

ÅRSREDOVISNING

FOREX BANK AB (PUBL) 2017

Org nr 516406-0104



Innehållsförteckning

Året i korthet	4	Not 16 Bokslutsdispositioner	59
Vd har ordet	5	Not 17 Skatter	60
FOREX Bank – verksamheten	6	Not 18 Belåningsbara statskuldväxlar	62
Hållbarhetsarbete	8	Not 19 Utlåning till kreditinstitut	62
Medarbetare	9	Not 20 Utlåning till allmänheten	62
Bolagsstyrning	10	Not 21 Obligationer och andra räntebärande värdepapper	63
Förvaltningsberättelse	12	Not 22 Aktier och andelar i koncernföretag	63
Finansiella rapporter	16	Not 23 Andra aktier och andelar	64
Koncernens resultaträkning	21	Not 24 Immateriella anläggningstillgångar	65
Koncernens rapport över totalresultat	21	Not 25 Materiella anläggningstillgångar	68
Koncernens balansräkning	22	Not 26 Fordringar på koncernföretag	70
Koncernens rapport över förändringar i eget kapital	23	Not 27 Övriga tillgångar	70
Koncernens kassaflödesanalys	24	Not 28 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	70
Moderbolagets resultaträkning	25	Not 29 Inlåning från allmänheten	71
Moderbolagets rapport över totalresultat	25	Not 30 Emitterade värdepapper	71
Moderbolagets balansräkning	26	Not 31 Övriga skulder	71
Moderbolagets rapport över förändringar i eget kapital	27	Not 32 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	72
Moderbolagets kassaflödesanalys	28	Not 33 Avsättningar	72
		Not 34 Obeskattade reserver	73
		Not 35 Eget kapital	73
		Not 36 Eventualförpliktelser	75
		Not 37 Åtaganden	75
		Not 38 Närstående	75
		Not 39 Segmentsrapportering	76
		Not 40 Finansiella instrument	78
		Not 41 Kassaflödesanalys	84
		Not 42 Viktiga uppskattningar och bedömningar	85
		Not 43 Vinstdisposition	85
		Not 44 Väsentliga händelser efter balansdagen	85
		Not 45 Kapitaltäckning	86
		Styrelsens undertecknande	93
		Revisionsberättelse	94
		Styrelsen	98
		Butiksförteckning	100
NOTER TILL DE FINANSIELLA RAPPORTERNA			
Not 1 Uppgifter om koncernen och moderbolaget	29		
Not 2 Redovisningsprinciper	29		
Not 3 Riskhantering	39		
Not 4 Räntenetto	49		
Not 5 Erhållna utdelningar	50		
Not 6 Provisionsintäkter	50		
Not 7 Provisionskostnader	50		
Not 8 Nettoresultat av finansiella transaktioner	51		
Not 9 Fastighetsförsäljning	52		
Not 10 Övriga rörelseintäkter	52		
Not 11 Allmänna administrationskostnader	53		
Not 12 Övriga rörelsekostnader	58		
Not 13 Kreditförluster, netto	59		
Not 14 Nedskrivning av finansiella tillgångar	59		
Not 15 Återföring av nedskrivning av finansiella tillgångar	59		

Den formella årsredovisningen startar med avsnittet förvaltningsberättelse och avslutas med avsnittet styrelsens undertecknande.

Året i korthet

- Resultat efter skatt uppgick till 45 (166) mkr
- Rörelseintäkterna minskade till 1 356 (1 465) mkr
- Rörelseresultatet minskade till 61 (201) mkr
- Räntabilitet på eget kapital uppgick till 3,4 (13,2) procent
- Räntenettet ökade och uppgick till 197 (195) mkr
- Rörelseresultat 2016 påverkades med 72 mkr avseende fastighetsförsäljning
- Kreditförlusterna uppgick till -61 (-59) mkr
- Emission av en efterställd Tier 2-obligation om 250 mkr i februari
- Totala kapitalrelationen uppgick till 18,2 (16,4) procent
- LCR uppgick till 407 (709) procent
- Inlåningen från allmänheten ökade med 6 procent och uppgick till 8 244 (7 781) mkr
- Utlåningen till allmänheten ökade med 26 procent och uppgick till 5 842 (4 639) mkr



FOREX Bank har under flera år investerat i att bygga den centrala bankstrukturen. 2017 har präglats av aktiviteter för effektivisering och kostnads kontroll för att möjliggöra expansion i enlighet med den långsiktiga strategiska planen. Under 2017

fattade styrelsen beslut om omfattande investeringar i ny teknik. Stora resurser har ägnats åt anpassning av verksamheten till nya regelverk samt utveckling av den tekniska plattformen för att bland annat skapa snabbare kundprocesser. Investeringarna

förväntas under de kommande åren skapa nya affärsmöjligheter för FOREX Bank och därmed möjlighet att erbjuda attraktiva kunderbjudanden med god lönsamhet.

Vd har ordet

FOREX Banks verksamhetsår 2017 präglades av ytterligare marknadsandelar på resevalutamarknaden och 40 000 nya bankkunder. Tillväxten i lånestocken var 26 procent, en ökning med cirka 1 200 mkr.

Resevaluta

FOREX Bank har sedan starten 1965 varit Nordens marknadsledare på resevaluta, en marknad där banken tagit ytterligare andelar under 2017.

Svenskarnas och nordbornas betalningsvanor skiljer sig i hög grad jämfört med övriga Europa och med resten av världen. Kontanter kommer under överskådlig tid att fortsätta vara det vanligaste betalningsmedlet inom och utom Europa. Intjäningen inom resevaluta förväntas därmed även de kommande åren svara för större delen av FOREX Banks intäkter.

5 miljoner personliga möten och 40 000 nya bankkunder

Utöver resevaluta har FOREX Bank ett bra vardagserbjudande bestående av enkla och attraktiva bankprodukter såsom in- och utlåning, betalningsförmedling, kassatjänster, bankkort samt betal- och kreditkort. Över fem miljoner gånger per år träffar vi våra kunder i personliga möten i någon av våra bankbutiker i Norden. Dessutom har vi 17 miljoner kundkontakter i våra digitala kanaler.

Bankens totala inlåning ökade under året med 6 procent till 8 244 mkr. Under 2017 tillkom 18 000 nya inlåningskunder där bankens butiksnät haft en avgörande betydelse.

FOREX Bank har under 2017 satsat på att utöka blancolåneportföljen och portföljen har vuxit med cirka 1 200 mkr. Under året ökade lånestocken med 11 000 nya kunder. Tillväxten har bland annat åstadkommit med en något högre andel återkommande kunder jämfört med tidigare år.

FOREX Bank har under 2017 ökat synergierna mellan bank och valuta. Många valutaväxlingskunder återfinns också som

kunder i vår bankverksamhet. Vid utgången av 2017 kunde FOREX Bank konstatera att cirka 40 procent av bankkunderna gör butikstransaktioner samt att cirka 11 procent av kunderna vi möter i butik också har bankengagemang.

FOREX Betal- och kreditkort genererade under året cirka 11 500 nya kunder.

Butiksnätet

FOREX Bank har idag cirka 120 bankbutiker i hela Norden som erbjuder kunder en möjlighet att använda kontanter – inte bara i form av resevaluta utan även vid bankärenden, något som idag är unikt för en bank. Vi är stolta att kunna möta våra kunder i fysiska butiker samtidigt som vi ständigt måste anpassa butiker och öppettider efter kundernas beteende. Under senare år har vi märkt att kunderna i första hand föredrar att möta oss i större köpcentrum samt på större knutpunkter såsom flygplatser och tågstationer och har anpassat vårt butiksnät utifrån den efterfrågan.

Nya affärsmöjligheter i en reglerad marknad

Banksektorn genomgår för närvarande stora och genomgripande förändringar avseende både regelverk, digitalisering och konkurrenssituation. Under året har vi investerat ansevärliga belopp för implementering av nya regelverk såsom AML¹, GDPR², PSD2³ samt IFRS 9⁴, vilket resulterat i ökade IT-kostnader samtidigt som förutsättningar för nya affärsmöjligheter har skapats.

För att säkerställa hög servicenivå och attraktiva kunderbjudanden med god lönsamhet har vi under året haft stort fokus på automatisering och digitalisering av FOREX Banks verksamhet och kommer att fortsätta så de närmaste åren. Under 2018 kommer till exempel bankens tjänsteutbud kompletteras med den efterlängtdade tjänsten Swish.

En bank på kundernas villkor

Genom kontinuerlig effektivisering och utveckling av verksamheten ska FOREX Bank



ta en allt starkare och tydligare position som modern och attraktiv vardagsbank – en bank på kundernas villkor. Ledstjärnan i arbetet är alltså vår affärsidé att erbjuda enkla, smarta och prisvärda tjänster för den som ser pengar som ett medel snarare än ett mål. Tanken är att genom att kombinera det fysiska kundmötet i butik med det digitala mötet uppnå både ett enkelt och personligt kundmöte på ett unikt sätt.

Jag vill avsluta med att uttrycka min stolthet över att få arbeta i en organisation som både stöttar ECPAT Sverige i deras viktiga arbete med att stoppa barnsexhandeln och som möjliggör ett bidrag till Rädda Barnens katastroffond.

Bo Lagergren,
verkställande direktör

¹ Anti Money Laundering – regler för att motverka penningtvätt

² General Data Protection Regulation – EU:s nya dataskyddsförordning som träder i kraft den 25 maj 2018 och som innebär hårdare krav på hantering av personuppgifter

³ Payment Service Directive 2 – EU:s nya betalningstjänstdirektiv som beräknas träda i kraft under maj 2018

⁴ International Financial Reporting Standard 9 Finansiella instrument – nytt redovisningsregelverk kring redovisning, klassificering och nedskrivning av finansiella instrument som trädde i kraft 1 januari 2018

FOREX Bank – verksamheten

Resevaluta är FOREX Banks huvudaffär sedan 1965. Vi delar gärna med oss av den kunskap vi samlat på oss under åren: hur en reskassa ska komponeras, hur kontanter hanteras och accepteras i olika länder, hur man prutar med mera.

FOREX Privat är ett konto för vardagsekonomi med lika bra villkor för alla. Förutom ett bankkort och internet- och mobilbank ger kontot ränta på lönen.

Även **FOREX Spara** ger ränta från första kronan och insättningar och uttag är avgiftsfria. Kostnadsfri internet- och mobilbank ingår.

Förutom ett förmånligt pris på valutaköp på FOREX Bank, ger **FOREX Betal- och kreditkort (VISA)** ett extra reseskydd och allriskförsäkring, en trygghet både hemma och på resan.

FOREX Låna är ett privatlån på upp till 500 000 kr utan säkerhet.

Med **Skicka pengar**, via Western Union, erbjuder vi våra kunder att snabbt och enkelt skicka pengar över hela världen. Pengarna kan hämtas ut hos något av cirka 500 000 ombud runt om i världen.

Utöver allt detta utför vi en rad olika **kassatjänster**. Kunder kan betala räkningar, gö-



ra överföringar till andra banker, lösa in bank- och plusgiroavier samt göra insättningar och uttag på FOREX bankkonton.

Tillgänglighet

I dag finns FOREX Bank på cirka 120 centralt belägna platser i Norden. Vi är cirka 1 400 medarbetare som tillsammans talar över ett 60-tal språk.

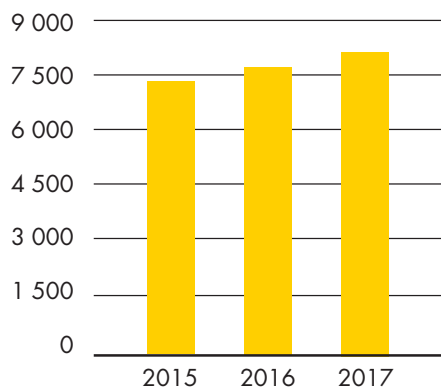
Vår affärsidé bygger på att sälja enkla

banktjänster med personlig service och hög tillgänglighet. Med våra bankbutiker och generösa öppettider är vi alltid nära våra kunder.

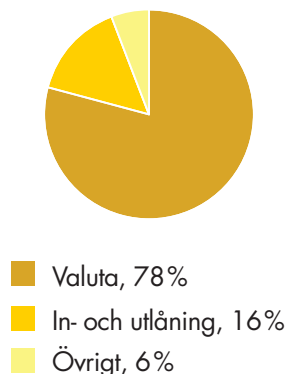
Kontanter

Hos FOREX Bank väljer kunderna själva om de vill använda kort eller kontanter, men kontanterna är och förblir en del av vår själ. Vi är ju ändå en bank.

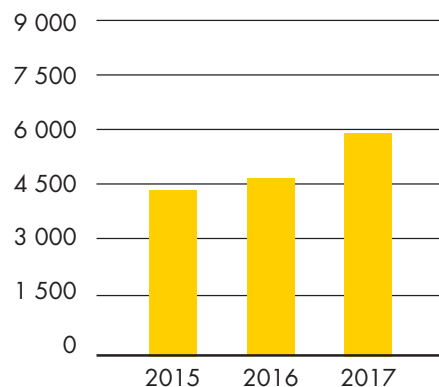
INLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN, MKR



RÖRELSEINTÄKTER PER PRODUKT, %



UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN, MKR



Våra produkter



Valuta

- Valutabeställning
- Valutaomvandlare
- Aktuella kurser
- Valutautveckling
- Valutaprognoser
- Valutaapp och sms-tjänster
- Uttagsautomater
- ReseEkonomen



FOREX Spara

- Fria uttag
- Inga avgifter
- Kostnadsfri internet- och mobilbank



FOREX Privat

- Bankkort VISA
- Internet- och mobilbank
- Fria uttag
- Försäkringsskydd, både på resa och hemma



FOREX Betal- och kreditkort

- Inget valutaväxlingspåslag vid köp i utländsk valuta
- Upp till 56 dagars räntefri kredit
- Ingen uttagsavgift utanför EU
- Rabatt vid köp av utländsk valuta på FOREX Bank
- Försäkringsskydd, både på resa och hemma



FOREX Låna

- Lån utan säkerhet till förmånliga villkor



Kassatjänster

- Betala räkningar
- Överföring till andra banker
- Inlösen av bank- och plus-giroavier
- Insättning och uttag på FOREX Bankkonton
- Försäljning av sedlar och mynt



Western Union

- FOREX Bank är sedan 2012 ombud för Western Union
- Med Western Union kan våra kunder snabbt och enkelt föra över pengar till personer i mer än 200 länder
- Western Union har fler än 500 000 ombud världen över



Hållbarhetsarbete

För att överleva på lång sikt för kommande generationer vill FOREX Bank vara en ansvarstagande aktör med långsiktig hållbar utveckling i en verksamhet som är säker och miljövänlig. Med vårt miljö-, ekonomi- och sociala hållbarhetsansvar vill vi ge mervärde till våra medarbetare, kunder och övriga intressenter.

Miljöfrågor

FOREX Banks miljöpolicy styr företagets förhållningssätt till omvärlden och ger riktlinjer för att minska koncernens negativa miljöpåverkan. Miljöarbetet syftar till ett sunt och etiskt förhållningssätt till miljöfrågor och miljöpåverkan samt till att ta ett ansvar på såväl individ- som organisationsnivå. Miljöarbetet omfattar bland annat att:

- Identifiera områden, aktiviteter, effekter och omfattning av företagets miljöpåverkan.
- Mäta miljöbelastningen och verka för att den ska minska med utgångspunkt i dessa data.
- Leverera tjänster, produkter och aktiviteter på ett sådant sätt att miljöpåverkan blir minsta möjliga.
- Använda miljöanpassade tjänster och produkter där sådana är tillgängliga.
- Återanvända och återvinna.

Ekonomisk hållbarhet, riskhantering och antikorrupcion

Riskhanteringsprocessen och systemen för

riskhantering utvärderas löpande i syfte att kontrollera att dessa är korrekta och ändamålsenliga, att de återspeglar rådande marknadsförutsättningar och inbegriper samtliga produkter och tjänster som erbjuds. Koncernens risker bevakas kontinuerligt med regelbundna kontroller av att givna limiter och rutiner efterlevs.

FOREX Bank arbetar aktivt för att motverka mutor, bestickning och intressekonflikter. Genom utbildning och tydliga processer skapar banken förutsättningar för en god etik där varje medarbetare förstår sin roll och sitt ansvar. Policy mot penningtvätt och finansiering av terrorism beskriver noga genom riktlinjer hur dessa typer av brottsliga verksamheter hanteras. FOREX Bank avstår från allt samröre med medel som kan mistänkas härröra från brottslig verksamhet. FOREX Bank värderar en affärskontakt utifrån verksamhetens seriositet och avstår från affärer med verksamheter av tvivelaktig, omoralisk eller osund karaktär.

Socialt ansvar

FOREX Bank värnar om en attraktiv, frisk och engagerad arbetsplats. Ett aktivt arbete med jämställdhet och mångfald har varit en framgångsfaktor för FOREX Bank under lång tid. Genom god service och bra kunskap från fler än ett 60-tal olika nationaliteter och mer än 60 olika språk kan vi hjälpa våra kunder och bemöta många av dem på deras eget språk.

I det sociala hållbarhetsarbetet har FOREX Bank valt att fokusera på barn och ungdomar. Genom ett nära samarbete och bidrag till ECPAT Sverige och Rädda barnen är vi engagerade i barnens rättigheter. Huvudfokus är att bekämpa barnsexhandeln. FOREX Bank har identifierat att barnsexhandel förekommer i tre sektorer som FOREX Bank berörs av; bank- och finanssektorn, rese- och turismsektorn samt IT.

Läs mer om FOREX Banks hållbarhetsarbete i hållbarhetsredovisningen som finns på hemsidan, www.forex.se.

Medarbetare

2017 har för FOREX Bank varit ett år av förändring. Vi har byggt om organisationen för att skapa förutsättningar för att fortsätta bygga en stabil verksamhet in i framtiden. Vi fortsätter att vara en attraktiv arbetsgivare som ger intressanta och stimulerande arbetsuppgifter till våra kompetenta och engagerade medarbetare som möter våra kunder med god, personlig service.

Digitalisering och konkurrens är omvärldsfaktorer som ställer höga krav på FOREX Bank. För att möta dessa krav har FOREX Bank valt att satsa på utbildning.

Jämställdhet och mångfald

FOREX Bank arbetar aktivt för att vara ett jämställt och jämlikt företag där alla medarbetare har lika värde.

Alla ska ha samma rättigheter, möjligheter och skyldigheter oavsett kön, etnisk tillhörighet, religion, funktionsnedsättning, sexuell läggning eller ålder. Utgångspunkten är en arbetsplats där alla har lika förutsättningar, där varken diskriminering eller trakasserier förekommer.

Ett aktivt arbete med jämställdhet och mångfald har varit en framgångsfaktor för FOREX Bank. Medarbetare med ursprung från fler än ett 60-tal olika länder som talar mer än 60 olika språk, innebär en unik kompetens som ger möjligheten att ge en bättre service och ett bättre bemötande till våra kunder. FOREX Banks målsättning är att kunderna ska mötas av engagerade och kompetenta medarbetare med förståelse för kundernas behov.

Könsfördelningen inom FOREX Bank fördelar sig på 68 procent kvinnor och 32 procent män. Den största chefsgruppen, affärschefer, består till 76 procent kvinnor och 24 procent män. FOREX Bank eftersträvar en jämnare könsfördelning, målsättningen är att könsfördelningen inom varje befattning ska vara minst 40/60. För att skapa mer dynamiska arbetsgrupper samt vara en attraktiv arbetsgivare har FOREX Bank valt att aktivt jobba med åldersspridning vid rekrytering.

FOREX Bank är stolta över den mångfald vi har och vill även ta vårt samhällsansvar genom att integrera arbetssökande från andra kulturer i arbete. FOREX Bank samarbetar med olika samhällsaktörer, bland annat Arbetsförmedlingen och Korta Vägen, och tar gärna emot praktikanter med bakgrund från olika delar av världen. Flertalet stannar kvar i anställning efter genomförd praktik.

Kränkande särbehandling

På FOREX Bank har alla medarbetare rätt till en arbetsmiljö fri från kränkande särbehandling och trakasserier. FOREX Bank



tar avstånd från alla former av trakasserier som har samband med kön, könsöverskridande identitet eller uttryck, etnisk tillhörighet, religion eller annan trosuppfattning, funktionsnedsättning, sexuell läggning och ålder. I samband med metoo-uppropet har vi fördjupat arbetet med dessa frågor och kommunicerat, utbildat och följt upp chefer inom detta område med syfte att medvetandegöra och rannsaka de beteenden som finns i alla arbetsgrupper. Humor och glädje är viktigt i alla arbetsgrupper men den får aldrig upplevas som kränkande av någon medarbetare.

Hälsa och arbetsmiljö

För FOREX Bank är det viktigt att samtliga medarbetare ska få verka i en god och stimulerande arbetsmiljö som kännetecknas av säkerhet, arbetsglädje och delaktighet. Alla medarbetare ska känna sig trygga på sin arbetsplats och alla kunder ska känna sig trygga i sin kontakt med FOREX Bank. FOREX Bank har i relation till övriga aktörer en låg sjukfrånvaronivå.

Ersättningar inom FOREX Bank

FOREX Banks ersättningsystem ska motivera, stimulera och belöna goda arbetsinsatser. Den ska vara förenlig med och främja en sund och effektiv riskhantering. FOREX Bank ska vara en ansvarstagande och attraktiv arbetsgivare där alla medarbetare, oavsett befattning, känner sig uppskattade och värdesatta.

För att säkerställa en sund och effektiv riskhantering tillämpas enbart fasta ersättningar som i huvudsak består av månadslön eller timlön. Rörliga ersättningar som baseras på prestation och resultat som till exempel provisionslön finns inte på FOREX Bank för att säkerställa en sund och effektiv riskhantering. Samma ersättningsprinciper ska gälla för kvinnor och män oavsett ålder, etnisk bakgrund eller sexuell läggning.

Medarbetar- och ledarskap

Möjligheten att utvecklas, i sin arbetsroll och som människa, är en av de mest värdefulla egenskaperna hos en arbetsgivare. FOREX Bank anser därför att en attraktiv och kvalificerad ledarskapsutveckling är nödvändig för att säkra en långsiktig positiv utveckling av verksamheten.

FOREX Bank erbjuder fyra ledarskapsprogram som riktar sig till både nyblivna chefer samt till chefer med längre erfarenhet. Medarbetare som inte är chefer har också möjlighet att delta i utbildningarna om ambitionen finns för en framtida ledarroll. Förutom ledarskapsprogrammen har FOREX Bank ett tiotal lärarledda utbildningar inom specifika områden för våra chefer, ledare och medarbetare.

Under 2017 har FOREX Bank även haft utbildningar i förändrade arbetsätt och styrning i syfte att effektivisera och modernisera verksamheten.

Bolagsstyrning

FOREX Bank är sedan den 15 december 2016 ett publikt bolag och följer den svenska koden för bolagsstyrning. Med hänsyn till att banken redan tidigare haft karaktär av ett publikt företag och med en verksamhet som i stor utsträckning bygger på förtroende från allmänheten och övriga parter i samhället har utformningen av bankens rutiner för styrning och kontroll av verksamheten skett med koden som förebild i tillämpliga delar. Styrningen av banken sker via ett antal organ.

Årsstämman

Årsstämman i FOREX Bank tillsätter styrelsen fram till nästkommande årsstämma. Årsstämman utser även revisorer för en mandatperiod. Årsstämman beviljar vidare styrelsen och verkställande direktör ansvarsfrihet för verksamhetsåret och beslutar om disposition av årets resultat.

Styrelsen

Styrelsen ska ha en storlek och sammansättning som är ändamålsenlig för banken och som krävs för den framtida utvecklingen. Styrelsens sammansättning för 2017 framgår av årsredovisningen och uppgår till åtta stämvalda ordinarie ledamöter, en suppleant samt en personalrepresentant. Av styrelsens stämvalda ledamöter är tre kvinnor.

Styrelsens ordförande organiserar och leder styrelsens arbete, ansvarar för att styrelsen får nödvändig utbildning och information, kallar till styrelsesammanträden och förbereder styrelsemötena i samråd med verkställande direktören.

Styrelsen utser och entledigar verkställande direktör, tillika koncernchef, och i samråd med verkställande direktören utser och entledigar styrelsen vice verkställande direktör. Under 2017 har styrelsen haft 13 styrelsemöten.

Styrelsen fastställer årligen en arbetsordning som reglerar styrelsens roll och arbetsformer liksom särskilda instruktioner för styrelsens utskott och kommittéer. Styrelsen har det övergripande ansvaret för koncernens verksamhet och styrelsen beslutar om inriktning, strategier och mål. Vidare har styrelsen ansvaret för att verksamheten är organiserad så att riskerna i verksamheten identifieras och hanteras på ett betryggande sätt samt att redovisning och den ekonomiska uppföljningen av verksamheten kontrolleras på betryggande sätt.

Under året har styrelsen bland annat behandlat frågor rörande strategier för banken, intern kapital- och likviditetsutvärdering, återhämtningsplan, verksamhetsplan, uppdatering av policyer och instruktioner i enlighet med regelverksförändringar, budget, större investeringar och förvärv, delårsrapport och årsredovisning, regelefterlevnad samt koncernens risker och risktagande.

Riskutskottet

Riskutskottet är ett av styrelsen utsett utskott för risk- och regelefterlevnadsfrågor. Dess ordförande är Christina Ragsten Pettersson med ledamöterna Erik Rydmark och Lars O Andersson. Utskottets uppdrag är att bereda och utföra fördjupad analys av material till styrelsen. Utskottets arbetsuppgifter omfattar bland annat följande:

- Övervaka att den av styrelsen fastställda årsplanen för arbetet inom funktionerna för riskkontroll och regelefterlevnad efterlevs
- Granska policyer inför styrelsens beslut
- Förbereda styrelsens arbete inför IKLU
- Bevaka utformningen av FOREX Banks ramverk för riskhantering
- Följa implementering av nya regelverk samt bevaka kommande regelverks påverkningar på FOREX Bank
- Bevaka att nödvändiga åtgärder vidtas utifrån genomförda rapporteringar

Riskutskottet har under 2017 haft tio möten.

Revisionsutskottet

Revisionsutskottet är ett av styrelsen utsett utskott för revision och intern kontroll. Dess ordförande är Hans Pihl med ledamöterna Christina Ragsten Pettersson och Beth Friberg. Revisionsutskottets arbetsuppgifter omfattar bland annat följande:

- Övervaka den finansiella rapporteringen
- Övervaka effektiviteten i bankens interna kontroll, internrevision och riskhanteringsystem
- Fastställa en revisionsplan för internrevisionens arbete
- Analysera och hantera information från externa revisorer vilka rapporterar till utskottet om viktiga omständigheter som framkommit vid den lagstadgade revisionen avseende eventuella brister i den interna kontrollen eller i den finansiella rapporteringen
- Beakta rapporter från internrevision
- Förvalta whistleblower-funktionen

Internrevisionen arbetar på styrelsens uppdrag och granskar bankens interna styrning och kontroll. Internrevisionens granskning inkluderar att verksamhetens omfattning och

inriktning överensstämmer med interna regler samt utvärderar bankens organisation och arbetsprocesser. Internrevision avrapporterar till revisionsutskottet.

Revisionsutskottet har under 2017 haft sju möten.

Kreditkommittén

Kreditkommitténs ordförande är kreditchefen, posten har dock sedan augusti 2017 innehavts av riskchefen. Det tillfälliga ordförandeskapet i väntan på den nya kreditchefen har utvärderats utifrån Finansinspektionens föreskrifter och bedömningen har gjorts att det inte utgör ett oberoendeproblem. Övriga ledamöter är verkställande direktören, chefsjurist, representant från enheten Bank samt representanten från styrelsen Christina Ragsten Pettersson.

Kreditkommittén tar beslut i kreditärenden över viss limitnivå och i policyfrågor som på grund av ärendets dignitet inte ska avgöras av styrelsen i sin helhet. Kreditärenden som beslutas av styrelsen i sin helhet föredras av kreditchefen. Kreditinstruktionen medger att verkställande direktören och kreditchefen fattar beslut i kreditärende mellan sammanträden om dröjsmål med beslut skulle innebära olägenhet för banken eller kredittagaren.

Kreditkommittén har under 2017 haft 13 möten.

Ersättningsutskottet

Ersättningsutskottet är ett av styrelsen utsett utskott för ersättningsfrågor. Dess ordförande är Beth Friberg med ledamöterna Britt-Marie Ahrnell och Christina Ragsten Pettersson. Personalchefen är ständigt föredragande. Ersättningsutskottet bereder bland annat ersättningsärenden som ska beslutas av styrelsen och årsstämman. Sedan aktieägarna på årsstämman beslutat om riktlinjer för ersättningsvillkor till verkställande direktören och vice verkställande direktören, beslutar styrelsen i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter om ersättning till verkställande direktören och vice verkställande direktören. Ersättningsutskottets uppdrag är att bereda material till styrelsen inom ersättningsfrågor.

Ersättningsutskottet har under 2017 haft fyra möten.



Upplysningar om ersättningar, övriga förmåner samt pensioner till styrelse och verkställande direktör framgår av not 11.

Ledningsgrupp

Verksamheten bedrivs i moderbolaget och via filialer i Finland, Danmark, Norge och Storbritannien samt i dotterbolaget X-change in Sweden AB.

Den verkställande ledningen har under året bestått av den verkställande direktören, vice verkställande direktören till och med augusti 2017, chef Butik, chef affärsstöd till och med november 2017, finanschef, HR-chef, IT-chef, marknadschef och chefsjurist.

Verksamhetens interna kontroll

Ansvaret för intern kontroll åligger verkställande direktör medan utförandet har delegerats till chefer som är direkt underställda verkställande direktören, vilka utför den interna kontrollen inom sina respektive enheter. Dessa chefer har i sin tur delegerat utförandet av internkontrollen inom respektive avdelning till avdelningschefer. Ansvar för att utföra intern kontroll innebär att det ska finnas ändamålsenliga instruktioner och rutiner för

verksamheten och att efterlevnaden av dessa rutiner ska följas upp regelbundet. Utförandet av den interna kontrollen och regelefterlevnaden är således en integrerad del av chefsansvaret på alla nivåer i banken.

Regelefterlevnad och riskkontroll

Regelefterlevnad är ett ansvar för alla i koncernen. Inrättandet av en funktion för regelefterlevnad centralt fritar inte någon medarbetare från ansvaret att följa de externa och interna regler som gäller för verksamheten. Regelverken är ofta komplicerade varför möjligheten till vägledning är väsentlig för att undvika misstag. Funktionen för regelefterlevnad följer upp och kontrollerar att lagar, förordningar och interna regler samt god sed och god standard efterlevs inom bankens verksamhet. I sin stödjande roll ska funktionen ge råd och stöd till ansvariga för verksamheten samt även biträda vid utformningen av interna regler och informera om nya och ändrade regler för verksamheten.

Funktionen för regelefterlevnad är en självständig enhet med det funktionella ansvaret för regelefterlevnadsfrågor i koncernen. Verkställande direktören utser chefen för

regelefterlevnad som rapporterar till verkställande direktören och styrelsen om regelefterlevnaden i koncernen varje kvartal. Löpande vid varje möte i riskutskottet avrapporterar chefen för regelefterlevnad om regelefterlevnaden i koncernen. Dessutom rapporteras väsentliga iakttagelser löpande till verkställande direktören.

Riskkontrollarbetet i banken präglas av en tydlig ansvarsfördelning där varje del av affärsverksamheten bär det fulla ansvaret för att riskerna hanteras. Funktionen för riskkontroll identifierar, mäter, analyserar och rapporterar koncernens alla väsentliga risker. Den övervakar också att riskerna och riskhanteringen lever upp till bankens fastställda risktolerans och att ledningen har tillförlitliga underlag om riskerna för att agera vid kritiska situationer. Chef för riskkontroll rapporterar direkt till verkställande direktören och styrelsen. Information lämnas även löpande till verkställande ledning. Styrelsen hålls kontinuerligt informerad om väsentliga risker i banken. Funktionen för riskkontroll är en självständig enhet som leds av riskchefen tillika chef för riskkontroll. Riskchefen är utsedd av styrelsen.

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för FOREX Bank AB (publ) avger härmed årsredovisning samt koncernredovisning för räkenskapsåret 2017. Alla belopp i texter anges i miljoner kronor (mkr) om inget annat anges. I tabeller och noter presenteras alla belopp i tusentals kronor (tkr).

Ägarförhållanden

FOREX Bank AB (publ), org nr 516406-0104, är ett av familjen Friberg helägt bankaktiebolag.

Organisation och verksamhet

FOREX Bank AB (publ) är moderbolag i en koncern som omfattar filialer i Finland, Danmark, Norge och Storbritannien samt det helägda dotterbolaget X-change in Sweden AB (X-change). Bankverksamhet bedrivs enbart i Sverige.

FOREX Bank bedriver bankrörelse innefattande främst in- och utlåning från allmänheten, betalningsförmedling samt köp och försäljning av resevaluta.

Väsentliga händelser under året

Den 1 februari 2017 emitterade FOREX Bank AB (publ) en efterställd Tier 2-obligation (supplementärkapital) om 250 mkr för

svarande period föregående år med oförändrad riskprofil i portföljen. Utlåningstakten har kunnat öka till följd av tillskottet av supplementärkapital och den stora efterfrågan på låneerbjudandet.

Styrelsen beslutade under augusti om ett omstruktureringsprogram för att effektivisera verksamheten som möjliggjorts av nya kundbeteenden. När den fulla effekten av omstruktureringen uppnås vid utgången av 2018 förväntas den totala kostnadsnivån minska med cirka 30 mkr på helårsbasis. Periodens resultat har belastats med omstruktureringskostnader avseende personalkostnader om 11 mkr.

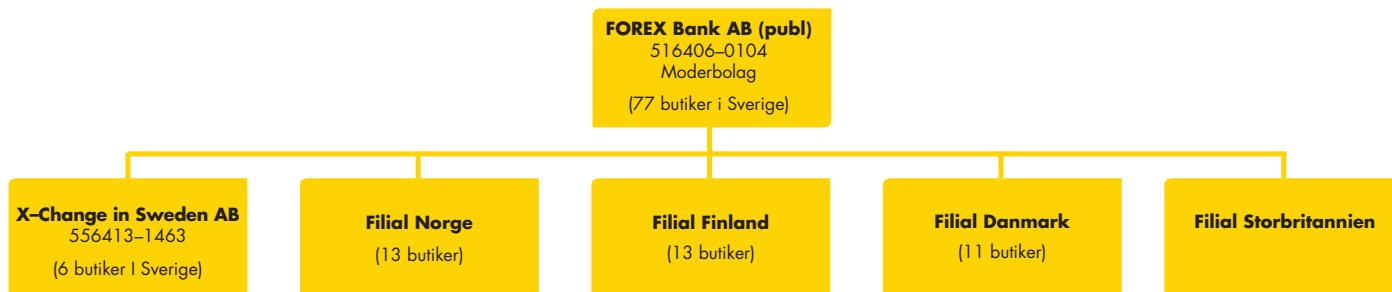
Antalet butiker uppgick vid utgången av året till 120 (127). Under året har FOREX Bank öppnat tre nya butiker och avvecklat tio gamla butiker. Antalet butiker fördelat per land och juridisk person presenteras nedan.

Koncernens resultat

Koncernen redovisade under perioden ett rörelseresultat om 61 (201) mkr och ett resultat efter skatt om 45 (166) mkr. Det lägre rörelseresultatet under perioden förklaras huvudsakligen av att 2016 års resultat påverkades positivt med 72 mkr från försäljning av fastigheten Cerberus 2.

Koncernens rörelseintäkter uppgick under perioden till 1 356 (1 465) mkr, vilket var en minskning med 7 procent jämfört med samma period föregående år. De lägre rörelseintäkterna under perioden förklaras huvudsakligen av att 2016 års rörelseintäkter påverkades positivt med 93 mkr från försäljning av fastigheten Cerberus 2. Lägre intäkter från valutaaffären påverkade rörelseintäkterna negativt.

Räntenettet ökade jämfört med samma period föregående år och uppgick till 197 (195) mkr. Ränteintäkter från utlåningen



att möjliggöra expansion av bankverksamheten i enlighet med den långsiktiga strategiska planen. Obligationen är noterad på Nasdaq Stockholm.

FOREX Bank är numera den enda aktören på Oslo centralstation i Norge som erbjuder valuta över disk efter att Nordea under 2017 lagt ned sitt sista kontantkontor.

Under perioden januari–december har 19 nya uttagsautomater lanserats på strategiska platser i Sverige, Norge samt Finland.

FOREX Bank har vidareutvecklat låneerbjudandet genom att höja maxbeloppet från 350 000 kr till 500 000 kr och förlängt den maximala amorteringstiden från 12 år till 15 år. Låneerbjudandet har mottagits väl och utbetald volym till lånekunder har under perioden ökat jämfört med mot-

Förändringar i ledningen

Vid årsstämman i mars beslutades att styrelsen utökas med en ledamot. Märten Barkman invaldes som ny ledamot i styrelsen medan övriga styrelseledamöter omvaldes.

Den 3 maj 2017 kom en enig styrelse fram till att bankens utveckling, på en bank- och finansmarknad i snabb förändring, behöver ett nytt ledarskap. Anders Scherlund fick därför lämna sin befattning som vd och till tillförordnad vd utsågs Bo Lagergren.

Den 29 augusti 2017 beslutade Thomas Högväg att säga upp sig från sin befattning som ansvarig för försäljning tillika vice vd på FOREX Bank samt vd för dotterbolaget X-change in Sweden AB.

Den 7 december 2017 utsågs Bo Lagergren till ordinarie vd för FOREX Bank.

ökade tack vare högre utlåningsvolym. Räntekostnader för inlåningen ökade till följd av högre kostnader avseende insättningsgarantin. Vidare belastades perioden av räntekostnad avseende Tier-2 obligationen.

Provisionsnettot uppgick till 192 (194) mkr. Under perioden ökade provisionsintäkter från utlåning medan provisionsintäkter från kortbetalningar och betalningsförmedling minskade.

Nettoresultat av finansiella transaktioner minskade under perioden med 10 procent och uppgick till 965 (1 066) mkr. Det lägre nettoresultatet av finansiella transaktioner under perioden förklaras huvudsakligen av att 2016 års nettoresultat av finansiella transaktioner påverkades positivt med 93 mkr från fastighetsförsäljningen. Minskad

försäljning av resevaluta i butik och uttagsautomater under perioden påverkade nettoresultat av finansiella transaktioner negativt.

Övriga rörelseintäkter uppgick till 2 (9) mkr. Avvikelsen beror främst på en uppgörelse med revisionsbolaget PwC avseende Panaxia som påverkade 2016 positivt med 5 mkr.

Koncernens rörelsekostnader uppgick under perioden till 1 234 (1 205) mkr, vilket är en ökning med 2 procent jämfört med samma period föregående år.

Allmänna administrationskostnader ökade under perioden till 1 116 (1 051), vilket är en ökning med 6 procent jämfört med samma period föregående år. Ökningen är framförallt hänförlig till ökade projektkostnader för utveckling av bankaffären samt högre IT-kostnader i samband med investeringar för implementering av nya regelverk såsom AML, GDPR, PSD2 och IFRS 9. Dessutom har periodens personalkostnader belastats med engångskostnader om 14 mkr avseende uppsägningskostnad för vd samt andra ledande befattningshavare. Vidare har periodens personalkostnader belastats med engångskostnader om 11 mkr avseende omstruktureringsprogrammet.

Av- och nedskrivningarna var under perioden något lägre jämfört med föregående år och uppgick till 46 (53) mkr.

Övriga rörelsekostnader uppgick under perioden till 72 (101) mkr. Föregående års

övriga rörelsekostnader belastades med en förlust om 20 mkr avseende överlåtelse av fastigheten Cerberus 2 från FOREX Bank AB till dotterföretaget Fastighets AB Schinkelska huset. Ytterligare information återfinns i not 9.

Koncernens kreditförluster uppgick netto under perioden till 61 (59) mkr.

Koncernens ställning

Balansomslutningen uppgick till 10 267 (9 347) mkr. Ökningen beror främst på ökad inlåning från allmänheten samt emission av en efterställd Tier 2-obligation om 250 mkr under året. Inlåningen från allmänheten ökade med 462 mkr eller 6 procent till 8 244 (7 781) mkr. Utlåningen till allmänheten ökade med 26 procent till 5 842 (4 639) mkr.

Likvida medel i form av kassa, belåningsbara statsskuldväxlar, utlåning till kreditinstitut samt obligationer och andra räntebärande värdepapper med en återstående löptid på upp till 3 månader vid placeringstidpunkten, uppgick till 3 187 (4 248) mkr.

Koncernens egna kapital uppgick till 1 359 (1 330) mkr. Soliditeten uppgick till 13,2 (14,2) procent och totala kapitalrelationen uppgick till 18,2 (16,4) procent. Föreslagna utdelning motsvarar en påverkan på den totala kapitalrelationen med 0,1 procent.

Moderbolagets resultat

Moderbolagets verksamhet under januari–december 2017 står för 97,0 procent av

koncernens intäkter. Av koncernens balansräkning utgör moderbolaget 99,9 procent. Med anledning av detta stämmer beskrivningen av koncernen, i allt väsentligt, på moderbolagets resultat och ställning.

Moderbolagets resultat 2017 belastades med 21,5 mkr avseende nedskrivning av aktier i dotterföretaget X-change in Sweden AB.

Moderbolagets egna kapital uppgick vid periodens utgång till 1 247 (1 232) mkr. Soliditeten minskade till 12,2 (13,2) procent jämfört med samma tidpunkt föregående år. Den totala kapitalrelationen uppgick till 19,1 procent jämfört med 16,8 vid samma tidpunkt föregående år.

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

Regelverksförändringar

FOREX Bank bedriver ett kontinuerligt arbete för bevakning av nya och förändrade lagar och regler, analys av hur FOREX Bank påverkas och hur implementation skall genomföras. Under 2017 har FOREX Bank bland annat genomfört anpassningar till det nya anti-penningtvättsdirektivet AML4 samt betalkontodirektivet PAD.

Under 2018 träder flera nya regelverk i kraft såsom GDPR (nya regler för hantering av persondata) samt PSD2 (nya regler för betaltjänstmarknaden). Vad gäller GDPR och PSD2 pågår inom FOREX Bank sedan 2017 arbete med implementering och tek-





åren skapa nya affärsmöjligheter för FOREX Bank och därmed möjlighet att erbjuda attraktiva kunderbjudanden med god lönsamhet.

Medarbetare

Koncernen har under 2017 i medeltal haft 1 104 (1 141) anställda. FOREX Bank skall rekrytera och behålla de bästa medarbetarna genom ett aktivt ledarskap, tydliga mål och genom att skapa en arbetsmiljö som ger optimala möjligheter till personlig och professionell utveckling. Ytterligare upplysningar om löner och övriga ersättningar samt övrig information återfinns i not 11 samt avsnittet Medarbetare.

Hållbarhetsarbete och miljö

FOREX Banks styrelse anser att miljöfrågor

är av stor betydelse. För att överleva på lång sikt för kommande generationer, vill FOREX Bank vara en ansvarstagande aktör med långsiktig hållbar utveckling i en verksamhet som är säker och miljövänlig. Med ett miljö-, ekonomi- och socialt hållbarhetsansvar vill FOREX Bank ge mervärde till medarbetare, kunder och övriga intressenter. Ytterligare information lämnas i avsnittet om Hållbarhetsarbete samt bankens hållbarhetsrapport på www.forex.se.

Verksamhetens risker

FOREX Bank exponeras i det dagliga arbetet för både finansiella och icke finansiella risker. De finansiella riskerna är marknadsrisker, kreditrisker och likviditetsrisker. Icke finansiella risker består av operativa risker och affärsrisker. Ytterligare information lämnas i not 3.

nisk anpassning. Vidare måste FOREX Bank ta hänsyn till regler utfärdade av till exempel Finansinspektionen, Konsumentverket, Datainspektionen och Europeiska Bankmyndigheten EBA. EBA har nyligen utfärdat nya riktlinjer (GL11) för intern styrning och kontroll av bankens verksamhet. GL11 börjar gälla i juni 2018 och ersätter GL44 som samtidigt upphör att gälla.

Framtida utveckling

FOREX Bank kommer under 2018 att fortsätta att utveckla verksamheten genom att erbjuda enkla bankprodukter och tjänster för allmänheten inom resevaluta, in- och utlåning samt relaterade produkter.

FOREX Bank har under flera år investerat i att bygga den centrala bankstrukturen. 2017 har präglats av aktiviteter för effektivisering och kostnadskontroll för att möjliggöra expansion i enlighet med den långsiktiga strategiska planen. Styrelsens strategi ger uttryck för en tydlig expansion av bankverksamheten med automatisering och digitalisering samt fortsatt fokus på resevaluta. Under 2018 kommer till exempel bankens tjänsteutbud kompletteras med den efterfrågade betaltjänsten Swish.

FOREX Bank ska vara en attraktiv vardagsbank för privatpersoner.

Under 2017 fattade styrelsen beslut om omfattande investeringar i ny teknik. Stora resurser har ägnats åt anpassning av verksamheten till nya regelverk såsom AML, GDPR, PSD2 och IFRS 9 samt utveckling av den tekniska plattformen för att bland annat skapa snabbare kundprocesser. Investeringarna förväntas under de kommande



Kapitaltäckning

FOREX Bank hade en stabil kapitalrelation som utvecklades väl under året. Koncernens totala kapitalrelation uppgick per 31 december 2017 till 18,2 (16,4) procent. Kapitalbasen uppgick till 1 463 (1 186) och riskvägt exponeringsbelopp till 8 045 (7 246). Kapitalbasen består av kärnprimärkapital i form av eget kapital samt supplementärkapital.

Moderbolagets totala kapitalrelation uppgick per 31 december 2017 till 19,1 (16,8) procent. Kapitalbasen uppgick till 1 547 (1 254) och riskvägt exponeringsbelopp till 8 096 (7 460). Kapitalbasen bestod vid

årsskiftet av kärnprimärkapital i form av eget kapital samt supplementärkapital.

LCR

Koncernen hade per 31 december 2017 en stabil likviditetssituation. Likviditetstäckningsgraden, LCR (Liquidity Coverage Ratio), uppgick till 407 (709) procent.

Kapital- och likviditetsutvärdering

För att möjliggöra en effektiv riskhantering tar styrelsen ställning till i vilken mån risker behöver hanteras, beslutar om risktoleransnivåer och om hur mätning, uppföljning och rapportering avseende riskerna ska ske.

Denna analys görs bland annat i samband med koncernens process för intern kapital- och likviditetsutvärdering. I den årliga IKLU-processen reviderar styrelsen FOREX Banks riskapitit och uppdaterar de krav som ställs på riskhantering och riskkontroll så att ett adekvat risktagande i enlighet med styrelsens önskemål om kapital- och likviditetssituation kan uppnås. En närmare beskrivning av koncernens risker och riskhantering återfinns i not 3.

Förslag till disposition beträffande moderbolagets vinst

Till årsstämmans förfogande står följande medel:

- fond för verkligt värde
- balanserat resultat
- årets resultat

	626 439
	1 128 898 272
	32 723 491
	1 162 248 202
	10 020 000
	1 152 228 202
	1 162 248 202

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras på följande sätt:

- Till aktieägarna utdelas 1,67 kronor per aktie
- Till nästa år överförs

Styrelsens yttrande om föreslagen vinstutdelning

FOREX Bank AB ska högst lämna som utdelning till aktieägarna, den del av bolagets vinster som inte bedöms behövas för att uppfylla de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av det egna kapitalet, bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt eller för att utveckla verksamheten.

Styrelsen föreslår årsstämman att besluta om en utdelning om 1,67 kronor per aktie för 2017. Föreslagen utdelning motsvarar en påverkan på den totala kapitalrelationen med 0,1 procent. Styrelsen har enligt kapitel 18 paragraf 4 i aktiebolagslagen övervägt huruvida utdelningen är försvarlig. Det är

styrelsens uppfattning att förslaget till utdelning följer givna föreskrifter. Moderbolagets bundna eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare kommer efter utdelningen att vara tillräckligt i förhållande till omfattningen av moderbolagets och koncernens verksamhet. Den föreslagna utdelningen påverkar inte moderbolagets och koncernens förmåga att genomföra de investeringar som bedöms vara nödvändiga. Moderbolagets resultat 2017, inklusive årets förändring av övrigt totalresultat, har påverkats positivt med cirka 1 mkr av realiserade värdeförändringar för finansiella instrument värderade till verkligt värde.

Vad beträffar moderbolagets och koncernens resultat och ställning i övrigt

hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkningar med tillhörande bokslutskommentarer. Samtliga belopp är uttryckta i tusental kronor (tkr) om inget annat anges.

Finansiella rapporter

Fem år i sammandrag

KONCERNEN

Nyckeltal

Finansiella nyckeltal	2017	2016	2015	2014	2013
Volym					
Utlåning till allmänheten	5 841 793	4 639 323	4 307 099	3 773 510	3 007 871
Inlåning från allmänheten	8 244 113	7 781 392	7 183 363	5 823 150	6 745 053
Kapital					
Eget kapital	1 358 651	1 330 253	1 176 401	1 060 308	818 765
Soliditet %	13,2%	14,2%	13,6%	14,9%	10,5%
Kapitalbas	1 463 021	1 186 016	1 048 848	933 016	714 705
Kärnprimärkapitalrelation %	15,1%	16,4%	15,0%	14,6%	12,2%
Primärkapitalrelation %	15,1%	16,4%	15,0%	14,6%	12,2%
Total kapitalrelation %	18,2%	16,4%	15,0%	14,6%	12,2%
Bruttosoliditet %	11,9%	12,7%	12,2%	-	-
Resultat					
Avkastning på totala tillgångar %	0,5%	1,8%	1,9%	3,2%	0,2%
Räntabilitet på eget kapital %	3,4%	13,2%	13,1%	25,5%	2,2%
K/I-tal före kreditförluster	0,91	0,82	0,81	0,78	0,92
K/I-tal efter kreditförluster	0,96	0,86	0,86	0,77	0,96
Resultat per aktie	7,57	27,62	24,42	39,96	2,99
Osäkra fordringar och kreditförluster					
Andel osäkra fordringar %	5,6%	6,5%	5,8%	4,9%	6,4%
Kreditförlustnivå %	1,2%	1,3%	1,9%	-0,5%	1,3%
Alternativa nyckeltal					
Räntemarginal %	1,92%	2,11%	2,60%	2,32%	2,03%
Placeringsmarginal %	2,01%	2,18%	2,68%	2,41%	2,22%
Volym såld valuta, retail	14 411 100	14 810 454	15 144 689	14 889 815	15 256 833
Volym nytulåning	3 144 695	2 164 865	2 353 855	2 024 760	932 890
Medelantal anställda	1 104	1 141	1 078	1 068	1 257
Antal butiker	120	127	128	126	129

Definitionen av nyckeltalen återfinns under avsnittet Definitioner.

RESULTAT- OCH BALANSRÄKNINGAR KONCERNEN

Resultaträkning	2017	2016	2015	2014	2013
Räntenetto	196 752	195 496	211 106	180 014	166 643
Erhållna utdelningar	23	916	6	3	4
Provisioner, netto	191 835	193 520	207 188	230 957	213 679
Nettoresultat av finansiella transaktioner	964 634	1 066 304	972 572	941 114	937 091
Övriga rörelseintäkter	2 315	8 970	2 380	6 321	15 978
Summa rörelseintäkter	1 355 559	1 465 206	1 393 252	1 358 409	1 333 395
Allmänna administrationskostnader	-1 116 090	-1 051 392	-956 648	-925 443	-943 268
Övriga rörelsekostnader ¹⁾	-118 068	-153 797	-172 415	-140 231	-286 143
Kreditförluster samt återföring av och nedskrivning finansiella tillgångar	-60 698	-58 637	-73 433	15 393	-46 085
Summa rörelsekostnader	-1 294 856	-1 263 826	-1 202 496	-1 050 281	-1 275 496
Rörelseresultat	60 703	201 380	190 756	308 128	57 899
Skatt	-15 283	-35 679	-44 213	-68 391	-39 973
Årets resultat	45 420	165 701	146 543	239 737	17 926
Balansräkning					
Kassa	992 474	1 223 200	850 552	795 507	478 883
Belåningsbara statskuldväxlar	150 370	300 322	500 270	199 998	299 564
Utlåning till kreditinstitut	2 194 078	2 293 909	2 400 437	1 879 546	3 415 589
Utlåning till allmänheten	5 841 793	4 639 323	4 307 099	3 773 510	3 007 871
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	600 756	430 327	-	-	-
Aktier och andelar	7 616	7 199	6 726	6 477	6 197
Immateriella anläggningstillgångar	119 682	118 269	111 097	100 965	102 449
Materiella anläggningstillgångar	62 182	84 708	186 171	211 836	246 647
Övriga tillgångar	297 826	249 698	257 081	156 111	239 888
Summa tillgångar	10 266 777	9 346 955	8 619 433	7 123 950	7 797 088
Inlåning från allmänheten	8 244 113	7 781 392	7 183 363	5 823 150	6 745 053
Emitterade värdepapper	245 314	-	-	-	-
Övriga skulder	411 304	234 380	258 975	239 801	230 648
Avsättningar	7 395	930	694	691	2 622
Summa skulder och avsättningar	8 908 126	8 016 702	7 443 032	6 063 642	6 978 323
Eget kapital	1 358 651	1 330 253	1 176 401	1 060 308	818 765
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	10 266 777	9 346 955	8 619 433	7 123 950	7 797 088

¹⁾ Inklusive av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar

MODERBOLAGET

Nyckeltal

Finansiella nyckeltal	2017	2016	2015	2014	2013
Volym					
Utlåning till allmänheten	5 841 793	4 639 323	4 307 099	3 773 510	3 007 871
Inlåning från allmänheten	8 244 113	7 781 392	7 183 363	5 823 150	6 745 053
Kapital					
Eget kapital	1 247 451	1 231 750	1 076 486	947 716	795 132
Soliditet %	12,2%	13,2%	12,5%	13,3%	9,8%
Kapitalbas	1 546 740	1 254 242	1 101 746	959 205	799 454
Kärnprimärkapitalrelation %	16,1%	16,8%	15,4%	14,7%	13,6%
Primärkapitalrelation %	16,1%	16,8%	15,4%	14,7%	13,6%
Total kapitalrelation %	19,1%	16,8%	15,4%	14,7%	13,6%
Bruttosoliditet %	12,6%	13,3%	12,5%	-	-
Resultat					
Avkastning på totala tillgångar %	0,3%	1,9%	2,0%	2,5%	0,4%
Räntabilitet på eget kapital %	2,6%	14,5%	15,7%	21,9%	3,8%
K/I-tal före kreditförluster	0,90	0,82	0,80	0,78	0,92
K/I-tal efter kreditförluster	0,95	0,86	0,85	0,77	0,95
Resultat per aktie	5,45	27,85	26,54	31,13	4,74
Osäkra fordringar och kreditförluster					
Andel osäkra fordringar %	5,6%	6,5%	5,8%	4,9%	6,4%
Kreditförlustnivå %	1,2%	1,3%	1,9%	-0,5%	1,3%
Alternativa nyckeltal					
Räntemarginal %	1,92%	2,11%	2,60%	2,33%	2,03%
Placeringsmarginal %	2,01%	2,18%	2,69%	2,42%	2,22%
Volym såld valuta, retail	14 411 100	14 810 454	15 144 689	14 889 815	15 256 833
Volym nytulåning	3 144 695	2 164 865	2 353 855	2 024 760	932 890
Medelantal anställda	1 039	1 066	1 012	1 006	1 167
Antal butiker	114	119	120	119	122

Definitionen av nyckeltalen återfinns under avsnittet Definitioner.

RESULTAT- OCH BALANSRÄKNINGAR MODERBOLAGET

Resultaträkning	2017	2016	2015	2014	2013
Räntenetto	196 752	195 458	211 064	179 907	166 401
Erhållna utdelningar	17 606	12 716	33 006	24 003	4
Provisioner, netto	125 664	118 257	124 181	147 668	132 766
Nettoresultat av finansiella transaktioner	964 616	1 066 220	973 516	943 110	937 425
Övriga rörelseintäkter	11 259	16 564	10 468	15 293	22 241
Summa rörelseintäkter	1 315 897	1 409 215	1 352 235	1 309 981	1 258 837
Allmänna administrationskostnader	-1 073 637	-1 002 564	-913 394	-887 544	-898 719
Övriga rörelsekostnader ¹⁾	-113 647	-148 177	-166 439	-137 111	-253 200
Kreditförluster samt återföring av och nedskrivning finansiella tillgångar	-82 198	-58 637	-73 433	15 393	-46 085
Summa rörelsekostnader	-1 269 482	-1 209 378	-1 153 266	-1 009 262	-1 198 004
Rörelseresultat	46 415	199 837	198 969	300 719	60 833
Bokslutsdispositioner	4 000	-68	-1 375	-67 346	4 405
Resultat före skatt	50 415	199 769	197 594	233 373	65 238
Skatt	-17 692	-32 656	-38 374	-46 595	-36 807
Årets resultat	32 723	167 113	159 220	186 778	28 431
Balansräkning					
Kassa	965 379	1 176 680	804 458	736 233	439 212
Belåningsbara statskuldväxlar	150 370	300 322	500 270	199 998	299 564
Utlåning till kreditinstitut	2 158 770	2 274 770	2 381 747	1 862 754	3 386 074
Utlåning till allmänheten	5 841 793	4 639 323	4 307 099	3 773 510	3 007 871
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	600 756	430 327	-	-	-
Aktier och andelar i koncernföretag	138 364	159 864	159 864	159 864	159 864
Aktier och andelar	7 616	7 199	6 726	6 477	6 197
Immateriella anläggningstillgångar	23 015	21 601	14 429	4 298	5 781
Materiella anläggningstillgångar	57 695	78 346	177 623	207 748	241 258
Övriga tillgångar	310 344	254 664	260 337	153 769	230 649
Summa tillgångar	10 254 102	9 343 096	8 612 553	7 104 651	7 776 470
Inlåning från allmänheten	8 244 113	7 781 392	7 183 363	5 823 150	6 745 053
Emitterade värdepapper	245 314	-	-	-	-
Övriga skulder	379 263	195 230	219 253	201 727	208 491
Avsättningar	11 999	4 762	3 557	3 539	2 622
Summa skulder och avsättningar	8 880 689	7 981 384	7 406 173	6 028 416	6 956 166
Obeskattade reserver	125 962	129 962	129 894	128 519	61 172
Eget kapital	1 247 451	1 231 750	1 076 486	947 716	759 132
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	10 254 102	9 343 096	8 612 553	7 104 651	7 776 470

¹⁾ Inklusive av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar

Definitioner

Finansiella nyckeltal

Soliditet

Beskattat eget kapital i procent av balansomslutningen

Kapitalbas

Summan av primär- och supplementärkapital minus avdrag enligt kapitaltäckningsförfordningen (EU nr 575/2013) artikel 36.

Kärnprimärkapitalrelation

Kärnprimärkapital dividerat med riskexponeringsbelopp.

Primärkapitalrelation

Primärkapital dividerat med riskexponeringsbelopp.

Total kapitalrelation

Kapitalbasen dividerat med riskexponeringsbelopp.

Bruttosoliditet

Beskattat eget kapital dividerat med totala tillgångar i balansräkningen och åtaganden utanför balansräkningen (kreditlöften till företag och privatpersoner).

Avkastning på totala tillgångar

Årets resultat i procent av genomsnittlig balansomslutning.

Räntabilitet på eget kapital

Årets resultat i procent av genomsnittligt eget kapital.

K/I-tal efter kreditförluster

Summa kostnader exklusive kreditförluster i relation till rörelseintäkter.

K/I-tal före kreditförluster

Summa kostnader inklusive kreditförluster i relation till rörelseintäkter.

Resultat per aktie

Resultat efter skatt dividerat med antal aktier.

Andel osäkra fordringar

Osäkra fordringar netto i procent av total utlåning till allmänheten.

Kreditförlustnivå

Kreditförluster i procent av ingående balans för utlåning till allmänheten före reservering.

Alternativa nyckeltal

Alternativa nyckeltal (Alternative Performance Measures, APM-mått) är finansiella mått över historisk eller framtida resultatutveckling, finansiell ställning eller kassaflöde som inte definieras i tillämpligt redovisningsregelverk (IFRS), i det fjärde kapitalkravsdirektivet eller i EU:s kapitalkravsförfordning nr 575/2013.

”Räntemarginal”, ”Placeringsmarginal”, ”Volym såld valuta, retail” samt ”Volym nyutlåning” är alternativa nyckeltal som FOREX Bank använder i syfte att öka jämförbarheten mellan perioderna samt för att följa upp och beskriva bankens finansiella situation.

Räntemarginal

Ett marginalmått som mäter totala ränteintäkter i relation till genomsnittlig balansomslutning minus totala räntekostnader i relation till genomsnittlig balansomslutning exklusive genomsnittligt eget kapital och obeskattade reserver.

Placeringsmarginal

Ett marginalmått som mäter räntenettet i relation till genomsnittlig balansomslutning.

Volym såld valuta, retail

Ett volymmått som mäter FOREX Banks försäljning av utländsk valuta i FOREX banks butiker, via nätvaluta samt uttagsautomater. Ett centralt mått för verksamhetsuppföljningen då cirka 70 procent av omsättningen kommer från resevalutaaffären.

Volym nyutlåning

Ett volymmått som mäter nyutlåningen under en viss period. Syftet är dels att följa flödet av utbetalningar som en del av likviditetsplaneringen samt att få en uppfattning om förändringstakten av lånestocken och effekten av olika marknads- och försäljningsinsatser.

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

	Not	2017	2016
Ränteintäkter		247 577	229 901
Räntekostnader		-50 825	-34 405
Räntenetto	4	196 752	195 496
Erhållna utdelningar	5	23	916
Provisionsintäkter	6	217 451	215 338
Provisionskostnader	7	-25 616	-21 818
Provisionsnetto		191 835	193 520
Nettoresultat av finansiella transaktioner	8,9	964 634	1 066 304
Övriga rörelseintäkter	10	2 315	8 970
Summa rörelseintäkter		1 355 559	1 465 206
Allmänna administrationskostnader	11	-1 116 090	-1 051 392
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	24,25	-45 993	-53 008
Övriga rörelsekostnader	9,12	-72 075	-100 789
Summa rörelsekostnader före kreditförluster		-1 234 158	-1 205 189
Resultat före kreditförluster		121 401	260 017
Kreditförluster, netto	13	-60 598	-58 737
Nedskrivning av finansiella tillgångar	14	-100	-100
Återföring av nedskrivningar av finansiella tillgångar	15	-	200
Rörelseresultat		60 703	201 380
Skatt på årets resultat	17	-15 283	-35 679
Årets resultat ¹⁾		45 420	165 701

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

	Not	2017	2016
Årets resultat		45 420	165 701
<i>Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen</i>	35		
Finansiella tillgångar som kan säljas		517	142
Skatt på värdeförändringar finansiella tillgångar som kan säljas		-114	-31
Omräkningsdifferenser		-865	2 680
Övrigt totalresultat, netto efter skatt		-462	2 791
Summa totalresultat		44 958	168 49

¹⁾ Hela resultatet tillfaller moderbolagets aktieägare

KONCERNENS BALANSRÄKNING

	Not	2017-12-31	2016-12-31
Tillgångar			
Kassa		992 474	1 223 200
Belåningsbara statsskuldväxlar	18	150 370	300 322
Utlåning till kreditinstitut	19	2 194 078	2 293 909
Utlåning till allmänheten	20	5 841 793	4 639 323
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	21	600 756	430 327
Aktier och andelar	22	7 616	7 199
Immateriella anläggningstillgångar	24	119 682	118 269
Materiella tillgångar	25	62 182	84 708
Aktuella skattefordringar		18 714	3 094
Uppskjutna skattefordringar	17	11 241	9 408
Övriga tillgångar	27	197 433	170 640
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	28	70 438	66 556
SUMMA TILLGÅNGAR		10 266 777	9 346 955
Skulder, avsättningar och eget kapital			
Skulder och avsättningar			
Inlåning från allmänheten	29	8 244 113	7 781 392
Emitterade värdepapper	30	245 314	-
Aktuella skatteskulder		2 599	2 710
Uppskjutna skatteskulder	17	28 057	32 691
Övriga skulder	31	310 792	151 304
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	32	69 856	47 675
Avsättningar	33	7 395	930
Summa skulder och avsättningar		8 908 126	8 016 702
Eget kapital			
Aktiekapital	35	60 000	60 000
Reserver		626	1 088
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat		1 298 025	1 269 165
Summa eget kapital		1 358 651	1 330 253
SUMMA SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL		10 266 777	9 346 955

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

	Aktiekapital	Reserver	Intjänade vinstmedel inkl årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans den 1 jan 2016	60 000	-15 996	1 132 397	1 176 401
Årets resultat			165 701	165 701
<i>Övrigt totalresultat</i>				
Finansiella tillgångar som kan säljas		142		142
Skatt på värdeförändr finansiella tillgångar som kan säljas		-31		-31
Omräkningsdifferenser		2 680		2 680
<i>Summa övrigt totalresultat</i>		<i>2 791</i>		<i>2 791</i>
Förskjutning inom eget kapital		14 293	-14 293	-
<i>Transaktioner med ägare</i>				
Utdelning			-14 640	-14 640
Utgående balans den 31 dec 2016	60 000	1 088	1 269 165	1 330 253
Ingående balans den 1 jan 2017	60 000	1 088	1 269 165	1 330 253
Årets resultat			45 420	45 420
<i>Övrigt totalresultat</i>				
Finansiella tillgångar som kan säljas		517		517
Skatt på värdeförändr finansiella tillgångar som kan säljas		-114		-114
Omräkningsdifferenser		-865		-865
<i>Summa övrigt totalresultat</i>		<i>-462</i>		<i>-462</i>
<i>Transaktioner med ägare</i>				
Utdelning			-16 560	-16 560
Utgående balans den 31 dec 2017	60 000	626	1 298 025	1 358 651

För ytterligare information hänvisas till not 35, koncernens eget kapital.

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

	Not	2017	2016
Rörelseresultat (+)	41	60 703	201 380
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet			
- Av-/nedskrivningar (+)		45 993	53 008
- Kreditförluster (+)		22 077	55 750
- Realisationsresultat immateriella och materiella anläggningstillgångar (+)		5 711	2 843
- Övriga poster som inte ingår i kassaflödet (+/-)		5 442	-22 771
Betalda skatter (-)		-37 482	-56 388
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		102 444	233 822
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten (-/+)		-1 224 547	-387 974
Ökning/minskning av övriga tillgångar (-/+)		-29 068	5 835
Ökning/minskning av inlåning från allmänheten (+/-)		462 722	598 028
Ökning/minskning av övriga skulder (+/-)		180 845	-2 830
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-507 604	446 881
Investeringsverksamheten			
Försäljning av finansiella tillgångar (+)		12 849	2 087
Förvärv av finansiella tillgångar (-)		-750 000	-
Försäljning av aktier i koncernföretag (+)		-	90 950
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar (-)		-5 915	-9 845
Förvärv av materiella anläggningstillgångar (-)		-24 808	-19 509
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-767 874	63 683
Finansieringsverksamheten			
Emission av räntebärande värdepapper (+)		250 000	-
Emissionskostnader		-5 738	-
Utbetald utdelning (-)		-16 560	-14 640
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		227 702	-14 640
Årets kassaflöde		-1 047 776	495 924
Likvida medel vid årets början		4 247 758	3 751 259
Valutakursdifferens i likvida medel		-13 430	575
Likvida medel vid årets slut		3 186 552	4 247 758
<i>Följande delkomponenter ingår i likvida medel:</i>			
Kassa		992 474	1 223 200
Belåningsbara statsskuldväxlar		-	300 322
Utlåning till kreditinstitut		2 194 078	2 293 909
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		-	430 327
Likvida medel vid årets slut		3 186 552	4 247 758

I likvida medel för koncernen ingår dels kontanta kassamedel och valuta som finns till försäljning i koncernens butiker, uttagsautomater samt i koncernens centrala Cash Center och dels placeringar i form av belåningsbara statsskuldväxlar, utlåning till kreditinstitut samt obligationer och andra räntebärande värdepapper med en bindningstid eller återstående löptid på upp till tre månader vid placeringstidpunkten.

Om bindningstiden eller återstående löptid vid placeringstidpunkten överstiger tre månader klassificeras istället instrumentet som en investering och redovisas i kassaflödesanalysen under investeringsverksamheten.

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

	Not	2017	2016
Ränteintäkter		247 577	229 862
Räntekostnader		-50 825	-34 404
Räntenetto	4	196 752	195 458
Erhållna utdelningar	5	17 606	12 716
Provisionsintäkter	6	214 259	211 380
Provisionskostnader	7	-88 595	-93 123
Provisionsnetto		125 664	118 257
Nettoresultat av finansiella transaktioner	8,9	964 616	1 066 220
Övriga rörelseintäkter	10	11 259	16 564
Summa rörelseintäkter		1 315 897	1 409 215
Allmänna administrationskostnader	11	-1 073 637	-1 002 564
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	24,25	-43 705	-50 377
Övriga rörelsekostnader	9,12	-69 942	-97 800
Summa rörelsekostnader före kreditförluster		-1 187 284	-1 150 741
Resultat före kreditförluster		128 613	258 474
Kreditförluster, netto	13	-60 598	-58 737
Nedskrivning av finansiella tillgångar	14	-21 600	-100
Återföring av nedskrivningar av finansiella tillgångar	15	-	200
Rörelseresultat		46 415	199 837
Bokslutsdispositioner	16	4 000	-68
Resultat före skatt		50 415	199 769
Skatt på årets resultat	17	-17 692	-32 656
Årets resultat		32 723	167 113

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Årets resultat

Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen

	Not	2017	2016
Årets resultat		32 723	167 113
Finansiella tillgångar som kan säljas	35	517	142
Skatt på värdeförändringar finansiella tillgångar som kan säljas		-114	-31
Omräkningsdifferenser		-865	2 680
Övrigt totalresultat, netto efter skatt		-462	2 791
Summa totalresultat		32 261	169 904

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

	Not	2017-12-31	2016-12-31
Tillgångar			
Kassa		965 379	1 176 680
Belåningsbara statsskuldväxlar	18	150 370	300 322
Utlåning till kreditinstitut	19	2 158 770	2 274 770
Utlåning till allmänheten	20	5 841 793	4 639 323
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	21	600 756	430 327
Aktier och andelar i koncernföretag	22	138 364	159 864
Andra aktier och andelar	23	7 616	7 199
Immateriella anläggningstillgångar	24	23 015	21 601
Materiella tillgångar	25	57 695	78 346
Fordringar på koncernföretag	26	15 958	12 000
Aktuella skattefordringar		18 714	957
Uppskjutna skattefordringar	17	11 241	9 408
Övriga tillgångar	27	196 467	168 778
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	28	67 964	63 521
SUMMA TILLGÅNGAR		10 254 102	9 343 096
Skulder, avsättningar och eget kapital			
Skulder och avsättningar			
Inlåning från allmänheten	29	8 244 113	7 781 392
Emitterade värdepapper	30	245 314	-
Aktuella skatteskulder		2 469	2 710
Uppskjutna skatteskulder	17	345	231
Övriga skulder	31	308 743	147 047
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	32	67 706	45 242
Avsättningar	33	11 999	4 762
Summa skulder och avsättningar		8 880 689	7 981 384
Obeskattade reserver	34	125 962	129 962
Eget kapital	35		
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		60 000	60 000
Reservfond		12 000	12 000
Utvecklingsfond		13 204	8 976
Summa bundet eget kapital		85 204	80 976
<i>Fritt eget kapital</i>			
Fond för verkligt värde		626	1 088
Balanserade vinstmedel		1 128 898	982 573
Årets resultat		32 723	167 113
Summa fritt eget kapital		1 162 247	1 150 774
Summa eget kapital		1 247 451	1 231 750
SUMMA SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL		10 254 102	9 343 096

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital			Summa eget kapital
	Aktie-kapital	Reserv-fond	Utvecklings-fond	Fond för verkligt värde	Balanserat resultat	Årets resultat	
Ingående balans den 1 jan 2016	60 000	12 000	-	-15 996	861 262	159 220	1 076 486
Vinstdisposition					159 220	-159 220	-
Årets resultat						167 113	167 113
Avsatt till utvecklingsfond			8 976		-8 976		-
<i>Övrigt totalresultat</i>							
Finansiella tillgångar som kan säljas				142			142
Skatt på värdeförändr finansiella tillgångar som kan säljas				-31			-31
Omräkningsdifferenser				2 680			2 680
<i>Summa övrigt totalresultat</i>				<u>2 791</u>			<u>2 791</u>
Förskjutning inom eget kapital				14 293	-14 293		-
<i>Transaktioner med ägare</i>							
Utdelning					-14 640		-14 640
Utgående balans den 31 dec 2016	60 000	12 000	8 976	1 088	982 573	167 113	1 231 750
Ingående balans den 1 jan 2017	60 000	12 000	8 976	1 088	982 573	167 113	1 231 750
Vinstdisposition					167 113	-167 113	-
Årets resultat						32 723	32 723
Avsatt till utvecklingsfond			5 915		-5 915		-
Återfört från utvecklingsfond			-1 687		1 687		-
<i>Övrigt totalresultat</i>							
Finansiella tillgångar som kan säljas				517			517
Skatt på värdeförändr finansiella tillgångar som kan säljas				-114			-114
Omräkningsdifferenser				-865			-865
<i>Summa övrigt totalresultat</i>				<u>-462</u>			<u>-462</u>
<i>Transaktioner med ägare</i>							
Utdelning					-16 560		-16 560
Utgående balans den 31 dec 2017	60 000	12 000	13 204	626	1 128 898	32 723	1 247 451

För ytterligare information hänvisas till not 35, moderbolagets eget kapital.

MODERBOLAGETS KASSAFLÖDESANALYS

	Not	2017	2016
Rörelseresultat (+)	41	46 415	199 837
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet			
- Av-/nedskrivningar (+)		43 705	50 377
- Kreditförluster (+)		22 077	55 750
- Nedskrivning aktier i dotterföretag (+)		21 500	-
- Realisationsresultat immateriella och materiella anläggningstillgångar (+)		5 383	2 843
- Övriga poster som inte ingår i kassaflödet (+/-)		-4 152	-21 800
Betalda skatter (-)		-37 409	-56 038
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		97 519	230 969
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten (-/+)		-1 224 547	-387 974
Ökning/minskning av övriga tillgångar (-/+)		-24 117	7 196
Ökning/minskning av inlåning från allmänheten (+/-)		462 722	598 028
Ökning/minskning av övriga skulder (+/-)		183 335	-2 657
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-505 088	445 562
Investeringsverksamheten			
Försäljning av finansiella tillgångar (+)		12 849	2 087
Förvärv av finansiella tillgångar (-)		-750 000	-
Försäljning av aktier i koncernföretag (+)		-	90 950
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar (-)		-5 915	-9 845
Förvärv av materiella anläggningstillgångar (-)		-24 068	-19 065
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-767 134	64 127
Finansieringsverksamheten			
Emission av räntebärande värdepapper (+)		250 000	-
Emissionskostnader		-5 738	-
Utbetald utdelning (-)		-16 560	-14 640
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		227 702	-14 640
Årets kassaflöde		-1 044 520	495 049
Likvida medel vid årets början		4 182 099	3 686 475
Valutakursdifferens i likvida medel		-13 430	575
Likvida medel vid årets slut		3 124 149	4 182 099

I likvida medel för moderbolaget ingår dels kontanta kassamedel och valuta som finns till försäljning i moderbolagets butiker, uttagsautomater samt i moderbolagets centrala Cash Center och dels placeringar i form av belåningsbara statsskuldväxlar, utlåning till kreditinstitut samt obligationer och andra räntebärande värdepapper med en bindningstid eller återstående löptid på upp till tre månader vid placeringstidpunkten.

Om bindningstiden eller återstående löptid vid placeringstidpunkten överstiger tre månader klassificeras istället instrumentet som en investering och redovisas i kassaflödesanalysen under investeringsverksamheten.

Noter till de finansiella rapporterna

NOT 1 UPPGIFTER OM KONCERNEN OCH MODERBOLAGET

Årsredovisningen per 31 december 2017 avser koncernen där FOREX Bank AB är moderbolag med säte i Stockholm. Adressen till

huvudkontoret är Kornhamnstorg 4, 111 27 Stockholm. Samtliga dotterföretag framgår av not 22. Den 27 mars 2018 godkände sty-

relsen denna årsredovisning för FOREX Bank AB och årsredovisningen blir föremål för slutligt fastställande på bankens årsstämma.

Namn	FOREX Bank AB Sverige	FOREX Bank filial Norge	FOREX Bank filial Finland	FOREX Bank filial Danmark	FOREX Bank filial UK	X-change in Sweden AB
Verksamhetens art:						
- Valuta – "Retail"	x	x	x	x	-	x
- Valuta – "Wholesale"	-	-	-	-	x	-
- Bankverksamhet	x	-	-	-	-	-
Geografiskt område	Sverige	Norge	Finland	Danmark	Storbritannien	Sverige
Omsättning	1 081 615	98 945	95 623	67 698	28 246	66 301
Medeltalet anställda	790	87	100	58	4	65
Resultat före skatt ¹	22 996	10 157	8 126	3 355	1 782	10 370
Skatt på resultat	-12 608	-2 546	-1 575	-834	-391	-6 208
Statliga subventioner	1 022	560	-	-	-	109

¹ Resultat är före dispositioner och skatt

För ytterligare information om de geografiska segmenten, se not 39.

NOT 2 REDOVISNINGSPRINCIPER

Redovisningsprinciper och andra utgångspunkter vid upprättande av de finansiella rapporterna definieras nedan i denna not.

(a) Lag- och föreskriftlighet

Koncernredovisningen är upprättad i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) utgivna av International Accounting Standard Board (IASB) samt tolkningsuttalanden från International Financial Reporting Interpretation Committee (IFRIC) såsom de antagits av EU. Därutöver tillämpas de tillägg som följer av lagen 1995:1559 om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRK1) och av Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd FFFS 2008:25 Årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag inklusive alla tillämpliga föreskrifter. I koncernredovisningen tillämpas även RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner samt uttalanden från Rådet för finansiell rapportering (UFR).

Moderbolaget tillämpar samma redovisningsprinciper som koncernen utom i de fall som möjligheterna att tillämpa IFRS i juridisk person begränsas av ÅRK1.

Därutöver har hänsyn tagits till sambandet mellan redovisning och beskattning. Se vidare under avsnitt (x) Moderbolagets redovisningsprinciper nedan.

De nedan angivna redovisningsprinciperna har tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i de finansiella rapporterna om inte annat framgår nedan.

(b) Funktionell valuta och rapporteringsvaluta

Moderbolagets funktionella valuta är svenska kronor, vilken även utgör rapporteringsvalutan för moderbolaget och koncernen. Det innebär att de finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor. Samtliga belopp, om inte annat anges, är avrundade till närmaste tusental.

(c) Värderingsgrunder vid upprättande av koncernens finansiella rapporter

Tillgångar och skulder är redovisade till historiska anskaffningsvärden. Finansiella tillgångar och skulder är redovisade till upplupet anskaffningsvärde, förutom vissa finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde. Finansiella tillgångar

och skulder som värderas till verkligt värde består av derivatinstrument, finansiella instrument klassificerade som finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet, finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet eller finansiella tillgångar som kan säljas.

(d) Bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna

Att upprätta de finansiella rapporterna i enlighet med IFRS kräver att bankens ledning gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Uppskattningarna och antagandena är baserade på historiska erfarenheter och ett antal andra faktorer som under rådande förhållanden synes vara rimliga. Resultatet av dessa uppskattningar och antaganden används sedan för att bedöma de redovisade värdena på tillgångar och skulder som inte annars framgår tydligt från andra källor. Verkliga utfall kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar.

Uppskattningar och antaganden ses över regelbundet. Ändringar av uppskattningar redovisas i den period ändringen görs om ändringen endast påverkat denna period eller i den period ändringen görs och framtida perioder om ändringen påverkar både aktuell period och framtida perioder.

Bedömningar gjorda av företagsledningen vid tillämpningen av IFRS som har en betydande inverkan på de finansiella rapporterna och gjorda uppskattningar som kan medföra väsentliga justeringar i påföljande års finansiella rapporter beskrivs närmare i not 42.

(e) Nya och ändrade IFRS-standarder som gäller för räkenskapsår som börjar från och med 1 januari 2017

Koncernen och moderbolaget tillämpar i årsredovisningen för 2017 för första gången de ändringar av standarder och tolkningsuttalanden som ska tillämpas för räkenskapsår som inleds den 1 januari 2017 eller senare enligt nedan.

Ändring av IAS 7: Upplysningsinitiativet

Ändringen innebär att ett företag ska ge upplysningar som ger användaren av de finansiella rapporterna möjlighet att utvärdera hur skulder hänförliga till finansieringsverksamheten har förändrats under året. Det gäller såväl förändringar på grund av kassaflöden och förändringar som uppkommer genom andra orsaker. I den mån det är nödvändigt för att förstå förändringen av skulderna så ska dessa delas upp på förändringar som uppkommer genom kassaflöden, förändringar kopplade till avyttringar/förvärv av dotterföretag, valutakurseffekter, effekter vid omvärdering till verkligt värde och övriga förändringar. Upplysningarna lämnas som en IB-/UB-analys, se vidare not 41.

Ändring av IAS 12 Redovisning av uppskjutna skattefordringar för orealiserade förluster

Ändringen är ett tydliggörande av att existensen av avdragsgilla temporära skillnader enbart beror på skillnaden mellan redovisat värde och skattemässigt värde på balansdagen. Vidare fastslås i ändringen att om ett företag antas kunna återvinna en tillgång till ett högre värde än det redovisade värdet kan om tillräckliga bevis finns en uppskjuten skattefordran redovisas.

(f) Nya och ändrade standarder som godkänts men inte trätt i kraft 2017 eller som inte tillämpats i förtid av koncernen

Ett antal nya och ändrade IFRS har ännu inte trätt i kraft och har inte förtidstillämpats

vid upprättandet av koncernens och moderbolagets finansiella rapporter för 2017. Nedan beskrivs de IFRS som kan komma att påverka koncernens och moderbolagets finansiella rapporter framöver.

IFRS 9 Finansiella instrument

Den nya standarden IFRS 9 Finansiella instrument har godkänts för tillämpning av EU-kommissionen. Standarden träder ikraft för räkenskapsår som börjar från och med 1 januari 2018 eller senare och kommer då att ersätta nuvarande standard IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering. Standarden omfattar tre områden: klassificering och värdering, nedskrivning samt allmän säkringsredovisning.

Klassificering och värdering

De nya reglerna i IFRS 9 innebär klassificering och värdering av finansiella tillgångar på tre olika sätt; till verkligt värde via resultaträkningen, till upplupet anskaffningsvärde eller till verkligt värde via övrigt totalresultat. Utgångspunkten för klassificeringen av finansiella tillgångar är företagets affärsmodell för att hantera respektive finansiell tillgång samt huruvida instrumentets kontraktensliga kassaflöden enbart innehåller betalningar av ränta och kapitalbelopp.

För att kunna bedöma affärsmodellen har FOREX Bank delat in sina finansiella tillgångar i portföljer utifrån hur olika grupper av finansiella tillgångar förvaltas tillsammans för att uppnå ett visst affärs mål. Vid bedömningen av affärsmodell för respektive portfölj har FOREX Bank analyserat syften och risker med de finansiella tillgångarna, tidigare försäljningstrender och ersättning till ledningen. Vidare har kassaflödena från de finansiella tillgångarna analyserats för att fastställa om de endast utgör betalningar för kapital och ränta. Detta har gjorts genom att gruppera avtal som är homogena ur ett kassaflödesperspektiv och slutsatserna har dragits för samtliga avtal i den gruppen.

Reglerna för klassificering av finansiella skulder är i princip oförändrade jämfört med IAS 39. Egenkapitalinstrument ska klassificeras till verkligt värde via resultaträkningen om inte företaget vid första redovisningstillfället valt att presentera sådana instrument till verkligt värde via övrigt totalresultat. Ett sådant val innebär att endast utdelningar från dessa innehav redovisas i resultaträkningen. Andra vinster och förluster till följd av ändringar i verkligt värde får senare inte omklassificeras från övrigt totalresultat till resultaträkningen.

Den enda identifierade förändringen rörande klassificering och värdering av finansiella tillgångar och skulder som gjorts gäller bankens nuvarande innehav av aktier som under IAS 39 klassificerats som finansiella tillgångar som kan säljas och därmed värderats till verkligt värde via övrigt totalresultat. Under IFRS 9 kommer istället innehavet av aktier att klassificeras till verkligt värde via resultaträkningen. I övrigt har inga omklassificeringar av finansiella instrument mellan verkligt värde och upplupet anskaffningsvärde identifierats per 31 december 2017 i samband med övergången till IFRS 9.

Nedskrivning

I IFRS 9 baseras kraven kring nedskrivning på en modell för förväntade kreditförluster till skillnad från modellen för inträffade förlusthändelser som tillämpats i IAS 39. Det innebär att reservering för framtida kreditförluster skall ske i ett tidigare skede redan från och med den tidpunkt då en kredit beviljas. Nedskrivningskraven i IFRS 9 omfattar finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde och skuldinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat samt finansiella garantier och kreditåtaganden. Fram till och med 2017 har inte FOREX Bank beräknat gruppvisa reserveringar för poster utanför balansräkningen eller för finansiella instrument som klassificerats i värderingskategorin finansiella tillgångar som kan säljas.

Modellen för nedskrivningsprövning enligt IFRS 9 omfattar tre olika steg för kreditreservering. Steg 1 omfattar presterande tillgångar där det inte inträffat någon väsentlig ökning av kreditrisken sedan första redovisningstillfället. Steg 2 omfattar underpresterande tillgångar där det inträffat en väsentlig ökning av kreditrisken sedan första redovisningstillfället. Steg 3 omfattar fallerande tillgångar som är kreditförsämrade och där individuell bedömning av förväntade kreditförluster ska göras. I steg 1 ska reserveringar göras för den förlust som förväntas inträffa vid fallissemang inom 12 månader. I steg 2 och 3 ska däremot reserveringar göras för den förlust som förväntas inträffa vid fallissemang någon gång under tillgångens återstående löptid.

För FOREX Banks blancoutlåning inklusive upplupen ränta på utestående blancolån kommer kreditreserveringarna enligt IFRS 9 att göras med hjälp av statistiska scoringmodeller som beräknar aktuell kreditrisk för varje enskilt lån. En förväntad förlust vid respektive reserveringstidpunkt kopplas till förhållandet mellan aktuell kre-

ditrisk jämfört med ursprunglig risk. Modellerna baseras på historiskt reskontra- och kreditupplysningsinformation som hämtas från FOREX Banks interna datalager. Därutöver kommer en konjunkturjustering av reserveringen att genomföras.

Steg 1 omfattar utbetalda presterande blacolån utan förhöjd kreditrisk samt utestående lånelöften utan förhöjd kreditrisk. Scoringmodellen för steg 1 består av 11 olika variabler som vid respektive reserveringstidpunkt samlar information om respektive enskilt blacolån och som tillsammans utgör beräkningsunderlag för blacolånets sannolikhet för fallissemang och dess aktuella risk. Den aktuella risken jämförs sedan med blacolånets ursprungliga risk och genererar utifrån detta förhållande ett väntevärde för beräknad förlust inom kommande 12 månader. Särskilt regelverk är utarbetat och inbyggt i modellen för att vid respektive reserveringstidpunkt fastställa om blacolånets sannolikhet för fallissemang och aktuella risk innebär att lånet kan ligga kvar i steg 1 eller behöver flyttas vidare till steg 2 eller 3.

Steg 2 omfattar underpresterande blacolån samt blacolån med förhöjd risk som flyttats över från steg 1. Scoringmodellen för steg 2 består av 10 olika variabler som vid respektive reserveringstidpunkt samlar information om respektive enskilt blacolån och som tillsammans utgör beräkningsunderlag för blacolånets sannolikhet för fallissemang och dess aktuella risk. Den aktuella risken jämförs sedan med blacolånets ursprungliga risk och genererar utifrån detta förhållande ett väntevärde för beräknad livslång förlust på blacolånet. Särskilt regelverk är utarbetat och inbyggt i modellen för att vid respektive reserveringstidpunkt fastställa om blacolånets sannolikhet för fallissemang och aktuella risk innebär att lånet vid oförändrad risk skall ligga kvar i steg 2, vid minskad risk kan flyttas tillbaka till steg 1 eller vid ökad risk flyttas vidare till steg 3.

Steg 3 omfattar fallerande blacolån samt blacolån med förhöjd risk som flyttats över från steg 1 eller 2. Scoringmodellen för steg 3 består av 10 olika variabler som vid respektive reserveringstidpunkt samlar information om respektive enskilt blacolån och som tillsammans utgör beräkningsunderlag för blacolånets sannolikhet för fallissemang och dess aktuella risk. Den aktuella risken jämförs sedan med blacolånets ursprungliga risk och genererar utifrån detta förhållande ett väntevärde för beräknad livslång förlust på blacolånet. Lån som reserveras i steg 3 flyttas till

baka till steg 1 eller 2 endast om dessa lån följt sina ursprungliga betalplaner under en tid. Flytten från steg 3 till tidigare steg omfattar endast lån som inte drivs som inkasso. Lån som drivs som inkasso hamnar och stannar alltid kvar i steg 3 så länge de är klassificerade som inkasso.

Övriga finansiella tillgångar, förutom blacolån, som omfattas av nedskrivningsprövning enligt IFRS 9 utgör en begränsad kreditrisk och därmed begränsat nedskrivningsbehov. FOREX Bank kommer för dessa portföljer att använda modeller för gruppvis nedskrivning.

Sammantaget innebär införandet av IFRS 9 ökade kreditreserveringar för FOREX Bank. För de finansiella tillgångar som fanns i koncernen per 2017-12-31 innebär övergången en ökad kreditreservering på totalt 72,0 mkr, varav 71,7 mkr hänförs till blacolåningen inklusive upplupna räntor på utestående blacolån och 0,3 mkr på övriga finansiella tillgångar.

Säkringsredovisning

De nya allmänna reglerna för säkringsredovisning i IFRS 9 medger att företagets egen riskhantering reflekteras på ett bättre sätt i de finansiella rapporterna. Dessutom introduceras i och med IFRS 9 mindre detaljerade regler för hur effektiviteten för säkringen ska bedömas. FOREX Bank har hittills inte använt sig av säkringsredovisning och har inte heller för avsikt att börja tillämpa säkringsredovisning när standarden träder i kraft.

Övergångsmetod och övergångseffekter IFRS 9

FOREX Bank har valt att vid införandet av IFRS 9 den 1 januari 2018 använda sig av den övergångsmetod som innebär att ingen omräkning av jämförelsetalen för 2017 kommer att ske i de finansiella rapporterna för 2018.

Övergångseffekterna för IFRS 9 vid införandet av standarden den 1 januari 2018 består av:

- Omklassificering av aktier innebär att:
 - * 1 568 tkr i värdeförändring av aktier förs om från fond för verkligt värde till balanserat resultat inom eget kapital
 - * -345 tkr i skatteeffekt på värdeförändring av aktier förs om från fond för verkligt värde till balanserat resultat inom eget kapital
 - * 345 tkr i uppskjuten skatteskuld på värdeförändring av aktier förs om från uppskjuten skatteskuld till balanserat resultat inom eget kapital

- Nedskrivning av finansiella tillgångar:
 - * -68 235 tkr i ökad kreditreservering för utlåning till allmänheten förs om från utlåning till allmänheten till balanserat resultat inom eget kapital
 - * -3 807 tkr i ökad kreditreservering för upplupna räntor förs om från upplupna ränteintäkter till balanserat resultat inom eget kapital
- Uppskjuten skattefordran övergångseffekt IFRS 9:
 - * 15 504 tkr i uppskjuten skattefordran för övergångseffekter IFRS 9 förs om mellan uppskjuten skattefordran och balanserat resultat inom eget kapital

Beloppen för övergångseffekterna vid införandet av IFRS 9 är samma för koncernen och moderbolaget.

I tabellen på sidan 32 illustreras övergångseffekter vid införandet av IFRS 9 genom att visa skillnaderna mellan koncernens utgående balansräkning per 2017-12-31 så som den visas i denna årsredovisning och koncernens öppningsbalans per 2018-01-01.

Koncernens balansräkning – övergångseffekter IFRS 9

Tkr	Utgående balans 2017-12-31	Övergång IFRS 9	Öppnings- balans 2018-01-01
Tillgångar			
Kassa	992 474		992 474
Belåningsbara statskuldväxlar	150 370		150 370
Utlåning till kreditinstitut	2 194 078		2 194 078
Utlåning till allmänheten	5 841 793	-68 235	5 773 558
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	600 756		600 756
Aktier och andelar	7 616		7 616
Immateriella anläggningstillgångar	119 682		119 682
Materiella tillgångar	62 182		62 182
Aktuella skattefordringar	18 714		18 714
Uppskjutna skattefordringar	11 241	15 504	26 745
Övriga tillgångar	197 433		197 433
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	70 438	-3 807	66 631
SUMMA TILLGÅNGAR	10 266 777	-56 538	10 210 239
Skulder, avsättningar och eget kapital			
Skulder och avsättningar			
Inlåning från allmänheten	8 244 113		8 244 113
Emitterade värdepapper	245 314		245 314
Aktuella skatteskulder	2 599		2 599
Uppskjutna skatteskulder	28 057	-345	27 712
Övriga skulder	310 792		310 792
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	69 856		69 856
Avsättningar	7 395		7 395
Summa skulder och avsättningar	8 908 126	-345	8 907 781
Eget kapital			
Aktiekapital	60 000		60 000
Reserver	626	-1 223	-597
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat	1 298 025	-54 970	1 243 055
Summa eget kapital	1 358 651	-56 193	1 302 458
SUMMA SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL	10 266 777	-56 538	10 210 239

IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder

IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder har godkänts för tillämpning av EU-kommisionen. Standarden träder ikraft för räkenskapsår som börjar från och med 1 januari 2018 eller senare. IFRS 15 innehåller en samlad modell för all intäktsredovisning av kundkontrakt och kommer vid införandet att ersätta samtliga nuvarande standarder och tolkningar som hanterar intäkter med undantag för de intäkter som kommer från finansiella instrument, försäkringsavtal eller leasingavtal.

IFRS 15 bygger på en femstegsmodell för att fastställa hur och när redovisning av

intäkter ska ske och som alla IFRS 15-avtal skall belysas igenom:

1. Identifiera avtalet
2. Identifiera de olika prestationsåtagandena enligt avtalet
3. Fastställa transaktionspriset enligt avtalet
4. Fördela transaktionspriset på de olika åtagandena i avtalet
5. Redovisa intäkten från respektive åtagande när respektive förpliktelse är uppfyllda

Standarden bygger på principen att en intäkt skall redovisas när ett överenskommet åtagande för en vara eller tjänst överförs

till kunden, det vill säga när kunden erhållit kontrollen över varan eller tjänsten.

Övergångsmetod och övergångseffekter IFRS 15

FOREX Bank har valt att vid införandet av IFRS 15 den 1 januari 2018 använda sig av den modifierade retroaktiva metoden. Metoden innebär att standarden enbart behöver appliceras på det senaste jämförelseåret som presenteras i de finansiella rapporterna.

Efter genomgång av samtliga grupper av kundavtal och intäktsströmmar som berört 2017 års finansiella rapporter har FOREX

Bank konstaterat att inga behov av förändringar av redovisningsprinciper eller klassificeringar av intäkter från kundavtal finns. Inga övergångseffekter vid införandet av IFRS 15 har därför identifierats.

IFRS 16 Leasing

IFRS 16 Leasing har godkänts för tillämpning av EU-kommissionen. Standarden träder ikraft för räkenskapsår som börjar från och med 1 januari 2019 eller senare. Den största förändringen som IFRS 16 kommer att innebära är att alla leasingkontrakt, med undantag för kortfristiga och mindre leasingkontrakt, kommer att redovisas i koncernens balansräkning som en tillgång (nyttjanderätt) och som en skuld i leasetagarens balansräkning. Tillgångsposten kommer varje månad att minska med en avskrivningskostnad som belastar resultaträkningen under respektive avtals löptid. Leasingbetalningarna kommer att delas upp dels i en amorteringsdel som minskar skuldposten och dels en räntekostnad som redovisas i resultaträkningen.

Den huvudsakliga påverkan på FOREX Banks redovisning förväntas härröra från redovisningen av bankens olika lokalhyreskontrakt. Sådana lokalhyreskontrakt ska då i mer betydande utsträckning än idag redovisas i balansräkningen. Ingen betydande påverkan förväntas i dagsläget på resultaträkningen eller eget kapital även om presentationen i resultaträkningen förväntas förändras. Vidare tillkommer ytterligare upplysningskrav kring de olika leasing- och hyresavtal som omfattas av IFRS 16-avtal som innehåser. Banken arbetar med att analysera de leasingavtal som innehåser och de finansiella effekterna de medför utifrån den nya standarden.

Övriga ändringar i IFRS

Ingen av de övriga förändringarna i redovisningsstandarder som är utfärdade för tillämpning bedöms få någon väsentlig inverkan på koncernen eller moderbolagets finansiella rapporter, kapitaltäckning eller andra förhållanden enligt tillämpliga rörelseregler.

(g) Konsolideringsprinciper

Koncernredovisningen omfattar moderbolaget inklusive filialer, dotterföretag och intresseföretag.

(i) Filialer

Bankens verksamhet i övriga länder bedrivs i form av bankfilialer till FOREX Bank AB. Filialernas verksamhet konsolideras in i moderbolagets verksamhet och moderbolagets finansiella rapporter på motsvarande sätt som ut-

ländska dotterföretag konsolideras in i koncernens finansiella rapporter.

(ii) Dotterföretag

Dotterföretag avser de företag i vilka FOREX Bank AB innehar ett bestämmande inflytande. Bestämmande inflytande innebär att FOREX Bank AB exponeras för, eller har rätt till, rörlig avkastning från sitt engagemang i investeringsobjektet och kan påverka avkastningen genom sitt inflytande över investeringsobjektet.

Dotterföretag redovisas enligt förvärvsmetoden. Det koncernmässiga anskaffningsvärdet fastställs genom en förvärvsanalys i anslutning till förvärvet. I analysen fastställs dels förvärvade identifierbara tillgångar, dels övertagna skulder och eventalförpliktelser. Anskaffningsvärdet för dotterföretagsaktierna respektive rörelsen utgörs av de verkliga värdena per överlåtelsedagen för tillgångar, uppkomna eller övertagna skulder och emitterade egenkapitalinstrument som lämnats som vederlag i utbyte mot de förvärvade nettotillgångarna. Transaktionskostnader som är direkt hänförliga till förvärvet kostnadsförs direkt. Vid rörelseförvärv där anskaffningskostnaden överstiger nettovärdet av förvärvade tillgångar och övertagna skulder samt eventalförpliktelser redovisas skillnaden som goodwill. När skillnaden är negativ redovisas denna direkt i resultaträkningen.

Dotterföretags finansiella rapporter tas in i koncernredovisningen från och med förvärvstidpunkten till det datum då det bestämmande inflytandet upphör.

(iii) Transaktioner som skall elimineras i konsolideringen

Koncerninterna fordringar och skulder samt intäkter och kostnader som uppkommer från koncerninterna transaktioner mellan koncernföretag elimineras i sin helhet vid upprättandet av koncernredovisningen. Detsamma gäller motsvarande transaktioner mellan moderbolaget i Sverige och de utländska filialerna och mellan filialerna vid upprättandet av moderbolagets årsredovisning.

(h) Utländsk valuta

(i) Transaktioner i utländsk valuta

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan till den valutakurs som föreligger på transaktionsdagen. Funktionell valuta är den valuta som huvudsakligen används där respektive bolag eller filial bedriver sin verksamhet. Monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta räknas om till den funktionella valutan till den valutakurs som föreligger på balansdagen. Valutakurs-

differenser som uppstår vid omräkningarna redovisas i resultaträkningen. Icke-monetära tillgångar och skulder som redovisas till historiska anskaffningsvärden omräknas till valutakurs vid transaktionstillfället. Icke-monetära tillgångar och skulder som redovisas till verkliga värden omräknas till den funktionella valutan till den kurs som råder vid tidpunkten för värdering till verkligt värde.

(ii) Nettoinvestering i utlandsverksamheter

Tillgångar och skulder i utlandsverksamheter, inklusive goodwill och andra koncernmässiga övervärden, omräknas till svenska kronor till den valutakurs som råder på balansdagen. Intäkter och kostnader i en utlandsverksamhet omräknas till svenska kronor till genomsnittskurs. Omräkningsdifferenser som uppstår vid valutaomräkningen av utlandsverksamheter redovisas direkt mot övrigt totalresultat. Vid avyttring av en utlandsverksamhet realiserar de till verksamheten hänförliga ackumulerade omräkningsdifferenserna efter avdrag för eventuell valutasekring i koncernen.

(i) Ränteintäkter och räntekostnader samt utdelning

Ränteintäkter på fordringar och räntekostnader på skulder beräknas och redovisas med tillämpning av effektivräntemetoden. Effektivräntan är den ränta som gör att nuvärdet av alla uppskattade framtida in- och utbetalningar under den förväntade räntebindingstiden blir lika med det redovisade värdet av fordran eller skulden. Ränteintäkter och räntekostnader inkluderar i förekommande fall periodiserade belopp av erhållna avgifter som medräknas i effektivräntan, transaktionskostnader och eventuella rabatter, premier och andra skillnader mellan det ursprungliga värdet av fordran/skulden och det belopp som regleras vid förfall.

Räntekostnader inkluderar direkta transaktionskostnader för att uppta lån.

Ränteintäkter och räntekostnader som presenteras i resultaträkningen består av:

- Räntor på finansiella tillgångar och skulder som värderas till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden inklusive ränta på osäkra fordringar
- Räntor på finansiella tillgångar som klassificerats som tillgängliga för försäljning

Utdelning från aktier och andelar redovisas när rätten att erhålla betalning fastställs.

(j) Provisions- och avgiftsintäkter

En provisions- och avgiftsintäkt redovisas

när (i) inkomsten kan beräknas på ett tillförlitligt sätt, (ii) det är sannolikt att de ekonomiska fördelar som är förknippade med transaktionen kommer att tillfalla företaget, (iii) färdigställandegraden på balansdagen kan beräknas på ett tillförlitligt sätt och (iv) de utgifter som uppkommit och de utgifter som återstår för att slutföra tjänsteuppdraget kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Intäkterna värderas till det verkliga värdet av vad som erhållits eller kommer att erhållas.

Banken erhåller avgifter och provisioner för utförda tjänster som intäktsredovisas på två olika sätt enligt nedan

(i) Provisioner och avgifter som inräknas i den effektiva räntan

Provisioner och avgifter som är en integrerad del av effektivräntan, redovisas inte som provisionsintäkt utan som justering av effektivräntan på resultatraden ränteintäkter. Sådana avgifter utgörs främst av uppläggningsavgifter för lån samt förmedlingsprovisioner.

(ii) Provisioner och avgifter som är intjänade när en viss tjänst utförts

Till dessa avgifter och provisioner hör aviseringsavgifter och andra utlåningsprovisioner, betal- och kreditkortsavgifter, ersättningar vid betalningsförmedling, kortinlösen, penningtransfereringar och provisioner för uppräknings-tjänster av dagskassor med mera. Dessa provisioner och avgifter som i allmänhet är relaterade till en utförd transaktion redovisas omedelbart som intäkt.

(k) Provisionskostnader

Här redovisas kostnader för mottagna tjänster i den mån de inte är att betrakta som ränta, till exempel kostnader för clearing och bankgiro, betal- och kreditkortsavgifter, ersättningar till låneförmedlare och avgifter till UC. Transaktionskostnader som beaktas vid beräkning av den effektiva räntan redovisas inte som en provisionskostnad.

(l) Nettoresultat av finansiella transaktioner

Posten Nettoresultat av finansiella transaktioner innehåller de realiserade och orealiserade värdeförändringar som uppstått med anledning av finansiella transaktioner, i huvudsak handel med utländska sedlar. Nettoresultat av finansiella transaktioner består av:

- Realiserade och orealiserade förändringar i verkligt värde på de tillgångar och skulder som innehas för handelsändamål
- Realisationsresultat och eventuella nedskrivningar från finansiella tillgångar som kan säljas
- Valutakursförändringar

(m) Finansiella instrument

Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen och som klassificeras som finansiella tillgångar inkluderar på tillgångssidan: kassa, belåningsbara statskuldväxlar, utlåning till kreditinstitut, utlåning till allmänhet, obligationer och andra räntebärande värdepapper, andra aktier och andelar, derivat samt övriga tillgångar. Finansiella skulder inkluderar inlåning från allmänheten, emitterade värdepapper, derivat samt övriga skulder.

(i) Redovisning i och borttagande från balansräkningen

En finansiell tillgång eller finansiell skuld tas upp i balansräkningen när banken blir part enligt instrumentets avtalsmässiga villkor.

En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när rättigheterna i avtalet realiserar, förfaller eller banken förlorar kontrollen över dem. Detsamma gäller för del av en finansiell tillgång. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt utsläcks. Detsamma gäller för del av en finansiell skuld.

Finansiella tillgångar och skulder kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen endast när det finns en legal rätt att kvitta de redovisade beloppen och en avsikt att reglera dem med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden.

Förvärv och avyttring av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen, som utgör den dag då bolaget förbinder sig att förvärva eller avyttra tillgången. Lånelöften redovisas inte i balansräkningen. En avsättning för lämnat lånelöfte görs dock om löftet är oåterkalleligt och lämnas till en låntagare där ett nedskrivningsbehov identifieras redan innan lånet betalats ut. Lånefordringar redovisas i balansräkningen i samband med att lånebelopp utbetalas till låntagaren.

(ii) Klassificering och värdering

Finansiella instrument redovisas initialt till instrumentets verkliga värde med tillägg för transaktionskostnader förutom för de instrument som tillhör kategorierna finansiella tillgångar respektive finansiella skulder som redovisas till verkligt värde via resultatet, vilka redovisas till verkligt värde exklusive transaktionskostnader. Ett finansiellt instrument klassificeras vid första redovisningen delvis utifrån i vilket syfte instrumentet förvärvades, men också utifrån de valmöjligheter som finns i regelverket. Klassificeringen avgör hur det finansiella instrumentet

värderas efter första redovisningstillfället såsom beskrivs i detta avsnitt.

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet

Denna kategori består av två undergrupper: dels finansiella tillgångar som utgör innehav för handelsändamål, dels andra finansiella tillgångar som företaget initialt valt att placera i denna kategori (Fair Value Option). Finansiella instrument i denna kategori värderas initialt till verkligt värde utan beaktande av transaktionskostnader och därefter löpande till verkligt värde med värdeförändringar redovisade i resultatet. För finansiella instrument som innehas för handelsändamål redovisas såväl realiserade som realiserade värdeförändringar i resultatposten Nettoresultat av finansiella transaktioner.

Poster i balansräkningen som utgör finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet och som innehas för handelsändamål är kassa samt derivat med positivt värde. Vid räkenskapsårets utgång fanns inga andra finansiella tillgångar som företaget initialt valt att värdera till verkligt värde via resultatet.

Lånefordringar och kundfordringar

Lånefordringar och kundfordringar är finansiella tillgångar som inte är derivat, som har fastställda eller fastställbara betalningar och som inte är noterade på en aktiv marknad. Dessa tillgångar värderas till upplupet anskaffningsvärde. Kund- och lånefordran redovisas till det belopp som beräknas inflyta, det vill säga efter avdrag för osäkra fordringar.

Poster i balansräkningen som klassificerats att tillhöra lånefordringar och kundfordringar är utlåning till kreditinstitut, utlåning till allmänheten samt övriga tillgångar förutom derivat med positivt värde.

Investeringar som hålls till förfall

Investeringar som hålls till förfall är finansiella tillgångar som omfattar räntebärande värdepapper med fasta eller fastställbara betalningar och fastställd löptid som företaget har en uttrycklig avsikt och förmåga att inneha till förfall. Tillgångar i denna kategori värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Poster i balansräkningen som klassificerats att tillhöra investeringar som hålls till förfall är belåningsbara statskuldväxlar samt obligationer och andra räntebärande värdepapper.

Finansiella tillgångar som kan säljas

I kategorin finansiella tillgångar som kan

säljas ingår finansiella tillgångar som inte klassificerats i någon annan kategori eller finansiella tillgångar som företaget initialt valt att klassificera i denna kategori. Innehav av aktier och andelar som inte redovisas som dotterföretag eller intresseföretag redovisas här. Tillgångar i denna kategori värderas löpande till verkligt värde med värdeförändringar redovisade mot övrigt totalresultat, dock ej värdeförändringar som beror på nedskrivningar (se redovisningsprinciper) eller på valutakursdifferenser på monetära poster samt utdelningar på aktier vilka redovisas i resultaträkningen. För dessa instrument kommer eventuella transaktionskostnader ingå i anskaffningsvärdet vid redovisningen för första tillfället och därefter ingå vid löpande värdering till verkligt värde. Löpande värdeförändringar förs till fond för verkligt värde fram tills dess att instrumentet förfaller eller avyttras. Vid avyttring av tillgången redovisas ackumulerad vinst/förlust, som tidigare redovisats i eget kapital, i resultaträkningen.

Poster i balansräkningen som klassificerats att tillhöra finansiella tillgångar som kan säljas är andra aktier och andelar.

Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet

Denna kategori består av två undergrupper, dels finansiella skulder som utgör innehav för handelsändamål, dels finansiella skulder som vid första redovisningstillfället identifierats som tillhöriga till denna kategori (Fair Value Option). Finansiella instrument i denna kategori värderas löpande till verkligt värde med värdeförändringar redovisade i resultatet. I den första undergruppen ingår derivat med negativt verkligt värde. För finansiella instrument som innehas för handelsändamål redovisas såväl realiserade som orealiserade värdeförändringar i resultatposten Nettoresultat av finansiella transaktioner.

Poster i balansräkningen som klassificerats att tillhöra finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet är de derivat med negativt värde som ingår i övriga skulder.

Andra finansiella skulder

I kategorin andra finansiella skulder ingår finansiella skulder som inte klassificerats i någon annan kategori såsom inlåning samt övriga skulder. Skulderna i denna kategori värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Poster i balansräkningen som klassificerats att tillhöra andra finansiella skulder är inlåning från allmänheten, emitterade värdepapper samt övriga skulder förutom derivat med negativt värde.

(n) Kreditförluster och nedskrivningar på finansiella instrument

(i) Nedskrivningsprövning för finansiella tillgångar

Vid varje rapporttillfälle utvärderar banken om det finns objektiva belägg som tyder på att en finansiell tillgång eller grupp av tillgångar är i behov av nedskrivning till följd av att en eller flera händelser (förlusthändelser) inträffat efter det att tillgången redovisas för första gången och att dessa förlusthändelser har en inverkan på de uppskattade framtida kassaflödena från tillgången eller gruppen med tillgångar. Om det finns objektiva belägg som tyder på att ett nedskrivningsbehov kan finnas så betraktar banken dessa fordringar som osäkra. Objektiva belägg utgörs dels av observerbara förhållanden som inträffat och som har en negativ inverkan på möjligheten att återvinna anskaffningsvärdet, dels av betydande eller utdragen minskning av det verkliga värdet för en investering i en finansiell placering klassificerad som en finansiell tillgång som kan säljas.

Banken utvärderar om ett nedskrivningsbehov finns och om en kreditförlust ska redovisas på individuell basis för alla lån som är väsentliga. För lån som utvärderas för nedskrivningsbehov på individuell basis och där inget nedskrivningsbehov kunnat identifieras, ingår sedan i en tillkommande bedömning tillsammans med andra lån med liknande kreditriskegenskaper för om ett nedskrivningsbehov föreligger på gruppnivå.

För lån som inte bedömts vara individuellt väsentliga till belopp tillämpar banken en gruppvis nedskrivning utan att någon individuell prövning görs. Bankens metod för dessa nedskrivningar är att vid varje bokslutstillfälle indela lånen i kravklasser utifrån försenade betalningar. Nedskrivningen är sedan baserad på förändringen i kravklasserna. Lån som ligger för inkasso värderas enligt modell där framtida kassaflöden beräknas utifrån historiska faktiska inbetalningar och diskonteras med en vägd initial effektivränta för inkassopopulationen.

Som objektiva belägg på att nedskrivningsbehov föreligger räknar banken rörelser mellan kravklasser. Andra objektiva belägg kan vara information om betydande finansiella svårigheter som kommit banken till kändedom genom analys av finansiella rapporter, inkomstdeklarationer eller på annat sätt i den löpande utvärderingen av kundens kreditvärdighet som ingår som en integrerad del i bankens system och rutiner för att hantera kreditrisk. Eftergifter till bankens låntagare som görs på grund av att

låntagaren har finansiella svårigheter kan också utgöra objektiva belägg om att lånet är osäkert.

För de av kunder utnyttjade kontokrediter görs vid varje bokslutstillfälle en beräkning som säkerställer att det finns avsatt en reserv för nedskrivning motsvarande två procent av utnyttjade kontokrediter. För de utnyttjade kontokrediter som överförts till inkasso görs värdering enligt modell där framtida kassaflöden beräknas utifrån historiska faktiska inbetalningar och diskonteras med en vägd initial effektivränta för inkassopopulationen.

En nedskrivning (kreditförlust) beräknas som mellanskillnaden mellan det diskonterade nuvärdet av förväntade framtida kassaflöden, diskonterade med den initiala vägda effektivränta, och lånets redovisade värde. Nedskrivningen redovisas som en kreditförlust i resultaträkningen.

För osäkra lånefordringar där det redovisade värdet efter nedskrivningar beräknas som det sammanlagda diskonterade värdet av framtida kassaflöden, redovisas förändringen av det nedskrivna beloppet som ränta till den del som ökningen inte beror på ny bedömning av de förväntade kassaflödena. Vid en förändrad bedömning av förväntade framtida kassaflöden från ett osäkert lån mellan två bedömningstillfällen skall däremot denna förändring redovisas som kreditförlust eller återvinning.

För lån där en omförhandling av de ursprungliga lånevillkoren görs till följd av att låntagaren har finansiella svårigheter redovisas en kreditförlust om det diskonterade nuvärdet av kassaflödena enligt de omförhandlade lånevillkoren diskonterade med lånets ursprungliga effektivränta är lägre än redovisat värde på lånet.

Det redovisade värdet efter nedskrivningar på tillgångar tillhörande kategorierna investeringar som hålls till förfall och lånefordringar och kundfordringar, vilka redovisas till upplupet anskaffningsvärde, beräknas som nuvärdet av framtida kassaflöden diskonterade med den effektiva ränta som gällde då tillgången redovisades första gången. Tillgångar med en kort löptid diskonteras inte. En nedskrivning belastar resultaträkningen.

(ii) Återföring av nedskrivningar

En nedskrivning återförs om det både finns bevis på att nedskrivningsbehovet inte längre föreligger och det har skett en förändring i de antaganden som låg till grund för beräkningen av det nedskrivna beloppet. En nedskrivning på en lånefordran återförs om låntagaren förväntas fullfölja alla kontrak-

tuella betalningar i enlighet med ursprungliga eller omstrukturerade lånevillkor. Återföring av nedskrivningar på lån (kreditförluster) redovisas som en minskning av kreditförluster och specificeras särskilt i not.

Nedskrivningar av investeringar som hålls till förfall eller lånefordringar och kundfordringar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde återförs om en senare ökning av återvinningsvärdet objektivt kan hänföras till en händelse som inträffat efter det att nedskrivningen gjordes.

Nedskrivningar av eget kapitalinstrument som är klassificerade som finansiella tillgångar som kan säljas, vilka tidigare redovisats i resultaträkningen, återförs ej via resultaträkningen. Det nedskrivna värdet är det värde från vilket efterföljande omvärdering görs, vilka redovisas i övrigt totalresultat.

(iii) Bortskrivningar av lånefordringar

Lånefordringar som klassificerats som osäkra skrivs bort från balansräkningen när kreditförlusten anses vara konstaterad, vilket är när konkurs- eller dödsboförvaltare lämnat uppskattning om utdelning i konkurs, utdelning vid utskiftning, ackordsförslag antagits eller fordran eftergivits på annat sätt.

Efter bortskrivning redovisas lånefordringarna inte längre i balansräkningen. Återvinning på tidigare redovisade bortskrivningar redovisas som en minskning av kreditförluster på resultatraden Kreditförluster netto.

(o) Materiella tillgångar

(i) Ägda tillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas som tillgång i balansräkningen om det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar kommer att komma banken till del och anskaffningsvärdet för tillgången kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Materiella anläggningstillgångar samt ombyggnationer och lokalanpassningar av mer omfattande karaktär i ägda och förhyrda lokaler redovisas i koncernen till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår inköpspriset samt kostnader direkt hänförliga till tillgången för att bringa den på plats och i skick för att utnyttjas i enlighet med syftet med anskaffningen. Exempel på direkt hänförliga kostnader som ingår i anskaffningsvärdet är kostnader för leverans, hantering och installation.

Det redovisade värdet för en materiell anläggningstillgång tas bort ur balansräkningen när beslut om utrantering eller avyttring som har meddelats personal eller verksamhet eller när inga framtida ekonomiska fördelar väntas från användning eller

utrantering/avyttring av tillgången. Vinst eller förlust som uppkommer vid avyttring eller utrantering av en tillgång utgörs av skillnaden mellan försäljningspriset och tillgångens redovisade värde med avdrag för direkta försäljningskostnader. Vinst och förlust redovisas som övrig rörelseintäkt/rörelsekostnad.

(ii) Leasade tillgångar

Koncernens samtliga nuvarande leasingavtal redovisas enligt reglerna för operationell leasing i och med att de klassificeras som sådana. Operationell leasing innebär att leasingavgiften kostnadsförs över löptiden med utgångspunkt från nyttjandet, vilket kan skilja sig åt från vad som de facto erlagts som leasingavgift under året.

(iii) Tillkommande utgifter

Tillkommande utgifter läggs till anskaffningsvärdet endast om det är sannolikt att de framtida ekonomiska fördelar som är förknippade med tillgången kommer att komma företaget till del och anskaffningsvärdet kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Alla andra tillkommande utgifter redovisas som kostnad i den period de uppkommer. Reparationer kostnadsförs löpande.

(iv) Avskrivningsprinciper

Avskrivning sker linjärt och bestäms med ledning av tillgångens anskaffningsvärden, i förekommande fall reducerade med nedskrivningar, och bedömda nyttjandeperioder. Beräknade nyttjandeperioder:

- Inventarier 5 år
- Balanserade ombyggnadskostnader 5 år
- Byggnader, se nedan

FOREX Bank avyttrade under 2016 den ägda fastigheten Cerberus 2. Fram till avyttrandetillfället tillämpades komponentavskrivning för den ägda byggnaden, vilket innebar att byggnaden delades upp i delkomponenter med olika nyttjandeperioder och därmed olika avskrivningstider. Avskrivningstiderna varierade mellan 15 och 100 år för de olika delkomponenterna.

Mark skrivs inte av.

(p) Immateriella anläggningstillgångar

(i) Goodwill

Goodwill utgörs av skillnaden mellan anskaffningsvärdet för rörelseförvärvet och det verkliga värdet av förvärvade tillgångar, övertagna skulder samt eventalförpliktelser.

Goodwill värderas till anskaffningsvärde minus eventuella ackumulerade nedskrivningar. Goodwill fördelas till kassagenrerande enheter och skrivs inte av utan testas årligen för nedskrivningsbehov. Med kas-

sagenerande enhet avses X-change in Sweden AB. Vid rörelseförvärv där anskaffningskostnaden understiger nettovärdet av förvärvade tillgångar och övertagna skulder samt eventalförpliktelser redovisas skillnaden direkt i resultaträkningen.

(ii) Balanserade utvecklingskostnader IT-projekt

Balanserade utvecklingskostnader IT-projekt utgörs av både externa kostnader och egen nedlagd tid för utveckling av strategiska IT-projekt som bedöms vara viktiga för koncernens framtida intjäning. Anskaffningsvärdet av egen upparbetad tid har beräknats baserat på genomsnittligt timpris för egen personal som har deltagit i respektive projekt. Balanserade utvecklingskostnader IT-projekt värderas till anskaffningsvärde minus ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar.

Avskrivningar på balanserade utvecklingskostnader IT-projekt påbörjas när respektive IT-projekt är färdigt att tas i bruk. Av aktiverade IT-projekt har två av projekten tagits i bruk och avskrivningar påbörjats under 2017 och ett annat aktiverat IT-projekt beräknas att tas i bruk under första halvåret 2018.

(iii) Övriga immateriella tillgångar

Övriga immateriella tillgångar utgörs av hyresrätter för lokaler. Dessa redovisas till anskaffningsvärde minus ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar.

(iv) Avskrivningsprinciper

Avskrivningar redovisas i resultaträkningen linjärt över den immateriella tillgångens beräknade nyttjandeperiod såvida inte sådana nyttjandeperioder är obestämda. Goodwill och andra immateriella anläggningstillgångar med en obestämd nyttjandeperiod provas för nedskrivningsbehov årligen eller så snart indikationer uppkommer som tyder på att tillgången i fråga har minskat i värde. Avskrivningsbara immateriella tillgångar skrivs av från det datum då de är tillgängliga för användning. De beräknade nyttjandeperioderna är:

- hyresrätter 5 år
- balanserade utvecklingskostnader IT-projekt 5 år

(q) Nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar

De redovisade värdena för företagets materiella och immateriella tillgångar provas vid varje balansdag för att bedöma om det finns indikation på nedskrivningsbehov. Om indikation på nedskrivningsbehov finns beräknas tillgångens återvinningsvärde enligt IAS 36 (se nedan). För goodwill

och andra immateriella tillgångar med obestämbar nyttjandeperiod beräknas återvinningsvärdet årligen. Även för balanserade utvecklingskostnader IT-projekt där avskrivning ännu inte påbörjats beräknas återvinningsvärdet årligen. För balanserade utvecklingskostnader IT-projekt där avskrivning påbörjats görs dock ingen årlig beräkning av återvinningsvärdet.

En nedskrivning redovisas när en tillgångs eller kassagenererande enhets (grupp av enheters) redovisade värde överstiger återvinningsvärdet. En nedskrivning belastar resultaträkningen. Nedskrivning av tillgångar hänförliga till en kassagenererande enhet (grupp av enheter) fördelas i första hand till goodwill. Därefter görs en proportionell nedskrivning av övriga tillgångar som ingår i enheten (gruppen av enheter).

Återvinningsvärdet på övriga tillgångar är det högsta av verkligt värde minus försäljningskostnader och nyttjandevärdet. Vid beräkning av nyttjandevärdet diskonteras framtida kassaflöden med en diskonteringsfaktor som beaktar riskfri ränta och den risk som är förknippad med den specifika tillgången. För en tillgång som inte genererar kassaflöden som är väsentligt oberoende av andra tillgångar så beräknas återvinningsvärdet för den kassagenererande enheten till vilken tillgången tillhör.

Vid varje bokslutstillfälle görs en prövning om en tidigare redovisad nedskrivning inte längre är motiverad. Om det finns indikation på att tillgången ökat i värde, återförs nedskrivningen. En tidigare gjord nedskrivning på goodwill återförs dock aldrig.

I not 42 redovisas de bedömningar som gjorts avseende återvinningsvärde av materiella och immateriella tillgångar.

(r) Ersättningar till anställda

(i) Ersättningar efter avslutad anställning

Koncernens pensionsplaner för anställda täcks genom löpande premiebetalningar.

Enligt IAS 19 är en avgiftsbestämd pensionsplan en plan för ersättningar efter avslutad anställning enligt vilka företaget betalar fastställda avgifter till en separat juridisk enhet och inte har någon rättslig eller informell förpliktelse att betala ytterligare avgifter om den juridiska enheten inte har tillräckliga tillgångar för att betala alla ersättningar till anställda som hänför sig till anställdas tjänstgöring under innevarande period och tidigare perioder.

Koncernens förpliktelser avseende avgifter till avgiftsbestämda planer redovisas som en kostnad i resultaträkningen i den takt de intjänas genom att de anställda utfört tjänster åt banken under en period. Pre-

mier betalas baserat på aktuell lön. Årets kostnader för dessa försäkringspremier framgår av not 11.

Inga förmånsbestämda pensionsplaner finns i koncernen.

(ii) Ersättningar vid uppsägning

En kostnad för ersättningar i samband med uppsägningar av personal redovisas som en avsättning endast om företaget är bevisligen förpliktigt, utan realistisk möjlighet till tillbakadragande, av en formell detaljerad plan att avsluta en anställning före den normala tidpunkten. När ersättningar lämnas som ett erbjudande för att uppmuntra frivillig avgång redovisas en kostnad om det är sannolikt att erbjudandet kommer att accepteras och antalet medarbetare som kommer att acceptera erbjudandet tillförlitligt kan uppskattas.

(iii) Kortfristiga ersättningar

Kortfristiga ersättningar till anställda beräknas utan diskontering och redovisas som kostnad när de relaterade tjänsterna erhålls.

(s) Allmänna administrationskostnader

Allmänna administrationskostnader omfattar personalkostnader, inklusive löner och arvoden, pensionskostnader, arbetsgivaravgifter och andra sociala avgifter. Här redovisas också kostnader för lokaler, utbildning, IT, telekommunikation, resor och representation, revision, övriga externa tjänster och övriga externa kostnader.

(t) Avsättningar

En avsättning redovisas i balansräkningen när koncernen har en befintlig juridisk eller informell förpliktelse som en följd av en inträffad händelse, och det är troligt att ett utflöde av ekonomiska resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen samt en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras. Där effekten av när i tiden betalning sker är väsentlig, beräknas avsättningar genom diskontering av det förväntade framtida kassaflödet till en räntesats före skatt som återspeglar aktuella marknadsbedömningar av pengars tidsvärde och, om det är tillämpligt, de risker som är förknippade med skulden.

(u) Skatter

Inkomstskatter utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Inkomstskatter redovisas i resultaträkningen utom då underliggande transaktion redovisas i övrigt totalresultat eller direkt mot eget kapital varvid tillhörande skatteeffekt redovisas i övrigt totalresultat eller eget kapital.

Aktuell skatt är skatt som ska betalas eller erhållas avseende aktuellt år med tillämpning av de skattesatser som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen. Hit hör även justering av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder.

Uppskjuten skatt beräknas enligt balansräkningsmetoden med utgångspunkt i temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Följande temporära skillnader beaktas inte: för temporär skillnad som uppkommit vid första redovisningen av goodwill, första redovisningen av tillgångar och skulder som inte är rörelseförvärv och vid tidpunkten för transaktionen inte påverkar vare sig redovisat eller skattepliktigt resultat. Vidare beaktas inte heller temporära skillnader hänförliga till andelar i dotter- och intresseföretag som inte förväntas bli återförda inom överskådlig framtid.

Värderingen av uppskjuten skatt baserar sig på hur redovisade värden på tillgångar eller skulder förväntas bli realiserade eller reglerade. Uppskjuten skatt beräknas med tillämpning av de skattesatser och skatteregler som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen.

Uppskjutna skattefordringar avseende avdragsgilla temporära skillnader och underskottsavdrag redovisas endast i den mån det är sannolikt att dessa kommer att kunna utnyttjas. Värdet på uppskjutna skattefordringar reduceras när det inte längre bedöms sannolikt att de kan utnyttjas.

Under Skatt på årets resultat redovisas aktuell skatt, uppskjuten skatt och skatt avseende tidigare år.

(v) Kassaflöden

Koncernens kassaflöden rapporteras enligt den indirekta metoden. Den indirekta metoden innebär att resultatet från den löpande verksamheten justeras för transaktioner som inte medför in- eller utbetalningar, upplupna eller förutbetalda poster som avser tidigare eller kommande perioder samt för eventuella intäkter och kostnader som hänförs till investerings- eller finansieringsverksamhetens kassaflöden.

I likvida medel ingår kassa, utlåning till kreditinstitut samt kortfristiga placeringar som har en löptid om högst tre månader från anskaffningstidpunkten som lätt kan omvandlas till kassamedel och har en obetydlig risk för värdefluktuationer. De poster i balansräkningen som kan klassificeras att tillhöra likvida medel är kassa, belåningsbara statsskuldväxlar, utlåning till kreditinstitut och obligationer och andra räntebärande värdepapper.

(x) Moderbolagets redovisningsprinciper

Moderbolagets årsredovisning är upprättad enligt Lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) inklusive alla tillämpliga ändringsföreskrifter och Rådet för Finansiell Rapportering RFR 2 Redovisning för juridiska personer. RFR 2 innebär att moderbolaget i årsredovisningen för den juridiska personen skall tillämpa samtliga av EU godkända IFRS-standarder och uttalanden från IFRIC så långt detta är möjligt inom ramen för ÅRKL och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning.

Skillnaderna mellan koncernens och moderbolagets redovisningsprinciper framgår nedan. De nedan angivna redovisningsprinciperna har tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i moderbolagets finansiella rapporter.

(i) Koncernbidrag

För redovisning av koncernbidrag följer moderbolaget RFR 2. Denna innebär att koncernbidrag som lämnas från moderbolaget till dotterföretag redovisas i moderbolaget som en ökning av andelar i dotterföretag. Därmed påverkas inte moderbolagets resultaträkning av lämnade koncernbidrag. I de fall moderbolaget erhåller koncernbidrag från dotterföretag redovisar moderbolaget det erhållna koncernbidraget en-

ligt principerna för sedvanlig utdelning från dotterföretag, det vill säga som en finansiell intäkt. Skatt på det erhållna koncernbidraget redovisas i enlighet med reglerna i IAS 12 i resultaträkningen.

(ii) Dotterföretag

Andelar i dotterföretag redovisas i moderbolaget till anskaffningsvärde med avdrag för eventuella nedskrivningar. Anskaffningsvärdet för dotterföretagsaktierna respektive rörelsen utgörs av de verkliga värdena per överlåtelsedagen för tillgångar, uppkomna eller övertagna skulder och emitterade egenkapitalinstrument som lämnats som vederlag i utbyte mot de förvärvade nettotillgångarna samt transaktionskostnader som är direkt hänförliga till förvärvet.

Erhållna utdelningar redovisas som intäkt när rätten att motta utdelningen är fastslagen på dotterföretagets årsstämma.

När det finns en indikation på att andelar i dotterföretag minskat i värde görs en beräkning av återvinningsvärdet. Om återvinningsvärdet då är lägre än det redovisade värdet görs en nedskrivning. Nedskrivningen redovisas på raden "Nedskrivning av finansiella tillgångar."

(iii) Skatter

Moderbolaget redovisar obeskattade reserver inklusive uppskjuten skatteskuld i förekommande fall. I koncernredovisningen delas däremot obeskattade reserver upp på uppskjuten skatteskuld och eget kapital.

(iv) Avskrivningar över plan

Moderbolaget redovisar de ytterligare avskrivningar som tillåts enligt svensk lagstiftning som bokslutsdispositioner i resultaträkningen. I balansräkningen inkluderas de i obeskattade reserver.

(v) Immateriella anläggningstillgångar

I moderbolagets filialer finns inkråmsgoodwill som i respektive filials och moderbolagets finansiella rapporter skrivs av enligt avskrivningsplaner på 5 år. Dessa avskrivningar återläggs sedan i koncernens finansiella rapporter.

(vi) Utvecklingsfond

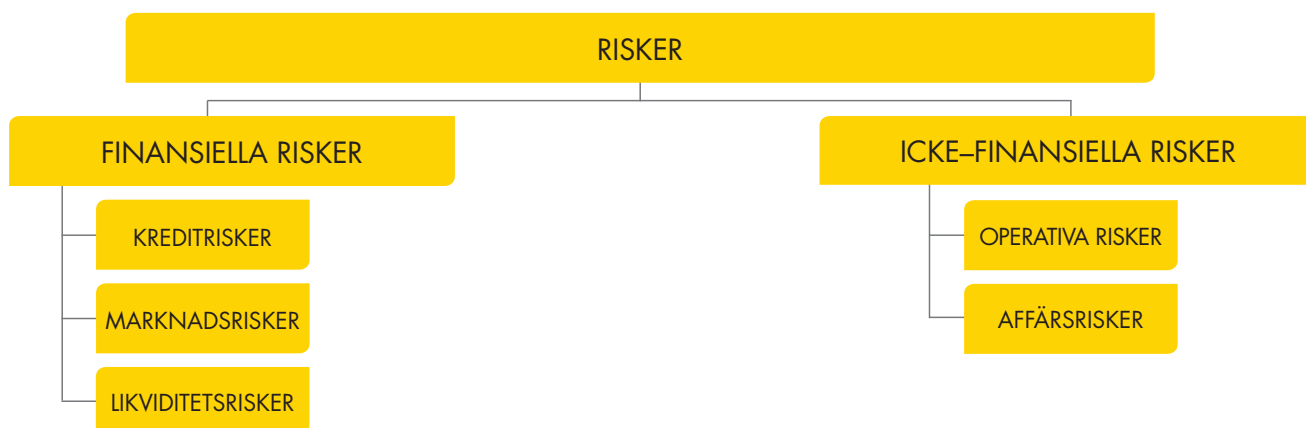
I enlighet med ändringarna i ÅRL och RFR 2 som trädde i kraft från 1 januari 2016 tillämpas i moderbolaget reglerna kring avsättning till utvecklingsfond. Ändringen innebär att företag som aktiverar egenupparbetade immateriella anläggningstillgångar efter 1 januari 2016 ska föra om ett belopp motsvarande de aktiverade utvecklingsutgifterna från fritt eget kapital till en utvecklingsfond inom bundet eget kapital. Vid avskrivning av de aktiverade utvecklingsutgifterna ska motsvarande belopp återföras tillbaka till fritt eget kapital.

NOT 3 RISKHANTERING

En förutsättning för en effektiv styrning och en väl fungerande riskhantering är en god riskkultur. Styrelse och vd ska genom sitt sätt att styra och leda verksamheten verka för en god riskkultur och systematiskt arbeta för en organisation präglad av transparens, starkt ansvarstagande och sunda värderingar.

Risikexponering är en naturlig del av koncernens verksamhet och accepteras till en nivå som är förenlig med avkastningskrav och kapitalbasens storlek. Utgångspunkten är att koncernen endast ska ta risker som är direkt förknippade med affärsverksamheten och som bedöms kunna bidra till att koncernen uppfyller sina långsiktiga lön-

samhetsmål. Övriga risker som är en konsekvens av affärsverksamheten ska endast tas i den utsträckning en lönsamhetsanalys visar att nyttan överstiger kostnaderna för att hantera eller eliminera dessa risker. I koncernens verksamhet uppstår olika typer av risker. De klassificeras enligt bilden nedan:



Riskhanteringen kan ske genom olika typer av förebyggande åtgärder som påverkar såväl riskerna som skadeverkningarna. Prissättningen på finansiella produkter och tjänster ska uppgå till en nivå som innebär att intäkterna väl återspeglar risktagandet.

Funktionen för riskkontroll är en oberoende funktion med ansvar för att stödja och utveckla koncernens verksamhet i aktivt riskansvar samt för att följa upp och kontrollera verksamhetens riskhantering. Funktionen för riskkontroll rapporterar koncernens samlade riskbild och utfallet av risker mot beslutad riskaptit till styrelse och vd.

Riskerna bevakas kontinuerligt med regelbundna kontroller av att givna limiter och rutiner efterlevs.

Riskhanteringsprocessen och systemen för riskhantering utvärderas löpande i syfte att kontrollera att dessa är effektiva och ändamålsenliga, att de återspeglar rådande marknadsförutsättningar och inbegriper samtliga produkter och tjänster som erbjuds. Genom utbildning och tydliga pro-

cesser skapar koncernen förutsättningar för en god riskkontroll där varje anställd förstår sin roll och sitt ansvar.

Koncernen arbetar och hanterar risker genom tre försvarslinjer:

- Första försvarslinjen består av affärsverksamheten som tar och äger risken och ansvarar för att respektive risk hanteras och kontrolleras.
- Andra försvarslinjen består av de oberoende funktionerna för riskkontroll samt regelefterlevnad vars ansvar är att stötta första försvarslinjen samt att genomföra oberoende uppföljning och kontroll av första försvarslinjens riskhantering.
- Tredje försvarslinjen består av funktionen internrevision och är direkt underställd styrelsen genomför oberoende granskningar av koncernens interna kontroller, riskhanteringsförmåga samt av arbetet i andra försvarslinjen.

Intern kapital- och likviditetsutvärdering
Arbetet med koncernens interna kapital-

och likviditetsutvärdering, IKLU, bedrivs parallellt och i växelverkan med styrelsens strategiarbete. Det är en iterativ process som ytterst styrs av styrelsen utifrån riskaptit och riskstrategi. IKLU:n utgör ett viktigt underlag för styrelsen i arbetet med att fastställa mål för kapitaltäckningen och likviditeten för att säkerställa att affärsstrategin är förenlig med fastställd riskaptit.

Syftet med IKLU:n är att med framförhållning säkerställa att koncernen har kapital och likviditet som till belopp, art och fördelning är tillräckligt, givet styrelsens riskaptit, med hänsyn till de risker som koncernen har eller kan komma att bli exponerad för. I IKLU-processen koordineras koncernens strategiska affärs-, kapital-, och likviditetsplanering samt hur dessa hanteras i en stressad situation. Arbetet och processen för IKLU utgår från externa regelverk och fastställd Instruktion för intern kapital- och likviditetsutvärdering.

IKLU:n godkänns av styrelsen.

Ytterligare information om koncernens

kapital- och riskhantering återfinns på www.forex.se.

Återhämtningsplan

Syftet med koncernens återhämtningsplan är att skapa beredskap vid eventuella kris-situationer där kapitalbasen eller likvidite-ten är för låg. Återhämtningsplanen upp-dateras minst årligen så att de tilltänkta åtgärderna snabbt och effektivt kan vidtas om så skulle bli nödvändigt.

Tillsammans med KLU bidrar återhäm-tningsplanen med viktig information till styrelsen i arbetet med att fastställa att ris-kapiteter är förenliga med kapital- och likvi-ditetsplaneringen.

Återhämtningsplanen godkänns av sty-relsen.

Kreditrisk

Kreditrisk är risken för förluster till följd av att motparter inte kan fullgöra sina förplik-telser enligt ingångna avtal och kan delas

upp i motpartsrisk och koncentrationsrisk. Styrelsen har det övergripande ansvaret för koncernens kreditriskexponering.

Motpartsrisk

Kreditrisk gentemot motparter uppstår vid något av följande tillfällen: i) utlåning till allmänheten, ii) kreditexponeringar mot andra banker, iii) kreditexponeringar mot stat och kommun och iv) kreditexponeringar mot leverantörer.

(i) Utlåning till allmänheten

Kreditgivning till kunder består av utlåning till allmänheten i form av blacolån och kontokrediter till personer folkbokförda i Sverige. Högsta möjliga engagemang är begränsat till 550 tkr per låntagare förde-lat på maximalt 500 tkr i blacolån och 50 tkr i kontokredit.

All utlåning till allmänheten föregås av en bedömning av motpartens kreditvärdighet. Koncernens interna kreditregelverk styr vilka

parametrar som utgör underlag för bedöm-ningen. Denna kompletteras med en åter-betalningskalkyl, extern kreditupplysning samt en bedömning av lånekundernas be-talningsförmåga.

Kreditrisken i utställda lånelöften är låg då löftesperioden är begränsad till 30 da-gar, se vidare not 2.

Koncernens rutiner för övervakning av förfallna betalningar och oreglerade ford-ringar syftar till att minimera kreditförlus-terna genom att tidigt upptäcka betalnings-problem hos kredittagarna. Kunder som bedöms ha långsiktiga betalningsproblem, överlämnas till inkasso och därmed blir hela krediten uppsagd. Hantering av inkasso sker genom samarbete med extern part.

Per den 31 december 2017 var den to-tala volymen hushållskrediter 5 841 793 (4 639 323) tkr. Volymen förfallna låneford-ringar netto efter nedskrivning framgår av nedanstående tabell.

Lånefordringar	2017			2016		
	Låg + medelrisk	Hög risk	Totalt	Låg + medelrisk	Hög risk	Totalt
1-30 dagar	139 496	8 240	147 736	122 165	12 036	134 201
31-60 dagar	4 400	18 416	22 816	4 724	24 336	29 060
61-90 dagar	2 767	9 828	12 595	2 205	11 906	14 111
90- dagar	-	255 570	255 570	-	242 068	242 068
Summa	146 663	292 054	438 717	129 094	290 346	419 440

Koncernens kreditförluster, netto uppgick 2017 till -60 598 (-58 737) tkr vilket mot-svarar -0,98 (-1,18) procent av kreditstocken.

Kreditkvaliteten för kreditstocken be-döms utifrån kundernas betalningsförmå-ga och risk för fallissemang. Kreditkvali-

teten för lånefordringar som varken förfallit till betalning eller är nedskrivningsbara framgår i följande tabell.

Lånefordringar	2017		2016	
		% av total		% av total
Låg till medel risk	5 110 896	96,8%	3 910 057	95,2%
Högre risk	171 397	3,2%	197 094	4,8%
Totalt placeringar och kontobalanser	5 282 293	100%	4 107 151	100%

(ii) Kreditexponering mot andra banker

Kreditrisken i likviditetsportföljen utgörs av att koncernens överskottslikviditet placeras i andra banker. För att hantera denna exponering har koncernen implementerat banklimiter för samtliga banker i vilka exponering beviljats. Storleken på limiterna

följer kapitaltäckningsföreskriften (CRR) och Finansinspektionens föreskrifter för stora exponeringar. Banklimiterna är enskilt beslutade utifrån en motpartsanalys, i kombination med en motivering av affärssyfte och riskbedömning av placeringen.

Fördelningen av bankens placeringar

och kontobalanser i bank på olika typer av motparter redovisas i följande tabell.

	Koncernen				Moderbolaget			
	2017		2016		2017		2016	
Rating ¹⁾	Stat	Kreditinstitut	Stat	Kreditinstitut	Stat	Kreditinstitut	Stat	Kreditinstitut
AAA	150 542	-	410 566	-	150 542	-	410 566	-
AA- t om AA+	600 756	957 727	320 250	1 726 113	600 756	957 727	320 250	1 726 113
A- t om A+	-	1 236 179	-	567 629	-	1 200 871	-	548 490
Totalt placeringar	751 298	2 193 906	730 816	2 293 742	751 298	2 158 598	730 816	2 274 603

¹⁾ Ratingnivå anges i S&P:s skala oavsett vilket institut som åsatt rating. I de fall olika institut åsatt olika ratingnivå används den lägsta. Beloppen i tabellen motsvarar värdet i balansräkningen av utlåning till kreditinstitut, belåningsbara statsskuldväxlar samt obligationer och andra räntebärande värdepapper.

(iii) Kreditexponering mot stat och kommun

Kreditrisk gentemot stat och kommun uppstår potentiellt vid placeringar av överskottslikviditet. Placering görs enbart gentemot stater och kommuner som i enlighet med externa regelverk erhåller noll procent riskvikt.

(iv) Kreditexponering mot leverantörer

Kreditrisk mot leverantörer uppstår i samtliga transaktioner där utgående och inkommande betalning/vara ej möts vid samma tillfälle.

För att begränsa och hantera denna kreditexponering har koncernen en etablerad limitsstruktur där styrelsen har beslutat den totala riskaptit som koncernen tolererar mot samtliga leverantörer tillsammans samt mot en enskild leverantör utan att en individuell motpartsanalys utförs.

Koncentrationsrisk

Koncentrationsriskerna uppstår som en effekt av kreditriskexponeringar som är koncentrerade gentemot enskilda motparter, gentemot specifika branscher eller inom regioner.

Utlåning till allmänheten är begränsad till 550 tkr per låntagare, varav maximalt 500 tkr i blacolån och 50 tkr i kontokredit Privatkonto. Snittkrediten per lån, ej inkasso, uppgick vid årets slut till 128 (109) tkr i en portfölj uppgående till totalt 5 521 543 (4 383 996) tkr.

Avseende exponering mot andra banker följer koncernen de yttre limiter som är

fastställda av tillsynsmyndighet, varpå stora exponeringar regelbundet hanteras och beaktas.

Tack vare en väldiversifierad och beloppsbegränsad utlåning till allmänheten och diversifiering genom exponering till ett större antal banker bedöms FOREX Banks koncentrationsrisk vara begränsad.

Marknadsrisk

Marknadsrisk är risken för negativ värdet förändring på tillgång eller skuld till följd av rörelser i marknadsräntor och/eller valutakurser. Marknadsrisk delas upp i ränterisk och valutarisk.

Ränterisk

Ränterisk är risken för värdeförändringar i räntebärande skulder och tillgångar eller framtida kassaflöden, som en följd av förändringar i marknadsräntor. För FOREX Bank gäller det framförallt räntebindningsvillkor för in- och utlåning till allmänheten, övrig finansiering samt vid placeringar.

Risken uppstår i de fall räntebindningsvillkor för FOREX Banks tillgångar inte motsvaras av räntebindningsvillkor för skulderna. FOREX Banks totala ränterisk omfattar samtliga räntebärande tillgångar och skulder som finns redovisade på balansräkningen, poster utanför balansräkningen samt ingångna derivat.

Ränterisken beräknas som den diskonterade resultatförändringen av koncernens totala räntexponering vid en parallellför-

skjutning av avkastningskurvan med två procentenheter (resultateffekten vid en tvåprocentig förändring av räntenivån på alla löptider). Kreditspreadrisk tas inte med i beaktningen då FOREX Bank endast har upplåning i form av emitterade skuldebrev med en löptid på 10 år. Ränterisken ska inte överstiga 20 % av kapitalbasen enligt rådande regelverk där FOREX Bank har valt att tillämpa en, av styrelsen satt, striktare intern limit. Den totala ränterisken, definierad som 200 bp förändring av marknadsräntan för samtliga löptider, var vid årsskiftet 1 670 (261) tkr vilket motsvarar 0,1 (0,0) procent av kapitalbasen.

Räntebindning

Koncernen

2017	Högst 1 mån	Högre än 1<3 mån	Högre än 3<12 mån	Högre än 1 år	Utan ränta	Summa
Tillgångar						
Kassa	-	-	-	-	992 474	992 474
Belåningsbara statsskuldväxlar	-	-	150 370	-	-	150 370
Utlåning till kreditinstitut	2 194 078	-	-	-	-	2 194 078
Utlåning till allmänheten	5 841 793	-	-	-	-	5 841 793
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	600 756	-	-	600 756
Aktier och andelar	-	-	-	-	7 616	7 616
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	-	119 682	119 682
Materiella tillgångar	-	-	-	-	62 182	62 182
Övriga tillgångar	-	-	-	-	297 826	297 826
Summa tillgångar	8 035 871	-	751 126	-	1 479 780	10 266 777
Skulder						
Inlåning från allmänheten	8 244 113	-	-	-	-	8 244 113
Emitterade värdepapper	-	-	245 314	-	-	245 314
Övriga skulder	-	-	-	-	411 304	411 304
Avsättningar	-	-	-	-	7 395	7 395
Eget kapital	-	-	-	-	1 358 651	1 358 651
Summa skulder	8 244 113	-	245 314	-	1 777 350	10 266 777
2016						
	Högst 1 mån	Högre än 1<3 mån	Högre än 3<12 mån	Högre än 1 år	Utan ränta	Summa
Tillgångar						
Kassa	-	-	-	-	1 223 200	1 223 200
Belåningsbara statsskuldväxlar	-	300 322	-	-	-	300 322
Utlåning till kreditinstitut	2 293 909	-	-	-	-	2 293 909
Utlåning till allmänheten	4 639 323	-	-	-	-	4 639 323
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	85 022	345 305	-	-	-	430 327
Aktier och andelar	-	-	-	-	7 199	7 199
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	-	118 269	118 269
Materiella tillgångar	-	-	-	-	84 708	84 708
Övriga tillgångar	-	-	-	-	249 698	249 698
Summa tillgångar	7 018 254	645 627	-	-	1 683 074	9 346 955
Skulder						
Inlåning från allmänheten	7 781 392	-	-	-	-	7 781 392
Övriga skulder	-	-	-	-	234 380	234 380
Avsättningar	-	-	-	-	930	930
Eget kapital	-	-	-	-	1 330 253	1 330 253
Summa skulder	7 781 392	-	-	-	1 565 563	9 346 955

Moderbolaget

2017	Högst 1 mån	Högre än 1<3 mån	Högre än 3<12 mån	Högre än 1 år	Utan ränta	Summa
Tillgångar						
Kassa	-	-	-	-	965 379	965 379
Belåningsbara statsskuldväxlar	-	-	150 370	-	-	150 370
Utlåning till kreditinstitut	2 158 770	-	-	-	-	2 158 770
Utlåning till allmänheten	5 841 793	-	-	-	-	5 841 793
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	600 756	-	-	600 756
Aktier och andelar i koncernföretag	-	-	-	-	138 364	138 364
Aktier och andelar	-	-	-	-	7 616	7 616
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	-	23 015	23 015
Materiella tillgångar	-	-	-	-	57 695	57 695
Övriga tillgångar	-	-	-	-	310 344	310 344
Summa tillgångar	8 000 563	-	751 126	-	1 502 413	10 254 102
Skulder						
Inlåning från allmänheten	8 244 113	-	-	-	-	8 244 113
Emitterade värdepapper	-	-	245 314	-	-	245 314
Övriga skulder	-	-	-	-	379 263	379 263
Avsättningar	-	-	-	-	11 999	11 999
Eget kapital och obeskattade reserver	-	-	-	-	1 373 413	1 373 413
Summa skulder	8 244 113	-	245 314	-	1 764 675	10 254 102

2016	Högst 1 mån	Högre än 1<3 mån	Högre än 3<12 mån	Högre än 1 år	Utan ränta	Summa
Tillgångar						
Kassa	-	-	-	-	1 176 680	1 176 680
Belåningsbara statsskuldväxlar	-	300 322	-	-	-	300 322
Utlåning till kreditinstitut	2 274 770	-	-	-	-	2 274 770
Utlåning till allmänheten	4 639 323	-	-	-	-	4 639 323
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	85 022	345 305	-	-	-	430 327
Aktier och andelar i koncernföretag	-	-	-	-	159 864	159 864
Aktier och andelar	-	-	-	-	7 199	7 199
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	-	21 601	21 601
Materiella tillgångar	-	-	-	-	78 346	78 346
Övriga tillgångar	-	-	-	-	254 664	254 664
Summa tillgångar	6 999 115	645 627	-	-	1 698 354	9 343 096
Skulder						
Inlåning från allmänheten	7 781 392	-	-	-	-	7 781 392
Övriga skulder	-	-	-	-	195 230	195 230
Avsättningar	-	-	-	-	4 762	4 762
Eget kapital och obeskattade reserver	-	-	-	-	1 361 712	1 361 712
Summa skulder	7 781 392	-	-	-	1 561 704	9 343 096

Valutarisk

Valutarisk definieras som risken för förlust på grund av valutakursrörelser.

Koncernen är exponerad för två typer av valutarisker, transaktions- och omräknings-exponering. Transaktionsexponeringen är i första hand kopplad till risken från lager av utländsk valuta för bankens resevaluta-verksamhet. Koncernen har även tillgodohavanden på valutakonton i andra banker. Omräkningsexponeringen kommer från omräkning av tillgångar och skulder i utländsk valuta i bankens filialer.

Koncernen använder derivatinstrument för att minska valutarisken. Valutaderivat för säkring av större exponeringar används företrädesvis för valutapositioner i bankens största valutor. Löptiden för samtliga derivat understiger 30 dagar per balansdagen.

Valutarisk beräknas som den totala värdeförändringen i SEK på respektive exponering i utländsk valuta när valutakursen mot SEK stresstestas med en förändring i växelkursen på 5 procent. Den sammanlagda valutaexponeringen, det vill säga summan av exponeringstalen för samtli-

ga valutor, får vid varje givet tillfälle aldrig överstiga 260 mkr eller 25 procent av aktuell kapitalbas om denna beräkning understiger 260 mkr. Koncernens kapitalbas uppgick den 31 december 2017 till 1 463 mkr, vilket ger ett sammanlagt valutaexponeringsutrymme på 260 mkr. Vid maximalt utnyttjande av limiten motsvarar en valutakursförändring på 5 procent således en värdeförändring via resultaträkningen på 13 mkr ($260 \cdot 5\% = 13$ mkr). Exponeringen i koncernen vid respektive årsskifte redovisas nedan.

Valuta	2017				2016			
	Total brutto valutaposition	Avgår valutaderivat	Netto valutaposition	Max val. risk 5%	Total brutto valutaposition	Avgår valutaderivat	Netto valutaposition	Max val. risk 5%
EUR	310 182	-299 185	10 997	550	441 514	-469 400	-27 886	-1 394
DKK	75 923	-79 239	-3 316	-166	180 378	-174 960	5 418	271
NOK	79 086	-81 986	-2 900	-145	184 003	-173 936	10 067	503
THB	74 319	-71 205	3 114	156	94 724	-57 128	37 596	1 880
USD	130 942	-131 715	-773	-39	143 806	-191 367	-47 561	-2 378
GBP	76 733	-77 843	-1 110	-55	117 292	-109 495	7 797	390
Övriga	115 336	-53 569	61 767	3 088	190 529	-	190 529	9 526
	862 521	-794 742	67 779	3 389	1 352 246	-1 176 286	175 960	8 798

USD och EUR används även för säkring av valutakorgar. Det innebär att den eventuella negativa nettositionen i USD och EUR säkrar positioner i valutor som korrelerar mot dessa båda valutor.

I koncernens resultaträkning ingår valutakursdifferenser med -26 008 (-37 339) tkr i posten nettoresultat av finansiella transaktioner medan motsvarande siffror för mo-

derbolaget uppgick till -26 087 (-37 454) tkr.

Likviditetsrisker

Likviditetsrisken uttrycks som risken för förlust eller försämrad intjäningsförmåga till följd av att bankens betalningsåtaganden inte kan fullgöras i rätt tid eller att kostnaden för att erhålla finansiering ökar avsevärt. Likviditets-

risker uppstår även då tillgångar och skulder har olika löptider. FOREX Banks likviditetssituation påverkas av variationer i in- och utlåning från/till allmänheten samt lagersituationen i resevalutaaffären. De andra större riskerna hänförliga till likviditeten är kredit och ryktesrisk.

Förfallostruktur, tillgångar och skulder 2017-12-31

	Vid anfordran	Upp till 3 månader	Över 3 månader
Tillgångar			
Utlåning	5 841 793	-	-
Banker och andra finansinstitut	2 194 078	-	-
Belåningsbara statskuldsväxlar	-	-	150 370
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	600 756
Summa tillgångar	8 035 871	-	751 126
Skulder			
Inlåning	8 244 113	-	-
Emitterade värdepapper	-	-	245 314
Summa skulder	8 244 113	-	245 314

Förfallostruktur, tillgångar och skulder 2016-12-31

	Vid anfordran	Upp till 3 månader	Över 3 månader
Tillgångar			
Utlåning	4 639 323	-	-
Banker och andra finansinstitut	2 293 909	-	-
Belåningsbara statskuldsväxlar	-	300 322	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	430 327	-
Summa tillgångar	6 933 232	730 649	-
Skulder			
Inlåning	7 781 392	-	-
Emitterade värdepapper	-	-	-
Summa skulder	7 781 392	-	-

Löptider för koncernens och moderbolagets derivattillgångar och derivatsskulder framgår av tabellen nedan.

**Koncernen och moderbolaget
2017-12-31**

	Vid anfordran	Upp till 3 månader	Över 3 månader	2016-12-31 Vid anfordran	Upp till 3 månader	Över 3 månader
Tillgångar						
Derivat	-	10 603	-	-	10 937	-
Summa tillgångar	-	10 603	-	-	10 937	-

**Koncernen och moderbolaget
2017-12-31**

	Vid anfordran	Upp till 3 månader	Över 3 månader	2016-12-31 Vid anfordran	Upp till 3 månader	Över 3 månader
Skulder						
Derivat	-	1 047	-	-	276	-
Summa skulder	-	1 047	-	-	276	-

FOREX Bank mäter, kontrollerar och analyserar likviditetsrisken kontinuerligt med det övergripande syftet att säkerställa att koncernen alltid kan fullfölja sina betalningsåtaganden i tid utan att hastigt tvingas avyttra tillgångar till ogynnsamma villkor.

Koncernen uppfyller alla krav på LCR (Liquidity Coverage Ratio) respektive NSFR (Net Stable Funding Ratio).

- LCR är ett likviditetsmått som uttrycker relationen mellan likvida tillgångar i förhål-

lande till dess nettokassaflöde mätt under ett stressat likviditetsscenario över en period på 30 dagar

- NSFR står för stabil nettofinansieringskvot och är ett likviditetsmått som ställer den stabila finansieringen i relation till dess illikvida tillgångar under ett stressat ett årsscenario

Koncernens samtliga placeringar i belåningsbara statsskuldväxlar, utlåning till kre-

ditinstitut samt obligationer och andra räntebärande värdepapper hade vid utgången av både 2017 och 2016 en återstående löptid på högst sex månader vid placerings-tidpunkten samt en genomsnittlig löptid understigande tre månader.

Likviditetsexponering, nominella kassaflöden (återstående löptid)
Koncernen

2017	Betalbar på anfordran	Upp till 3 mån	3-12 mån	1-5 år	Över 5 år	Summa
Tillgångar						
Kassa	992 474	-	-	-	-	992 474
Belåningsbara statsskuldväxlar	-	100 167	50 203	-	-	150 370
Utlåning till kreditinstitut	2 194 078	-	-	-	-	2 194 078
Utlåning till allmänheten	-	33 577	64 199	893 612	4 729 622	5 721 010
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	375 456	225 300	-	-	600 756
Övriga finansiella tillgångar	-	223 073	-	-	7 616	230 689
Summa tillgångar	3 186 552	732 273	339 702	893 612	4 737 238	9 889 377
Skulder						
Inlåning från allmänheten	8 244 113	-	-	-	-	8 244 113
Emitterade värdepapper	-	-	-	250 000	-	250 000
Övriga finansiella skulder	-	359 509	10 711	46 613	-	416 833
Summa skulder	8 244 113	359 509	10 711	296 613	-	8 910 946
2016						
	Betalbar på anfordran	Upp till 3 mån	3-12 mån	1-5 år	Över 5 år	Summa
Tillgångar						
Kassa	1 223 200	-	-	-	-	1 223 200
Belåningsbara statsskuldväxlar	-	300 222	-	-	-	300 222
Utlåning till kreditinstitut	2 293 909	-	-	-	-	2 293 909
Utlåning till allmänheten	-	22 968	52 797	774 259	3 714 985	4 565 009
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	430 327	-	-	-	430 327
Övriga finansiella tillgångar	-	36 485	-	-	7 199	43 684
Summa tillgångar	3 517 109	790 002	52 797	774 259	3 722 184	8 856 351
Skulder						
Inlåning från allmänheten	7 781 392	-	-	-	-	7 781 392
Övriga finansiella skulder	-	184 979	-	-	-	184 979
Summa skulder	7 781 392	184 979	-	-	-	7 966 371

Moderbolaget

2017	Betalbar på anfordran	Upp till 3 mån	3-12 mån	1-5 år	Över 5 år	Summa
Tillgångar						
Kassa	965 379	-	-	-	-	965 379
Belåningsbara statskuldväxlar	-	100 167	50 203	-	-	150 370
Utlåning till kreditinstitut	2 158 770	-	-	-	-	2 158 770
Utlåning till allmänheten	-	33 577	64 199	893 612	4 729 622	5 721 010
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	375 456	225 300	-	-	600 756
Övriga finansiella tillgångar	-	221 943	-	-	7 616	229 559
Summa tillgångar	3 124 149	731 143	339 702	893 612	4 737 238	9 825 845
Skulder						
Inlåning från allmänheten	8 244 113	-	-	-	-	8 244 113
Emitterade värdepapper	-	-	-	250 000	-	250 000
Övriga finansiella skulder	-	355 672	10 711	46 613	-	412 996
Summa skulder	8 244 113	355 672	10 711	296 613	-	8 907 109

2016	Betalbar på anfordran	Upp till 3 mån	3-12 mån	1-5 år	Över 5 år	Summa
Tillgångar						
Kassa	1 176 680	-	-	-	-	1 176 680
Belåningsbara statskuldväxlar	-	300 220	-	-	-	300 220
Utlåning till kreditinstitut	2 274 770	-	-	-	-	2 274 770
Utlåning till allmänheten	-	22 968	52 797	774 259	3 714 985	4 565 009
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	430 327	-	-	-	430 327
Övriga finansiella tillgångar	-	35 597	-	-	7 199	42 796
Summa tillgångar	3 451 450	789 112	52 797	774 259	3 722 184	8 789 802
Skulder						
Inlåning från allmänheten	7 781 392	-	-	-	-	7 781 392
Övriga finansiella skulder	-	178 822	-	-	-	178 822
Summa skulder	7 781 392	178 822	-	-	-	7 960 214

Operativa risker

Med operativ risk avses risken för förluster till följd av fallerade eller ej ändamålsenliga fallerade interna processer, mänskliga fel, bristfälliga system, oegentligheter eller yttre händelser, inklusive legala risker.

Identifierade risker

Koncernen har identifierat att operativa risker finns avseende personal, processer, IT-system, externt, säkerhet, legalt, AML och regel efterlevnad. Mot bakgrund av koncernens strategi och nuläge har följande risker identifierats som de mest väsentliga att hantera och arbeta proaktivt med:

Personal

FOREX Bank värnar om sina medarbetare och arbetar aktivt med utbildningsinsatser för att säkerställa att alla medarbetare, såväl på huvudkontoret som i butiks nätet, är väl införstådda med externa och interna krav, processer och rutiner. I syfte att minska risken för hög personalomsättning finns tydligt dokumenterade rutiner inom ramen för till exempel rekryteringsprocessen och medarbetarutveckling.

IT-system

IT-systemen ska vara anpassade till och utgöra ett stöd till affärsverksamheten och de stödjande funktionerna. I syfte att automatisera och öka kontrollen samt för att effektivisera arbetar IT tillsammans med relevanta delar av verksamheten med ständig utveckling och förfining av systemstöden.

Vidare ska IT-systemen vara tillräckligt säkra i förhållande till arten av den information som IT-systemen hanterar. För att bedöma och säkerställa att systemen är tillräckligt säkra bedöms samtliga IT-system utifrån verksamhetens krav på konfidentialitet, riktighet, spårbarhet och tillgänglighet. Koncernen genomför kontinuerliga riskanalyser för IT-systemen för att bedöma säkerheten och vid behov genomföra olika former av tester.

AML

AML syftar till att motverka och förhindra penningtvätt och finansiering av terrorism. Kärnverksamheten för koncernen är resevaluta, kontanthantering, blancholån och betalningsförmedling vilket ökar risken för försök till penningtvätt och finansiering av terrorism.

För att motverka denna risk arbetar koncernen förebyggande genom löpande omvärldsbevakning, utveckling av systemstöd, kundkännedom, utbildning av medarbetarna, ett riskbaserat förhållningssätt, rapportering och analys av incidenter samt genom

att ha vedertagna metoder och rutinbeskrivningar som hanterar riskområdet.

Hantering av operativa risker

Koncernen arbetar kontinuerligt med flera metoder och verktyg för hantering av operativa risker. Nedan beskrivs de väsentligaste verktygen för hantering av operativa risker:

Riskindikatorer

Koncernen har fastställda gränsvärden och riskindikatorer för att följa utvecklingen av operativa risker och därmed kunna identifiera när en risk ökar. Funktionen för riskkontroll ansvarar för att regelbundet se över och vid behov föreslå uppdatering av indikatorer och gränsvärden. Indikatorerna återrapporteras kvartalsvis, eller vid behov oftare, till styrelsen. Instruktion för hantering av koncernens respektive operativa risker specificeras i olika interna styrdokument.

Självutvärdering

För att identifiera, värdera och mäta operativa risker i verksamheten, används självutvärderingsverktyget FOREX Operational Risk Assessment, FORA. Utfallet av FORA jämförs och valideras gentemot faktiska kostnader för operativa risker, vilket i princip är att jämföra med kostnader för incidenter. Självutvärderingen genomförs för respektive avdelning, väsentlig process och väsentlig produkt, det aggregerade resultatet av självutvärderingen rapporteras årligen till styrelsen och ledningen. De väsentligaste riskerna som identifierats följs och hanteras löpande av verksamheten.

Incidenthantering och rapportering

Koncernen har en gemensam rutin och ett gemensamt systemstöd för att rapportera och hantera identifierade incidenter. Riskkontrollfunktionen stödjer verksamheten i rapporteringen och hanteringen av incidenter. Dokumenterade förluster som uppstått vid incidenter används vid identifiering och mätning av operativa risker. Även incidenter som inte orsakat någon ekonomisk skada rapporteras och hanteras.

Hantering av nya eller väsentligt förändrade produkter och tjänster

Koncernen har en gemensam rutin och process för hantering av nya eller väsentligt förändrade produkter och tjänster. I processen finns ett flertal funktioner representerade med syfte att säkerställa efterlevnad av lagar och regler, ge en fullständig bedömning av eventuella risker samt bidra med specialistkompetens till beslutsunderlag.

Affärsrisker

Koncernen delar upp affärsrisker i två områden:

Strategi

Strategisk risk är risken för förlust på grund av missriktade affärsbeslut, felaktigt genomförande av beslut eller oförmåga att reagera adekvat på förändringar i samhället, regelsystemen eller branschen. Koncernen följer och hanterar denna risk löpande genom uppföljning och dialog.

Intjänings

Intjäningsrisk är risken för minskade intäkter till följd av att faktorer i affärsmiljön till exempel marknadsförhållanden, kundbeteende, teknologisk utveckling och ryktesrisker har en negativ påverkan på volymer och marginaler. Koncernen följer och hanterar denna risk genom olika typer av löpande uppföljning.

NOT 4 RÄNTENETTO

Koncernen

Ränteintäkter

Utlåning till kreditinstitut	
Utlåning till allmänheten	
Övrigt	

Summa ränteintäkter

Räntekostnader

Skulder till kreditinstitut	
Inlåning från allmänheten ¹	
Räntebärande värdepapper	
Övrigt	

Summa räntekostnader

Summa räntenetto

	2017	2016
	215	174
	247 334	229 566
	28	161
Summa ränteintäkter	247 577	229 901
	-9 723	-9 819
	-23 737	-20 909
	-16 867	-3 449
	-498	-228
Summa räntekostnader	-50 825	-34 405
Summa räntenetto	196 752	195 496

I räntenettet ingår inga poster hänförligt till finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen varken 2017 eller 2016.

Moderbolaget

Ränteintäkter

Utlåning till kreditinstitut	
Utlåning till allmänheten	
Övrigt	

Summa ränteintäkter

Räntekostnader

Skulder till kreditinstitut	
Inlåning från allmänheten ¹	
Räntebärande papper	
Övrigt	

Summa räntekostnader

Summa räntenetto

	2017	2016
	215	174
	247 334	229 566
	28	122
Summa ränteintäkter	247 577	229 862
	-9 723	-9 819
	-23 737	-20 909
	-16 867	-3 449
	-498	-227
Summa räntekostnader	-50 825	-34 404
Summa räntenetto	196 752	195 458

I räntenettet ingår inga poster hänförligt till finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen varken 2017 eller 2016.

Samtliga ränteintäkter och räntekostnader i både koncernen och moderbolaget hänförs till poster som inte redovisas till verkligt värde via resultatet

¹ I Inlåning från allmänheten ingår i koncernen och moderbolagets kostnad för insättningsgaranti, resolutionsavgift och stabiliseringsavgift med 12 144 (9 312) tkr.

NOT 5 ERHÅLLNA UTDELNINGAR

Koncernen

Aktier och andelar

Summa erhållna utdelningar

2017

23

23

2016

916

916

Moderbolaget

Aktier och andelar

Aktier och andelar i koncernbolag

Koncernbidrag

Summa erhållna utdelningar

2017

23

-

17 583

17 606

2016

916

11 800

-

12 716

NOT 6 PROVISIONSINTÄKTER

Koncernen

Betalningsförmedlingsprovisioner

Utlåningsprovisioner

Inlåningsprovisioner

Avgifter från kredit- och betalkort

Provisioner kortinlösen

Provisioner räkningsbetalningar

Provisioner valutaköp

Övriga provisioner

Summa provisionsintäkter

2017

42 884

23 955

788

7 591

48 587

13 236

42 689

37 721

217 451

2016

44 913

20 990

520

6 947

50 445

14 186

43 559

33 778

215 338

I provisionsintäkter ingår 42 689 (43 559) tkr till poster hänförligt till finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen.

Moderbolaget

Betalningsförmedlingsprovisioner

Utlåningsprovisioner

Inlåningsprovisioner

Avgifter från kredit- och betalkort

Provisioner dotterföretag

Provisioner kortinlösen

Provisioner räkningsbetalningar

Provisioner valutaköp

Övriga provisioner

Summa provisionsintäkter

2017

42 884

23 955

788

7 591

74

45 323

13 236

42 689

37 719

214 259

2016

44 913

20 990

521

6 947

75

46 413

14 186

43 559

33 776

211 380

I provisionsintäkter ingår 42 689 (43 559) tkr till poster hänförligt till finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen.

NOT 7 PROVISIONSKOSTNADER

Koncernen

Betalningsförmedlingsprovisioner

Provisioner låneskydd

Övriga provisioner

Summa provisionskostnader

2017

-2 537

-2 205

-20 874

-25 616

2016

-1 783

-2 043

-17 992

-21 818

Moderbolaget

Betalningsförmedlingsprovisioner

Provisioner dotterföretaget X-change in Sweden AB

Provisioner låneskydd

Övriga provisioner

Summa provisionskostnader

2017

-2 532

-63 159

-2 205

-20 699

-88 595

2016

-1 775

-71 501

-2 043

-17 804

-93 123

NOT 8 NETTORESULTAT AV FINANSIELLA TRANSAKTIONER

Koncernen

	2017	2016
Aktier och andelar	-	92 850
Andra finansiella instrument	990 642	1 010 793
Valutakursförändringar	-26 008	-37 339
Summa nettoresultat av finansiella transaktioner	964 634	1 066 304

Nettovinst/nettoförlust uppdelat per värderingskategori

	2017	2016
Finansiella tillgångar, innehav för handelsändamål	958 545	947 326
Lånefordringar och kundfordringar	5 210	25 466
Finansiella tillgångar som kan säljas	-	92 850
Finansiella skulder, innehav för handelsändamål	-788	334
Övriga finansiella skulder	1 667	328
Summa nettoresultat av finansiella transaktioner	964 634	1 066 304

I nettoresultat av finansiella transaktioner ingår 957 757 (947 660) tkr till poster hänförligt till finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen.

Moderbolaget

	2017	2016
Aktier och andelar	-	92 850
Andra finansiella instrument	990 703	1 010 824
Valutakursförändringar	-26 087	-37 454
Summa nettoresultat av finansiella transaktioner	964 616	1 066 220

Nettovinst/nettoförlust uppdelat per värderingskategori

	2017	2015
Finansiella tillgångar, innehav för handelsändamål	958 530	947 243
Lånefordringar och kundfordringar	5 207	25 465
Finansiella tillgångar som kan säljas	-	92 850
Finansiella skulder, innehav för handelsändamål	-788	334
Övriga finansiella skulder	1 667	328
Summa nettoresultat av finansiella transaktioner	964 616	1 066 220

I nettoresultat av finansiella transaktioner ingår 957 742 (947 577) tkr till poster hänförligt till finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen.

Finansiella tillgångar, innehav för handelsändamål utgörs av realiserat resultat från försäljning av valuta i koncernens butiker, uttagsautomater och från koncernens cash center till externa kunder, orealiserad värdeförändring av lager av valuta samt av realiserat och orealiserat resultat av derivatinstrument.

Låne- och kundfordringar utgörs av realiserade valutakursvinster/valutakursförluster vid erhållna betalningar av kund- och lånefordringar i utländsk valuta samt av orealiserade valutakursvinster/valutakursförluster vid omvärdering av behållning på bankkonton i utländsk valuta.

Finansiella tillgångar som kan säljas utgörs av realiserat resultat vid avyttring av aktier och andelar i koncernföretag samt andra aktier och andelar.

Finansiella skulder, innehav för handelsändamål utgörs av realiserat och orealiserat resultat av derivatinstrument.

Övriga finansiella skulder utgörs av realiserade valutakursvinster/valutakursförluster vid betalningar av leverantörsskulder och övriga skulder i utländsk valuta.

NOT 9 FASTIGHETSFÖRSÄLJNING

Under hösten 2016 såldes fastigheten på Kornhamnstorg 4 i Gamla Stan, Stockholm, vilket frigjorde kapital för ökad expansion av bankverksamheten i enlighet med affärsstrategin. Fastigheten såldes i två steg. Första steget var en intern överlåtelse av fastigheten Cerberus 2 från FOREX Bank AB till dotterbolaget Fastighets AB Schin-

kelska huset för 49 mkr, vilket resulterade i en reaförlust på 20 mkr i moderbolaget. Reaförlusten av internöverlåtelsen redovisas under övriga rörelsekostnader, se not 12 och not 25 för ytterligare information. I det andra steget sålde FOREX Bank AB dotterbolaget Fastighets AB Schinkelska huset till en extern part för 147 mkr. Avyttring av

aktierna i dotterbolaget resulterade i en reavinst efter försäljningskostnader på 93 mkr i moderbolaget. Reavinsten av avyttring av aktierna redovisades under nettoreultat finansiella poster, se not 8 och not 22 för ytterligare information.

NOT 10 ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER

Koncernen

Försäkringsersättning
Hysesintäkter
Erhållna arbetsmarknadsbidrag
Ersättning avseende Panaxia
Övriga rörelseintäkter
Summa övriga rörelseintäkter

2017	2016
89	1 579
715	271
1 062	752
-	5 000
449	1 368
2 315	8 970

I övriga rörelseintäkter ingår inga poster hänförligt till finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen varken 2017 eller 2016.

Moderbolaget

Management fee dotterbolag
Försäkringsersättning
Hysesintäkter
Hysesintäkter dotterbolag
Erhållna arbetsmarknadsbidrag
Ersättning avseende Panaxia
Övriga rörelseintäkter
Summa övriga rörelseintäkter

2017	2016
9 012	8 081
89	1 579
715	271
44	132
952	752
-	4 385
447	1 364
11 259	16 564

I övriga rörelseintäkter ingår inga poster hänförligt till finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen varken 2017 eller 2016.

NOT 11 ALLMÄNNA ADMINISTRATIONSKOSTNADER

Koncernen

Personalkostnader

- löner och arvoden

- sociala avgifter

- kostnad för pensionspremier

- övriga personalkostnader

Summa personalkostnader

Avgår aktiverade personalkostnader

Summa kostnadsförda personalkostnader

Övriga allmänna administrationskostnader

- hyror och andra lokalkostnader

- porto och telefon

- revision

- övriga externa tjänster

- övriga externa kostnader

Summa övriga allmänna administrationskostnader

Summa allmänna administrationskostnader

	2017	2016
	-460 600	-445 425
	-134 984	-126 342
	-38 181	-37 882
	-21 692	-27 150
Summa personalkostnader	-655 457	-636 799
Avgår aktiverade personalkostnader	239	2 311
Summa kostnadsförda personalkostnader	-655 218	-634 488
	-126 566	-118 331
	-14 828	-14 063
	-2 855	-3 054
	-268 711	-237 226
	-47 912	-44 230
Summa övriga allmänna administrationskostnader	-460 872	-416 904
Summa allmänna administrationskostnader	-1 116 090	-1 051 392

Moderbolaget

Personalkostnader

- löner och arvoden

- sociala avgifter

- kostnad för pensionspremier

- övriga personalkostnader

Summa personalkostnader

Avgår aktiverade personalkostnader

Summa kostnadsförda personalkostnader

Övriga allmänna administrationskostnader

- hyror och andra lokalkostnader

- porto och telefon

- revision

- övriga externa tjänster

- övriga externa kostnader

Summa övriga allmänna administrationskostnader

Summa allmänna administrationskostnader

	2017	2016
	-438 846	-420 271
	-127 610	-118 029
	-37 146	-36 404
	-20 695	-26 151
Summa personalkostnader	-624 297	-600 855
Avgår aktiverade personalkostnader	239	2 311
Summa kostnadsförda personalkostnader	-624 058	-598 544
	-119 341	-109 965
	-14 620	-13 848
	-2 698	-2 897
	-267 888	-236 233
	-45 032	-41 077
Summa övriga allmänna administrationskostnader	-449 579	-404 020
Summa allmänna administrationskostnader	-1 073 637	-1 002 564

Löner, andra ersättningar och sociala kostnader

Koncernen	2017			2016		Ledande Totalt
	Ledande befattningshavare	Övriga anställda	Totalt	Ledande befattningshavare	Övriga anställda	
Löner	-26 338	-434 262	-460 600	-18 131	-427 294	-445 425
Sociala kostnader	-9 528	-125 456	-134 984	-6 758	-119 584	-126 342
Summa	-35 866	-559 718	-595 584	-24 889	-546 878	-571 767

Av koncernens pensionskostnader avser 5 051 (4 265) tkr ledningen bestående av 10 (9) personer. Inga utestående pensionsförpliktelser finns. Samtliga pensionskostnader täcks genom löpande premiebetalningar.

Moderbolaget

Moderbolaget	2017			2016		Totalt
	Ledande befattningshavare	Övriga anställda	Totalt	Ledande befattningshavare	Övriga anställda	
Löner	-26 338	-412 508	-438 846	-18 131	-402 140	-420 271
Sociala kostnader	-9 528	-118 082	-127 610	-6 758	-111 271	-118 029
Summa	-35 866	-530 590	-566 456	-24 889	-513 411	-538 300

Av moderbolagets pensionskostnader avser 5 051 (4 265) tkr ledningen bestående av 10 (9) personer. Inga utestående pensionsförpliktelser finns. Samtliga pensionskostnader täcks genom löpande premiebetalningar.

Ledande befattningshavares ersättningar

Styrelsen

FOREX Banks årsstämma fastställer styrelsens arvoden. Styrelsen bestod vid årets slut av åtta stämموvalda ledamöter och en arbetstagarrepresentant och har under året haft 13 möten. För deltagande i styrelsen utgår ett sammanträdesarvode för varje möte ledamoten deltar i. För övrigt deltagande i kommittéarbeten, projekt med mera utgår arvode per timme till styrelsens ledamöter.

Verkställande direktören och andra ledande befattningshavare

Ersättning till verkställande direktören och vice verkställande direktören beslutas av styrelsen. Ersättning till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare utgörs av grundlön samt pension. Vid uppsägning av ledande befattningshavare från FOREX Banks sida gäller följande villkor:

Vd FOREX Bank AB 12 mån uppsägning
Övriga 3–6 mån uppsägning

Till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare betalas premier för pensionsförsäkring enligt den för banken gällande pensionsplanen. Inga pensionsförpliktelser föreligger.

Verkställande direktörens villkor och ersättningar

Under 2017 har 5 283 (4 079) tkr kostnadsförts som fast lön till tidigare verkställande direktören Anders Scherlund. Inget avgångsvederlag har utgått. Övriga löneförmåner uppgick till 26 (29) tkr. Premiebestämda pensioner har erlagts under anställningstiden. Kostnadsförd pensionspremie uppgick under 2017 till 1 584 (1 499) tkr. Utöver nämnda ersättningar utgick sjukvårdsförsäkring, grupplivförsäkring (TGL) och trygghetsförsäkring vid arbetsskada (TFA).

Nuvarande verkställande direktören Bo Lagergren har sedan han tillträdde som tf vd den 3 maj 2017 under 2017 erhållit fast lön om 2 426 tkr. För perioden januari till maj 2017 har Bo Lagergren dessutom erhållit styrelsearvode uppgående till 266 tkr. För 2016 utgick styrelsearvode om 148 tkr. Övriga löneförmåner uppgick 2017 till 4 tkr. Premiebestämda pensioner erlaggs under anställningstiden från och med 7 december 2017 då Bo Lagergren tillträdde som ordinarie verkställande direktör. Under 2017 har dock inga pensionspremier kostnadsförts.

Vice verkställande direktörens villkor och ersättningar

Tidigare vice verkställande direktören Thomas Högväg har under 2017 fram tills dess

att han slutade erhållit fast lön om 4 379 tkr varav 2 000 tkr avsåg avgångsvederlag. 2016 erhöll Thomas Högväg fast lön om 3 063 tkr. Övriga löneförmåner uppgick under året till 25 (16) tkr. Premiebestämda pensioner har erlagts under anställningstiden. Premien uppgick under 2017 till 922 (715) tkr varav 290 tkr var grundat på avgångsvederlag. Utöver nämnda ersättningar utgick sjukvårdsförsäkring, grupplivförsäkring (TGL) och trygghetsförsäkring vid arbetsskada (TFA).

Ingen ny vice verkställande direktör har utsetts efter Thomas Högväg.

Avgångsvederlag till ledande personer

Under 2017 har två medlemmar i ledningsgruppen sagts upp med ett sammanlagt kostnadsfört avgångsvederlag exklusive sociala avgifter motsvarande 2 480 tkr, varav 2 000 tkr avser avgångsvederlag till tidigare vice vd och 480 tkr avser avgångsvederlag till annan ledande befattningshavare. Det senare beloppet kommer att utbetalas först under 2018 när uppsägningstiden löpt ut.

Under 2016 utgick inga avgångsvederlag till ledande befattningshavare.

Ytterligare information lämnas nedan i denna not.

Ersättningar och övriga förmåner

Koncernen och moderbolaget 2017

Tkr

	Grundlön/ styrelsearvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnad	Övrig ersättning	Summa
<i>Styrelsens ordförande</i>						
Beth Friberg	1 785	–	–	24	–	1 809
<i>Styrelseledamöter</i>						
Erik Rydmark	–	–	–	–	344	344
Hans Pihl	–	–	–	–	528	528
Lars Olof Andersson	–	–	–	–	669	669
Britt Marie Ahrell	423	–	–	–	170	593
Christina Ragsten Pettersson	576	–	–	–	–	576
Bo Lagergren	266	–	–	–	–	266
Mårten Barkman	267	–	–	–	–	267
<i>Vd och koncernchef</i>						
Anders Scherlund (jan–3 maj)	5 283	–	25	1 584	4	6 896
Bo Lagergren	2 426	–	4	–	3	2 433
<i>Andra ledande befattningshavare, 9 personer – varav Tom Friberg</i>	15 312 1 007	– –	163 31	3 467 278	1 014 2	19 956 1 318
Summa koncernen och moderbolaget	26 338	–	192	5 075	2 732	34 337

I styrelsen ingick under 2017 även arbetstagarrepresentanterna Stefan Zadik och Cecilia Lidén (suppleant) fram till årsstämman. Vid årsstämman ersattes de av Annika Jansson som ny arbetstagarrepresentant. Arbetstagarrepresentanterna har inte erhållit något särskilt styrelsearvode utan de har erhållit lön, förmåner, avsatta pensionskostnader och eventuella övriga ersättningar i enlighet med sina respektive anställningsavtal i FOREX Bank AB.

Grundlön och styrelsearvode avser lön för vd och andra ledande befattningshavare samt utbetalda styrelsearvoden för styrelseledamöter.

Övriga förmåner avser förmåner för bil, parkering, sjukvård, kost och logi samt lunchförmån.

Pensionskostnader avser kostnad för inbetalda pensionspremier exklusive särskild löneskatt.

Övriga ersättningar avser för styrelse-

ledamöter fakturerade arvoden för styrelse och kommittéarbete med mera samt fakturerade utlägg medan det för andra ledande befattningshavare avser ersättning för friskvård samt fakturerade arvoden för en ledande befattningshavare som inte var anställd under en del av året. Under 2017 uppgick av styrelseledamöterna fakturerade styrelsearvoden till 1 097 tkr inklusive moms.

Koncernen och moderbolaget 2016

<i>Tkr</i>	Grundlön/ styrelsearvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnad	Övrig ersättning	Summa
Moderbolaget						
<i>Styrelsens ordförande</i>						
Beth Friberg	1 264	–	–	24	–	1 288
<i>Styrelseledamöter</i>						
Erik Rydmark	–	–	–	–	717	717
Hans Pihl	–	–	–	–	811	811
Lars Olof Andersson	–	–	–	–	777	777
Britt Marie Ahrell	133	–	–	–	–	133
Christina Ragsten Pettersson	165	–	–	–	–	165
Bo Lagergren	146	–	–	–	–	146
<i>Fd styrelseledamöter som avgått</i>						
Cecilia Marlow	104	–	–	–	–	104
Viveka Ekberg	–	–	–	–	236	236
Anneli Karlsson	–	–	–	–	196	196
Hans Hellquist, maj–aug	302	–	–	–	–	302
<i>Vd och koncernchef, aug–dec</i>						
Anders Scherlund	4 079	–	29	1 499	2	5 609
<i>Andra ledande befattningshavare, 8 personer</i>						
– varav Tom Friberg	11 938	–	139	2 766	15	14 858
– varav Hans Hellquist, jan–apr	1 027	–	19	285	–	1 331
	289	–	–	–	–	289
Summa koncernen och moderbolaget	18 131	–	168	4 289	2 754	25 342

I styrelsen ingick under 2016 även arbetstagarrepresentanterna Stefan Zadik och Cecilia Lidén (suppleant), vilka inte erhållit något särskilt styrelsearvode utan de har erhållit lön, förmåner, avsatta pensionskostnader och eventuella övriga ersättningar i enlighet med sina respektive anställningsavtal i FOREX Bank AB.

Grundlön och styrelsearvode avser lön för vd och andra ledande befattningshavare samt utbetalda styrelsearvoden för styrelseledamöter.

Övriga förmåner avser förmåner för

bil, parkering, sjukvård, kost och logi samt lunchförmån.

Pensionskostnader avser kostnad för inbetalda pensionspremier exklusive särskild löneskatt.

Övriga ersättningar avser för styrelseledamöter fakturerade arvoden för styrelse och kommittéarbete med mera samt fakturerade utlägg medan det för andra ledande befattningshavare avser ersättning för friskvård. Under 2016 uppgick av styrelseledamöterna fakturerade styrelsearvoden till 1 650 tkr inklusive moms.

Lån till ledande befattningshavare

Vid utgången av 2017 fanns utestående lån till styrelseledamöter uppgående till 194 (28) tkr. Lånen avser blacolån och lånevillkoren överensstämmer med de som normalt tillämpas vid kreditgivning till allmänheten eller övrig personal.

Information om ersättningar i enlighet med FFFS 2011:1 och FFFS 2014:22

Bolaget hänvisar till hemsidan www.forex.se.

Medelantalet anställda

	2017			2016		
	Kvinnor	Män	Totalt	Kvinnor	Män	Totalt
Moderbolaget						
Sverige	540	250	790	575	248	823
Filial Finland	65	35	100	61	31	92
Filial Danmark	35	23	58	33	24	57
Filial Norge	65	22	87	68	26	94
Filial UK	1	3	4	–	–	–
Totalt medelantal anställda moderbolaget	706	333	1 039	737	329	1 066
X-change in Sweden AB, Sverige	39	26	65	48	27	75
Totalt medelantal anställda koncernen	745	359	1 104	785	356	1 141

Könsfördelning i ledningen

Koncernen och moderbolaget

	2017			2016		
	Kvinnor	Män	Totalt	Kvinnor	Män	Totalt
Styrelsen	3	5	8	3	3	6
Övriga ledande befattningshavare inkl verkställande direktör	4	4	8	3	6	9
Totalt	7	9	16	6	9	15

Arvode och kostnadsersättning till revisorer

Koncernen

	2017	2016
<i>Ernst & Young AB</i>		
Revisionsuppdrag	2 563	2 402
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	292	653
Skatterådgivning	418	216
Övriga tjänster	266	495
Summa arvode och kostnadsersättningar till revisorer	3 539	3 766

Moderbolaget

	2017	2016
<i>Ernst & Young AB</i>		
Revisionsuppdrag	2 431	2 275
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	267	623
Skatterådgivning	418	216
Övriga tjänster	266	495
Summa arvode och kostnadsersättningar till revisorer	3 382	3 609

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på bolagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter.

Operationella leasingavtal

Koncernen hyr ett antal butikslokaler, kontor, lager och bilar enligt operationella leasingavtal. Leasingperioden varierar mellan två och tio år och de flesta leasingavtalen kan vid leasingperiodens slut förlängas mot

en marknadsmässig avgift. Övrig operationell leasing är försumbar.

Under året uppgick koncernens kostnader för hyrda lokaler till 107 445 (99 710) tkr och för bilar till 224 (197) tkr. I moderbo-

laget uppgick motsvarande kostnad till 100 925 (91 961) tkr respektive 224 (197) tkr.

Framtida sammanlagda minimihyresavgifter för icke-uppsägningsbara operationella hyresavtal är som följer:

Koncernen

Inom 1 år
Mellan 1 och 5 år
Mer än 5 år

Summa

2017	2016
95 211	88 019
136 742	135 070
5 157	4 523
237 110	227 612

Moderbolaget

Inom 1 år
Mellan 1 och 5 år
Mer än 5 år

Summa

2017	2016
87 229	81 243
127 694	127 573
5 157	4 523
220 080	213 339

NOT 12 ÖVRIGA RÖRELSEKOSTNADER

Koncernen

Försäkringskostnader
Säkerhetskostnader
Marknadsföringskostnader
Realisationsförlust vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar ¹
Övriga rörelsekostnader

Summa övriga rörelsekostnader

2017	2016
-2 394	-2 348
-20 714	-20 863
-41 484	-52 760
-5 711	-23 270
-1 772	-1 548
-72 075	-100 789

Moderbolaget

Försäkringskostnader
Säkerhetskostnader
Marknadsföringskostnader
Realisationsförlust vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar ¹
Övriga rörelsekostnader

Summa övriga rörelsekostnader

2017	2016
-2 394	-2 348
-19 744	-19 642
-40 665	-50 995
-5 383	-23 270
-1 756	-1 545
-69 942	-97 800

¹ I delposten realisationsförlust vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar ingår utrangerade balanserade utvecklingskostnader IT-projekt med - (1 408) tkr samt reaförlust vid avyttring av fastighet med - (20 427) tkr.

NOT 13 KREDITFÖRLUSTER, NETTO

Koncernen och moderbolaget

Individuellt värderade lånefordringar

Årets bortskrivning av konstaterade kreditförluster

Årets nettokostnad för individuellt värderade lånefordringar

2017	2016
-50 470	-14 785
-50 470	-14 785

Gruppvis värderade lånefordringar

Årets återvinning

Årets förändring av avsättning reserv för kreditförluster

Årets nettokostnad för gruppvis värderade lånefordringar

11 949	11 798
-22 077	-55 750
-10 128	-43 952

Årets nettokostnad för kreditförluster

-60 598	-58 737
----------------	----------------

Samtliga kreditförluster är hänförliga till lånefordringar och kundfordringar. I årets återvinning ingår betalda räntor från inkassofordringar uppgående till 31 555 (30 203) tkr.

NOT 14 NEDSKRIVNING AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR

Koncernen

Aktier och andelar

Bostadsrätt i Brf Gråbjörnen 11, Malmö

Summa nedskrivning av finansiella tillgångar

2017	2016
-100	-100
-100	-100

Moderbolaget

Aktier och andelar

Aktier i dotterföretaget X-change in Sweden AB¹

Bostadsrätt i Brf Gråbjörnen 11, Malmö

Summa nedskrivning av finansiella tillgångar

2017	2016
-21 500	-
-100	-100
-21 600	-100

¹ Se vidare not 22

NOT 15 ÅTERFÖRING AV NEDSKRIVNING AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR

Koncernen och moderbolaget

Aktier och andelar

Bostadsrätt i Brf Knutsgården, Lund

Summa bokslutsdispositioner

2017	2016
-	200
-	200

NOT 16 BOKSLUTSDISPOSITIONER

Moderbolaget

Återföring av periodiseringsfond

Avsättning periodiseringsfond

Överavskrivningar

Summa bokslutsdispositioner

2017	2016
4 000	-
-	-29 800
-	29 732
4 000	-68

NOT 17 SKATTER

Redovisat i resultaträkningen Koncernen

Aktuell skattekostnad

Skatt på årets resultat	-24 669	-30 932
Skatt hänförlig till tidigare år	2 812	-12 339
Övriga skatter	-7	-

Uppskjuten skattekostnad

Uppskjuten skatt hänförlig till temporära skillnader	6 581	7 592
--	-------	-------

Totalt redovisad skattekostnad

-15 283	-35 679
----------------	----------------

Moderbolaget

Aktuell skattekostnad

Skatt på årets resultat	-22 330	-27 909
Skatt hänförlig till tidigare år	2 812	-12 339
Övriga skatter	-7	-

Uppskjuten skattekostnad

Uppskjuten skatt hänförlig till temporära skillnader	1 833	7 592
--	-------	-------

Totalt redovisad skattekostnad

-17 692	-32 656
----------------	----------------

Avstämning av effektiv skatt

Koncernen

	2017 %	2017	2016 %	2016
Resultat före skatt		60 703		201 380
Skatt enligt gällande skattesats	22,00%	-13 355	22,00%	-44 304
Ej avdragsgilla kostnader	25,89%	-15 717	10,08%	-20 308
Ej skattepliktiga intäkter	-15,27%	9 268	-18,26%	36 779
Skatt hänförlig till tidigare år	-4,63%	2 812	6,13%	-12 339
Temporära skillnader	-3,02%	1 833	-3,77%	7 592
Övriga skatter	0,01%	-7	0,00%	-
Utländsk skatt	0,00%	-	1,48%	-2 977
Schablonränta på periodiseringsfond	0,19%	-117	0,06%	-122
Redovisad effektiv skatt	25,18%	-15 283	17,72%	-35 679

Moderbolaget

	2017 %	2017	2016 %	2016
Resultat före bokslutsdispositioner		46 415		199 837
Skatt enligt gällande skattesats	22,00%	-10 212	22,00%	-43 964
Ej avdragsgilla kostnader	43,96%	-20 403	10,13%	-20 245
Ej skattepliktiga intäkter	-19,97%	9 268	-19,70%	39 366
Skatt hänförlig till tidigare år	-6,06%	2 812	6,17%	-12 339
Temporära skillnader	-3,95%	1 833	-3,80%	7 592
Skatt på obeskattade reserver	1,90%	-880	-0,01%	15
Övriga skatter	0,02%	-7	0,00%	-
Utländsk skatt	0,00%	-	1,49%	-2 977
Schablonränta på periodiseringsfond	0,22%	-103	0,05%	-104
Redovisad effektiv skatt	38,12%	-17 692	16,34%	-32 656

Uppskjuten skattefordran

Koncernen och moderbolaget

Redovisat värde vid årets ingång

Nettoförändring under året

Redovisat värde vid årets utgång

2017-12-31	2016-12-31
9 408	1 816
1 833	7 592
11 241	9 408

Uppskjutna skattefordringar hänför sig till följande:

Skatteeffekt av temporära skillnader:

Nedskrivning av finansiella tillgångar

Kapitalförsäkringar

Justering skatt tidigare år avseende filialomräkning

Restvärdesavskrivning

Totalt uppskjutna skattefordringar

2017-12-31	2016-12-31
1 034	1 012
1 259	1 047
-	98
8 948	7 251
11 241	9 408

Uppskjuten skatteskuld

Koncernen

Redovisat värde vid årets ingång

Nettoförändring under året

Redovisat värde vid årets utgång

2017-12-31	2016-12-31
32 691	33 059
-4 634	-368
28 057	32 691

Uppskjutna skatteskulder hänför sig till följande:

Värdeförändringar av aktier och andelar ¹

Obeskattade reserver

Totalt uppskjutna skatteskulder

2017-12-31	2016-12-31
345	231
27 712	32 460
28 057	32 691

Aktuell skattefordran uppgår till 18 714 (3 094) tkr och är hänförlig till FOREX Bank AB. Aktuella skatteskulder uppgår till 2 599 (2 710) tkr och är främst hänförliga till FOREX Bank AB. Skatten kommer att regleras under 2018.

Moderbolaget

Redovisat värde vid årets ingång

Nettoförändring under året

Redovisat värde vid årets utgång

2017-12-31	2016-12-31
231	200
114	31
345	231

Uppskjutna skatteskulder hänför sig till följande:

Värdeförändringar av aktier och andelar ¹

Totalt uppskjutna skatteskulder

2017-12-31	2016-12-31
345	231
345	231

¹ Årets förändring av uppskjuten skatteskuld avseende värdeförändring av aktier och andelar har bokförts mot fond för verkligt värde inom eget kapital. Aktuell skattefordran uppgår till 18 714 (957) tkr och aktuella skatteskulder till 2 469 (2 710) tkr. Skatten kommer att regleras under 2018.

NOT 18 BELÅNINGSBARA STATSSKULDSVÄXLAR

Koncernen och moderbolaget

	2017-12-31		2016-12-31	
	Ansk värde	Redovisat värde	Ansk värde	Redovisat värde
Emitterade av svenska staten	150 611	150 370	300 617	300 322
Summa belåningsbara statsskuldväxlar	150 611	150 370	300 617	300 322

Samtliga innehavda statsskuldväxlar har anskaffats med avsikt att innehållas till förfall och redovisas därför till upplupet anskaffningsvärde. Redovisat värde är en god approximation för verkligt värde då samtliga innehav vid anskaffningstidpunkten hade en återstående löptid på maximalt sex månader.

NOT 19 UTLÅNING TILL KREDITINSTITUT

Koncernen

	2017	2016
Utlåning till kreditinstitut		
– Svensk valuta	2 092 496	2 220 644
– Utländsk valuta	101 582	73 265
Summa utlåning till kreditinstitut	2 194 078	2 293 909

Moderbolaget

	2017	2016
Utlåning till kreditinstitut		
– Svensk valuta	2 057 188	2 201 505
– Utländsk valuta	101 582	73 265
Summa utlåning till kreditinstitut	2 158 770	2 274 770

NOT 20 UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN

Koncernen och moderbolaget

	2017-12-31	2016-12-31
Utestående fordringar, brutto		
– svensk valuta	6 186 800	4 962 253
Summa utestående fordringar, brutto	6 186 800	4 962 253
Varav: osäkra		
– Gruppvis nedskrivning av lånefordringar	-345 007	-322 930
Redovisat värde utlåning till allmänheten, netto	5 841 793	4 639 323

Förändring av nedskrivningar

	2017		2016	
	Gruppvis värderade lånefordr	Summa nedskrivningar	Gruppvis värderade lånefordr	Summa nedskrivningar
Ingående balans 1 jan	-322 930	-322 930	-267 180	-267 180
Årets nedskrivning/upplösning för kreditförluster	-22 077	-22 077	-55 750	-55 750
Utgående balans 31 dec	-345 007	-345 007	-322 930	-322 930

NOT 21 OBLIGATIONER OCH ANDRA RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER

Koncernen och moderbolaget

	2017-12-31		2016-12-31	
	Ansk. värde	Redovisat värde	Ansk. värde	Redovisat värde
Emitterade av svenska kommuner	601 233	600 756	430 548	430 327
Summa obligationer och andra räntebärande värdepapper	601 233	600 756	430 548	430 327
varav: onoterade värdepapper	601 233	600 756	430 548	430 327

Samtliga innehavda obligationer och andra räntebärande värdepapper har anskaffats med avsikt att innehas till förfall och redovisas därför till upplupet anskaffningsvärde. Redovisat värde är en god approximation för verkligt värde då samtliga innehav vid anskaffningstidpunkten hade en återstående löptid på maximalt sex månader.

NOT 22 AKTIER OCH ANDELAR I KONCERNFÖRETAG

	2017	2016
Ingående balans 1 januari	159 864	159 864
Förvärv under året	-	50
Avyttrat under året	-	-50
Årets nedskrivning	-21 500	-
Utgående balans 31 december	138 364	159 864

Aktier och andelar i koncernföretag utgörs vid årets utgång av aktier i X-change in Sweden AB som är ett onoterat bolag. Förvärv och avyttring under 2016 avser Fastighets AB Schinkelska huset, se vidare not 9.

Koncernföretag 2017

	Resultat	Eget kapital	Kapitalandel	Antal aktier	Redovisat värde
X-change in Sweden AB, 556413-1463, Stockholm	21 744	54 646	100%	10 574	138 364
Summa aktier i koncernföretag					138 364

Koncernföretag 2016

	Resultat	Eget kapital	Kapitalandel	Antal aktier	Redovisat värde
X-change in Sweden AB, 556413-1463, Stockholm	11 805	58 416	100%	10 574	159 864
Summa aktier i koncernföretag					159 864

Sedan förvärvet av dotterföretaget X-change in Sweden AB 2007 har antalet butiker successivt minskat från 20 vid förvärvstidpunkten till 4 stycken förvärvade butiker vid utgången av 2017. Vid en återkommande prövning av återvinningsvärdet av aktierna i X-change, baserat på förväntat antal butiker i framtiden och bedömd intjänning under kommande 10 år och med hänsyn tagen till den finansiella strukturen i dotterbolaget, konstaterades 2017 att återvinningsvärdet understeg det bokförda värdet av aktierna och nedskrivning av aktierna med 21,5 mkr belastade moderbolagets resultat. Vid prövning av återvinningsvärdet på aktierna i X-change in Sweden AB under 2017, har en diskonteringsränta på 9,2 procent använts. Evigt kassaflöde i beräkningen har bedömts till 53,3 mkr.

NOT 23 ANDRA AKTIER OCH ANDELAR

Koncernen och moderbolaget

Finansiella tillgångar som kan säljas enligt specifikation nedan

	2017-12-31	2016-12-31
Noterade värdepapper, aktier – USA	2 070	1 566
Onoterade värdepapper, aktier	46	33
Onoterade värdepapper, övrigt	5 500	5 600
Summa finansiella tillgångar som kan säljas	7 616	7 199

Specifikation andra aktier och andelar

	2017-12-31		2016-12-31	
	Antal	Redovisat värde	Antal	Redovisat värde
Aktier i Visa Inc	2 205	2 070	2 207	1 566
Aktie i Swift	1	46	1	33
Bostadsrätt i Brf Gråbjörnen 11, Malmö	1	600	1	700
Bostadsrätt i Brf Knutsgården, Lund	1	4 900	1	4 900
Summa andra aktier och andelar		7 616		7 199

NOT 24 IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Koncernen

Förvärvade immateriella tillgångar

	Goodwill	Hysesrätter	Balanserade utv. kostn. IT-proj.	Totalt
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i>				
Ingående balans 2016-01-01	123 719	28 774	12 460	164 953
Årets förvärv	-	-	9 845	9 845
Årets utrangeringar	-	-	-1 447	-1 447
Årets omräkningsdifferenser	261	400	-1	660
Utgående balans 2016-12-31	123 980	29 174	20 857	174 011
Ingående balans 2017-01-01	123 980	29 174	20 857	174 011
Årets förvärv	-	-	5 915	5 915
Årets utrangeringar	-	-458	-	-458
Årets omräkningsdifferenser	-140	-58	-	-198
Utgående balans 2017-12-31	123 840	28 658	26 772	179 270
<i>Akkumulerade avskrivningar</i>				
Ingående balans 2016-01-01	-	-26 766	-39	-26 805
Årets utrangeringar	-	-	39	39
Årets avskrivningar	-	-1 325	-	-1 325
Årets omräkningsdifferenser	-	-339	-	-339
Utgående balans 2016-12-31	-	-28 430	-	-28 430
Ingående balans 2017-01-01	-	-28 430	-	-28 430
Årets utrangeringar	-	446	-	446
Årets avskrivningar	-	-616	-3 865	-4 481
Årets omräkningsdifferenser	-	49	-	49
Utgående balans 2017-12-31	-	-28 551	-3 865	-32 416
<i>Akkumulerade nedskrivningar</i>				
Ingående balans 2016-01-01	-27 051	-	-	-27 051
Årets omräkningsdifferenser	-261	-	-	-261
Utgående balans 2016-12-31	-27 312	-	-	-27 312
Ingående balans 2017-01-01	-27 312	-	-	-27 312
Årets omräkningsdifferenser	140	-	-	140
Utgående balans 2017-12-31	-27 172	-	-	-27 172
<i>Redovisade värden</i>				
Per 2016-01-01	96 668	2 008	12 421	111 097
Per 2016-12-31	96 668	744	20 857	118 269
Per 2017-01-01	96 668	744	20 857	118 269
Per 2017-12-31	96 668	107	22 907	119 682

Moderbolaget

Förvärvade immateriella tillgångar

	Goodwill	Hyresrätter	Balanserade utv. kostn. IT-proj	Totalt
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i>				
Ingående balans 2016-01-01	3 223	25 774	12 460	41 457
Årets förvärv	-	-	9 845	9 845
Årets utrangeringar	-	-	-1 447	-1 447
Årets omräkningsdifferenser	332	400	-1	731
Utgående balans 2016-12-31	3 555	26 174	20 857	50 586
Ingående balans 2017-01-01	3 555	26 174	20 857	50 586
Årets förvärv	-	-	5 915	5 915
Årets utrangeringar	-	-458	-	-458
Årets omräkningsdifferenser	-179	-57	-	-236
Utgående balans 2017-12-31	3 376	25 659	26 772	55 807
<i>Akkumulerade avskrivningar</i>				
Ingående balans 2016-01-01	-3 223	-23 766	-39	-27 028
Årets utrangeringar	-	-	39	39
Årets avskrivningar	-	-1 325	-	-1 325
Årets omräkningsdifferenser	-332	-339	-	-671
Utgående balans 2016-12-31	-3 555	-25 430	-	-28 985
Ingående balans 2017-01-01	-3 555	-25 430	-	-28 985
Årets utrangeringar	-	446	-	446
Årets avskrivningar	-	-616	-3 865	-4 481
Årets omräkningsdifferenser	179	49	-	228
Utgående balans 2017-12-31	-3 376	-25 551	-3 865	-32 792
<i>Redovisade värden</i>				
Per 2016-01-01	-	2 008	12 421	14 429
Per 2016-12-31	-	744	20 857	21 601
Per 2017-01-01	-	744	20 857	21 601
Per 2017-12-31	-	108	22 907	23 015

Nedskrivningsprövning goodwill

X-change in Sweden AB förvärvades 2007-04-15. I koncernen uppstod vid förvärvet goodwill som vid utgången av 2017 uppgick till 97 (97) mkr. Värdet i koncernen har nedskrivningsprovats varvid det framkom att nyttjandevärdet baserat på en förväntad vinstnivå under de kommande 10 åren var högre än det bokförda värdet. Anledningen till att perioden är längre än fem år är att innehavet är långsiktigt och inom FOREX koncernens kärnverksamhet. Värderingsmodellen är kassaflödesvärdering av verksamheten där det diskonterade nuvärdet av framtida kassaflöden jämförs med bokfört värde på goodwill. Beräkningen av nyttjandevärdet har baserats på:

- Diskonteringsfaktor på 9,2 procent före skatt
- En prognos av kassaflöden under de närmaste tio åren
- Tillväxttakten efter prognosperioden uppskattas till 1 procent

De viktiga antaganden som driver förväntade kassaflöden under de närmaste tio åren utgörs av att; intäkterna från valutaaffären antas minska med 1 procent årligen, personalkostnaderna och övriga allmänna administrationskostnaderna antas ligga på samma nivå. Återvinningsvärdet är mest känsligt för förändring i diskonteringsfaktor och förväntade kassaflöden under de fem första åren. Ingen hänsyn har tagits till eventuell framtida verksamhetsexpansion. Beräkningarna påvisar inget nedskrivningsbehov. För ytterligare upplysningar hänvisas till not 42, Viktiga uppskattningar och bedömningar.

Nedskrivning av aktiverade projekt

FOREX Bank har från 2015 aktiverat projektkostnader avseende de projekt som i framtiden antas leda till ekonomiska fördelar. De aktiverade projektkostnaderna uppgår vid årsskiftet till 23 mkr varav 18 mkr avser projekt som började skrivas av under 2017. Värdet av det pågående projektet på

5 mkr har nedskrivningsprovats under året. Nyttjandevärdet är högre än det bokförda värdet och baserar sig på förväntad kostnadsbesparing och framtida intäkter under kommande fem år. Värderingsmodellen är kassaflödesvärdering av projekten där det diskonterade nuvärdet av framtida kassaflöden jämförs med bokfört värde på aktivering. Beräkningen av nyttjandevärdet har baserats på:

- Diskonteringsfaktor på 9,2 procent före skatt
- En prognos av kassaflöden under de närmaste fem åren

Återvinningsvärdet är mest känsligt för förändring i diskonteringsfaktor och förväntade kassaflöden. Beräkningarna påvisar inget nedskrivningsbehov.

NOT 25 MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Koncernen

	Inventarier	Balanserade ombyggnads- kostnader	Byggnader	Totalt
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i>				
Ingående balans 2016-01-01	115 935	269 128	89 779	474 842
Årets förvärv	7 615	11 894	-	19 509
Årets försäljningar	-53	-	-89 779	-89 832
Årets utrangeringar	-1 695	-4 313	-	-6 008
Årets omräkningsdifferenser	1 239	6 062	-	7 301
Utgående balans 2016-12-31	123 041	282 771	-	405 812
Ingående balans 2017-01-01	123 041	282 771	-	405 812
Årets förvärv	5 698	19 110	-	24 808
Årets utrangeringar	-6 780	-17 142	-	-23 922
Årets omklassificeringar	2 440	-2 440	-	-
Årets omräkningsdifferenser	-215	331	-	116
Utgående balans 2017-12-31	124 184	282 630	-	406 814
<i>Akkumulerade avskrivningar</i>				
Ingående balans 2016-01-01	-81 836	-188 030	-18 805	-288 671
Årets försäljningar	53	-	20 352	20 405
Årets utrangeringar	1 301	3 273	-	4 574
Årets avskrivningar	-14 529	-35 607	-1 547	-51 683
Årets omräkningsdifferenser	-920	-4 809	-	-5 729
Utgående balans 2016-12-31	-95 931	-225 173	-	-321 104
Ingående balans 2017-01-01	-95 931	-225 173	-	-321 104
Årets utrangeringar	5 349	12 872	-	18 221
Årets avskrivningar	-12 574	-28 938	-	-41 512
Årets omräkningsdifferenser	226	-463	-	-237
Utgående balans 2017-12-31	-102 930	-241 702	-	-344 632
<i>Redovisade värden</i>				
Per 2016-01-01	34 099	81 098	70 974	186 171
Per 2016-12-31	27 110	57 598	-	84 708
Per 2017-01-01	27 110	57 598	-	84 708
Per 2017-12-31	21 254	40 928	-	62 182

Moderbolaget

	Inventarier	Balanserade ombyggnads- kostnader	Byggnader	Totalt
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i>				
Ingående balans 2016-01-01	105 847	257 359	89 779	452 985
Årets förvärv	7 615	11 449	-	19 064
Årets försäljningar	-53	-	-89 779	-89 832
Årets utrangeringar	-1 695	-4 313	-	-6 008
Årets omräkningsdifferenser	1 238	6 062	-	7 300
Utgående balans 2016-12-31	112 952	270 557	-	383 509
Ingående balans 2017-01-01	112 952	270 557	-	383 509
Årets förvärv	5 652	16 403	-	22 055
Övertaget från koncernföretag	960	1 785	-	2 745
Årets utrangeringar	-6 011	-16 011	-	-22 022
Årets omklassificeringar	2 440	-2 440	-	-
Årets omräkningsdifferenser	-215	331	-	116
Utgående balans 2017-12-31	115 778	270 625	-	386 403
<i>Akkumulerade avskrivningar</i>				
Ingående balans 2016-01-01	-74 459	-182 098	-18 805	-275 362
Årets försäljningar	53	-	20 352	20 405
Årets utrangeringar	1 301	3 273	-	4 574
Årets avskrivningar	-13 673	-33 832	-1 547	-49 052
Årets omräkningsdifferenser	-920	-4 808	-	-5 728
Utgående balans 2016-12-31	-87 698	-217 465	-	-305 163
Ingående balans 2017-01-01	-87 698	-217 465	-	-305 163
Övertaget från koncernföretag	-256	-476	-	-732
Årets utrangeringar	4 649	11 999	-	16 648
Årets avskrivningar	-11 960	-27 264	-	-39 224
Årets omräkningsdifferenser	226	-463	-	-237
Utgående balans 2017-12-31	-95 039	-233 669	-	-328 708
<i>Redovisade värden</i>				
Per 2016-01-01	31 388	75 261	70 974	177 623
Per 2016-12-31	25 254	53 092	-	78 346
Per 2017-01-01	25 254	53 092	-	78 346
Per 2017-12-31	20 739	36 956	-	57 695

NOT 26 FORDRINGAR PÅ KONCERNFÖRETAG

Moderbolaget

X-change in Sweden AB

Summa fordringar på koncernföretag

2017-12-31	2016-12-31
15 958	12 000
15 958	12 000

NOT 27 ÖVRIGA TILLGÅNGAR

Koncernen

Positivt värde på derivatinstrument

Kontokortsfordringar

Fordran insättning dagskassor

Fordran skattekonto

Fordran valutaleverantörer

Övriga tillgångar

Summa övriga tillgångar

2017-12-31	2016-12-31
10 603	10 937
59 401	24 740
18 214	50 354
2 072	2 814
91 252	64 295
15 891	17 500
197 433	170 640

Moderbolaget

Positivt värde på derivatinstrument

Kontokortsfordringar

Fordran insättning dagskassor

Fordran skattekonto

Fordran valutaleverantörer

Övriga tillgångar

Summa övriga tillgångar

2017-12-31	2016-12-31
10 603	10 937
55 645	23 361
17 814	46 820
1 557	2 474
91 252	64 295
19 596	20 891
196 467	168 778

NOT 28 FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER

Koncernen

Förutbetalda kostnader

Upplupna ränteintäkter

Övriga upplupna intäkter

Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

2017-12-31	2016-12-31
42 726	41 008
9 667	8 060
18 045	17 488
70 438	66 556

Moderbolaget

Förutbetalda kostnader

Upplupna ränteintäkter

Övriga upplupna intäkter

Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

2017-12-31	2016-12-31
40 931	38 859
9 667	8 060
17 366	16 602
67 964	63 521

NOT 29 INLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN

Koncernen och moderbolaget

	2017-12-31	2016-12-31
Allmänheten	8 244 113	7 781 392
Summa inlåning från allmänheten	8 244 113	7 781 392

Inlåning per kategori av kunder

	2017-12-31	2016-12-31
Företagssektorn	18 291	19 468
Hushållssektorn	8 225 822	7 761 924
Summa inlåning från allmänheten	8 244 113	7 781 392

All inlåning är i svensk valuta. Utav inlåningen från hushållssektorn avser 2 327 (3 213) tkr inlåning från enskilda firmor.

NOT 30 EMITTERADE VÄRDEPAPPER

Koncernen och moderbolaget

	2017-12-31	2016-12-31
Tier 2-obligation ISIN SE0009189343	245 314	-
Summa emitterade värdepapper	245 314	-

NOT 31 ÖVRIGA SKULDER

Koncernen

	2017-12-31	2016-12-31
Negativt värde på derivatinstrument	1 047	276
Preliminärs katt räntor	2 925	2 913
Anställdas källskatt	10 125	10 982
Förskott från kunder	855	582
Leverantörsskulder	72 633	68 904
Personalrelaterade skulder	17 938	17 351
Skulder till valutaleverantör	155 862	17 868
Övriga skulder	49 407	32 428
Summa övriga skulder	310 792	151 304

Moderbolaget

	2017-12-31	2016-12-31
Negativt värde på derivatinstrument	1 047	276
Preliminärs katt räntor	2 925	2 913
Anställdas källskatt	9 763	10 450
Förskott från kunder	855	582
Leverantörsskulder	71 921	66 474
Personalrelaterade skulder	17 222	16 399
Skulder till valutaleverantör	155 862	17 867
Övriga skulder	49 148	32 086
Summa övriga skulder	308 743	147 047

NOT 32 UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

Koncernen

	2017-12-31	2016-12-31
Upplupna räntekostnader	3 332	1 455
Förutbetalda intäkter	12 230	106
Upplupna personalkostnader	28 821	27 546
Övriga upplupna kostnader	25 473	18 568
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	69 856	47 675

Moderbolaget

	2017-12-31	2016-12-31
Upplupna räntekostnader	3 332	1 455
Förutbetalda intäkter	12 230	106
Upplupna personalkostnader	27 908	26 607
Övriga upplupna kostnader	24 236	17 074
Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	67 706	45 242

NOT 33 AVSÄTTNINGAR

Koncernen

	Avsättning pensioner	Övriga avsättningar	Summa avsättningar
Ingående balans 1 januari 2016	694	-	694
Redovisat i resultaträkningen			
- årets förändring avsättningar	236	-	236
Utgående balans 31 december 2016	930	-	930

Ingående balans 1 januari 2017	930	-	930
Redovisat i resultaträkningen			
- årets förändring avsättningar	187	6 278	6 465
Utgående balans 31 december 2017	1 117	6 278	7 395

Moderbolaget

	Avsättning pensioner	Övriga avsättningar	Summa avsättningar
Ingående balans 1 januari 2016	3 557	-	3 557
Redovisat i resultaträkningen			
- årets förändring avsättningar	1 205	-	1 205
Utgående balans 31 december 2016	4 762	-	4 762

Ingående balans 1 januari 2017	4 762	-	4 762
Redovisat i resultaträkningen			
- årets förändring avsättningar	959	6 278	7 237
Utgående balans 31 december 2017	5 721	6 278	11 999

Avsättning pensioner

Samtliga pensionsplaner inom banken är avgiftsbestämda. För vissa personer i företagens ledning har pensionerna säkerställts via en kapitalförsäkring. Pensionsavsättningen i koncernen utgörs av beräknad löneskatt. Pensionsavsättningen i moderbolaget utgörs av värdet på kapitalförsäkringen plus beräknad löneskatt.

Övriga avsättningar

Avsättningen avser i sin helhet omstruktureringkostnader.

NOT 34 OBESKATTADE RESERVER

Moderbolaget

Akkumulerade avskrivningar utöver plan

Ingående balans 1 januari
Årets upplösningar av överavskrivningar

Utgående balans 31 december

Periodiseringsfonder

Avsatt vid inkomstår 2014
Avsatt vid inkomstår 2015
Avsatt vid inkomstår 2016

Utgående balans 31 december

Summa obeskattade reserver

2017-12-31	2016-12-31
-	29 732
-	-29 732
-	-
67 500	71 500
28 662	28 662
29 800	29 800
125 962	129 962
125 962	129 962

NOT 35 EGET KAPITAL

Specifikation aktiekapital

Antal aktier

A-aktier

600 000

B-aktier

5 400 000

Totalt antal aktier

6 000 000

Kvotvärde

10 kr

A-aktier berättigar till tio röster per aktie medan B-aktier berättigar till en röst per aktie. Förutom skillnaderna i röstvärde berättigar samtliga aktier till samma rättigheter i övrigt.

Reserv för omräkningsdifferenser

Reserven för omräkningsdifferenser innefattar alla valutakursdifferenser som uppstår vid omräkning av finansiella rapporter från utländska verksamheter som har upprättat sina finansiella rapporter i en annan valuta än den valuta som koncernens finansiella rapporter presenteras i. Ackumulerade värdeförändringar redovisade i reser-

ven återförs till resultatet vid avyttring av utländska verksamheter.

Reserv för verkligt värde

Reserven för verkligt värde inkluderar den ackumulerade värdeförändringen av verkligt värde på innehav i kategorin finansiella tillgångar som kan säljas fram till dess att tillgången bokas bort från balansräkningen. Eventuell nedskrivning redovisas i resultaträkningen.

Fond för utvecklingskostnader

I enlighet med ändringarna i ÅRL och RFR 2

som trädde i kraft från 1 januari 2016 tillämpas i moderbolaget reglerna kring avsättning till fond för utvecklingskostnader. Vid aktivering av egenupparbetade immateriella anläggningstillgångar som görs från 1 januari 2016 ska ett belopp motsvarande de aktiverade utvecklingskostnaderna föras om från fritt eget kapital till en fond för utvecklingskostnader inom bundet eget kapital. Vid avskrivning av de aktiverade utvecklingskostnaderna ska motsvarande belopp återföras tillbaka till fritt eget kapital.

Koncernen

Specifikation Reserver

	Verkligt värde reserv	Omräknings- reserv	Totalt reserver
Ingående balans den 1 jan 2016	709	-16 705	-15 996
<i>Övrigt totalresultat</i>			
Finansiella tillgångar som kan säljas	142		142
Skatt på värdeförändr finansiella tillgångar som kan säljas	-31		-31
Omräkningsdifferenser		2 680	2 680
<i>Summa övrigt totalresultat</i>	<u>111</u>	<u>2 680</u>	<u>2 791</u>
Förskjutning inom eget kapital		14 293	14 293
Utgående balans den 31 dec 2016	820	268	1 088
Ingående balans den 1 januari 2017	820	268	1 088
<i>Övrigt totalresultat</i>			
Finansiella tillgångar som kan säljas	517		517
Skatt på värdeförändr finansiella tillgångar som kan säljas	-114		-114
Omräkningsdifferenser		-865	-865
<i>Summa övrigt totalresultat</i>	<u>403</u>	<u>-865</u>	<u>-462</u>
Utgående balans den 31 dec 2017	1 223	-597	626

Moderbolaget

Specifikation fond för verkligt värde

	Verkligt värde reserv	Omräknings- reserv	Totalt fond för verkligt värde
Ingående balans den 1 jan 2016	709	-16 705	-15 996
<i>Övrigt totalresultat</i>			
Finansiella tillgångar som kan säljas	142		142
Skatt på värdeförändr finansiella tillgångar som kan säljas	-31		-31
Omräkningsdifferenser		2 680	2 680
<i>Summa övrigt totalresultat</i>	<u>111</u>	<u>2 680</u>	<u>2 791</u>
Förskjutning inom eget kapital		14 293	14 293
Utgående balans den 31 dec 2016	820	268	1 088
Ingående balans den 1 januari 2017	820	268	1 088
<i>Övrigt totalresultat</i>			
Finansiella tillgångar som kan säljas	517		517
Skatt på värdeförändr finansiella tillgångar som kan säljas	-114		-114
Omräkningsdifferenser		-865	-865
<i>Summa övrigt totalresultat</i>	<u>403</u>	<u>-865</u>	<u>-462</u>
Utgående balans den 31 dec 2017	1 223	-597	626

För specifikation av förändring eget kapital se koncernens respektive moderbolagets Rapport över förändring i eget kapital.

NOT 36 EVENTUALFÖRPLIKTELSE

Koncernen och moderbolaget

Nom belopp

Garantier

- Garantiförbindelser – övriga

Summa eventualförpliktelser (ansvarsförbindelser)

2017-12-31	2016-12-31
5 192	1 211
5 192	1 211

NOT 37 ÅTAGANDEN

Koncernen och moderbolaget

Nom belopp

Kredit- och lånelöften

Summa åtaganden

2017-12-31	2016-12-31
243 094	211 611
243 094	211 611

NOT 38 NÄRSTÅENDE

Närstående relationer koncernföretag

Moderbolaget har under 2017 fakturerat management fee uppgående till 9 012 (8 081) tkr, lokalhyra 44 (132) tkr, 594 527 (657 425) tkr avseende levererad valuta till och 88 139 (93 303) tkr i återköpt valuta från dotterföretaget X-change in Sweden AB. Under perioden har moderbolaget även fakturerat 72 (72) tkr som ersättning för tillhandahållet kassasystem. Moderbolaget har under 2017 belastats med 63 233 (71 576) tkr avseende provisioner för kassa-

och produkttjänster gentemot dotterföretaget X-change in Sweden AB. Under 2016 erhöll moderbolaget utdelning på 11 800 tkr från X-change in Sweden AB. Under 2017 har moderbolaget inte erhållit någon motsvarande utdelning men har däremot mottagit koncernbidrag uppgående till 17 583 tkr.

Moderbolaget har under 2016 till dotterbolaget Fastighets AB Schinkelska huset överlåtit fastigheten Cerberus 2 till ett värde om 49 mkr.

Transaktioner med nyckelpersoner i ledande ställning och ägarna

Vad gäller lön och andra ersättningar, pensioner och lån till nyckelpersoner i ledande ställning och ägare, se not 11. I övrigt finns inga transaktioner med nyckelpersoner i ledande ställning eller ägarna.

Under 2017 har utdelning om 16 560 (14 640) tkr lämnats till ägarna. Utdelningar redovisas som skuld efter det att bankens årsstämma godkänt utdelningen.

NOT 39 SEGMENTSRAPPORTERING

Koncernen 2017

	Sverige	Finland	Danmark	Norge	UK	Justering och eliminering	Koncernen totalt
Räntenetto	197 325	-50	-3	-509	-9	-2	196 752
Erhållna utdelningar	23	-	-	-	-	-	23
Provisionsnetto	157 535	3 609	8 073	22 625	-7	-	191 835
Nettoresultat finansiella transaktioner	711 966	92 064	58 913	76 754	24 965	-28	964 634
Övriga rörelseintäkter	54 429	-	715	75	3 297	-56 201	2 315
Summa rörelseintäkter	1 121 278	95 623	67 698	98 945	28 246	-56 231	1 355 559
Allmänna administrationskostnader	-932 417	-80 072	-56 458	-76 910	-26 464	56 231	-1 116 090
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	-34 905	-3 552	-2 944	-4 592	-	-	-45 993
Övriga rörelsekostnader	-55 975	-3 873	-4 941	-7 286	-	-	-72 075
Summa rörelsekostnader före kreditförluster	-1 023 297	-87 497	-64 343	-88 788	-26 464	56 231	-1 234 158
Resultat före kreditförluster	97 981	8 126	3 355	10 157	1 782	-	121 401
Kreditförluster, netto	-60 598	-	-	-	-	-	-60 598
Nedskrivningar av finansiella tillgångar, netto	-100	-	-	-	-	-	-100
Rörelseresultat	37 283	8 126	3 355	10 157	1 782	-	60 703
Skatt på årets resultat	-10 200	-1 575	-834	-2 546	-391	263	-15 283
Årets resultat	27 083	6 551	2 521	7 611	1 391	263	45 420
Utlåning till allmänheten	5 841 793	-	-	-	-	-	5 841 793
Övriga tillgångar	4 390 682	90 859	91 869	93 646	9 371	-251 443	4 424 984
Summa tillgångar	10 232 475	90 859	91 869	93 646	9 371	-251 443	10 266 777
Inlåning från allmänheten	8 244 113	-	-	-	-	-	8 244 113
Övriga skulder och avsättningar	630 438	71 160	72 026	73 625	7 048	-190 284	664 013
Eget kapital	1 357 924	19 699	19 843	20 021	2 323	-61 159	1 358 651
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	10 232 475	90 859	91 869	93 646	9 371	-251 443	10 266 777

Koncernen 2016

	Sverige	Finland	Danmark	Norge	UK	Justering och eliminering	Koncernen totalt
Räntenetto	196 095	-2	-9	-592	-	4	195 496
Erhållna utdelningar	916	-	-	-	-	-	916
Provisionsnetto	156 038	3 656	8 389	25 437	-	-	193 520
Nettoresultat finansiella transaktioner	844 664	88 132	62 775	70 737	-	-4	1 066 304
Övriga rörelseintäkter	43 876	29	271	118	-	-35 324	8 970
Summa rörelseintäkter	1 241 589	91 815	71 426	95 700	-	-35 324	1 465 206
Allmänna administrationskostnader	-887 908	-72 559	-54 233	-72 016	-	35 324	-1 051 392
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	-38 366	-3 970	-5 017	-5 655	-	-	-53 008
Övriga rörelsekostnader	-83 009	-4 402	-5 168	-8 210	-	-	-100 789
Summa rörelsekostnader före kreditförluster	-1 009 283	-80 931	-64 418	-85 881	-	35 324	-1 205 189
Resultat före kreditförluster	232 306	10 884	7 008	9 819	-	-	260 017
Kreditförluster, netto	-58 737	-	-	-	-	-	-58 737
Nedskrivningar av finansiella tillgångar, netto	100	-	-	-	-	-	100
Rörelseresultat	173 669	10 884	7 008	9 819	-	-	201 380
Skatt på årets resultat	-30 646	-1 498	-1 479	-2 455	-	399	-35 679
Årets resultat	143 023	9 386	5 529	7 364	-	399	165 701
Utlåning till allmänheten	4 639 323	-	-	-	-	-	4 639 323
Övriga tillgångar	4 677 356	98 089	91 197	107 855	-	-266 865	4 707 632
Summa tillgångar	9 316 679	98 089	91 197	107 855	-	-266 865	9 346 955
Inlåning från allmänheten	7 781 392	-	-	-	-	-	7 781 392
Övriga skulder och avsättningar	205 034	78 955	71 894	86 775	-	-207 348	235 310
Eget kapital	1 330 253	19 134	19 303	21 080	-	-59 517	1 330 253
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	9 316 679	98 089	91 197	107 855	-	-266 865	9 346 955

Segmentsinformationen presenteras utifrån högste verkställande beslutsfattarens perspektiv och segmenten identifieras utifrån den interna rapporteringen till den verkställande direktören som är identifierad som den högste verkställande beslutsfattaren. FOREX-koncernen har följande rörelsesegment; Sverige, Finland, Danmark, Norge och UK, vilket speglar de marknader som koncernen har verksamhet i under 2017 och 2016. Högste verkställande beslutsfattaren följer i huvudsakligen resultatbegreppen räntenetto, nettoresultat finansiella transaktioner, rörelseresultat samt utveckling utlåning till och inlåning från allmänheten.

NOT 40 FINANSIELLA INSTRUMENT

Koncernen – Klassificering av finansiella instrument

2017-12-31

	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	992 474					992 474	992 474
Belåningsbara statsskuldväxlar			150 370			150 370	150 370
Utlåning till kreditinstitut		2 194 078				2 194 078	2 194 078
Utlåning till allmänheten		5 841 793				5 841 793	5 841 793
Obligationer och andra räntebärande värdepapper			600 756			600 756	600 756
Aktier och andelar				7 616		7 616	7 616
Övriga tillgångar	10 603	184 758				195 361	195 361
Upplupna intäkter					27 712	27 712	27 712
Summa finansiella instrument	1 003 077	8 220 629	751 126	7 616	27 712	10 010 160	10 010 160
Övriga icke finansiella instrument						256 617	
Summa tillgångar						10 266 777	
Inlåning från allmänheten					8 244 113	8 244 113	8 244 113
Emitterade värdepapper					245 314	245 314	245 314
Övriga skulder	1 047				299 620	300 667	300 667
Upplupna kostnader					57 626	57 626	57 626
Summa finansiella instrument	1 047	-	-	-	8 846 673	8 847 720	8 847 720
Övriga icke finansiella instrument						60 406	
Summa skulder						8 908 126	
Eget kapital						1 358 651	

2016-12-31

	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	1 223 200					1 223 200	1 223 200
Belåningsbara statsskuldväxlar			300 322			300 322	300 322
Utlåning till kreditinstitut		2 293 909				2 293 909	2 293 909
Utlåning till allmänheten		4 639 323				4 639 323	4 639 323
Obligationer och andra räntebärande värdepapper			430 327			430 327	430 327
Aktier och andelar				7 199		7 199	7 199
Övriga tillgångar	10 937	156 889				167 826	167 826
Upplupna intäkter					25 548	25 548	25 548
Summa finansiella instrument	1 234 137	7 090 121	730 649	7 199	25 548	9 087 654	9 087 654
Övriga icke finansiella instrument						259 301	
Summa tillgångar						9 346 955	
Inlåning från allmänheten					7 781 392	7 781 392	7 781 392
Övriga skulder	276				140 046	140 322	140 322
Upplupna kostnader					47 569	47 569	47 569
Summa finansiella instrument	276	-	-	-	7 969 007	7 969 283	7 969 283
Övriga icke finansiella instrument						47 419	
Summa skulder						8 016 702	
Eget kapital						1 330 253	

Moderbolaget – Klassificering av finansiella instrument

2017-12-31

	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	965 379					965 379	965 379
Belåningsbara statsskuldväxlar			150 370			150 370	150 370
Utlåning till kreditinstitut		2 158 770				2 158 770	2 158 770
Utlåning till allmänheten		5 841 793				5 841 793	5 841 793
Obligationer och andra räntebärande värdepapper			600 756			600 756	600 756
Aktier och andelar				7 616		7 616	7 616
Övriga tillgångar	10 603	184 307				194 910	194 910
Upplupna intäkter					27 033	27 033	27 033
Summa finansiella instrument	975 982	8 184 870	751 126	7 616	27 033	9 946 627	9 946 627
Övriga icke finansiella instrument						307 475	
Summa tillgångar						10 254 102	
Inlåning från allmänheten					8 244 113	8 244 113	8 244 113
Emitterade värdepapper					245 314	245 314	245 314
Övriga skulder	1 047				297 933	298 980	298 980
Upplupna kostnader					55 476	55 476	55 476
Summa finansiella instrument	1 047	-	-	-	8 842 836	8 843 883	8 843 883
Övriga icke finansiella instrument						162 768	
Summa skulder						9 006 651	
Eget kapital						1 247 451	

2016-12-31

	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	1 176 680					1 176 680	1 176 680
Belåningsbara statsskuldväxlar			300 322			300 322	300 322
Utlåning till kreditinstitut		2 274 770				2 274 770	2 274 770
Utlåning till allmänheten		4 639 323				4 639 323	4 639 323
Obligationer och andra räntebärande värdepapper			430 327			430 327	430 327
Aktier och andelar				7 199		7 199	7 199
Övriga tillgångar	10 937	155 367				166 304	166 304
Upplupna intäkter					24 662	24 662	24 662
Summa finansiella instrument	1 187 617	7 069 460	730 649	7 199	24 662	9 019 587	9 019 587
Övriga icke finansiella instrument						323 509	
Summa tillgångar						9 343 096	
Inlåning från allmänheten					7 781 392	7 781 392	7 781 392
Övriga skulder	276				136 321	136 597	136 597
Upplupna kostnader					45 136	45 136	45 136
Summa finansiella instrument	276	-	-	-	7 962 849	7 963 125	7 963 125
Övriga icke finansiella instrument						148 221	
Summa skulder						8 111 346	
Eget kapital						1 231 750	

Verkligt värde lämnas enbart i upplysningssyfte.

Finansiella instrument värderade till verkligt värde

Följande sammanfattar de metoder och antaganden som främst använts för att fastställa verkligt värde på de finansiella instrument värderas till verkligt värde och som redovisas i tabellen ovan.

Finansiella instrument noterade på en aktiv marknad

För finansiella instrument som är noterade på en aktiv marknad bestäms verkligt värde med utgångspunkt från tillgångens noterade köpkurs på balansdagen utan tillägg för transaktionskostnader (till exempel courtage) vid anskaffningstillfället. Ett finansiellt instrument betraktas som noterat på en aktiv marknad om noterade priser med lätthet finns tillgängliga på en börs, hos en handlare, mäklare, branschorganisation, företag som tillhandahåller aktuell prisinformation eller tillsynsmyndighet och dessa priser representerar faktiska och regelbundet förekommande marknadstransaktioner på affärsmässiga villkor. Eventuella framtida transaktionskostnader vid en avyttring beaktas inte. För finansiella skulder bestäms verkligt värde utifrån noterade säljkurs. Fi-

nansiella instrument värderade till verkligt värde på en aktiv marknad återfinns i balansposterna Aktier och andelar.

Kassa värderas utifrån Sveriges Riksbanks kurser per valuta per balansdagen.

Finansiella instrument som inte är noterade på en aktiv marknad

Samtliga derivatinstrument är onoterade och klassificeras som innehav för handel. Derivat värderas till verkligt värde med förändringar i verkligt värde redovisade som Nettoresultat av finansiella transaktioner.

Aktier och andelar redovisade i nivå 1 och 2 avser innehav i två bostadsrätter innehavda för att bedriva butiksverksamhet samt två mindre aktieinnehav varav det ena är noterat innehav som värderas i nivå 1. Marknadsvärdering av bostadsrätterna har upprättas av oberoende extern värderingsman. Värderingsman har utfört okulärbesiktning av bostadsrättslokalerna. Utifrån skicket på lokalerna och lokalernas läge i kombination med lokalytorna och hyresnivåerna för respektive lokal har värderingsmannen därefter bedömt marknadsvärdet vid en eventuell överlåtelse av lokalerna utifrån det lokala marknadsläget

där respektive lokal är belägen samt den prisbild som föreligger på den lokala marknaden för motsvarande lokaler. Koncernen har därmed ansett att bostadsrättslokaler värderas i nivå 2.

Från och med 1 januari 2009 tillämpas ändringen av IFRS 13 för finansiella instrument som värderas till verkligt värde i balansräkningen. Därmed krävs upplysningar om värdering till verkligt värde per nivå i följande verkligt värde-hierarki:

- Noterade priser (ojusterade) på aktiva marknader för identiska tillgångar eller skulder (nivå 1)
- Andra observerbara data för tillgången eller skulder är noterade priser inkluderade i nivå 1, antingen direkt (det vill säga som prisnoteringar) eller indirekt (det vill säga härledda från prisnoteringar) (nivå 2)
- Data för tillgången eller skulder som inte baseras på observerbara marknadsdata (det vill säga ej observerbara data (nivå 3))

Kvittning av finansiella instrument

Inga kvittningar av finansiella instrument har skett på balansdagen.

Följande tabell visar **koncernens** tillgångar och skulder värderade till verkligt värde per 31 december 2017.

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Tillgångar				
Kassa som innehas för handel	992 474			992 474
Derivat som innehas för handel		10 603		10 603
Aktier och andelar	2 070	5 546		7 616
Summa finansiella tillgångar	994 544	16 149	-	1 010 693
Skulder				
Derivat som innehas för handel		1 047		1 047
Summa finansiella skulder	-	1 047	-	1 047

Följande tabell visar **koncernens** tillgångar och skulder värderade till verkligt värde per 31 december 2016.

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Tillgångar				
Kassa som innehas för handel	1 223 200			1 223 200
Derivat som innehas för handel		10 937		10 937
Aktier och andelar	1 566	5 633		7 199
Summa finansiella tillgångar	1 224 766	16 570	-	1 241 336
Skulder				
Derivat som innehas för handel		276		276
Summa finansiella skulder	-	276	-	276

Följande tabell visar **moderbolagets** tillgångar och skulder värderade till verkligt värde per 31 december 2017.

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Tillgångar				
Kassa som innehas för handel	965 379			965 379
Derivat som innehas för handel		10 603		10 603
Aktier och andelar	2 070	5 546		7 616
Summa finansiella tillgångar	967 449	16 149	-	983 598
Skulder				
Derivat som innehas för handel		1 047		1 047
Summa finansiella skulder	-	1 047	-	1 047

Följande tabell visar **moderbolagets** tillgångar och skulder värderade till verkligt värde per 31 december 2016.

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Tillgångar				
Kassa som innehas för handel	1 176 680			1 176 680
Derivat som innehas för handel		10 937		10 937
Aktier och andelar	1 566	5 633		7 199
Summa finansiella tillgångar	1 178 246	16 570	-	1 194 816
Skulder				
Derivat som innehas för handel		276		276
Summa finansiella skulder	-	276	-	276

Finansiella instrument värderade till upplupet anskaffningsvärde

Följande sammanfattar de metoder och antaganden som främst använts för att fastställa verkligt värde på de finansiella instrument värderas till upplupet anskaffningsvärde och som redovisas i tabellen ovan.

All utlåning till kreditinstitut sker avista utan räntebindningstid. Det bokförda värdet för utlåningen till kreditinstitut kan därför anses vara likställt med verkligt värde utifrån noterade priser på en aktiv marknad och anses därför hamna i nivå 1.

Verkligt värde på lånefordringar (utlåning till allmänheten) har beräknats med en

diskontering av förväntade framtida kassaflöden där diskonteringsräntan har satts till den aktuella utlåningsränta som tillämpas. Utlåning till allmänheten kategoriseras som nivå 3.

För kundfordringar och leverantörsskulder med en kvarvarande livslängd på mindre än sex månader anses det redovisade värdet reflektera verkligt värde. Kund- och leverantörsskulder med en livslängd överstigande sex månader diskonteras i samband med att verkligt värde fastställs och anses kategoriseras som nivå 3.

Verkligt värde på upplåning beräknas utifrån aktuella marknadsräntor där upplå-

ningens ursprungliga kreditspread har hållits konstant om det inte finns tydliga bevis för att en förändring av bankens kreditvärdighet har lett till en observerbar förändring av bankens kreditspread.

Inlåning från allmänheten består enbart av kortsiktig inlåning från allmänheten. Dessa skulder kategoriseras som Övriga finansiella skulder och värderas till upplupet anskaffningsvärde. Inlåning från allmänheten kategoriseras som nivå 3.

Emitterat värdepapper är noterat på Nasdaq Stockholm och anses därför kategoriseras som nivå 1.

Följande tabell visar **koncernens** finansiella tillgångar och skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde per 31 december 2017.

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuldväxlar			150 370	150 370
Utlåning till kreditinstitut	2 194 078			2 194 078
Utlåning till allmänheten			5 841 793	5 841 793
Obligationer och andra räntebärande värdepapper			600 756	600 756
Övriga tillgångar			184 758	184 758
Upplupna intäkter			27 712	27 712
Summa finansiella tillgångar	2 194 078	-	6 805 389	8 999 467
Skulder				
Inlåning från allmänheten			8 244 113	8 244 113
Emitterade värdepapper	245 314			245 314
Övriga skulder			299 620	299 620
Upplupna kostnader			57 626	57 626
Summa finansiella skulder	245 314	-	8 601 359	8 846 673

Följande tabell visar **koncernens** finansiella tillgångar och skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde per 31 december 2016.

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuldväxlar			300 322	300 322
Utlåning till kreditinstitut	2 293 909			2 293 909
Utlåning till allmänheten			4 639 323	4 639 323
Obligationer och andra räntebärande värdepapper			430 327	430 327
Övriga tillgångar			156 889	156 889
Upplupna intäkter			25 548	25 548
Summa finansiella tillgångar	2 293 909	-	5 552 409	7 846 318
Skulder				
Inlåning från allmänheten			7 781 392	7 781 392
Övriga skulder			140 046	140 046
Upplupna kostnader			47 569	47 569
Summa finansiella skulder	-	-	7 969 007	7 969 007

Följande tabell visar **moderbolagets** finansiella tillgångar och skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde per 31 december 2017.

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuldväxlar			150 370	150 370
Utlåning till kreditinstitut	2 158 770			2 158 770
Utlåning till allmänheten			5 841 793	5 841 793
Obligationer och andra räntebärande värdepapper			600 756	600 756
Övriga tillgångar			184 307	184 307
Upplupna intäkter			27 033	27 033
Summa finansiella tillgångar	2 158 770	-	6 804 259	8 963 029
Skulder				
Inlåning från allmänheten			8 244 113	8 244 113
Emitterade värdepapper	245 314			245 314
Övriga skulder			297 933	297 933
Upplupna kostnader			55 476	55 476
Summa finansiella skulder	245 314	-	8 597 522	8 842 836

Följande tabell visar **moderbolagets** finansiella tillgångar och skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde per 31 december 2016.

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuldväxlar			300 322	300 322
Utlåning till kreditinstitut	2 274 770			2 274 770
Utlåning till allmänheten			4 639 323	4 639 323
Obligationer och andra räntebärande värdepapper			430 327	430 327
Övriga tillgångar			155 367	155 367
Upplupna intäkter			24 662	24 662
Summa finansiella tillgångar	2 274 770	-	5 550 001	7 824 771
Skulder				
Inlåning från allmänheten			7 781 392	7 781 392
Övriga skulder			136 321	136 321
Upplupna kostnader			45 136	45 136
Summa finansiella skulder	-	-	7 962 849	7 962 849

NOT 41 KASSAFLÖDESANALYS

Koncernen

Likvida medel

Följande delkomponenter ingår i likvida medel:

	2017-12-31	2016-12-31
Kassa	992 474	1 223 200
Belåningsbara statsskuldväxlar	-	300 322
Utlåning till kreditinstitut	2 194 078	2 293 909
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	430 327
Likvida medel vid årets slut	3 186 552	4 247 758

Erhållen utdelning och ränta samt betald ränta som ingår i kassaflödet från den löpande verksamheten

	2017	2016
Erhållen utdelning	23	916
Erhållen ränta	257 442	240 360
Erlagd ränta	-48 949	-32 950

Moderbolaget

Likvida medel

Följande delkomponenter ingår i likvida medel:

	2017-12-31	2016-12-31
Kassa	965 379	1 176 680
Belåningsbara statsskuldväxlar	-	300 322
Utlåning till kreditinstitut	2 158 770	2 274 770
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	430 327
Likvida medel vid årets slut	3 124 149	4 182 099

Erhållen utdelning och ränta samt betald ränta som ingår i kassaflödet från den löpande verksamheten

	2017	2016
Erhållen utdelning	17 606	12 716
Erhållen ränta	-257 441	240 320
Erlagd ränta	-48 949	-32 949

I likvida medel för både koncernen och moderbolaget ingår dels kontanta kassamedel och valuta som finns till försäljning i koncernens butiker samt i koncernens centrala Cash Center och dels placeringar i form av

belåningsbara statsskuldväxlar, utlåning till kreditinstitut samt obligationer och andra räntebärande värdepapper med en bindningstid eller återstående löptid på upp till tre månader vid placeringstidpunkten.

Om bindningstiden eller återstående löptid vid placeringstidpunkten överstiger 3 månader klassificeras istället instrumentet som en investering och redovisas i kassaflödesanalysen under investeringsverksamheten.

Avstämning av skulder som härrör från finansieringsverksamheten

Koncernen och moderbolaget

	UB 2016-12-31	Kassaflöden	UB 2017-12-31
Tier 2 obligation	-	250 000	250 000
Summa skulder som härrör från finansieringsverksamheten	-	250 000	250 000

NOT 42 VIKTIGA UPPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR

Upprättande av årsredovisning i enlighet med IFRS innebär ibland att företagsledningen måste göra bedömningar och uppskattningar som får en väsentlig inverkan på redovisade belopp. Uppskattningarna baseras på sakkunniga bedömningar, historiska erfarenheter och antaganden som ledningen bedömer vara sanna och rättvisande. De bedömningar och antaganden som görs speglar alltid företagsledningens bästa och mest rimliga uppfattning och är kontinuerligt föremål för granskning och validering. I varje bokslut görs viktiga uppskattningar och bedömningar av värdet på tillgångar och skulder i bankens balansräkning inklusive tillhörande åtaganden utanför balansräkningen. För koncernen görs väsentliga uppskattningar och bedömningar för bland annat följande poster:

- Reserv för osäkra lånefordringar
- Goodwill
- Aktiverade IT-kostnader

Reservering för kreditförluster av utlåning till allmänheten sker enligt de principer som redogörs för i avsnittet redovisningsprinciper not 2. En bedömning sker utifrån den information som finns tillhanda vid varje bokslutstillfälle och innefattar därmed ett mått av osäkerhet som kan påverka värdet av den aktuella fordran. Individuella nominella fordringar uppgår maximalt till 550 tkr. Felmarginalen vid individuell bedömning är därmed av begränsad effekt för koncernens resultat och ställning.

Fram till och med utgången av 2017 värderades förfallna fordringar inklusive de

som är under inkasso gruppvis. Ackumulerat ligger de faktiska kreditförlusterna på 61 mkr per 31 december 2017 att jämföra med 59 mkr per 31 december 2016. Den nya standarden IFRS 9 infördes 1 januari 2018 och innebär att nedskrivningsmodellen baserar sig på förväntade kreditförluster till skillnad från modellen för inträffade förlusthändelser som tillämpats i IAS 39. Enligt IFRS 9 skall reservering för framtida kreditförluster ske i ett tidigare skede redan från och med den tidpunkt då en kredit beviljas.

För FOREX Banks blancoutlåning inklusive upplupen ränta på utestående blancolån kommer kreditreserveringarna enligt IFRS 9 att göras med hjälp av statistiska scoringmodeller som beräknar aktuell kreditrisk för varje enskilt lån. En förväntad förlust vid respektive reserveringstidpunkt kopplas till förhållandet mellan aktuell kreditrisk jämfört med ursprunglig risk. Modellerna baseras på historisk reskontra- och kreditupplysningsinformation som hämtas från FOREX Banks interna datalager. Därutöver kommer en konjunkturjustering av reserveringen att genomföras. Förfallna fordringar under inkasso kommer fortsättningsvis värderas och reserveras gruppvis. Övergångseffekterna för IFRS 9 avseende nedskrivningar vid införandet den 1 januari 2018 består av ökad kreditreservering om 72 mkr för utlåning till allmänheten samt upplupna räntor. Vidare medförde övergångseffekten uppskjuten skattefordran om 16 mkr. Netto kommer eget kapi-

tal minskas med 56 mkr vid införandet av standarden. För att mildra inverkan på kapitaltäckningen till följd av IFRS 9 har FOREX Bank valt att tillämpa övergångsreglerna som medger en gradvis infasning i kapitaltäckningen av den effekt som i redovisningen uppstår direkt av ökade avsättningar för förväntade kreditförluster.

X-change in Sweden AB förvärvades 2007-04-15. Goodwill som förvärvats uppgår i bokslutet till 97 mkr. Nyttjandevärdet är högre än det bokförda värdet. Nyttjandevärdet baserar sig på en förväntad vinstnivå under kommande tio år. Osäkerhet finns naturligt vid estimerat över en lång tidsperiod. Uppföljning sker minst årligen av gjorda antaganden för resultat och diskonteringsränta eller när indikationer finns som påverkar det bedömda värdet av goodwillen. Se vidare not 22 och 24 rörande antaganden om diskonteringsränta och evigt kassaflöde.

Från och med juni 2015 har FOREX Bank börjat aktivera kostnader för viktiga IT projekt i enlighet med IAS 38. Per 31 december 2017 uppgick värdet av aktiverade IT-kostnader till 23 mkr varav 5,4 mkr avsåg pågående projekt. Vid årsskiftet nedskrivningsprövades aktiverade IT-kostnader avseende pågående projekt för att säkerställa att nyttjandevärdet är högre än det bokförda värdet. Beräkningen resulterade inte i något nedskrivningsbehov.

NOT 43 VINSTDISPOSITION

Styrelsen föreslår en utdelning om 1,67 (2,76) kronor per aktie. Styrelsens förslag till vinstdisposition finns i förvaltningsberättelsen.

NOT 44 VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

Inga väsentliga händelser har inträffat efter balansdagens utgång.

NOT 45 KAPITALTÄCKNING

Koncernen har som målsättning att ha en kapitaltäckning som med god marginal överstiger lagstadgade krav. Koncernens kapitalbas per 31 december 2017 utgörs av kärnprimärkapital samt supplementärkapital.

I policyer tagna av styrelsen anges riktlinjer för koncernens riskaptit i form av:

- Metoder för identifiering och värdering av risker avseende kapitalanskaffning
- Hantering av risker
- Rapportering av risker

Koncernens risk- och kapitalhantering styrs av den årliga interna kapital- och likviditetsutvärderingen (IKLU), vilken fastställs av styrelsen. Den årliga förnyelsen av affärsplanen görs i samband med IKLU:n för att

säkerställa att riskerna är korrekt beaktade och avspeglar koncernens kapitalbehov. IKLU:n beaktar även alla gjorda riskutvärderingar under året som sammanställs till en övergripande riskkarta för koncernen.

Kapitalbehov beräknas för samtliga risker i en riskkarta inklusive stresstester. Löpande under året bedöms även om förändring av produkter, processer med mera medför behov för ytterligare kapital. Koncernen redovisar kreditrisk, marknadsrisk och kreditvärdighetsjusteringsrisk enligt schablonmetoden och operativ risk enligt basmetoden.

Koncernens lagstadgade kapitalkrav och kapitalbas, enligt reglerna i kapitaltäckningsförordningen (CRR) och kapitaltäckningsdirektivet (CRD IV) anges i nedanstående tabeller.

FOREX Bank AB med organisationsnummer 516406-0104 och X-change in Sweden AB med organisationsnummer 556413-1463 ingår i den konsoliderade situationen.

Förväntad utdelning med 10 020 tkr för 2017 är avdragen från kapitalbasen.

För ytterligare information enligt Pelare III hänvisas till bankens hemsida www.forex.se.

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

Kärnprimärkapital: instrument och reserver		2017-12-31
1	Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder –varav aktiekapital	60 000 60 000
2	Ej utdelade vinstmedel som verifierats	1 227 402
3	Ackumulerat annat totalresultat (och andra reserver, för att inkludera orealiserade vinster och förluster enligt tillämpliga redovisningsstandarder)	25 829
5a	Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	35 399
6	Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	1 348 630
Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar		
8	Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-119 682
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)	-11 241
26a	Lagstiftningsjusteringar som avser orealiserade vinster och förluster i enlighet med artiklarna 467 och 468	
28	Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-130 923
29	Kärnprimärkapital	1 217 707
45	Primärkapital (primärkapital= kärnprimärkapital+primärkapitaltillskott)	1 217 707
Supplementärkapital: instrument och avsättningar		
46	Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	245 314
58	Supplementärkapital	245 314
59	Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)	1 463 021
60	Totala riskvägda tillgångar	8 044 821
Kapitalrelationer och buffertar		
61	Kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	15,1%
62	Primärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	15,1%
63	Totalt kapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	18,2%
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)	9,0%
65	-varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%
66	-varav: krav på kontracyklisk kapitalbuffert	2,0%
68	Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	9,1%

Kapitalbas

Koncernen	2017-12-31	2016-12-31
Kärnprimärkapital		
Eget kapital i koncernen	1 358 651	1 330 253
Ej godtagbart resultat	-	-
Förväntad utdelning	-10 020	-16 560
Goodwill	-96 668	-96 668
Uppskjuten skattefordran	-11 241	-9 408
Övriga immateriella anläggningstillgångar	-23 015	-21 601
Kärnprimärkapital	1 217 707	1 186 016
Primärkapital	1 217 707	1 186 016
Supplementärkapital	245 314	-
Total kapitalbas	1 463 021	1 186 016

Kapitalkrav

Koncernen	2017-12-31	2016-12-31
Kapitalkrav för kreditrisk enligt schablonmetoden		
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	-	-
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	-	-
Exponeringar mot institut	36 388	38 432
Exponeringar mot företag	14 478	10 712
Exponeringar mot hushåll	335 543	266 022
Fallerande exponeringar	20 446	19 366
Aktieexponeringar	609	576
Övriga poster	15 402	13 197
Summa kapitalkrav för kreditrisk	422 866	348 305
Valutakursrisk	9 970	20 113
Operativ risk	210 701	210 843
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	49	384
Totalt minimikapitalkrav	643 586	579 645
Kapitalkonserveringsbuffert	201 120	181 139
Kontracyklisk buffert	159 026	108 683

Riskvägt belopp

Koncernen	2017-12-31	2016-12-31
Riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk enligt schablonmetoden		
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	-	-
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	-	-
Exponeringar mot institut	454 845	480 397
Exponeringar mot företag	180 979	133 904
Exponeringar mot hushåll	4 194 283	3 325 273
Fallerande exponeringar	255 570	242 069
Aktieexponeringar	7 616	7 199
Övriga poster	192 528	164 966
Summa riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk	5 285 821	4 353 808
Valutakursrisk	124 624	251 407
Operativ risk	2 633 760	2 635 542
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	616	4 804
Totalt riskexponeringsbelopp	8 044 821	7 245 561

Kapitaltäckning

Koncernen	2017-12-31	2016-12-31
Kärnprimärkapital	1 217 707	1 186 016
Primärkapital	1 217 707	1 186 016
Supplementärkapital	245 314	-
Totalt kapital	1 463 021	1 186 016
Riskexponeringsbelopp	8 044 821	7 245 561
Kärnprimärkapitalrelation	15,1%	16,4%
Primärkapitalrelation	15,1%	16,4%
Total kapitalrelation	18,2%	16,4%

Krav avseende kapitalbuffertar

Koncernen	2017-12-31	2016-12-31
%		
Institutspecifikt krav på kärnprimärkapital*	9,0	8,5
Varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5	2,5
Varav: krav på kontracyklisk kapitalbuffert	2,0	1,5
Kärnprimärkapital tillgänglig att användas som buffert	9,1	7,9

* Nya krav avseende kapitalbuffertar enligt svensk implementering av CRD IV.

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

Kärnprimärkapital: instrument och reserver 2017-12-31

1	Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder -varav aktiekapital	60 000 60 000
2	Ej utdelade vinstmedel som verifierats	1 227 149
3	Ackumulerat annat totalresultat (och andra reserver, för att inkludera orealiserade vinster och förluster enligt tillämpliga redovisningsstandarder)	25 830
5a	Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	22 703
6	Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	1 335 682

Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar

8	Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-23 015
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)	-11 241
28	Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-34 256
29	Kärnprimärkapital	1 301 426
45	Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + primärkapitaltillskott)	1 301 426

Supplementärkapital: instrument och avsättningar

46	Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	245 314
58	Supplementärkapital	245 314
59	Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)	1 546 740
60	Totala riskvägda tillgångar	8 095 513

Kapitalrelationer och buffertar

61	Kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	16,1%
62	Primärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	16,1%
63	Totalt kapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	19,1%
64	Institutspecifika buffertkrav (krav på kärnprimärkapital i enlighet med artikel 92.1 a plus krav på kapitalkonserveringsbuffert och kontracyklisk kapitalbuffert, plus systemrisikbuffert, plus buffert för systemviktiga institut (buffert för globala systemviktiga institut eller andra systemviktiga institut) uttryckt som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	9,0%
65	-varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%
66	-varav: krav på kontracyklisk kapitalbuffert	2,0%
68	Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	10,1%

Kapitalbas

Moderbolaget	2017-12-31	2016-12-31
Kärnprimärkapital		
Eget kapital i moderbolaget	1 247 452	1 231 750
Obeskattade reserver	98 250	101 370
Ej godtagbart resultat	-	-
Förväntad utdelning	-10 020	-16 560
Övriga immateriella anläggningstillgångar	-23 015	-21 601
Uppskjuten skattefordran	-11 241	-9 408
Aktier dotterbolag med väsentligt innehav	-	-31 309
Kärnprimärkapital	1 301 426	1 254 242
Primärkapital	1 301 426	1 254 242
Supplementärkapital	245 314	-
Total kapitalbas	1 546 740	1 254 242

Kapitalkrav

Moderbolaget	2017-12-31	2016-12-31
Kapitalkrav för kreditrisk enligt schablonmetoden		
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	-	-
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	-	-
Exponeringar mot institut	35 754	38 091
Exponeringar mot företag	14 606	10 522
Exponeringar mot hushåll	335 543	266 022
Fallerande exponeringar	20 446	19 366
Aktieexponeringar	11 678	26 287
Övriga poster	16 301	13 648
Summa kapitalkrav för kreditrisk	434 328	373 936
Valutakursrisk	9 397	18 872
Operativ risk	203 867	203 572
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	49	384
Totalt minimikapitalkrav	647 641	596 764
Kapitalkonserveringsbuffert	202 388	186 489
Kontracyklisk buffert	160 090	111 893

Riskvägt belopp

Moderbolaget	2017-12-31	2016-12-31
Riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk enligt schablonmetoden		
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	-	-
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	-	-
Exponeringar mot institut	446 926	476 133
Exponeringar mot företag	182 573	131 530
Exponeringar mot hushåll	4 194 283	3 325 273
Fallerande exponeringar	255 570	242 069
Aktieexponeringar	145 980	328 587
Övriga poster	203 764	170 603
Summa riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk	5 429 096	4 674 195
Valutakursrisk	117 459	235 898
Operativ risk	2 548 342	2 544 645
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	616	4 804
Totalt riskexponeringsbelopp	8 095 513	7 459 542

Kapitaltäckning

Moderbolaget	2017-12-31	2016-12-31
Kärnprimärkapital	1 301 426	1 254 242
Primärkapital	1 301 426	1 254 242
Supplementärkapital	245 314	-
Totalt kapital	1 546 740	1 254 242
Riskexponeringsbelopp	8 095 513	7 459 542
Kärnprimärkapitalrelation	16,1%	16,8%
Primärkapitalrelation	16,1%	16,8%
Total kapitalrelation	19,1%	16,8%

Krav avseende kapitalbuffertar

Moderbolaget	2017-12-31	2016-12-31
%		
Institutspecifikt krav på kärnprimärkapital*	9,0	8,5
Varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5	2,5
Varav: krav på kontracyklisk kapitalbuffert	2,0	1,5
Kärnprimärkapital tillgänglig att användas som buffert	10,1	8,3

* Nya krav avseende kapitalbuffertar enligt svensk implementering av CRD IV.

STYRELSENS UNDERTECKNANDE

Härmed försäkras att koncernredovisningen har upprättats i enlighet med de internationella redovisningsstandarder som avses i Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1606/2002 av den 19 juli 2002 om tillämpning av internationella redovisningsstandarder, att moderbolagets årsredovisning har upprättats i enlighet med god redovisningssed, att års- och koncernredovisningen ger en rättvisande bild av koncernens och moderbolagets ställning och resultat samt att förvaltningsberättelsen ger en rättvisande översikt över utvecklingen av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de övriga företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm den 27 mars 2018

Beth Friberg
Ordförande

Lars O Andersson
Ledamot

Erik Rydmark
Ledamot

Britt-Marie Ahrnell
Ledamot

Hans Pihl
Ledamot

Christina Ragsten Pettersson
Ledamot

Mårten Barkman
Ledamot

Bo Lagergren
Verkställande direktör och ledamot

Annika Jansson
Arbetsgarerepresentant och ledamot

Årsredovisningen har, som framgår ovan, godkänts för utfärdande av styrelsen den 27 mars 2018. Koncernens och bankens resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på årsstämman.

Vår revisionsberättelse har lämnats den 27 mars 2018.

Ernst & Young AB

Jesper Nilsson
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Forex Bank AB (publ), org nr 516406-0104

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Forex Bank AB (publ) för år 2017 med undantag för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 10–11. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 12–93 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2017 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2017 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), så som de antagits av EU, och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Våra uttalanden omfattar inte bolagsstyrningsrapporten på sidorna 10–11. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och koncernen.

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

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Detta innefattar att, baserat på vår bästa kunskap och övertygelse, inga förbjudna tjänster som avses i Revisorsförordningens (537/2014) artikel 5.1 har tillhandahållits det granskade bolaget eller, i förekommande fall, dess moderföretag eller dess kontrollerade företag inom EU.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Särskilt betydelsefulla områden

Särskilt betydelsefulla områden för revisionen är de områden som enligt vår professionella bedömning var de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen för den aktuella perioden. Dessa områden behandlades inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till, årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet, men vi gör inga separata uttalanden om dessa områden. Beskrivningen nedan av hur revisionen genomfördes inom dessa områden ska läsas i detta sammanhang.

Vi har fullgjort de skyldigheter som beskrivs i avsnittet *Revisorns ansvar* i vår rapport om årsredovisningen också inom dessa områden. Därmed genomfördes revisionsåtgärder som utformats för att beakta vår bedömning av risk för väsentliga fel i årsredovisningen och koncernredovisningen. Utfallet av vår granskning och de granskningsåtgärder som genomfördes för att behandla de områden som framgår nedan utgör grunden för vår revisionsberättelse.

Utlåning till allmänheten och kreditreserveringar

Beskrivning av området

Utlåning till allmänheten redovisas i koncernen och moderbolaget till 5 841 793 mkr i rapport över finansiell ställning per 31 december 2017, och består av utestående fordringar brutto till ett belopp om 6 186 800 mkr med avdrag för reservering för kreditförluster om 345 007 mkr. Värdering sker till upplupet anskaffningsvärde och reservering för befarade kreditförluster görs när det finns objektiva belägg för att kreditgivaren inte kommer att erhålla alla belopp enligt fordringarnas ursprungliga villkor. Detta framgår av i årsredovisningens Redovisningsprinciper under avsnittet Kreditförluster och nedskrivning på finansiella instrument.

Kreditrisken är en av de mest väsentliga riskerna i verksamheten och beskrivs bl.a. i not 3 i årsredovisningen. Risken för fel i årsredovisningen kopplat till kreditrisk och utlåning till allmänheten härrör dels från risken att krediter accepteras på felaktiga grunder vilket kan medföra att en önskad kreditexponering uppstår, dels från att reserveringsbehov avseende krediter inte identifieras och redovisas på ett korrekt sätt. Utlåning till allmänheten uppgår till väsentliga belopp. Detta innebär att identifiering av osäkra krediter och uppskattning av belopp för nedskrivning har betydande påverkan på koncernens resultat och ställning. Därför har vi ansett redovisningen av utlåning till allmänheten vara ett särskilt betydelsefullt område i revisionen.

Hur detta område beaktades i revisionen

Vi har gått igenom processen för att bevilja och acceptera krediter. Denna genomgång inkluderar policyer och riktlinjer samt processernas utformning med fokus på identifiering av väsentliga risker för fel och kontroller för att förebygga eller upptäcka sådana fel. Vi har bedömt väsentliga kontrollers ändamålsenlighet och verifierat att kontrollerna fungerar som avsett genom att testa ett urval av transaktioner.

Koncernen och banken tillämpar gruppvis reservering på merparten av sina krediter. Den gruppvisa reserveringen bygger på en modell som beskrivs i årsredovisningens Redovisningsprinciper under avsnittet Kreditförluster och nedskrivning av finansiella instrument. Vi har gått igenom och bedömt kreditreserveringsmodellen. Vi har granskat den metod och modell som använts samt bedömt huruvida modellens parametrar är rimliga och relevanta utifrån betalningshistorik.

Värdering av goodwill och aktier i dotterbolag

Beskrivning av området

Goodwill redovisas till 123 840 mkr i rapport över finansiell ställning för koncernen per 31 december 2017 och avser förvärvet av X-change in Sweden AB under år 2007. Aktier i dotterbolag redovisas i rapport över finansiell ställning för moderbolaget per 31 december 2017 till 138 364 mkr. Goodwill i koncernen definieras som en tillgång med obestämd nyttjandeperiod för vilken ingen avskrivning sker löpande. Aktier i dotterbolag redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för eventuella nedskrivningar. Redovisningsprinciperna för goodwill respektive aktier i dotterbolag framgår i not 2(p) respektive not 2(ii).

Banken provar minst årligen och vid indikation på värdenedgång att redovisade värden för goodwill inte överstiger beräknade återvinningsvärden. För aktier i dotterbolag sker sådan prövning när det föreligger indikationer på att redovisade värden överstiger återvinningsvärde. Den nedskrivningsprövning som under året skett för redovisad goodwill har även omfattat moderbolagets redovisade värde på aktier i dotterbolag. Principer och antaganden för upprättande av nedskrivningsprövningar beskrivs i not 2(q). Viktiga uppskattningar och bedömningar för värderingen samt övrig väsentlig information om genomförd nedskrivningstest framgår i not 24 och not 22. Det nedskrivningstest som Banken genomfört under 2017 har resulterat i en nedskrivning om 21,5 mkr.

Till följd av de bedömningar och antaganden som krävs vid beräkning av nyttjandevärdet har vi bedömt värdering av goodwill respektive värdering av aktier i dotterbolag som ett särskilt betydelsefullt område i revisionen.

Hur detta område beaktades i revisionen

I vår revision har vi utvärderat Bankens process för att fastställa om indikation på värdenedgång föreligger samt upprättandet av nedskrivningsprövning. Vi har granskat fastställandet av den kassagenererande enheten vilket är X-change in Sweden AB.

Vi har med stöd av våra värderingsspecialister utvärderat Bankens värderingsmetoder och beräkningsmodeller, bedömt rimligheten i gjorda antaganden och känslighetsanalyser för förändrade antaganden och gjort jämförelser mot historiska utfall. Rimligheten i använd diskonteringsränta och långsiktig tillväxt har vi utvärderat genom jämförelser med andra bolag i samma bransch. Vi har även granskat att lämnade upplysningar i årsredovisningen är ändamålsenliga, särskilt vad gäller upplysningarna om vilka av de angivna antagandena som har störst påverkan på beräkningen av nyttjandevärdet.

Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen och återfinns på sidorna 1–11 och sidorna 98–101. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsredovisningen och koncernredovisningen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och, vad gäller koncernredovisningen, enligt IFRS så som de antagits av EU. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Styrelsens revisionsutskott ska, utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter i övrigt, bland annat övervaka bolagets finansiella rapportering.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om att årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionsd i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller fel och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen och koncernredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- ▶ identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på fel, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- ▶ skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- ▶ utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- ▶ drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen. Vi drar också en slutsats,

med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen och koncernredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.

- ▶ utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen och koncernredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen och koncernredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.
- ▶ inhämtar vi tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för enheterna eller affärsaktiviteterna inom koncernen för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Vi ansvarar för styrning, övervakning och utförande av koncernrevisionen. Vi är ensamt ansvariga för våra uttalanden.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Vi måste också förse styrelsen med ett uttalande om att vi har följt relevanta yrkesetiska krav avseende oberoende, och ta upp alla relationer och andra förhållanden som rimligen kan påverka vårt oberoende, samt i tillämpliga fall tillhörande motåtgärder.

Av de områden som kommuniceras med styrelsen fastställer vi vilka av dessa områden som varit de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen, inklusive de viktigaste bedömda riskerna för väsentliga felaktigheter, och som därför utgör de för revisionen särskilt betydelsefulla områdena. Vi beskriver dessa områden i revisionsberättelsen såvida inte lagar eller andra författningar förhindrar upplysning om frågan.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning av Forex Bank AB (publ) för år 2017 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionsd i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets och koncernens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation, och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och

bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Den verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- ▶ företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningskyldighet mot bolaget.
- ▶ på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, lagen om bank- och finansieringsrörelse, lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionsd i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Som en del av en revision enligt god revisionsd i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av

räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelse skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst har vi granskat styrelsens motiverade yttrande samt ett urval av underlagen för detta för att kunna bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 10-11 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Vår granskning har skett enligt FARs uttalande RevU 16 *Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten*. Detta innebär att vår granskning av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för våra uttalanden.

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplýsningar i enlighet med 6 kap. 6 § andra stycket punkterna 2-6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar samt är i överensstämmelse med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Ernst & Young AB utsågs till Forex Bank ABs revisor av bolagsstämman den 30 mars 2017 och har varit bolagets revisor sedan den 3 april 2013.

Stockholm den 27 mars 2018

Ernst & Young AB

Jesper Nilsson

Auktoriserad revisor

STYRELSEN



BETH FRIBERG *ordförande*

Styrelseordförande sedan 2015, ordförande i ersättningsutskottet och ledamot i revisionsutskottet och nomineringskommittén. Verksam i FOREX Bank sedan 1991 och har tidigare arbetat som marknadschef och utbildningsansvarig, vice koncernchef, vice vd samt operativt ansvarig för Sverige och Danmark.



LARS OLOF ANDERSSON *vice ordförande*

Ledamot i riskutskottet. Civilekonom från Handelshögskolan i Stockholm. Tidigare ledamot i Nasdaq OMX BS, Director Transformation Tieto samt vd för konsultverksamhet inom bank, finans och försäkring. Styrelseledamot och vd i Lomarag Invest AB samt Anerli Förvaltning AB. Styrelseledamot i BioCool AB.



HANS PIHL *ledamot*

Ordförande i revisionsutskottet. Vd för Arthur Andersen 1998-2002 och vd för Deloitte 2002-2008. Styrelseordförande i Connect Sverige 2007-2010. Driver eget konsultbolag inom ekonomi. Styrelseordförande i EP Teknik, Fastighet AB och ledamot i Upplands Bilforum AB.



ERIK RYDMARK *ledamot*

Ledamot i riskutskottet. Tidigare medlem av SEB:s ledningsgrupp och ansvarig för Securities Services. Vice vd för Polska BOS Bank samt ledande befattningar och senior rådgivare inom SEB:s verksamhet i Östeuropa. Ansvarig för öppnandet och sedermera vd för Sesam Telefonbanken.



CHRISTINA RAGSTEN PETERSSON *ledamot*

Ordförande i riskutskottet och ledamot i revisionsutskottet, ersättningsutskottet samt kreditkommittén. 25 års erfarenhet att jobba i olika styrelser och utskott. Civilekonom med inriktning på redovisning samt finansiering och investering.



KENNETH WIKTORSSON *sekreterare*



BRITT-MARIE AHRNELL *ledamot*

Ledamot i ersättningsutskottet. Utbildad journalist. Sedan 30 år verksam som konsult i kvalificerad tjänstesektor med många uppdrag och styrelseuppdrag, bland annat inom bank. Författare till flertalet böcker om tjänsteförsäljning. Ledamot i Gullers Grupp AB.



BO LAGERGREN *ledamot*

25-års erfarenhet från bank och försäkringsindustrin. Startade upp ICA Bank i roller som chef för Privataffären, ICA Försäkring och som CEO.



MÅRTEN BARKMAN *ledamot*

Director Small & Medium businesses EMEA, Facebook 2016-nuvarande och Managing Director Skandinavien PayPal 2013-2016. Olika ledande befattningar på Western Union 2006-2013.



TOM FRIBERG *suppleant*

Ledamot i nomineringskommittén. Bakgrund i resebranschen och sedermera medarbetare på en av Nordens största mediebyråer med fokus på icke traditionella medier såsom sponsring och varumärkessamarbeten.



ANNIKA JANSSON

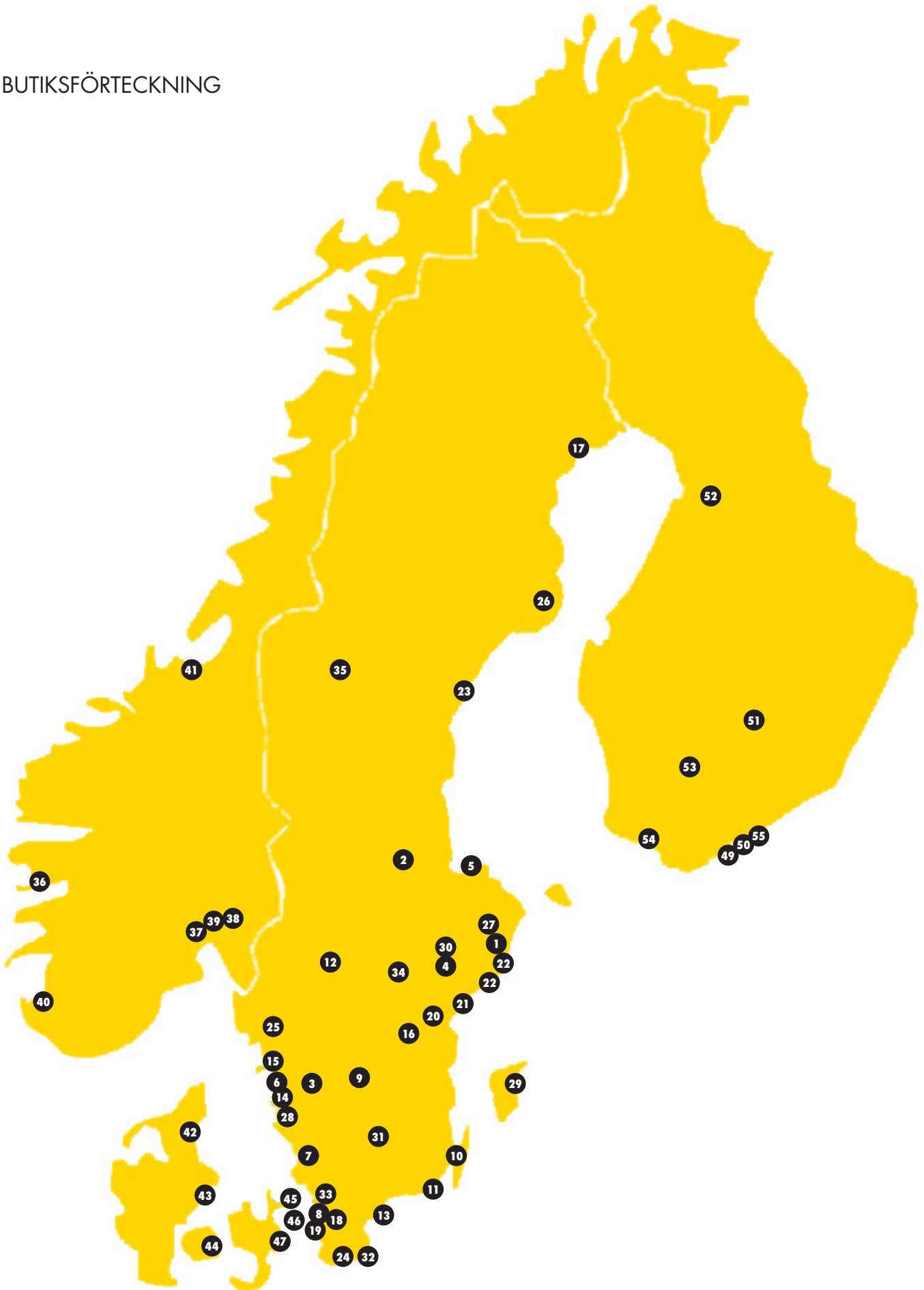
Arbetsstagarrepresentant, ledamot sedan januari 2017.

FOREX BANK



INTERNATIONAL
MONEY TRANSFER

BUTIKSFÖRTECKNING



FOREX Bankbutiker i Sverige

- 1 Arlanda – Sky City
- 1 Arlanda – Terminal 2
- 1 Arlanda – Terminal 5, Nord
- 2 Borlänge
- 3 Borås
- 4 Eskilstuna
- 5 Gävle
- 6 Göteborg – Avenyn
- 6 Göteborg – Centralstationen
- 6 Göteborg – Frölunda Torg
- 6 Göteborg – Kungssportsplatsen
- 6 Göteborg – Landvetter Airside
- 6 Göteborg – Landvetter Utrikes
- 6 Göteborg – Nordstan
- 6 Göteborg –Parille
- 7 Halmstad
- 8 Helsingborg – Järnvägsgatan 13
- 8 Helsingborg – Knutpunkten
- 8 Helsingborg – Väla Centrum
- 9 Jönköping
- 9 Jönköping – Smedjegatan
- 10 Kalmar
- 11 Karlskrona
- 12 Karlstad
- 13 Kristianstad
- 14 Kungsbacka
- 15 Kungälv
- 16 Linköping
- 17 Luleå – Storgatan 46
- 18 Lund – Bangatan
- 18 Lund – Botulfsgatan
- 19 Malmö – Centralstationen
- 19 Malmö – Gustav Adolfs Torg
- 19 Malmö – Hamngatan 2
- 19 Malmö – Hyllie
- 19 Malmö – Mobilia
- 19 Malmö – Station Triangeln
- 19 Malmö – Öresundsterminalen
- 20 Norrköping
- 21 Skavsta
- 22 Solna – Mall of Scandinavia
- 22 Stockholm – Centralstationen
- 22 Stockholm – Farsta Centrum
- 22 Stockholm – Fleminggatan 83
- 22 Stockholm – Gallerian
- 22 Stockholm – Götgatan 94
- 22 Stockholm – Jakobsberg
- 22 Stockholm – Klarabergsgatan 60
- 22 Stockholm – Kornhamnstog 4
- 22 Stockholm – Liljeholmstorgets Galleria
- 22 Stockholm – Nacka Forum
- 22 Stockholm – NK

- 22 Stockholm – Sickla Köp kvarter
- 22 Stockholm – Skärholmen centrum
- 22 Stockholm – Sollentuna Centrum
- 22 Stockholm – Sveavägen 24
- 22 Stockholm – Täby
- 22 Stockholm – Vällingby Centrum
- 22 Stockholm – Södertälje – Storgatan 17
- 22 Stockholm – Nätvaluta, www.forex.se
- 23 Sundsvall – Birsta City
- 23 Sundsvall – Storgatan 38 A
- 24 Trelleborg
- 25 Uddevalla
- 26 Umeå
- 27 Uppsala – Gränby Centrum
- 27 Uppsala – Kungsgatan 59
- 28 Varberg
- 29 Visby
- 30 Västerås – Smedjegatan 2
- 30 Västerås – Erikslund
- 31 Växjö
- 32 Ystad
- 33 Ängelholm
- 34 Örebro – Drottninggatan 38
- 34 Örebro – Mariebergs Köpcentrum
- 35 Östersund

FOREX Bankbutiker i Norge

- 36 Bergen
- 37 Drammen
- 38 Lilleström
- 39 Oslo – Brugata
- 39 Oslo – Fridtjof Nansens plass
- 39 Oslo – Karl Johansgate
- 39 Oslo – Scweigaards Gt
- 39 Oslo – Sentralstasjon
- 39 Oslo – Smalgangen
- 39 Oslo – Stovner Senter
- 40 Stavanger
- 41 Trondheim – Munkegata 34
- 41 Trondheim – Sentralstasjon

FOREX Bankbutiker i Danmark

- 42 Aalborg
- 43 Aarhus
- 47 Frederiksberg
- 45 Helsingør
- 46 Hundige
- 47 Köpenhamn – Amagerbrogade
- 47 Köpenhamn – Hovedbanegården
- 47 Köpenhamn – Norreport
- 47 Köpenhamn – Österbrogade
- 48 Odense – Banegårdscentret
- 48 Odense – Rosengårdscentret

FOREX Bankbutiker i Finland

- 49 Espoo – Kauppakeskus Sello
- 49 Espoo – Tapiola
- 50 Helsingfors – Kauppakeskus Itis
- 50 Helsingfors – Rautatieasema
- 50 Helsingfors – Stockmann 8.krs
- 50 Helsingfors – Stockmann Itis
- 51 Jyväskylä
- 52 Oulu
- 53 Tampere – Rautatiekatu
- 53 Tampere – Stockmann
- 54 Turku
- 55 Vantaa – Kauppakeskus Jumbo
- 55 Vantaa – Nettivaluta, www.forex.fi

X-change växlingsbutiker

- 1 Arlanda – Terminal 5 (Avgående)
- 1 Arlanda – Terminal 5 (Ankommande)
- 1 Arlanda – Terminal 5 (Avgående, Nya centralbyggnaden)
- 6 Göteborg – Landvetter
- 6 Göteborg – Centralstationen
- 22 Stockholm – Centralstation