



Delårsrapport för FOREX Bank AB

1 januari - 31 augusti 2014

Sammanfattning av koncernens utveckling 2014

Styrelsen för FOREX Bank AB (org. nr. 516406-0104) avger härmed delårsrapport för perioden 1 januari till 31 augusti 2014.

Koncernen har under de första åtta månaderna 2014 utvecklats bättre än förväntat, vilket inneburit ökade intäkter och lägre kostnader samt netto återvinningar från tidigare genomförda kreditförlustreserveringar. De åtgärder som annonserades i samband med delårsrapporten per augusti 2013, har genomförts, varför samtliga väsentliga resultatrader har förbättrats.

Ledningen har identifierat ytterligare potential för effektivisering, vilka är föremål för implementering under resten av 2014 och helåret 2015.

Effektivisering och produktutveckling

Under året har FOREX netto minskat antalet butiker med fem för att effektivisera. Samtidigt har FOREX lanserat produkten Nätvaluta i Sverige. Denna produkt finns sedan tidigare i Finland.

För att effektivisera logistiken avseende resevaluta har FOREX genomfört aktiviteter för att minska kostnaderna i hanteringen, utan att minska servicen till kunderna.

I samband med att flera 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 ökat något trots att kunderna amorterat mer än tidigare.

Inlåning från allmänheten har dock minskat. De lägre marknadsräntorna har påverkat inlåningsräntorna, vilket lett till ett nettoutflöde under perioden.

Antalet förmedlade utlandstransfereringar ökar med 14 % baserat på existerande antal butiker per 31 augusti 2014.

Likviditet

FOREX har en god likviditet genom det inlåningsöverskott som placeras i marknaden. Likviditetsriskmått för kort respektive lång finansieringsrisk uppgår till 3,31 respektive 1,52 vid periodens slut. Kraven är 1,0.

Panaxia

FOREX har under år 2014 inte belastats med kostnader relaterat till konkursen i Panaxia. FOREX undersöker dock möjligheterna att erhålla ersättning för den skada som koncernen lidit.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Beskrivning i årsredovisningens not 3 för år 2013 avseende risker ger en fullständig bild över de risker som banken står inför. Inget har hänt under 2014 som förändrar bankens syn på dessa risker.

Händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har skett efter balansdagen.

Resultatutveckling och ekonomisk ställning

Koncernens resultat januari – augusti 2014 (2013)

Koncernen redovisade under perioden ett rörelseresultat på 241 (25) mkr och ett resultat efter skatt på 183 (3) mkr.

Koncernens rörelseintäkter uppgick under perioden till 923 (900) mkr, vilket är en ökning med 3 % jämfört med föregående år. Räntenettet har under perioden ökat med 6 % till 116 (110) mkr till följd av lägre marknadsräntor i kombination med en något ökad räntemarginal. Provisionsnettot ökade under perioden med 9 % till 158 (144) mkr främst tack vare högre intäkter för kortbetalningar och betalningsförmedling. Nettoresultat av finansiella transaktioner ökade med 1 % till 645 (639) mkr.

Koncernens rörelsekostnader uppgick under perioden till 707 (836) mkr, vilket var en minskning med 15 %. Allmänna administrationskostnader minskade något under perioden till 610 (613) mkr. Av- och nedskrivningarna minskade med 50% till 37 (74) mkr på grund av minskade investeringar under perioden i nya butiker samt att föregående år belastades med nedskrivningar av anläggningstillgångar samt koncerngoodwill. Övriga rörelsekostnader minskade med 60% till 59 (149) mkr. De minskade kostnaderna förklaras av lägre kostnader för marknadsaktiviteter under året samt att föregående år belastades med både 50 mkr i bot från Finansinspektionen och 15 mkr i förlikningsavtal rörande Panaxias konkurs.

Koncernens kreditförluster uppgick under perioden till netto återvinningar med 26 (-39) mkr varav de konstaterade kreditförlusterna uppgick till 4 (4) mkr, vilket motsvarar 0,1 (0,1)% av utlåningen. Återvinningar har i huvudsak föranletts av en förändrad bedömning av värdet för inkassofordringar. Effekten av denna förändrade bedömning har inneburit en återvinning med 58 (0) mkr. Mer information om värderingsprinciper finns i not 1 Redovisningsprinciper.

Koncernens ställning 31 augusti 2014 (2013)

Koncernens balansomslutning uppgick vid utgången av perioden till 7 247 (7 808) mkr. Minskningen beror främst på att inlåning från allmänheten under perioden minskat till 5 977 (6 720) mkr, vilket motsvarar en minskning med 11 %. Utlåningen till allmänheten har däremot ökat med 3 % till 3 298 (3 203) mkr.

Likvida medel i form av kassa, utlåning till kreditinstitut samt belåningsbara statskuldförbindelser m.m. med upp till tre månaders löptid uppgick till 3 454 (4 038) mkr.

Koncernens eget kapital uppgick vid periodens utgång till 1 005 (804) mkr. Soliditeten uppgick till 13,9 (10,3)% och kapitaltäckningskvoten uppgick till 1,40 inklusive nya buffertkrav. Exklusive buffertar uppgick kapitaltäckningskvoten till 1,84 (1,47).

Förändringar i styrelsen

Bolagsstämman i mars beslöt att styrelsen ska bestå av 8 ledamöter och 2 suppleanter. Av dessa nyvaldes 1 ledamot och 1 suppleant.

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

<i>Tkr</i>	jan-aug 2014	jan-aug 2013
Ränteintäkter	152 251	191 988
Räntekostnader	-35 912	-81 846
Räntenetto	116 339	110 142
Erhållna utdelningar	3	3
Provisionsintäkter	172 745	162 693
Provisionskostnader	-15 029	-18 318
Provisionsnetto	157 716	144 375
Nettoresultat av finansiella transaktioner	645 165	639 210
Övriga rörelseintäkter	3 623	6 173
Summa rörelseintäkter	922 845	899 903
Allmänna administrationskostnader	-610 501	-613 235
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	-37 273	-73 864
Övriga rörelsekostnader	-59 386	-148 784
Summa kostnader före kreditförluster	-707 160	-835 883
Resultat före kreditförluster	215 686	64 020
Kreditförluster, netto	25 779	-39 428
Rörelseresultat	241 465	24 592
Skatt på periodens resultat	-58 331	-21 234
Periodens resultat	183 134	3 358

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Periodens resultat	183 134	3 358
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen		
Finansiella tillgångar som kan säljas	16	76
Skatt på värdeförändringar finansiella tillgångar som kan säljas	-3	-
Omräkningsdifferenser	3 427	-3 616
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	3 440	-3 540
Summa totalresultat	186 574	-182

Tkr

KONCERNENS BALANSRÄKNING**Tillgångar**

	31 aug 2014	31 aug 2013	31 dec 2013
Kassa	625 433	423 426	478 882
Belåningsbara statsskuldsväxlar	249 946	199 845	299 564
Utlåning till kreditinstitut	2 578 740	3 415 048	3 415 589
Utlåning till allmänheten	3 298 399	3 202 616	3 007 872
Aktier och andelar	6 213	6 859	6 197
Immateriella anläggningstillgångar	102 351	103 244	102 449
Materiella tillgångar	228 388	250 275	246 647
Aktuella skattefordringar	8 033	44 820	4 664
Uppskjutna skattefordringar	1 682	1 862	1 611
Övriga tillgångar	89 324	107 784	172 132
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	58 824	52 691	61 481

Summa tillgångar

7 247 333	7 808 470	7 797 088
------------------	------------------	------------------

Skulder, avsättningar och eget kapital

Inlåning från allmänheten	5 977 354	6 720 313	6 745 053
Aktuella skatteskulder	39 229	-	5 290
Uppskjutna skatteskulder	17 456	19 990	17 438
Övriga skulder	110 537	113 011	142 426
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	96 842	149 634	65 494
Avsättningar	575	1 979	2 622

Summa skulder och avsättningar

6 241 994	7 004 927	6 978 323
------------------	------------------	------------------

Eget kapital

Aktiekapital	60 000	60 000	60 000
Reserver	-7 912	-127	-11 352
Balanserade vinstmedel	953 251	743 670	770 117

Summa eget kapital

1 005 339	803 543	818 765
------------------	----------------	----------------

Summa skulder, avsättningar och eget kapital

7 247 333	7 808 470	7 797 088
------------------	------------------	------------------

Poster inom linjen*Ställda säkerheter*

Inga	Inga	Inga
------	------	------

*Ansvarsförbindelser**- Beviljade ej utbetalda krediter*

243 719	36 270	29 025
---------	--------	--------

Åtaganden

2 322	2 627	2 554
-------	-------	-------

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

	31 aug 2014	31 aug 2013	31 dec 2013
Eget kapital vid periodens ingång	818 765	803 725	803 725
Periodens resultat	183 134	3 358	17 926
Finansiella tillgångar som kan säljas	16	76	215
Skatt på värdeförändring finansiella tillgångar som kan säljas	-3	-	-84
Omräkningsdifferenser	3 427	-3 616	-3 017
Övrigt totalresultat	3 440	-3 540	-2 886
Eget kapital vid periodens utgång	1 005 339	803 543	818 765

KONCERNENS KASSAFLÖDE I SAMMANDRAG

	jan-aug 2014	jan-aug 2013
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	253 775	167 561
Kassaflöde från den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	-980 815	710 787
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-17 128	-57 661
Periodens kassaflöde	-744 168	820 687
Likvida medel vid årets början	4 194 035	3 071 328
Valutakursdifferens i likvida medel	4 251	-3 643
Likvida medel vid årets slut	3 454 118	3 888 372

Likvida medel definieras som kassa, belåningsbara statsskuldsväxlar m.m. och utlåning till kreditinstitut.

Sammanfattning av moderbolagets utveckling 2014

Moderbolagets resultat januari – augusti 2014 (2013)

Moderbolaget redovisade under perioden ett rörelseresultat på 243 (32) mkr och ett resultat efter skatt på 195 (14) mkr.

Moderbolagets rörelseintäkter uppgick under perioden till 897 (846) mkr, vilket är en ökning med 6 % jämfört med föregående år. Räntenettet har under perioden ökat med 6 % till 116 (110) mkr till följd lägre marknadsräntor i kombination med en något ökad räntemarginal. Under 2014 har moderbolaget erhållit 24 mkr i utdelning från dotterföretaget X-change in Sweden AB. Under 2013 skedde ingen motsvarande utdelning. Provisionsnettot ökade under perioden med 15 % till 104 (90) mkr främst tack vare högre intäkter för kortbetalningar och betalningsförmedling samt något lägre lämnade provisioner till dotterföretaget X-change in Sweden AB för utförda tjänster såsom ombud för FOREX Bank AB. Nettoresultat av finansiella transaktioner ökade med 1 % till 645 (639) mkr.

Moderbolagets rörelsekostnader uppgick under perioden till 680 (775) mkr, vilket var en minskning 12 %. Allmänna administrationskostnader ökade något under perioden till 585 (583) mkr. Av- och nedskrivningarna minskade med 20 % till 36 (45) mkr på grund av minskade investeringar under perioden i nya butiker samt att föregående år belastades med nedskrivningar av anläggningstillgångar. Övriga rörelsekostnader minskade med 60 % till 58 (146) mkr. De minskade kostnaderna förklaras dels av lägre kostnader för marknadsaktiviteter under året samt att föregående år belastades med både 50 mkr i bot från Finansinspektionen och 15 mkr i förlikningsavtal rörande Panaxias konkurs.

Moderbolagets kreditförluster uppgick under perioden till netto återvinningar med 26 (-39) mkr varav de konstaterade kreditförlusterna uppgick till 4 (4) mkr, vilket motsvarar 0,1 (0,1)% av utlåningen. Se Not 1 Redovisningsprinciper för mer information om den omvärdering som skett av inkassofordringar.

Moderbolagets ställning 31 augusti 2014 (2013)

Moderbolagets balansomslutning uppgick vid utgången av perioden till 7 237 (7 791) mkr. Minskningen beror främst på att inlåning från allmänheten under perioden minskat till 5 977 (6 720) mkr, vilket motsvarar en minskning med 11 %. Utlåningen till allmänheten har däremot ökat med 3 % till 3 298 (3 203) mkr.

Likvida medel i form av kassa, utlåning till kreditinstitut samt belåningsbara statsskuldförbindelser m.m. med upp till tre månaders löptid uppgick till 3 389 (3 970) mkr.

Moderbolagets eget kapital uppgick vid periodens utgång till 957 (744) mkr. Soliditeten uppgick till 13,2 (9,5) % och kapitaltäckningskvoten uppgick till 1,43 inklusive nya buffertkrav. Exklusive buffertar uppgick kapitaltäckningskvoten till 1,88 (1,65).

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

<i>Tkr</i>	jan-aug 2014	jan-aug 2013
Ränteintäkter	152 180	191 821
Räntekostnader	-35 911	-81 840
Räntenetto	116 269	109 981
Erhållna utdelningar	24 003	3
Provisionsintäkter	168 966	159 575
Provisionskostnader	-65 463	-69 855
Provisionsnetto	103 502	89 720
Nettoresultat av finansiella transaktioner	644 577	639 121
Övriga rörelseintäkter	8 307	7 134
Summa rörelseintäkter	896 658	845 959
Allmänna administrationskostnader	-585 372	-583 491
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	-36 322	-45 454
Övriga rörelsekostnader	-58 147	-145 900
Summa kostnader före kreditförluster	-679 841	-774 845
Resultat före kreditförluster	216 817	71 114
Kreditförluster, netto	25 779	-39 428
Rörelseresultat	242 596	31 686
Skatt på årets resultat	-48 020	-18 026
Periodens resultat	194 576	13 660

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Periodens resultat	194 576	13 660
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen		
Finansiella tillgångar som kan säljas	16	76
Skatt på värdeförändringar finansiella tillgångar som kan säljas	-3	
Omräkningsdifferenser	3 427	-3 495
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	3 440	-3 419
Summa totalresultat	198 016	10 241

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

<i>Tkr</i>	31 aug 2014	31 aug 2013	31 dec 2013
Tillgångar			
Kassa	591 680	394 058	439 212
Belåningsbara statsskuldsväxlar	249 946	199 845	299 564
Utlåning till kreditinstitut	2 547 588	3 376 555	3 386 074
Utlåning till allmänheten	3 298 399	3 202 616	3 007 871
Aktier och andelar i koncernföretag	159 864	159 864	159 864
Andra aktier och andelar	6 213	6 859	6 197
Immateriella anläggningstillgångar	5 683	6 577	5 781
Materiella tillgångar	223 875	244 142	241 258
Fordringar på koncernföretag	5 534	7 974	8 648
Aktuella skattefordringar	-	40 975	-
Uppskjutna skattefordringar	1 682	1 862	1 611
Övriga tillgångar	89 549	99 093	161 777
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	56 996	51 018	58 613
Summa tillgångar	7 237 010	7 791 438	7 776 470
Skulder, avsättningar och eget			
Inlåning från allmänheten	5 977 354	6 720 313	6 745 053
Aktuella skatteskulder	33 949	-	5 290
Uppskjutna skatteskulder	-	1 075	603
Övriga skulder	107 833	110 190	138 472
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	95 987	148 594	64 126
Avsättningar	3 568	1 979	2 622
Summa skulder och avsättningar	6 218 691	6 982 151	6 956 166
Obeskattade reserver	61 172	65 578	61 172
Eget kapital			
Aktiekapital	60 000	60 000	60 000
Reservfond	12 000	12 000	12 000
Fond för verkligt värde	-7 912	242	-11 352
Balanserade vinstmedel	893 060	671 467	698 484
Summa eget kapital	957 148	743 709	759 132
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	7 237 010	7 791 438	7 776 470
Poster inom linjen			
Ställda säkerheter	Inga	Inga	Inga
Ansvarsförbindelser			
- Beviljade ej utbetalda krediter	243 719	36 270	29 025
Åtaganden	2 322	2 627	2 554

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 tillämpas 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 Rapportering Kompletterande redovisningsregler för koncerner (RFR 1) och uttalandet från Rådet för finansiell rapportering (UFR).

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 rapportering rekommenderat Redovisning för juridiska personer (RFR 2) tillämpats.

Samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder har tillämpats i denna delårsrapport som i den senaste årsredovisningen för 2013. I samband med den löpande omvärdering som genomförts av inkassofordringar har ca 58 mkr minskat ackumulerade kreditförlustreserveringar som ett resultat av en ändrad bedömning. Anledningen till denna förändrade värdering är ett fördjupat analysarbete som genomförts under 2014, vilket visat på ett betydande övärde i inkassostocken. Omvärderingen baserar sig enbart på en förfinad modell för beräkning av framtida kassaflöden på inkassostocken. Detta har även fått till följd att beräkningen av effektivräntan på stocken har förbättrats.

Tabell för justering av räntenetto och kreditförluster i koncernen 2013

Resultatrad	Rapporterat 2013	Justerat 2013	Skillnad
Ränteintäkter	219 107	191 988	-27 119
Räntekostnader	-103 322	-81 846	21 476
Räntenetto	115 785	110 142	-5 643
Kreditförluster	-45 071	-39 428	5 643

Räntenettet för 2013 har påverkats genom omklassificering av den periodiserade anskaffningskostnaden för utlåning. Denna kostnad redovisades tidigare som en räntekostnad, men har omklassificerats till raden för ränteintäkter. Beloppet uppgår till 21 476 tkr för perioden 1 januari till 31 augusti. Vidare har för samma period en förfinad effektivränteberäkning bidragit till att 5 643 tkr har minskat ränteintäkterna och minskat kreditförlusterna med samma belopp. Omklassificeringen leder inte till någon resultatpåverkan. Eftersom all utlåning till allmänheten finns i moderbolaget är effekten från omklassificeringen den samma i moderbolaget, vilket framgår nedan.

Tabell för justering av räntenetto och kreditförluster i moderbolaget 2013

Resultatrad	Rapporterat 2013	Justerat 2013	Skillnad
Ränteintäkter	218 940	191 821	-27 119
Räntekostnader	-103 316	-81 840	21 476
Räntenetto	115 624	109 981	-5 643
Kreditförluster	-45 071	-39 428	5 643

Från och med 1 januari 2014 har IASB utfärdat nya och förändrade standarder. De nya standarder som trädde i kraft den 1 januari 2014 är IFRS 10 Koncernredovisning, IFRS 11 Samarbetsarrangemang samt IFRS 12 Upplysningar om andelar i andra företag. Bedömningen är att dessa nya standarder inte har haft någon påverkan på FOREX finansiella rapporter.

Not 2 Finansiella instrument

Koncernen - Klassificering av finansiella instrument

Tkr 31 aug 2014

	Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultat-räkningen	Lånefordringar och kundfordringar	Investeringar som hålles till förfall	Finansiella tillgångar som kan säljas	Övriga finansiella skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Kassa		625 433				625 433	625 433
Belåningsbara statsskuldsväxlar			249 946			249 946	249 946
Utlåning till kreditinstitut		2 578 740				2 578 740	2 578 740
Utlåning till allmänheten		3 298 399				3 298 399	3 451 585
Aktier och andelar				6 213		6 213	6 213
Övriga tillgångar	1 172	88 152				89 324	89 324
Summa finansiella instrument	1 172	6 590 724	249 946	6 213		0 6 848 055	7 001 241
Övriga icke finansiella instrument						399 278	399 278
Summa tillgångar						7 247 333	7 400 518
Inlåning från allmänheten					5 977 354	5 977 354	5 994 865
Övriga skulder	1 537				109 000	110 537	110 537
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter					96 842	96 842	96 842
Summa finansiella instrument	1 537	-	-	-	6 183 197	6 184 734	6 202 245
Övriga icke finansiella instrument						57 260	87 108
Summa skulder						6 241 994	6 289 353
Eget kapital						1 005 339	1 111 165

Tkr 31 dec 2013

	Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultat-räkningen	Lånefordringar och kundfordringar	Investeringar som hålles till förfall	Finansiella tillgångar som kan säljas	Övriga finansiella skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Kassa		478 882				478 882	478 882
Belåningsbara statsskuldsväxlar			299 564			299 564	299 564
Utlåning till kreditinstitut		3 415 589				3 415 589	3 415 589
Utlåning till allmänheten		3 007 872				3 007 872	3 136 088
Aktier och andelar				6 197		6 197	6 197
Övriga tillgångar	6 265	165 867				172 132	172 132
Summa finansiella instrument	6 265	7 068 210	299 564	6 197		0 7 380 236	7 508 452
Övriga icke finansiella instrument						416 852	416 852
Summa tillgångar						7 797 088	7 925 304
Inlåning från allmänheten					6 745 053	6 745 053	6 769 154
Övriga skulder					142 426	142 426	142 426
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter					65 494	65 494	65 494
Summa finansiella instrument	-	-	-	-	6 952 973	6 952 973	6 977 074
Övriga icke finansiella instrument						25 350	48 256
Summa skulder						6 978 323	7 025 330
Eget kapital						818 765	899 974

forts not 2

Koncernen - Finansiella instrument värderade till verkligt värde

<i>Tkr</i> 31 aug 2014	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Tillgångar				
Derivat som innehas för handel		1 172		1 172
Aktier och andelar	683	5 530		6 213
	683	6 702	-	7 385
Skulder				
Derivat som innehas för handel		1 537		1 537
	-	1 537	-	1 537
 <i>Tkr</i> 31 dec 2013				
Tillgångar				
Derivat som innehas för handel		6 265		6 265
Aktier och andelar	668	5 529		6 197
	668	11 794	-	12 462

Verkligt värde

Tabellen visar koncernens finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde per 31 augusti 2014, med jämförelsetal för 31 december 2013. När verkligt värde fastställs för finansiella instrument används olika metoder beroende på grad av observerbarhet av marknadsdata i värderingen och aktiviteten på marknaden. Värderingstekniker och koncernens process för värdering beskrivs mer i detalj i årsredovisningen för 2013.

Det skedde inga förflyttningar mellan nivåerna under perioden.

Verkligt värde för övriga finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde uppskattas vara lika med eller nära dess bokförda värde.

Not 3 Kapitalkrav för det finansiella konglomeratet

Koncernen

	31 aug 2014	31 aug 2013	31 dec 2013
Kapitalrelationer, %			
Kärnprimärkapitalrelation	11,20%	11,75%	12,18%
Primärkapitalrelation	11,20%	11,75%	12,18%
Totalkapitalrelation	11,20%	11,75%	12,18%
Kapitalbas, tkr			
Kärnprimärkapital	889 787	698 436	714 705
Supplementärkapital	-	-	-
Total kapitalbas, netto	889 787	698 436	714 705
Riksvägt belopp för kreditrisk enligt schablonmetod			
Exponeringar mot stater	0	0	0
Exponeringar mot institut	517 170	682 046	685 204
Exponeringar mot hushåll	2 450 809	2 309 584	2 173 495
Fallerande exponeringar	152 513	123 171	138 903
Aktieexponeringar	6 213	6 859	6 198
Övriga poster	364 750	409 681	425 102
Total	3 491 455	3 531 340	3 428 901
Riksvägt belopp operativ risk basmetoden	2 400 855	2 317 730	2 317 730
Riksvägt belopp kreditvärdighetsjusteringsrisk	1 950	-	-
Riskvägt belopp valutarisk	160 384	96 101	120 758
Summa riskvägt belopp, tkr	6 054 644	5 945 171	5 867 389
Kapitalbaskrav, tkr			
Kapitalkrav för kreditrisk enligt schablonmetoden	279 316	282 507	274 312
Kapitalkrav för operativ risk enligt basmetod	192 068	185 418	185 418
Kapitalkrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk	156	-	-
Kapitalkrav för valutarisk	12 831	7 688	9 661
Summa minimikapitalkrav	484 372	475 614	469 391
Kapitalkonserveringsbuffert	151 366	-	-
Summa kapitalbaskrav	635 738	475 614	469 391
Kapitalbas			
Eget kapital i koncernen	1 005 338	803 543	818 765
Antagen/Föreslagen utdelning	-13 200	-	-
Goodwill	-96 668	-103 245	-102 449
Avgår immateriella tillgångar och uppskjutna skattefordringar	-5 683	-1 862	-1 611
Summa primärt kapital	889 787	698 436	714 705
Summa kapitalbas	889 787	698 436	714 705
Kapitaltäckningskvot	1,84	1,47	1,52
Kapitaltäckningskvot ink. Kombinerade buffertkrav	1,40	-	-

Moderbolaget

	31 aug 2014	31 aug 2013	31 dec 2013
Kapitalrelationer, %			
Kärnprimärkapitalrelation	11,44%	13,22%	13,62%
Primärkapitalrelation	11,44%	13,22%	13,62%
Totalkapitalrelation	11,44%	13,22%	13,62%
Kapitalbas, tkr			
Kärnprimärkapital	924 712	786 420	799 454
Supplementärkapital	-	-	-
Total kapitalbas, netto	924 712	786 420	799 454
Riksvägt belopp för kreditrisk enligt schablonmetod			
Exponeringar mot stater	0	0	0
Exponeringar mot institut	510 940	674 347	679 301
Exponeringar mot hushåll	2 450 809	2 309 584	2 173 495
Fallerande exponeringar	152 513	123 171	138 903
Aktieexponeringar	6 213	6 859	6 198
Övriga poster	610 720	561 060	575 057
Total	3 731 195	3 675 020	3 572 953
Riksvägt belopp operativ risk basmetoden	2 275 531	2 186 663	2 186 663
Riksvägt belopp kreditvärdighetsjusteringsrisk	1 950	-	-
Riskvägt belopp valutarisk	150 940	89 219	108 774
Summa riskvägt belopp, tkr	6 159 615	5 950 902	5 868 390
Kapitalbaskrav, tkr			
Kapitalkrav för kreditrisks enligt schablonmetoden	298 496	294 002	285 836
Kapitalkrav för operativ risk enligt basmetod	182 042	174 933	174 933
Kapitalkrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk	156	-	-
Kapitalkrav för valutarisk	12 075	7 138	8 702
Summa minimikapitalkrav	492 769	476 072	469 471
Kapitalkonserveringsbuffert	153 990	-	-
Summa kapitalbaskrav	646 760	476 072	469 471
Kapitalbas			
Eget kapital i moderbolaget	957 147	743 709	759 132
Obeskattade reserver	47 714	51 150	47 714
Antagen/Föreslagen utdelning	-13 200	-	-
Avgår kärnprimärkapitalinstrument	-61 266	-	-
Avgår immateriella tillgångar och uppskjutna skattefordringar	-5 683	-8 439	-7 392
Summa primärt kapital	924 712	786 420	799 454
Summa kapitalbas	924 712	786 420	799 454
Kapitaltäckningskvot	1,88	1,65	1,70
Kapitaltäckningskvot ink. Kombinerade buffertkrav	1,43	-	-

Not 4 Närstående

Närståenderelationer koncernföretag

Moderbolaget har under perioden fakturerat dotterföretaget X-change in Sweden AB management fee uppgående till 4 596 (2 667) tkr, 88 (88) tkr för lokalhyra, 176 100 (282) tkr avseende levererad valuta och 48 (48) tkr som ersättning för tillhandahållet kassasystem. Moderbolaget har belastats med 50 617 (51 847) tkr avseende provisioner för kassa- och produktjänster avseende samma dotterföretag.

Vid periodens utgång hade moderbolaget 5 534 (7 651) tkr i fordringar på koncernföretag. Några skulder till koncernföretag fanns inte vid periodens utgång varken för innevarande år eller för jämförelseåret.

Underskrifter av rapporten

Härmed försäkrar vi att denna delårsrapport ger en rättvisande bild av bankens och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer, med hänvisning till den riskinformation som lämnats i årsredovisningen för 2013, som banken och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm den 21 oktober 2014

Hans Hellquist
Ordförande

Viveka Ekberg

Beth Friberg

Cecilia Marlow

Hans Pihl

Eric Rydmark

Annelie Karlsson

Stefan Zadik
Arbetstagarrepresentant

Thomas Högväg
Tillförordnad verkställande direktör