-4 151	-28 736
Periodens nettokostnad för individuellt värderade lånefordringar	-4 151	-28 736
<i>Gruppvis värderade lånefordringar</i>		
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	-	11 638
Periodens avsättning av reserv för kreditförluster	-40 920	-29 496
Periodens nettokostnad för gruppvis värderade osäkra lånefordringar	-40 920	-17 858
Periodens nettokostnad för kreditförluster	-45 071	-46 594

Samtliga kreditförluster är hänförliga till lånefordringar och kundfordringar

Not 7 Utlåning till allmänheten

Koncernen och moderbolaget

<i>Tkr</i>	31 aug 2012	31 aug 2012	31 dec 2012
Utestående fordringar, brutto	3 376 134	3 429 633	3 622 112
- svensk valuta			
Summa	3 376 134	3 429 633	3 622 112
Varav: osäkra			
gruppvis nedskrivning	-199 225	-149 900	-158 305
Redovisat värde, netto	3 176 909	3 279 733	3 463 807

Förändring av nedskrivningar, *tkr*

	Gruppvis värderade osäkra lånefordringar	Summa
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
Ingående balans 1 september 2012	-149 900	-149 900
Periodens avsättning för kreditförluster	-8 405	-8 405
Utgående balans 31 december 2012	-158 305	-158 305
Ingående balans 1 januari 2013	-158 305	-158 305
Periodens avsättning för kreditförluster	-40 920	-40 920
Utgående balans 31 augusti 2013	199 225	199 225

Not 8 Ansvarsförbindelser

Koncernen och moderbolaget

Tkr (nom belopp)

Garantier

Garantiförbindelser - övriga
Summa ansvarsförbindelser

	31 aug 2012	31 aug 2012	31 dec 2012
	2 627	3 295	3 084
	<u>2 627</u>	<u>3 295</u>	<u>3 084</u>

Not 9 Åtaganden

Koncernen och moderbolaget

Tkr (nom belopp)

Övriga åtaganden

Kredit- och lånelöften
Summa åtaganden

	31 aug 2013	31 aug 2012	31 dec 2012
	36 270	200 735	101 670
	<u>36 270</u>	<u>200 735</u>	<u>101 670</u>

Not 10 Närstående

Närståenderelationer koncernföretag

Moderbolaget har under perioden fakturerat management fee uppgående till 2 667 (6 667) tkr, lokalhyra för 88 (40) tkr samt 282 (624 060) 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 51 849 (64 187) tkr avseende provisioner för kassa- och produkttjänster gentemot dotterföretaget X-change in Sweden AB. Under perioden föregående år erhöll moderbolaget utdelning på 70 000 tkr från dotterföretaget X-change in Sweden AB. Under året har ingen motsvarande utdelning erhållits.

Under föregående år fakturerade det dåvarande intresseföretaget Panaxia AB inkl dotterföretag Forex Bank AB 11 770 tkr och X-change in Sweden AB för 859 tkr avseende transportkostnader.

Vid periodens utgång hade moderbolaget 7 651 (50 150) tkr i fordringar på koncernföretag. Några skulder till koncernföretag fanns inte vid periodens utgång varken för innevarande år eller för jämförelseåret.

Transaktioner med ägarna

Under perioden har ingen utdelning lämnats till ägarna medan det under motsvarande period föregående år lämnades 16 500 tkr i utdelning.

Not 11 Viktiga uppskattningar och bedömningar

X-change in Sweden AB förvärvades 2007-04-15. Förvärvet var strategiskt viktigt för FOREX Bank AB. Per balansdagen har det redovisade goodwillvärdet prövats genom en beräkning av återvinningsvärdet. Vid beräkningen gjordes antaganden om att de kvarvarande förvärvade butikerna kommer finnas kvar, en diskonteringsränta på 12,4% och av framtida tillväxt och kostnadsutveckling. Utifrån denna beräkning har en nedskrivning skett med 24 516 tkr.

Not 12 Kapitaltäckning

Koncernen

Kapitaltäckning per 31 augusti

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

	Volym		Riskvikt	Riskvägt belopp		Procentsats	Kapitalkrav	
	2013	2012		2013	2012		2013	2012
Kreditrisk enligt schablonmetoden								
Exponering med statsrisk	245 737	80 541	0%	-	-		-	-
Exponering mot kreditinstitut	3 411 111	2 924 184	20%	682 222	584 837	8%	54 578	46 787
Hushållsexponering	3 053 738	3 200 312	75%	2 290 304	2 400 234	8%	183 224	192 019
Oreglerade poster	123 171	79 421	100%	123 171	79 421	8%	9 854	6 354
Övrigt	874 011	850 972	0%/100%	441 359	398 544	8%	35 309	31 884
Summa Kreditrisk	7 707 768	7 135 430		3 537 056	3 463 036		282 965	277 043
Valutarisk	96 101	279 832				8%	7 688	22 387
	Intäktssindikator							
Operativ risk enligt basmetoden	1 236 123	1 149 219				15%	185 418	172 383
Summa kapitalkrav							476 071	471 812
Kapitalbas								
Eget kapital enligt delårsbokslut							803 543	877 274
Avgår immateriella tillgångar							-103 245	-142 730
Avgår uppskjutna skattefordringar							-1 862	-5 484
Avgår styrelsens förslag till vinstdisposition							-	-8 089
Summa primärt kapital							698 436	720 971
Summa kapitalbas							698 436	720 971
Kapitaltäckningskvot							1,47	1,53

Moderbolaget

Kapitaltäckning per 31 augusti

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

	Volym		Riskvikt	Riskvägt belopp		Procentsats	Kapitalkrav	
	2013	2012		2013	2012		2013	2012
Kreditrisk enligt schablonmetoden								
Exponering med statsrisk	241 015	81 794	0%	-	-		-	-
Exponering mot kreditinstitut	3 372 618	2 834 417	20%	674 524	566 883	8%	53 962	45 351
Hushållsexponering	3 053 738	3 200 312	75%	2 290 304	2 400 234	8%	183 224	192 019
Oreglerade poster	123 171	79 421	100%	123 171	79 421	8%	9 854	6 354
Övrigt	996 929	1 047 930	0%/100%	593 579	625 146	8%	47 486	50 012
Summa Kreditrisk	7 787 471	7 243 874		3 681 577	3 671 684		294 526	293 735
Valutarisk	89 219	259 150				8%	7 138	20 732
	Intäktssindikator							
Operativ risk enligt basmetoden	1 166 220	1 048 242				15%	174 933	157 236
Summa kapitalkrav							476 597	471 703
Kapitalbas								
Eget kapital enligt delårsbokslut							743 709	817 869
Obeskattade reserver, 78% (73,7% 2012) därav							51 150	55 317
Avgår immateriella tillgångar							-6 577	-16 907
Avgår uppskjutna skattefordringar							-1 862	-5 484
Avgår styrelsens förslag till vinstdisposition							-	-8 089
Summa primärt kapital							786 420	842 706
Summa kapitalbas							786 420	842 706
Kapitaltäckningskvot							1,65	1,79

Underskrifter av rapporten

Stockholm den 22 oktober 2013

Hans Hellquist
Ordförande

Tommy Cumselius

Viveka Ekberg

Beth Friberg

Cecilia Marlow

Hans Pihl

Eric Rydmark

Sture Stölen

Ivar Verner

Stefan Zadik
Arbetsstagarrepresentant

Thomas Högväg
Tillförordnad verkställande direktör

Revisors granskningsrapport

FOREX Bank AB, org. nr 516406-0104

Till styrelsen i FOREX Bank AB

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för FOREX Bank AB per 31 augusti 2013 och den åttamånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och Lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

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 International Standards on Auditing och god revisionssed 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.

Slutsats

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 för koncernens och moderbolagets del i enlighet med IAS 34 och Lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Stockholm den 25 oktober 2013

Ernst & Young AB



Stefan Persson

Auktoriserad revisor