

DELÅRSRAPPORT
FOREX BANK AB

1 januari – 31 augusti 2016



Styrelsen och verkställande direktören för FOREX Bank AB, org nr 516406-0104, med säte i Stockholm avger härmed delårsrapport och koncernredovisning för perioden 1 januari till 31 augusti 2016. Koncernredovisningen innefattar dotterbolaget X-change in Sweden AB, org nr 556413-1463, med säte i Stockholm.

Kort om FOREX Bank

Sedan starten 1965 har FOREX Bank varit Nordens marknadsledare på resevaluta och har sedan 2003 också erbjudit enkla banktjänster som inlåning, utlåning, betalningsförmedling, kassaservice samt bank-, betal- och kreditkort. Banken befinner sig på en spännande resa som präglas av det bästa från vår händelserika, lite annorlunda, historia som vi är stolta över.

Denna historia är starkt förknippad med resande och resevaluta, något som lärt oss mycket om främmande platser, kulturer och människor. Våra medarbetare har bakgrund från fler än 60 olika nationer och talar tillsammans fler än 50 olika språk vilket medför mångfald, språklig och kulturell kompetens i organisationen. Tillsammans med inställningen att alltid sätta kunden i fokus är det en av FOREX Banks största styrkor.

FOREX Bank ger kunderna valfrihet. Valfrihet för hur kunderna väljer att betala för de varor och tjänster de köper, med kort eller

kontanter, och valfrihet för hur man vill sköta kontakten med sin bank, i personliga möten eller på internet eller telefon. De produkter och tjänster som finns i våra bankbutiker kan också beställas, köpas eller ansökas om på nätet.

Vi gör enkla banktjänster så enkla som de faktiskt är och har specialiserat oss på tillgänglighet. Därför ska FOREX Bank inte jämföras med någon annan bank.

Vd har ordet

FOREX Bank är en välkomnande kvartersbank som finns där kunderna är. Vi ägs av en familj och har en familjär kultur. Vi hjälper till och tar ett samhällsansvar för att hantera kontanter och är det naturliga valet för alla i Norden när det gäller valuta. FOREX Bank är ingen storbank och ingen digital nischbank – vi är FOREX Bank.

Kunder vill själva välja hur de ska möta oss. FOREX Bank kommer att, som snart ensam aktör, fortsätta erbjuda personlig service i våra bankbutiker. Samtidigt utvidgar vi vårt digitala erbjudande. Kunderna ska alltid känna sig väntade, välkomna och få en utomordentlig service oavsett var kontakten med FOREX Bank sker och oavsett vem kunden är.

FOREX Bank har sina 50-åriga rötter i resebranchen. Resevalutan står alljämt för en stor del av vår verksamhet och kommer att göra det i framtiden. Samtidigt fortsätter vidareutvecklingen av bankerbjudandet. FOREX Bank ska vara en attraktiv vardagsbank både för privatpersoner och mindre företag. Utvecklingen ska präglas av enkelhet och effektivitet. Det ska vara enkelt för kunden att få rätt service och för medarbetaren att ge rätt service. Ökad effektivitet innebär ökade möjligheter till utveckling och expansion. Vi blir snabba att agera när tillfällen öppnar sig.

Utveckling under året

Under året har FOREX Bank netto öppnat en ny butik. Lansering av bankomater har fortsatt på flygplatser i Sverige samt även påbörjats i Finland.

Volym

Volymen på köp- och försäljning av resevaluta har minskat jämfört med föregående år. Minskningen mot föregående år beror delvis på att volymerna under 2015 påverkades positivt av externa faktorer så som dåligt nordiskt sommarväder, osäkerhet rörande betalningar i södra Europa samt en svag svensk och norsk kronkurs.

Utlåning till allmänheten har ökat med 5 procent sedan årsskiftet.

Utlåningsvolymen för kreditstocken exklusive oreglerade lånefordringar har under året ökat med 5 procent. Amorteringstakten i förhållande till kreditstockens volym har under perioden varit i det närmaste konstant. För inkassopopulationen har utestående kapitalfordran ökat med 11 procent. Totalt utestående inkassofordran, ränta plus kapital, har under året stigit med 16 procent. Inlåning från allmänheten har under motsvarande period ökat med 8 procent.

Likviditet

FOREX Bank har en god likviditetsbuffert. En av FOREX Banks finansieringskällor består av icke tidsbunden inlåning från allmänheten. Det inlåningsöverskott som uppstår placeras i marknaden. Koncernens placeringar har en löptid på mindre än tre månader. Koncernen uppfyller alla krav på LCR (Liquidity Coverage Ratio) respektive NSFR (Net Stable Funding Ratio).

Resultatutveckling och ekonomisk ställning

Koncernens resultat januari – augusti 2016 (2015)

Koncernen redovisade under perioden ett rörelseresultat om 134 (186) mkr och ett resultat efter skatt om 105 (145) mkr.

Koncernens rörelseintäkter uppgick under perioden till 928 (960) mkr, vilket är en minskning med 3 procent jämfört med föregående år.

Räntenettot har under perioden minskat med 9 procent till 130 (142) mkr, främst till följd av lägre utlåningsräntor före kreditförluster samt lägre inlånings- och placeringsränta.

Under andra kvartalet 2016 slutfördes Visa Incs förvärv av Visa Europe där alla delägare fick ersättning motsvarande sin andel. Periodens resultat inkluderar en utdelningsintäkt om 0,9 mkr och utdelning bestod båda av aktier i Visa Inc samt kontanter.

Provisionsnettot minskade under perioden med 6 procent till 131 (139) mkr, främst på grund av färre räkningsbetalningar och likvidransfereringar. Däremot ökar provisioner avseende Betal- och kreditkort.

Nettoreultat av finansiella transaktioner är i stort sett oförändrat och uppgår till 664 (662) mkr. Övriga rörelseintäkter uppgick till 3 (17) mkr.

Koncernens rörelsekostnader uppgick under perioden till 758 (727) mkr, vilket var en ökning med 4 procent.

Allmänna administrationskostnader ökade under perioden till 680 (629) mkr, främst till följd av kostnader för IT-förvaltning beroende på fler kunder och tjänster samt tillkommande driftkostnader avseende nya butiker. Under året har IT-projekt aktiverats i mindre omfattning jämfört med föregående år.

Av- och nedskrivningarna var lägre än föregående år och uppgick till 35 mkr (37).

Övriga rörelsekostnader minskade med 29 procent till 43 (61) mkr. De minskade kostnaderna förklaras främst av minskade säkerhetskostnader och minskade marknadsföringskostnader. Föregående år belastades övriga rörelsekostnader även med utraneringskostnader för två butiker.

Koncernens kreditförluster uppgick netto under perioden till 35 mkr (47). Minskningen förklaras till största del av det i augusti 2015 gjordes en kalibrering av modellen för kreditreserveringar avseende inkassoörenden mot utfallsdata. Kalibreringen visade att framtida värdet för återbetalningarna på inkassoportföljen hade överskattats vilket innebar en engångsjustering om 26,7 mkr. De konstaterade kreditförlusterna uppgick till 7 (6) mkr, vilket motsvarar 0,1 (0,1) procent av utlåningen.

Koncernens ställning 31 augusti 2016 (31 augusti 2015)

Koncernens balansomslutning uppgick vid utgången av perioden till 9 371 (7 908) mkr. Ökningen förklaras främst av inlåning från allmänheten som under perioden ökat till 7 774 (6 462) mkr, vilket motsvarar en ökning med 20 procent. Härtill har även utlåning till allmänheten ökat med 4 procent till 4 508 (4 335) mkr.

Likvida medel i form av kassa, utlåning till kreditinstitut samt belåningsbara statsskuldväxlar med upp till tre månaders löptid uppgick till 4 395 (3 054) mkr.

Koncernens eget kapital uppgick vid periodens utgång till 1 270 (1 180) mkr. Soliditeten har minskat till 13,6 procent (14,9) och den totala kapitalrelationen ökade till 16,0 (15,5) procent.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Information om risker och osäkerhetsfaktorer återfinns i Not 3 i årsredovisningen avseende 2015. Inga väsentliga förändringar av risker och osäkerhetsfaktorer har skett under perioden.

Händelser efter balansdagen

Den 7 september 2016 godkändes registreringen av FOREX Banks engelska filial hos Companies House i Storbritannien.

FOREX Bank har den 7 oktober sålt fastigheten Cerberus 2 vid Kornhamnstorg 4 där delar av huvudkontoret inryms. Försäljningen medförde en beräknad positiv resultatpåverkan på 72 mkr efter försäljningsomkostnader. FOREX Bank kommer att vara hyresgäst i lokalerna till och med 31 mars 2018.

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

<i>Tkr</i>	jan-aug 2016	jan-aug 2015
Ränteintäkter	155 023	167 151
Räntekostnader	-25 355	-24 969
Räntenetto	129 668	142 182
Erhållna utdelningar	913	6
Provisionsintäkter	152 827	157 994
Provisionskostnader	-22 075	-18 698
Provisionsnetto	130 752	139 296
Nettoresultat av finansiella transaktioner	664 386	661 620
Övriga rörelseintäkter	2 667	16 911
Summa rörelseintäkter	928 386	960 016
Allmänna administrationskostnader	-679 623	-629 145
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	-35 459	-37 126
Övriga rörelsekostnader	-43 388	-60 732
Summa kostnader före kreditförluster	-758 470	-727 003
Resultat före kreditförluster	169 916	233 013
Kreditförluster, netto	-35 439	-47 319
Rörelseresultat	134 477	185 694
Skatt på periodens resultat	-29 221	-40 696
Periodens resultat	105 256	144 998

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Periodens resultat	105 256	144 998
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen		
Finansiella tillgångar som kan säljas	101	168
Skatt på värdeförändringar finansiella tillgångar som kan säljas	-22	-37
Omräkningsdifferenser	2 777	-1 830
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	2 856	-1 699
Summa totalresultat	108 112	143 299

KONCERNENS BALANSRÄKNING

Tkr	Not	31 aug 2016	31 aug 2015	31 dec 2015
Tillgångar	2			
Kassa		1 090 360	795 663	850 552
Belåningsbara statsskuldväxlar		600 542	200 043	500 270
Utlåning till kreditinstitut		2 703 759	2 058 262	2 400 437
Utlåning till allmänheten		4 507 590	4 335 263	4 307 099
Aktier och andelar		7 058	6 645	6 726
Immateriella anläggningstillgångar		115 846	114 838	111 097
Materiella tillgångar		165 003	189 627	186 171
Aktuella skattefordringar		19 282	10 586	13 196
Uppskjutna skattefordringar		1 979	1 824	1 816
Övriga tillgångar		109 365	146 920	181 273
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		50 560	48 120	60 796
Summa tillgångar		9 371 344	7 907 791	8 619 433
Skulder, avsättningar och eget kapital	2			
Inlåning från allmänheten		7 773 729	6 461 518	7 183 363
Aktuella skatteskulder		-	34 635	25 562
Uppskjutna skatteskulder		33 081	33 544	33 059
Övriga skulder		228 895	127 623	135 544
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		64 927	70 163	64 810
Avsättningar		839	701	694
Summa skulder och avsättningar		8 101 471	6 728 184	7 443 032
Eget kapital				
Aktiekapital		60 000	60 000	60 000
Reserver		1 559	-11 245	-15 996
Balanserade vinstmedel		1 208 314	1 130 852	1 132 397
Summa eget kapital		1 269 873	1 179 607	1 176 401
Summa skulder, avsättningar och eget kapital		9 371 344	7 907 791	8 619 433

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Tkr	31 aug 2016	31 aug 2015	31 dec 2015
Eget kapital vid periodens ingång	1 176 401	1 060 308	1 060 308
Periodens resultat	105 256	144 998	146 543
Utdelning	-14 640	-24 000	-24 000
<i>Övrigt totalresultat</i>			
Finansiella tillgångar som kan säljas	101	168	249
Skatt på värdeförändring finansiella tillgångar som kan säljas	-22	-37	-55
Omräkningsdifferenser	2 777	-1 830	-6 644
Summa övrigt totalresultat	2 856	-1 699	-6 450
Eget kapital vid periodens utgång	1 269 873	1 179 607	1 176 401

KONCERNENS KASSAFLÖDE I SAMMANDRAG

<i>Tkr</i>	jan-aug 2016	jan-aug 2015
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	158 441	239 052
Kassaflöde från den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	515 883	-3 105
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-17 152	-31 150
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-14 640	-24 000
Periodens kassaflöde	642 532	180 797
Likvida medel vid årets början	3 751 259	2 875 051
Valutakursdifferens i likvida medel	869	-1 880
Likvida medel vid årets slut	4 394 660	3 053 968

Likvida medel definieras som kassa, belåningsbara statsskuldväxlar med en ursprunglig löptid mindre än tre månader samt utlåning till kreditinstitut.

Moderbolagets finansiella översikt

Moderbolagets verksamhet står för 95,2 procent av koncernens intäkter och 92,8 procent av rörelseresultatet. Av koncernens balansräkning utgör moderbolaget 99,9 procent. Med anledning av detta stämmer beskrivningen av koncernen, i allt väsentligt, på moderbolagets resultat och ställning.

För mer information se de finansiella rapporterna och noter i denna delårsrapport.

Moderbolagets egna kapital uppgick vid periodens utgång till 1 162 (1 070) mkr. Soliditeten har minskat till 12,4 (13,6) procent och den totala kapitalrelationen uppgick till 16,3 (15,7) procent.

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

<i>Tkr</i>	jan-aug 2016	jan-aug 2015
Ränteintäkter	155 021	167 157
Räntekostnader	-25 354	-24 967
Räntenetto	129 667	142 190
Erhållna utdelningar	913	18 006
Provisionsintäkter	150 171	155 170
Provisionskostnader	-68 125	-72 777
Provisionsnetto	82 046	82 393
Nettoresultat av finansiella transaktioner	663 600	661 989
Övriga rörelseintäkter	7 143	23 707
Summa rörelseintäkter	883 369	928 285
Allmänna administrationskostnader	-647 743	-601 408
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	-33 702	-36 127
Övriga rörelsekostnader	-41 674	-58 355
Summa kostnader före kreditförluster	-723 119	-695 890
Resultat före kreditförluster	160 250	232 395
Kreditförluster, netto	-35 439	-47 320
Rörelseresultat	124 811	185 075
Skatt på årets resultat	-27 095	-36 600
Periodens resultat	97 716	148 475

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

	97 716	148 475
Periodens resultat		
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen		
Finansiella tillgångar som kan säljas	101	168
Skatt på värdeförändringar finansiella tillgångar som kan säljas	-22	-37
Omräkningsdifferenser	2 777	-1 830
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	2 856	-1 699
Summa totalresultat	100 572	146 776

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

Tkr		31 aug 2016	31 aug 2015	31 dec 2015
	Not			
Tillgångar				
Kassa		1 053 484	764 209	804 458
Belåningsbara statsskuldväxlar		600 542	200 043	500 270
Utlåning till kreditinstitut		2 675 975	2 030 444	2 381 747
Utlåning till allmänheten		4 507 590	4 335 263	4 307 099
Aktier och andelar i koncernföretag		159 864	159 864	159 864
Andra aktier och andelar		7 058	6 645	6 726
Immateriella anläggningstillgångar		19 178	18 170	14 429
Materiella tillgångar		157 873	183 965	177 623
Fordringar på koncernföretag		6 724	-	13 692
Aktuella skattefordringar		11 129	-	7 987
Uppskjutna skattefordringar		1 979	1 824	1 816
Övriga tillgångar		110 091	146 573	178 796
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		48 944	46 354	58 046
Summa tillgångar		9 360 431	7 893 354	8 612 553
Skulder, avsättningar och eget kapital				
Inlåning från allmänheten		7 773 729	6 461 518	7 183 363
Aktuella skatteskulder		-	34 635	25 561
Uppskjutna skatteskulder		-	-	200
Övriga skulder		225 976	125 111	130 659
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		63 897	69 309	62 833
Avsättningar		4 518	3 771	3 557
Summa skulder och avsättningar		8 068 120	6 694 344	7 406 173
Obeskattade reserver		129 893	128 518	129 894
Eget kapital				
Aktiekapital		60 000	60 000	60 000
Reservfond		12 000	12 000	12 000
Fond för verkligt värde		1 559	-11 245	-15 996
Utvecklingsfond		6 123	-	-
Balanserade vinstmedel		985 020	861 262	861 262
Årets resultat		97 716	148 475	159 220
Summa eget kapital		1 162 418	1 070 492	1 076 486
Summa skulder, avsättningar och eget kapital		9 360 431	7 893 354	8 612 553
Poster inom linjen	5			
Ställda säkerheter		Inga	Inga	Inga
Eventualförpliktelser (ansvarsförbindelser)		1 409	1 886	1 885
Åtaganden		196 221	159 983	192 893

NOT 1 REDOVISNINGSPRINCIPER

Denna delårsrapport är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering.

Koncernredovisningen 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 rekommendation Redovisning för juridiska personer (RFR 2) tillämpats.

Samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder som beskrivs i årsredovisningen för 2015, not 1, har tillämpats i denna delårsrapport. Årsredovisningslagens ändring avseende egenupparbetade immateriella tillgångar som trädde i kraft 1 januari 2016 har tillämpats som innebär att företag som aktiverar utvecklingsutgifter ska föra om ett belopp från fritt eget kapital till en fond för utvecklingsutgifter som motsvarar utvecklingsutgifter aktiverade efter den 1 januari 2016.

NOT 2 FINANSIELLA INSTRUMENT

Koncernen - Klassificering av finansiella instrument

Tkr 31 aug 2016

	Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultatet	Lånefordringar och kundfordringar	Investeringar som hålles till förfall	Finansiella tillgångar som kan säljas	Övriga finansiella tillgångar/skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Kassa	1 090 360					1 090 360	1 090 360
Belåningsbara statsskuldväxlar			600 542			600 542	600 542
Utlåning till kreditinstitut		2 703 759				2 703 759	2 703 759
Utlåning till allmänheten		4 507 590				4 507 590	4 663 086
Aktier och andelar				7 058		7 058	7 058
Övriga tillgångar	7 185	102 181				109 365	109 365
Upplupna intäkter					22 823	22 823	22 823
Summa finansiella instrument	1 097 545	7 313 529	600 542	7 058	22 823	9 041 496	9 196 992
Övriga poster i balansräkningen						329 847	
Summa tillgångar						9 371 344	
Inlåning från allmänheten					7 773 729	7 773 729	7 773 729
Övriga skulder	7 179				221 716	228 895	228 895
Upplupna kostnader					64 906	64 906	64 906
Summa finansiella instrument	7 179	-	-	-	8 060 351	8 067 530	8 067 530
Övriga icke finansiella instrument						33 941	33 941
Summa skulder						8 101 471	
Eget kapital						1 269 873	

forts not 2

Tkr 31 dec 2015

	Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultatet	Låne- fordringar och kund- fordringar	Investe- ringar som hålles till förfall	Finansiella tillgångar som kan säljas	Övriga finansiella tillgångar/ skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Kassa	850 552					850 552	850 552
Belåningsbara statsskuldväxlar			500 270			500 270	500 270
Utlåning till kreditinstitut		2 400 437				2 400 437	2 400 437
Utlåning till allmänheten		4 307 099				4 307 099	4 457 392
Aktier och andelar				6 726		6 726	6 726
Övriga tillgångar	2 125	145 624				147 749	147 749
Upplupna intäkter					25 279	25 279	25 279
Summa finansiella instrument	852 677	6 853 160	500 270	6 726	25 279	8 238 112	8 388 405
Övriga poster i balansräkningen						381 321	
Summa tillgångar						8 619 433	
Inlåning från allmänheten					7 183 363	7 183 363	7 183 363
Övriga skulder	469				125 719	126 188	126 188
Upplupna kostnader					64 809	64 809	64 809
Summa finansiella instrument	469	-	-	-	7 373 891	7 374 360	7 374 360
Övriga icke finansiella instrument						68 672	
Summa skulder						7 443 032	
Eget kapital						1 176 401	

Koncernen - Finansiella instrument värderade till verkligt värde

Tkr 31 aug 2016

Tillgångar

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Kassa som innehas för handel	1 090 360			1 090 360
Derivat som innehas för handel		7 185		7 185
Aktier och andelar	1 525	5 533		7 058
	1 091 885	12 718	-	1 104 602

Skulder

Derivat som innehas för handel		7 179		7 179
	-	7 179	-	7 179

Tkr 31 dec 2015

Tillgångar

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Kassa som innehas för handel	850 552			850 552
Derivat som innehas för handel		2 125		2 125
Aktier och andelar	1 194	5 531		6 726
	851 746	7 656	-	859 403

Skulder

Derivat som innehas för handel		469		469
	-	469	-	469

Verkligt värde

Tabellen visar koncernens finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde per 31 augusti 2016, med jämförelsetal för december 2015. 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 2015.

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 KAPITALBAS OCH KAPITALKRAV

FOREX Bank omfattas av regelverken i Kapitältäckningsförordningen om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag (EU) nr 575/2013 samt av kapitältäckningsdirektivet 2013/36/EU. Enligt dessa regelverk ska banken ha en kapitalbas som minst motsvarar 8 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet för kreditrisk, marknadsrisk, operativ risk samt kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA). Utöver minimikravet ska kapitalbasen även täcka det kombinerade buffertkravet enligt lagen om kapitalbuffertar (2014:966) och Finansinspektionens föreskrifter om tillsynskrav och kapitalbuffertar (FFFS 2014:12).

Dessutom ska banken enligt lagen (2004:927) upprätthålla kapital för de identifierade risker som framkommer genom interna processer och metoder.

FOREX Bank beräknar kapitältäckning för moderbolaget FOREX Bank AB samt för den konsoliderade situationen som består av moderbolaget och dotterbolaget X-change in Sweden AB.

FOREX Banks kapitalbas utgörs till 100 procent av kärnprimärkapital.

För mer information om FOREX Banks kapital- och likviditetshantering finns rapporter att ladda ner på hemsidan www.forex.se.

Upplysningar om koncernens kapitalbas under övergångsperioden enligt kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 1423/2013

Kärnprimärkapital: instrument och reserver		2016-08-31
1	Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder -varav aktiekapital	60 000 60 000
2	Ej utdelade vinstmedel som verifierats	1 084 935
3	Accumulerat annat totalt resultat (och andra reserver, för att inkludera orealiserade vinster och förluster enligt tillämpliga redovisningsstandarder)	19 682
5a	Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	94 730
6	Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	1 259 347
Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar		
8	Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-115 846
10	Uppskjutna skattefordringar som är beroende av framtida lönsamhet, utom sådana som uppstår till följd av temporära skillnader (netto efter minskning för tillhörande skatteskuld när villkoren i artikel 38.3 är uppfyllda) (negativt belopp)	-1 979
26a	Lagstiftningsjusteringar som avser orealiserade vinster och förluster i enlighet med artiklarna 467 och 468 -varav: fond för verkligt värde	- -
28	Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-117 825
29	Kärnprimärkapital	1 141 522
45	Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + primärkapitaltillskott)	1 141 522
59	Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)	1 141 522
60	Totala riskvägda tillgångar	7 130 935
Kapitalrelationer och buffertar		
61	Kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	16,01%
62	Primärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	16,01%
63	Totalt kapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	16,01%
64	Institutspecifika buffertkrav (krav på kärnprimärkapital i enlighet med artikel 92.1 a plus krav på kapitalkonserveringsbuffert och kontracyklisk kapitalbuffert, plus systemriskbuffert, plus buffert för systemviktiga institut (buffert för globala systemviktiga institut eller andra systemviktiga institut) uttryckt som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	8,5%
65	-varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%
66	-varav: krav på kontracyklisk kapitalbuffert	1,5%
68	Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	7,5%

Koncernen

<i>Tkr</i>	31 aug 2016	31 aug 2015	31 dec 2015
Kärnprimärkapital			
Eget kapital i koncernen	1 269 873	1 179 607	1 176 401
Förväntad utdelning	-10 526	-10 847	-14 640
Goodwill	-96 668	-96 668	-96 668
Uppskjuten skattefordran	-1 979	-1 824	-1 816
Övriga immateriella anläggningstillgångar	-19 178	-18 170	-14 429
Kärnprimärkapital	1 141 522	1 052 098	1 048 848
Primärkapital	1 141 522	1 052 098	1 048 848
Total kapitalbas	1 141 522	1 052 098	1 048 848
Riskvägt belopp			
Riskvägt belopp för kreditrisk enligt schablonmetod			
Exponeringar mot institut	553 197	415 829	491 654
Exponeringar mot företag	77 776	85 361	144 269
Exponeringar mot hushåll	3 226 548	3 100 448	3 086 764
Fallerande exponeringar	238 107	224 022	228 685
Aktieexponeringar	7 058	6 645	6 726
Övriga poster	259 313	304 259	257 635
Summa riskvägt belopp för kreditrisk	4 361 999	4 136 564	4 215 733
Riskvägt belopp valutarisk	209 959	178 143	221 124
Riskvägt belopp operativ risk basmetoden	2 555 596	2 484 648	2 555 596
Riskvägt belopp kreditvärdighetsjusteringsrisk	3 381	2 466	2 064
Totalt riskexponeringsbelopp	7 130 935	6 801 821	6 994 517
Kapitalkrav			
Kreditrisk enligt schablonmetoden			
Exponeringar mot institut	44 256	33 266	39 332
Exponeringar mot företag	6 222	6 829	11 542
Exponeringar mot hushåll	258 124	248 036	246 941
Fallerande exponeringar	19 049	17 922	18 295
Aktieexponeringar	565	532	538
Övriga poster	20 745	24 341	20 611
Summa kreditexponeringar som redovisas enligt schablonmetoden	348 961	330 926	337 259
Valutakursrisk	16 797	14 251	17 690
Operativrisk	204 448	198 772	204 448
Kreditvärdighetsjustering	270	197	165
Totalt minimikapitalkrav	570 476	544 146	559 562
Kapitalkonserveringsbuffert	178 273	170 046	174 863
Kontracyklisk buffert	106 964		69 945
Kärnprimärkapital	1 141 522	1 052 098	1 048 848
Primärkapital	1 141 522	1 052 098	1 048 848
Totalt kapital	1 141 522	1 052 098	1 048 848
Riskexponeringsbelopp	7 130 935	6 801 821	6 994 517
Kärnprimärkapitalrelation	16,01%	15,47%	15,00%
Primärkapitalrelation	16,01%	15,47%	15,00%
Totalt kapitalrelation	16,01%	15,47%	15,00%

Upplysningar om moderbolagets kapitalbas under övergångsperioden enligt kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 1423/2013

Kärnprimärkapital: instrument och reserver		2016-08-31
1	Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder -varav aktiekapital	60 000 60 000
2	Ej utdelade vinstmedel som verifierats	1 086 337
3	Ackumulerat annat totalt resultat (och andra reserver, för att inkludera orealiserade vinster och förluster enligt tillämpliga redovisningsstandarder)	19 682
5a	Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	87 190
6	Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	1 253 209
Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar		
8	Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-19 178
10	Uppskjutna skattefordringar som är beroende av framtida lönsamhet, utom sådana som uppstår till följd av temporära skillnader (netto efter minskning för tillhörande skatteskuld när villkoren i artikel 38.3 är uppfyllda) (negativt belopp)	-1 979
19	Institutets direkta, indirekta och syntetiska innehav av kärnprimärkapitalinstrument i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet har en väsentlig investering (belopp över tröskelvärdet på 10%, netto efter godtagbara korta positioner) (negativt belopp)	-36 659
26a	Lagstiftningsjusteringar som avser orealiserade vinster och förluster i enlighet med artiklarna 467 och 468 -varav: fond för verkligt värde	- -
28	Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-57 816
29	Kärnprimärkapital	1 195 393
45	Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + primärkapitaltillskott)	1 195 393
59	Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)	1 195 393
60	Totala riskvägda tillgångar	7 320 414
Kapitalrelationer och buffertar		
61	Kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	16,33%
62	Primärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	16,33%
63	Totalt kapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	16,33%
64	Institutspecifika buffertkrav (krav på kärnprimärkapital i enlighet med artikel 92.1 a plus krav på kapitalkonserveringsbuffert och kontryckisk kapitalbuffert, plus systemriskbuffert, plus buffert för systemviktiga institut (buffert för globala systemviktiga institut eller andra systemviktiga institut) uttryckt som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	8,5%
65	-varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%
66	-varav: krav på kontryckisk kapitalbuffert	1,5%
68	Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	8,33%
Belopp under tröskelvärdena för avdrag (före fastställande av riskvikt)		
73	Institutets direkta och indirekta innehav av kärnprimärkapitalinstrument i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet har en väsentlig investering (belopp under tröskelvärdet på 10%, netto efter godtagbara korta positioner)	123 205

Moderbolaget

Tkr	31 aug 2016	31 aug 2015	31 dec 2015
Kapitalbas			
Kärnprimärkapital			
Eget kapital i moderbolaget	1 162 418	1 070 492	1 076 486
Obeskattade reserver	101 317	100 244	101 317
Förväntad utdelning	-10 526	-10 847	-14 640
Övriga immateriella anläggningstillgångar	-19 178	-18 170	-14 429
Uppskjutna skattefordringar	-1 979	-1 824	-1 816
Aktier dotterbolag med väsentligt innehav	-36 659	-45 874	-45 172
Kärnprimärkapital	1 195 393	1 094 021	1 101 746
Primärkapital	1 195 393	1 094 021	1 101 746
Total kapitalbas	1 195 393	1 094 021	1 101 746
Riskvägt belopp			
Riskvägt belopp för kreditrisk enligt schablonmetod			
Exponeringar mot institut	547 481	410 105	487 715
Exponeringar mot företag	79 824	86 198	142 037
Exponeringar mot hushåll	3 226 548	3 100 448	3 086 764
Fallerande exponeringar	238 107	224 022	228 685
Aktieexponeringar	315 071	291 619	293 455
Övriga poster	257 070	296 537	260 923
Summa riskvägt belopp för kreditrisk	4 664 101	4 408 929	4 499 579
Riskvägt belopp valutarisk	199 838	170 303	206 115
Riskvägt belopp operativ risk basmetoden	2 453 094	2 406 786	2 453 094
Riskvägt belopp kreditvärdighetsjusteringsrisk	3 381	2 466	2 064
Totalt riskexponeringsbelopp	7 320 414	6 988 484	7 160 852
Kapitalkrav			
Kreditrisk enligt schablonmetoden			
Exponeringar mot institut	43 798	32 808	39 017
Exponeringar mot företag	6 386	6 896	11 363
Exponeringar mot hushåll	258 124	248 036	246 941
Fallerande exponeringar	19 049	17 922	18 295
Aktieexponeringar	25 206	23 330	23 476
Övriga poster	20 566	23 723	20 874
Summa för exponeringar som redovisas enligt schablonmetoden	373 129	352 715	359 966
Valutakursrisk	15 987	13 624	16 489
Operativrisk	196 247	192 543	196 247
Kreditvärdighetsjustering	270	197	165
Totalt minimikapitalkrav	585 633	559 079	572 867
Tillämplig kapitalbuffert (Kapitalkonserveringsbuffert)	183 010	174 712	179 021
Kontracyklisk buffert	109 806		71 609
Kärnprimärkapital	1 195 393	1 094 021	1 101 746
Primärkapital	1 195 393	1 094 021	1 101 746
Totalt kapital	1 195 393	1 094 021	1 101 746
Riskexponeringsbelopp	7 320 414	6 988 484	7 160 852
Kärnprimärkapitalrelation	16,33%	15,65%	15,39%
Primärkapitalrelation	16,33%	15,65%	15,39%
Totalkapitalrelation	16,33%	15,65%	15,39%

NOT 4 NÄRSTÅENDE

Närstående relationer koncernföretag

Moderbolaget har under perioden fakturerat dotterföretaget X-change in Sweden AB (X-change) management fee uppgående till 4 389 (6 708) tkr, 88 (88) tkr för lokalhyra, 445 905 (471 042) tkr avseende levererad valuta, 48 (48) tkr som ersättning för tillhandahållet kassasystem och - (6) som ränteintäkt. Moderbolaget har belastats med 46 233 (54 224) tkr avseende provisioner för kassa- och produkttjänster avseende samma dotterföretag. Under perioden har moderbolaget erhållit en utdelning om - (18 000) från X-change.

Vid periodens utgång, med årsskiftet som jämförelseperiod, hade moderbolaget 6 724 (-) tkr och - (250) i fordringar på respektive skulder till koncernföretag.

Transaktioner med ägarna

Under perioden har en utdelning om 14 640 (24 000) tkr lämnats till ägarna.

NOT 5 STÄLLDA SÄKERHETER, ANSVARFÖRBINDELSER OCH ÖVRIGA ÅTAGANDEN

Koncernen

Tkr	31 aug 2016	31 aug 2015	31 dec 2015
Ställda säkerheter	Inga	Inga	Inga
Eventualförpliktelser (ansvarsförbindelser)			
- Garantier	1 409	1 886	1 885
Åtaganden			
- Beviljade ej utbetalda krediter	196 221	159 983	191 048
- Övriga	-	-	1 845

Underskrifter av rapporten

Härmed försäkras 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 2015, som banken och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm den 25 oktober 2016



Beth Friberg
Ordförande



Lars O Andersson



Christina Ragsten Pettersson



Hans Pihl



Eric Rydmärk



Britt-Marie Ahrnell



Anders Scherlund
Verkställande direktör



Stefan Zadik
Arbetsgarerepresentant

Delårsrapporten har, som framgår ovan, godkänts för utfärdande av styrelsen den 25 oktober 2016.

Vår granskningsrapport har lämnats den 25 oktober 2016.
Ernst & Young AB

Jesper Nilsson
Auktoriserad revisor

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 2016 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 International Standard on Review Engagements ISRE 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 del i enlighet med IAS 34 och lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag samt för moderbolagets del i enlighet med lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Stockholm den 25 oktober 2016

Ernst & Young AB



Jesper Nilsson
Auktoriserad revisor