

# **ÅRSREDOVISNING FOREX BANK AB (publ) 2019**

Org.nr 516406-0104

# INNEHÅLLSFÖRTECKNING

<b>ÅRET I KORTHET</b>	<b>3</b>
<b>VD HAR ORDET</b>	<b>4</b>
<b>FOREX BANK – VERKSAMHETEN</b>	<b>6</b>
<b>HÅLLBARHETSARBETE</b>	<b>9</b>
<b>MEDARBETARE</b>	<b>10</b>
<b>BOLAGSSTYRNING</b>	<b>12</b>
<b>FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE</b>	<b>15</b>
<b>FINANSIELLA RAPPORTER</b>	<b>23</b>
<b>NOTER TILL DE FINANSIELLA RAPPORTERNA</b>	<b>27</b>
<b>STYRELSENS UNDERTECKNANDE</b>	<b>79</b>
<b>REVISIONSBERÄTTELSE</b>	<b>81</b>
<b>STYRELSEN</b>	<b>84</b>
<b>BUTIKSFÖRTECKNING</b>	<b>85</b>

## FINANSIELLA RAPPORTER

Resultaträkning	23	Rapport över förändringar i eget kapital	25
Rapport över totalresultat	23	Kassaflödesanalys	26
Balansräkning	24		

## NOTER TILL DE FINANSIELLA RAPPORTERNA

Not 1	Uppgifter om bolaget	27	Not 23	Andra aktier och andelar	63
Not 2	Redovisningsprinciper	27	Not 24	Immateriella anläggningstillgångar	64
Not 3	Viktiga uppskattningar och bedömningar	38	Not 25	Materiella anläggningstillgångar	65
Not 4	Riskhantering	39	Not 26	Fordringar på koncernföretag	65
Not 5	Segmentsrapportering	49	Not 27	Övriga tillgångar	66
Not 6	Räntenetto	52	Not 28	Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	66
Not 7	Erhållna utdelningar	53	Not 29	Inlåning från allmänheten	66
Not 8	Provisionsintäkter	53	Not 30	Emitterade värdepapper	66
Not 9	Provisionskostnader	53	Not 31	Övriga skulder	66
Not 10	Nettoresultat av finansiella transaktioner	53	Not 32	Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	67
Not 11	Övriga rörelseintäkter	54	Not 33	Avsättningar	67
Not 12	Allmänna administrationskostnader	54	Not 34	Obeskattade reserver	67
Not 13	Övriga rörelsekostnader	58	Not 35	Eget kapital	68
Not 14	Kreditförluster, netto	58	Not 36	Eventualförpliktelser	69
Not 15	Nedskrivning av finansiella tillgångar	59	Not 37	Åtaganden	69
Not 16	Bokslutsdispositioner	59	Not 38	Närstående	69
Not 17	Skatter	59	Not 39	Finansiella instrument	70
Not 18	Belåningsbara statsskuldväxlar	60	Not 40	Kassaflödesanalys	73
Not 19	Utlåning till kreditinstitut	61	Not 41	Vinstdisposition	73
Not 20	Utlåning till allmänheten	61	Not 42	Väsentliga händelser efter balansdagen	73
Not 21	Obligationer och andra räntebärande värdepapper	62	Not 43	Kapitaltäckning	74
Not 22	Aktier och andelar i koncernföretag	63	Not 44	Fusion	78

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

# ÅRET I KORTHET



- **Räntenettot ökade till 217 (205) mkr**
- **Rörelseintäkterna minskade till 1 235 (1 340) mkr**
- **Rörelseresultatet minskade till 96 (184) mkr**
- **Kreditförlusterna uppgick till -89 (28) mkr. Under 2018 avyttrades en inkassoportfölj vilket medfört en positiv effekt på kreditförlusterna och därmed resultatet före skatt med cirka 100 mkr.**
- **Resultat efter skatt minskade till 96 (137) mkr**
- **Räntabilitet på eget kapital minskade till 7,3 (10,7) procent**
- **Totala kapitalrelationen uppgick till 19,4 (20,5) procent**
- **LCR uppgick till 895 (891) procent**
- **Inlåningen från allmänheten ökade till 8 819 (8 610) mkr**
- **Utlåningen till allmänheten ökade till 6 777 (6 177) mkr**
- **Dotterföretaget X-change in Sweden AB fusionerades med FOREX Bank AB den 26 september. Det innebär att banken inte längre är en koncern. Därmed upprättas inte heller någon koncernredovisning.**

## VD HAR ORDET

Utveckling av det digitala och fysiska kundmötet, effektiviserade processer och förbättring av infrastrukturen har präglat året på FOREX Bank. Med fortsatt god intjäning från resevalutaaffären, ökad utlåning och lägre kostnader ser vi ett stabilt rörelseresultat för 2019.

### Personliga kundmöten oavsett kanal

FOREX Bank har en särställning i Sverige med ett brett butiks nät som utöver resevaluta även har ett bankerbidande bestående av enkla och attraktiva banktjänster; in- och utlåning, betalningsförmedling, kassatjänster, bankkort samt betal- och kreditkort. Vi på FOREX Bank värdesätter nöjda kunder högt. Därför har vi under 2019 fokuserat på att ytterligare utveckla våra kundmöten och processer i alla våra kanaler utan att göra avkall på det personliga bemötandet.

Kunders förväntningar ska överträffas. Att vara en attraktiv vardagsbank för befintliga och potentiella kunder kräver fortsatta satsningar på våra kundmöten i såväl digitala som fysiska kanaler. Kundmötena i de

olika kanalerna ska stärka relationen och kunna leda till att kunderna utökar sitt engagemang hos oss, blir nöjdare och mer lojala, och rekommenderar oss till andra.

På flygplatserna sker en stor andel av våra kundmöten. Därför var det viktigt att vi under året vann en offentlig upphandling avseende butikslokaler på Swedavias flygplatser. I början av 2020 har vi dessutom säkrat fortsatt tillgång till strategiska platser på Swedavias flygplatser för våra uttagsautomater. Detta ger oss även fortsättningsvis goda möjligheter att erbjuda våra kunder resevaluta och andra banktjänster på dessa knutpunkter.

Viktiga byggstenar i vår digitala utveckling har varit vår numera moln-

baserade infrastruktur och vår nya organisation. Dessa har bland annat möjliggjort att vi fortsatt är attraktiva för både kunder och medarbetare. Vi har skapat en bra utgångspunkt för att möta kundernas förväntningar och ta oss an nya krav på både kort och lång sikt. Utvecklingen kommer också stödja arbetet med att enklare erbjuda vårt övriga bankutbud till befintliga valutakunder.

Året har präglats av ett flertal utvecklingar för att förbättra kundupplevelsen. En ny externwebb har lanserats. Bättre teknikval gör hemsidan och kundprocesserna smidiga och lättillgängliga. En ny nordisk valutaapplikation har lanserats med möjligheten att bland annat reservera valuta digitalt. FOREX Bank blev under året utgivare av Mobilt BankID



vilket mottogs väl av våra kunder. Dessutom lanserades FOREX Banks utvecklarportal för Open Banking i enlighet med EU:s betaljänsdirektiv.

### **Förändringar som påverkat försäljningen av resevaluta**

FOREX Bank har sedan starten 1965 varit Nordens marknadsledare inom resevaluta. Svenskarnas och nordbornas betalningsvanor har till viss del ändrats under de senaste åren och skiljer sig i hög grad jämfört med övriga Europa och med resten av världen. Även om vi har sett en minskad användning av kontanter i Norden kommer kontanter under överskådlig tid att fortsätta vara ett av de vanligaste betalningsmedlen inom och utom Europa. Intjäningen inom resevaluta förväntas därmed även de kommande åren svara för större delen av FOREX Banks intäkter.

Vi har under året haft en god försäljning av resevaluta. Volymerna har dock varit lägre än föregående år. Den svaga kronan och förändringar i såväl kundernas resvanor som kontantanvändning samt färre butiker un-

der året förklarar volymminskningen. De lägre volymerna har dock till viss del motverkats av högre marginaler tack vare effektivare lagerhantering och lägre transportkostnader.

### **Utlåningsvolymen ökar**

Under året har FOREX Bank attraherat drygt 15 000 nya lånekunder. Vi ser också att vi har en stor andel återkommande lånekunder vilket tyder på nöjda kunder. Med en smidigare ansökningsprocess och ett fortsatt fokus på kreditkvalitet och effektiv kravhantering är utlåningen fortsatt en stabil och viktig del av vår affär. Utlåningsvolymen har under året haft en god utveckling och ökat med 600 miljoner kronor.

### **Mångkulturellt företag som är akt-samt med sina resurser**

1 200 medarbetare som har bakgrund från ett 60-tal olika länder eller etniciteter arbetar i våra 100 bankbutiker i Norden. Mångfald och en språklig och kulturell kompetens värdesätts högt av våra kunder och är en viktig del i vår framgång. Varsamhet med resurser har alltid va-

rit en ledstjärna för oss. Vi ska vara rädda om och sparsamma med våra resurser, vår tid och material likväl som att ta vara på våra medarbetare, deras idéer, trivsel och energi.

FOREX Bank är ett familjeföretag som är en ansvarstagande arbetsgivare och samhällsaktör med fokus på långsiktigt hållbar utveckling för att kunna fortsätta verka på lång sikt för kommande generationer.

Jag vill slutligen tacka våra medarbetare och kunder. Genom energin och initiativkraften hos våra medarbetare utvecklar vi en bank som ökar kundvärdet och underlättar vardagen för våra kunder. Det är så vi skapar långsiktig lönsamhet i FOREX Bank.



Bo Lagergren, verkställande direktör

# FOREX BANK – VERKSAMHETEN

FOREX Bank AB är ett bankaktiebolag med filialer i Finland, Danmark samt Norge. Verksamheten omfattar två huvudsakliga områden; valuta och bank.

## Valutaverksamheten

Valutaverksamheten har varit FOREX Banks huvudaffär sedan starten 1965 och utgör även fortsättningsvis den största delen av FOREX Banks verksamhet.

Valutaverksamheten bedrivs via ett brett butiks nät och uttagsautomater i Sverige, Finland, Danmark och Norge. I Sverige och Finland ges kunderna även möjlighet att köpa valuta via hemsidan. I butikerna erbjuds också kunderna att snabbt och enkelt skicka pengar via Western Union.

Kunderna erbjuds även att ta del av den kunskap FOREX Bank samlat på sig genom åren kring hur en reskassa ska komponeras samt hur kontanter hanteras och accepteras i olika länder.

## Bankverksamheten

Bankverksamhet bedrivs enbart i Sverige. Inom bankverksamheten tillhandahålls enkla banktjänster för vardagsekonomin:

- **FOREX Privat** är ett baskonto för vardagsekonomi.
- **FOREX Spara** är ett kompletterande sparkonto med fria uttag.
- **FOREX Låna** är ett privatlån på upp till 500 000 kr utan säkerhet.
- **FOREX Betal- och Kreditkort** erbjuder upp till 56 dagars räntefri kredit.
- **Kassatjänster** i form av bland annat räkningsbetalningar, överföringar till andra banker, inlösen av bank- och plusgiroavier.

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

## Tillgänglighet

Affärsidén bygger på att vara den enkla banken för kundernas vardagsekonomi. I dag finns FOREX Bank representerat på 100 centralt belägna platser i Norden. Bankbutikernas generösa öppettider samt ett stort antal uttagsautomater på strategiska platser i Norden i kombination med information på hemsidan samt internet- och mobilbank möjliggör hög tillgänglighet för kunderna.



## Volymer

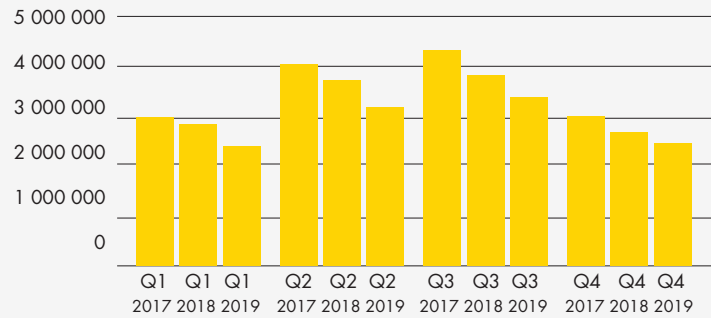
Försäljning av resevaluta i butik, uttagsautomater och via hemsidan har, omräknat till redovisningsvalutan SEK, minskat med 13 procent under året jämfört med föregående år. Minskningen beror på flera olika faktorer såsom en svag kronkurs, förändringar i såväl kundernas resvanor som kontantanvändning samt färre bankbutiker.

Utlåning till allmänheten har ökat med 10 procent till 6 777 (6 177) mkr jämfört med föregående år. Amorteringstakten i förhållande till kreditstockens volym har under året varit i det närmaste konstant. Kreditförlustnivån ökade till 1,3 (-0,5) procent. Under 2018 avyttrades en inkassoportfölj vilket medfört en positiv effekt på kreditförlusterna med cirka 100 mkr.

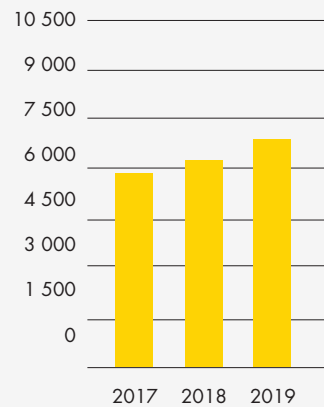
Volym nyutlåning har under året ökat med 9 procent jämfört med föregående år med fortsatt hög fokus på kreditkvaliteten.

Inlåning från allmänheten har ökat med 2 procent under året och uppgick till 8 819 (8 610) mkr. Inga större insättnings- eller uttagsrörelser har noterats under året.

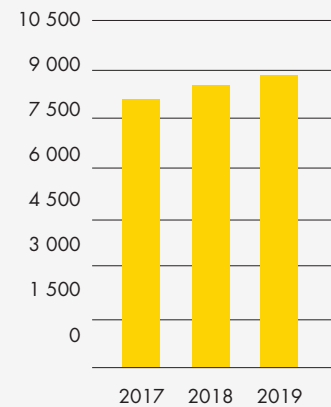
### VOLYM SÅLD VALUTA, RETAIL, TKR



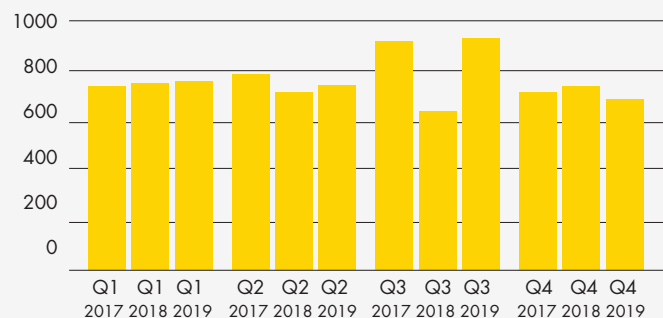
### UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN, MKR



### INLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN, MKR



### VOLYM NYUTLÅNING, MKR





## VÅRA PRODUKTER

### Valuta

- Valutabeställning
- Valutaomvandlare
- Aktuella kurser
- Valutaapp och sms-tjänster
- Uttagsautomater
- Nätvaluta - köp av valuta online

### FOREX Spara

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

### FOREX Privat

- Bankkort VISA
- Kostnadsfri internet- och mobilbank
- Swish
- 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
- Låneskydd

### Kassatjänster

- Betala räkningar
- Överföring till andra banker
- Inlösen av bank- och plusgiroavier
- 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

### Reseförsäkring

- Olika reseförsäkringar via hemsidan i Sverige



# HÅLLBARHETSARBETE

Hållbarhetsarbetet tar avstamp i flera olika områden. Grunden är FOREX Banks värderingar, affärsidé, resurser och ekonomiska riktlinjer som ska stämma överens med kunders, intressenters och myndigheters krav och förväntningar på oss.

## Hållbarhetsstrategi

Lagkraven pekar på fem områden för hållbarhetsarbete; ekologi, sociala förhållanden, personal, mänskliga rättigheter och motverkan av korruption. Till detta lägger vi FN:s 17 globala mål. Med utgångspunkt i allt detta har vi valt att främst arbeta inom fem områden som ligger oss närmast utifrån ett ekologiskt, socialt och ekonomiskt perspektiv:

- Hållbara affärer och finanser
- Hållbara arbetsplatser
- Hållbara medarbetare och kompetenser
- Hållbar samhällsaktör
- Hållbar påverkan på miljön

FOREX Bank ska vara en ansvarstagande aktör och bidra till en långsiktigt hållbar utveckling med en verksamhet som är säker och miljövänlig. Med ekologiskt, ekonomiskt och socialt hållbarhetsansvar vill FOREX Bank ge mervärde till medarbetare, kunder och övriga intressenter.

## Ekologiskt perspektiv

FOREX Banks miljöpolicy styr företagets förhållningssätt till omvärlden

och ger riktlinjer för att minska bolagets negativa miljöpåverkan. Miljöarbetet syftar till ett sunt och etiskt förhållningssätt till miljöfrågor och miljöpåverkan samt till att ta 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

## Riskhantering och antikorrupktion

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.

Bankens 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 skapas förutsättningar för en god etik där varje medarbetare förstår sin roll och sitt ansvar. Bankens policy mot penningtvätt och finansiering av terrorism beskriver hur dessa typer av brottsliga verksamheter hanteras. FOREX Bank avstår från allt samröre med medel som kan misstänkas härröra från brottslig verksamhet. FOREX Bank värderar varje 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 hos medarbetare från ett 60-tal olika nationaliteter 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 med 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 hållbarhetsrapporten som finns på hemsidan, [www.forex.se](http://www.forex.se).



# MEDARBETARE



FOREX Bank ska vara en attraktiv arbetsgivare som erbjuder intressanta och stimulerande arbetsuppgifter till kompetenta och engagerade medarbetare. Kunderna ska bemötas med stort engagemang och god personlig service.

Digitalisering och ökad konkurrens är omvärldsfaktorer som ställer höga krav på FOREX medarbetare. För att möta dessa krav samt skapa förutsättningar för kontinuerligt lärande har FOREX Bank valt att satsa på kompetensutveckling genom egenproducerade och centraliserade utbildningar.

En majoritet av cheferna upplevs vara goda ledare. Mer än 80 procent av FOREX Banks chefer har ett ledarskapsindex som ligger på en bra eller mycket bra nivå. Förtroendet för närmaste chef ligger kvar på höga 83 procent.

## 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. Målbilden är att FOREX Bank ska vara en arbetsplats där alla har samma förutsättningar

och där varken diskriminering eller trakasserier förekommer.

Våra medarbetare har ursprung från ett 60-tal olika länder och talar över ett 60-tal olika språk. Det är en unik kompetens som innebär möjlighet till bättre bemötande och service för våra kunder. FOREX Banks målsättning är att kunderna ska mötas av engagerade och kompetenta medarbetare med förståelse för kundernas behov.

Vi arbetar regelbundet med vår kultur, trivsel, hälsa och en ständig utveckling av medarbetares kompetens i syfte att skapa engagemang och trygga medarbetare som har rätt förutsättningar för att utföra sitt arbete. I HR-policyn finns riktlinjer för jämställdhet och mångfald, effektiv kompetensutveckling liksom för arbetsmiljöarbete.

FOREX Bank har en hög andel kvinnliga chefer. Hela medarbetarstaben fördelar sig på 65 procent kvinnor och 35 procent män. Den största

chefsgruppen, affärschefer, består till 67 procent av kvinnor och 33 procent av män.

För att skapa mer dynamiska arbetsgrupper samt vara en attraktivare arbetsgivare har FOREX valt att aktivt jobba med såväl åldersspridning som ursprungs- och utbildningsmångfald vid rekrytering.

Vi är stolta över företagets mångfald och vill ta samhällsansvar genom att integrera människor från andra kulturer i arbetet. FOREX Bank tar gärna emot praktikanter och medarbetare med behov av extra stöd eller av integration i svenska samhället. Flertalet stannar kvar i anställning efter genomförd praktik och vi ser en ökad mångfald och engagemang.

## Kränkande särbehandling

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

med förebyggande åtgärder i vårt systematiska arbetsmiljöarbete.

### Hälsa, arbetsmiljö och friskvårdsarbete

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.

Om medarbetare mår bra fysiskt, psykiskt och socialt så presterar de också bättre på arbetet. Friskvårdsarbetet ska bidra till ökad arbetsglädje, höjd kvalitet och effektivitet i verksamheten i kombination med förebyggande av skador. FOREX Bank uppmuntrar medarbetarna till fysisk aktivitet, en sund kosthållning, hälsosammare levnadsvanor och ett generellt sett mer aktivt liv.

FOREX Banks värderingar är ett rättsnöre i organisationen. Arbetet med att utveckla företagskulturen och förtydliga värdegrunden pågår kontinuerligt. Målsättningen är en mer värderingsdriven verksamhet för att underlätta beslutsfattande och höja medarbetarnas engagemang.

### Kompetensutveckling

De regelverk som FOREX Bank omfattas av är i ständig förändring. Även våra produkter och tjänster utvecklas. Det är därför oerhört viktigt att vi ständigt kompetensutvecklar oss och att våra medarbetare känner

sig trygga med den kompetens de har och fortlöpande lär sig nytt och utvecklas. Kontinuerlig utveckling är en grund för vår framgång men även för hållbarheten inom företaget. Därför erbjuder vi våra medarbetare kompetensutveckling inom bland annat försäljning, regelverksförändring, produktkunskap, ekonomi och ledarskap.

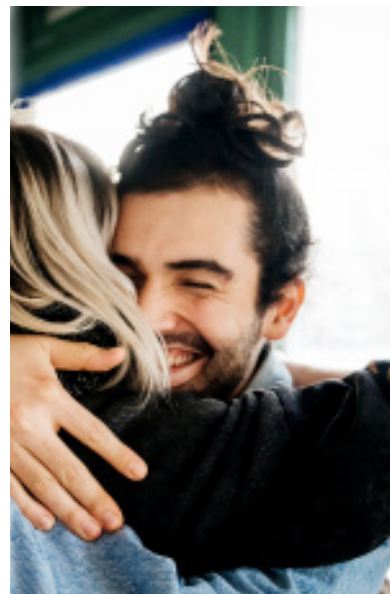
### Ersättningar inom FOREX Bank

Ersättningar är en del av att kunna attrahera och behålla medarbetare med relevant kompetens. På individnivå ska ersättningarna bestämmas av medarbetarens prestation samt spegla arbetsuppgifter och ansvar. Ersättningsnivåerna ska vara marknadsmässiga i förhållande till de nivåer som gäller inom respektive jämförbara branscher.

För att säkerställa en sund och effektiv riskhantering erbjuds medarbetarna enbart fasta ersättningar som i huvudsak består av månadslön eller timlön. Rörliga ersättningar som baseras på prestation och resultat förekommer inte.

### Medarbetar- och ledarskap

Möjligheten att erbjuda medarbetarna att utvecklas både 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 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 flertal lärarledda utbildningar inom specifika områden för chefer, ledare och medarbetare.

Engagemanget i organisationen har under året ökat och ligger nu på en god nivå i samtliga länder. En stor majoritet är nöjda med sin anställning och 80 procent trivs med sina arbetsuppgifter. Medarbetarna uttrycker även att de känner sig mer kompetenta jämfört med tidigare år.

# BOLAGSSTYRNING

FOREX Bank AB (publ) är sedan den 15 december 2016 ett publikt bolag och följer den svenska koden för bolagsstyrning med vissa undantag. 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 redan tidigare skett med koden som förebild. Styrningen av banken sker via ett antal organ och styrdokument.



## Bolagsordning

FOREX Banks bolagsordning reglerar bland annat bolagets verksamhetsföremål. Enligt bolagsordningen ska styrelsen bestå av lägst fem och högst åtta ledamöter till den del styrelsen utses av bolagsstämman. Utöver detta finns inga bestämmelser som reglerar tillsättandet eller entledigandet av styrelseledamöter.

## Bolagsstämman

Årsstämman i FOREX Bank hölls den 27 mars 2019. Stämman beslutade att välja följande styrelseledamöter: Beth Friberg (ordförande), Lars O Andersson, Hans Pihl, Christina Ragsten Pettersson, Britt-Marie Ahrnell och Mårten Barkman. Den fackliga organisationen har utsett Annika Jansson till arbetstagarrepresentant i styrelsen. På årsstämman beslutades vidare om ansvarsfrihet för styrelsen och verkställande direktören samt disposition av årets resultat och

fastställelse av bokslutet för 2018. Stämman valde Ernst & Young AB med Jesper Nilsson som huvudansvarig revisor. Årsstämman beslutade även om arvoden till ledamöterna.

## Styrelsen

Styrelsen ska ha en storlek och sammansättning som är ändamålsenlig för banken och som krävs för den framtida utvecklingen. På årsstämman har en instruktion för lämplighetsbedömning av styrelse och främjande av mångfald i styrelsen antagits. I instruktionen anges bland annat att lämplighetsbedömningen ska göras med beaktande av personens kompetens, erfarenhet, anseende och förmåga att tänka självständigt och agera oberoende. Vid lämplighetsbedömningen ska också hänsyn tas till styrelsens sammansättning ur ett mångfaldsperspektiv. Styrelsens sammansättning för 2019 framgår av årsredovisning-

en och uppgår till sex stämموvalda ordinarie ledamöter, en suppleant samt en personalrepresentant. Av styrelsens stämموvalda 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. Under 2019 har styrelsen haft tolv 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 bankens verksamhet och beslutar om inrikt-

ning, strategier och mål. Vidare har styrelsen ansvaret för att verksamheten är organiserad så att riskerna identifieras och hanteras på ett trygghetssätt samt att redovisning och den ekonomiska uppföljningen av verksamheten kontrolleras.

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

### Riskutskottet

Riskutskottet är ett av styrelsen utsett utskott för risk- och regelefterlevnadsfrågor. Dess ordförande är Christina Ragsten Pettersson med ledamöterna Beth Friberg 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 (intern kapital- och likviditetstvärdering) och återhämtningsplan
- Bevaka utformningen av FOREX Banks ramverk för riskhantering
- Följa implementering av nya regelverk samt bevaka kommande regelverks påverkan på FOREX Bank
- Bevaka att nödvändiga åtgärder vidtas utifrån genomförda rapporter
- Bereda övriga ärenden inom ramen för utskottets ansvarsområde inför styrelsens beslut

Riskutskottet har under 2019 haft nio möten.

### Revisionsutskottet

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

- Bereda ärenden inom ramen för utskottets ansvarsområde inför styrelsens beslut
- Övervaka den finansiella rapporteringen
- Övervaka effektiviteten i bankens interna kontroll, internrevision och riskhanteringssystem
- 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

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 2019 haft sju 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. Ersättningsutskottet bereder bland annat ersättningsärenden som ska beslutas av styrelsen och årsstämman. Sedan aktieägarna på årsstämman beslutat om riktlinjer för ersättningsvillkor till verkställande direktören beslutar styrelsen, i enlighet med Finansinspektionens ersättningsföreskrifter

och bankens ersättningspolicy, om ersättning till den verkställande direktören. Ersättningsutskottets uppdrag är att bereda material till styrelsen inom ersättningsfrågor.

Ersättningsutskottet har under 2019 haft sju möten.

Upplysningar om ersättningar, övriga förmåner samt pensioner till styrelse och verkställande direktör framgår av not 12.

### Kreditkommittén

Kreditkommitténs ordförande är kreditchefen. Övriga ledamöter under 2019 har varit verkställande direktören, chefsjurist (fram till juni 2019), CFO (från augusti 2019), analytiker från enheten Bank och representant från riskavdelningen (adjungerad fram till juli). Representant från styrelsen har kallats när ärenden bereds inför styrelsebeslut.

Kreditkommittén tar beslut i kreditärenden över en viss limitnivå och i regelverksfrågor 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.

Kreditkommittén följer upp kreditportföljen och dess risk regelbundet genom rapportering från kreditchef samt analytiker från enheten Bank.

Kreditkommittén har under 2019 haft 16 möten.

### Ledningsgrupp

Verksamheten har under året bedrivits i FOREX Bank AB (publ) och via filialer i Finland, Danmark, Norge och Storbritannien samt i dotterbolaget X-change in Sweden AB som den 26 september fusionerades in i FOREX Bank AB (publ). Filialen i Storbritannien avregistrerades under året.

Den verkställande ledningen har under året bestått av den verkställande direktören, chef butiksnät Sverige, chef Bank, CFO, HR-chef, chef IT-drift och säkerhet, marknadschef (fram till juni 2019), chefsjurist

(fram till juni 2019 samt december 2019), nordisk chef funktionen mot finansiell brottslighet (från augusti 2019), chef regelefterlevnad (från augusti 2019) och chef riskkontroll (från december 2019).

### Verksamhetens interna kontroll

Ansvar 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 banken. Inrättandet av en funktion för regelefterlevnad centralt fritar inte någon medarbetare

från ansvaret att följa de externa och interna regler som gäller för verksamheten. Funktionen för regelefterlevnad ansvarar för att följa upp regelefterlevnadsrisker inom den tillståndspliktiga verksamheten. Funktionen för regelefterlevnad ska fortlöpande informera om de risker som kan uppkomma i den tillståndspliktiga verksamheten till följd av bristande regelefterlevnad. I sin stödjande roll ska funktionen ge råd och stöd till ansvariga för verksamheten samt även biträda vid utformningen av interna regler och informera verksamheten om nya och ändrade regler.

Funktionen för regelefterlevnad är en självständig enhet med det funktionella ansvaret för regelefterlevnadsfrågor i banken. Chefen för regelefterlevnad utses av verkställande direktören och rapporterar till verkställande direktören och styrelsen om regelefterlevnaden i banken varje kvartal. I riskutskottet avrapporterar chefen för regelefterlevnad om relaterade frågor rörande regelefterlevnaden i banken. 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 bankens alla väsentliga risker. Den övervakar också att riskerna ej överstiger bankens fastställda riskkapit, att riskhanteringen är god och att ledningen har tillförlitliga underlag om riskerna för att agera vid kritiska situationer. Chefen för riskkontroll rapporterar direkt till verkställande direktören och styrelsen. Vid varje möte i riskutskottet avrapporterar chefen för riskkontroll om relaterade frågor rörande riskerna i banken. 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 för räkenskapsåret 2019. Alla belopp i texten 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 ett aktiebolag som vid utgången av 2019 omfattar filialer i Finland, Danmark och Norge. Filialen i Storbritannien avregistrerades under året. Dotterbolaget X-change in Sweden AB fusionerades in i FOREX Bank AB (publ) den 26 september 2019.

FOREX Bank bedriver bankrörelse innefattande främst inlåning från allmänheten och utlåning till allmänheten, betalningsförmedling samt köp och försäljning av resevaluta. Bankverksamhet bedrivs enbart i Sverige.

## Väsentliga händelser under året

En ny externwebb har under året lanserats i Sverige och Finland. Externwebben i Sverige har kompletterats med möjlighet att köpa reseför-

säkringar. Vidare har en ny nordisk valutaapplikation lanserats med möjligheten att bland annat reservera och köpa valuta digitalt. Utvecklingsaktiviteter har även genomförts för att förbättra kundupplevelsen genom att effektivisera de interna processerna med ID-scanner i bankbutiker samt ett nytt telefonisystem.

FOREX Banks utvecklarportal för Open Banking lanserades under året i enlighet med tidplanen i EU:s betaltjänstdirektiv (PSD2). Under året anpassades även inloggningsmetoderna till FOREX Banks digitala kanaler i enlighet med kravet på SCA (Strong Customer Authentication) i PSD2. Efter förändringen accepterar FOREX Bank inloggningsmetoder i form av Mobilt BankID, BankID på fil och på kort samt FxID<sup>1</sup>. FOREX Bank är numera utgivare av Mobilt BankID och FxID. Under året publicerades även FOREX Banks Open Banking API:er<sup>2</sup> i enlighet med PSD2.

FOREX Bank har under året fortsatt

göra förbättringar inom IT-området och flyttat driftmiljöerna till en molnbaserad miljö. De flesta bankbutiker har fått stabilare och bättre nätverksinfrastruktur i form av fiber samt redundans i uppkopplingen.

Under året har utlåning till allmänheten netto ökat med 600 mkr med fortsatt fokus på kreditkvaliteten. Under året har vi fortsatt att förbättra och förenkla låneprocessen genom att till exempel ge kunderna möjligheten att logga in och godkänna aktiva erbjudanden.

Försäljning av resevaluta har minskat jämfört med föregående år. Minskningen beror på en svag krona, förändringar i såväl kunders resvanor som kontantanvändning samt färre bankbutiker jämfört med föregående år. Fortsatt arbete med optimering av lagerhantering och lägre transportkostnader har dock medfört förbättrade marginaler för resevalutaaffären.

Under året vann FOREX Bank en of-

<sup>1</sup> FxID är en elektronisk legitimation och en lösning för kunder som saknar svenskt personnummer.

<sup>2</sup> Ett API (Application Programming Interface) eller applikationsprogrammeringsgränssnitt är en specifikation av hur olika applikationsprogram kan använda och kommunicera med en specifik programvara.

fentlig upphandling avseende lokaler på Swedavias flygplatser. Lokalerna är strategiskt viktiga då en stor andel av resevalutaförsäljningen sker på flygplatserna.

Den 26 september fusionerades det helägda dotterbolaget X-change in Sweden AB med FOREX Bank AB. X-changes butiker fortsätter efter fusionen att verka under varumärket X-change. Fusionen medför att FOREX Bank inte längre är en koncern och därmed upprättas inte koncernredovisning från och med delårsrapporten per 30 september 2019. Fusionen resulterade i en fusionsdifferens om 54 mkr som redovisats direkt mot eget kapital. Mer information om fusionen återfinns i not 44.

Styrelsen beslutade under maj att inte fortsätta det arbete som inleddes förra året med att ingå allians med en strategisk partner. Årets resultat har belastats med 22 mkr för projektet.

Under första halvåret beslutades om ett omstruktureringsprogram för att effektivisera verksamheten och sänka kostnadsnivån. Detta har medfört engångskostnader avseende uppsägningar om 14 mkr. Ovannämnda omstruktureringsprogram förväntas medföra en minskning av den totala kostnadsnivån med cirka 28 mkr på helårsbasis.

I samband med avveckling av verksamheten i UK-filialen har FOREX Bank tecknat ett nytt avtal med en extern part för delar av verksamheten.

Antalet butiker uppgick vid utgången av året till 102 (102). Under året har två butiker tillkommit via fusion av dotterföretaget X-change och två butiker har avvecklats i Sverige.

### Förändringar i ledningen

Vid årsstämman i mars omvaldes samtliga tidigare styrelseledamöter förutom Erik Rydmark som inte stod till förfogande för omval. Inga nya ledamöter invaldes.

Karl Högstedt, CFO, har lämnat FOREX Bank. Leila Rashidi, tidigare ekonomichef på FOREX Bank, har tillträtt som ny CFO från och med 1 juli.

En omorganisation i juni medförde att Ellinor Örtegren Johansson, chefsjurist, och Kaisa Fexe, marknads- och kommunikationschef, lämnade FOREX Bank.

1 december tillträdde Annika Hernodh som ny chefsjurist och Linda Nilsson som ny riskchef.

### Resultatutveckling

FOREX Bank AB redovisade under året ett rörelseresultat om 96 (184) mkr och ett resultat efter skatt om 96 (137) mkr.

Rörelseintäkterna minskade under året till 1 235 (1 340) mkr.

Räntenettet ökade under året till 217 (205) mkr. Ökningen hänförs till högre ränteintäkter från utlåning till allmänheten samt bättre avkastning på bankens placering av

överskottslikviditet.

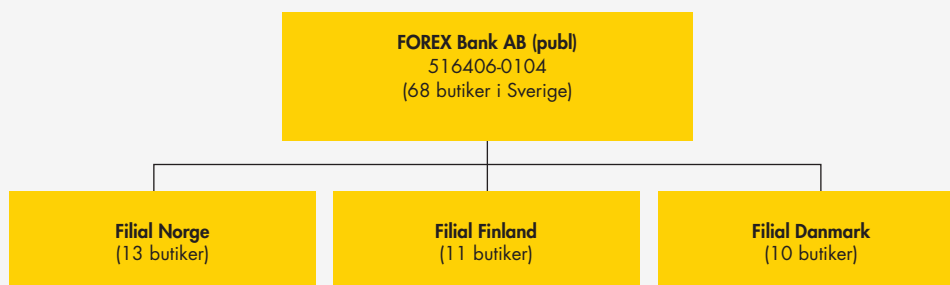
Erhållna utdelningar uppgick under året till 1 (37) mkr. I 2018 års utfall ingår utdelning från dotterföretag med 13 mkr, erhållet koncernbidrag från dotterföretag om 15 mkr samt utdelning från Visa Inc med 9 mkr.

Provisionsnettot uppgick under året till 204 (163) mkr. Det förbättrade provisionsnettot beror till största delen på effekter från fusionen av dotterföretaget X-change som skedde i september 2019. I föregående års siffra ingår -51 mkr i provisionskostnader till dotterföretaget medan ingen sådan post finns under 2019. Provisionsintäkter från betalningsförmedling och valutaköp var lägre under året medan kostnader för avgifter från kredit- och betalkort var högre.

Nettoresultat av finansiella transaktioner minskade under året till 808 (928) mkr. Det lägre nettoresultatet av finansiella transaktioner jämfört med föregående år förklaras främst av lägre volym såld resevaluta. Minskningen beror på flera olika faktorer såsom en svag kronkurs, ändrade kundbeteenden avseende resvanor och kontant användning samt färre bankbutiker. Till viss del motverkas den lägre volymen av en marginalförbättring.

Övriga rörelseintäkter uppgick till 4 (8) mkr. I 2018 års siffra ingår intäkter från management fee till dotterföretag om 4 mkr.

## Organisationsschema





Rörelsekostnaderna minskade under året till 1 049 (1 146) mkr.

Allmänna administrationskostnader minskade under året till 969 (1 054) mkr. Det lägre utfallet är en effekt av tidigare omstruktureringprogram samt lägre IT-kostnader. I årets siffror ingår 14 mkr i tillkommande kostnader från dotterföretaget X-change in Sweden AB i samband med fusion. Årets resultat har belastats med 22 (22) mkr avseende strategisk utveckling, 14 (-) mkr avseende omstruktureringkostnader, 10 (13) mkr avseende övergång till en molnbaserad IT-strategi samt 8 (8) mkr för avveckling av UK-filialen.

Av- och nedskrivningar uppgick under året till 29 (30) mkr.

Övriga rörelsekostnader uppgick under året till 51 (63) mkr. Minskningen förklaras främst av lägre säkerhetskostnader under året som en effekt av färre butiker samt lägre marknadsföringskostnader.

Kreditförlusterna uppgick netto under året till -89 (28) mkr. Årets kreditförluster ligger i linje med förväntningarna. Under 2018 avyttrades en inkassoportfölj vilket medfört en positiv effekt på kreditförlusterna med cirka 100 mkr.

Nedskrivning av finansiella tillgångar uppgick till - (38) mkr. 2018 års utfall belastades med -37 mkr avseende nedskrivning av aktierna i dåvarande dotterföretaget X-change in Sweden AB samt 1 mkr för nedskrivning av en bostadsrättslokal.

### Ekonomisk ställning

Balansomslutningen uppgick till 10 746 (10 632) mkr. Inlåningen från allmänheten ökade med 2 procent till 8 819 (8 610) mkr. Utlåningen till allmänheten ökade med 10 procent till 6 777 (6 177) mkr.

Likvida medel i form av kassa, belåningsbara statsskuldväxlar, utlåning till kreditinstitut samt obligationer och andra räntebärande värdepap-

per med en återstående löptid på upp till 3 månader vid placeringstidpunkten uppgick till 3 186 (3 051) mkr.

FOREX Banks egna kapital uppgick till 1 332 (1 316) mkr. Soliditeten uppgick till 12,4 (12,4) procent och totala kapitalrelationen uppgick till 19,4 (20,5) procent.

### 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 ska genomföras. Under 2019 har FOREX Bank anpassat sig till flertalet för året nya regelverk, däribland EBA:s riktlinjer för utkontraktering, FI:s föreskrifter om kreditriskhantering (FFFS 2018:16) och till PSD2 tillhörande tekniska standarder.

Det förberedande arbetet med att implementera de regelverk som träder i kraft under 2020 har pågått under 2019. Under 2020 träder bland annat EBA:s riktlinjer om beviljande samt övervakning av lån, EBA:s riktlinjer om informations- och kommunikationsteknik (IKT), ändringar i penningtvättslagen och delar av EU:s bankpaket i kraft. FOREX Bank bedömer att framdriften i FOREX Banks regelverksarbeten är god.

### Framtida utveckling

FOREX Bank kommer fortsätta arbetet med automatisering och digitalisering för att snabbare kunna erbjuda attraktiva lösningar för kunderna. Under 2019 migrerades de fysiska driftsmiljöerna till molnbaserade lösningar. Detta kommer att ge FOREX Bank större flexibilitet samt kortare ledtider i utvecklingsarbetet av befintliga och nya produkter och tjänster. Ett agilt arbetssätt tillsammans med en molnbaserad driftsmiljö och en enkel integrationsmetod kommer möjliggöra snabbare leveranser och förbättrade kundupplevelser.

Bankbutikskanalen kommer fortsatt vara FOREX Banks absolut viktigaste kanal. För att vara en modern och attraktiv vardagsbank för befintliga och potentiella kunder ska vi fortsätta

satsa på våra kundmöten, såväl de digitala som de fysiska. FOREX Bank kommer under 2020 att arbeta intensivt med att förbättra erbjudandet för kunderna både i vardagen och på resan.

### Medarbetare

FOREX Bank har under 2019 i medeltal haft 833 (937) anställda och ska kontinuerligt 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 12 samt avsnittet Medarbetare.

### Hållbarhetsarbete

FOREX Bank ska vara en ansvarstagande aktör och bidra till en långsiktigt hållbar utveckling med en verksamhet som är säker och miljövänlig. Med ekologiskt, ekonomiskt och socialt hållbarhetsansvar vill FOREX Bank ge mervärde till medarbetare, kunder och övriga intressenter. Ytterligare information lämnas i avsnittet Hållbarhetsarbete samt bankens hållbarhetsrapport på [www.forex.se](http://www.forex.se).

### Verksamhetens risker

FOREX Bank exponeras i det dagliga arbetet för risker. Riskexponering är en naturlig del av verksamheten och accepteras till en nivå som är förenlig med avkastningskrav och kapitalbasens storlek. Utgångspunkten är att banken endast ska ta risker som är direkt förknippade med affärsverksamheten och som bedöms kunna bidra till att FOREX uppfyller sina långsiktiga lönsamhetsmål. Ytterligare information lämnas i not 4.

### Kapitalsituation

FOREX Bank har fortsatt en stabil kapitalsituation. Övergången till IFRS 9 per 1 januari 2018 innebar ökade kreditreserveringar för FOREX Bank vilket påverkade eget kapital negativt med 56 mkr efter skatt. FOREX Bank har valt att tillämpa övergångsarrangemang under de fem första åren från tillämpningsdatum i enlighet med förordningen (EU) 2017/2395

vilket medger en gradvis infasning av denna effekt. Övergångsbestämmelserna gäller från och med 2018 till och med 2022. Under 2019 återläggs 85 procent av övergångseffekten till kärnprimärkapitalet vilket motsvarar 48 mkr.

FOREX Banks kapitalbas inklusive övergångsbestämmelser enligt IFRS 9 uppgick till 1 660 (1 647) mkr. Det riskvägda exponeringsbeloppet uppgick till 8 558 (8 029) mkr per den sista december. Ökningen beror främst på ökad utlåning till allmänheten. Den totala kapitalrelationen inklusive justering enligt övergångsbestämmelserna uppgick per den sista december till 19,4 (20,5) procent.

#### Likviditetssituation

FOREX Bank har en god likviditetsbuffert. Utöver eget kapital består finansieringen av verksamheten av icke tidsbunden inlåning från allmänheten samt en emitterad Tier 2-obligation. Det inlåningsöverskott som uppstår placeras hos kreditinstitut och i marknaden. Bankens placeringar har i genomsnitt en löptid på mindre än tre månader. Banken uppfyller lagkravet på LCR (Liquidity Coverage Ratio) med god marginal. LCR uppgick vid utgången av december till 895 (891) 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 bankens process för intern kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU). I den årliga IKLU-processen reviderar styrelsen FOREX Banks riskkapitit 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 bolagets risker och riskhantering återfinns i not 4.

#### Styrelsens yttrande om föreslagen vinstutdelning

FOREX Bank AB (publ) 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 ingen utdelning lämnas för 2019. Styrelsen har enligt kapitel 18 paragraf 4 i aktiebolagslagen övervägt huruvida en utdelning är försvarlig. Mot bakgrund av den rådande situationen som uppstått under mars 2020 till följd av det nya coronaviruset covid-19 och osäkerheten om dess framtida påverkan har styrelsen beslutat att, trots tidigare förväntad utdelning i bolagets bokslutskommuniké, föreslå att ingen utdelning lämnas. Detta är också i linje med det huvudägarna har låtit meddela.

Vad beträffar FOREX Banks 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.

#### Förslag till disposition beträffande bolagets vinst

Till årsstämmans förfogande står följande medel (belopp i kronor):

- fond för verkligt värde	-3 477 344
- balanserat resultat	1 136 750 470
- årets resultat	96 183 012
	<b>1 229 456 138</b>

Styrelsen föreslår att vinstmedel disponeras på följande sätt:

Till nästa år överförs:	1 229 456 138
	<b>1 229 456 138</b>

## FEM ÅR I SAMMANDRAG

### Nyckeltal

	2019	2018	2017	2016	2015
<b>Finansiella nyckeltal</b>					
<b>Volym</b>					
Utlåning till allmänheten	6 777 432	6 176 915	5 841 793	4 639 323	4 307 099
Inlåning från allmänheten	8 819 099	8 609 746	8 244 113	7 781 392	7 183 363
<b>Kapital och likviditet</b>					
Eget kapital	1 331 717	1 315 972	1 247 451	1 231 750	1 076 486
Kapitalbas	1 659 640	1 646 671	1 546 739	1 254 242	1 101 746
Kärnprimärkapitalrelation %	16,5 %	17,4 %	16,1 %	16,8 %	15,4 %
Primärkapitalrelation %	16,5 %	17,4 %	16,1 %	16,8 %	15,4 %
Total kapitalrelation %	19,4 %	20,5 %	19,1 %	16,8 %	15,4 %
Bruttosoliditet %	12,8 %	13,1 %	12,6 %	13,3 %	12,5 %
Likviditetstäckningsgrad (LCR) %	895 %	891 %	406 %	704 %	479 %
<b>Resultat</b>					
Resultat per aktie	16,03	22,89	5,45	27,85	26,54
<b>Alternativa nyckeltal</b>					
<b>Resultat</b>					
Avkastning på totala tillgångar %	0,9 %	1,3 %	0,3 %	1,9 %	2,0 %
Räntabilitet på eget kapital %	7,3 %	10,7 %	2,6 %	14,5 %	15,7 %
Räntemarginal %	1,94 %	1,86 %	1,92 %	2,11 %	2,60 %
Placeringsmarginal %	2,03 %	1,96 %	2,01 %	2,18 %	2,69 %
K/I-tal före kreditförluster	0,85	0,86	0,90	0,82	0,80
K/I-tal efter kreditförluster	0,92	0,83	0,95	0,86	0,85
<b>Osäkra fordringar och kreditförluster</b>					
Andel osäkra fordringar % (IAS 39)			5,6 %	6,5 %	5,8 %
Kreditförlustnivå % <sup>1)</sup>	1,3 %	-0,5 %	1,1 %	1,2 %	1,7 %
Total reserveringsgrad utlåning till allmänheten %	3,0 %	2,0 %			
Reserveringsgrad steg 1 utlåning till allmänheten %	0,6 %	0,7 %			
Reserveringsgrad steg 2 utlåning till allmänheten %	9,2 %	10,9 %			
Reserveringsgrad steg 3 utlåning till allmänheten %	52,8 %	55,0 %			
Andel utlåning till allmänheten i steg 3 %	2,0 %	0,8 %			
<b>Volym</b>					
Volym såld valuta, retail	11 385 931	13 156 089	14 411 100	14 810 454	15 144 689
Volym nyutlåning	3 084 694	2 825 978	3 144 695	2 164 865	2 353 855
<b>Övrig information</b>					
Medelantal anställda	833	937	1 039	1 066	1 012
Antal butiker	102	102	114	119	120

<sup>1)</sup> Justerad definition införd 2018. Jämförelsetalen avseende samtliga tidigare år är omräknade. Se vidare under avsnitt Definitioner.

Definitionen av nyckeltalen återfinns under avsnittet Definitioner.

**Resultat- och balansräkningar**

	2019	2018	2017	2016	2015
<b>Resultaträkning</b>					
Räntenetto	217 125	204 838	196 752	195 458	211 064
Erhållna utdelningar	631	36 722	17 606	12 716	33 006
Provisioner, netto	204 439	162 637	125 664	118 257	124 181
Nettoresultat av finansiella transaktioner	808 348	927 639	964 616	1 066 220	973 516
Övriga rörelseintäkter	4 049	8 325	11 259	16 564	10 468
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>1 234 592</b>	<b>1 340 161</b>	<b>1 315 897</b>	<b>1 409 215</b>	<b>1 352 235</b>
Allmänna administrationskostnader	-969 365	-1 053 502	-1 073 637	-1 002 564	-913 394
Övriga rörelsekostnader <sup>1)</sup>	-79 744	-92 729	-113 647	-148 177	-166 439
Kreditförluster samt nedskrivning/återförd nedskrivning finansiella tillgångar	-89 087	-9 477	-82 198	-58 637	-73 433
<b>Summa rörelsekostnader</b>	<b>-1 138 196</b>	<b>-1 155 708</b>	<b>-1 269 482</b>	<b>-1 209 378</b>	<b>-1 153 266</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>96 396</b>	<b>184 453</b>	<b>46 415</b>	<b>199 837</b>	<b>198 969</b>
Bokslutsdispositioner	30 000	-	4 000	-68	-1 375
<b>Resultat före skatt</b>	<b>126 396</b>	<b>184 453</b>	<b>50 415</b>	<b>199 769</b>	<b>197 594</b>
Skatt	-30 213	-47 124	-17 692	-32 656	-38 374
<b>Årets resultat</b>	<b>96 183</b>	<b>137 329</b>	<b>32 723</b>	<b>167 113</b>	<b>159 220</b>
<b>Balansräkning</b>					
Kassa	517 217	988 527	965 379	1 176 680	804 458
Belåningsbara statsskuldväxlar	-	100 169	150 370	300 322	500 270
Utlåning till kreditinstitut	1 023 506	1 612 163	2 158 770	2 274 770	2 381 747
Utlåning till allmänheten	6 777 432	6 176 915	5 841 793	4 639 323	4 307 099
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 152 636	1 351 179	600 756	430 327	-
Aktier och andelar i koncernföretag	-	101 124	138 364	159 864	159 864
Aktier och andelar	12 894	10 364	7 616	7 199	6 726
Immateriella anläggningstillgångar	35 211	34 268	23 015	21 601	14 429
Materiella anläggningstillgångar	41 234	51 795	57 695	78 346	177 623
Övriga tillgångar	186 252	205 945	310 344	254 664	260 337
<b>Summa tillgångar</b>	<b>10 746 382</b>	<b>10 632 449</b>	<b>10 254 102</b>	<b>9 343 096</b>	<b>8 612 553</b>
Inlåning från allmänheten	8 819 099	8 609 746	8 244 113	7 781 392	7 183 363
Emitterade värdepapper	247 609	246 462	245 314	-	-
Övriga skulder	244 956	319 235	379 263	195 230	219 253
Avsättningar	7 039	15 072	11 999	4 762	3 557
<b>Summa skulder och avsättningar</b>	<b>9 318 703</b>	<b>9 190 515</b>	<b>8 880 689</b>	<b>7 981 384</b>	<b>7 406 173</b>
<b>Obeskattade reserver</b>	<b>95 962</b>	<b>125 962</b>	<b>125 962</b>	<b>129 962</b>	<b>129 894</b>
<b>Eget kapital</b>	<b>1 331 717</b>	<b>1 315 972</b>	<b>1 247 451</b>	<b>1 231 750</b>	<b>1 076 486</b>
<b>Summa skulder, avsättningar och eget kapital</b>	<b>10 746 382</b>	<b>10 632 449</b>	<b>10 254 102</b>	<b>9 343 096</b>	<b>8 612 553</b>

<sup>1)</sup> Inklusive av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar

## DEFINITIONER

### Finansiella nyckeltal

#### **Utlåning till allmänheten**

Periodens utgående balans för posten utlåning till allmänheten i balansräkningen.

#### **Inlåning från allmänheten**

Periodens utgående balans för posten inlåning från allmänheten i balansräkningen.

#### **Eget kapital**

Periodens utgående balans för posten eget kapital i balansräkningen.

#### **Kapitalbas**

Summan av primär- och supplementärkapital minus avdrag enligt kapitaltäckningsförordningen (EU nr 575/2013) artikel 36. Se not 43 för ytterligare detaljer.

#### **Kärnprimärkapitalrelation**

Kärnprimärkapital dividerat med riskexponeringsbelopp. Se not 43 för ytterligare detaljer.

#### **Primärkapitalrelation**

Primärkapital dividerat med riskexponeringsbelopp. Se not 43 för ytterligare detaljer.

#### **Total kapitalrelation**

Kapitalbasen dividerat med riskexponeringsbelopp. Se not 43 för ytterligare detaljer.

#### **Bruttosoliditet**

Primärkapital dividerat med totalt exponeringsbelopp, där det totala exponeringsbeloppet består av totala tillgångar plus åtaganden utanför balansräkningen omräknade med konverteringsfaktorer definierade i förordning (EU) nr 575/2013 (CRR).

#### **Likviditetstäckningsgrad (LCR)**

Ett likviditetsmått som uttrycker relationen mellan likvida tillgångar i förhållande till dess beräknade nettolikviditetsutflöde mätt under ett stressat likviditetsscenario över en period på 30 dagar.

#### **Resultat per aktie**

Periodens resultat efter skatt dividerat med antal aktier. Eftersom det inte finns några utestående finansiella instrument som kan bli aktier i framtiden finns ingen utspädningseffekt. Resultat per aktie före och efter utspädning är därmed lika och redovisas enbart som ett mått "Resultat per aktie".

### 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 kapitalkravsförordning nr 575/2013.

FOREX Bank använder ett antal alternativa nyckeltal i syfte att öka jämförbarheten mellan perioderna samt för att följa upp och beskriva bankens finansiella situation. Måtten kan delas in i tre kategorier: "Resultat", "Osäkra fordringar och kreditförluster" samt "Volym" enligt presentation i tabellen ovan. Urvalet har gjorts utifrån verksamhetens art och omfattning. Dessa mått är inte alltid jämförbara med liknande nyckeltal som presenteras av andra bolag. För ytterligare information om och beräkning av de alternativa nyckeltalen, se [www.forex.se](http://www.forex.se), Om oss, Finansiell information.

#### **Avkastning på totala tillgångar**

Årets resultat i procent av genomsnittlig balansomslutning.

#### **Räntabilitet på eget kapital**

Årets resultat i procent av genomsnittligt eget kapital.

#### **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.

#### **K/I-tal före kreditförluster**

Summa rörelsekostnader exklusive kreditförluster i relation till rörelseintäkter. Ger information om kostnadseffektiviteten.

#### **K/I-tal efter kreditförluster**

Summa rörelsekostnader inklusive kreditförluster i relation till rörelseintäkter. Ger information om kostnadseffektiviteten.

#### **Andel osäkra fordringar (IAS 39)**

Osäkra fordringar netto i procent av total utlåning till allmänheten. I och med övergången till IFRS 9 från 2018-01-01 har detta nyckeltal ersatts av bland annat nyckeltalet Total reserveringsgrad utlåning till allmänheten.

**Kreditförlustnivå**

Kreditförluster i procent av genomsnittlig utlåning till allmänheten före reservering (beräknat som  $(IB+UB)/2$ ). I samband med övergången till IFRS 9 under 2018 sågs definitionen över och justerades. Jämförelsetalen för 2015-2017 är därför omräknade.

**Total reserveringsgrad utlåning till allmänheten %**

Totala reserveringar avseende utlåning till allmänheten i relation till brutto utlåning till allmänheten.

**Reserveringsgrad steg 1 utlåning till allmänheten %**

Reserveringar i steg 1 utlåning till allmänheten i relation till brutto utlåning till allmänheten steg 1.

**Reserveringsgrad steg 2 utlåning till allmänheten %**

Reserveringar i steg 2 utlåning till allmänheten i relation till brutto utlåning till allmänheten steg 2.

**Reserveringsgrad steg 3 utlåning till allmänheten %**

Reserveringar i steg 3 utlåning till allmänheten i relation till brutto utlåning till allmänheten steg 3.

**Andel utlåning till allmänheten i steg 3 %**

Utlåning till allmänheten steg 3 netto i relation till netto utlåning till allmänheten.

**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 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.

**Övrig information****Medelantal anställda**

Antal anställda mätt som årsgenomsnitt och omräknat till heltidsjänster enligt Bokföringsnämndens allmänna råd (BFNAR 2006:11) om gränsvärden, punkterna 7-11.

**Antal butiker**

Avser antal butiker vid utgången av respektive räkenskapsår.

# FINANSIELLA RAPPORTER

## RESULTATRÄKNING

	Not	2019	2018
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden		277 943	271 651
Räntekostnader beräknade enligt effektivräntemetoden		-60 818	-66 813
<b>Räntenetto</b>	6	<b>217 125</b>	<b>204 838</b>
Erhållna utdelningar	7	631	36 722
Provisionsintäkter	8	227 987	237 672
Provisionskostnader	9	-23 548	-75 035
<b>Provisionsnetto</b>		<b>204 439</b>	<b>162 637</b>
Nettoresultat av finansiella transaktioner	10	808 348	927 639
Övriga rörelseintäkter	11	4 049	8 325
<b>Summa rörelseintäkter</b>		<b>1 234 592</b>	<b>1 340 161</b>
Allmänna administrationskostnader	12	-969 365	-1 053 502
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	24, 25	-28 508	-30 194
Övriga rörelsekostnader	13	-51 236	-62 535
<b>Summa rörelsekostnader före kreditförluster</b>		<b>-1 049 109</b>	<b>-1 146 231</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>		<b>185 483</b>	<b>193 930</b>
Kreditförluster, netto	14	-88 687	28 463
Nedskrivning av finansiella tillgångar	15	-400	-37 940
<b>Rörelseresultat</b>		<b>96 396</b>	<b>184 453</b>
Bokslutsdispositioner	16	30 000	-
<b>Resultat före skatt</b>		<b>126 396</b>	<b>184 453</b>
Skatt	17	-30 213	-47 124
<b>Årets resultat</b>		<b>96 183</b>	<b>137 329</b>

## RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

	Not	2019	2018
<b>Årets resultat</b>		<b>96 183</b>	<b>137 329</b>
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen	35		
Omräkningsdifferenser		-1 206	-2 595
Summa poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen		-1 206	-2 595
<b>Summa totalresultat</b>		<b>94 977</b>	<b>134 734</b>

**BALANSRÄKNING**

	Not	2019-12-31	2018-12-31
<b>Tillgångar</b>			
Kassa		517 217	988 527
Belåningsbara statsskuldväxlar	18	-	100 169
Utlåning till kreditinstitut	19	1 023 506	1 612 163
Utlåning till allmänheten	20	6 777 432	6 176 915
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	21	2 152 636	1 351 179
Aktier och andelar i koncernföretag	22	-	101 124
Andra aktier och andelar	23	12 894	10 364
Immateriella anläggningstillgångar	24	35 211	34 268
Materiella tillgångar	25	41 234	51 795
Fordringar på koncernföretag	26	-	8 163
Aktuella skattefordringar		33 964	18 832
Uppskjutna skattefordringar	17	7 090	8 108
Övriga tillgångar	27	83 370	103 326
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	28	61 828	67 516
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>10 746 382</b>	<b>10 632 449</b>
<b>Skulder, avsättningar och eget kapital</b>			
<b>Skulder och avsättningar</b>			
Inlåning från allmänheten	29	8 819 099	8 609 746
Emitterade värdepapper	30	247 609	246 462
Aktuella skatteskulder		4 276	8 067
Övriga skulder	31	175 407	239 213
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	32	65 273	71 955
Avsättningar	33	7 039	15 072
<b>Summa skulder och avsättningar</b>		<b>9 318 703</b>	<b>9 190 515</b>
<b>Obeskattade reserver</b>	34	<b>95 962</b>	<b>125 962</b>
<b>Eget kapital</b>			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		60 000	60 000
Reservfond		12 000	12 000
Utvecklingsfond		30 261	26 925
<i>Summa bundet eget kapital</i>		<i>102 261</i>	<i>98 925</i>
<i>Fritt eget kapital</i>			
Fond för verkligt värde		-3 477	-2 492
Balanserade vinstmedel		1 136 750	1 082 210
Årets resultat		96 183	137 329
<i>Summa fritt eget kapital</i>		<i>1 229 456</i>	<i>1 217 047</i>
<b>Summa eget kapital</b>		<b>1 331 717</b>	<b>1 315 972</b>
<b>SUMMA SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL</b>		<b>10 746 382</b>	<b>10 632 449</b>



## RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital			Summa eget kapital
	Aktiekapital	Reservfond	Utvecklingsfond	Fond för verkligt värde	Balanserade vinstmedel	Årets resultat	
Ingående balans den 1 jan 2018	60 000	12 000	13 204	626	1 128 898	32 723	1 247 451
Övergångseffekt IFRS 9	-	-	-	-1 223	-54 970	-	-56 193
Ingående balans den 1 januari 2018 justerad för övergångseffekt IFRS 9	60 000	12 000	13 204	-597	1 073 928	32 723	1 191 258
Vinstdisposition	-	-	-	-	32 723	-32 723	-
Årets resultat	-	-	-	-	-	137 329	137 329
Avsatt till utvecklingsfond	-	-	16 248	-	-16 248	-	-
Återfört från utvecklingsfond	-	-	-2 527	-	2 527	-	-
<i>Övrigt totalresultat</i>							
Omräkningsdifferenser	-	-	-	-2 595	-	-	-2 595
Summa övrigt totalresultat	-	-	-	-2 595	-	-	-2 595
Förskjutning inom eget kapital	-	-	-	700	-700	-	-
<i>Transaktioner med ägare</i>							
Utdelning	-	-	-	-	-10 020	-	-10 020
<b>Utgående balans den 31 dec 2018</b>	<b>60 000</b>	<b>12 000</b>	<b>26 925</b>	<b>-2 492</b>	<b>1 082 210</b>	<b>137 329</b>	<b>1 315 972</b>
Ingående balans den 1 jan 2019	60 000	12 000	26 925	-2 492	1 082 210	137 329	1 315 972
Vinstdisposition	-	-	-	-	137 329	-137 329	-
Årets resultat	-	-	-	-	-	96 183	96 183
Fusionsdifferens	-	-	-	-	-54 212	-	-54 212
Avsatt till utvecklingsfond	-	-	9 535	-	-9 535	-	-
Återfört från utvecklingsfond	-	-	-6 199	-	6 199	-	-
<i>Övrigt totalresultat</i>							
Omräkningsdifferenser	-	-	-	-1 206	-	-	-1 206
Summa övrigt totalresultat	-	-	-	-1 206	-	-	-1 206
Förskjutning inom eget kapital	-	-	-	221	-221	-	-
<i>Transaktioner med ägare</i>							
Utdelning	-	-	-	-	-25 020	-	-25 020
<b>Utgående balans den 31 dec 2019</b>	<b>60 000</b>	<b>12 000</b>	<b>30 261</b>	<b>-3 477</b>	<b>1 136 750</b>	<b>96 183</b>	<b>1 331 717</b>

För ytterligare information hänvisas till not 35 Eget kapital.

**KASSAFLÖDESANALYS**

	Not	2019	2018
Rörelseresultat (+)	40	96 396	184 453
<b>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet</b>			
- Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar (+)		28 508	30 194
- Kreditreserveringar (+)		81 703	-283 182
- Nedskrivning aktier i koncernföretag (+)		-	37 240
- Nedskrivning av finansiella tillgångar (+)		400	700
- Realisationsresultat vid avyttring av materiella och immateriella anläggningstillgångar (+)		287	2 766
- Koncernbidrag från dotterföretag (+)		-	-15 000
- Övriga poster som inte ingår i kassaflödet (+/-)		-8 668	3 348
Betalda skatter (-)		-50 780	-38 857
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>		<b>147 846</b>	<b>-78 338</b>
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>			
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten (-/+)		-682 700	-118 694
Ökning/minskning av övriga tillgångar (-/+)		36 383	102 904
Ökning/minskning av inlåning från allmänheten (+/-)		209 353	365 633
Ökning/minskning av övriga skulder (+/-)		-70 410	-63 616
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		<b>-359 528</b>	<b>207 889</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>			
Netto förändring av finansiella tillgångar (-/+)		493 373	-250 000
Försäljning av immateriella anläggningstillgångar (-)		-	1 000
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar (-)		-9 535	-16 248
Förvärv av materiella anläggningstillgångar (-)		-7 628	-19 768
Övertagande av nettotillgångar vid fusion av dotterföretaget X-change in Sweden AB (+)	44	41 210	-
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		<b>517 420</b>	<b>-285 016</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>			
Utbetald utdelning (-)		-25 020	-10 020
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		<b>-25 020</b>	<b>-10 020</b>
<b>Årets kassaflöde</b>		<b>132 872</b>	<b>-87 147</b>
Likvida medel vid årets början		3 051 100	3 124 149
Valutakursdifferens i likvida medel		1 816	14 098
<b>Likvida medel vid årets slut</b>		<b>3 185 788</b>	<b>3 051 100</b>
<i>Följande delkomponenter ingår i likvida medel:</i>			
Kassa		517 217	988 527
Utlåning till kreditinstitut		1 023 506	1 612 163
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		1 645 065	450 410
<b>Likvida medel vid årets slut</b>		<b>3 185 788</b>	<b>3 051 100</b>

I likvida medel ingår dels kontanta kassamedel och valuta som finns till försäljning i bolagets butiker, uttags-automater samt i bolagets centrala Cash Center<sup>1</sup> 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.

Under 2019 har FOREX Bank gjort omklassificeringar av vissa poster i kassaflödet som applicerats även på jämförelsetalen för 2018. De poster som justerats retroaktivt för 2018 är Övriga poster som inte ingår i kassaflödet, Ökning/minskning av övriga tillgångar, Ökning/minskning av övriga skulder och Valutakursdifferens i likvida medel.

<sup>1)</sup>Vid utgången av första kvartalet 2019 avvecklades bolagets centrala Cash Center.

# NOTER TILL DE FINANSIELLA RAPPORTERNA

## NOT 1

### UPPGIFTER OM BOLAGET

Årsredovisningen per 31 december 2019 avser FOREX Bank AB (publ) med säte i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är Stora Nygatan 27, 111 27 Stockholm.

Det helägda dotterbolaget X-change in Sweden AB fusionerades med FOREX Bank AB den 26 september 2019. Fusionen medför att FOREX Bank inte längre är en koncern och därmed upprättas inte koncernredovisning från och med delårsrapporten per 30 september 2019. Till följd av fusionen avser årets siffror den juridiska personen

FOREX Bank AB (publ) där det fusionerade dotterbolaget ingår. Jämförelsesiffrorna avser enbart det dåvarande moderbolaget FOREX Bank AB (publ), det vill säga exklusive dotterbolaget. X-changes butiker fortsätter efter fusionen att verka under varumärket X-change inom FOREX Bank AB i Sverige. Ytterligare uppgifter gällande det tidigare dotterföretaget och fusionen framgår av not 22 och 44.

Under året har filialen i Storbritannien avvecklats enligt beslut som tillkännagavs under 2018.

Den 24 mars 2020 godkände styrelsen denna årsredovisning för FOREX Bank AB och årsredovisningen blir föremål för slutligt fastställande på bankens årsstämma.

Nedanstående tabell visar vilken verksamhet som bedrivs inom bankens olika enheter samt hur medelantalet anställda och vissa poster från resultaträkningen är fördelade per enhet.

Namn	Forex Bank AB, Sverige	Forex Bank filial Norge	Forex Bank filial Finland	Forex Bank filial Danmark	Forex Bank filial UK
Verksamhetens art:					
- Valuta - "Retail"	√	√	√	√	-
- Valuta - "Wholesale"	-	-	-	-	√
- Bankverksamhet	√	-	-	-	-
Geografiskt område	Sverige	Norge	Finland	Danmark	Storbritannien
Medeltalet anställda	616	75	92	49	1
Rörelseintäkter	1 004 165	96 883	93 017	64 273	4 000
Resultat före disp. och skatt	57 342	17 912	18 736	7 352	-4 946
Skatt på resultat	-20 545	-5 877	-3 786	-1 617	-
Statliga subventioner	1 957	351	-	-	-

För ytterligare information om de geografiska segmenten, se not 5.

## NOT 2

### REDOVISNINGSPRINCIPER

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

#### 2.1 Lag- och föreskriftsenlighet

Redovisningen för FOREX Bank AB är upprättad i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) utgivna av International Accounting Standards Board (IASB) samt tolkningsuttalanden från International Financial Reporting

Interpretation Committee (IFRIC) såsom de antagits av EU. Därutöver tillämpas de tillägg som följer av lagen 1995:559 om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) och av Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd FFFS 2008:25 Årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag inklusive alla tillämpliga föreskrifter samt Rådet för Finansiell Redovisningsrekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer och

uttalanden från Rådet för Finansiell Redovisning (UFR).

Undantag från tillämpningen av IFRS görs i de fall då möjligheterna att tillämpa IFRS i juridisk person begränsas av ÅRKL. Därutöver har hänsyn tagits till sambandet mellan redovisning och beskattning.

De nedan angivna redovisningsprinciperna har tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras

i de finansiella rapporterna om inte annat framgår nedan.

## 2.2 Funktionell valuta och rapporteringsvaluta

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

## 2.3 Värderingsgrunder vid upprättande av 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 finansiella instrument klassificerade som finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet samt finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet.

## 2.4 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.

De bedömningar som gjorts vid tillämpningen av IFRS och som har en betydande inverkan på de finansiella rapporterna samt gjorda uppskattningar som kan medföra väsentliga justeringar i påföljande års finansiella rapporter beskrivs närmare i not 3.

## 2.5 Nya och ändrade IFRS-standarder som gäller för räkenskapsår som börjar från och med 1 januari 2019

Bolaget tillämpar i årsredovisningen för 2019 för första gången de ändringar av standarder och tolkningsuttalanden som ska tillämpas för räkenskapsår som inleds den 1 januari 2019 eller senare enligt nedan.

### 2.5.1 IFRS 16 Leasing

Den 1 januari 2019 trädde IFRS 16 Leasingavtal i kraft för tillämpning inom EU. IFRS 16 ersatte tidigare standard IAS 17 Leasingavtal och standarden fastställer principerna för redovisning, värdering, presentation och upplysningar om leasingavtal. Den nya standarden förändrar väsentligt hur leasetagare skall redovisa leasingavtal. I de fall en koncern är leasetagare i operationella hyres-/leasingavtal ska respektive leasingavtal redovisas i balansräkningen både som en nyttjanderättstillgång och som en leasingkulld. Undantag finns för kortfristiga leasingavtal understigande 12 månader och leasingavtal med tillgångar av mindre värde (mot svarande lägre än USD 5 000 per enskild tillgång). Dessa kan undantas från att redovisas i balansräkningen.

I resultaträkningen redovisas under leasingavtalets löptid en avskrivningskostnad för nyttjanderättstillgången. Leasingbetalningarna minskar löpande leasingkulden och en räntekostnad för leasingkulden redovisas löpande under leasingavtalets löptid i resultaträkningen.

FOREX Bank valde vid ingången av 2019 att enbart tillämpa IFRS 16 i koncernredovisningen men inte i moderbolagets redovisning med stöd

av undantaget i RFR 2 för sambandet mellan redovisning och beskattning i juridisk person. Efter fusion av dotterföretaget X-change in Sweden AB i slutet av september finns inte längre någon koncern utan enbart den juridiska personen FOREX Bank AB där IFRS 16 inte tillämpas. IFRS 16 har därmed inte tillämpats på de finansiella rapporterna i denna årsredovisning.

### 2.5.2 Ändring av IFRS 9 - Rätt till förtida inlösen med negativ ersättning

Ändringen behandlar omständigheter som påverkar huruvida en finansiell tillgång klarar ett så kallat SPPI-test (och därmed ger upphov till kassaflöden som endast är betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet). Ändringen förtydligar hur villkor med förtida inlösen ska beaktas vid klassificeringen av tillgångar som är skuldinstrument (till exempel om innehavaren av ett sådant instrument får betalt av motparten för att lösa in instrumentet i förtid). Ändringen förtydligar att sådana villkor i vissa fall inte medför att instrumentet inte klarar SPPI-test, vilket innebär att instrumentet skulle kunna redovisas till upplupet anskaffningsvärde.

### 2.5.3 Årliga förbättringar 2015-2017

- *IFRS 3 Rörelseförvärv* - Tidigare andelar i en gemensam verksamhet (joint venture)
- *IAS 12 Inkomstskatter* - Skatteeffekter av betalningar från finansiella instrument klassificerade som eget kapital. Ändringen förtydligar att ett företag ska redovisa eventuella skatteeffekter när företaget redovisar en skuld för att betala utdelning. Företaget ska redovisa sådana skattekonsekvenser baserat på hur tidigare transaktioner som genererat de utdelningsbara medlen har redovisats. Det innebär att skatteeffekter kan redovisas i resultatet, övrigt totalresultat eller eget kapital.
- *IAS 23 Låneutgifter* – Låneutgifter kvalificerade för aktivering. Ändringen förtydligar att ett företag ska inkludera all upplåning som

ska tillämpas när det råder osäkerhet kring den inkomstskattemässiga behandlingen och förtydligar att företaget vid bedömningen av det redovisade beloppet ska anta att posten kommer att bli föremål för en granskning av skattemyndigheten som då förutsätts ha tillgång till all relevant information.

### 2.5.5 Övriga ändringar i IFRS

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

### 2.6 Nya och ändrade standarder som godkänts men inte trätt i kraft 2019 och som inte tillämpats i förtid av bolaget

Ett antal nya och ändrade IFRS har ännu inte trätt i kraft och har inte förtidstillämpats vid upprättandet av bolagets finansiella rapporter för 2019. Nedan beskrivs de IFRS som kan komma att påverka bolagets finansiella rapporter framöver.

#### 2.6.1 Ändring av IFRS 3 Rörelseförvärv

IASB har infört ändringar i IFRS 3 avseende definitionen av ett rörelseförvärv. Klassificeringen av ett förvärv som antingen tillgångsförvärv eller rörelseförvärv ger upphov till stora skillnader i redovisningen. Ändringen förväntas medföra att färre företagsförvärv klassificeras som rörelseförvärv och kommer istället klassificeras som tillgångsförvärv. Skillnaden i redovisningen mellan rörelseförvärv och tillgångsförvärv kan bli betydande då olika standarder tillämpas. Detta påverkar bland annat redovisningen av goodwill, vilken inte redovisas vid ett tillgångsförvärv, samt transaktionsutgifter som kostnadsförs i ett rörelseförvärv. Klassificeringen som rörelse- eller tillgångsförvärv kan även påverka redovisningen av uppskjuten skatt.

Ändringen träder i kraft för räkenskapsår som påbörjas 1 januari 2020 eller senare och tillämpas framåttrikt på transaktioner som

inträffar efter detta datum.

#### 2.6.2 Övriga ändringar i IFRS

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

### 2.7 Konsolideringsprinciper

Redovisningen omfattar den juridiska personen inklusive filialer och dotterföretag

#### 2.7.1 Filialer

Bankens verksamhet i övriga länder bedrivs i form av bankfilialer till FOREX Bank AB. Filialernas verksamhet konsolideras in i bolagets verksamhet och i bolagets finansiella rapporter.

#### 2.7.2 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 eventualförpliktelser. 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 eventualförpliktelser 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. Se vidare not 22 och 44.

#### 2.7.3 Transaktioner som skall elimineras i konsolideringen

Interna fordringar och skulder samt intäkter och kostnader som uppkommer från interna transaktioner mellan FOREX Bank AB i Sverige och de utländska filialerna och mellan filialerna elimineras i sin helhet vid upprättandet av bolagets årsredovisning.

### 2.8 Utländsk valuta

#### 2.8.1 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. Valutakursdifferenser 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.

#### 2.8.2 Nettoinvestering i utlandsverksamheter

Tillgångar och skulder i utlandsverksamheter 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 valutasäkring.

## 2.9 Intäkter

Från och med 1 januari 2018 tillämpas en ny intäktsstandard, IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder. Standarden gäller för och omfattar redovisning av alla intäkter i bolaget från avtal med kunder förutom de intäkter som kommer från finansiella instrument, leasingavtal och försäkringsavtal.

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

### Steg 1 Identifiera avtalet

I första steget tas ställning till om det föreligger ett avtal genom att fastställa rätten till varor och tjänster samt om betalningsvillkoren för dessa är överenskomna. Avtalet skall ha kommersiell substans och kan vara såväl muntligt som skriftligt

### Steg 2 Identifiera de olika prestationsåtagandena enligt avtalet

I andra steget fastställs vilka olika prestationsåtaganden/löften som anges i avtalet. Löften som är distinkta ska redovisas var för sig.

Med distinkt avses att:

- kunden kan ha fördelar av de varor eller tjänster som avses, antingen var för sig eller tillsammans med redan tillgängliga resurser. En kund anses kunna dra nytta av en vara eller tjänst om varan eller tjänsten kan användas/konsumeras eller säljas till ett belopp som är högre än skrotvärdet.
- det av avtalet framgår att FOREX Bank ger löfte om att överföra varan eller tjänsten till kunden samt att detta löfte kan särskiljas från andra löften i avtalet.

Båda dessa kriterier ska vara uppfyllda för att varan eller tjänsten skall anses distinkt och därmed redovisas som ett eget prestationsåtagande. I annat fall ska dessa varor eller tjänster kombineras med andra varor eller tjänster i avtalet och tillsammans med dem redovisas som ett gemensamt prestationsåtagande.

### Steg 3 Fastställa transaktionspriset enligt avtalet

Transaktionspriset i avtalet kan förutom en fast ersättning även omfatta rörlig ersättning, väsentliga finansieringskomponenter samt ersättning i annan form än kontanta ersättningar. Om transaktionspriset inkluderar en rörlig ersättning görs en bedömning av värdet av denna. En rörlig ersättning ingår i transaktionspriset endast under förutsättning att det är högst sannolikt att en reversering av ersättningen inte kommer att ske.

### Steg 4 Fördela transaktionspriset på de olika åtagandena i avtalet

Transaktionspriset enligt steg 3 skall allokeras till de olika åtagandena som avtalet avser. Detta sker främst utifrån de priser som finns för de varor och tjänster som omfattas av avtalet om dessa skulle köpas separat. Om sådant pris inte finns får ett justerat marknadspris användas alternativt en beräkning ske av kostnaden inklusive en marginal.

### Steg 5 Redovisa intäkten från respektive åtagande när respektive förpliktelse är uppfylld

När kontrollen över varan eller tjänsten övergått till kunden redovisas en intäkt. Detta kan ske antingen vid en tidpunkt eller över tid. Indikatorer på att överföringen sker vid en tidpunkt kan vara att kunden har skyldighet att betala, den legala äganderätten har övergått till kunden, kunden har varan i sin fysiska ägo, kunden har accepterat varan och att risker och fördelar med ägandet har övergått till kunden.

Ett åtagande överförs över tid om ett av följande kriterier är uppfyllda: i) kunden erhåller eller förbrukar fördelarna samtidigt som

FOREX Bank utför åtagandet, ii) kunden kontrollerar tillgången medan FOREX Bank producerar eller förbättrar den, iii) FOREX Bank producerar en tillgång för vilket banken inte har en alternativ användning och banken har rätt till betalning för hittills utförda åtaganden med påslag för rimlig marginal.

Intäkter från avtal med kunder redovisas på intäktsraderna provisionsintäkter och övriga rörelseintäkter.

## 2.10 Ränteintäkter och räntekostnader samt utdelning

Ränteintäkter på fordringar och räntekostnader på skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde 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 räntebindningstiden 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

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

## 2.11 Provisions- och avgiftsintäkter

En provisions- och avgiftsintäkt redovisas generellt sett när kontrollen över varan eller tjänsten övergått till kunden, se avsnitt 2.9 Intäkter steg 5.

Det innebär att (i) intäkten skall kunna beräknas på ett tillförlitligt sätt, (ii) det är sannolikt att de ekonomiska fördelar som är förknippade med transaktionen kommer att tillfalla FOREX Bank, (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:

### **2.11.1 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.

### **2.11.2 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, avgifter vid valutaköp från kund i butik, penningtransfereringar och provisioner för utförda kassatjänster i butik med mera. Dessa provisioner och avgifter är i allmänhet relaterade till en utförd transaktion och redovisas som intäkt omedelbart när transaktionen är genomförd.

### **2.12 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 för kreditupplysningar. Transaktionskostnader som beaktas vid beräkning av den effektiva räntan redovisas inte som en provisionskostnad.

### **2.13 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 värderas till verkligt värde via resultatet
- Realiserade och orealiserade valutakursförändringar på tillgångar och skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde

### **2.14 Övriga rörelseintäkter**

Intäkter som inte klassificeras som ränteintäkter, utdelning, provisions- och avgiftsintäkter eller nettoresultat från finansiella transaktioner redovisas som övriga rörelseintäkter. Övriga rörelseintäkter omfattar bland annat resultat vid avyttring av materiella och immateriella anläggningstillgångar, försäkringsersättning, hyresintäkter och erhållna arbetsmarknadsbidrag samt övriga rörelseintäkter.

### **2.15 Finansiella instrument – redovisning och klassificering**

Ett finansiellt instrument är varje form av avtal som ger upphov till en finansiell tillgång hos en part och en finansiell skuld eller eget kapitalinstrument hos en annan part. Kontanter eller avtal om att erhålla kontanter är exempel på finansiell tillgång medan fullgörande av ett åtagande att erlagga kontanter eller annan finansiell tillgång är exempel på en finansiell skuld.

Ett derivat är ett finansiellt instrument som kännetecknas av att dess värde ändras till följd av förändringen av en specifik variabel såsom valutakurser, räntor eller aktiekurser samtidigt som ingen eller liten inledande nettoinvestering krävs. Avtalet regleras vid en framtida tidpunkt.

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.

#### **2.15.1 Finansiella instrument - redovisning i och borttagande från balansräkningen**

Finansiella tillgångar och skulder redovisas i balansräkningen vid den tidpunkt då FOREX Bank blir part enligt det finansiella instrumentets avtalsmässiga villkor. Denna tidpunkt är vanligtvis affärsdagen, vilket utgörs av den dag då bolaget förbinder sig att förvärva eller avyttra en tillgång eller skuld, förutom för finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde.

Borttagande av en finansiell tillgång från balansräkningen sker då rättigheten att erhålla kassaflöden förfallit eller i allt väsentligt överförs till annan part. Detsamma gäller för del av en finansiell tillgång. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen då skulden utsläcks genom att avtalet fullgjorts, annullerats eller upphört. Detsamma gäller för del av finansiell skuld.

Finansiella tillgångar och finansiella skulder kvittas och redovisas netto i balansräkningen endast om det föreligger en legal rätt till kvittning, såväl i den löpande verksamheten som i händelse av konkurs, och om avsikten är att reglera posterna med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden.

Lånelöften redovisas inte i balansräkningen. En avsättning för lämnat lånelöfte görs dock om löftet är oåterkalleligt och lämnas till en låntagare. Lånefordringar redovisas i balansräkningen i samband med att lånebelopp utbetalas till låntagaren.

#### **2.15.2 Finansiella instrument - klassificering och värdering**

Finansiella tillgångar klassificeras

och värderas på tre olika sätt; till upplupet anskaffningsvärde, till verkligt värde via resultatet eller verkligt värde via övrigt totalresultat. Utgångspunkten för klassificeringen av finansiella tillgångar är företagens affärsmodell för att hantera respektive finansiell tillgång samt tillgångens kontraktssenliga kassaflöden.

För att bedöma affärsmodellen har FOREX Bank delat in sina finansiella tillgångar i portföljer utifrån hur olika grupper av finansiella tillgångar tillsammans förvaltas för att uppnå ett visst kassaflöde och affärs mål. Vid bedömningen av affärsmodell för respektive portfölj analyseras syften och risker med de finansiella tillgångarna, tidigare erfarenheter av hur kassaflöden erhålls, försäljningstrender, ersättning kopplad till prestation och ersättning till ledningen. Vidare har kassaflödena från de finansiella tillgångarna analyserats för att fastställa om de endast utgör betalningar för kapital och ränta. Kapitalbelopp definieras som det verkliga värdet av den finansiella tillgången vid första redovisningstillfället. Ränta är definierat som ersättning för pengars tidsvärde, kreditrisk, andra grundläggande utlåningsrisker och en vinstmarginal som är förenligt med ett grundläggande utlåningsarrangemang.

Finansiella skulder klassificeras och värderas antingen till upplupet anskaffningsvärde eller till verkligt värde via resultatet.

**2.15.2.1 Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde**  
Finansiella tillgångar som är skuldinstrument klassificeras som värderat till upplupet anskaffningsvärde om de innehas inom ramen för en affärsmodell vars mål är att inneha finansiella tillgångar i syfte att erhålla avtalsenliga kassaflöden och om de avtalsenliga villkoren för den finansiella tillgången ger upphov till kassaflöden som endast är betalningar av kapitalbelopp och ränta på utestående kapitalbelopp.

Finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde redovisas vid första redovisningstillfället till verk-

ligt värde plus transaktionskostnader som är direkt hänförliga till utgivningen eller anskaffandet av den finansiella tillgången och vid efterföljande värderingar till upplupet anskaffningsvärde. Verkligt värde vid första redovisningstillfället består normalt av utbetalt belopp inklusive avgifter och provisioner. Det upplupna anskaffningsvärdet är det belopp som den finansiella tillgången är redovisad till vid första redovisningstillfället minus återbetalningar, plus eller minus ackumulerade periodiseringar vid användande av effektivräntemetoden på skillnaden mellan det ursprungliga beloppet och beloppet på förfallodagen justerat med hänsyn till en eventuell förlustreserv.

Poster i FOREX Banks balansräkning som klassificerats att tillhöra finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde är belåningsbara statskuldväxlar, utlåning till kreditinstitut, utlåning till allmänheten, obligationer och andra räntebärande värdepapper samt övriga tillgångar.

#### 2.15.2.2 Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet består av:

- Skuldinstrument obligatoriskt klassificerade till verkligt värde över resultatet
- Egenkapitalinstrument
- Derivat som inte säkringsredovisas

Den obligatoriska klassificeringen omfattar skuldinstrument som innehas inom ramen för en annan affärsmodell än att innehas enbart för att erhålla avtalsenliga kassaflöden, inklusive skuldinstrument som innehas för handel eller förvaltas och vars resultat värderas utifrån verkligt värde. Den obligatoriska klassificeringen omfattar även skuldinstrument vars avtalsenliga kassaflöden inte enbart består av betalningar av kapital och ränta.

Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultatet redovisas både vid första redovisningstillfället, vilket är affärsdagen, och vid efterföljande värderingar till verkligt värde. Transaktionskostnader som är direkt hänförliga till utgivningen eller anskaffandet av finansiella tillgångar

som värderas till verkligt värde över resultatet kostnadsförs i resultatet. De finansiella instrumentens verkliga värde fastställs utifrån noterade priser på aktiva marknader. Då sådana saknas används allmänt accepterade värderingsmodeller såsom diskontering av framtida kassaflöden.

Förändringar i verkligt värde redovisas i resultaträkningen inom posten Nettoresultat av finansiella transaktioner. Värdeförändringar till följd av förändrade valutakurser redovisas som valutakursförändringar inom posten Nettoresultat av finansiella transaktioner.

Poster i FOREX Banks balansräkning som klassificeras som finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet är kassa, aktier och andelar samt derivat med positivt värde som ingår i övriga tillgångar.

#### 2.15.2.3 Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat består av finansiella tillgångar som är förvaltade inom ramen för en affärsmodell där syftet med innehavet är att både erhålla avtalsenliga kassaflöden och att sälja de finansiella tillgångarna.

Under 2019 och 2018 har bolaget inte haft några innehav avseende finansiella tillgångar klassificerade och värderade till denna kategori.

#### 2.15.2.4 Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde

Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde omfattar de som inte värderas till verkligt värde över resultatet. Sådana finansiella skulder redovisas på affärsdagen till verkligt värde, vilket normalt är det lånade beloppet, och vid efterföljande värderingar till upplupet anskaffningsvärde beräknat enligt effektivräntemetoden. Värderingen till upplupet anskaffningsvärde görs enligt samma principer som tillämpas för finansiella tillgångar. Dock inkluderas inte någon justering för kreditförlustreserveringar.



Poster i FOREX Banks balansräkning som klassificeras som finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde är inlåning från allmänheten, emitterade värdepapper och övriga skulder.

#### 2.15.2.5 Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet

Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet består av:

- Derivatinstrument som inte säkringsredovisas

Finansiella skulder som värderas till verkligt värde via resultatet redovisas vid första redovisningstillfället, vilket är affärsdagen, och vid efterföljande värderingar till verkligt värde. Förändringen av verkligt värde redovisas i resultaträkningen inom posten Nettoresultat av finansiella transaktioner. Värdeförändringar till följd av förändrade valutakurser redovisas som valutakursförändringar inom posten Nettoresultat av finansiella transaktioner.

Poster i FOREX Banks balansräkning som klassificeras som finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet är derivat med negativt värde som ingår i övriga skulder.

## 2.16 Finansiella instrument - kreditförluster och nedskrivningar

### 2.16.1 Nedskrivningsprövning för finansiella tillgångar

Reserver för kreditförluster beräknas och redovisas för finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde, skuldinstrument värderade till verkligt värde över övrigt totalresultat samt finansiella garantier och kreditåtaganden. Reserven för kreditförluster värderas enligt en modell för förväntade kreditförluster och speglar ett sannolikhetsvägt belopp som bestäms genom att utvärdera en rad möjliga utfall med hänsyn tagen till all rimlig och verifierbar information som är tillgänglig på rapporteringsdagen utan orimlig kostnad eller ansträngning.

Kreditförlusterreserveringarna värderas vid respektive bokslutstillfälle utifrån om det inträffat en betydande

förändring av kreditrisken jämfört med första redovisningstillfället för ett instrument. 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 väsentligt 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 tolv månader. De kreditförluster som förväntas inträffa inom 12 månader representerar den del av de förväntade kreditförlusterna för det finansiella instrumentets återstående löptid som beror på fallissemangshändelser inom 12 månader efter rapporteringsdagen. I steg 2 och 3 ska däremot reserveringar göras för den förlust som förväntas inträffa vid fallissemang någon gång under tillgångens återstående löptid. De förväntade kreditförlusterna för det finansiella instrumentets återstående löptid representerar alla fallissemangshändelser som är möjliga under det finansiella instrumentets återstående löptid.

#### 2.16.1.1 Definitioner

**Prestera**nde tillgångar i steg 1 består av utbetalda krediter som är 0-29 dagar sena med betalningar och som inte har någon väsentligt ökad kreditrisk jämfört med första redovisningstillfället. Beviljade kreditåtaganden utan förhöjd risk ingår också i denna grupp.

**Underpresterande tillgångar** i steg 2 består av utbetalda krediter som är 30-89 dagar sena med betalningar samt utbetalda krediter och kreditåtaganden som är 0-29 dagar sena med betalningar och som har en förhöjd kreditrisk jämfört med första redovisningstillfället.

**Fallerande tillgångar** i steg 3 består av utbetalda krediter som är över 90 dagar sena med betalningar samt utbetalda krediter och kreditåtaganden som är 0-89 dagar sena med betalningar och som har en väsentligt förhöjd kreditrisk jämfört med första redovisningstillfället.

Benämningen **osäker fordran** överensstämmer och är liktydig med fallerande tillgångar i steg 3.

Bankens definition av fallissemang och osäkra fordringar enligt IFRS 9 harmoniserar med de definitioner som används inom kapitaltäckningsregelverket i enlighet med artikel 178 En gäldenärs fallissemang i tillsynsförordningen (575/2013/EU).

#### Fallissemang eller osäker fordran

utlöses när något av följande inträffar: en låntagare har förfallna obetalda belopp äldre än 90 dagar, har försatts i konkurs eller liknande, anståndsåtgärder har tillämpats eller det finns en bedömning att det är osannolikt att låntagaren kommer att betala tillbaka sina låneförpliktelser. Vid bedömningen av om det är osannolikt att en låntagare kommer att betala tillbaka sina låneförpliktelser tar bolaget hänsyn både till kvalitativa och kvantitativa faktorer såsom status på förfall, uteblivna betalningar på andra låneförpliktelser och förväntade lättnader i lånevillkor.

Ett instrument anses inte längre vara fallerat och osäkert när alla förfallna belopp är återbetalda, när det finns tillräckligt med bevis för väsentligt minskad risk för att betalningar av framtida kassaflöden inte kommer att ske och när det inte finns några andra indikatorer på fallissemang.

#### Sannolikhet för fallissemang (Probability of Default - PD)

Enligt Finansinspektionen (FI) definieras sannolikhet för fallissemang på ett års sikt som den andel av exponeringarna inom varje riskklass som förväntas falla inom den kommande tolv månadersperioden. FOREX Bank använder som utfallsbegrepp i IFRS 9-modellen för kreditreserveringar de ansökningar och krediter

som vid reserveringstidpunkten inte har fallerat och som under utfallspenoden förväntas uppnå någon av följande statusar:

1. betalning av krediten är under perioden minst 90 dagar sen
2. krediten har gått till inkasso
3. krediten bedöms av FOREX Bank som ett bedrägeri
4. krediten tillhör ett dödsbo
5. krediten är tvistig
6. krediten är föremål för skuldsanering

Utfall enligt punkt 2-6 ovan är lån som har en status som kan jämföras med fallissemang, det vill säga att vara mer än 90 dagar sena med betalning.

#### **Kreditexponering vid fallissemang (Exposure at Default - EAD)**

Enligt FI definieras EAD som exponering vid fallissemang. FOREX Bank definierar EAD som utestående fordran vid reserveringstidpunkten som förväntas att fallera.

#### **Förlust vid fallissemang (Loss Given Default - LGD)**

Enligt FI definieras LGD som den förlust som kreditgivaren åsamkas vid fallissemang som procent av exponeringsvärdet. FOREX Bank definierar LGD som förväntad förlust på utestående fordran vid reserveringstidpunkten. Förlusten beräknas som det diskonterade värdet av fallissemang under utfallspenoden med hänsyn tagen till förväntad återvinning under kreditens resterande livslängd, exempelvis då krediten handläggs som inkasso.

#### **2.16.1.2 Värdering av förväntade kreditförluster**

För bankens blanchoutlåning inklusive upplupen ränta på utestående blancholån görs kreditreserveringarna med hjälp av statistiska scoringmodeller som beräknar aktuell kreditrisk för varje enskilt lån. En förväntad förlust vid reserveringstidpunkt kopplas till förhållandet mellan aktuell kreditrisk jämfört med ursprunglig risk. Förväntade kreditförluster beräknas för varje individuell kreditexponering som den diskonterade produkten av sannolikheten för

fallissemang (PD), kreditexponeringen vid fallissemang (EAD) och förlust vid fallissemang (LGD). Modellerna baseras på historisk reskontra- och kreditupplysningsinformation som hämtas från bankens interna data-lager. Därutöver görs en konjunkturjustering utifrån makroekonomiska parametrar för att slutligen komma fram till den kreditreservering som skall göras.

Steg 1 omfattar utbetalda presterande blancholån utan förhöjd kreditrisk samt utestående lånelöften utan förhöjd kreditrisk. Scoringmodellen för steg 1 består av elva olika variabler som vid reserveringstidpunkt samlar information om respektive enskilt blancholån och som tillsammans utgör beräkningsunderlag för blancholånets sannolikhet för fallissemang och dess aktuella risk. Den aktuella risken jämförs sedan med blancholånets ursprungliga risk och genererar utifrån detta förhållande ett väntevärde för beräknad förlust inom kommande tolv månader. Ett särskilt regelverk är utarbetat och inbyggt i modellen för att vid respektive reserveringstidpunkt fastställa om blancholånets 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 blancholån samt blancholån med förhöjd risk som flyttats över från steg 1. Scoringmodellen för steg 2 består av tio olika variabler som vid respektive reserveringstidpunkt samlar information om respektive enskilt blancholån och som tillsammans utgör beräkningsunderlag för blancholånets sannolikhet för fallissemang och dess aktuella risk. Den aktuella risken jämförs sedan med blancholånets ursprungliga risk och genererar utifrån detta förhållande ett väntevärde för beräknad livslängd förlust på blancholånets. Ett särskilt regelverk är utarbetat och inbyggt i modellen för att vid respektive reserveringstidpunkt fastställa om blancholånets 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 blancholån samt blancholån med väsentligt förhöjd risk som flyttats över från steg 1 eller 2. Scoringmodellen för steg 3 består av tio olika variabler som vid respektive reserveringstidpunkt samlar information om respektive enskilt blancholån och som tillsammans utgör beräkningsunderlag för blancholånets sannolikhet för fallissemang och dess aktuella risk. Den aktuella risken jämförs sedan med blancholånets ursprungliga risk och genererar utifrån detta förhållande ett väntevärde för beräknad livslängd förlust på blancholånets. Lån som varit mer än 90 dagar sena och som reserverats i steg 3 flyttas tillbaka till steg 1 eller 2 endast i de fall då dessa lån följt sina ursprungliga betalplaner under sex månaders 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 blancholån, som omfattas av nedskrivningsprövning enligt IFRS 9 utgör en begränsad kreditrisk och därmed begränsat nedskrivningsbehov. För dessa portföljer använder FOREX Bank modeller för gruppvis nedskrivning.

#### **2.16.1.3 Förväntad löptid**

Ett instruments löptid är relevant för både bedömningen av väsentligt ökad kreditrisk, vilket tar hänsyn till förändringar i sannolikheten för fallissemang för återstående löptid, och värderingen för förväntade kreditförluster för tillgångens återstående löptid. Generellt är förväntad löptid begränsad till den maximala avtalsperioden som bolaget är utsatt för kreditrisk.

#### **2.16.2 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 nedskriv-

ning på en lånefordran återförs om låntagaren förväntas fullfölja alla kontraktuella 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.

### 2.16.3 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 samt ackordsförslag antagits eller när 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.

## 2.17 Materiella tillgångar

### 2.17.1 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 lokal-anpassningar av mer omfattande karaktär i ägda och förhyrda lokaler redovisas 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 inga framtida ekonomiska fördelar väntas från användning eller när utrantering/avyttring av tillgången sker. 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.

### 2.17.2 Leasade tillgångar

Bolagets har med stöd av undantaget i RFR 2 valt att inte tillämpa reglerna i IFRS 16 Leasingavtal på grund av sambandet mellan redovisning och beskattning i juridisk person. Undantaget i RFR 2 anger principer för hur leasingavtal skall redovisas i juridisk person när undantaget för IFRS 16 tillämpas. Dessa regler följer till stor del tidigare regler i IAS 17 med en uppdelning på operationell och finansiell leasing.

Bolagets samtliga nuvarande leasingavtal klassificeras såsom operationell leasing och redovisas 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.

### 2.17.3 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.

### 2.17.4 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

## 2.18 Immateriella anläggningstillgångar

### 2.18.1 Goodwill

Goodwill utgörs av övervärden som uppstått vid inkråmsförvärv i bolagets filialer. Denna goodwill redovisas till anskaffningsvärde minus ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar.

### 2.18.2 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 bolagets 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 fem av projekten tagits i bruk och avskrivningar påbörjats till och med 2019 och ett aktiverat IT-projekt beräknas att tas i bruk under första halvåret 2020.

### 2.18.3 Övriga immateriella tillgångar

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

### 2.18.4 Avskrivningsprinciper

Avskrivningar redovisas i resultaträkningen linjärt över den immateriella tillgångens beräknade nyttjandeperiod såvida inte sådana nyttjandeperioder är obestämda. Immateriella anläggningstillgångar med en obestämbar nyttjandeperiod skrivs inte av utan prövas istället 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:

- Goodwill 5 år
- Hyresrätter 5 år
- Balanserade utvecklingskostnader IT-projekt 5 år

## 2.19 Nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar

De redovisade värdena för företagets materiella och immateriella tillgångar prövas 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 3 redovisas de bedömningar som gjorts avseende återvinningsvärde av materiella och immateriella tillgångar.

## 2.20 Ersättningar till anställda

### 2.20.1 Ersättningar efter avslutad anställning

Bolagets pensionsplaner för anställda täcks genom löpande premiebetalningar.

Enligt IAS 19 är en avgiftsbestämmd 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.

Bolagets 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. Premier betalas baserat på aktuell lön. Årets kostnader för dessa försäkringspremier framgår av not 12.

Inga förmånsbestämda pensionsplaner finns i bolaget.

### 2.20.2 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

de 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.

### 2.20.3 Kortfristiga ersättningar

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

## 2.21 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.

## 2.22 Avsättningar

En avsättning redovisas i balansräkningen när bolaget 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.

## 2.23 Utvecklingsfond

I enlighet med ändringarna i ÅRL och RFR 2 som trädde i kraft från 1 januari 2016 tillämpas 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 till fritt eget kapital.

## 2.24 Dotterföretag

Andelar i dotterföretag redovisas 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".

#### 2.24.1 Koncernbidrag

För redovisning av koncernbidrag följer bolaget 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 enligt 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.

#### 2.25 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 över-skådlig 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. Under 2018 fattade Sveriges riksdag beslut om att sänka skattesatsen för bolagskatt i två steg från den skattesats på 22,0 procent som gällt för 2018. I ett första steg sänktes skattesatsen för bolagskatt till 21,4 procent från och med 1 januari 2019 och i ett andra steg sänks den till 20,6 procent från och med 1 januari 2021. Vid beräkningen av uppskjuten skatt per 2019-12-31 har därför hänsyn tagits till dessa beslutade förändringar.

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.

På resultatraden Skatt redovisas aktuell skatt, uppskjuten skatt och skatt avseende tidigare år samt övriga skatter.

#### 2.26 Kassaflöden

Bolagets 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 med en bindningstid eller återstående löptid om högst tre månader från anskaffningstidpunkten och som lätt kan omvandlas till kassamedel och har en obetydlig risk för värdefluktuationer.

De poster i balansräkningen som med hänsyn till bindningstid och återstående löptid kan klassificeras att tillhöra likvida medel är kassa, belåningsbara statskuldväxlar, utlåning till kreditinstitut samt obligationer och andra räntebärande värdepapper.

### NOT 3 VIKTIGA UPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR

Upprättandet och presentationen av finansiella rapporter i enlighet med IFRS kräver att företagsledningen gör bedömningar och uppskattningar som kan få väsentlig inverkan på redovisade belopp för tillgångar, skulder och upplysningar om eventalförpliktelser per balansdagen såväl som redovisade intäkter och kostnader under rapportperioden. Dessa uppskattningar baseras på sakkunniga bedömningar, historiska erfarenheter och antaganden som ledningen bedömer vara sanna och rättvisande. De uppskattningar och antaganden som görs speglar alltid företagsledningens bästa och mest rimliga uppfattningar 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 banken görs väsentliga uppskattningar och bedömningar för bland annat följande poster:

- Reserv för osäkra lånefordringar
- Aktiverade IT-kostnader

Reservering för kreditförluster av utlåning till allmänheten sker enligt de principer som redogör för i not

2 Redovisningsprinciper. 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 500 tkr. Felmarginalen vid individuell bedömning är därmed av begränsad effekt för bolagets resultat och ställning.

Den 1 januari 2018 började IFRS 9 tillämpas och därmed även en ny kreditreserveringsmodell som grundar sig på att kreditreserveringar skall göras redan från den tidpunkt då en kredit beviljas. Resultatet innebär därmed generellt sett större kreditreserveringar än tidigare. Antagandena i modellen omprövas löpande utifrån förändringar i kreditstocken och omvärlden. För vidare beskrivning av själva kreditreserveringsmodellen se not 2 under rubriken Finansiella instrument – kreditförluster och nedskrivningar samt not 4 under rubriken Kreditrisk.

Från och med juni 2015 har FOREX Bank börjat aktivera kostnader för viktiga IT projekt i enlighet med IAS 38. Per 31 december 2019 uppgick värdet av aktiverade IT-kostnader till 35 mkr varav 4

mkr avsåg pågående projekt. För vidare beskrivning se not 24. Dotterföretaget X-change in Sweden AB fusionerades in i FOREX Bank AB under 2019 och därmed bortföll tidigare behov av uppskattningar och bedömningar av det bokförda värdet av goodwill i koncernen och aktier i dotterföretag i juridisk person.

Den 1 januari 2019 började IFRS 16 tillämpas. IFRS 16 innebär att bedömningar skall göras vid ingången av respektive leasingavtal om leasingavtalets avtalsperiod inklusive förväntade förlängningsperioder. Dessa bedömningar påverkar tillsammans med avtalets marginella låneränta storleken på avtalets leasingkul och nyttjanderättstillgång. Värdet av nyttjanderättstillgången ligger sedan till grund för krav för kapitaltäckning av nyttjanderättstillgången. Enligt beskrivning i not 2 valde FOREX Bank vid ingången av 2019 att enbart tillämpa IFRS 16 i koncernen och inte i den juridiska personen. Till följd av den fusion som beskrivs i not 44 föreligger inte längre någon koncern vilket betyder att IFRS 16 inte har haft någon påverkan på de finansiella rapporterna från och med delårsrapporten per 30 september 2019.



## NOT 4 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 FOREX Banks verksamhet och accepteras till en nivå som är förenlig med avkastningskrav och kapitalbasens storlek. Utgångspunkten är att FOREX Bank endast ska ta risker som är direkt förknippade med affärsverksamheten och som bedöms kunna bidra till att banken uppfyller sina långsiktiga lönsamhetsmål.

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 FOREX Banks verksamhet uppstår olika typer av risker. De som bedöms som de mest väsentliga riskerna har en taxonomi 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 FOREX Banks verksamhet i aktivt riskansvar samt för att följa upp och kontrollera verksamhetens riskhantering. Funktionen för riskkontroll rapporterar bankens samlade riskbild och utfallet av risker mot beslutad riskkapitit 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 processer skapar FOREX Bank förutsättningar för en god riskkontroll där varje anställd förstår sin roll och sitt ansvar.

FOREX Bank 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

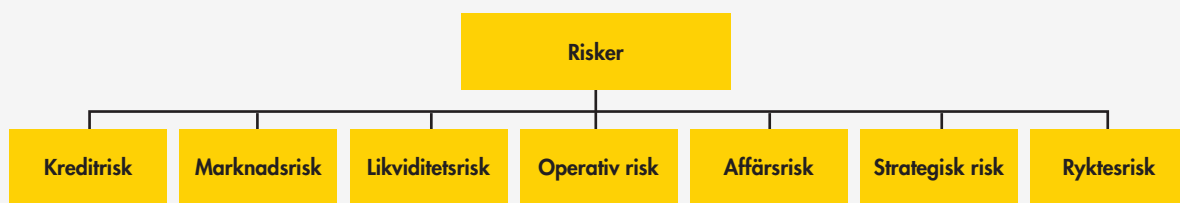
vars ansvar är att stötta första försvarslinjen samt att genomföra oberoende uppföljning och kontroll av första försvarslinjens riskhantering.

- Tredje försvarslinjen består av funktionen internrevision som är direkt underställd styrelsen och genomför oberoende granskningar av bankens interna kontroller, riskhanteringsförmåga samt av arbetet i andra försvarslinjen.

### 4.1 Intern kapital- och likviditetsutvärdering

Arbetet med FOREX Banks interna kapital- och likviditetsutvärdering, IKLU, bedrivs parallellt och i växelverkan med styrelsens strategiarbete. Det är en iterativ process som ytterst styrs av styrelsen utifrån riskkapitit 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 styrelsens riskkapitit.

Syftet med IKLU:n är att med framförhållning säkerställa att FOREX Bank har kapital och likviditet som till belopp, art och fördelning är tillräckligt, givet styrelsens riskkapitit, med hänsyn till de risker som banken har eller kan komma att bli exponerad för. I IKLU-processen koordineras bankens 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 fastställs av styrelsen.

Ytterligare information om FOREX Banks kapital- och riskhantering återfinns på [www.forex.se](http://www.forex.se).

## 4.2 Återhämtningsplan

Syftet med FOREX Banks återhämtningsplan är att skapa beredskap vid eventuella krissituationer där kapitalbasen eller likviditeten är för låg. Återhämtningsplanen uppdateras minst årligen så att de tillänkta åtgärderna snabbt och effektivt kan vidtas om så skulle bli nödvändigt.

Tillsammans med IKLU:n bidrar återhämtningsplanen med viktig information till styrelsen i arbetet med att fastställa att riskkapiten är förenliga med kapital- och likviditetsplaneringen.

Återhämtningsplanen fastställs av styrelsen.

## 4.3 Kreditrisk

Kreditrisk är risken för förluster till följd av att motparter inte kan fullgö-

ra sina förpliktelser enligt ingångna avtal och kan delas upp i motpartsrisk och koncentrationsrisk. Styrelsen har det övergripande ansvaret för bankens kreditriskeponering.

### 4.3.1 Motpartsrisk

Kreditrisk gentemot motparter uppstår vid något av följande tillfällen: i) utlåning till allmänheten, ii) kreditexponering hänförlig till likviditetsportföljen och iii) kreditexponering mot leverantörer.

#### 4.3.1.1 Utlåning till allmänheten

Kreditgivning till kunder består av utlåning till allmänheten i form av blacolån till personer folkbokförda i Sverige. Högsta möjliga engagemang är per balansdagen begränsat till 500 tkr per låntagare.

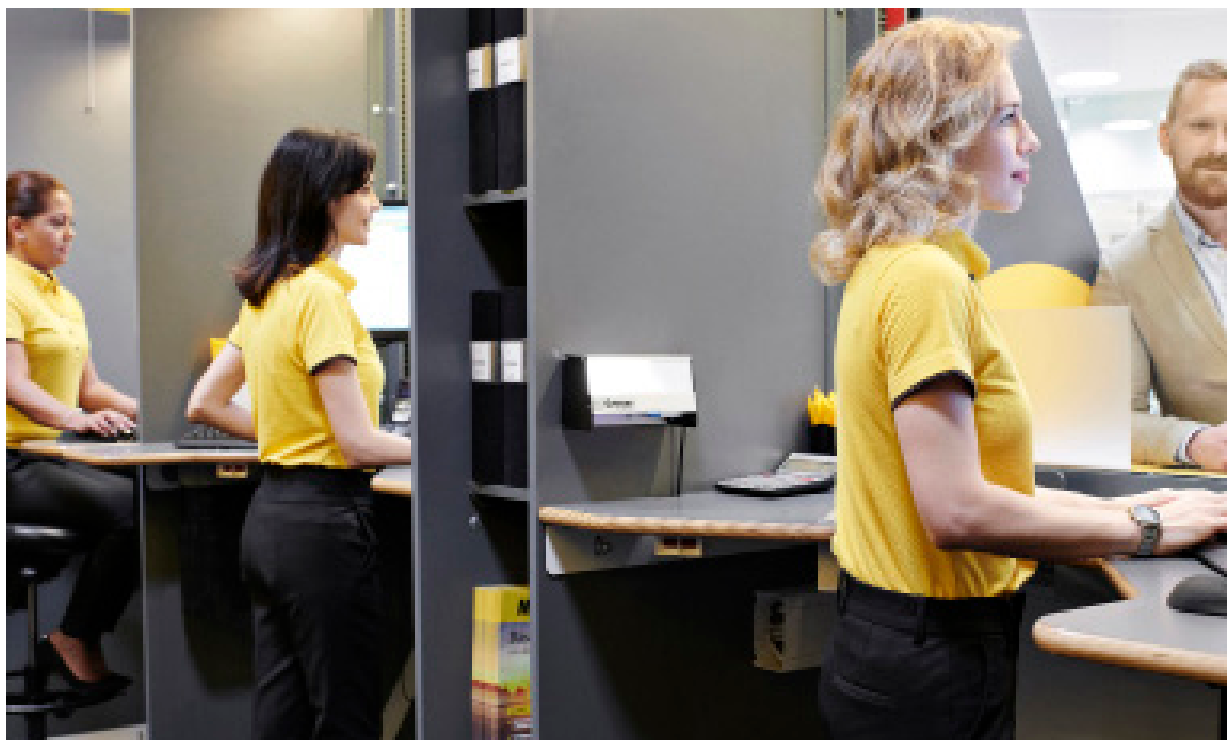
All utlåning till allmänheten föregås av en bedömning av motpartens kreditvärdighet. FOREX Banks interna kreditregelverk styr vilka parametrar som utgör underlag för bedömningen. Denna kompletteras med en återbetalningskalkyl, extern kreditupplysning samt en bedömning av lånekundernas betalningsförmåga. Kreditrisken i utställda lånelöften är låg då löftesperioden är begränsad till 30 dagar, se vidare not 2.

Bankens rutiner för övervakning av förfallna betalningar och oreglerade fordringar syftar till att minimera kreditförlusterna genom att tidigt upptäcka betalningsproblem 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.

#### Kreditreserveringar utlåning till allmänheten

Den 1 januari 2018 började IFRS 9 tillämpas och därmed även en ny kreditreserveringsmodell som grundar sig på att kreditreserveringar skall göras redan från den tidpunkt då en kredit beviljas. Resultatet innebär därmed generellt sett större kreditreserveringar än tidigare.

Den modell för kreditreserveringar som FOREX Bank använder sig av baseras på statistiska scoringmodeller som beräknar aktuell kreditrisk för varje enskilt lån. En förväntad förlust vid reserverings-tidpunkt kopplas till förhållandet mellan aktuell kreditrisk jämfört med ursprunglig risk. Förväntade kreditförluster beräknas för varje individuell kreditexponering som den diskonterade produkten av sannolik-





heten för fallissemang (PD), kreditexponeringen vid fallissemang (EAD) och förlust vid fallissemang (LGD). Givet utformningen av IFRS 9 och FOREX Banks position utifrån storlek, verksamhetens art, komplexitet och marknadsandel gällande lån utan säkerhet har banken valt att endast utgå från ett basscenario vid beräkning av kreditreserveringar.

Kreditreserveringarna görs i tre olika steg för presterande krediter (steg 1), underpresterande krediter (steg 2) och fallerande krediter (steg 3). Den grundläggande tanken är

att kreditreserveringarna skall öka när den aktuella kreditrisken ökar jämfört med den ursprungliga risken. Modellerna baseras på historisk reskontra- och kreditupplysningsinformation som hämtas från bankens interna datalager. Antagandena i modellen omprövas löpande utifrån förändringar i kreditstocken och omvärlden. Modellen och de olika stegen beskrivs närmare i not 2 Redovisningsprinciper.

*Riskexponering utlåning till allmänheten*  
Per den 31 december 2019 uppgick den totala volymen hushållskrediter

till 6 777 432 (6 176 915) tkr. Kreditkvaliteten för kreditstocken bedöms utifrån kundernas betalningsförmåga och risk för fallissemang. I tabellerna nedan visas utestående blacolånefordringar efter kreditreserveringar fördelat per riskklass.

Volymen blacolånefordringar som inte förfallit till betalning netto efter kreditreserveringar framgår i följande tabell.

### 2019-12-31

Sannolikhet för fallissemang inom 12 månader BASEL III	Intern risk-beskrivning	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt	Andel per risknivå
0,00 % - 0,06 %	Låg risk	88 427	-	-	88 427	1,34%
0,07 % - 0,10 %	Låg risk	508 528	-	-	508 528	7,70%
0,11 % - 0,50 %	Låg risk	1 606 476	-	-	1 606 476	24,34%
0,51 % - 0,90 %	Låg risk	1 255 921	-	-	1 255 921	19,03%
0,91 % - 1,50 %	Låg risk	1 094 146	137	-	1 094 283	16,58%
1,51 % - 2,50 %	Låg risk	907 977	2 395	-	910 372	13,79%
2,51 % - 8,30 %	Medel risk	710 473	67 092	55	777 620	11,78%
8,31 % - 21,10 %	Medel risk	59 156	80 833	300	140 289	2,13%
21,11 % - 25,20 %	Hög risk	3 762	8 786	-	12 548	0,19%
25,21 % - 29,50 %	Hög risk	5 410	13 817	136	19 363	0,29%
29,51 % - 50,00 %	Hög risk	6 631	25 653	3 398	35 682	0,54%
51,01 % - 100,00 %	Hög risk	1 056	20 963	129 492	151 511	2,30%
		<b>6 247 963</b>	<b>219 676</b>	<b>133 381</b>	<b>6 601 020</b>	<b>100,00%</b>

### 2018-12-31

Sannolikhet för fallissemang inom 12 månader BASEL III	Intern risk-beskrivning	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt	Andel per risknivå
0,00 % - 0,06 %	Låg risk	94 453	-	-	94 453	1,57%
0,07 % - 0,10 %	Låg risk	402 738	-	-	402 738	6,68%
0,11 % - 0,50 %	Låg risk	1 403 164	-	-	1 403 164	23,28%
0,51 % - 0,90 %	Låg risk	1 190 431	-	-	1 190 431	19,75%
0,91 % - 1,50 %	Låg risk	1 000 536	60	-	1 000 596	16,60%
1,51 % - 2,50 %	Låg risk	829 615	1 321	-	830 936	13,79%
2,51 % - 8,30 %	Medel risk	739 025	53 330	-	792 355	13,15%
8,31 % - 21,10 %	Medel risk	66 068	76 864	170	143 102	2,37%
21,11 % - 25,20 %	Hög risk	7 020	14 330	232	21 582	0,36%
25,21 % - 29,50 %	Hög risk	6 457	14 767	-	21 224	0,35%
29,51 % - 50,00 %	Hög risk	7 871	39 554	1 791	49 216	0,82%
51,01 % - 100,00 %	Hög risk	922	29 402	47 299	77 623	1,29%
		<b>5 748 300</b>	<b>229 628</b>	<b>49 492</b>	<b>6 027 420</b>	<b>100,00%</b>

Volymen blacolånefordringar som inte förfallit till betalning netto efter kreditreserveringar framgår i följande tabell.

Lånefordringar	2019		2018	
		% av total		% av total
Steg 1	6 023 528	97,8%	5 408 753	97,8%
Steg 2	135 048	2,2%	121 534	2,2%
Steg 3	795	0,0%	992	0,0%
<b>Summa</b>	<b>6 159 371</b>	<b>100%</b>	<b>5 531 279</b>	<b>100%</b>

Volymen förfallna blacolånefordringar netto efter kreditreserveringar framgår av följande tabell.

Lånefordringar	2019				2018			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
1-30 dagar	224 435	43 636	1 293	269 364	339 547	56 020	741	396 308
31-60 dagar	-	26 067	455	26 522	-	37 615	585	38 200
61-90 dagar	-	14 768	479	15 247	-	14 459	615	15 074
90- dagar	-	157	130 359	130 516	-	-	46 559	46 559
<b>Summa</b>	<b>224 435</b>	<b>84 628</b>	<b>132 586</b>	<b>441 649</b>	<b>339 547</b>	<b>108 094</b>	<b>48 500</b>	<b>496 141</b>

Bankens kreditförluster uppgick under året netto till en kostnad om 88 687 (intäkt om 28 463) tkr vilket motsvarar 1,27 (-0,45) procent av kreditstocken före reserveringar.

#### 4.3.1.2 Kreditexponering hänförlig till likviditetsportföljen

Kreditrisken i likviditetsportföljen utgörs av att bolagets överskottlikviditet placeras. Likviditet hanteras utifrån två strategier baserat på vad likviditeten avses fylla för behov.

- En kortsiktig likviditetsportfölj som ska täcka FOREX Banks behov av

tillgänglig likviditet för den löpande verksamheten

- En mer långsiktig likviditetsportfölj som består av den andel av tillgänglig likviditet som prognosticeras att överskjuta behovet av tillgänglig likviditet för den löpande verksamheten

För att hantera denna exponering har FOREX Bank implementerat riktlinjer för placering av likviditetsportföljerna samt limiter för samtliga motparter. Godkända motparter är svenska staten, kommuner och landsting, kommunala och statliga bostadsbolag,

svenska institut och företag. Godkända tillgångsslag är svenska räntebärande värdepapper det vill säga växlar, certifikat och obligationer emitterade av godkända motparter samt likvida medel i svenska kronor placerade hos FOREX Banks bankmotparter. Storleken på limiterna följer kapitaltäckningsföreskriften (CRR) och Finansinspektionens föreskrifter för stora exponeringar. Samtliga innehav i den mer långsiktiga likviditetsportföljen hålls till förfall för att motverka kortsiktig spekulation.

Fördelningen av FOREX Banks placeringar och kontobalanser i bank på olika typer av motparter redovisas i nedanstående tabell:

Rating <sup>1)</sup>	2019				2018		
	Stat, kommun och landsting	Kreditinstitut	Övriga motparter	Totalt	Stat, kommun och landsting	Kreditinstitut	Totalt
Aaa	230 030	100 682	-	330 712	475 540	-	475 540
Aa1 - Aa3	1 280 545	393 486	199 986	1 874 017	975 987	823 147	1 799 134
A1 - A3	-	720 804	168 225	889 029	-	783 487	783 487
Baa1 eller lägre alternativt saknas	-	11 967	70 417	82 384	-	5 350	5 350
<b>Totalt placeringar och kontobalanser</b>	<b>1 510 575</b>	<b>1 226 939</b>	<b>438 628</b>	<b>3 176 142</b>	<b>1 451 527</b>	<b>1 611 984</b>	<b>3 063 511</b>

<sup>1)</sup> Ratingnivån anges i Moody's oavsett vilket institut som åsatt ratingen. 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

#### 4.3.1.3 Kreditexponering mot leverantörer

Kreditrisk mot leverantörer uppstår i samtliga transaktioner där utgående betalning sker innan leverans av aktuell vara eller tjänst.

För att begränsa och hantera denna kreditexponering har FOREX Bank en etablerad limitsstruktur där styrelsen har beslutat den totala riskapital som banken tolererar mot samtliga leverantörer totalt sett samt mot en enskild leverantör utan att en individuell motpartsanalys utförs.

#### 4.3.2 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 500 tkr per låntagare, där hela beloppet avser blancolån. Snittkrediten per lån, ej inkasso, uppgick vid årets slut till 146 (138) tkr i en portfölj uppgående till 6 586 681 (6 092 570) tkr.

Avseende exponering mot andra banker följer FOREX Bank de yttre limiter som är fastställda av svenska

och europeiska tillsynsmyndigheter, varpå stora exponeringar regelbundet hanteras och beaktas.

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

#### 4.4 Marknadsrisk

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

##### 4.4.1 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 räntebindingvillkor för in- och utlåning till allmänheten, övrig finansiering samt vid placeringar.

Risken uppstår i de fall räntebindingvillkor för FOREX Banks tillgångar inte motsvaras av räntebindingvillkor för skulderna. FOREX Banks totala ränterisk omfattar samtliga rän-

täbärande tillgångar och skulder som finns redovisade i balansräkningen, poster utanför balansräkningen samt ingångna derivat.

Ränterisken simuleras utifrån ett antal olika scenarier. Beräkningen utgår från det scenario som ger den kraftigaste påverkan på resultatet. För FOREX Banks del uppstår den kraftigaste påverkan vid scenariot då avkastningskurvan parallellförskjuts. Den totala ränterisken vid en förskjutning med 200 baspunkter, var vid årsskiftet 3 468 (2 180) tkr vilket motsvarar 0,2 (0,1) procent av kapitalbasen. Enligt rådande regelverk, vid en parallellförskjutning av 200 baspunkter, ska inte ränterisken överstiga 20 % av den totala kapitalbasen. FOREX Bank har valt att tillämpa en av styrelsen satt striktare intern limit. Baserat på FOREX Banks exponeringar mot kapitalmarknaden samt placeringsstrategi bedöms kreditspreadrisken inte som relevant för FOREX Banks riskprofil.

## Räntebindning

2019	Upp till 1 mån	1-3 mån	3-12 mån	Över 1 år	Utan ränta	Summa
<b>Tillgångar</b>						
Kassa	-	-	-	-	517 217	517 217
Utlåning till kreditinstitut	1 023 506	-	-	-	-	1 023 506
Utlåning till allmänheten	6 777 432	-	-	-	-	6 777 432
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	1 086 292	1 043 324	23 020	-	2 152 636
Aktier och andelar i koncernföretag	-	-	-	-	-	-
Aktier och andelar	-	-	-	-	12 894	12 894
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	-	35 211	35 211
Materiella tillgångar	-	-	-	-	41 234	41 234
Övriga tillgångar	-	-	-	-	186 252	186 252
<b>Summa tillgångar</b>	<b>7 800 938</b>	<b>1 086 292</b>	<b>1 043 324</b>	<b>-</b>	<b>792 808</b>	<b>10 746 382</b>
<b>Skulder</b>						
Inlåning från allmänheten	8 819 099	-	-	-	-	8 819 099
Emitterade värdepapper	-	-	247 609	-	-	247 609
Övriga skulder	-	-	-	-	244 956	244 956
Avsättningar	-	-	-	-	7 039	7 039
Eget kapital och obeskattade reserver	-	-	-	-	1 427 679	1 427 679
<b>Summa skulder</b>	<b>8 819 099</b>	<b>-</b>	<b>247 609</b>	<b>-</b>	<b>1 679 674</b>	<b>10 746 382</b>

2018	Upp till 1 mån	1-3 mån	3-12 mån	Över 1 år	Utan ränta	Summa
<b>Tillgångar</b>						
Kassa	-	-	-	-	988 527	988 527
Belåningsbara statsskuldväxlar	-	-	100 169	-	-	100 169
Utlåning till kreditinstitut	1 612 163	-	-	-	-	1 612 163
Utlåning till allmänheten	6 176 915	-	-	-	-	6 176 915
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	450 410	900 769	-	-	1 351 179
Aktier och andelar i koncernföretag	-	-	-	-	101 124	101 124
Aktier och andelar	-	-	-	-	10 364	10 364
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	-	34 268	34 268
Materiella tillgångar	-	-	-	-	51 795	51 795
Övriga tillgångar	-	-	-	-	205 945	205 945
<b>Summa tillgångar</b>	<b>7 789 078</b>	<b>450 410</b>	<b>1 000 938</b>	<b>-</b>	<b>1 392 023</b>	<b>10 632 449</b>
<b>Skulder</b>						
Inlåning från allmänheten	8 609 746	-	-	-	-	8 609 746
Emitterade värdepapper	-	-	246 462	-	-	246 462
Övriga skulder	-	-	-	-	319 235	319 235
Avsättningar	-	-	-	-	15 072	15 072
Eget kapital och obeskattade reserver	-	-	-	-	1 441 934	1 441 934
<b>Summa skulder</b>	<b>8 609 746</b>	<b>-</b>	<b>246 462</b>	<b>-</b>	<b>1 776 241</b>	<b>10 632 449</b>

#### 4.4.2 Valutarisk

Valutarisk definieras som risken för förlust på grund av valutakursrörelser.

FOREX Bank är exponerad för två typer av valutarisker; transaktions- och omräkningsexponering. Transaktionsexponeringen är i första hand kopplad till risken från lager av utländsk valuta för bankens resevalutaverksamhet. Banken har även tillgodoavanden på valutakonton i andra banker. Omräkningsexponeringen kommer från omräkning av tillgångar och skulder i utländsk valuta i bankens filialer.

Banken 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 samtliga

valutor, får vid varje givet tillfälle aldrig överstiga 260 mkr eller 25 procent av aktuell kapitalbas om denna beräkning understiger 260 mkr. Bolagets kapitalbas uppgick den 31 december 2019 till 1 660 mkr. Valutaexponeringsutrymmet begränsas därmed till tröskelvärdet 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 bolaget vid respektive årsskifte redovisas nedan.

Valuta	2019				2018			
	Total brutto valutaposition	Avgår valutaderivat	Netto valutaposition	Max val.risk 5%	Total brutto valutaposition	Avgår valutaderivat	Netto valutaposition	Max val.risk 5%
EUR	196 469	-196 152	317	16	383 356	-386 865	-3 509	-175
DKK	45 667	-47 491	-1 824	-91	86 821	-90 542	-3 721	-186
NOK	68 096	-66 647	1 449	72	71 866	-66 130	5 736	287
THB	40 983	-41 836	-853	-43	109 502	-101 605	7 897	395
USD	115 127	-117 395	-2 268	-113	151 984	-143 267	8 717	436
GBP	23 803	-24 429	-626	-31	80 321	-78 870	1 451	73
Övriga	56 187	-30 005	26 182	1 309	54 442	-55 149	-707	-35
	<b>546 332</b>	<b>-523 955</b>	<b>22 377</b>	<b>1 119</b>	<b>938 292</b>	<b>-922 428</b>	<b>15 864</b>	<b>795</b>

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

I bankens resultaträkning ingår valutakursdifferenser med -23 548 (-64 075) tkr i posten nettoresultat av finansiella transaktioner.

#### 4.5 Likviditetsrisk

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. Likviditetsriskerna 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. I nedanstående tabeller visas den aktuella förfallostrukturen.

## Förfallostruktur, tillgångar och skulder 2019-12-31

	Vid anfordran	Upp till 3 månader	Över 3 månader
<b>Tillgångar</b>			
Utlåning	-	231 558	6 370 692
Banker och andra finansinstitut	1 023 506	-	-
Belåningsbara statsskuldsväxlar	-	-	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	819 962	1 332 674
<b>Summa tillgångar</b>	<b>1 023 506</b>	<b>1 051 520</b>	<b>7 703 366</b>
<b>Skulder</b>			
Inlåning	8 819 099	-	-
Emitterade värdepapper	-	-	247 609
<b>Summa skulder</b>	<b>8 819 099</b>	<b>-</b>	<b>247 609</b>

## Förfallostruktur, tillgångar och skulder 2018-12-31

	Vid anfordran	Upp till 3 månader	Över 3 månader
<b>Tillgångar</b>			
Utlåning	-	33 536	5 996 929
Banker och andra finansinstitut	1 638 408	-	-
Belåningsbara statsskuldsväxlar	-	-	100 169
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	450 410	900 769
<b>Summa tillgångar</b>	<b>1 638 408</b>	<b>483 946</b>	<b>6 997 867</b>
<b>Skulder</b>			
Inlåning	8 609 746	-	-
Emitterade värdepapper	-	-	246 462
<b>Summa skulder</b>	<b>8 609 746</b>	<b>-</b>	<b>246 462</b>

Löptider för bankens derivattillgångar och derivatskulder framgår av tabellerna nedan.

2019-12-31	Vid anfordran	Upp till 3 månader	Över 3 månader
<b>Tillgångar</b>			
Derivat	-	2 462	-
<b>Summa tillgångar</b>	<b>-</b>	<b>2 462</b>	<b>-</b>

2018-12-31	Vid anfordran	Upp till 3 månader	Över 3 månader
<b>Tillgångar</b>			
Derivat	-	7 717	-
<b>Summa tillgångar</b>	<b>-</b>	<b>7 717</b>	<b>-</b>

2019-12-31	Vid anfordran	Upp till 3 månader	Över 3 månader
<b>Skulder</b>			
Derivat	-	1 389	-
<b>Summa skulder</b>	<b>-</b>	<b>1 389</b>	<b>-</b>

2018-12-31	Vid anfordran	Upp till 3 månader	Över 3 månader
<b>Skulder</b>			
Derivat	-	2 068	-
<b>Summa skulder</b>	<b>-</b>	<b>2 068</b>	<b>-</b>

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

FOREX Bank uppfyller alla krav på LCR (Liquidity Coverage Ratio) samt kommande krav på NSFR (Net Stable Funding Ratio).

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

Huvuddelen av bankens placeringar i belåningsbara statsskuldsväxlar, utlåning till kreditinstitut samt obligationer och andra räntebärande värdepapper hade vid utgången av både 2019 och 2018 en återstående löptid på högst tolv månader vid placeringstidpunkten. För ett fåtal innehav var den återstående löptiden upp till 16 månader. Den genomsnittliga löptiden understiger tre månader.

**Likviditetsexponering, nominella kassaflöden (återstående löptid)**

2019	Betalbar på anfordran	Upp till 3 mån	3-12 mån	1-5 år	Över 5 år	Summa
<b>Tillgångar</b>						
Kassa	517 217	-	-	-	-	517 217
Utlåning till kreditinstitut	1 023 506	-	-	-	-	1 023 506
Utlåning till allmänheten	-	231 558	675 237	3 018 271	2 677 184	6 602 250
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	1 645 065	497 378	10 193	-	2 152 636
Övriga finansiella tillgångar	-	101 358	-	-	12 894	114 252
<b>Summa tillgångar</b>	<b>1 540 723</b>	<b>1 977 981</b>	<b>1 172 615</b>	<b>3 028 464</b>	<b>2 690 078</b>	<b>10 409 861</b>
<b>Skulder</b>						
Inlåning från allmänheten	8 819 099	-	-	-	-	8 819 099
Emitterade värdepapper	-	-	-	250 000	-	250 000
Övriga finansiella skulder	-	217 716	10 711	17 892	-	246 319
<b>Summa skulder</b>	<b>8 819 099</b>	<b>217 716</b>	<b>10 711</b>	<b>267 892</b>	<b>-</b>	<b>9 315 418</b>

2018	Betalbar på anfordran	Upp till 3 mån	3-12 mån	1-5 år	Över 5 år	Summa
<b>Tillgångar</b>						
Kassa	988 527	-	-	-	-	988 527
Belåningsbara statskuldväxlar	-	100 169	-	-	-	100 169
Utlåning till kreditinstitut	1 612 163	-	-	-	-	1 612 163
Utlåning till allmänheten	-	33 536	38 177	692 498	5 266 254	6 030 465
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	1 175 940	175 239	-	-	1 351 179
Övriga finansiella tillgångar	-	123 850	-	-	10 364	134 214
<b>Summa tillgångar</b>	<b>2 600 690</b>	<b>1 433 495</b>	<b>213 416</b>	<b>692 498</b>	<b>5 276 618</b>	<b>10 216 717</b>
<b>Skulder</b>						
Inlåning från allmänheten	8 609 746	-	-	-	-	8 609 746
Emitterade värdepapper	-	-	-	250 000	-	250 000
Övriga finansiella skulder	-	282 014	10 711	32 291	-	325 016
<b>Summa skulder</b>	<b>8 609 746</b>	<b>282 014</b>	<b>10 711</b>	<b>282 291</b>	<b>-</b>	<b>9 184 762</b>

**4.6 Operativ risk**

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

**4.6.1 Identifierade risker**

FOREX Bank har identifierat att operativa risker finns avseende personal, processer, IT och informationssäkerhet, externt, säkerhet, legalt, AML och regelefterlevnad. Mot bakgrund av bankens strategi och nuläge har

följande risker identifierats som de mest väsentliga att hantera och arbeta proaktivt med:

**4.6.1.1 Personal**

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

för till exempel rekryteringsprocessen och medarbetarutveckling.

**4.6.1.2 IT och informationssäkerhet**

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. Banken genomför kontinuerliga riskanalyser för IT-systemen för att bedöma säkerheten och vid behov genomföra olika former av tester.

#### 4.6.1.3 AML

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

För att motverka denna risk arbetar banken 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.

#### 4.6.2 Hantering av operativa risker

FOREX Bank arbetar kontinuerligt med flera metoder och verktyg för hantering av operativa risker. Nedan beskrivs de viktigaste verktygen för hantering av operativa risker:

##### 4.6.2.1 Riskindikatorer

Styrelsen har fastställt riskindikatorer och gränsvärden 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 bankens operativa risker specificeras i olika interna styrdokument.

##### 4.6.2.2 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 viktigaste riskerna som identifierats följs och hanteras löpande av verksamheten.

##### 4.6.2.3 Incidenthantering och rapportering

FOREX Bank har en rutin och ett systemstöd för att rapportera och hantera identifierade incidenter. Funktionen för riskkontroll 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.

##### 4.6.2.4 Hantering av nya eller väsentligt förändrade produkter och tjänster

Banken har en 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.

#### 4.7 Affärsrisk

FOREX Bank definierar affärsrisk som risken för lägre intäkter eller ökade kostnader till följd av att faktorer i affärs miljön, till exempel marknadsförhållanden och kundbeteende, har en negativ påverkan på volymer och marginaler. Banken följer och hanterar denna risk genom olika typer av löpande uppföljning.

#### 4.8 Strategisk risk

FOREX Bank definierar strategisk risk som risken för lägre intäkter eller ökade kostnader till följd av missriktade affärsbeslut, felaktigt genomförande av beslut eller oförmåga att reagera adekvat på förändringar i samhället, regelsystemen, teknologisk utveckling eller branschen. Banken följer och hanterar denna risk löpande genom uppföljning och dialog.

#### 4.9 Ryktesrisk

FOREX Bank definierar ryktesrisk som risken för att ej kunna vidmakthålla eller etablera nya affärsförhållanden gentemot kunder, leverantörer samt tillgänglighet till kapitalmarknaden. Banken följer och hanterar denna risk löpande genom uppföljning och dialog.



## NOT 5 SEGMENTSRAPPORTERING

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 Bank har följande rörelsesegment; Sverige, Finland, Danmark, Norge och UK, vilket speglar de marknader som bolaget har haft verksamhet i under 2019 och 2018.

Högste verkställande beslutsfattaren följer huvudsakligen resultatbegreppet räntenetto, nettoresultat finansiella transaktioner, rörelseresultat samt utvecklingen av utlåning till och inlåning från allmänheten.

### Segment 2019

	Sverige	Finland	Danmark	Norge	UK	Justering och eliminering	Totalt
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden	278 431	1	-	256	1	-746	277 943
Räntekostnader beräknade enligt effektivräntemetoden	-60 743	-45	-3	-766	-5	744	-60 818
<b>Räntenetto</b>	<b>217 688</b>	<b>-44</b>	<b>-3</b>	<b>-510</b>	<b>-4</b>	<b>-2</b>	<b>217 125</b>
Erhållna utdelningar	631	-	-	-	-	-	631
Provisionsintäkter	182 446	8 368	9 716	27 457	-	-	227 987
Provisionskostnader	-19 806	-3 027	-178	-531	-6	-	-23 548
<b>Provisionsnetto</b>	<b>162 640</b>	<b>5 341</b>	<b>9 538</b>	<b>26 926</b>	<b>-6</b>	<b>-</b>	<b>204 439</b>
Nettoresultat finansiella transaktioner	594 237	87 709	53 809	69 529	3 081	-17	808 348
Övriga rörelseintäkter	28 969	11	929	888	929	-27 677	4 049
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>1 004 165</b>	<b>93 017</b>	<b>64 273</b>	<b>96 833</b>	<b>4 000</b>	<b>-27 696</b>	<b>1 234 592</b>
Allmänna administrationskostnader	-793 715	-68 849	-52 192	-73 359	-8 946	27 696	-969 365
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	-22 832	-1 610	-1 706	-2 360	-	-	-28 508
Övriga rörelsekostnader	-41 189	-3 822	-3 023	-3 202	-	-	-51 236
<b>Summa rörelsekostnader före kreditförluster</b>	<b>-857 736</b>	<b>-74 281</b>	<b>-56 921</b>	<b>-78 921</b>	<b>-8 946</b>	<b>27 696</b>	<b>-1 049 109</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>	<b>146 429</b>	<b>18 736</b>	<b>7 352</b>	<b>17 912</b>	<b>-4 946</b>	<b>-</b>	<b>185 483</b>
Kreditförluster, netto	-88 687	-	-	-	-	-	-88 687
Nedskrivning av finansiella tillgångar, netto	-400	-	-	-	-	-	-400
<b>Rörelseresultat</b>	<b>57 342</b>	<b>18 736</b>	<b>7 352</b>	<b>17 912</b>	<b>-4 946</b>	<b>-</b>	<b>96 396</b>
Bokslutsdispositioner	30 000	-	-	-	-	-	30 000
<b>Resultat före skatt</b>	<b>87 342</b>	<b>18 736</b>	<b>7 352</b>	<b>17 912</b>	<b>-4 946</b>	<b>-</b>	<b>126 396</b>
Skatt	-20 545	-3 786	-1 617	-5 877	-	1 612	-30 213
<b>Årets resultat</b>	<b>66 797</b>	<b>14 950</b>	<b>5 735</b>	<b>12 035</b>	<b>-4 946</b>	<b>1 612</b>	<b>96 183</b>
Utlåning till allmänheten	6 777 432	-	-	-	-	-	6 777 432
Övriga tillgångar	3 929 872	93 531	83 902	103 086	-	-241 441	3 968 950
<b>Summa tillgångar</b>	<b>10 707 304</b>	<b>93 531</b>	<b>83 902</b>	<b>103 086</b>	<b>-</b>	<b>-241 441</b>	<b>10 746 382</b>
Inlåning från allmänheten	8 819 099	-	-	-	-	-	8 819 099
Övriga skulder, avsättningar och obeskattade reserver	556 217	72 664	62 950	81 928	-	-178 193	595 566
Eget kapital	1 331 988	20 867	20 952	21 158	-	-63 248	1 331 717
<b>Summa skulder, avsättningar och eget kapital</b>	<b>10 707 304</b>	<b>93 531</b>	<b>83 902</b>	<b>103 086</b>	<b>-</b>	<b>-241 441</b>	<b>10 746 382</b>

Intäkter från avtal med kunder enligt IFRS 15 ingår i resultatraderna provisionsintäkter och övriga rörelseintäkter som visas i ovan segmentsredovisning. I nedan tabeller visas IFRS 15-intäkter 2019 fördelat per segment för provisionsintäkter respektive övriga rörelseintäkter.

### Segment – Specifikation provisionsintäkter 2019

	Sverige	Finland	Danmark	Norge	UK	Justering och eliminering	Totalt
Betalningsförmedlingsprovisioner	33 661	5 210	3 969	18 618	-	-	61 458
Utlåningsprovisioner	22 387	-	-	-	-	-	22 387
Avgifter och provisioner inlåning	16 618	-	-	-	-	-	16 618
Avgifter från kredit- och betalkort	7 462	-	-	-	-	-	7 462
Provisioner kortinlösen	45 989	6	629	1 478	-	-	48 102
Provisioner kassatjänster	16 845	-	-	-	-	-	16 845
Provisioner valutaköp	21 466	2 166	4 938	6 634	-	-	35 204
Övriga provisioner	18 018	986	180	727	-	-	19 911
<b>Summa provisionsintäkter enligt IFRS 15</b>	<b>182 446</b>	<b>8 368</b>	<b>9 716</b>	<b>27 457</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>227 987</b>

### Segment – Specifikation övriga rörelseintäkter 2019

	Sverige	Finland	Danmark	Norge	UK	Justering och eliminering	Totalt
Management fee, filialer	26 486	-	-	-	-	-26 486	-
Övriga interna tjänster	-	-	-	262	929	-1 191	-
Övriga rörelseintäkter	165	-	157	5	-	-	327
<b>Totalt övriga rörelseintäkter enligt IFRS 15</b>	<b>26 651</b>	<b>-</b>	<b>157</b>	<b>267</b>	<b>929</b>	<b>-27 677</b>	<b>327</b>
<i>Övriga intäkter</i>							
Försäkringsersättning	436	11	-	15	-	-	462
Hysesintäkter	-	-	772	606	-	-	1 378
Erhållna arbetsmarknadsbidrag	1 882	-	-	-	-	-	1 882
<b>Totalt övriga rörelseintäkter</b>	<b>28 969</b>	<b>11</b>	<b>929</b>	<b>888</b>	<b>929</b>	<b>-27 677</b>	<b>4 049</b>

## Segment 2018

	Sverige	Finland	Danmark	Norge	UK	Justering och eliminering	Totalt
Ränteintäkter beräknade enligt effektiv- räntemetoden	271 947	5	2	191	-	-494	271 651
Räntekostnader beräknade enligt effek- tivräntemetoden	-66 742	-54	-3	-508	-	494	-66 813
<b>Räntenetto</b>	<b>205 205</b>	<b>-49</b>	<b>-1</b>	<b>-317</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>204 838</b>
Erhållna utdelningar	36 722	-	-	-	-	-	36 722
Provisionsintäkter	188 226	8 711	11 303	29 425	7	-	237 672
Provisionskostnader	-71 161	-3 221	-262	-380	-11	-	-75 035
<b>Provisionsnetto</b>	<b>117 065</b>	<b>5 490</b>	<b>11 041</b>	<b>29 045</b>	<b>-4</b>	<b>-</b>	<b>162 637</b>
Nettoresultat finansiella transaktioner	656 288	102 207	61 773	78 968	28 403	-	927 639
Övriga rörelseintäkter	53 902	1	939	850	3 478	-50 845	8 325
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>1 069 182</b>	<b>107 649</b>	<b>73 752</b>	<b>108 546</b>	<b>31 877</b>	<b>-50 845</b>	<b>1 340 161</b>
Allmänna administrationskostnader	-863 562	-77 084	-55 689	-76 078	-31 934	50 845	-1 053 502
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	-22 186	-2 360	-2 252	-3 396	-	-	-30 194
Övriga rörelsekostnader	-45 794	-4 875	-5 331	-6 535	-	-	-62 535
<b>Summa rörelsekostnader före kreditförluster</b>	<b>-931 542</b>	<b>-84 319</b>	<b>-63 272</b>	<b>-86 009</b>	<b>-31 934</b>	<b>50 845</b>	<b>-1 146 231</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>	<b>137 640</b>	<b>23 330</b>	<b>10 480</b>	<b>22 537</b>	<b>-57</b>	<b>-</b>	<b>193 930</b>
Kreditförluster, netto	28 463	-	-	-	-	-	28 463
Nedskrivningar av finansiella tillgångar	-37 940	-	-	-	-	-	-37 940
<b>Rörelseresultat</b>	<b>128 163</b>	<b>23 330</b>	<b>10 480</b>	<b>22 537</b>	<b>-57</b>	<b>-</b>	<b>184 453</b>
Skatt på årets resultat	-34 286	-4 728	-2 305	-5 639	2	-168	-47 124
<b>Årets resultat</b>	<b>93 877</b>	<b>18 602</b>	<b>8 175</b>	<b>16 898</b>	<b>-55</b>	<b>-168</b>	<b>137 329</b>
Utlåning till allmänheten	6 176 915	-	-	-	-	-	6 176 915
Övriga tillgångar	4 404 496	83 946	85 452	94 982	10 784	-224 126	4 455 534
<b>Summa tillgångar</b>	<b>10 581 411</b>	<b>83 946</b>	<b>85 452</b>	<b>94 982</b>	<b>10 784</b>	<b>-224 126</b>	<b>10 632 449</b>
Inlåning från allmänheten	8 609 746	-	-	-	-	-	8 609 746
Övriga skulder, avsättningar och obeskattade reserver	656 208	63 395	64 812	74 493	8 464	-160 641	706 731
Eget kapital	1 315 457	20 551	20 640	20 489	2 320	-63 485	1 315 972
<b>Summa skulder, avsättningar och eget kapital</b>	<b>10 581 411</b>	<b>83 946</b>	<b>85 452</b>	<b>94 982</b>	<b>10 784</b>	<b>-224 126</b>	<b>10 632 449</b>

Intäkter från avtal med kunder enligt IFRS 15 ingår i resultatraderna provisionsintäkter och övriga rörelseintäkter som visas i ovan segmentsredovisning. I nedan tabeller visas IFRS 15-intäkter 2018 fördelat per segment för provisionsintäkter respektive övriga rörelseintäkter.

## Segment – Specifikation provisionsintäkter 2018

	Sverige	Finland	Danmark	Norge	UK	Justering och eliminering	Totalt
Betalningsförmedlingsprovisioner	36 711	4 971	4 570	20 412	-	-	66 664
Utlåningsprovisioner	22 442	-	-	-	-	-	22 442
Avgifter och provisioner från inlåning	13 899	-	-	-	-	-	13 899
Avgifter från kredit- och betalkort	7 744	-	-	-	-	-	7 744
Provisioner dotterföretag	73	-	-	-	-	-	73
Provisioner kortinlösen	45 141	26	568	1 285	-	-	47 020
Provisioner kassatjänster	17 777	4	-	-	-	-	17 781
Provisioner valutaköp	27 392	2 441	6 088	6 969	-	-	42 890
Övriga provisioner	17 047	1 269	77	759	7	-	19 159
<b>Summa provisionsintäkter enligt IFRS 15</b>	<b>188 226</b>	<b>8 711</b>	<b>11 303</b>	<b>29 425</b>	<b>7</b>	<b>-</b>	<b>237 672</b>

## Segment – Specifikation övriga rörelseintäkter 2018

	Sverige	Finland	Danmark	Norge	UK	Justering och eliminering	Totalt
Reavinst avyttring materiella/immateriella anläggningstillgångar	1 000	-	-	-	-	-	1 000
Management fee, filialer	47 367	-	-	-	-	-47 367	-
Management fee, dotterföretag	3 582	-	-	-	-	-	3 582
Övriga interna tjänster	-	-	-	-	3 478	-3 478	-
Övriga rörelseintäkter	621	1	241	270	-	-	1 133
<b>Totalt övriga rörelseintäkter enligt IFRS 15</b>	<b>52 570</b>	<b>1</b>	<b>241</b>	<b>270</b>	<b>3 478</b>	<b>-50 845</b>	<b>5 715</b>
<i>Övriga intäkter</i>							
Hysesintäkter	-	-	698	580	-	-	1 278
Erhållna arbetsmarknadsbidrag	1 332	-	-	-	-	-	1 332
<b>Totalt övriga rörelseintäkter</b>	<b>53 902</b>	<b>1</b>	<b>939</b>	<b>850</b>	<b>3 478</b>	<b>-50 845</b>	<b>8 325</b>

NOT 6  
RÄNTENETTO

	2019	2018
<i>Ränteintäkter</i>		
Utlåning till kreditinstitut	867	234
Utlåning till allmänheten	275 494	271 352
Räntebärande värdepapper	1 571	-
Övrigt	11	65
<b>Summa ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden</b>	<b>277 943</b>	<b>271 651</b>
<i>Räntekostnader</i>		
Skulder till kreditinstitut	-1 753	-6 460
Inlåning från allmänheten <sup>1)</sup>	-37 721	-38 625
Räntebärande värdepapper	-21 309	-21 701
Övrigt	-35	-27
<b>Summa räntekostnader beräknade enligt effektivräntemetoden</b>	<b>-60 818</b>	<b>-66 813</b>
<b>Summa räntenetto</b>	<b>217 125</b>	<b>204 838</b>

I räntenettet ingår inga poster hänförliga till finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen varken 2019 eller 2018.

<sup>1)</sup> I Inlåning från allmänheten ingår kostnad för försättningsgaranti och resolutionsavgift med 12 969 (11 533) tkr.

## NOT 7 ERHÅLLNA UTDELNINGAR

	2019	2018
Aktier och andelar	631	9 222
Aktier och andelar i koncernbolag	-	12 500
Koncernbidrag	-	15 000
<b>Summa erhållna utdelningar</b>	<b>631</b>	<b>36 722</b>

## NOT 8 PROVISIONSINTÄKTER

	2019	2018
Betalningsförmedlingsprovisioner	61 458	66 664
Utlåningsprovisioner	22 387	22 442
Avgifter och provisioner Inlåning	16 618	13 899
Avgifter från kredit- och betalkort	7 462	7 744
Provisioner dotterföretag	-	73
Provisioner kortinlösen	48 102	47 020
Provisioner kassatjänster	16 845	17 781
Provisioner valutaköp	35 204	42 890
Övriga provisioner	19 911	19 159
<b>Summa provisionsintäkter</b>	<b>227 987</b>	<b>237 672</b>

I provisionsintäkter ingår 35 204 (42 890) tkr hänförligt till finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen.

## NOT 9 PROVISIONSKOSTNADER

	2019	2018
Betalningsförmedlingsprovisioner	-3 786	-2 892
Avgifter från kredit- och betalkort	-10 664	-8 195
Provisioner dotterföretaget	-	-50 887
Provisioner låneskydd	-2 933	-2 765
Övriga provisioner	-6 165	-10 296
<b>Summa provisionskostnader</b>	<b>-23 548</b>	<b>-75 035</b>

I samband med fusion av dotterbolag under 2019 eliminerades provisionskostnader som belastat årets resultat. Detta förklarar varför beloppen är noll för 2019.

## NOT 10 NETTORESULTAT AV FINANSIELLA TRANSAKTIONER

	2019	2018
Aktier och andelar	-	-144
Andra finansiella instrument	831 896	991 858
Valutakursförändringar	-23 548	-64 075
<b>Summa nettoresultat av finansiella transaktioner</b>	<b>808 348</b>	<b>927 639</b>

### Nettovinst/nettoförlust uppdelat per värderingskategori

#### Klassificering enligt IFRS 9

	2019	2018
Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	804 154	893 400
Finansiella tillgångar och skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	4 194	34 239
	<b>808 348</b>	<b>927 639</b>

Finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde via resultaträkningen utgörs av kassa,

aktier och andelar samt derivat. Övriga finansiella tillgångar och skulder värderas till upplupet anskaff-

ningsvärde. Klassificeringen är gjord i enlighet med IFRS 9. Se beskrivning i not 2 Redovisningsprinciper.

## NOT 11 ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER

	2019	2018
Resultat vid avyttring av materiella/immateriella anläggningstillgångar	-	1 000
Management fee dotterbolag	-	3 582
Försäkringsersättning	462	-
Hysesintäkter	1 378	1 278
Erhållna arbetsmarknadsbidrag	1 882	1 332
Övriga rörelseintäkter	327	1 133
<b>Summa övriga rörelseintäkter</b>	<b>4 049</b>	<b>8 325</b>

I övriga rörelseintäkter ingår inga poster hänförliga till finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen varken 2019 eller 2018.

## NOT 12 ALLMÄNNA ADMINISTRATIONSKOSTNADER

	2019	2018
<i>Personalkostnader</i>		
-löner och arvoden	-376 928	-391 350
-sociala avgifter	-108 671	-111 168
-kostnad för pensionspremier	-33 269	-33 688
-övriga personalkostnader	-19 455	-21 388
<b>Summa personalkostnader</b>	<b>-538 323</b>	<b>-557 594</b>
Avgår aktiverade personalkostnader	1 305	905
<b>Summa kostnadsförda personalkostnader</b>	<b>-537 018</b>	<b>-556 689</b>
<i>Övriga allmänna administrationskostnader</i>		
-hyror och andra lokalkostnader	-121 661	-128 247
-porto och telefon	-9 258	-10 478
-revision	-3 524	-3 119
-övriga externa tjänster	-258 231	-311 510
-övriga externa kostnader	-39 673	-43 459
<b>Summa övriga allmänna administrationskostnader</b>	<b>-432 347</b>	<b>-496 813</b>
<b>Summa allmänna administrationskostnader</b>	<b>-969 365</b>	<b>-1 053 502</b>

### 12.1 Löner, andra ersättningar och sociala kostnader

	2019			2018		
	Ledande befattningshavare	Övriga anställa	Totalt	Ledande befattningshavare	Övriga anställa	Totalt
Löner	-24 781	-352 147	-376 928	-21 958	-369 392	-391 350
Sociala kostnader	-9 104	-99 567	-108 671	-7 906	-103 262	-111 168
<b>Summa</b>	<b>-33 885</b>	<b>-451 714</b>	<b>-485 599</b>	<b>-29 864</b>	<b>-472 654</b>	<b>-502 518</b>

Av bolagets pensionskostnader avser 4 487 (4 064) tkr ledningen bestående av i medeltal 9 (9) personer. Inga utestående pensionsförpliktelser finns. Samtliga pensionskostnader täcks genom löpande premieinbetalningar.

## 12.2 Ledande befattningshavares ersättningar

### 12.2.1 Styrelsen

FOREX Banks årsstämma fastställer styrelsens arvoden. Styrelsen bestod vid årets slut av sex stämموvalda ledamöter och en arbetstagarrepresentant och har under året haft tolv 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.

### 12.2.2 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	6 mån uppsägning

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

#### 12.2.2.1 Verkställande direktörens villkor och ersättningar

Under 2019 har 6 205 (5 156) tkr utgått i lön till verkställande direktören Bo Lagergren. Övriga löneförmåner uppgick under 2019 till 28 (11) tkr. Premiebestämda pensioner har under 2019 erlagts med 1 936 (1 287) tkr. Utöver nämnda ersättningar utgick sjukvårdsförsäkring, grupplivförsäkring (TGL) och trygghetsförsäkring vid arbetskada (TFA).

#### 12.2.2.2 Vice verkställande direktörens villkor och ersättningar

Ingen vice verkställande direktör har varit utsedd varken under 2019 eller 2018.

### 12.2.3 Avgångsvederlag till ledande befattningshavare

Under varken 2019 eller 2018 utgick några avgångsvederlag till ledande befattningshavare.

Ytterligare information lämnas nedan i denna not.

## 12.2.4 Ersättningar och övriga förmåner ledande befattningshavare

2019

Tkr	Grundlön /styrelse-arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensionskostnad	Övrig ersättning	Summa
<i>Styrelsens ordförande</i>						
Beth Friberg	1 213	-	-	25	637	1 875
<i>Styrelseledamöter</i>						
Hans Pihl	354	-	-	-	-	354
Lars Olof Andersson	362	-	-	-	-	362
Britt Marie Ahrnell	309	-	-	-	-	309
Christina Ragsten Pettersson	559	-	-	-	-	559
Mårten Barkman	300	-	-	-	-	300
<i>Fd styrelseledamöter</i>						
Erik Rydmark (jan-mar)	104	-	-	-	-	104
<i>Vd</i>						
Bo Lagergren	6 205	-	28	1 936	3	8 172
<i>Andra ledande befattningshavare, 8 personer</i>	15 375	-	93	2 551	25	18 044
- varav Tom Friberg	1 016	-	10	261	3	1 290
<b>Summa</b>	<b>24 781</b>	<b>-</b>	<b>121</b>	<b>4 512</b>	<b>665</b>	<b>30 079</b>

I styrelsen ingick under 2019 även arbetstagarrepresentanten Annika Jansson. Arbetstagarrepresentanten har inte erhållit något särskilt styrelsearvode utan har erhållit lön, förmåner, kostnadsförda pensionskostnader och eventuella övriga ersättningar i enlighet med sitt 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 övriga utbetalda arvoden för utfört arbete utöver det som omfattas av styrelse- och kommittéarbete med mera medan det för andra ledande befattningshavare avser ersättning för friskvård.

## 2018

Tkr	Grundlön /styrelse- arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnad	Övrig ersättning	Summa
<i>Styrelsens ordförande</i>						
Beth Friberg	1 363	-	-	25	-	<b>1 388</b>
<i>Styrelseledamöter</i>						
Erik Rydmark	242	-	-	-	53	<b>295</b>
Hans Pihl	238	-	-	-	182	<b>420</b>
Lars Olof Andersson	255	-	-	-	112	<b>367</b>
Britt Marie Ahrnell	303	-	-	-	-	<b>303</b>
Christina Ragsten Pettersson	612	-	-	-	-	<b>612</b>
Bo Lagergren (jan - 19 sep)	-	-	-	-	-	-
Mårten Barkman	271	-	-	-	-	<b>271</b>
<i>Vd och koncernchef</i>						
Bo Lagergren	5 156	-	11	1 287	3	<b>6 457</b>
<i>Andra ledande befattningshavare, 8 personer</i>						
- varav Tom Friberg	13 518	-	90	2 777	18	<b>16 403</b>
	1 001	-	30	264	-	<b>1 295</b>
<b>Summa</b>	<b>21 958</b>	-	<b>101</b>	<b>4 089</b>	<b>368</b>	<b>26 516</b>

I styrelsen ingick under 2018 även arbetstagarrepresentanten Annika Jansson. Arbetstagarrepresentanten har inte erhållit något särskilt styrelsearvode utan har erhållit lön, förmåner, kostnadsförda 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 2018 uppgick av styrelseledamöterna fakturerade styrelsearvoden till 265 tkr inklusive moms.

### 12.3 Lån till ledande befattningshavare

Vid utgången av 2019 fanns utestående lån till styrelseledamöter uppgående till 105 (138) tkr, till vd uppgående till 11 (17) tkr och till övriga ledande befattningshavare uppgående till 92 (-) tkr.

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

Bolaget hänvisar till hemsidan [www.forex.se](http://www.forex.se).



## 12.5 Medelantalet anställda

	2019			2018		
	Kvinnor	Män	Totalt	Kvinnor	Män	Totalt
Sverige	399	217	616	465	233	698
Filial Finland	60	32	92	69	37	106
Filial Danmark	28	21	49	28	23	51
Filial Norge	53	22	75	57	21	78
Filial UK	-	1	1	1	3	4
<b>Totalt medelantal anställda</b>	<b>540</b>	<b>293</b>	<b>833</b>	<b>620</b>	<b>317</b>	<b>937</b>

## 12.6 Könsfördelning i ledningen

	2019			2018		
	Kvinnor	Män	Totalt	Kvinnor	Män	Totalt
Styrelsen	3	3	6	3	5	8
Övriga ledande befattningshavare inkl verkställande direktör	5	4	9	4	5	9
<b>Totalt</b>	<b>8</b>	<b>7</b>	<b>15</b>	<b>7</b>	<b>10</b>	<b>17</b>

## 12.7 Arvode och kostnadsersättning till revisorer

	2019	2018
<i>Ernst &amp; Young AB</i>		
Revisionsuppdrag	3 245	2 645
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	279	474
Skatterådgivning	1 069	195
Övriga tjänster	2 867	5 591
<b>Summa arvode och kostnadsersättningar till revisorer</b>	<b>7 460</b>	<b>8 905</b>

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 föränleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter.

## 12.8 Operationella leasingavtal

Banken hyr ett antal butikslokaler, kontor, lager, uttagsautomater och ytor för uttagsautomater enligt operationella leasingavtal. Övrig operationell leasing är försumbar. Leasingperioden varierar mellan ett och tio år och de flesta leasingavtalen kan vid leasingperiodens slut förlängas till en avgift som överensstämmer med marknadsmässig avgift. I vissa fall förekommer variabla avgifter, kopplade till butikernas omsättning. De flesta avtal omfattas inte av några speciella restriktioner, men möjligheten till vidareuthyrning är ibland begränsad.

Under året uppgick bankens kostnadsförda leasingavgifter avseende identifierbara tillgångar till 105 240 tkr. I beloppet ingår variabla leasingavgifter om 5 010 tkr. Under 2018 var kostnaden för hyrda lokaler 104 918 tkr. Till följd av ändrade redovisningsprinciper ingår i vissa fall mer än själva leasingavgiften i beloppet avseende 2018.

Framtida sammanlagda minimileasavgifter för icke-uppsägningsbara operationella leasingavtal är som följer:

	2019	2018
Inom 1 år	75 321	77 979
Mellan 1 och 5 år	100 426	113 440
Mer än 5 år	4 851	4 248
<b>Summa</b>	<b>180 598</b>	<b>195 667</b>

## NOT 13 ÖVRIGA RÖRELSEKOSTNADER

	2019	2018
Försäkringskostnader	-2 572	-2 216
Säkerhetskostnader	-13 836	-19 745
Marknadsföringskostnader	-33 054	-36 857
Realisationsförlust vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar	-287	-2 766
Övriga rörelsekostnader	-1 487	-951
<b>Summa övriga rörelsekostnader</b>	<b>-51 236</b>	<b>-62 535</b>

## NOT 14 KREDITFÖRLUSTER, NETTO

	2019	2018
<b>Utlåning till allmänheten</b>		
Periodens nettoreservering steg 1	-352	-1 357
Periodens nettoreservering steg 2	6 302	140
Periodens nettoreservering steg 3	-88 133	284 586
<b>Summa nettoreservering utlåning till allmänheten</b>	<b>-82 183</b>	<b>283 369</b>
Periodens nettoreservering kreditåtaganden steg 1	481	-187
<b>Summa periodens nettoreservering</b>	<b>-81 702</b>	<b>283 182</b>
Periodens bortskrivning konstaterade förluster	-5 638	-258 800
Periodens återvinningar	-1 347	4 081
<b>Summa kreditförluster, netto</b>	<b>-88 687</b>	<b>28 463</b>

Under 2018 avyttrade FOREX Bank en stock med kreditavtal vilket påverkade kreditförluster, netto positivt med 98 mkr. Effekten av försäljningen ingår dels i raden "Periodens nettoreservering steg 3" dels i raden "Periodens bortskrivning konstaterade förluster".

I årets återvinning ingår betalda räntor från inkassofordringar uppgående till 5 074 (22 863) tkr.

Tabellen nedan visar hur nettoreservering för kreditförluster avseende utlåning till allmänheten och avsättningar för kreditåtaganden påverkade 2019 och 2018 års resultat.

2019	Steg 1 Individuell	Steg 1 Kollektiv	Steg 2 Individuell	Steg 2 Kollektiv	Steg 3	Totalt
Utlåning till allmänheten - blacolån	-352	-	5 777	-	-87 149	-81 724
Utlåning till allmänheten - övrigt	-	-	-	525	-984	-459
Avsättningar - kreditåtaganden	481	-	-	-	-	481
<b>Förändring periodens nettoreservering</b>	<b>129</b>	<b>-</b>	<b>5 777</b>	<b>525</b>	<b>-88 133</b>	<b>-81 702</b>

2018	Steg 1 Individuell	Steg 1 Kollektiv	Steg 2 Individuell	Steg 2 Kollektiv	Steg 3	Totalt
Utlåning till allmänheten - blacolån	-1 587	-	782	-	285 416	284 611
Utlåning till allmänheten - övrigt	-	230	-	-642	-830	-1 242
Avsättningar - kreditåtaganden	-216	29	-	-	-	-187
<b>Förändring periodens nettoreservering</b>	<b>-1 803</b>	<b>259</b>	<b>782</b>	<b>-642</b>	<b>284 586</b>	<b>283 182</b>

## NOT 15 NEDSKRIVNING AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR

### Aktier och andelar

Aktier i dotterföretaget X-change in Sweden AB <sup>1)</sup>

Bostadsrätt i BRF Knutsgården, Lund

**Summa nedskrivning av finansiella tillgångar**

2019	2018
-	-37 240
-400	-700
<b>-400</b>	<b>-37 940</b>

<sup>1)</sup> Se vidare not 22

## NOT 16 BOKSLUTSDISPOSITIONER

Återföring av periodiseringsfond

Avsättning till periodiseringsfond

**Summa bokslutsdispositioner**

2019	2018
67 500	-
-37 500	-
<b>30 000</b>	<b>-</b>

## NOT 17 SKATTER

### Redovisat i resultaträkningen

#### Aktuell skattekostnad

Skatt på årets resultat

Skatt hänförlig till tidigare år

Övriga skatter

#### Uppskjuten skattekostnad

Uppskjuten skatt hänförlig till temporära skillnader

**Totalt redovisad skattekostnad**

2019	2018
-29 151	-44 011
-28	27
-16	-7
<b>-29 195</b>	<b>-43 991</b>
-1 018	-3 133
<b>-30 213</b>	<b>-47 124</b>

### Avstämning av effektiv skatt

	2019	2019	2018	2018
	%		%	
Resultat efter bokslutsdispositioner		126 396		184 453
Skatt enligt gällande skattesats	21,40%	-27 049	22,00%	-40 580
Ej avdragsgilla kostnader	2,97%	-3 760	6,51%	-12 015
Ej skattepliktiga intäkter	-0,62%	786	-3,73%	6 885
Skatt hänförlig till tidigare år	0,02%	-28	-0,01%	27
Effekt av ändrad skattesats	0,24%	-299	0,57%	-1 044
Övriga skatter	0,01%	-16	0,00%	-7
Utländsk skatt	-0,23%	290	0,16%	-290
Schablonränta på periodiseringsfond	0,11%	-137	0,05%	-100
<b>Redovisad effektiv skatt</b>	<b>23,90%</b>	<b>-30 213</b>	<b>25,55%</b>	<b>-47 124</b>

## Uppskjuten skattefordran

	2019-12-31	2018-12-31
Redovisat värde vid årets ingång	8 108	11 241
Övergångseffekt IFRS 9	-	15 504
Justerat värde vid årets ingång	8 108	26 745
Nettoförändring under året	-1 018	-18 637
<b>Redovisat värde vid årets utgång</b>	<b>7 090</b>	<b>8 108</b>

Uppskjutna skattefordringar hänför sig till följande:

	2019-12-31	2018-12-31
Skatteeffekt av temporära skillnader:		
Nedskrivning av finansiella tillgångar	350	268
Kapitalförsäkringar	1 245	1 118
Restvärdesavskrivning	5 495	6 722
<b>Totalt uppskjutna skattefordringar</b>	<b>7 090</b>	<b>8 108</b>

Uppskjuten skatteskuld

## Uppskjuten skatteskuld

	2019-12-31	2018-12-31
Redovisat värde vid årets ingång	-	345
Övergångseffekt IFRS 9	-	-345
Justerat värde vid årets ingång	-	-
<b>Redovisat värde vid årets utgång</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Den uppskjutna skatteskuld som fanns vid ingången av 2018 avsåg värdeförändring av aktier och andelar som bokfördes mot fond för verkligt värde inom eget kapital. Till följd av övergång till IFRS 9 den 1 januari 2018 redovisas nu värdeförändringar via resultaträkningen och uppskjuten skatteskuld reverserades i sin helhet.

Aktuell skattefordran uppgår till 33 964 (18 832) tkr och aktuella skatteskulder till 4 276 (8 067) tkr. Skatten kommer i huvudsak att regleras under 2020.

## NOT 18 BELÅNINGSBARA STATSSKULDVÄXLAR

	2019-12-31		2018-12-31	
	Ansk värde	Redovisat värde	Ansk värde	Redovisat värde
Emitterade av svenska staten	-	-	100 309	100 169
<b>Summa belåningsbara statsskuldväxlar</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>100 309</b>	<b>100 169</b>

Samtliga innehavda statsskuldväxlar 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 19 UTLÅNING TILL KREDITINSTITUT

	2019	2018
Utlåning till kreditinstitut		
- Svensk valuta	934 163	1 500 711
- Utländsk valuta	89 343	111 452
<b>Summa utlåning till kreditinstitut</b>	<b>1 023 506</b>	<b>1 612 163</b>

## NOT 20 UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN

### 2019

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Utestående fordringar, brutto	6 462 324	242 768	283 102	6 988 194
Reserv för kreditförluster	-39 179	-22 220	-149 363	-210 762
<b>Redovisat värde 2019-12-31</b>	<b>6 423 145</b>	<b>220 548</b>	<b>133 739</b>	<b>6 777 432</b>

### Specifikation av förändring av reserv för kreditförluster 2019

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Ingående reserv för kreditförluster 2019-01-01	-38 827	-28 522	-61 230	-128 579
Förflyttningar mellan steg:				
Från steg 1 till steg 2 och 3	3 851	-1 664	-2 187	-
Från steg 2 till steg 1 och 3	-6 064	17 859	-11 795	-
Från steg 3 till steg 1 och 2	-156	-29	185	-
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	9 699	-7 870	-73 057	-71 228
Nya lån till allmänheten	-19 578	-7 321	-7 821	-34 720
Bortbokningar	11 899	4 426	6 394	22 719
Avslutade krediter konstaterade förluster	47	904	148	1 099
Övriga justeringar	-50	-3	-	-53
<b>Utgående reserv för kreditförluster 2019-12-31</b>	<b>-39 179</b>	<b>-22 220</b>	<b>-149 363</b>	<b>-210 762</b>

### 2018

### Övergångseffekt vid införandet av IFRS 9

#### Utgående balans 2017-12-31

Utestående fordringar, brutto	6 186 800
Reserv för kreditförluster enligt IAS 39	-345 007
<b>Redovisat värde 2017-12-31</b>	<b>5 841 793</b>
Övergångseffekt IFRS 9	-66 941
<b>Redovisat värde 2018-01-01</b>	<b>5 774 852</b>

### Förändring utlåning till allmänheten

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Utestående fordringar, brutto	5 323 144	277 236	586 420	6 186 800
Reserv för kreditförluster	-37 470	-28 662	-345 816	-411 948
<b>Redovisat värde 2018-01-01</b>	<b>5 285 674</b>	<b>248 574</b>	<b>240 604</b>	<b>5 774 852</b>
Utestående fordringar, brutto	5 933 577	260 598	111 319	6 305 494
Reserv för kreditförluster	-38 827	-28 522	-61 230	-128 579
<b>Redovisat värde 2018-12-31</b>	<b>5 894 750</b>	<b>232 076</b>	<b>50 089</b>	<b>6 176 915</b>

**Specifikation av förändring av reserv för kreditförluster 2018**

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Ingående reserv för kreditförluster 2018-01-01	-37 470	-28 662	-345 816	-411 948
Förflyttningar mellan steg:				
Från steg 1 till steg 2 och 3	3 626	-2 380	-1 246	-
Från steg 2 till steg 1 och 3	-8 340	10 990	-2 650	-
Från steg 3 till steg 1 och 2	-73	-97	170	-
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	12 705	-12 531	-36 984	-36 810
Nya lån till allmänheten	-17 084	-7 374	-2 343	-26 801
Bortbokningar	6 986	2 833	6 849	16 668
Sålda kreditstockar	-	-	316 220	316 220
Avslutade krediter konstaterade förluster	917	8 706	4 670	14 293
Övriga justeringar	-94	-7	-100	-201
<b>Utgående reserv för kreditförluster 2018-12-31</b>	<b>-38 827</b>	<b>-28 522</b>	<b>-61 230</b>	<b>-128 579</b>

Raderna för förflyttningar mellan steg visar hur ingående reserveringsbelopp för avtal som fanns både vid ingången och utgången av perioden har förskjutits när avtalet förflyttats mellan olika steg. Resterande reservförändring för dessa avtal till följd av ändrad kreditrisk under perioden samt för övriga avtal som ligger kvar i samma steg både vid ingången och utgången av perioden redovisas på raden "Omvärderingar till följd av förändring i kreditrisk". På raden "Sålda kreditstockar" visas ingående reserveringsbelopp för kreditavtal som avyttrats under perioden.

**NOT 21****OBLIGATIONER OCH ANDRA RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER**

	2019-12-31		2018-12-31	
	Ansk värde	Redovisat värde	Ansk värde	Redovisat värde
<b>Fördelning per emittent</b>				
Svenska kommuner	1 480 637	1 480 395	1 352 378	1 351 179
Svenska bostadsinstitut	152 536	153 557	-	-
Svenska icke-finansiella företag	438 528	438 488	-	-
Övriga svenska finansiella företag	80 199	80 196	-	-
<b>Summa obligationer och andra räntebärande värdepapper</b>	<b>2 151 900</b>	<b>2 152 636</b>	<b>1 352 378</b>	<b>1 351 179</b>
varav: onoterade värdepapper	1 690 012	1 690 209	1 352 378	1 351 179

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 huvuddelen av innehaven vid anskaffningstidpunkten hade en återstående löptid på maximalt tolv månader. För ett fåtal innehav var den återstående löptiden upp till 16 månader.

## NOT 22 AKTIER OCH ANDELAR I KONCERNFÖRETAG

	2019	2018
Ingående balans 1 januari	101 124	138 364
Genom fusion	-101 124	-
Årets nedskrivning	-	-37 240
<b>Utgående balans 31 december</b>	<b>-</b>	<b>101 124</b>

Aktier och andelar i koncernföretag utgjordes vid ingången av 2018 och 2019 av aktier i X-change in Sweden AB som var ett onoterat bolag. Till följd av en fusion av det helägda dotterbolaget under 2019 finns inga koncernföretag att redovisa per 31 december 2019. Fusionen beskrivs närmare i not 44.

### Koncernföretag 2018

	Resultat	Eget kapital	Kapitalandel	Antal aktier	Redovisat värde
X-change in Sweden AB, 556413-1463, Stockholm	4 767	46 912	100%	10 574	101 124
<b>Summa aktier i koncernföretag</b>					<b>101 124</b>

Under 2018 gjordes en prövning av återvinningsvärdet av aktierna i dotterföretaget. Baserat på förväntat antal butiker i framtiden och bedömd intjäning under kommande tio år konstaterades att återvinningsvärdet understeg det bokförda värdet av aktierna och nedskrivning av aktierna med 37 mkr belastade bolagets resultat.

## NOT 23 ANDRA AKTIER OCH ANDELAR

	2019-12-31	2018-12-31
Noterade värdepapper, aktier – USA	9 038	6 111
Onoterade värdepapper, aktier	56	53
Onoterade värdepapper, övrigt	3 800	4 200
<b>Summa andra aktier och andelar</b>	<b>12 894</b>	<b>10 364</b>

### Specifikation andra aktier och andelar

	2019-12-31		2018-12-31	
	Antal	Redovisat värde	Antal	Redovisat värde
Aktier i Visa Inc	5 163	9 038	5 163	6 111
Aktie i Swift	1	56	1	53
Bostadsrätt i BRF Knutsgården, Lund	1	3 800	1	4 200
<b>Summa andra aktier och andelar</b>		<b>12 894</b>		<b>10 364</b>

## NOT 24 IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

	Goodwill	Hyresrätter	Balanserade utv.kostn IT proj	Totalt
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i>				
Ingående balans 2018-01-01	3 376	25 659	26 772	55 807
Årets förvärv	-	-	16 248	16 248
Årets utrangeringar	-	-3 704	-	-3 704
Årets omräkningsdifferenser	79	179	-	258
<b>Utgående balans 2018-12-31</b>	<b>3 455</b>	<b>22 134</b>	<b>43 020</b>	<b>68 609</b>
Ingående balans 2019-01-01	3 455	22 134	43 020	68 609
Årets förvärv	-	-	9 535	9 535
Årets utrangeringar	-	-2 500	-	-2 500
Årets omräkningsdifferenser	113	123	-	236
<b>Utgående balans 2019-12-31</b>	<b>3 568</b>	<b>19 757</b>	<b>52 555</b>	<b>75 880</b>
<i>Akkumulerade avskrivningar</i>				
Ingående balans 2018-01-01	-3 376	-25 551	-3 865	-32 792
Årets utrangeringar	-	3 704	-	3 704
Årets avskrivningar	-	-97	-4 903	-5 000
Årets omräkningsdifferenser	-79	-174	-	-253
<b>Utgående balans 2018-12-31</b>	<b>-3 455</b>	<b>-22 118</b>	<b>-8 768</b>	<b>-34 341</b>
Ingående balans 2019-01-01	-3 455	-22 118	-8 768	-34 341
Årets utrangeringar	-	2 500	-	2 500
Årets avskrivningar	-	-16	-8 576	-8 592
Årets omräkningsdifferenser	-113	-123	-	-236
<b>Utgående balans 2019-12-31</b>	<b>-3 568</b>	<b>-19 757</b>	<b>-17 344</b>	<b>-40 669</b>
Redovisade värden				
Per 2018-01-01	-	108	22 907	23 015
<b>Per 2018-12-31</b>	<b>-</b>	<b>16</b>	<b>34 252</b>	<b>34 268</b>
Per 2019-01-01	-	16	34 252	34 268
<b>Per 2019-12-31</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>35 211</b>	<b>35 211</b>

### Nedskrivningsprövning 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 utgången av 2019 till 35 (34) mkr. Av de aktiverade projektkostnaderna avser 31 (18) mkr färdigställda projekt där avskrivning påbörjats och där ingen nedskrivningsprövning behöver göras. Värdet på

aktiverade projektkostnader som ännu inte var färdigställda vid utgången av året uppgick till 4 (16) mkr och avser ett projekt som startats under 2019 och som beräknas bli färdigställt i slutet av första halvåret 2020. För detta projekt har ingen nedskrivningsprövning genomförts per 31 december 2019 med anledning av att projektet var i slutfasen och avskrivning kommer att påbörjas i närtid efter bokslutsdatumet.



## NOT 25 MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

	Inventarier	Balanserade ombyggn. kostnader	Totalt
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i>			
Ingående balans 2018-01-01	115 778	270 625	386 403
Årets förvärv	4 023	15 745	19 768
Övertaget från koncernföretag	1 528	4 793	6 321
Årets utrangeringar	-11 906	-33 156	-45 062
Årets omräkningsdifferenser	747	3 792	4 539
<b>Utgående balans 2018-12-31</b>	<b>110 170</b>	<b>261 799</b>	<b>371 969</b>
Ingående balans 2019-01-01	110 170	261 799	371 969
Årets förvärv	2 899	4 729	7 628
Övertaget genom fusion	2 176	4 086	6 262
Årets utrangeringar	-17 180	-4 173	-21 353
Årets omklassificeringar	2 686	-2 686	-
Årets omräkningsdifferenser	550	2 160	2 710
<b>Utgående balans 2019-12-31</b>	<b>101 301</b>	<b>265 915</b>	<b>367 216</b>
<i>Akkumulerade avskrivningar</i>			
Ingående balans 2018-01-01	-95 039	-233 669	-328 708
Övertaget från koncernföretag	-1 224	-3 617	-4 841
Årets utrangeringar	10 780	31 516	42 296
Årets avskrivningar	-8 597	-16 597	-25 194
Årets omräkningsdifferenser	-471	-3 256	-3 727
<b>Utgående balans 2018-12-31</b>	<b>-94 551</b>	<b>-225 623</b>	<b>-320 174</b>
Ingående balans 2019-01-01	-94 551	-225 623	-320 174
Övertaget genom fusion	-2 140	-2 570	-4 710
Årets utrangeringar	16 974	4 092	21 066
Årets avskrivningar	-7 083	-12 833	-19 916
Årets omräkningsdifferenser	-398	-1 850	-2 248
<b>Utgående balans 2019-12-31</b>	<b>-87 198</b>	<b>-238 784</b>	<b>-325 982</b>
Redovisade värden			
Per 2018-01-01	20 739	36 956	57 695
<b>Per 2018-12-31</b>	<b>15 619</b>	<b>36 176</b>	<b>51 795</b>
Per 2019-01-01	15 619	36 176	51 795
<b>Per 2019-12-31</b>	<b>14 103</b>	<b>27 131</b>	<b>41 234</b>

## NOT 26 FORDRINGAR PÅ KONCERNFÖRETAG

	2019-12-31	2018-12-31
X-change in Sweden AB	-	8 163
<b>Summa fordringar på koncernföretag</b>	<b>-</b>	<b>8 163</b>

## NOT 27 ÖVRIGA TILLGÅNGAR

	2019-12-31	2018-12-31
Positivt värde på derivatinstrument	2 462	7 717
Kontokortsfordringar	35 787	63 133
Fordran insättning dagskassor	9 441	8 556
Fordran skattekonto	5 163	2 768
Fordran valutaleverantörer	6 481	5 700
Övriga tillgångar	24 036	15 452
<b>Summa övriga tillgångar</b>	<b>83 370</b>	<b>103 326</b>

## NOT 28 FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER

	2019-12-31	2018-12-31
Förutbetalda kostnader	38 677	44 224
Upplupna ränteintäkter	7 441	7 379
Övriga upplupna intäkter	15 710	15 913
<b>Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter</b>	<b>61 828</b>	<b>67 516</b>

## NOT 29 INLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN

	2019-12-31	2018-12-31
Allmänheten - hushållssektorn	8 819 099	8 609 746
<b>Summa inlåning från allmänheten</b>	<b>8 819 099</b>	<b>8 609 746</b>

All inlåning är i svensk valuta. Av inlåningen från hushållssektorn avser inga belopp inlåning från enskilda firmor. Ingen inlåning från företagssektorn förekom varken vid utgången av året eller föregående år.

## NOT 30 EMITTERADE VÄRDEPAPPER

	2019-12-31	2018-12-31
Tier 2-obligation ISIN SE0009189343	247 609	246 462
<b>Summa emitterade värdepapper</b>	<b>247 609</b>	<b>246 462</b>

Villkor Tier 2-obligation:

- Utgivningsdatum 2017-02-01
- Löptid till 2027-02-01 med första inlösendag 2022-02-01
- Rörlig ränta STIBOR 3 månader (med golv 0,00 procent) plus 5,65 procent

## NOT 31 ÖVRIGA SKULDER

	2019-12-31	2018-12-31
Negativt värde på derivatinstrument	1 389	2 068
Preliminärskatt räntor	6 859	7 534
Anställdas källskatt	8 346	9 812
Förskott från kunder	727	1 009
Leverantörsskulder	62 718	83 925
Personalrelaterade skulder	21 320	15 991
Skulder till valutaleverantör	15 178	69 812
Skulder till kortföretag	34 642	20 113
Övriga skulder	24 228	28 949
<b>Summa övriga skulder</b>	<b>175 407</b>	<b>239 213</b>

## NOT 32 UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

	2019-12-31	2018-12-31
Upplupna räntekostnader	2 439	2 815
Upplupna personalkostnader	28 925	24 479
Övriga upplupna kostnader	17 996	24 103
Förutbetalda intäkter	15 913	20 558
<b>Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter</b>	<b>65 273</b>	<b>71 955</b>

## NOT 33 AVSÄTTNINGAR

	Avsättning pensioner	Åtaganden kreditlöften	Övriga avsättningar	Summa avsättningar
Ingående balans 1 januari 2018	5 721	-	6 278	11 999
Övergångseffekt IFRS 9	-	1 294	-	1 294
Justerad ingående balans 1 januari 2018	5 721	1 294	6 278	13 293
Redovisat i resultaträkningen				
- årets förändring avsättningar	-312	187	1 904	1 779
<b>Utgående balans 31 december 2018</b>	<b>5 409</b>	<b>1 481</b>	<b>8 182</b>	<b>15 072</b>
Ingående balans 1 januari 2019	5 409	1 481	8 182	15 072
Redovisat i resultaträkningen				
- årets förändring avsättningar	630	-481	-8 182	-8 033
<b>Utgående balans 31 december 2019</b>	<b>6 039</b>	<b>1 000</b>	<b>-</b>	<b>7 039</b>

### Avsättning pensioner

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

### Åtaganden kreditlöften

Avsättningen avser kreditreservering för beviljade kreditlöften enligt IFRS 9.

### Övriga avsättningar

Avsättningen avser i sin helhet omstrukturingskostnader.

## NOT 34 OBESKATTADE RESERVER

	2019-12-31	2018-12-31
<i>Periodiseringsfonder</i>		
Avsatt vid inkomstår 2014	-	67 500
Avsatt vid inkomstår 2015	28 662	28 662
Avsatt vid inkomstår 2016	29 800	29 800
Avsatt vid inkomstår 2019	37 500	-
<b>Utgående balans 31 december</b>	<b>95 962</b>	<b>125 962</b>
<b>Summa obeskattade reserver</b>	<b>95 962</b>	<b>125 962</b>

## NOT 35 EGET KAPITAL

### Specifikation aktiekapital

#### Antal aktier

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

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.

#### Fond för utvecklingskostnader

I enlighet med ändringarna i ÅRL och RFR 2 som trädde i kraft från 1 januari 2016 tillämpar FOREX Bank 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.

#### Reserv för verkligt värde

Reserven för verkligt värde inkluderar fram till och med 2017 den ackumulerade värdet förändringen av verkligt värde på innehav i kategorin finansiella tillgångar som kan säljas fram till dess att tillgången bokas bort från balansräkningen i enlighet med IAS 39. Eventuell nedskrivning redovisas i resultaträkningen. I samband med övergången till IFRS 9 den 1 januari 2018 omklassificerades innehavet av aktier som tidigare ingått i kategorin finansiella tillgångar som kan säljas

till att ingå i den nya kategorin finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen. I samband med övergången till IFRS 9 omklassificerades även värdet av ingående reserv för verkligt värde till balanserat resultat.

#### Reserv för omräkningsdifferenser

Reserven för omräkningsdifferenser innefattar alla valutakursdifferenser som uppstår vid omräkning av finansiella rapporter från utländska verksamheter som har upprättat sina respektive finansiella rapporter i en annan valuta än den valuta som FOREX Bank AB:s finansiella rapporter presenteras i. Ackumulerade värdeförändringar redovisade i reserven

### Specifikation fond för verkligt värde

	Verkligt värde reserv	Omräknings- reserv	Totalt fond för verkligt värde
Ingående balans den 1 januari 2018	1 223	-597	626
Övergångseffekt IFRS 9	-1 223	-	-1 223
Ingående balans 1 januari 2018 justerad för övergångseffekt IFRS 9	-	-597	-597
<i>Övrigt totalresultat</i>			
Omräkningsdifferenser	-	-2 595	-2 595
Summa övrigt totalresultat	-	-2 595	-2 595
Förskjutning inom eget kapital	-	700	700
<b>Utgående balans den 31 dec 2018</b>	<b>-</b>	<b>-2 492</b>	<b>-2 492</b>
Ingående balans den 1 januari 2019	-	-2 492	-2 492
<i>Övrigt totalresultat</i>			
Omräkningsdifferenser	-	-1 206	-1 206
Summa övrigt totalresultat	-	-1 206	-1 206
Förskjutning inom eget kapital	-	221	221
<b>Utgående balans den 31 dec 2019</b>	<b>-</b>	<b>-3 477</b>	<b>-3 477</b>

För specifikation av förändring eget kapital se Rapport över förändringar i eget kapital.

## NOT 36 EVENTUALFÖRPLIKTELSE

Nominella belopp

Garantier

- Garantiförbindelser – övriga

**Summa eventualförpliktelser (ansvarsförbindelser)**

	2019-12-31	2018-12-31
	1 906	4 088
	<b>1 906</b>	<b>4 088</b>

## NOT 37 ÅTAGANDEN

Nominella belopp

Beviljade ej utbetalade krediter

**Summa åtaganden**

	2019-12-31	2018-12-31
	1 524 820	121 670
	<b>1 524 820</b>	<b>121 670</b>

## NOT 38 NÄRSTÅENDE

### Närstående relationer koncernföretag

Efter fusion av dotterföretaget X-change in Sweden AB den 26 september 2019 finns inte längre några dotterföretag till FOREX Bank AB. Därmed finns inte heller några närstående relationer att redovisa avseende 2019 eftersom dessa från och med fusionstidpunkten ingår i FOREX Bank AB.

Under 2018 fakturerade FOREX Bank AB dotterföretaget X-change in Sweden AB för management fee uppgående till 3 582 tkr, levererad valuta uppgående till 477 282 tkr, återköpt valuta uppgående till 11 522 tkr samt 72 tkr som ersättning för tillhandahållet kassasystem. FOREX Bank AB belastades under 2018 med 50 887 tkr avseende provisioner för kassa- och produkttjänster gentemot dotterföretaget X-change in Sweden AB.

Under 2018 erhöll FOREX Bank AB 12 500 tkr i utdelning och 15 000 tkr i koncernbidrag från dotterföretaget X-change in Sweden AB.

### 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 12. I övrigt finns inga transaktioner med nyckelpersoner i ledande ställning eller ägarna.

Under 2019 har 25 020 (10 020) tkr lämnats i utdelning till ägarna.

## NOT 39 FINANSIELLA INSTRUMENT

### 39.1 Klassificering av finansiella instrument

2019-12-31

	Verkligt värde via resultaträk- ningen	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Upplupet anskaffnings- värde	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Kassa	517 217	-	-	517 217	517 217
Utlåning till kreditinstitut	-	-	1 023 506	1 023 506	1 023 506
Utlåning till allmänheten	-	-	6 777 432	6 777 432	6 777 432
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	2 152 636	2 152 636	2 152 636
Aktier och andelar	12 894	-	-	12 894	12 894
Övriga tillgångar	2 462	-	75 745	78 207	78 207
Upplupna intäkter	-	-	23 151	23 151	23 151
<b>Summa finansiella instrument</b>	<b>532 573</b>	<b>-</b>	<b>10 052 470</b>	<b>10 585 043</b>	<b>10 585 043</b>
Övriga icke finansiella instrument				161 339	
<b>Summa tillgångar</b>				<b>10 746 382</b>	
Inlåning från allmänheten	-	-	8 819 099	8 819 099	8 819 099
Emitterade värdepapper	-	-	247 609	247 609	247 609
Övriga skulder	1 389	-	165 672	167 061	167 061
Upplupna kostnader	-	-	49 360	49 360	49 360
<b>Summa finansiella instrument</b>	<b>1 389</b>	<b>-</b>	<b>9 281 740</b>	<b>9 283 129</b>	<b>9 283 129</b>
Övriga icke finansiella instrument				131 536	
<b>Summa skulder, avsättningar och obeskattade reserver</b>				<b>9 414 665</b>	
<b>Eget kapital</b>				<b>1 331 717</b>	

2018-12-31

	Verkligt värde via resultaträk- ningen	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Upplupet anskaffnings- värde	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Kassa	988 527	-	-	988 527	988 527
Belåningsbara statsskuldväxlar	-	-	100 169	100 169	100 169
Utlåning till kreditinstitut	-	-	1 612 163	1 612 163	1 612 163
Utlåning till allmänheten	-	-	6 176 915	6 176 915	6 176 915
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	1 351 179	1 351 179	1 351 179
Aktier och andelar	10 364	-	-	10 364	10 364
Övriga tillgångar	7 717	-	92 841	100 558	100 558
Upplupna intäkter	-	-	23 292	23 292	23 292
<b>Summa finansiella instrument</b>	<b>1 006 608</b>	<b>-</b>	<b>9 356 559</b>	<b>10 363 167</b>	<b>10 363 167</b>
Övriga icke finansiella instrument				269 282	
<b>Summa tillgångar</b>				<b>10 632 449</b>	
Inlåning från allmänheten	-	-	8 609 746	8 609 746	8 609 746
Emitterade värdepapper	-	-	246 462	246 462	246 462
Övriga skulder	2 068	-	227 333	229 401	229 401
Upplupna kostnader	-	-	51 397	51 397	51 397
<b>Summa finansiella instrument</b>	<b>2 068</b>	<b>-</b>	<b>9 134 938</b>	<b>9 137 006</b>	<b>9 137 006</b>
Övriga icke finansiella instrument				179 471	
<b>Summa skulder, avsättningar och obeskattade reserver</b>				<b>9 316 477</b>	
<b>Eget kapital</b>				<b>1 315 972</b>	

Uppgift om verkligt värde lämnas enbart i upplysningssyfte. För de poster som värderas till upplupet anskaffningsvärde avviker verkligt värde marginellt från redovisat värde och därför anges samma belopp för redovisat värde och verkligt värde i tabellerna ovan.

### 39.2 Finansiella instrument värderade till verkligt värde

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

#### 39.2.1 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 säljkurser. Finansiella instrument värderade till verkligt värde på en aktiv marknad återfinns i balansposten Aktier och andelar.

Kassa värderas utifrån Sveriges Riksbanks kurser per valuta per balansdagen.

#### 39.2.2 Finansiella instrument som inte är noterade på en aktiv marknad

Samtliga derivatinstrument är onoterade och klassificeras från och med 1 januari 2018 som finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultatet i enlighet med IFRS 9. 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 en bostadsrätt innehavd för att bedriva butiksverksamhet samt två aktieinnehav varav det ena är noterat innehav som värderas i nivå 1. Marknadsvärdering av bostadsrätten har upprättats av oberoende extern värderingsman.

Värderingsmannen har utfört okulärbesiktning av bostadsrättslokalen. Utifrån skicket på lokalen och lokalens läge i kombination med lokalytan och hyresnivån har värderingsmannen bedömt marknadsvärdet vid en eventuell överlåtelse av lokalen. FOREX Bank har därmed ansett att bostadsrättslokalen 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 tillgångar 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 tillgångar eller skulder som inte baseras på observerbara marknadsdata (det vill säga ej observerbara data (nivå 3)

Följande tabell visar bolagets tillgångar och skulder värderade till verkligt värde per 31 december 2019.

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
<b>Tillgångar</b>				
Kassa	517 217	-	-	517 217
Aktier och andelar	9 038	3 856	-	12 894
Derivat som innehas för handel	-	2 462	-	2 462
<b>Summa finansiella tillgångar</b>	<b>526 255</b>	<b>6 318</b>	-	<b>532 573</b>
<b>Skulder</b>				
Derivat som innehas för handel	-	1 389	-	1 389
<b>Summa finansiella skulder</b>	-	<b>1 389</b>	-	<b>1 389</b>

Följande tabell visar bolagets tillgångar och skulder värderade till verkligt värde per 31 december 2018.

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
<b>Tillgångar</b>				
Kassa	988 527	-	-	988 527
Aktier och andelar	6 111	4 253	-	10 364
Derivat som innehas för handel	-	7 717	-	7 717
<b>Summa finansiella tillgångar</b>	<b>994 638</b>	<b>11 970</b>	-	<b>1 006 608</b>
<b>Skulder</b>				
Derivat som innehas för handel	-	2 068	-	2 068
<b>Summa finansiella skulder</b>	-	<b>2 068</b>	-	<b>2 068</b>

### 39.3 Finansiella instrument värderade till upplupet anskaffningsvärde

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

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.

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 bolagets finansiella tillgångar och skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde per 31 december 2019.

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
<b>Tillgångar</b>				
Utlåning till kreditinstitut	1 023 506	-	-	1 023 506
Utlåning till allmänheten	-	-	6 777 432	6 777 432
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	2 152 636	2 152 636
Övriga tillgångar	-	-	75 745	75 745
Upplupna intäkter	-	-	23 151	23 151
<b>Summa finansiella tillgångar</b>	<b>1 023 506</b>	<b>-</b>	<b>9 028 964</b>	<b>10 052 470</b>
<b>Skulder</b>				
Inlåning från allmänheten	-	-	8 819 099	8 819 099
Emitterade värdepapper	247 609	-	-	247 609
Övriga skulder	-	-	165 672	165 672
Upplupna kostnader	-	-	49 360	49 360
<b>Summa finansiella skulder</b>	<b>247 609</b>	<b>-</b>	<b>9 034 131</b>	<b>9 281 740</b>

Följande tabell visar bolagets finansiella tillgångar och skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde per 31 december 2018.

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
<b>Tillgångar</b>				
Belåningsbara statskuldväxlar	-	-	100 169	100 169
Utlåning till kreditinstitut	1 612 163	-	-	1 612 163
Utlåning till allmänheten	-	-	6 176 915	6 176 915
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	1 351 179	1 351 179
Övriga tillgångar	-	-	92 841	92 841
Upplupna intäkter	-	-	23 292	23 292
<b>Summa finansiella tillgångar</b>	<b>1 612 163</b>	<b>-</b>	<b>7 744 396</b>	<b>9 356 559</b>
<b>Skulder</b>				
Inlåning från allmänheten	-	-	8 609 746	8 609 746
Emitterade värdepapper	246 462	-	-	246 462
Övriga skulder	-	-	227 333	227 333
Upplupna kostnader	-	-	51 397	51 397
<b>Summa finansiella skulder</b>	<b>246 462</b>	<b>-</b>	<b>8 888 476</b>	<b>9 134 938</b>

### 39.4 Kvittning av finansiella instrument

Inga kvittningar av finansiella instrument har skett på balansdagen.



## NOT 40 KASSAFLÖDESANALYS

### Likvida medel

Följande delkomponenter ingår i likvida medel:

	2019-12-31	2018-12-31
Kassa	517 217	988 527
Utlåning till kreditinstitut	1 023 506	1 612 163
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 645 065	450 410
<b>Likvida medel vid årets slut</b>	<b>3 185 788</b>	<b>3 051 100</b>

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

	2019	2018
Erhållen utdelning	631	36 722
Erhållen ränta	277 148	277 796
Erlagd ränta	-61 194	-67 330

I likvida medel ingår dels kontanta kassamedel och valuta som finns till försäljning i bolagets butiker, uttagsautomater samt i bolagets centrala Cash Center<sup>1)</sup> och dels placeringar i form av belåningsbara statskuldväxlar, utlåning till kreditinstitut samt obligationer och andra räntebärande värdepapper med en bindningstid eller återstående löptid på upp till tre månader vid placerings-tidpunkten.

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

<sup>1)</sup> Vid utgången av första kvartalet 2019 avvecklades bolagets centrala Cash Center.

### Avstämning av skulder som härrör från finansieringsverksamheten

Tier 2-obligation

Ingående balans 1 januari

**Utgående balans 31 december**

	2019	2018
Ingående balans 1 januari	250 000	250 000
<b>Utgående balans 31 december</b>	<b>250 000</b>	<b>250 000</b>

## NOT 41 VINSTDISPOSITION

Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas för år 2019. Styrelsens förslag till vinstdisposition finns i förvaltningsberättelsen.

## NOT 42 VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER BALANS DAGEN

Under februari och mars 2020 har situationen kring det nya coronaviruset covid-19 och dess följdverkningar successivt eskalerat i Norden och övriga världen. I rådande läge kan inte dess totala följdverkningar bedömas. Dämpande aktiviteter är i tidigt skede insatt och fler kommer aktiveras för att dämpa konsekvenserna. Det är ännu oklart hur länge effekterna av coronaviruset kommer att medföra restriktioner för människors rörlighet i och mellan länder och vad det kommer att få för påverkan på FOREX Bank under 2020.

## NOT 43 KAPITALTÄCKNING

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

Dessutom ska banken enligt lagen 2004:297 upprätthålla kapital för de identifierade risker som framkommer genom interna processer och metoder.

Efter fusionen som beskrivs i not 44 beräknar FOREX Bank kapitaltäckning enbart för den juridiska personen FOREX Bank AB.

Bolaget har som målsättning att ha en kapitaltäckning som med god marginal överstiger lagstadgade krav. Bolagets kapitalbas per 31 december 2019 utgörs av kärnprimärkapital samt supplementärkapital.

I policyer fastställda av styrelsen anges riktlinjer för bolagets riskapitit i form av:

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

Bolagets 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 bankens kapitalbehov. IKLU:n beaktar även alla gjorda riskutvärderingar under året som sammanställs till en övergripande riskkarta för bolaget.

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. Bolaget redovisar kreditrisk, marknadsrisk och kreditvärdighetsjusteringsrisk enligt schablonmetoden och operativ risk enligt basmetoden.

### Tillämpning av övergångsbestämmelser för IFRS 9

Enligt artikel 473a punkt 8 i kapitalkravsförordningen ska ett institut offentliggöra de belopp för kapitalbasen, kärnprimärkapital och primärkapital, kärnprimärkapitalrelation, primärkapitalrelation, total kapitalrelation och bruttosoliditetsgrad som de skulle ha om de inte tillämpade övergångsbestämmelser.

FOREX Bank har valt att tillämpa övergångsbestämmelser enligt artikel 473a punkt 1 i kapitalkravsförordningen vilket medger en gradvis infasning av den effekt som ökade reserveringar för kreditförluster enligt IFRS 9 medför. FOREX

Bank har vidare valt att inte tillämpa punkt 4 i samma artikel vilket innebär att FOREX Bank vid varje rapporteringstillfälle inte justerar för periodens eventuella ökning av reserveringar i steg 1 och steg 2. Övergångsbestämmelserna gäller från och med 2018 till och med 2022. Under 2019 återläggs 85 % till kärnprimärkapitalet vilket motsvarar 48 mkr.

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

Då ingen utdelning är förväntad för 2019 har inga avdrag för detta gjorts från kapitalbasen.

För mer information om FOREX Banks kapital- och likviditetshantering finns rapporter att ladda ned på hemsidan [www.forex.se](http://www.forex.se).

## Upplysningar om bolagets kapitalbas enligt kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 1423/2013

<b>Kärnprimärkapital: instrument och reserver</b>		<b>2019-12-31</b>	<b>2018-12-31</b>
1	Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	60 000	60 000
	-varav aktiekapital	60 000	60 000
2	Ej utdelade vinstmedel som verifierats	1 211 601	1 180 460
3	Akkumulerat annat totalt resultat (och andra reserver, för att inkludera orealiserade vinster och förluster enligt tillämpliga redovisningsstandarder)	38 784	36 433
5a	Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	96 183	112 309
<b>6</b>	<b>Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar</b>	<b>1 406 568</b>	<b>1 389 202</b>
<b>Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar</b>			
8	Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-35 211	-34 268
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)	-7 090	-8 108
20	Återläggning enligt övergångsregler till IFRS9	47 764	53 383
28	<b>Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital</b>	<b>5 463</b>	<b>11 007</b>
29	<b>Kärnprimärkapital</b>	<b>1 412 031</b>	<b>1 400 209</b>
45	<b>Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + primärkapitaltillskott)</b>	<b>1 412 031</b>	<b>1 400 209</b>
<b>Supplementärkapital: instrument och avsättningar</b>			
46	Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	247 609	246 462
58	<b>Supplementärkapital</b>	<b>247 609</b>	<b>246 462</b>
59	<b>Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)</b>	<b>1 659 640</b>	<b>1 646 671</b>
60	<b>Totala riskvägda tillgångar</b>	<b>8 558 318</b>	<b>8 029 005</b>
<b>Kapitalrelationer och buffertar</b>			
61	<b>Kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)</b>	<b>16,5%</b>	<b>17,4%</b>
62	<b>Primärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)</b>	<b>16,5%</b>	<b>17,4%</b>
63	<b>Totalt kapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)</b>	<b>19,4%</b>	<b>20,5%</b>
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%	9,0%
65	-varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	2,5%
66	-varav: krav på kontracyklisk kapitalbuffert	2,5%	2,0%
68	Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	10,5%	11,4%

## Kapitalsituation

	2019-12-31	2018-12-31
<b>Kapitalbas</b>		
Eget kapital	1 331 717	1 315 972
Obeskattade reserver	74 851	98 250
Ej godtagbart resultat	-	-
Förväntad utdelning	-	-25 020
Övriga immateriella anläggningstillgångar	-35 211	-34 268
Uppskjutna skattefordringar	-7 090	-8 108
Övergångseffekt IFRS 9	47 764	53 383
<b>Kärnprimärkapital</b>	<b>1 412 031</b>	<b>1 400 209</b>
<b>Primärkapital</b>	<b>1 412 031</b>	<b>1 400 209</b>
<b>Supplementärkapital</b>	<b>247 609</b>	<b>246 462</b>
<b>Total kapitalbas</b>	<b>1 659 640</b>	<b>1 646 671</b>
<b>Riskvägt exponeringsbelopp</b>		
<i>Riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk enligt schablonmetoden</i>		
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	-	-
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	-	-
Exponeringar mot institut	238 769	339 052
Exponeringar mot företag	205 394	61 612
Exponeringar mot hushåll	5 051 676	4 493 612
Fallerande exponeringar	182 375	105 588
Exponeringar mot säkerställda obligationer	15 356	-
Aktieexponeringar	12 894	111 488
Övriga poster	241 798	235 092
<b>Summa riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk</b>	<b>5 948 262</b>	<b>5 346 444</b>
<b>Valutakursrisk</b>	<b>69 006</b>	<b>133 648</b>
<b>Operativ risk</b>	<b>2 540 795</b>	<b>2 548 342</b>
<b>Kreditvärdighetsjusteringsrisk</b>	<b>255</b>	<b>572</b>
<b>Totalt riskexponeringsbelopp</b>	<b>8 558 318</b>	<b>8 029 005</b>
<b>Kapitalkrav</b>		
<i>Kapitalkrav för kreditrisk enligt schablonmetoden</i>		
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	-	-
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	-	-
Exponeringar mot institut	19 102	27 124
Exponeringar mot företag	16 432	4 929
Exponeringar mot hushåll	404 134	359 489
Fallerande exponeringar	14 590	8 447
Exponeringar mot säkerställda obligationer	1 228	-
Aktieexponeringar	1 031	8 919
Övriga poster	19 343	18 807
<b>Summa kapitalkrav för kreditrisk</b>	<b>475 860</b>	<b>427 716</b>
<b>Valutakursrisk</b>	<b>5 521</b>	<b>10 692</b>
<b>Operativ risk</b>	<b>203 264</b>	<b>203 867</b>
<b>Kreditvärdighetsjusteringsrisk</b>	<b>20</b>	<b>46</b>
<b>Totalt minimikapitalkrav</b>	<b>684 665</b>	<b>642 320</b>
<b>Kapitalkonserveringsbuffert</b>	<b>213 958</b>	<b>200 725</b>
<b>Kontracyklisk buffert</b>	<b>212 583</b>	<b>158 996</b>
<b>Kärnprimärkapital</b>	<b>1 412 031</b>	<b>1 400 209</b>
<b>Primärkapital</b>	<b>1 412 031</b>	<b>1 400 209</b>
<b>Supplementärkapital</b>	<b>247 609</b>	<b>246 462</b>
<b>Totalt kapital</b>	<b>1 659 640</b>	<b>1 646 671</b>
<b>Riskexponeringsbelopp</b>	<b>8 558 318</b>	<b>8 029 005</b>
<b>Kärnprimärkapitalrelation</b>	<b>16,5%</b>	<b>17,4%</b>
<b>Primärkapitalrelation</b>	<b>16,5%</b>	<b>17,4%</b>
<b>Totalkapitalrelation</b>	<b>19,4%</b>	<b>20,5%</b>

**Totalt kapitalkrav**

	2019-12-31	2018-12-31
<b>Kapitalkrav enligt pelare 1</b>		
Kreditrisk och motpartsrisk	475 880	427 761
Marknadsrisk	5 521	10 692
Operativ risk	203 264	203 867
<b>Tillkommande kapitalbehov enligt pelare 2</b>		
Koncentrationsrisk	87 422	82 202
Marknadsrisk (ränterisk från bankboken)	9 200	5 000
Affärsrisk	39 000	63 613
<b>Buffertar</b>		
Kapitalkonserveringsbuffert	213 958	200 725
Kontracyklisk kapitalbuffert	212 583	158 996
<b>Totalt internt bedömt kapitalbehov inkl buffertar</b>	<b>1 246 828</b>	<b>1 152 856</b>

**Mall IFRS 9-FL: Jämförelse av bolagets kapitalbas och kapitalrelationer samt bruttosoliditetsgrad med och utan tillämpning av övergångsbestämmelser för IFRS 9**

	2019-12-31	2018-12-31
<b>Tillgängligt kapital</b>		
Kärnprimärkapital	1 412 031	1 400 209
Kärnprimärkapital utan övergångseffekt av IFRS 9	1 364 267	1 346 826
Primärkapital	1 412 031	1 400 209
Primärkapital utan övergångseffekt av IFRS 9	1 364 267	1 346 826
Total Kapitalbas	1 659 640	1 646 671
Total Kapitalbas utan övergångseffekt av IFRS 9	1 611 876	1 593 288
<b>Riskvägt exponeringsbelopp</b>		
Totalt riskexponeringsbelopp	8 558 318	8 029 005
Totalt riskexponeringsbelopp utan övergångseffekt av IFRS 9	8 546 377	8 015 660
<b>Kapitalrelationer</b>		
Kärnprimärkapitalrelation	16,5%	17,4%
Kärnprimärkapitalrelation utan övergångseffekt av IFRS 9	16,0%	16,8%
Primärkapitalrelation	16,5%	17,4%
Primärkapitalrelation utan övergångseffekt av IFRS 9	16,0%	16,8%
Total kapitalrelation	19,4%	20,5%
Total kapitalrelation utan övergångseffekt av IFRS 9	18,9%	19,9%
<b>Bruttosoliditet</b>		
Totalt exponeringsmått för bruttosoliditetsgrad	11 015 238	10 662 177
Bruttosoliditetsgrad	12,8%	13,1%
Bruttosoliditetsgrad utan övergångseffekt av IFRS 9	12,4%	12,6%

## NOT 44 FUSION

Det helägda dotterbolaget X-change in Sweden AB, org nr 556413-1463, fusionerades med FOREX Bank AB (publ) den 26 september 2019.

Fusionen redovisas i enlighet med BFNAR 1999:1 Fusion av helägt dotterbolag. Övertagna tillgångar och skulder redovisas till koncernmässiga värden. Den fusionsdifferens som uppstår redovisas direkt mot eget kapital i det övertagande bolaget.

Rörelseintäkter och rörelseresultat uppgående till 26 108 tkr respektive 11 828 tkr för tiden före fusionens registrering ingår i det övertagande företags resultaträkning.

Det koncernmässiga värdet på tillgångar och skulder som övertogs var vid tidpunkten för fusionen enligt följande:

### Tillgångar

Kassa	14 341
Utlåning till kreditinstitut	21 884
Materiella tillgångar	1 251
Aktuella skattefordringar	2 663
Övriga tillgångar	1 281
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 234
<b>Summa tillgångar</b>	<b>42 654</b>

### Skulder och avsättningar

Övriga skulder	874
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	570
<b>Summa skulder och avsättningar</b>	<b>1 444</b>

### Obeskattade reserver

24 228

### Nettovärde av övertagna tillgångar

**41 210**

# STYRELSENS UNDERTECKNANDE

Härmed försäkras att årsredovisningen 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 bolagets årsredovisning har upprättats i enlighet med god redovisningssed, att årsredovisningen ger en rättvisande bild av bolagets ställning och resultat samt att förvaltningsberättelsen ger en rättvisande översikt över utvecklingen av bolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som bolaget står inför.

Stockholm den 24 mars 2020

Beth Friberg  
*Ordförande*

Lars O Andersson  
*Ledamot*

Christina Ragsten Pettersson  
*Ledamot*

Britt-Marie Ahrnell  
*Ledamot*

Hans Pihl  
*Ledamot*

Mårten Barkman  
*Ledamot*

Annika Jansson  
*Arbetsstagarrepresentant*

Bo Lagergren  
*Verkställande direktör*

Årsredovisningen har, som framgår ovan, godkänts för utfärdande av styrelsen den 24 mars 2020. Bolagets resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på årsstämman.

Vår revisionsberättelse har lämnats den 24 mars 2020.

Ernst & Young AB

Jesper Nilsson  
*Auktoriserad revisor*





# REVISIONSBERÄTTELSE

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

## RAPPORT OM ÅRSREDOVISNINGEN

### Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för FOREX Bank AB (publ) för år 2019 med undantag för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 12-14. Bolagets årsredovisning ingår på sidorna 15-79 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 FOREX Bank AB (publ):s finansiella ställning per den 31 december 2019 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Våra uttalanden omfattar inte bolagsstyrningsrapporten på sidorna 12-14. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Våra uttalanden i denna rapport om årsredovisningen är förenliga med innehållet i den kompletterande rapport som har överlämnats till FOREX Bank AB (publ):s 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 FOREX Bank AB (publ) 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 för den aktuella perioden. Dessa områden behandlades inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till, årsredovisningen 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. Utfallet av vår granskning och de granskningsåtgärder som genomförts 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 banken till 6 777 432 tkr i rapport över finansiell ställning per 31 december 2019, och består av utestående fordringar brutto till ett belopp om 6 988 194 tkr med avdrag för förväntade kreditförluster om 210 762 tkr.

Reserveringsmodellerna innebär att utlåning till allmänhet delas in i tre steg, beroende på graden av kreditförsämring. I steg 1 motsvarar reserveringen förväntade kreditförluster under kommande 12 månaderna. I steg 2 och 3 motsvarar reserveringen förväntade kreditförluster under hela den återstående löptiden. Tillgångar i steg 3 prövas för nedskrivning på individuell nivå.

Kreditrisken är en av de mest väsentliga riskerna i verksamheten och beskrivs bl.a. i not 4 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 oönskad kreditexponering uppstår dels från de bedömningar och antaganden som görs för beräkning av förlustrisken. Utlåning till allmänheten uppgår till väsentliga belopp. Detta innebär att identifiering av osäkra krediter och uppskattning av belopp för nedskrivning har betydande påverkan på bankens 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.

Vi har testat att underliggande data som används i beräkningen är fullständig och korrekt. Vi har granskat och bedömt utfallet av modellvalideringar som utförts och bedömt rimligheten i manuella justeringar som utförts av banken. Vidare har vi granskat och bedömt antaganden och parametrar som använts i modellen samt dess funktionalitet.

Vi har granskat beräkningen för förväntade kreditförluster genom att göra en oberoende kontrollberäkning av reserveringen utifrån underliggande data och antaganden som används i modellen.

Vi har även granskat upplysningar i årsredovisningen avseende utlåning till allmänheten, osäkra fordringar och kreditreserveringar.

### Annat information än årsredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och återfinns på sidorna 1-11 och sidorna 80-85. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

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

I samband med vår revision av årsredovisningen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen. 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 upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen 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 som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, 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 revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

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, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, 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 misstag, 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. 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. 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, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

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, 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 2019 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 revisionsssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till FOREX Bank AB (publ) 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 verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets 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 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. 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 försumelse 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 revisionsssed 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 revisionsssed 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 överträdelser 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.

### Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 12-14 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 jämför den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionsssed 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 övriga delar samt är i överensstämmelse med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Ernst & Young AB utsågs till FOREX Bank AB:s revisor av bolagsstämman den 27 mars 2019 och har varit bolagets revisor sedan den 3 april 2013.

Stockholm den 24 mars 2020

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. Totalt tre uppdrag utanför banken.



## Britt-Marie Ahnells – ledamot

Ledamot i ersättningsutskottet. Utbildad journalist. Sedan 30 år verksam som konsult i kvalificerad tjänstesektor med många uppdrag och styrelseuppdrag inom bland annat bank. Författare till flertalet böcker om tjänsteförsäljning. Totalt tre uppdrag utanför banken.



## Lars Olof Andersson - vice ordförande

Ledamot i revisionsutskottet och i riskutskottet. Civilekonom från Handelshögskolan i Stockholm. Tidigare ledamot i Nasdaq OMX BS, Director i Tieto samt vd för konsultverksamhet inom bank, finans och försäkring. Styrelseledamot och vd i Anerli Förvaltning AB. Totalt fyra uppdrag utanför banken.



## Christina Ragsten Pettersson – ledamot

Ordförande i riskutskottet och ledamot i ersättningsutskottet. 25 års erfarenhet att arbeta i olika styrelser och utskott. Civilekonom med inriktning på redovisning samt finansiering och investering. Totalt tre uppdrag utanför banken.



## 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. Totalt 33 uppdrag utanför banken.



## Mårten Barkman – ledamot

Director i Facebook sedan 2016 och Managing Director Skandinavien PayPal 2013-2016. Olika ledande befattningar på Western Union 2006-2013. Totalt ett uppdrag utanför banken.



## Annika Jansson

Arbetstagarrepresentant i styrelsen sedan 2017. Styrelseledamot i Finansförbundet. Totalt ett uppdrag utanför banken.



## 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 varumärkes-samarbeten. Inga aktuella uppdrag utanför banken.

# BUTIKSFÖRTECKNING

## FOREX Bankbutiker i Sverige

Arlanda – Sky City  
 Arlanda – Terminal 2  
 Arlanda – Terminal 5, Nord  
 Arlanda – Terminal 5, Avgående  
 (X-change)  
 Arlanda – Terminal 5, Avgående  
 Nya centralbyggnaden (X-change)  
 Borlänge  
 Borås  
 Eskilstuna  
 Gävle  
 Göteborg – Avenyn  
 Göteborg – Centralstationen  
 Göteborg – Frölunda Torg  
 Göteborg – Landvetter Airside  
 Göteborg – Landvetter,  
 Säkerhetskontrollen  
 Göteborg – Landvetter Utrikes  
 Göteborg – Nordstan  
 Göteborg – Partille  
 Halmstad  
 Helsingborg – Knutpunkten  
 Helsingborg – Väla Centrum  
 Jönköping

Kalmar  
 Karlskrona  
 Karlstad  
 Kristianstad  
 Kungsbacka  
 Kungälv  
 Linköping  
 Luleå – Storgatan 46  
 Lund – Bangatan  
 Malmö – Centralstationen  
 Malmö – Hyllie  
 Malmö – Mobilia  
 Malmö – Station Triangeln  
 Malmö – Öresundsterminalen  
 Norrköping  
 Skavsta  
 Solna – Mall of Scandinavia  
 Stockholm – Centralstationen  
 Stockholm – Farsta Centrum  
 Stockholm – Fleminggatan 83  
 Stockholm – Gallerian  
 Stockholm – Götgatan 94  
 Stockholm – Jakobsberg  
 Stockholm – Liljeholmstorgets Galleria

Stockholm – Nacka Forum  
 Stockholm – Skärholmen centrum  
 Stockholm – Sollentuna Centrum  
 Stockholm – Sveavägen 24  
 Stockholm – Täby  
 Stockholm – Vällingby Centrum  
 Stockholm – Nätvaluta, [www.forex.se](http://www.forex.se)  
 Sundsvall – Birsta City  
 Sundsvall – Storgatan 38 A  
 Trelleborg  
 Uddevalla  
 Umeå  
 Uppsala – Gränby Centrum  
 Uppsala – Kungsgatan 59  
 Varberg  
 Västerås – Smedjegatan 2  
 Västerås – Erikslund  
 Växjö  
 Ystad  
 Ängelholm  
 Örebro – Drottninggatan 38  
 Örebro – Mariebergs Köpcentrum  
 Östersund

## FOREX Bankbutiker i Norge

Bergen  
 Drammen  
 Lilleström  
 Oslo – Brugata  
 Oslo – Fridtjof Nansens plass  
 Oslo – Karl Johansgate  
 Oslo – Scweigaards Gt  
 Oslo – Sentralstasjon  
 Oslo – Smalgangen  
 Oslo – Stovner Senter  
 Stavanger  
 Trondheim – Munkegata 34  
 Trondheim – Sentralstasjon

## FOREX Bankbutiker i Danmark

Aalborg  
 Aarhus  
 Helsingør  
 Hundige  
 Köpenhamn – Fredriksberg  
 Köpenhamn – Hovedbanegården  
 Köpenhamn – Norreport  
 Köpenhamn – Österbrogade  
 Odense – Banegårdscetret  
 Odense – Rosengårdscetret

## FOREX Bankbutiker i Finland

Espoo – Kauppakeskus Sello  
 Espoo – Tapiola  
 Helsingfors – Kauppakeskus Itis  
 Helsingfors – Rautatieasema  
 Helsingfors – Stockmann 8.krs  
 Jyväskylä  
 Oulu  
 Tampere – Stockmann  
 Turku  
 Vantaa – Kauppakeskus Jumbo  
 Vantaa – Nettivaluta, [www.forex.fi](http://www.forex.fi)