

**BOKSLUTSKOMMUNIKÉ
JANUARI-DECEMBER 2018
FOREX BANK AB (publ)**

Org.nr 516406-0104

Fjärde kvartalet 2018 (Fjärde kvartalet 2017)

- Resultat efter skatt ökade till 50 (-20) mkr
- Rörelseintäkterna uppgick till 300 (317) mkr
- Rörelseresultatet ökade till 67 (-24) mkr
- Räntenettot uppgick till 49 (49) mkr
- Kreditförlusterna uppgick till 88 (-22) mkr
- Avyttring har skett av huvuddelen av inkassoportföljen

Januari-december 2018 (Januari-december 2017)

- Resultat efter skatt ökade till 150 (45) mkr
- Rörelseintäkterna uppgick till 1 362 (1 356) mkr
- Rörelseresultatet ökade till 200 (61) mkr
- Räntabilitet på eget kapital ökade till 10,7 (3,4) procent
- Räntenettot uppgick till 205 (197) mkr
- Kreditförlusterna uppgick till 28 (-61) mkr
- Avyttring har skett av huvuddelen av inkassoportföljen
- Nedskrivning av goodwill uppgick till -15 (-) mkr
- Totala kapitalrelationen uppgick till 19,8 (18,2) procent
- LCR ökade till 890 (407) procent
- Inlåningen från allmänheten ökade med 4 procent till 8 610 (8 244) mkr
- Utlåningen till allmänheten ökade med 6 procent till 6 177 (5 842) mkr

RÖRELSEINTÄKTER

Januari – december 2018

1 362 (1 356) mkr

KORTSIKTIG LIKVIDITET (LCR)

31 december 2018

890 (407) procent

RESULTAT EFTER SKATT

Januari – december 2018

150 (45) mkr

TOTAL KAPITALRELATION

31 december 2018

19,8 (18,2) procent

Vd har ordet

FOREX Banks verksamhetsår 2018 präglades av hög utvecklingstakt i kombination med ett kraftigt förbättrat rörelseresultat

Det personliga kundmötet kommer alltid vara centralt

FOREX Bank är unikt i Sverige med att utöver resevaluta ha ett bankerbudande bestående av enkla och attraktiva banktjänster såsom in- och utlåning, betalningsförmedling, kassatjänster, bankkort samt betal- och kreditkort. Under året som gått har FOREX Bank arbetat vidare med att stärka positionen som en modern och attraktiv vardagsbank.

FOREX Banks styrka har alltid varit det fysiska kundmötet. Varje år möter FOREX Banks medarbetare cirka fem miljoner kunder i personliga möten i någon av våra bankbutiker. Det digitala kundmötet utvecklas enligt samma strategi. FOREX Bank vill ge de cirka tolv miljoner digitala kundmötena ökat fokus och bygga en bank med tjänster som underlättar den finansiella vardagen för kunden, oavsett var kunden vill träffa oss.

FOREX Bank har alltid parallellt med den digitala utvecklingen satt stort värde vid en kundservice med hög tillgänglighet. Under året har FOREX Banks kundservice presterat bland topp tre i branschjämförelser.

Modernisering av det digitala kundmötet

Omställnings- och moderniseringsarbetet av FOREX Bank håller en högre takt än någonsin. Ökat fokus läggs på automatisering och digitalisering för att snabbare kunna erbjuda attraktiva lösningar för kunden. Under 2018 startades en satsning med att migrera de fysiska driftsmiljöerna till molnlösningar. Det kommer att ge FOREX Bank väsentligt lägre IT-kostnader, större flexibilitet samt kortare ledtider. Ett agilt arbetssätt tillsammans med en molnbaserad driftsmiljö och en enkel integrationsmetod kommer möjliggöra snabbare leveranser och förbättrade kundupplevelser. Genom denna satsning på ny teknik har FOREX Bank kunnat attrahera många kompetenta och engagerade medarbetare, vilket är en förutsättning och möjliggörare i moderniseringsarbetet.

Modernisering av det fysiska kundmötet

Bankbutikskanalen är fortsatt FOREX Bank absolut viktigaste kanal, med cirka 100 bankbutiker i hela Norden. Det fysiska kundmötet särskiljer FOREX Bank från många konkurrenter och ger de svenska kunderna möjligheten att använda kontanter, inte bara i form av resevaluta utan även vid bankärenden, något som idag är ovanligt för en bank i Sverige. Kundens egna val av kanal är viktigt för oss, därför kombinerar moderniseringsarbetet i FOREX Bank det digitala och fysiska kundmötet. Under året har fortsatt anpassning av butiksnätet skett för att möta kundernas behov. Ett modernare butikskoncept är också under framtagande med ambitionen att skapa öppnare och mer välkomnande bankbutiker. Kunderna ska kunna köpa resevaluta i fysiskt möte eller via en uttagsautomat eller få hjälp med sina bankärenden oavsett kanal med stöd från våra medarbetare.

Resevaluta

FOREX Bank har sedan starten 1965 varit Nordens marknadsledare på resevaluta. Svenskarnas och nordbornas betalningsvanor skiljer sig i hög grad jämfört med övriga Europa och med resten av världen, då övergången till kontantlösa betalningar är dominerande. Kontanter kommer dock 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.

Försäljningen av resevaluta har varit något lägre än förväntat under 2018. De lägre volymerna har dock till viss del motverkats av högre marginaler tack vare effektivare lagerhantering och lägre transportkostnader.

Ökad utlåning

Under 2018 har FOREX Bank fortsatt satsningen på att öka utlåningen av blancolån. Utlåning till allmänheten har ökat med cirka 335 mkr trots utmaningar vid implementation av ett nytt kredithanteringssystem samt försäljningen av majoriteten av FOREX Banks inkassoportfölj. Det nya kredithanteringssystemet fungerar nu enligt plan och kommer att bidra med en markant ökad skalbarhet och produktionseffektivitet i utlåningsverksamheten under

2019. För att öka lönsamheten i portföljen arbetar FOREX Bank kontinuerligt med förbättring av kravhanteringen, vilket har gett mycket bra resultat under året.

Effektivare FOREX Bank har gett resultat

Det omstruktureringsprogram som initierades under tredje kvartalet 2017 har påverkat rörelsekostnaderna något mer än förväntat, vilket är positivt. Arbetet fortsätter nu som en naturlig del i förbättrandet av verksamheten. Under hösten såldes dessutom framgångsrikt huvuddelen av FOREX Banks inkassoportfölj vilket är en starkt bidragande orsak till årets förbättrade resultat. Årets rörelseresultat blev 230 procent högre än föregående år och uppgick till 200 (61) mkr. Det stärkta resultatet ger FOREX Bank bättre möjligheter att fortsätta expansionen av utlåningsportföljen. Samtidigt görs stora satsningar i både det fysiska och digitala kundmötet för att kunna erbjuda kunderna attraktivare lösningar. Bolaget är väl positionerat för att växa på ett hållbart och lönsamt sätt.

Fokus under 2019

Med den moderna struktur som börjat implementeras under 2018 som grund kommer FOREX Bank ha förutsättningar att i snabbare takt lansera kundvänliga moderna lösningar under 2019. Under första kvartalet blir FOREX Bank utgivare av Mobilt BankID och ny externwebb lanseras i Finland och Sverige.

Den digitala utvecklingen ska bidra till att förbättra den totala kundupplevelsen och tillgodose våra kunders behov på bästa sätt. Utvecklingen kommer också att ge stöd åt FOREX Banks konvertering av valutakunder i butik till bankkunder som nyttjar de digitala tjänsterna.

FOREX Bank kommer under 2019 att arbeta intensivt med att förbättra korterbjudandet. Vi vill kunna erbjuda kunderna en än mer attraktiv betalningslösning som underlättar både vardagen och resan. Stort fokus kommer att ligga på försäljning då bankaffären har högt ställda mål för att utöka utlåningsportföljen samt öka antalet aktiva inlånings- och kreditkortskunder.

Jag vill avsluta med att uttrycka min stolthet över att få vara med och driva denna modernisering av FOREX Bank som har det personliga mötet som starkaste ledstjärna oavsett kanal.

Bo Lagergren, verkställande direktör

Styrelsen och verkställande direktören för FOREX Bank AB (publ), org nr 516406-0104, med säte i Stockholm avger härmed bokslutskommuniké för perioden 1 januari till 31 december 2018. Koncernredovisningen innefattar dotterbolaget X-change in Sweden AB, org nr 556413-1463, med säte i Stockholm.

Utveckling under januari-december 2018

FOREX Bank har under perioden startat en stor förändringsresa vad gäller IT-området. Den innebär satsningar på molnlösningar, fiberbaserat datanät och moderna applikationer vilket kommer ge FOREX Bank väsentligt lägre IT-kostnader, större flexibilitet samt kortare ledtider och utvecklingscykler. Arbetet skapar bättre förutsättningar för att FOREX Bank ska kunna utveckla och införa nya digitala tjänster vid sidan om det fysiska kundmötet samt förbättrar kundupplevelsen och effektiviserar interna arbetssätt.

Under året har FOREX Bank omorganiserats och utvecklats med syfte att utöka bankaffären. Målet med omorganisationen är att effektivisera organisationen och öka leveranskapaciteten genom högre transparens och ett agilt arbetssätt. Både interna och externa processer har vidareutvecklats för att höja kundupplevelsen. Till exempel har FOREX utvecklat en automatiserad låneansökan, en ny externwebb i både Norge och Danmark samt en ny valutaapplikation med möjlighet att reservera valuta digitalt. Vidare har FOREX Banks kunder i Sverige numera möjlighet att ansluta sig till Swish. Året har även präglats av regelverksstyrda projekt så som PSD2 och GDPR.

Under perioden har utlåning till allmänheten netto ökat med cirka 335 mkr med fortsatt hög fokus på kreditkvaliteten. Den 29 oktober slöt FOREX Bank ett avtal med Collector Bank AB om avyttring av en inkassoportfölj med cirka 6 600 förfallna privatlån. Portföljen överläts i december till Collector Bank ABs systerbolag Colligent Inkasso AB. Överlåtelsen av inkassoportföljen gav ett positivt bidrag till FOREX Banks resultat men påverkade även nettoökningen av utlåningsportföljen negativt.

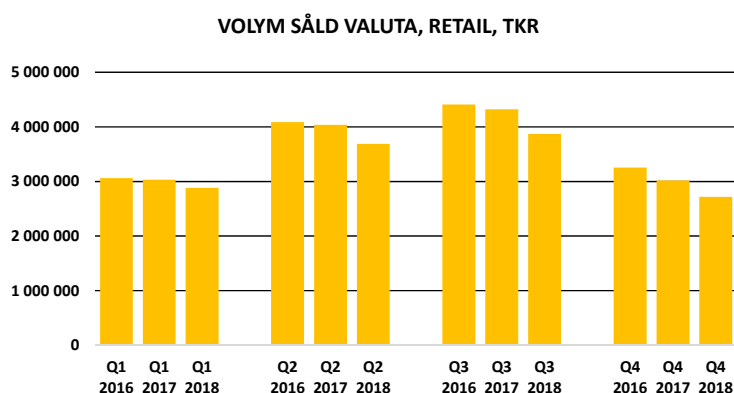
I enlighet med den långsiktiga strategiska planen har ett antal bankbutiker avvecklats under perioden i syfte att effektivisera butiks nätet och därmed uppnå en högre lönsamhet. Som en konsekvens har antalet butiker i dotterföretaget X-change succesivt minskat vilket resulterade i en nedskrivning av goodwill med -15 (-) mkr under perioden. Vidare har styrelsen beslutat att avveckla verksamheten i UK-filialen för att istället teckna ett avtal med en extern part för delar av verksamheten. Beslutet har medfört en avsättning om 8 mkr avseende omstruktureringskostnader vilket belastat periodens personalkostnader negativt.

Försäljning av resevaluta har under perioden inte nått upp till förväntad nivå. Volymen såld resevaluta har minskat med 9 procent jämfört med samma period föregående år. Optimerad lagerhantering och lägre transportkostnader har dock medfört förbättrade marginaler för resevalutaaffären. Uttagsautomaterna stod under perioden för 5 (4) procent av den totala resevalutaförsäljningen.

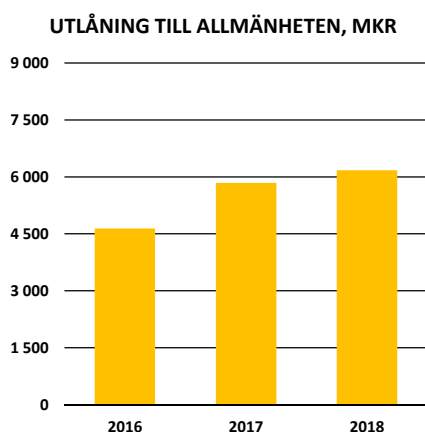
Omstrukturerings- och effektiviseringsprogrammet som initierades kvartal 3 2017 minskade kostnaderna under året med cirka 27 mkr.

Volymer

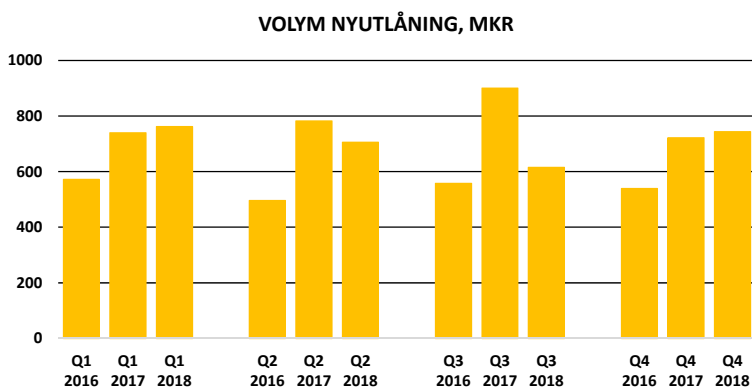
FOREX erbjuder sina kunder resevaluta via drygt 100 centralt belägna bankbutiker och ett stort antal uttagsautomater på strategiska platser i Norden.



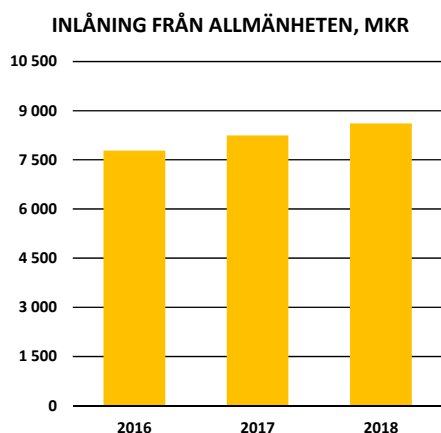
Försäljning av resevaluta i butik och uttagsautomater har, omräknat till redovisningsvalutan SEK, minskat med 9 procent under perioden jämfört med föregående år.



Utlåning till allmänheten har ökat med 6 procent till 6 177 (5 842) mkr jämfört med samma period föregående år. Under året avyttrades en inkassoportfölj av blancolån som vid utgången av jämförelseåret var bokförd till 222 mkr. Justerat för detta ökade utlåningen till allmänheten med 10 procent. Amorteringstakten i förhållande till kreditstockens volym har under perioden varit i det närmaste konstant. Kreditförlustnivån uppgick till -0,5 (1,1) procent. Minskningen är hänförlig till det positiva bidraget från försäljningen av inkassoportföljen. Införandet av IFRS 9 har dock påverkat kreditförlustnivån negativt jämfört med samma period föregående år.



Volym nyutlåning har minskat med 10 procent under året jämfört med samma period föregående år. Utmaningar vid implementation av ett nytt kredithanteringssystem har medfört en lägre nyutlåningstakt under 2018. Minskningen beror också på en hög nyutlåningstakt under kvartal tre 2017.



Inlåning från allmänheten har ökat med 4 procent till 8 610 (8 244) mkr under året. Inga större insättnings- eller uttagsrörelser har noterats under denna period.

Likviditet

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. Koncernens placeringar har i genomsnitt en löptid på mindre än tre månader. Koncernen uppfyller lagkravet på LCR (Liquidity Coverage Ratio) med god marginal. LCR uppgick vid utgången av december till 890 (407) procent.

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 första året återläggs 95 procent av övergångseffekten till kärnprimärkapitalet vilket motsvarar 53 mkr.

FOREX Banks kapitalbas inklusive övergångsbestämmelser enligt IFRS 9 ökade vid utgången av december till 1 590 (1 463) mkr. Det riskvägda exponeringsbeloppet uppgick till 8 019 (8 045) mkr per den sista december. Minskningen beror främst på försäljning av en inkassoportfölj. Den totala kapitalrelationen uppgick per den sista december inklusive övergångsbestämmelserna till 19,8 (18,2) procent.

Förändringar i styrelsen och ledningen

Vid årsstämman i april omvaldes samtliga tidigare styrelseledamöter. Inga nya ledamöter invaldes.

Under januari avgick Mattias Wikman som IT-chef. Pasi Söderberg har blivit utsedd som ny chef för IT-drift och säkerhet.

Under februari tillträdde Heidi Wik som ny chef för affärsområde Bank.

Vid en extra bolagsstämma den 19 september 2018 beslutades att Bo Lagergren skulle avträda som styrelseledamot. Bo Lagergren är fortsatt vd i FOREX Bank AB.

Resultatutveckling och ekonomisk ställning

Koncernens utveckling fjärde kvartalet 2018 (fjärde kvartalet 2017)

Koncernen redovisade under kvartalet ett rörelseresultat om 67 (-24) mkr och ett resultat efter skatt om 50 (-20) mkr.

Koncernens rörelseintäkter uppgick under kvartalet till 300 (317) mkr.

Räntenettot uppgick under kvartalet till 49 (49) mkr. Både ränteintäkterna och räntekostnaderna var i linje med samma period föregående år.

Provisionsnettot ökade under kvartalet till 52 (45) mkr. Ökningen är huvudsakligen hänförlig till ökade provisionsintäkter från betalningsförmedling genom ett omförhandlat avtal med Western Union samt högre inlåningsprovisioner.

Under kvartalet erhöles utdelning från Visa till ett värde av 4 (-) mkr.

Nettoresultat av finansiella transaktioner minskade under kvartalet till 195 (222) mkr. Det lägre nettoresultatet av finansiella transaktioner jämfört med föregående år förklaras av lägre volym såld resevaluta. Den lägre volymen motverkas till viss del av en marginalförbättring tack vare effektivare lagerhantering och lägre transportkostnader.

Övriga rörelseintäkter uppgick till 1 (1) mkr.

Koncernens rörelsekostnader uppgick under kvartalet till 321 (319) mkr, vilket är i linje med samma period föregående år.

Allmänna administrationskostnader uppgick under kvartalet till 290 (286) vilket är en ökning med 1 procent jämfört med samma period föregående år. Kvartalets resultat har belastats med 13 mkr avseende övergång till molnbaserad IT-strategi, 8 mkr avseende avsättningar för omstruktureringskostnader samt 6 mkr för strategisk utveckling.

Av- och nedskrivningarna var lägre jämfört med samma kvartal föregående år och minskade till 8 (10) mkr. Minskningen förklaras av lägre nyinvesteringstakt jämfört med tidigare år.

Övriga rörelsekostnader uppgick under kvartalet till 23 (23) mkr.

Koncernens kreditförluster minskade netto under kvartalet till 88 (-22) mkr. Minskningen förklaras av försäljning av en inkassoportfölj som medför en positiv effekt på kreditförlusterna med cirka 100 mkr. Minskningen har dock motverkats av effekten från införandet av IFRS 9 som medför att kreditreserveringar för förväntade kreditförluster görs redan från och med att kreditlöften beviljas.

Koncernens utveckling januari-december 2018 (januari-december 2017)

Koncernen redovisade under perioden ett rörelseresultat om 200 (61) mkr och ett resultat efter skatt om 150 (45) mkr.

Koncernens rörelseintäkter ökade under perioden till 1 362 (1 356) mkr.

Räntenettot ökade under perioden till 205 (197) mkr. Ränteintäkter från utlåningen ökade på grund av högre utlåningsvolym. Samtidigt ökade räntekostnaderna genom högre kostnader för inlåning och placeringar i räntebärande värdepapper.

Provisionsnettot ökade under perioden till 216 (192) mkr. Ökningen är huvudsakligen hänförlig till ökade provisionsintäkter från betalningsförmedling genom ett omförhandlat avtal med Western Union samt högre inlåningsprovisioner.

Under året erhöles utdelning från Visa till ett värde av 9 (-) mkr.

Nettoresultat av finansiella transaktioner minskade under perioden till 928 (965) mkr. Det lägre nettoresultatet av finansiella transaktioner jämfört med föregående år förklaras främst av lägre volym såld resevaluta. Den lägre volymen motverkas till viss del av en marginalförbättring tack vare effektivare lagerhantering och lägre transportkostnader.

Övriga rörelseintäkter ökade till 5 (2) mkr.

Koncernens rörelsekostnader minskade under perioden till 1 190 (1 234) mkr, vilket är en minskning med 4 procent jämfört med samma period föregående år.

Allmänna administrationskostnader minskade under perioden till 1 080 (1 116) mkr, vilket är en minskning med 3 procent jämfört med samma period föregående år. Minskningen beror främst på effekter av omstruktureringsprogrammet som initierades 2017. Periodens resultat har belastats med 22 mkr för strategisk utveckling och 13 mkr avseende övergång till molnbaserad IT-strategi. Periodens personalkostnader har belastats med engångskostnader om 8 mkr avseende avsättningar för omstruktureringskostnader. Vidare har periodens resultat belastats med projektkostnader för digitalisering av bankaffären samt anpassningar till nya regelverk.

Av- och nedskrivningarna var i linje med samma period föregående år och uppgick till 46 (46) mkr. Periodens resultat har belastats med kostnader avseende nedskrivning av goodwill gällande dotterbolaget X-change in Sweden AB med 15 (-) mkr. En lägre nyinvesteringstakt jämfört med tidigare år har dock påverkat årets av- och nedskrivningskostnader positivt.

Övriga rörelsekostnader minskade under perioden beroende på lägre marknadsföringskostnader och uppgick till 64 (72) mkr.

Koncernens kreditförluster minskade netto under perioden till 28 (-61) mkr. Minskningen förklaras av försäljning av en inkassoportfölj som medför en positiv effekt på kreditförlusterna med cirka 100 mkr. Minskningen har dock motverkats av effekten från införandet av IFRS 9 som medför att kreditreserveringar för förväntade kreditförluster görs redan från och med att kreditlöften beviljas.

Moderbolagets utveckling januari-december 2018 (januari-december 2017)

Moderbolagets verksamhet under januari-december 2018 står för 98,4 procent av koncernens intäkter. Av koncernens balansräkning utgör moderbolaget 99,8 procent. Med anledning av detta stämmer beskrivningen av koncernen, i allt väsentligt även på moderbolagets resultat och ställning.

Moderbolaget har under perioden erhållit 13 (-) mkr i utdelning samt 15 (18) i koncernbidrag från dotterföretag.

Vid utgången av september konstaterades vid ett nedskrivningstest av aktierna i dotterföretaget X-change in Sweden AB att återvinningsvärdet understeg det bokförda värdet. Nedskrivningstestet resulterade i en nedskrivning av aktierna med 37 (-) mkr. Vid utgången av december gjordes ytterligare ett nedskrivningstest av aktierna i dotterföretaget som inte visade något ytterligare nedskrivningbehov. Under 2017 gjordes nedskrivningar om 22 mkr av det redovisade värdet av aktierna i dotterföretaget.

Moderbolagets egna kapital uppgick vid periodens utgång till 1 316 (1 247) mkr. I och med ikraftträdandet av IFRS 9 per 1 januari 2018 belastades det egna kapitalet negativt med 56 mkr. Soliditeten ökade till 12,4 (12,2) procent jämfört med samma tidpunkt föregående år. Den totala kapitalrelationen uppgick per utgången av december till 20,5 (19,1) procent. I beräkning av kapitalrelationen har FOREX Bank tillämpat övergångsarrangemang i enlighet med förordningen (EU) 2017/2395. För mer information se de finansiella rapporterna och noter i denna bokslutskommuniké.

Väsentliga händelser efter balansdagens utgång

Som ett led i ett pågående generationsskifte har Rolf Friberg genom en gåva 2018-11-18 överlåtit 20 procent av sitt aktieinnehav i FOREX Bank AB, fördelat med 10 procent vardera, till Beth Friberg och Tom Friberg. Efter överlåtelsen innehar Rolf Friberg 40 procent av aktierna och Beth och Tom Friberg 30 procent vardera. Ägarförändringen godkändes av Finansinspektionen den 6 februari 2019.

Karl Högstedt, CFO, har beslutat sig för att gå vidare i sin karriär och anta nya utmaningar. Karl Högstedt lämnar FOREX Bank i början av augusti. Leila Rashidi, nuvarande ekonomichef på FOREX Bank, kommer att ta över rollen som CFO.

Den 26 februari 2019 fattade styrelsen beslut att avveckla UK-filialen. Avvecklingen av verksamheten kommer att ske under första halvåret 2019.

Finansiell kalender

Årsredovisning 2018	26 mars 2019
Delårsrapport Q1 2019	28 maj 2019
Delårsrapport Q2 2019	27 augusti 2019
Delårsrapport Q3 2018	26 november 2019
Bokslutskommuniké 2019	25 februari 2020

Årsstämma äger rum den 27 mars 2019 i Stockholm.

Information om offentliggörande

Informationen i denna rapport är sådan information som FOREX Bank AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades för offentliggörande den 26 februari 2019.

Risker och osäkerhetsfaktorer

FOREX Bank exponeras i det dagliga arbetet för både finansiella och icke finansiella risker. De finansiella riskerna är marknadsrisker, kreditrisker och likviditetsrisker. Icke finansiella risker består av operativa risker, affärsrisker, strategiska risker och ryktesrisker. Detaljerad information avseende FOREX Banks risker och kapital situation framgår i årsredovisningen för 2017 samt i senaste Pelare III-rapporten som återfinns på www.forex.se.

En god riskkultur utgör grunden för en väl fungerande riskhantering. Styrelse och vd verkar genom sitt sätt att styra och leda verksamheten för en god riskkultur och ett balanserat risktagande. FOREX Banks övergripande riskpolicy sätter ramarna för koncernens riskhantering där utgångspunkten är att koncernen endast ska ta risker som är direkt förknippade med affärsverksamheten och som bedöms kunna bidra till att koncernen uppfyller sitt 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. För att följa upp riskhanteringen inom bolaget har FOREX Bank en oberoende riskkontrollfunktion med ansvar för att stödja och utveckla koncernen i aktivt riskansvar. Funktionen för riskkontroll rapporterar koncernens samlade riskbild till styrelse och vd.

Koncernen arbetar och hanterar risker genom tre försvarslinjer:

- Första försvarslinjen består av affärsverksamheten som har det primära ansvaret för riskhanteringen och som därmed 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 besluta om metodik samt rapportera status av första försvarslinjens riskhantering och FOREX Banks samlade risk till ledningen och styrelsen.
- Tredje försvarslinjen består av funktionen internrevision som är direkt underställd styrelsen och genomför oberoende granskningar av koncernens interna kontroller, riskhanteringsförmåga och arbetet i den andra försvarslinjen.

Nyckeltal

Koncernen

	Okt-Dec 2018	Okt-Dec 2017	Jan-Dec 2018	Jan-Dec 2017
Finansiella Nyckeltal				
Volym				
Utlåning till allmänheten	6 176 915	5 841 793	6 176 915	5 841 793
Inlåning från allmänheten	8 609 746	8 244 113	8 609 746	8 244 113
Kapital och likviditet				
Eget kapital	1 439 535	1 358 651	1 439 535	1 358 651
Kapitalbas	1 590 317	1 463 022	1 590 317	1 463 022
Kärnprimärkapitalrelation %	16,8 %	15,1 %	16,8 %	15,1 %
Primärkapitalrelation %	16,8 %	15,1 %	16,8 %	15,1 %
Total kapitalrelation %	19,8 %	18,2 %	19,8 %	18,2 %
Bruttosoliditet %	12,7 %	11,9 %	12,7 %	11,9 %
Likviditetstäckningsgrad (LCR) %	890 %	407 %	890 %	407 %
Resultat				
Resultat per aktie	8,31	-3,38	24,95	7,57
Alternativa Nyckeltal				
Resultat				
Avkastning på totala tillgångar %	1,9 %	-0,8 %	1,4 %	0,5 %
Räntabilitet på eget kapital %	14,1 %	-5,9 %	10,7 %	3,4 %
Räntemarginal %	1,74 %	1,85 %	1,86 %	1,92 %
Placeringsmarginal %	1,84 %	1,96 %	1,96 %	2,01 %
K/I-tal före kreditförluster	1,07	1,01	0,87	0,91
K/I-tal efter kreditförluster	0,78	1,08	0,85	0,96
Osäkra fordringar och kreditförluster				
Andel osäkra fordringar % (IAS 39)		5,6 %		5,6 %
Kreditförlustnivå % ¹⁾	-5,4 %	1,4 %	-0,5 %	1,1 %
Total reserveringsgrad utlåning till allmänheten %	2,0 %		2,0 %	
Reserveringsgrad steg 1 utlåning till allmänheten %	0,7 %		0,7 %	
Reserveringsgrad steg 2 utlåning till allmänheten %	10,9 %		10,9 %	
Reserveringsgrad steg 3 utlåning till allmänheten %	55,0 %		55,0 %	
Andel utlåning till allmänheten i steg 3 %	0,8 %		0,8 %	
Volym				
Volym såld valuta, retail	2 718 752	3 019 109	13 156 089	14 411 100
Volym nyutlåning	743 800	721 615	2 825 978	3 144 695

¹⁾ Justerad definition införd 2018. Jämförelsetalen är omräknade. Se vidare under avsnitt Definitioner.

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 12 för ytterligare detaljer.

Kärnprimärkapitalrelation

Kärnprimärkapital dividerat med riskexponeringsbelopp. Se not 12 för ytterligare detaljer.

Primärkapitalrelation

Primärkapital dividerat med riskexponeringsbelopp. Se not 12 för ytterligare detaljer.

Total kapitalrelation

Kapitalbasen dividerat med riskexponeringsbelopp. Se not 12 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 nettolikviditetsutföde 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. 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, Om oss, Finansiell information.

Avkastning på totala tillgångar

Årets resultat i procent av genomsnittlig balansomslutning. Resultatutfallet omräknas till helårsvärde för att ge ett korrekt nyckeltal som är jämförbart mellan perioderna.

Räntabilitet på eget kapital

Årets resultat i procent av genomsnittligt eget kapital. Resultatutfallet omräknas till helårsvärde för att ge ett korrekt nyckeltal.

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. Resultatutfallet omräknas till helårsvärde för att ge ett korrekt nyckeltal.

Placeringsmarginal

Ett marginalmått som mäter räntenettot i relation till genomsnittlig balansomslutning. Resultatutfallet omräknas till helårsvärde för att ge ett korrekt nyckeltal.

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. Ersätts i och med övergång till IFRS 9 från 2018-01-01 av bland annat nyckeltalet Total reserveringsgrad utlåning till allmänheten.

Kreditförlustnivå

Kreditförluster i procent av genomsnittlig utlåning till allmänheten före reservering (beräknat som $(IB+UB)/2$). Resultatutfallet omräknas till helårsvärde för att ge ett korrekt nyckeltal. I samband med övergången till IFRS 9 under 2018 har definitionen setts över och justerats. Jämförelsetalen från 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 dels att följa flödet av utbetalningar som en del av likviditetsplaneringen samt att få en uppfattning om förändringstakten av lånestocken och effekten av olika marknads- och försäljningsinsatser.

Koncernens resultaträkning

<i>Tkr</i>	Not	Okt-Dec 2018	Okt-Dec 2017	Jan-Dec 2018	Jan-Dec 2017
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden		65 296	66 159	271 651	247 577
Räntekostnader beräknade enligt effektivräntemetoden		-16 596	-16 717	-66 813	-50 825
Räntenetto	4	48 700	49 442	204 838	196 752
Erhållna utdelningar		3 784	3	9 222	23
Provisionsintäkter	5	57 740	51 290	240 165	217 451
Provisionskostnader	6	-5 900	-6 679	-24 229	-25 616
Provisionsnetto		51 840	44 611	215 936	191 835
Nettoresultat av finansiella transaktioner		194 801	222 372	927 529	964 634
Övriga rörelseintäkter		1 121	673	4 745	2 315
Summa rörelseintäkter		300 246	317 101	1 362 270	1 355 559
Allmänna administrationskostnader		-290 236	-286 079	-1 079 580	-1 116 090
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar		-7 610	-10 358	-46 236	-45 993
Övriga rörelsekostnader		-23 024	-22 789	-63 879	-72 075
Summa kostnader före kreditförluster		-320 870	-319 226	-1 189 695	-1 234 158
Resultat före kreditförluster		-20 624	-2 125	172 575	121 401
Kreditförluster, netto	7	88 157	-21 788	28 463	-60 598
Nedskrivning av finansiella tillgångar		-700	-100	-700	-100
Rörelseresultat		66 833	-24 013	200 338	60 703
Skatt på årets resultat		-16 993	3 726	-50 646	-15 283
Årets resultat 1)		49 840	-20 287	149 692	45 420

Koncernens rapport över totalresultat

<i>Tkr</i>	Not	Okt-Dec 2018	Okt-Dec 2017	Jan-Dec 2018	Jan-Dec 2017
Årets resultat		49 840	-20 287	149 692	45 420
<i>Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen</i>					
Finansiella tillgångar som kan säljas		-	189	-	517
Skatt på värdeförändringar finansiella tillgångar som kan säljas		-	-42	-	-114
Omräkningsdifferenser		-392	-602	-2 595	-865
<i>Summa poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen och övrigt totalresultat</i>		<i>-392</i>	<i>-455</i>	<i>-2 595</i>	<i>-462</i>
Summa totalresultat		49 448	-20 742	147 097	44 958

1) Hela resultatet tillfaller moderbolagets aktieägare

Koncernens balansräkning

<i>Tkr</i>	Not	2018-12-31	2017-12-31
Tillgångar	11		
Kassa		1 009 518	992 474
Belåningsbara statsskuldväxlar		100 169	150 370
Utlåning till kreditinstitut		1 638 408	2 194 078
Utlåning till allmänheten	8	6 176 915	5 841 793
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		1 351 179	600 756
Aktier och andelar		10 364	7 616
Immateriella anläggningstillgångar		115 935	119 682
Materiella tillgångar		53 348	62 182
Aktuella skattefordringar		18 796	18 714
Uppskjutna skattefordringar		8 108	11 241
Övriga tillgångar		104 249	197 433
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		68 947	70 438
SUMMA TILLGÅNGAR		10 655 936	10 266 777
Skulder, avsättningar och eget kapital	11		
Skulder och avsättningar			
Inlåning från allmänheten		8 609 746	8 244 113
Emitterade värdepapper		246 462	245 314
Aktuella skatteskulder		8 067	2 599
Uppskjutna skatteskulder		27 711	28 057
Övriga skulder		240 613	310 792
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		73 083	69 856
Avsättningar		10 719	7 395
Summa skulder och avsättningar		9 216 401	8 908 126
Eget kapital			
Aktiekapital		60 000	60 000
Reserver		-2 492	626
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat		1 382 027	1 298 025
Summa eget kapital		1 439 535	1 358 651
SUMMA SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL		10 655 936	10 266 777

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

<i>Tkr</i>	Jan-Dec 2018	Jan-Dec 2017
Eget kapital vid periodens ingång	1 358 651	1 330 253
Övergångseffekt IFRS 9	-56 193	-
<i>Eget kapital vid periodens ingång justerad för övergångseffekter IFRS 9</i>	<i>1 302 458</i>	<i>1 330 253</i>
Periodens resultat	149 692	45 420
Utdelning	-10 020	-16 560
<i>Övrigt totalresultat</i>		
Finansiella tillgångar som kan säljas	-	517
Skatt på värdeförändring av finansiella tillgångar som kan säljas	-	-114
Omräkningsdifferenser	-2 595	-865
<i>Summa övrigt totalresultat</i>	<i>-2 595</i>	<i>-462</i>
Eget kapital vid periodens utgång	1 439 535	1 358 651

Koncernens kassaflöde

<i>Tkr</i>	2018	2017
Rörelseresultat (+)	200 338	60 703
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet</i>		
- Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar (+)	46 236	45 993
- Kreditreserveringar (+/-)	-283 182	22 077
- Nedskrivning av finansiella tillgångar (+)	700	100
- Realisationsresultat vid avyttring av materiella och immateriella anläggningstillgångar (+)	3 176	5 711
- Övriga poster som inte ingår i kassaflödet (+/-)	5 919	5 336
Betalda skatter (-)	-42 471	-37 482
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-69 284	102 438
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten (-/+)	-1 18 694	-1 224 547
Ökning/minskning av övriga tillgångar (-/+)	89 501	-29 401
Ökning/minskning av inlåning från allmänheten (+/-)	365 633	462 722
Ökning/minskning av övriga skulder (+/-)	-66 309	180 072
Kassaflöde från den löpande verksamheten	200 847	-508 716
Investeringsverksamheten		
Förvärv av finansiella tillgångar (-)	-250 000	-750 000
Försäljning av immateriella anläggningstillgångar (+)	1 000	-
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar (-)	-16 248	-5 915
Förvärv av materiella anläggningstillgångar (-)	-19 768	-24 808
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-285 016	-780 723
Finansieringsverksamheten		
Emission av räntebärande värdepapper (+)	-	250 000
Emissionskostnader (-)	-	-5 738
Utbetald utdelning (-)	-10 020	-16 560
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-10 020	227 702
Årets kassaflöde	-94 189	-1 061 737
Likvida medel vid årets början	3 186 552	4 247 758
Valutakursdifferens i likvida medel	5 973	531
Likvida medel vid årets slut	3 098 336	3 186 552
<i>Följande delkomponenter ingår i likvida medel:</i>		
Kassa	1 009 518	992 474
Belåningsbara statsskuldväxlar	-	-
Utlåning till kreditinstitut	1 638 408	2 194 078
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	450 410	-
Likvida medel vid årets slut	3 098 336	3 186 552

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

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

Moderbolagets resultaträkning

<i>Tkr</i>	Not	Okt-Dec 2018	Okt-Dec 2017	Jan-Dec 2018	Jan-Dec 2017
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden		65 296	66 159	271 651	247 577
Räntekostnader beräknade enligt effektivräntemetoden		-16 596	-16 717	-66 813	-50 825
Räntenetto	4	48 700	49 442	204 838	196 752
Erhållna utdelningar		18 784	17 586	36 722	17 606
Provisionsintäkter	5	57 239	50 626	237 672	214 259
Provisionskostnader	6	-17 630	-24 899	-75 035	-88 595
Provisionsnetto		39 609	25 727	162 637	125 664
Nettoresultat av finansiella transaktioner		195 017	222 878	927 639	964 616
Övriga rörelseintäkter		-1 032	4 586	8 325	11 259
Summa rörelseintäkter		301 078	320 219	1 340 161	1 315 897
Allmänna administrationskostnader		-286 332	-277 168	-1 053 502	-1 073 637
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar		-7 476	-9 784	-30 194	-43 705
Övriga rörelsekostnader		-22 709	-22 561	-62 535	-69 942
Summa kostnader före kreditförluster		-316 517	-309 513	-1 146 231	-1 187 284
Resultat före kreditförluster		-15 439	10 706	193 930	128 613
Kreditförluster, netto	7	88 157	-21 788	28 463	-60 598
Nedskrivning av finansiella tillgångar		-700	-21 600	-37 940	-21 600
Rörelseresultat		72 018	-32 682	184 453	46 415
Bokslutsdispositioner		-	4 000	-	4 000
Resultat före skatt		72 018	-28 682	184 453	50 415
Skatt på årets resultat		-18 106	81	-47 124	-17 692
Årets resultat		53 912	-28 601	137 329	32 723

Moderbolagets rapport över totalresultat

<i>Tkr</i>	Not	Okt-Dec 2018	Okt-Dec 2017	Jan-Dec 2018	Jan-Dec 2 017
Årets resultat		53 912	-28 601	137 329	32 723
<i>Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen</i>					
Finansiella tillgångar som kan säljas		-	189	-	517
Skatt på värdeförändringar finansiella tillgångar som kan säljas		-	-42	-	-114
Omräkningsdifferenser		-392	-602	-2 595	-865
<i>Summa poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen och övrigt totalresultat</i>		<i>-392</i>	<i>-455</i>	<i>-2 595</i>	<i>-462</i>
Summa totalresultat		53 520	-29 056	134 734	32 261

Moderbolagets balansräkning

<i>Tkr</i>	Not	2018-12-31	2017-12-31
Tillgångar	11		
Kassa		988 527	965 379
Belåningsbara statsskuldväxlar		100 169	150 370
Utlåning till kreditinstitut		1 612 163	2 158 770
Utlåning till allmänheten	8	6 176 915	5 841 793
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		1 351 179	600 756
Aktier och andelar i koncernföretag		101 124	138 364
Andra aktier och andelar		10 364	7 616
Immateriella anläggningstillgångar		34 268	23 015
Materiella tillgångar		51 795	57 695
Fordringar på koncernföretag		8 163	15 958
Aktuella skattefordringar		18 832	18 714
Uppskjutna skattefordringar		8 108	11 241
Övriga tillgångar		103 326	196 467
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		67 516	67 964
SUMMA TILLGÅNGAR		10 632 449	10 254 102
Skulder, avsättningar och eget kapital	11		
Skulder och avsättningar			
Inlåning från allmänheten		8 609 746	8 244 113
Emitterade värdepapper		246 462	245 314
Aktuella skatteskulder		8 067	2 469
Uppskjutna skatteskulder		-	345
Övriga skulder		239 213	308 743
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		71 955	67 706
Avsättningar		15 072	11 999
Summa skulder och avsättningar		9 190 515	8 880 689
Obeskattade reserver		125 962	125 962
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		60 000	60 000
Reservfond		12 000	12 000
Utvecklingsfond		26 925	13 204
<i>Summa bundet eget kapital</i>		<i>98 925</i>	<i>85 204</i>
<i>Fritt eget kapital</i>			
Fond för verkligt värde		-2 492	626
Balanserade vinstmedel		1 082 210	1 128 898
Årets resultat		137 329	32 723
<i>Summa fritt eget kapital</i>		<i>1 217 047</i>	<i>1 162 247</i>
Summa eget kapital		1 315 972	1 247 451
SUMMA SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL		10 632 449	10 254 102

Moderbolagets rapport över förändringar i eget kapital

Tkr

	Jan-Dec 2018	Jan-Dec 2017
Eget kapital vid periodens ingång	1 247 451	1 231 750
Övergångseffekt IFRS 9	-56 193	-
<i>Eget kapital vid periodens ingång justerad för övergångseffekter IFRS 9</i>	<i>1 191 258</i>	<i>1 231 750</i>
Periodens resultat	137 329	32 723
Utdelning	-10 020	-16 560
<i>Övrigt totalresultat</i>		
Finansiella tillgångar som kan säljas	-	517
Skatt på värdeförändring av finansiella tillgångar som kan säljas	-	-114
Omräkningsdifferenser	-2 595	-865
<i>Summa övrigt totalresultat</i>	<i>-2 595</i>	<i>-462</i>
Eget kapital vid periodens utgång	1 315 972	1 247 451

Moderbolagets kassaflöde

<i>Tkr</i>	2018	2017
Rörelseresultat (+)	184 453	46 415
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet</i>		
- Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar (+)	30 194	43 705
- Kreditreserveringar (+/-)	-283 182	22 077
- Nedskrivning aktier i koncernföretag (+)	37 240	21 500
- Nedskrivning av finansiella tillgångar (+)	700	100
- Realisationsresultat vid avyttring av materiella och immateriella anläggningstillgångar (+)	2 766	5 383
- Koncernbidrag från dotterföretag (+)	-15 000	-17 583
- Övriga poster som inte ingår i kassaflödet (+/-)	19 186	14 065
Betalda skatter (-)	-38 857	-37 409
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-62 500	98 253
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten (-/+)	-118 694	-1 224 547
Ökning/minskning av övriga tillgångar (-/+)	96 211	-24 451
Ökning/minskning av inlåning från allmänheten (+/-)	365 633	462 722
Ökning/minskning av övriga skulder (+/-)	-64 636	182 563
Kassaflöde från den löpande verksamheten	216 014	-505 460
Investeringsverksamheten		
Förvärv av finansiella tillgångar (-)	-250 000	-750 000
Försäljning av immateriella anläggningstillgångar (+)	1 000	-
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar (-)	-16 248	-5 915
Förvärv av materiella anläggningstillgångar (-)	-19 768	-24 808
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-285 016	-780 723
Finansieringsverksamheten		
Emission av räntebärande värdepapper (+)	-	250 000
Emissionskostnader (-)	-	-5 738
Utbetald utdelning (-)	-10 020	-16 560
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-10 020	227 702
Årets kassaflöde	-79 022	-1 058 481
Likvida medel vid årets början	3 124 149	4 182 099
Valutakursdifferens i likvida medel	5 973	531
Likvida medel vid årets slut	3 051 100	3 124 149
<i>Följande delkomponenter ingår i likvida medel:</i>		
Kassa	988 527	965 379
Belåningsbara statsskuldväxlar	-	-
Utlåning till kreditinstitut	1 612 163	2 158 770
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	450 410	-
Likvida medel vid årets slut	3 051 100	3 124 149

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

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

Not 1 Redovisningsprinciper

Denna bokslutskommuniké är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering.

Koncernredovisningen upprättas i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) utgivna av International Accounting Standard Board (IASB) samt tolkningsuttalanden från International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC) såsom de antagits av EU. Därutöver tillämpas Lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL), Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) samt Rådet för Finansiell Rapportering Kompletterande redovisningsregler för koncerner (RFR 1) och uttalanden från Rådet för finansiell rapportering (UFR).

Moderbolaget tillämpar samma redovisningsprinciper som koncernen förutom i de fall som möjligheterna att tillämpa IFRS i juridisk person begränsas av ÅRKL. Därutöver har hänsyn tagits till sambandet mellan redovisning och beskattning. För moderbolaget har även Rådet för Finansiell Rapportering rekommendation Redovisning för juridiska personer (RFR 2) tillämpats.

Koncernens och moderbolagets bokslutskommuniké har upprättats enligt samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som tillämpades i årsredovisningen för 2017. För ytterligare information, se not 2 i årsredovisningen 2017. Undantaget är de redovisningsprinciper som anpassats till de nya redovisningsstandarder som trätt i kraft från och med 1 januari 2018 enligt nedan.

Nya och ändrade redovisningsstandarder som börjat tillämpas från 1 januari 2018

IFRS 9 Finansiella instrument

Den 1 januari 2018 trädde IFRS 9 Finansiella instrument i kraft för tillämpning inom EU. IFRS 9 ersätter tidigare standard IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering. Standarden omfattar regler inom tre områden: klassificering och värdering, nedskrivning samt allmän säkringsredovisning.

Klassificering och värdering

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

Den enda identifierade förändringen rörande klassificering och värdering av finansiella tillgångar och skulder i samband med övergången till IFRS 9 gäller bankens innehav av aktier som under IAS 39 klassificerats som finansiella tillgångar som kan säljas och därmed värderats till verkligt värde via övrigt totalresultat. Under IFRS 9 klassificeras istället innehavet av aktier till verkligt värde via resultaträkningen. I övrigt har inga omklassificeringar av finansiella instrument mellan verkligt värde och upplupet anskaffningsvärde identifierats per 1 januari 2018 i samband med övergången till IFRS 9.

Nedskrivning

I IFRS 9 baseras kraven kring nedskrivning på en modell för förväntade kreditförluster till skillnad från den modell för inträffade förlusthändelser som tillämpades för tidigare gällande standard IAS 39. Det innebär att reservering för framtida kreditförluster skall ske i ett tidigare skede redan från och med den tidpunkt då en kredit beviljas. Nedskrivningskraven i IFRS 9 omfattar finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde och skuldinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat samt finansiella garantier och kreditåtaganden.

Sammantaget innebar övergången till IFRS 9 ökade kreditreserveringar för FOREX Bank på totalt 72,0 mkr, varav 71,7 mkr hänförs till blanchutlåningen inklusive upplupna räntor på utestående blancholån och 0,3 mkr på övriga finansiella tillgångar.

Säkringsredovisning

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

Övergångsmetod och övergångseffekter IFRS 9

FOREX Bank har valt att vid införandet av IFRS 9 den 1 januari 2018 använda sig av den övergångsmetod som innebär att ingen omräkning av jämförelsetalen för 2017 har skett i de finansiella rapporterna för 2018. Övergångseffekten från IFRS 9 redovisades mot eget kapital i samband med öppningsbalansen 2018-01-01.

Övergångseffekterna både i koncernen och i moderbolaget i samband med införandet av IFRS 9 den 1 januari 2018 består av:

- Omklassificering av aktier vilket innebär att
 - 1 568 tkr i värdeförändring av aktier förs om från fond för verkligt värde till balanserat resultat inom eget kapital
 - -345 tkr i skatteeffekt på värdeförändring av aktier förs om från fond för verkligt värde till balanserat resultat inom eget kapital
 - 345 tkr i uppskjuten skatteskuld på värdeförändring av aktier förs om från uppskjuten skatteskuld till balanserat resultat inom eget kapital
- Nedskrivning av finansiella tillgångar i form av
 - -66 941 tkr i ökad kreditreservering för utlåning till allmänheten förs om från utlåning till allmänheten till balanserat resultat inom eget kapital
 - -1 294 tkr i ökad kreditreservering för åtaganden kreditlöften tillkommer i övriga avsättningar och belastar balanserat resultat inom eget kapital
 - -3 807 tkr i ökad kreditreservering för upplupna räntor förs om från upplupna ränteintäkter till balanserat resultat inom eget kapital
- Uppskjuten skattefordran övergångseffekt IFRS 9
 - 15 504 tkr i uppskjuten skattefordran för övergångseffekter IFRS 9 förs om mellan uppskjuten skattefordran och balanserat resultat inom eget kapital

I tabellen nedan illustreras koncernens övergångseffekter vid införandet av IFRS 9 genom att dels visa omklassificeringen av finansiella tillgångar och finansiella skulder och dels skillnaderna mellan koncernens utgående balansräkning per 2017-12-31 och koncernens öppningsbalans per 2018-01-01.

<i>Tkr</i>	Klassificering 2017-12-31 enligt IAS 39	Klassificering 2018-01-01 enligt IFRS 9	Redovisat värde 2017-12-31 enligt IAS 39	Övergångs- effekt IFRS 9	Redovisat värde 2018-01-01 enligt IFRS 9
Finansiella tillgångar					
Kassa	Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultatet	Verkligt värde via RR	992 474		992 474
Belåningsbara statsskuldväxlar	Investeringar som hålles till förfall	Upplupet anskaffningsvärde	150 370		150 370
Utlåning till kreditinstitut	Lånefordringar och kundfordringar	Upplupet anskaffningsvärde	2 194 078		2 194 078
Utlåning till allmänheten	Lånefordringar och kundfordringar	Upplupet anskaffningsvärde	5 841 793	-66 941	5 774 852
Obligationer och andra räntebärande	Investeringar som hålles till förfall	Upplupet anskaffningsvärde	600 756		600 756
Aktier och andelar	Finansiella tillgångar som kan säljas	Verkligt värde via RR	7 616		7 616
	Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultatet	Verkligt värde via RR	10 603		10 603
Övriga tillgångar - Derivat	Lånefordringar och kundfordringar	Upplupet anskaffningsvärde	184 758		184 758
Övriga tillgångar - Övrigt	Övriga finansiella tillgångar	Upplupet anskaffningsvärde	27 712	-3 807	23 905
Upplupna intäkter					
Summa finansiella tillgångar			10 010 160	-70 748	9 939 412
Uppskjutna skattefordringar			11 241	15 504	26 745
Övriga icke finansiella instrument			245 376		245 376
Summa tillgångar			10 266 777	-55 244	10 211 533
Finansiella skulder					
Inlåning från allmänheten	Övriga finansiella skulder	Upplupet anskaffningsvärde	8 244 113		8 244 113
Emitterade värdepapper	Övriga finansiella skulder	Upplupet anskaffningsvärde	245 314		245 314
	Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultatet	Verkligt värde via RR	1 047		1 047
Övriga skulder - Derivat	Övriga finansiella skulder	Upplupet anskaffningsvärde	299 620		299 620
Övriga skulder - Övrigt	Övriga finansiella skulder	Upplupet anskaffningsvärde	57 626		57 626
Upplupna kostnader					
Summa finansiella skulder			8 847 720	-	8 847 720
Uppskjutna skatteskulder			28 057	-345	27 712
Avsättningar			7 395	1 294	8 689
Övriga icke finansiella instrument			24 954		24 954
Summa skulder och avsättningar			8 908 126	949	8 909 075
Eget kapital					
Aktiekapital			60 000		60 000
Reserver			626	-1 223	-597
Balanserat resultat inkl årets resultat			1 298 025	-54 970	1 243 055
Eget kapital			1 358 651	-56 193	1 302 458
Summa skulder, avsättningar och eget kapital			10 266 777	-55 244	10 211 533

IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder

Den 1 januari 2018 trädde IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder i kraft för tillämpning inom EU. IFRS 15 innehåller en samlad modell för all intäktsredovisning av kundkontrakt och ersätter samtliga tidigare standarder och tolkningar som hanterar intäkter med undantag för de intäkter som kommer från finansiella instrument, försäkringsavtal eller leasingavtal.

IFRS 15 bygger på en femstegsmodell för att fastställa hur och när redovisning av intäkter ska ske och som alla IFRS 15-avtal skall belysas igenom:

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

Standarden bygger på principen att en intäkt skall redovisas när ett överenskommet åtagande för en vara eller tjänst överförs till kunden, det vill säga när kunden erhållit kontrollen över varan eller tjänsten.

Övergångsmetod och övergångseffekter IFRS 15

FOREX Bank har valt att vid införandet av IFRS 15 den 1 januari 2018 använda sig av den modifierade retroaktiva metoden. Metoden innebär att den sammanlagda effekten av den första tillämpningen redovisas som en justering av ingående balanserade vinstmedel den 1 januari 2018 i det fall IFRS 15 har en effekt på intäktsredovisningen.

Efter genomgång av samtliga grupper av kundavtal och intäktsströmmar som berört 2017 års finansiella rapporter har FOREX Bank konstaterat att de ändrade redovisningsprinciperna till följd av IFRS 15 inte har medfört några effekter avseende klassificering och redovisning av intäkter från kundavtal. Inga övergångseffekter vid införandet av IFRS 15 har därför identifierats.

Nya och ändrade redovisningsprinciper i koncernen och moderbolaget från 1 januari 2018 med anledning av införandet av IFRS 9*Finansiella instrument, allmänt*

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.

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 är den dag då avtal ingåtts, förutom för finansiella tillgångar klassificerade som 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. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen då skulden utsläckts genom att avtalet fullgjorts, annullerats eller upphört.

Kvittning

Finansiella tillgångar och finansiella skulder kvittas och redovisas netto i balansräkningen om en legal rätt till kvittning föreligger, 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.

Finansiella instrument, klassificering och värdering

Finansiella tillgångar klassificeras och värderas på tre olika sätt; till upplupet anskaffningsvärde, till verkligt värde över resultatet eller verkligt värde över övrigt totalresultat. Utgångspunkten för klassificeringen av finansiella tillgångar är företagets affärsmodell för att hantera respektive finansiell tillgång samt tillgångens kontraktensliga 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 affärsmål. 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 över resultatet.

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 till verkligt värde plus transaktionskostnader som är direkt hänförliga till utgivningen eller anskaffandet av den finansiella tillgången vid första redovisningstillfället 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.

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde över resultatet

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde över 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 kassaflöde, 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 över 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.

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde över övrigt totalresultat

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde över 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 2018 har koncernen inte innehaft några finansiella tillgångar klassificerade och värderade till denna kategori.

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.

Finansiella skulder värderade till verkligt värde över resultatet

Finansiella skulder värderade till verkligt värde över resultatet omfattar:

- Derivatinstrument som inte säkringsredovisas

Finansiella skulder som värderas till verkligt värde över 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 från finansiella transaktioner. Värdeförändringar till följd av förändrade valutakurser redovisas som valutakursförändringar inom posten Nettoresultat av finansiella transaktioner.

Finansiella instrument, kreditförluster

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.

Kreditförlustreserveringarna värderas utifrån om det inträffat en betydande ökning 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 kreditförsämrade och där individuell bedömning av förväntade kreditförluster ska göras.

I steg 1 ska reserveringar göras för den förlust som förväntas inträffa vid fallissemang inom 12 månader. De förväntade kreditförlusterna 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.

Definitioner

Presteraende 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.

Koncernens 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 koncernen 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.

Värdering av förväntade kreditförluster

För koncernens blancoutlåning inklusive upplupen ränta på utestående blancelån görs kreditreserveringarna med hjälp av statistiska scoringmodeller som beräknar aktuell kreditrisk för varje enskilt lån. En förväntad förlust vid respektive reserveringstidpunkt kopplas till förhållandet mellan aktuell kreditrisk jämfört med ursprunglig risk. 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 koncernens interna datalager. Därutöver görs en konjunkturjustering utifrån makroekonomiska parametrar för att slutligen komma fram till den kreditreservering som skall göras.

Steg 1 omfattar utbetalda presterande blancelån utan förhöjd kreditrisk samt utestående lånelöften utan förhöjd kreditrisk. Scoringmodellen för steg 1 består av 11 olika variabler som vid respektive reserveringstidpunkt samlar information om respektive enskilt blancelån och som tillsammans utgör beräkningsunderlag för blancelånets sannolikhet för fallissemang och dess aktuella risk. Den aktuella risken jämförs sedan med blancelånets ursprungliga risk och genererar utifrån detta förhållande ett väntevärde för beräknad förlust inom kommande 12 månader. Ett särskilt regelverk är utarbetat och inbyggt i modellen för att vid respektive reserveringstidpunkt fastställa om blancelånets 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 blancelån samt blancelån med förhöjd risk som flyttats över från steg 1. Scoringmodellen för steg 2 består av 10 olika variabler som vid respektive reserveringstidpunkt samlar information om respektive enskilt blancelån och som tillsammans utgör beräkningsunderlag för blancelånets sannolikhet för fallissemang och dess aktuella risk. Den aktuella risken jämförs sedan med blancelånets ursprungliga risk och genererar utifrån detta förhållande ett väntevärde för beräknad livslång förlust på blancelånet. Ett särskilt regelverk är utarbetat och inbyggt i modellen för att vid respektive reserveringstidpunkt fastställa om blancelånets 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 blancelån samt blancelån med väsentligt förhöjd risk som flyttats över från steg 1 eller 2. Scoringmodellen för steg 3 består av 10 olika variabler som vid respektive reserveringstidpunkt samlar information om respektive enskilt blancelån och som tillsammans utgör beräkningsunderlag för blancelånets sannolikhet för fallissemang och dess aktuella risk. Den aktuella risken jämförs sedan med blancelånets ursprungliga risk och genererar utifrån detta förhållande ett väntevärde för beräknad livslång förlust på blancelånet. 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 blacolån, som omfattas av nedskrivningsprövning enligt IFRS 9 utgör en begränsad kreditrisk och därmed begränsat nedskrivningsbehov. FOREX Bank använder för dessa portföljer modeller för gruppvis nedskrivning.

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 koncernen är utsatt för kreditrisk.

Regelverksförändringar som trädde ikraft från 1 januari 2019 eller senare och som inte tillämpats i förtid

IFRS 16 Leasingavtal

Den nya standarden IFRS 16 Leasingavtal har godkänts för tillämpning av EU-kommissionen. Standarden träder ikraft för räkenskapsår som börjar från och med 1 januari 2019 eller senare. Den största skillnaden mot nuvarande standard IAS 17 Leasingavtal gäller i de fall när koncernen är leasetagare i operationella hyres-/leasingavtal. Då ska respektive leasingavtal redovisas i koncernens balansräkning både som en nyttjanderättstillgång och som en leasingkulld. Undantag finns för kortfristiga leasingavtal understigande 12 månader och leasingavtal med tillgångar av mindre värde (motsvarande lägre än USD 5 000). Dessa kan undantas från att redovisas i balansräkningen.

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

Den huvudsakliga påverkan på FOREX Banks redovisning härrör från redovisningen av bankens olika lokalhyresavtal. Sådana lokalhyresavtal ska då i mer betydande utsträckning än idag redovisas i balansräkningen.

Övergångsmetod och övergångseffekter

FOREX Bank har valt att vid införandet av IFRS 16 den 1 januari 2019 använda sig av den förenklade övergångsmetoden utan retroaktiv påverkan. Det innebär att ingen omräkning kommer att ske av 2018 eller tidigare års värden för utestående leasingavtal vid övergångstidpunkten 1 januari 2019.

Effekterna på koncernens balansräkning vid införandet av IFRS 16 vid övergångstidpunkten den 1 januari 2019 består av följande:

- *Tillkommande leasingkulld*
Den tillkommande leasingkulden består av nuvärdet av utestående leasingavgifter och uppgick till 247 mkr.
- *Minskning av förutbetalda kostnader*
De förutbetalda leasingkostnader för avtal som ingår i leasingkulden uppgick till 12 mkr och justeras bort från upplupna kostnader och förutbetalda intäkter.
- *Tillkommande nyttjanderättstillgång*
Den tillkommande nyttjanderättstillgången består av den tillkommande leasingkulden samt de förutbetalda leasingkostnaderna för avtal som ingår i leasingkulden och uppgick till 259 mkr.
- *Ingen påverkan på eget kapital*

FOREX Bank avser enbart att tillämpa IFRS 16 i koncernredovisningen men inte i moderbolagets redovisning med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning i juridisk person.

Övriga ändringar i IFRS

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

Not 2 Viktiga uppskattningar och bedömningar

Upprättandet och presentation 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.

X-change in Sweden AB förvärvades 2007-04-15. I koncernen uppstod vid förvärvet goodwill som nedskrivningsprövades under året för att jämföra nyttjandevärdet med det bokförda värdet. Beräkningen resulterade i ett nedskrivningsbehov av goodwill med 15 (-) mkr. Samtidigt gjordes också i moderbolaget en nedskrivning av aktierna i dotterföretaget X-change med 37 (21,5) mkr. Nyttjandevärdet baserar sig i båda fallen på en förväntad vinstnivå under kommande tio år. Osäkerhet finns naturligt vid estimat över en lång tidsperiod. Uppföljning sker minst årligen av gjorda antaganden för resultat och diskonteringsränta eller när indikationer finns som påverkar det bedömda värdet av goodwill och aktierna i dotterföretaget. Vid senaste genomförda prövning av nyttjandevärdet har en diskonteringsränta på 8,7 procent använts.

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 1 under rubriken Finansiella instrument, kreditförluster, sid 27.

Inga andra väsentliga förändringar av de betydande bedömningarna har skett vid upprättandet av denna bokslutskommuniké jämfört med den 31 december 2017.

Not 3 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-koncernen har följande rörelsesegment; Sverige, Finland, Danmark, Norge och UK, vilket speglar de marknader som koncernen har verksamhet i under 2018 och 2017. Högste verkställande beslutsfattaren följer huvudsakligen resultatbegreppen räntenetto, nettoresultat finansiella transaktioner, rörelseresultat samt utvecklingen av utlåning till och inlåning från allmänheten.

Koncernen januari-december 2018

Tkr

	Sverige	Finland	Danmark	Norge	UK	Justering och eliminering	Koncernen totalt
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden	271 947	5	2	191	-	-494	271 651
Räntekostnader beräknade enligt effektivräntemetoden	-66 742	-54	-3	-508	-	494	-66 813
Räntenetto	205 205	-49	-1	-317	-	-	204 838
Erhållna utdelningar	9 222	-	-	-	-	-	9 222
Provisionsintäkter	190 719	8 711	11 303	29 425	7	-	240 165
Provisionskostnader	-20 355	-3 221	-262	-380	-11	-	-24 229
Provisionsnetto	170 364	5 490	11 041	29 045	-4	-	215 936
Nettoreultat finansiella transaktioner	656 178	102 207	61 773	78 968	28 403	-	927 529
Övriga rörelseintäkter	50 322	1	939	850	3 478	-50 845	4 745
Summa rörelseintäkter	1 091 291	107 649	73 752	108 546	31 877	-50 845	1 362 270
Allmänna administrationskostnader	-889 640	-77 084	-55 689	-76 078	-31 934	50 845	-1 079 580
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	-38 228	-2 360	-2 252	-3 396	-	-	-46 236
Övriga rörelsekostnader	-47 138	-4 875	-5 331	-6 535	-	-	-63 879
Summa rörelsekostnader före kreditförluster	-975 006	-84 319	-63 272	-86 009	-31 934	50 845	-1 189 695
Resultat före kreditförluster	116 285	23 330	10 480	22 537	-57	-	172 575
Kreditförluster, netto	28 463	-	-	-	-	-	28 463
Nedskrivning av finansiella tillgångar, netto	-700	-	-	-	-	-	-700
Rörelseresultat	144 048	23 330	10 480	22 537	-57	-	200 338
Skatt på årets resultat	-37 808	-4 728	-2 305	-5 639	2	-168	-50 646
Årets resultat	106 240	18 602	8 175	16 898	-55	-168	149 692
Utlåning till allmänheten	6 176 915	-	-	-	-	-	6 176 915
Övriga tillgångar	4 427 983	83 946	85 452	94 982	10 784	-224 126	4 479 021
Summa tillgångar	10 604 898	83 946	85 452	94 982	10 784	-224 126	10 655 936
Inlåning från allmänheten	8 609 746	-	-	-	-	-	8 609 746
Övriga skulder och avsättningar	556 132	63 395	64 812	74 493	8 464	-160 641	606 655
Eget kapital	1 439 020	20 551	20 640	20 489	2 320	-63 485	1 439 535
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	10 604 898	83 946	85 452	94 982	10 784	-224 126	10 655 936

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 januari-december 2018 fördelat per segment för provisionsintäkter respektive övriga rörelseintäkter.

Segment – Specifikation provisionsintäkter januari-december 2018

Tkr

	Sverige	Finland	Danmark	Norge	UK	Justering och eliminering	Koncernen totalt
Betalningsförmedlingsprovisioner	36 711	4 972	4 570	20 411	-	-	66 664
Utlåningsprovisioner	22 442	-	-	-	-	-	22 442
Inlåningsprovisioner	13 899	-	-	-	-	-	13 899
Avgifter från kredit- och betalkort	7 744	-	-	-	-	-	7 744
Provisioner kortinlösen	47 707	26	2	1 286	-	-	49 021
Provisioner kassatjänster	17 777	-	-	-	-	-	17 777
Provisioner valutaköp	27 392	2 441	6 088	6 969	-	-	42 890
Övriga provisioner	17 047	1 272	643	759	7	-	19 728
Summa provisionsintäkter enligt IFRS 15	190 719	8 711	11 303	29 425	7	-	240 165

Segment – Specifikation övriga rörelseintäkter januari-december 2018

Tkr

	Sverige	Finland	Danmark	Norge	UK	Justering och eliminering	Koncernen totalt
Reavinst avyttring materiella/immateriella anläggningstillgångar	1 000	-	-	-	-	-	1 000
Management fee	47 367	-	-	-	3 478	-50 845	-
Övriga rörelseintäkter	623	1	241	270	-	-	1 135
Totalt övriga rörelseintäkter enligt IFRS 15	48 990	1	241	270	3 478	-50 845	2 135
<i>Övriga intäkter</i>							
Hysesintäkter	-	-	698	580	-	-	1 278
Erhållna arbetsmarknadsbidrag	1 332	-	-	-	-	-	1 332
Totalt övriga rörelseintäkter	50 322	1	939	850	3 478	-50 845	4 745

Koncernen januari-december 2017

Tkr

	Sverige	Finland	Danmark	Norge	UK	Justering och eliminering	Koncernen totalt
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden	248 092	-	-	93	-	-608	247 577
Räntekostnader beräknade enligt effektivräntemetoden	-50 767	-50	-3	-602	-9	606	-50 825
Räntenetto	197 325	-50	-3	-509	-9	-2	196 752
Erhållna utdelningar	23	-	-	-	-	-	23
Provisionsintäkter	179 324	6 854	8 327	22 944	2	-	217 451
Provisionskostnader	-21 789	-3 245	-254	-319	-9	-	-25 616
Provisionsnetto	157 535	3 609	8 073	22 625	-7	-	191 835
Nettoreultat finansiella transaktioner	711 966	92 064	58 913	76 754	24 965	-28	964 634
Övriga rörelseintäkter	54 429	-	715	75	3 297	-56 201	2 315
Summa rörelseintäkter	1 121 278	95 623	67 698	98 945	28 246	-56 231	1 355 559
Allmänna administrationskostnader	-932 417	-80 072	-56 458	-76 910	-26 464	56 231	-1 116 090
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	-34 905	-3 552	-2 944	-4 592	-	-	-45 993
Övriga rörelsekostnader	-55 975	-3 873	-4 941	-7 286	-	-	-72 075
Summa rörelsekostnader före kreditförluster	-1 023 297	-87 497	-64 343	-88 788	-26 464	56 231	-1 234 158
Resultat före kreditförluster	97 981	8 126	3 355	10 157	1 782	-	121 401
Kreditförluster, netto	-60 598	-	-	-	-	-	-60 598
Nedskrivningar av finansiella tillgångar, netto	-100	-	-	-	-	-	-100
Rörelseresultat	37 283	8 126	3 355	10 157	1 782	-	60 703
Skatt på årets resultat	-10 200	-1 575	-834	-2 546	-391	263	-15 283
Årets resultat	27 083	6 551	2 521	7 611	1 391	263	45 420
Utlåning till allmänheten	5 841 793	-	-	-	-	-	5 841 793
Övriga tillgångar	4 390 682	90 859	91 869	93 646	9 371	-251 443	4 424 984
Summa tillgångar	10 232 475	90 859	91 869	93 646	9 371	-251 443	10 266 777
Inlåning från allmänheten	8 244 113	-	-	-	-	-	8 244 113
Övriga skulder och avsättningar	630 438	71 160	72 026	73 625	7 048	-190 284	664 013
Eget kapital	1 357 924	19 699	19 843	20 021	2 323	-61 159	1 358 651
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	10 232 475	90 859	91 869	93 646	9 371	-251 443	10 266 777

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 januari-december 2017 fördelat per segment för provisionsintäkter respektive övriga rörelseintäkter.

Segment – Specifikation provisionsintäkter januari-december 2017

Tkr

	Sverige	Finland	Danmark	Norge	UK	Justering och eliminering	Koncernen totalt
Betalningsförmedlingsprovisioner	22 678	3 427	2 226	14 553	-	-	42 884
Utlåningsprovisioner	23 955	-	-	-	-	-	23 955
Inlåningsprovisioner	788	-	-	-	-	-	788
Avgifter från kredit- och betalkort	7 591	-	-	-	-	-	7 591
Provisioner kortinlösen	49 062	-	4	870	-	-	49 936
Provisioner kassatjänster	26 026	-	-	-	-	-	26 026
Provisioner valutaköp	27 885	2 224	5 559	7 021	-	-	42 689
Övriga provisioner	21 339	1 203	538	500	2	-	23 582
Summa provisionsintäkter enligt IFRS 15	179 324	6 854	8 327	22 944	2	-	217 451

Segment – Specifikation övriga rörelseintäkter januari-december 2017

Tkr

	Sverige	Finland	Danmark	Norge	UK	Justering och eliminering	Koncernen totalt
Management fee	52 904	-	-	-	3 297	-56 201	-
Övriga rörelseintäkter	389	-	-	60	-	-	449
Totalt övriga rörelseintäkter enligt IFRS 15	53 293	-	-	60	3 297	-56 201	449
<i>Övriga intäkter</i>							
Försäkringsersättning	89	-	-	-	-	-	89
Hysesintäkter	-	-	715	-	-	-	715
Erhållna arbetsmarknadsbidrag	1 047	-	-	15	-	-	1 062
Totalt övriga rörelseintäkter	54 429	-	715	75	3 297	-56 201	2 315

Not 4 Räntenetto

Koncernen och moderbolaget

Tkr

	Okt-Dec 2018	Okt-Dec 2017	Jan-Dec 2018	Jan-Dec 2017
<i>Ränteintäkter</i>				
Utlåning till kreditinstitut	66	62	234	215
Utlåning till allmänheten	65 167	66 072	271 352	247 334
Övrigt	63	25	65	28
Summa ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden	65 296	66 159	271 651	247 577
<i>Räntekostnader</i>				
Skulder till kreditinstitut	-1 633	-2 704	-6 460	-9 723
Inlåning från allmänheten	-9 160	-9 218	-38 625	-23 737
Räntebärande värdepapper	-5 802	-4 769	-21 701	-16 867
Övrigt	-1	-26	-27	-498
Summa räntekostnader beräknade enligt effektivräntemetoden	-16 596	-16 717	-66 813	-50 825
Summa räntenetto	48 700	49 442	204 838	196 752

Not 5 Provisionsintäkter

Koncernen

<i>Tkr</i>	Okt-Dec 2018	Okt-Dec 2017	Jan-Dec 2018	Jan-Dec 2017
Betalningsförmedlingsprovisioner	16 564	11 851	66 664	42 884
Utlåningsprovisioner	5 501	6 332	22 442	23 955
Inlåningsprovisioner	4 202	310	13 899	788
Avgifter från kredit- och betalkort	1 853	2 003	7 744	7 591
Provisioner kortinlösen	11 736	10 599	49 021	49 936
Provisioner kassatjänster	4 584	5 370	17 777	26 026
Provisioner valutaköp	8 292	9 084	42 890	42 689
Övriga provisioner	5 008	5 741	19 728	23 582
Summa provisionsintäkter	57 740	51 290	240 165	217 451

Moderbolaget

<i>Tkr</i>	Okt-Dec 2018	Okt-Dec 2017	Jan-Dec 2018	Jan-Dec 2017
Betalningsförmedlingsprovisioner	16 564	11 851	66 664	42 884
Utlåningsprovisioner	5 501	6 332	22 442	23 955
Inlåningsprovisioner	4 202	310	13 899	788
Avgifter från kredit- och betalkort	1 853	2 003	7 744	7 591
Provisioner dotterföretag	18	18	73	74
Provisioner kortinlösen	11 217	9 917	46 455	46 671
Provisioner kassatjänster	4 584	5 370	17 777	26 025
Provisioner valutaköp	8 292	9 084	42 890	42 689
Övriga provisioner	5 008	5 741	19 728	23 582
Summa provisionsintäkter	57 239	50 626	237 672	214 259

Not 6 Provisionskostnader

Koncernen

<i>Tkr</i>	Okt-Dec 2018	Okt-Dec 2017	Jan-Dec 2018	Jan-Dec 2017
Betalningsförmedlingsprovisioner	-719	-628	-2 901	-2 537
Avgifter från kredit- och betalkort	-1 936	-2 205	-8 195	-7 558
Provisioner låneskydd	-732	-610	-2 765	-2 205
Övriga provisioner	-2 513	-3 236	-10 368	-13 316
Summa provisionskostnader	-5 900	-6 679	-24 229	-25 616

Moderbolaget

<i>Tkr</i>	Okt-Dec 2018	Okt-Dec 2017	Jan-Dec 2018	Jan-Dec 2017
Betalningsförmedlingsprovisioner	-717	-626	-2 892	-2 532
Avgifter från kredit- och betalkort	-1 936	-2 205	-8 195	-7 558
Provisioner dotterföretaget	-11 747	-18 256	-50 887	-63 159
Provisioner låneskydd	-733	-610	-2 765	-2 205
Övriga provisioner	-2 497	-3 202	-10 296	-13 141
Summa provisionskostnader	-17 630	-24 899	-75 035	-88 595

Not 7 Kreditförluster, netto

Koncernen och moderbolaget

Tkr

	Okt-Dec 2018 IFRS 9	Jan-Dec 2018 IFRS 9
Utlåning till allmänheten		
Periodens nettoreservering Steg 1	-467	-1 357
Periodens nettoreservering Steg 2	-2 686	140
Periodens nettoreservering Steg 3	341 832	284 586
Summa nettoreservering utlåning till allmänheten	338 679	283 369
Periodens nettoreservering kreditåtaganden Steg 1	-500	-187
Summa periodens nettoreservering	338 179	283 182
Periodens bortskrivning konstaterade förluster	-245 112	-258 800
Periodens återvinningar	-4 910	4 081
Summa kreditförluster, netto	88 157	28 463

Under fjärde kvartalet avyttrade FOREX Bank en stock med kreditavtal som 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" dels i raden "Periodens återvinningar" (enbart effekt i kvartal 4).

Not 8 Utlåning till allmänheten

Koncernen och moderbolaget

Övergångseffekt vid införandet av IFRS 9

Tkr

Utgående balans 2017-12-31

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

Förändring utlåning till allmänheten

Tkr

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

Specifikation av förändringar av reserv för kreditförluster utlåning till allmänheten

Tkr

	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
Övriga justeringar	823	8 699	4 570	14 092
Utgående reserv för kreditförluster 2018-12-31	-38 827	-28 522	-61 230	-128 579

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 "Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk". På raden "Sålda kreditstockar" visas ingående reserveringsbelopp för kreditavtal som avyttrats under perioden.

Not 9 Ställda säkerheter, eventualförpliktelser och övriga åtaganden

Koncernen och moderbolaget

<i>Tkr</i>	2018-12-31	2017-12-31
Ställda säkerheter	-	-
Eventualförpliktelser (ansvarsförbindelser)		
- Garantier	4 088	5 192
Åtaganden		
- Beviljade ej utbetalda krediter	121 670	243 094

Not 10 Närstående

Närstående relationer koncernföretag

Moderbolaget har under perioden fakturerat management fee uppgående till 3 582 (9 012) tkr, lokalhyra - (44) tkr, 477 282 (594 527) tkr avseende levererad valuta till och 11 522 (88 139) tkr i återköpt valuta från dotterföretaget X-change in Sweden AB. Under perioden har moderbolaget även fakturerat 72 (72) tkr som ersättning för tillhandahållet kassasystem. Moderbolaget har under perioden belastats med 50 887 (63 159) tkr avseende provisioner för kassa- och produktjänster gentemot dotterföretaget X-change in Sweden AB.

Under perioden har moderbolaget erhållit utdelning om 12 500 (-) tkr och koncernbidrag om 15 000 (17 583) tkr från dotterföretaget X-change in Sweden AB.

Transaktioner med ägarna

Under perioden har 10 020 (16 560) tkr lämnats i utdelning till ägarna. Utdelningar redovisas som skuld efter det att bankens årsstämma godkänt utdelningen.

Lån till ledande befattningshavare

Vid utgången av perioden fanns utestående lån till styrelseledamöter uppgående till 138 (194) tkr och till vd uppgående till 17 (23) tkr. Vid utgången av föregående år var vd även styrelseledamot och beloppet för vd ingick då även i beloppet för styrelseledamöter. Lånen avser blancolån och lånevillkoren överensstämmer med de som normalt tillämpas vid kreditgivning till allmänheten eller övrig personal.

Not 11 Finansiella instrument

Koncernen – Klassificering av finansiella instrument

2018-12-31

Tkr

	Verkligt värde via resultat-räkningen	Verkligt värde via övrigt total-resultat	Upplupet anskaffnings-värde	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Kassa	1 009 518			1 009 518	1 009 518
Belåningsbara statskuldväxlar			100 169	100 169	100 169
Utlåning till kreditinstitut			1 638 408	1 638 408	1 638 408
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		93 115	100 832	100 832
Upplupna intäkter			23 810	23 810	23 810
Summa finansiella instrument	1 027 599	-	9 383 596	10 411 195	10 411 195
Övriga icke finansiella instrument				244 741	
Summa tillgångar				10 655 936	
Inlåning från allmänheten			8 609 746	8 609 746	8 609 746
Emitterade värdepapper			246 462	246 462	246 462
Övriga skulder	2 068		228 598	230 666	230 666
Upplupna kostnader			52 525	52 525	52 525
Summa finansiella instrument	2 068	-	9 137 331	9 139 399	9 139 399
Övriga icke finansiella instrument				77 002	
Summa skulder och avsättningar				9 216 401	
Eget kapital				1 439 535	

2017-12-31

Tkr

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

Moderbolaget – Klassificering av finansiella instrument

2018-12-31

Tkr

	Verkligt värde via resultat-räkningen	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Kassa	988 527			988 527	988 527
Belåningsbara statskuldväxlar			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
Summa finansiella instrument	1 006 608	-	9 356 559	10 363 167	10 363 167
Övriga icke finansiella instrument				269 282	
Summa tillgångar				10 632 449	
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
Summa finansiella instrument	2 068	-	9 134 938	9 137 006	9 137 006
Övriga icke finansiella instrument				179 471	
Summa skulder och avsättningar				9 316 477	
Eget kapital				1 315 972	

2017-12-31

Tkr

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

Verkligt värde

Tabellerna nedan visar koncernens finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde per 31 december 2018 med jämförelsetal för 31 december 2017. Vid fastställande av verkligt värde för finansiella instrument används olika metoder beroende på grad av observerbarhet av marknadsdata i värderingen och aktiviteten på marknaden.

Värderingstekniker och koncernens process för värdering beskrivs mer i detalj i årsredovisningen för 2017. Det skedde inga förflyttningar mellan nivåerna under perioden. Verkligt värde för övriga finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde uppskattas vara lika med eller nära dess bokförda värde.

Koncernen – Finansiella instrument värderade till verkligt värde**2018-12-31**

<i>Tkr</i>	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Tillgångar				
Kassa	1 009 518			1 009 518
Aktier och andelar	6 111	4 253		10 364
Derivat som del av övriga tillgångar		7 717		7 717
Summa finansiella tillgångar	1 015 629	11 970	-	1 027 599
Skulder				
Derivat som del av övriga skulder		2 068		2 068
Summa finansiella skulder	-	2 068	-	2 068

2017-12-31

<i>Tkr</i>	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Tillgångar				
Kassa	992 474			992 474
Aktier och andelar	2 070	5 546		7 616
Derivat som del av övriga tillgångar		10 603		10 603
Summa finansiella tillgångar	994 544	16 149	-	1 010 693
Skulder				
Derivat som del av övriga skulder		1 047		1 047
Summa finansiella skulder	-	1 047	-	1 047

Moderbolaget – Finansiella instrument värderade till verkligt värde**2018-12-31**

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

2017-12-31

<i>Tkr</i>	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Tillgångar				
Kassa	965 379			965 379
Aktier och andelar	2 070	5 546		7 616
Derivat som del av övriga tillgångar		10 603		10 603
Summa finansiella tillgångar	967 449	16 149	-	983 598
Skulder				
Derivat som del av övriga skulder		1 047		1 047
Summa finansiella skulder	-	1 047	-	1 047

Not 12 Kapitalbas och kapitalkrav

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

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

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

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

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, varav första året återläggs 95 % tillbaka till kärnprimärkapitalet vilket motsvarar 53 mkr.

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

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

Kärnprimärkapital: instrument och reserver		2018-12-31	2017-12-31
1	Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder -varav aktiekapital	60 000 60 000	60 000 60 000
2	Ej utdelade vinstmedel som verifierats	1 193 410	1 227 402
3	Akkumulerat annat totalt resultat (och andra reserver, för att inkludera orealiserade vinster och förluster enligt tillämpliga redovisningsstandarder)	36 433	25 829
5a	Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	124 672	35 400
6	Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	1 414 515	1 348 631
Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar			
8	Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-115 935	-119 682
10	Uppskjutna skattefordringar som är beroende av framtida lönsamhet, utom sådana som uppstår till följd av temporära skillnader (netto efter minskning för tillhörande skatteskuld när villkoren i artikel 38.3 är uppfyllda) (negativt belopp)	-8 108	-11 241
20	Återläggning enligt övergångsregler till IFRS9	53 383	-
28	Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-70 660	-130 923
29	Kärnprimärkapital	1 343 855 ¹⁾	1 217 708
45	Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + primärkapitaltillskott)	1 343 855	1 217 708
Supplementärkapital: instrument och avsättningar			
46	Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	246 462	245 314
58	Supplementärkapital	246 462	245 314
59	Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)	1 590 317	1 463 022
60	Totala riskvägda tillgångar	8 018 554	8 044 821
Kapitalrelationer och buffertar			
61	Kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	16,8%	15,1%
62	Primärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	16,8%	15,1%
63	Totalt kapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	19,8%	18,2%
64	Institutspecifika buffertkrav (krav på kärnprimärkapital i enlighet med artikel 92.1 a plus krav på kapitalkonserveringsbuffert och kontracyklisk kapitalbuffert, plus systemriskbuffert, plus buffert för systemviktiga institut (buffert för globala systemviktiga institut eller andra systemviktiga institut) uttryckt som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	9,0%	9,0%
65	-varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	2,5%
66	-varav: krav på kontracyklisk kapitalbuffert	2,0%	2,0%
68	Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	10,8%	9,1%

¹⁾ Justerad enligt övergångsbestämmelser i IFRS 9.

Mall IFRS 9-FL: Jämförelse av koncernens kapitalbas och kapitalrelationer samt bruttosoliditetsgrad med och utan tillämpning av övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade kreditförluster

<i>Tkr</i>	2018-12-31
Tillgängligt kapital	
Kärnprimärkapital	1 343 855
Kärnprimärkapital utan övergångseffekt av IFRS 9	1 290 472
Primärkapital	1 343 855
Primärkapital utan övergångseffekt av IFRS 9	1 290 472
Total Kapitalbas	1 590 317
Total Kapitalbas utan övergångseffekt av IFRS 9	1 536 934
Riskvägt exponeringsbelopp	
Totalt riskexponeringsbelopp	8 018 554
Totalt riskexponeringsbelopp utan övergångseffekt av IFRS 9	8 005 208
Kapitalrelationer	
Kärnprimärkapitalrelation	16,8%
Kärnprimärkapitalrelation utan övergångseffekt av IFRS 9	16,1%
Primärkapitalrelation	16,8%
Primärkapitalrelation utan övergångseffekt av IFRS 9	16,1%
Total kapitalrelation	19,8%
Total kapitalrelation utan övergångseffekt av IFRS 9	19,2%
Bruttosoliditet	
Totalt exponeringsmått för bruttosoliditetsgrad	10 603 996
Bruttosoliditetsgrad	12,7%
Bruttosoliditetsgrad utan övergångseffekt av IFRS 9	12,2%

Koncernen

<i>Tkr</i>	2018-12-31	2017-12-31
Kapitalbas		
Eget kapital i koncernen	1 439 535	1 358 651
Ej godtagbart resultat	-	-
Förväntad utdelning	-25 020	-10 020
Goodwill	-81 668	-96 668
Uppskjuten skattefordran	-8 108	-11 241
Övriga immateriella anläggningstillgångar	-34 267	-23 014
Övergångseffekt IFRS 9	53 383	-
Kärnprimärkapital	1 343 855	1 217 708
Primärkapital	1 343 855	1 217 708
Supplementärkapital	246 462	245 314
Total kapitalbas	1 590 317	1 463 022
Risikvägt exponeringsbelopp		
<i>Risikvägt exponeringsbelopp för kreditrisk enligt schablonmetoden</i>		
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	-	-
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	-	-
Exponeringar mot institut	345 024	454 845
Exponeringar mot företag	58 673	180 979
Exponeringar mot hushåll	4 493 612	4 194 283
Fallerande exponeringar	105 588	255 570
Aktieexponeringar	10 364	7 616
Övriga poster	229 512	192 528
Summa risikvägt exponeringsbelopp för kreditrisk	5 242 773	5 285 821
Valutakursrisk	141 449	124 624
Operativ risk	2 633 760	2 633 760
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	572	616
Totalt riskeponeringsbelopp	8 018 554	8 044 821
Kapitalkrav		
<i>Kapitalkrav för kreditrisk enligt schablonmetoden</i>		
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	-	-
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	-	-
Exponeringar mot institut	27 602	36 388
Exponeringar mot företag	4 694	14 478
Exponeringar mot hushåll	359 489	335 543
Fallerande exponeringar	8 447	20 446
Aktieexponeringar	829	609
Övriga poster	18 361	15 402
Summa kapitalkrav för kreditrisk	419 422	422 866
Valutakursrisk	11 316	9 970
Operativ risk	210 701	210 701
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	46	49
Totalt minimikapitalkrav	641 484	643 586
Kapitalkonserveringsbuffert	200 464	201 120
Kontracyklisk buffert	159 020	159 026
Kärnprimärkapital	1 343 855	1 217 708
Primärkapital	1 343 855	1 217 708
Supplementärkapital	246 462	245 314
Totalt kapital	1 590 317	1 463 022
Risikeponeringsbelopp	8 018 554	8 044 821
Kärnprimärkapitalrelation	16,8%	15,1%
Primärkapitalrelation	16,8%	15,1%
Totalkapitalrelation	19,8%	18,2%

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

Kärnprimärkapital: instrument och reserver		2018-12-31	2017-12-31
1	Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder -varav aktiekapital	60 000 60 000	60 000 60 000
2	Ej utdelade vinstmedel som verifierats	1 180 460	1 227 148
3	Akkumulerat annat totalt resultat (och andra reserver, för att inkludera orealiserade vinster och förluster enligt tillämpliga redovisningsstandarder)	36 433	25 830
5a	Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	1 112 309	22 703
6	Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	1 389 202	1 335 681
Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar			
8	Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-34 268	-23 015
10	Uppskjutna skattefordringar som är beroende av framtida lönsamhet, utom sådana som uppstår till följd av temporära skillnader (netto efter minskning för tillhörande skatteskuld när villkoren i artikel 38.3 är uppfyllda) (negativt belopp)	-8 108	-11 241
20	Återläggning enligt övergångsregler till IFRS9	53 383	-
28	Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	11 007	-34 256
29	Kärnprimärkapital	1 400 209 ¹⁾	1 301 425
45	Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + primärkapitaltillskott)	1 400 209	1 301 425
Supplementärkapital: instrument och avsättningar			
46	Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	246 462	245 314
58	Supplementärkapital	246 462	245 314
59	Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)	1 646 671	1 546 739
60	Totala riskvägda tillgångar	8 029 005	8 095 513
Kapitalrelationer och buffertar			
61	Kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	17,4%	16,1%
62	Primärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	17,4%	16,1%
63	Totalt kapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	20,5%	19,1%
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	2,0%	2,0%
68	Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	11,4%	10,1%

¹⁾ Justerad enligt övergångsbestämmelser i IFRS 9.

Mall IFRS 9-FL: Jämförelse av moderbolagets kapitalbas och kapitalrelationer samt bruttosoliditetsgrad med och utan tillämpning av övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade kreditförluster

<i>Tkr</i>	2018-12-31
Tillgängligt kapital	
Kärnprimärkapital	1 400 209
Kärnprimärkapital utan övergångseffekt av IFRS 9	1 346 826
Primärkapital	1 400 209
Primärkapital utan övergångseffekt av IFRS 9	1 346 826
Total Kapitalbas	1 646 671
Total Kapitalbas utan övergångseffekt av IFRS 9	1 593 288
Riskvägt exponeringsbelopp	
Totalt riskexponeringsbelopp	8 029 005
Totalt riskexponeringsbelopp utan övergångseffekt av IFRS 9	8 015 660
Kapitalrelationer	
Kärnprimärkapitalrelation	17,4%
Kärnprimärkapitalrelation utan övergångseffekt av IFRS 9	16,8%
Primärkapitalrelation	17,4%
Primärkapitalrelation utan övergångseffekt av IFRS 9	16,8%
Total kapitalrelation	20,5%
Total kapitalrelation utan övergångseffekt av IFRS 9	19,9%
Bruttosoliditet	
Totalt exponeringsmått för bruttosoliditetsgrad	10 662 177
Bruttosoliditetsgrad	13,1%
Bruttosoliditetsgrad utan övergångseffekt av IFRS 9	12,6%

Moderbolaget

Tkr

	2018-12-31	2017-12-31
Kapitalbas		
Eget kapital i moderbolaget	1 315 972	1 247 451
Obeskattade reserver	98 250	98 250
Ej godtagbart resultat	-	-
Förväntad utdelning	-25 020	-10 020
Övriga immateriella anläggningstillgångar	-34 268	-23 015
Uppskjutna skattefordringar	-8 108	-11 241
Aktier dotterbolag med väsentligt innehav	-	-
Övergångseffekt IFRS 9	53 383	-
Kärnprimärkapital	1 400 209	1 301 425
Primärkapital	1 400 209	1 301 425
Supplementärkapital	246 462	245 314
Total kapitalbas	1 646 671	1 546 739
Risikvägt exponeringsbelopp		
<i>Risikvägt exponeringsbelopp för kreditrisk enligt schablonmetoden</i>		
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	-	-
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	-	-
Exponeringar mot institut	339 052	446 926
Exponeringar mot företag	61 612	182 573
Exponeringar mot hushåll	4 493 612	4 194 283
Fallerande exponeringar	105 588	255 570
Aktieexponeringar	111 488	145 980
Övriga poster	235 092	203 764
Summa risikvägt exponeringsbelopp för kreditrisk	5 346 444	5 429 096
Valutakursrisk	133 648	117 459
Operativ risk	2 548 342	2 548 342
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	572	616
Totalt risikexponeringsbelopp	8 029 005	8 095 513
Kapitalkrav		
<i>Kapitalkrav för kreditrisk enligt schablonmetoden</i>		
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	-	-
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	-	-
Exponeringar mot institut	27 124	35 754
Exponeringar mot företag	4 929	14 606
Exponeringar mot hushåll	359 489	335 543
Fallerande exponeringar	8 447	20 446
Aktieexponeringar	8 919	11 678
Övriga poster	18 807	16 301
Summa kapitalkrav för kreditrisk	427 716	434 328
Valutakursrisk	10 692	9 397
Operativ risk	203 867	203 867
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	46	49
Totalt minimikapitalkrav	642 320	647 641
Kapitalkonserveringsbuffert	200 725	202 388
Kontracyklisk buffert	159 257	160 090
Kärnprimärkapital	1 400 209	1 301 425
Primärkapital	1 400 209	1 301 425
Supplementärkapital	246 462	245 314
Totalt kapital	1 646 671	1 546 739
Risikexponeringsbelopp	8 029 005	8 095 513
Kärnprimärkapitalrelation	17,4%	16,1%
Primärkapitalrelation	17,4%	16,1%
Totalkapitalrelation	20,5%	19,1%

Underskrifter av rapporten

Härmed försäkrar vi att denna bokslutskommuniké ger en rättvisande bild av koncernens samt moderbolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som koncernen och moderbolaget står inför.

Stockholm den 26 februari 2019

Beth Friberg
Ordförande

Lars O Andersson
Ledamot

Erik Rydmark
Ledamot

Britt-Marie Ahrnell
Ledamot

Hans Pihl
Ledamot

Christina Ragsten Pettersson
Ledamot

Mårten Barkman
Ledamot

Bo Lagergren
Verkställande direktör

Annika Jansson
Arbetsgarerepresentant och ledamot

Bokslutskommunikén har, som framgår ovan, godkänts för utfärdande av styrelsen den 26 februari 2019.

Denna rapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.