

**BOKSLUTSKOMMUNIKÉ
JANUARI-DECEMBER 2019
FOREX BANK AB (publ)**

Org.nr 516406-0104

Fjärde kvartalet 2019 (Fjärde kvartalet 2018)

- Resultat efter skatt minskade till 27 (54) mkr
- Rörelseintäkterna minskade till 279 (301) mkr
- Rörelseresultatet minskade till 7 (72) mkr
- Räntenettot ökade till 57 (49) mkr
- Kreditförlusterna uppgick till -24 (88) mkr.

Under fjärde kvartalet 2018 avyttrades en inkassoportfölj vilket medfört en positiv effekt på kreditförlusterna och därmed resultatet med cirka 100 mkr.

Januari-december 2019 (Januari-december 2018)

- Resultat efter skatt minskade till 96 (137) mkr
- Rörelseintäkterna minskade till 1 235 (1 340) mkr
- Rörelseresultatet minskade till 96 (184) mkr
- Räntenettot ökade till 217 (205) mkr
- Räntabilitet på eget kapital minskade till 7,3 (10,7) procent
- Kreditförlusterna uppgick till -89 (28) mkr. Under 2018 avyttrades en inkassoportfölj vilket medfört en positiv effekt på kreditförlusterna med cirka 100 mkr.
- Totala kapitalrelationen uppgick till 19,2 (20,5) procent
- LCR uppgick till 895 (891) procent
- Inlåningen från allmänheten ökade till 8 819 (8 610) mkr
- Utlåningen till allmänheten ökade till 6 777 (6 177) mkr
- Dotterföretaget X-change in Sweden AB fusionerades med FOREX Bank AB den 26 september. Det innebär att banken inte längre är någon koncern. Därmed upprättas inte heller någon koncernredovisning.

I de rapporter som upprättats till och med andra kvartalet 2019 så har koncernsiffror använts i sammanfattande texter, tabeller och liknande. Till följd av den ovannämnda fusionen så avser periodens siffror i denna rapport den juridiska personen FOREX Bank AB (publ) där det fusionerade dotterbolaget ingår. Jämförelsesiffrorna avser enbart det dåvarande moderbolaget FOREX Bank AB (publ), det vill säga exklusive dotterbolaget.

RÖRELSEINTÄKTER

Januari – december 2019

1 235 (1 340) mkr

KORTSIKTIG LIKVIDITET (LCR)

31 december 2019

895 (891) procent

RESULTAT EFTER SKATT

Januari – december 2019

96 (137) mkr

TOTAL KAPITALRELATION

31 december 2019

19,2 (20,5) procent

Vd har ordet

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

Personliga kundmöten oavsett kanal

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

Kunders förväntningar ska överträffas. Att vara en attraktiv vardagsbank för befintliga och potentiella kunder kräver fortsatta satsningar på våra kundmöten i såväl digitala som fysiska kanaler. Kundmötena i de olika kanalerna ska stärka relationen och kunna leda till att kunderna utökar sitt engagemang hos oss, blir nöjdare och mer lojala, och rekommenderar oss till andra.

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

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

Året har präglats av ett flertal utvecklingar för att förbättra kundupplevelsen. En ny externwebb har lanserats. Bättre teknikval gör hemsidan och kundprocesserna smidiga och lättillgängliga. En ny nordisk valutaapplikation har lanserats med möjligheten att bland annat reservera valuta digitalt. FOREX Bank blev under året utgivare av Mobilt BankID vilket mottogs väl av våra kunder. Dessutom lanserades FOREX Banks utvecklarportal för Open Banking i enlighet med EU:s betaltjänstdirektiv.

Förändringar som påverkat försäljningen av resevaluta

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

Vi har under året haft en god försäljning av resevaluta. Volymerna har dock varit lägre än föregående år. Den svaga kronan och förändringar i såväl kundernas resvanor som kontantanvändning samt färre antal butiker under året förklarar volymminskningen. De lägre volymerna har dock till viss del motverkats av högre marginaler tack vare effektivare lagerhantering och lägre transportkostnader.

Utlåningsvolymen ökar

Under året har FOREX Bank attraherat drygt 15 000 nya lånekunder. Vi ser också att vi har en stor andel återkommande lånekunder vilket tyder på nöjda kunder. Med en smidigare ansökningsprocess och ett fortsatt fokus på

kreditkvalitet och effektiv kravhantering är utlåningen fortsatt en stabil och viktig del av vår affär. Utlåningsvolymen har under året haft en god utveckling och ökat med 600 miljoner kronor.

Mångkulturellt företag som är aktsamt med sina resurser

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

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

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

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

Bo Lagergren, verkställande direktör

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 2019.

Utveckling under januari-december 2019

En ny externwebb har under året lanserats i Sverige och Finland. Externwebben i Sverige har kompletterats med möjlighet att köpa reseförsäkringar. Vidare har en ny nordisk valutaapplikation lanserats med möjligheten att bland annat reservera och köpa valuta digitalt. Utvecklingsaktiviteter har även genomförts för att förbättra kundupplevelsen genom att effektivisera de interna processerna med ID-scanner i bankbutiker samt ett nytt telefonsystem.

FOREX Banks utvecklarportal för Open Banking lanserades under året i enlighet med tidplanen i EU:s betaltjänst-direktiv (PSD2). Under året anpassades även inloggningsmetoderna till FOREX Banks digitala kanaler i enlighet med kravet på SCA (Strong Customer Authentication) i PSD2. Efter förändringen accepterar FOREX Bank inloggningsmetoder i form av Mobilt BankID, BankID på fil och på kort samt FxID¹. FOREX Bank är numera utgivare av Mobilt BankID och FxID. Under året publicerades även FOREX Banks Open Banking API:er² i enlighet med PSD2.

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

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

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

Under året vann FOREX Bank en offentlig upphandling avseende lokaler på Swedavias flygplatser. Lokalerna är strategiskt viktiga då en stor andel av resevalutaförsäljningen sker på flygplatserna.

Den 26 september fusionerades det helägda dotterbolaget X-change in Sweden AB med FOREX Bank AB. X-changes butiker fortsätter efter fusionen att verka under X-changes varumärke. Fusionen medför att FOREX Bank inte längre är en koncern och därmed upprättas inte koncernredovisning från och med delårsrapporten per 30 september 2019. Fusionen resulterade i en fusionsdifferens om 54 mkr som redovisats direkt mot eget kapital. Mer information om fusionen återfinns i not 13.

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

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

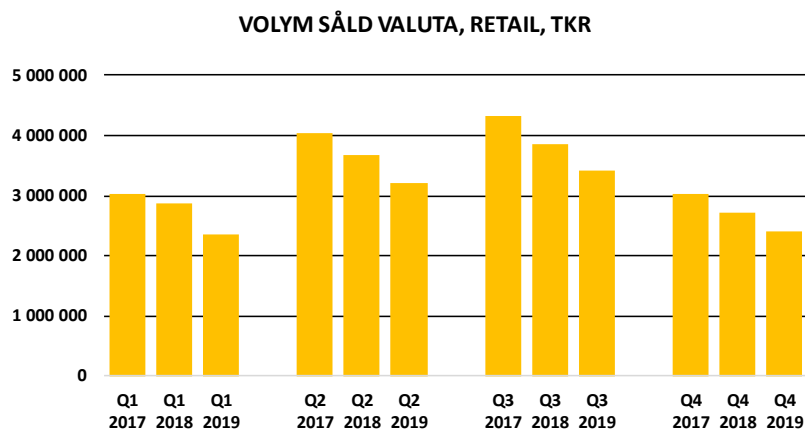
¹ FxID är en elektronisk legitimation och en lösning för kunder som saknar svenskt personnummer.

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

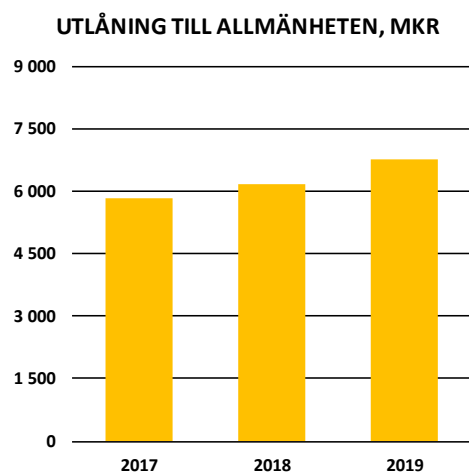
I samband med avveckling av verksamheten i UK-filialen har FOREX Bank tecknat ett nytt avtal med en extern part för delar av verksamheten.

Volymer

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

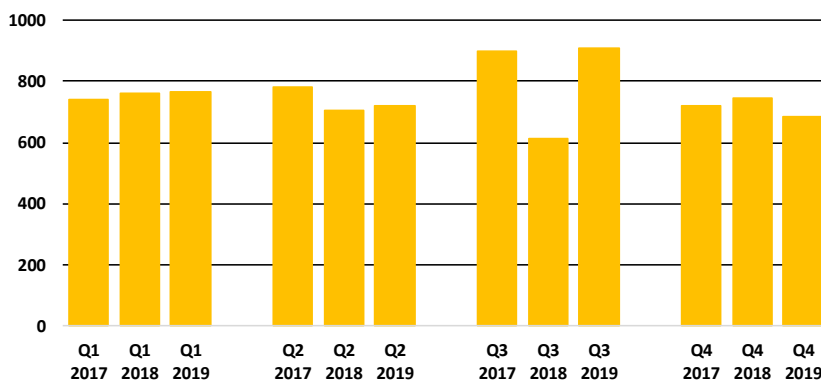


Försäljning av resevaluta i butik och uttagsautomater har, omräknat till redovisningsvalutan SEK, minskat med 13 procent under året jämfört med föregående år. Minskningen beror på flera olika faktorer såsom en svag kronkurs, förändringar i såväl kundernas resvanor som kontantanvändning samt färre antal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



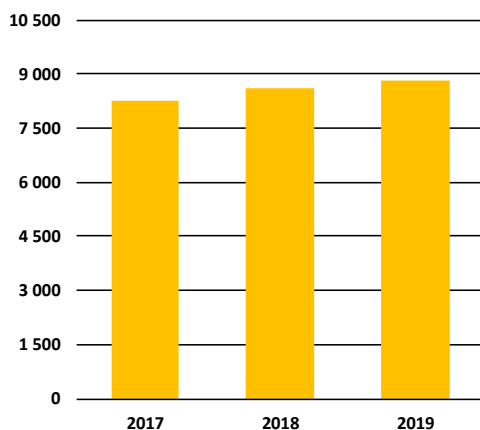
Utlåning till allmänheten har ökat med 10 procent under året och uppgick till 6 777 (6 177) mkr. Amorterings-takten i förhållande till kreditstockens volym har under perioden varit i det närmaste konstant. Kreditförlustnivån ökade till 1,3 (-0,5) procent. Under 2018 avyttrades en inkassoportfölj vilket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

VOLYM NYUTLÅNING, MKR



Volymen av nyutlåning har varit 9 procent högre under året jämfört med föregående år.

INLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN, MKR



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

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. Bankens placeringar har i genomsnitt en löptid på mindre än tre månader. Banken uppfyller lagkravet på LCR (Liquidity Coverage Ratio) med god marginal. LCR uppgick vid utgången av december till 895 (891) procent.

Kapitalsituation

FOREX Bank har fortsatt en stabil kapitalsituation. Övergången till IFRS 9 per 1 januari 2018 innebar ökade kreditreserveringar för FOREX Bank vilket påverkade eget kapital negativt med 56 mkr efter skatt. FOREX Bank har valt att tillämpa övergångsarrangemang under de fem första åren från tillämpningsdatum i enlighet med förordningen (EU) 2017/2395 vilket medger en gradvis infasning av denna effekt. Övergångsbestämmelserna gäller från och med 2018 till och med 2022. Under 2019 återläggs 85 procent av övergångseffekten till kärnprimärkapitalet vilket motsvarar 48 mkr.

FOREX Banks kapitalbas inklusive övergångsbestämmelser enligt IFRS 9 uppgick till 1 647 (1 647) mkr. Det riskvägda exponeringsbeloppet uppgick till 8 558 (8 029) mkr per den sista december. Ökningen beror främst på

ökad utlåning till allmänheten. Den totala kapitalrelationen inklusive justering enligt övergångsbestämmelserna uppgick per den sista december till 19,2 (20,5) procent.

Förändringar i styrelsen och ledningen

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

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

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

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

Resultatutveckling och ekonomisk ställning

Utveckling fjärde kvartalet 2019 (fjärde kvartalet 2018)

FOREX Bank AB redovisade under kvartalet ett rörelseresultat om 7 (72) mkr och ett resultat efter skatt om 27 (54) mkr.

Rörelseintäkterna minskade under kvartalet till 279 (301) mkr.

Räntenettet ökade under kvartalet till 57 (49) mkr. Ökningen hänförs främst till högre ränteintäkter från utlåning till allmänheten. Dessutom bidrog stigande marknadsräntor till att ge bättre avkastning på bankens placering av överskottslikviditet. Räntekostnaderna avseende inlåning från allmänheten minskade på grund av lägre räntenivå.

Erhållna utdelningar uppgick under kvartalet till - (19) mkr. I 2018 års kvartalssiffror ingår erhållet koncernbidrag om 15 mkr från dotterföretaget X-change in Sweden AB samt utdelning från Visa om 4 mkr.

Provisionsnettot ökade under kvartalet till 47 (40) mkr. Det förbättrade provisionsnettot beror till största delen på effekter från fusionen av dotterföretaget X-change som skedde i september 2019. I föregående års siffror ingår -12 mkr i provisionskostnader till dotterföretaget medan ingen sådan post finns under 2019. Provisionsintäkter från betalningsförmedling och valutaköp var lägre under kvartalet medan kostnader för avgifter från kredit- och betalkort var högre.

Nettoresultat av finansiella transaktioner minskade under kvartalet till 173 (195) mkr. Det lägre nettoresultatet av finansiella transaktioner jämfört med samma period föregående år förklaras främst av lägre volym såld resevaluta. Minskningen beror på flera olika faktorer såsom färre bankbutiker, en svag kronkurs och ändrade kundbeteenden avseende resvanor och kontantanvändning. Till viss del motverkas den lägre volymen av en marginalförbättring.

Övriga rörelseintäkter uppgick till 1 (-1) mkr. Det negativa beloppet under föregående år är hänförligt till en justering till lägre nivå av intäkter för management fee från dotterföretaget X-change in Sweden AB.

Rörelsekostnaderna minskade under kvartalet till 249 (317) mkr.

Allmänna administrationskostnader minskade under kvartalet till 225 (286). Det lägre utfallet under kvartalet är en effekt av tidigare omstruktureringsprogram. Föregående års kvartal belastades med 13 mkr avseende övergång till molnbaserad IT-strategi, 8 mkr avseende avveckling av UK-filialen samt 6 mkr för strategisk utveckling. Inga motsvarande kostnader har belastat fjärde kvartalet 2019.

Av- och nedskrivningar uppgick under kvartalet till 7 (7) mkr.

Övriga rörelsekostnader uppgick under kvartalet till 16 (23) mkr. Den lägre kostnadsnivån under året beror främst på lägre marknadsföringskostnader.

Kreditförlusterna uppgick under kvartalet till -24 (88) mkr. Årets kreditförluster ligger i linje med förväntningarna. Under fjärde kvartalet 2018 avyttrades en inkassoportfölj vilket medfört en positiv effekt på kreditförlusterna med cirka 100 mkr.

Utveckling januari-december 2019 (januari-december 2018)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Ekonomisk ställning per 31 december 2019 (31 december 2018)

FOREX Banks egna kapital uppgick vid årets utgång till 1 332 (1 316) mkr. Soliditeten uppgick till 12,4 (12,4) procent. Den totala kapitalrelationen uppgick per utgången av året till 19,2 (20,5) 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 delårsperiodens utgång

Inga väsentliga händelser har inträffat efter delårsperiodens utgång.

Finansiell kalender

Årsredovisning 2019	24 mars 2020
Delårsrapport Q1 2020	28 maj 2020
Delårsrapport Q2 2020	25 augusti 2020
Delårsrapport Q3 2020	24 november 2020
Bokslutskommuniké 2020	23 februari 2021

Årsstämma äger rum den 23 april 2020 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 25 februari 2020.

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 2018 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 att en god riskkultur och ett balanserat risktagande upprätthålls. FOREX Banks övergripande riskpolicy sätter ramarna för bankens riskhantering där utgångspunkten är att endast ta risker som är direkt förknippade med affärsverksamheten och som bedöms kunna bidra till att banken 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 banken i aktivt riskansvar. Funktionen för riskkontroll rapporterar den samlade riskbilden till styrelse och vd.

Arbetet med att hantera risker sker 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 interna kontroller, riskhanteringsförmåga och arbetet i den andra försvarslinjen.

Nyckeltal

	Okt-Dec 2019	Okt-Dec 2018	Jan-Dec 2019	Jan-Dec 2018
Finansiella Nyckeltal				
Volym				
Utlåning till allmänheten	6 777 432	6 176 915	6 777 432	6 176 915
Inlåning från allmänheten	8 819 099	8 609 746	8 819 099	8 609 746
Kapital och likviditet				
Eget kapital	1 331 717	1 315 972	1 331 717	1 315 972
Kapitalbas	1 647 040	1 646 671	1 647 040	1 646 671
Kärnprimärkapitalrelation %	16,4 %	17,4 %	16,4 %	17,4 %
Primärkapitalrelation %	16,4 %	17,4 %	16,4 %	17,4 %
Total kapitalrelation %	19,2 %	20,5 %	19,2 %	20,5 %
Bruttosoliditet %	12,7 %	13,1 %	12,7 %	13,1 %
Likviditetstäckningsgrad (LCR) %	895 %	891 %	895 %	891 %
Resultat				
Resultat per aktie	4,44	8,99	16,03	22,89
Alternativa Nyckeltal				
Resultat				
Avkastning på totala tillgångar %	1,0 %	2,0 %	0,9 %	1,3 %
Räntabilitet på eget kapital %	8,1 %	16,7 %	7,3 %	10,7 %
Räntemarginal %	2,04 %	1,74 %	1,94 %	1,86 %
Placeringsmarginal %	2,13 %	1,84 %	2,03 %	1,96 %
K/I-tal före kreditförluster	0,89	1,05	0,85	0,86
K/I-tal efter kreditförluster	0,97	0,76	0,92	0,83
Osäkra fordringar och kreditförluster				
Kreditförlustnivå %	1,4 %	-5,4 %	1,3 %	-0,5 %
Total reserveringsgrad utlåning till allmänheten %	3,0 %	2,0 %	3,0 %	2,0 %
Reserveringsgrad steg 1 utlåning till allmänheten %	0,6 %	0,7 %	0,6 %	0,7 %
Reserveringsgrad steg 2 utlåning till allmänheten %	9,2 %	10,9 %	9,2 %	10,9 %
Reserveringsgrad steg 3 utlåning till allmänheten %	52,8 %	55,0 %	52,8 %	55,0 %
Andel utlåning till allmänheten i steg 3 %	2,0 %	0,8 %	2,0 %	0,8 %
Volym				
Volym såld valuta, retail	2 407 329	2 718 752	11 385 931	13 156 089
Volym nyutlåning	686 298	743 800	3 084 694	2 825 978

De nyckeltal som har publicerats till och med andra kvartalet 2019 har avsett koncernen. Till följd av den fusion som beskrivs närmare i not 13 föreligger inte längre någon koncern varför samtliga nyckeltal ovan anges för den juridiska personen.

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 nettolikviditetsutflöde mätt under ett stressat likviditetsscenario över en period på 30 dagar.

Resultat per aktie

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

Alternativa nyckeltal

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

FOREX Bank använder ett antal alternativa nyckeltal i syfte att öka jämförbarheten mellan perioderna samt för att följa upp och beskriva bankens finansiella situation. Måtten kan delas in i tre kategorier: "Resultat", "Osäkra fordringar och kreditförluster" samt "Volym" enligt presentation i tabellen ovan. 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/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 som är jämförbart mellan perioderna.

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 som är jämförbart mellan perioderna.

Placeringsmarginal

Ett marginalmätt som mäter räntenettet i relation till genomsnittlig balansomslutning. Resultatutfallet omräknas till helårsvärde för att ge ett korrekt nyckeltal som är jämförbart mellan perioderna.

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.

Kreditförlustnivå

Kreditförluster i procent av genomsnittlig utlåning till allmänheten före kreditreservering (beräknat som $(IB+UB)/2$). Resultatutfallet omräknas till helårsvärde för att ge ett korrekt nyckeltal som är jämförbart mellan perioderna.

Total reserveringsgrad utlåning till allmänheten %

Totala kreditreserveringar avseende utlåning till allmänheten i relation till bruttoulåning till allmänheten.

Reserveringsgrad steg 1 utlåning till allmänheten %

Kreditreserveringar i steg 1 utlåning till allmänheten i relation till bruttoulåning till allmänheten steg 1.

Reserveringsgrad steg 2 utlåning till allmänheten %

Kreditreserveringar i steg 2 utlåning till allmänheten i relation till bruttoulåning till allmänheten steg 2.

Reserveringsgrad steg 3 utlåning till allmänheten %

Kreditreserveringar i steg 3 utlåning till allmänheten i relation till bruttoulåning till allmänheten steg 3.

Andel utlåning till allmänheten i steg 3 %

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

Volym såld valuta, retail

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

Resultaträkning

<i>Tkr</i>	Not	Okt-Dec 2019	Okt-Dec 2018	Jan-Dec 2019	Jan-Dec 2018
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden		71 962	65 296	277 943	271 651
Räntekostnader beräknade enligt effektivräntemetoden		-14 541	-16 596	-60 818	-66 813
Räntenetto	4	57 421	48 700	217 125	204 838
Erhållna utdelningar		15	18 784	631	36 722
Provisionsintäkter	5	54 437	57 239	227 987	237 672
Provisionskostnader	6	-7 240	-17 630	-23 548	-75 035
Provisionsnetto		47 197	39 609	204 439	162 637
Nettoresultat av finansiella transaktioner		173 329	195 017	808 348	927 639
Övriga rörelseintäkter		1 247	-1 032	4 049	8 325
Summa rörelseintäkter		279 209	301 078	1 234 592	1 340 161
Allmänna administrationskostnader		-225 178	-286 332	-969 365	-1 053 502
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella		-7 371	-7 476	-28 508	-30 194
Övriga rörelsekostnader		-16 123	-22 709	-51 236	-62 535
Summa kostnader före kreditförluster		-248 672	-316 517	-1 049 109	-1 146 231
Resultat före kreditförluster		30 537	-15 439	185 483	193 930
Kreditförluster, netto	7	-23 546	88 157	-88 687	28 463
Nedskrivning av finansiella tillgångar		-400	-700	-400	-37 940
Rörelseresultat		6 591	72 018	96 396	184 453
Bokslutsdispositioner		30 000	-	30 000	-
Resultat före skatt		36 591	72 018	126 396	184 453
Skatt		-9 960	-18 107	-30 213	-47 124
Periodens resultat		26 631	53 911	96 183	137 329

Rapport över totalresultat

<i>Tkr</i>	Not	Okt-Dec 2019	Okt-Dec 2018	Jan-Dec 2019	Jan-Dec 2018
Periodens resultat		26 631	53 911	96 183	137 329
<i>Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen</i>					
Omräkningsdifferenser		539	-392	-1 206	-2 595
<i>Summa poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen</i>		<i>539</i>	<i>-392</i>	<i>-1 206</i>	<i>-2 595</i>
Summa totalresultat		27 170	53 519	94 977	134 734

Balansräkning

<i>Tkr</i>	Not	2019-12-31	2018-12-31
Tillgångar	11		
Kassa		517 217	988 527
Belåningsbara statsskuldväxlar		-	100 169
Utlåning till kreditinstitut		1 023 506	1 612 163
Utlåning till allmänheten	8	6 777 432	6 176 915
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		2 152 636	1 351 179
Aktier och andelar i koncernföretag		-	101 124
Andra aktier och andelar		12 894	10 364
Immateriella anläggningstillgångar		35 211	34 268
Materiella tillgångar		41 234	51 795
Fordringar koncernföretag		-	8 163
Aktuella skattefordringar		33 964	18 832
Uppskjutna skattefordringar		7 090	8 108
Övriga tillgångar		83 370	103 326
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		61 828	67 516
SUMMA TILLGÅNGAR		10 746 382	10 632 449
Skulder, avsättningar och eget kapital	11		
Skulder och avsättningar			
Inlåning från allmänheten		8 819 099	8 609 746
Emitterade värdepapper		247 609	246 462
Aktuella skatteskulder		4 276	8 067
Övriga skulder		175 407	239 213
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		65 273	71 955
Avsättningar		7 039	15 072
Summa skulder och avsättningar		9 318 703	9 190 515
Obeskattade reserver		95 962	125 962
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		60 000	60 000
Reservfond		12 000	12 000
Utvecklingsfond		30 261	26 925
<i>Summa bundet eget kapital</i>		<i>102 261</i>	<i>98 925</i>
<i>Fritt eget kapital</i>			
Fond för verkligt värde		-3 477	-2 492
Balanserade vinstmedel		1 136 750	1 082 210
Årets resultat		96 183	137 329
<i>Summa fritt eget kapital</i>		<i>1 229 456</i>	<i>1 217 047</i>
Summa eget kapital		1 331 717	1 315 972
SUMMA SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL		10 746 382	10 632 449

Rapport över förändringar i eget kapital

<i>Tkr</i>	2019-12-31	2018-12-31
Eget kapital vid periodens ingång	1 315 972	1 247 451
Övergångseffekt IFRS 9	-	-56 193
<i>Eget kapital vid periodens ingång justerad för övergångseffekter IFRS 9</i>	<i>1 315 972</i>	<i>1 191 258</i>
Periodens resultat	96 183	137 329
Utdelning	-25 020	-10 020
Fusionsdifferens	-54 212	-
<i>Övrigt totalresultat</i>		
Omräkningsdifferenser	-1 206	-2 595
<i>Summa övrigt totalresultat</i>	<i>-1 206</i>	<i>-2 595</i>
Eget kapital vid periodens utgång	1 331 717	1 315 972

Kassaflödesanalys

Tkr	Not	Jan-Dec 2019	Jan-Dec 2018
Rörelseresultat (+)		96 396	184 453
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet</i>			
- Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar (+)		28 508	30 194
- Kreditreserveringar (+/-)		81 703	-283 182
- Nedskrivning aktier i koncernföretag (+)		-	37 240
- Nedskrivning av finansiella tillgångar (+)		400	700
- Realisationsresultat vid avyttring av materiella och immateriella anläggningstillgångar (+)		287	2 766
- Koncernbidrag från dotterföretag (+)		-	-15 000
- Övriga poster som inte ingår i kassaflödet (+/-)		-8 668	3 348
Betalda skatter (-)		-50 780	-38 857
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		147 846	-78 338
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten (-/+)		-682 700	-1 18 694
Ökning/minskning av övriga tillgångar (-/+)		36 383	102 904
Ökning/minskning av inlåning från allmänheten (+/-)		209 353	365 633
Ökning/minskning av övriga skulder (+/-)		-70 410	-63 616
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-359 528	207 889
Investeringsverksamheten			
Förvärv av finansiella tillgångar (-)		493 373	-250 000
Försäljning av immateriella anläggningstillgångar (+)		-	1 000
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar (-)		-9 535	-16 248
Förvärv av materiella anläggningstillgångar (-)		-7 628	-19 768
Övertagna nettotillgångar vid fusion av dotterföretaget X-change in Sweden AB (+)	13	41 210	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten		517 420	-285 016
Finansieringsverksamheten			
Utbetald utdelning (-)		-25 020	-10 020
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-25 020	-10 020
Årets kassaflöde		132 872	-87 147
Likvida medel vid årets början		3 051 100	3 124 149
Valutakursdifferens i likvida medel		1 816	14 098
Likvida medel vid årets slut		3 185 788	3 051 100
<i>Följande delkomponenter ingår i likvida medel:</i>			
Kassa		517 217	988 527
Utlåning till kreditinstitut		1 023 506	1 612 163
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		1 645 065	450 410
Likvida medel vid årets slut		3 185 788	3 051 100

I likvida medel ingår dels kontanta kassamedel och valuta som finns till försäljning i bolagets butiker, uttagsautomater samt i bolagets centrala Cash Center³ och dels placeringar i form av belåningsbara statskuldväxlar, utlåning till kreditinstitut samt obligationer och andra räntebärande värdepapper med en bindningstid eller återstående löptid på upp till tre månader vid placeringstidpunkten.

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

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

³ Vid utgången av första kvartalet 2019 avvecklades bolagets centrala Cash Center.

Not 1 Redovisningsprinciper

Denna bokslutskommuniké är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering.

Redovisningen för FOREX Bank AB upprättas i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) utgivna av International Accounting Standards 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 rekommendation Redovisning för juridiska personer (RFR 2) och uttalanden från Rådet för finansiell rapportering (UFR).

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

Bokslutskommunikén har upprättats enligt samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som tillämpades i årsredovisningen för 2018. För ytterligare information, se not 2 i årsredovisningen 2018. Undantaget är de redovisningsprinciper som anpassats till de nya redovisningsstandarder som trätt i kraft från och med 1 januari 2019 enligt nedan.

Nya och ändrade redovisningsstandarder som börjat gälla från 1 januari 2019

IFRS 16 Leasingavtal

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

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

FOREX Bank valde vid ingången av 2019 att enbart tillämpa IFRS 16 i koncernredovisningen men inte i moderbolagets redovisning med stöd av undantaget i RFR 2 för sambandet mellan redovisning och beskattning i juridisk person. Efter fusionen av dotterföretaget X-change in Sweden AB i slutet av september finns inte längre någon koncern utan enbart den juridiska personen FOREX Bank AB där IFRS 16 inte tillämpas. IFRS 16 har därmed inte tillämpats på de finansiella rapporterna i denna bokslutskommuniké.

Övriga ändringar i IFRS

Ingen av de övriga förändringarna i redovisningsstandarder som trädde i kraft från 1 januari 2019 har haft någon väsentlig inverkan på bolagets finansiella rapporter, kapitaltäckning eller andra förhållanden enligt tillämpliga rörelse regler.

Nya och ändrade redovisningsstandarder och regelverksförändringar som börjar gälla från 1 januari 2020 eller senare

Ingen av de kommande förändringarna i redovisningsstandarder som är utfärdade för tillämpning bedöms få någon väsentlig inverkan på bolagets 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.

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

Dotterföretaget X-change in Sweden AB fusionerades in i FORX Bank AB under september och därmed bortföll tidigare behov av uppskattningar och bedömningar av det bokförda värdet av goodwill i koncernen och aktier i dotterföretag i juridisk person.

Den 1 januari 2019 började IFRS 16 tillämpas. IFRS 16 innebär att bedömningar skall göras vid ingången av respektive leasingavtal om leasingavtalets avtalsperiod inklusive förväntade förlängningsperioder. Dessa bedömningar påverkar tillsammans med avtalets marginella låneränta storleken på avtalets leasingskuld och nyttjanderättstillgång. Värdet av nyttjanderättstillgången ligger sedan till grund för krav för kapitaltäckning av nyttjanderättstillgången. Enligt beskrivning i not 1 valde FOREX Bank vid ingången av 2019 att enbart tillämpa IFRS 16 i koncernen och inte i den juridiska personen. Till följd av den fusion som beskrivs i not 13 föreligger inte längre någon koncern vilket betyder att IFRS 16 inte har haft någon påverkan på de finansiella rapporterna från och med delårsrapporten per 30 september 2019.

Inga andra väsentliga förändringar av de betydande bedömningarna har skett vid upprättandet av denna bokslutskommuniké jämfört med den 31 december 2018.

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 Bank AB har följande rörelsesegment; Sverige, Finland, Danmark, Norge och UK, vilket speglar de marknader som bolaget har verksamhet i under 2019 och 2018. Högste verkställande beslutsfattaren följer huvudsakligen resultatbegreppen räntenetto, nettoresultat finansiella transaktioner, rörelse-resultat samt utvecklingen av utlåning till och inlåning från allmänheten.

Januari-december 2019

Tkr

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

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 2019 fördelat per segment för provisionsintäkter respektive övriga rörelseintäkter.

Segment – Specifikation provisionsintäkter januari-december 2019

Tkr

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

Segment – Specifikation övriga rörelseintäkter januari-december 2019

Tkr

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

Januari-december 2018

Tkr

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

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

Segment – Specifikation övriga rörelseintäkter januari-december 2018

Tkr

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

Not 4 Räntenetto

Tkr

	Okt-Dec 2019	Okt-Dec 2 018	Jan-Dec 2019	Jan-Dec 2018
<i>Ränteintäkter</i>				
Utlåning till kreditinstitut	321	66	867	234
Utlåning till allmänheten	70 372	65 167	275 494	271 352
Räntebärande värdepapper	1 269	-	1 571	-
Övrigt	-	63	11	65
Summa ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden	71 962	65 296	277 943	271 651
<i>Räntekostnader</i>				
Skulder till kreditinstitut	-165	-1 633	-1 753	-6 460
Inlåning från allmänheten	-8 618	-9 160	-37 721	-38 625
Räntebärande värdepapper	-5 737	-5 802	-21 309	-21 701
Övrigt	-21	-1	-35	-27
Summa räntekostnader beräknade enligt effektivräntemetoden	-14 541	-16 596	-60 818	-66 813
Summa räntenetto	57 421	48 700	217 125	204 838

Not 5 Provisionsintäkter

<i>Tkr</i>	Okt-Dec 2019	Okt-Dec 2018	Jan-Dec 2019	Jan-Dec 2018
Betalningsförmedlingsprovisioner	15 622	16 564	61 458	66 664
Utlåningsprovisioner	5 467	5 501	22 387	22 442
Inlåningsprovisioner	4 010	4 202	16 618	13 899
Avgifter från kredit- och betalkort	1 861	1 853	7 462	7 744
Provisioner dotterföretag ¹⁾	-	18	-	73
Provisioner kortinlösen	10 938	11 354	48 102	47 020
Provisioner kassatjänster	4 068	4 585	16 845	17 781
Provisioner valutaköp	7 552	8 292	35 204	42 890
Övriga provisioner	4 919	4 870	19 911	19 159
Summa provisionsintäkter	54 437	57 239	227 987	237 672

¹⁾ I samband med fusion av dotterbolag under tredje kvartalet 2019 eliminerades provisionsintäkter som erhållits tidigare under året. Detta förklarar varför beloppen är noll för 2019.

Not 6 Provisionskostnader

<i>Tkr</i>	Okt-Dec 2019	Okt-Dec 2018	Jan-Dec 2019	Jan-Dec 2018
Betalningsförmedlingsprovisioner	-939	-717	-3 786	-2 892
Avgifter från kredit- och betalkort	-4 198	-1 936	-10 664	-8 195
Provisioner dotterföretag ¹⁾	-	-11 747	-	-50 887
Provisioner låneskydd	-734	-732	-2 933	-2 765
Övriga provisioner	-1 369	-2 498	-6 165	-10 296
Summa provisionskostnader	-7 240	-17 630	-23 548	-75 035

¹⁾ I samband med fusion av dotterbolag under tredje kvartalet 2019 eliminerades provisionskostnader som belastat årets resultat. Detta förklarar varför beloppen är noll för 2019.

Not 7 Kreditförluster, netto

<i>Tkr</i>	Okt-Dec 2019	Okt-Dec 2018	Jan-Dec 2019	Jan-Dec 2018
Utlåning till allmänheten				
Periodens nettoreservering Steg 1	151	-467	-352	-1 357
Periodens nettoreservering Steg 2	2 529	-2 686	6 302	140
Periodens nettoreservering Steg 3	-26 045	341 832	-88 133	284 586
Summa nettoreservering utlåning till allmänheten	-23 365	338 679	-82 183	283 369
Periodens nettoreservering kreditåtaganden Steg 1	291	-500	481	-187
Summa periodens nettoreservering	-23 074	338 179	-81 702	283 182
Periodens bortskrivning konstaterade förluster	89	-245 112	-5 638	-258 800
Periodens återvinningar	-561	-4 910	-1 347	4 081
Summa kreditförluster, netto	-23 546	88 157	-88 687	28 463

Under fjärde kvartalet 2018 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" och dels i raden "Periodens bortskrivning konstaterade förluster".

Not 8 Utlåning till allmänheten

2019-12-31

Tkr

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

Specifikation av förändringar av reserv för kreditförluster januari-december 2019

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

2018-12-31

Tkr

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
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 januari-december 2018

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

<i>Tkr</i>	2019-12-31	2018-12-31
Ställda säkerheter	-	-
Eventualförpliktelser (ansvarsförbindelser)		
- Garantier	1 906	4 088
Åtaganden		
- Beviljade ej utbetalda krediter	1 524 820	121 670

Not 10 Närstående

Närståenderelationer koncernföretag

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

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

Transaktioner med ägarna

Under perioden har 25 020 (10 020) 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 105 (138) tkr, till vd uppgående till 11 (17) tkr och till övriga ledande befattningshavare uppgående till 92 (-) tkr. Lånen avser blacolån och lånevillkoren överensstämmer med de som normalt tillämpas vid kreditgivning till allmänheten eller övrig personal.

Not 11 Finansiella instrument

Klassificering av finansiella instrument

2019-12-31

Tkr

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

2018-12-31

Tkr

	Verkligt värde via resultat- räkningen	Verkligt värde via övrigt total- resultat	Upplupet anskaffnings- värde	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Kassa	988 527	-	-	988 527	988 527
Belåningsbara statsskuldväxlar	-	-	100 169	100 169	100 169
Utlåning till kreditinstitut	-	-	1 612 163	1 612 163	1 612 163
Utlåning till allmänheten	-	-	6 176 915	6 176 915	6 176 915
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	1 351 179	1 351 179	1 351 179
Aktier och andelar	10 364	-	-	10 364	10 364
Övriga tillgångar	7 717	-	92 841	100 558	100 558
Upplupna intäkter	-	-	23 292	23 292	23 292
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, avsättningar och obeskattade reserver				9 316 477	
Eget kapital				1 315 972	

Verkligt värde

Tabellerna nedan visar finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde per 31 december 2019 med jämförelsetal för 31 december 2018. 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 bankens process för värdering beskrivs mer i detalj i årsredovisningen för 2018. 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.

Finansiella instrument värderade till verkligt värde

2019-12-31

Tkr

Tillgångar

Kassa	517 217	-	-	517 217
Aktier och andelar	9 038	3 856	-	12 894
Derivat som del av övriga tillgångar	-	2 462	-	2 462
Summa finansiella tillgångar	526 255	6 318	-	532 573

Skulder

Derivat som del av övriga skulder	-	1 389	-	1 389
Summa finansiella skulder	-	1 389	-	1 389

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Kassa	517 217	-	-	517 217
Aktier och andelar	9 038	3 856	-	12 894
Derivat som del av övriga tillgångar	-	2 462	-	2 462
Summa finansiella tillgångar	526 255	6 318	-	532 573
Derivat som del av övriga skulder	-	1 389	-	1 389
Summa finansiella skulder	-	1 389	-	1 389

2018-12-31

Tkr

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

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
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
Derivat som del av övriga skulder	-	2 068	-	2 068
Summa finansiella skulder	-	2 068	-	2 068

Not 12 Kapitalbas och kapitalkrav

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

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

Efter fusionen som beskrivs i not 13 beräknar FOREX Bank kapitaltäckning enbart för den juridiska personen FOREX Bank 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. Under 2019 återläggs 85 % tillbaka till kärnprimärkapitalet vilket motsvarar 48 mkr.

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

	2019-12-31	2018-12-31
Kärnprimärkapital: instrument och reserver		
1 Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	60 000	60 000
-varav aktiekapital	60 000	60 000
2 Ej utdelade vinstmedel som verifierats	1 211 601	1 180 460
3 Ackumulerat annat totalt resultat (och andra reserver, för att inkludera orealiserade vinster och förluster enligt tillämpliga redovisningsstandarder)	38 784	36 433
5a Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	83 583	112 309
6 Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	1 393 968	1 389 202
Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar		
8 Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-35 211	-34 268
10 Uppskjutna skattefordringar som är beroende av framtida lönsamhet, utom sådana som uppstår till följd av temporära skillnader (netto efter minskning för tillhörande skatteskuld när villkoren i artikel 38.3 är uppfyllda) (negativt belopp)	-7 090	-8 108
20 Återläggning enligt övergångsregler till IFRS9	47 764	53 383
28 Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	5 463	11 007
29 Kärnprimärkapital	1 399 431	1 400 209
45 Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + primärkapitaltillskott)	1 399 431	1 400 209
Supplementärkapital: instrument och avsättningar		
46 Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	247 609	246 462
58 Supplementärkapital	247 609	246 462
59 Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)	1 647 040	1 646 671
60 Totala riskvägda tillgångar	8 558 318	8 029 005
Kapitalrelationer och buffertar		
61 Kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	16,4%	17,4%
62 Primärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	16,4%	17,4%
63 Totalt kapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	19,2%	20,5%
64 Institutspecifika buffertkrav (krav på kärnprimärkapital i enlighet med artikel 92.1 a plus krav på kapitalkonserveringsbuffert och kontracyklisk kapitalbuffert, plus systemriskbuffert, plus buffert för systemviktiga institut (buffert för globala systemviktiga institut eller andra systemviktiga institut) uttryckt som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	9,0%	9,0%
65 -varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	2,5%
66 -varav: krav på kontracyklisk kapitalbuffert	2,5%	2,0%
68 Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	10,4%	11,4%

<i>Tkr</i>	2019-12-31	2018-12-31
Kapitalbas		
Eget kapital	1 331 717	1 315 972
Obeskattade reserver	74 851	98 250
Ej godtagbart resultat	-	-
Förväntad utdelning	-12 600	-25 020
Övriga immateriella anläggningstillgångar	-35 211	-34 268
Uppskjutna skattefordringar	-7 090	-8 108
Aktier dotterbolag med väsentligt innehav	-	-
Övergångseffekt IFRS 9	47 764	53 383
Kärnprimärkapital	1 399 431	1 400 209
Primärkapital	1 399 431	1 400 209
Supplementärkapital	247 609	246 462
Total kapitalbas	1 647 040	1 646 671
Riskvägt exponeringsbelopp		
<i>Riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk enligt schablonmetoden</i>		
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	-	-
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	-	-
Exponeringar mot institut	238 769	339 052
Exponeringar mot företag	205 394	61 612
Exponeringar mot hushåll	5 051 676	4 493 612
Fallerande exponeringar	182 375	105 588
Exponeringar mot säkerställda obligationer	15 356	-
Aktieexponeringar	12 894	111 488
Övriga poster	241 798	235 092
Summa riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk	5 948 262	5 346 444
Valutakursrisk	69 006	133 648
Operativ risk	2 540 795	2 548 342
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	255	572
Totalt riskexponeringsbelopp	8 558 318	8 029 005
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	19 102	27 124
Exponeringar mot företag	16 432	4 929
Exponeringar mot hushåll	404 134	359 489
Fallerande exponeringar	14 590	8 447
Exponeringar mot säkerställda obligationer	1 228	-
Aktieexponeringar	1 031	8 919
Övriga poster	19 343	18 807
Summa kapitalkrav för kreditrisk	475 860	427 716
Valutakursrisk	5 521	10 692
Operativ risk	203 264	203 867
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	20	46
Totalt minimikapitalkrav	684 665	642 320
Kapitalkonserveringsbuffert	213 958	200 725
Kontracyklisk buffert	212 583	158 996
Kärnprimärkapital	1 399 431	1 400 209
Primärkapital	1 399 431	1 400 209
Supplementärkapital	247 609	246 462
Totalt kapital	1 647 040	1 646 671
Riskexponeringsbelopp	8 558 318	8 029 005
Kärnprimärkapitalrelation	16,4%	17,4%
Primärkapitalrelation	16,4%	17,4%
Totalkapitalrelation	19,2%	20,5%

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

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

<i>Tkr</i>	2019-12-31	2018-12-31
Tillgängligt kapital		
Kärnprimärkapital	1 399 431	1 400 209
Kärnprimärkapital utan övergångseffekt av IFRS 9	1 351 667	1 346 826
Primärkapital	1 399 431	1 400 209
Primärkapital utan övergångseffekt av IFRS 9	1 351 667	1 346 826
Total Kapitalbas	1 647 040	1 646 671
Total Kapitalbas utan övergångseffekt av IFRS 9	1 599 276	1 593 288
Riskvägt exponeringsbelopp		
Totalt riskexponeringsbelopp	8 558 318	8 029 005
Totalt riskexponeringsbelopp utan övergångseffekt av IFRS 9	8 546 377	8 015 660
Kapitalrelationer		
Kärnprimärkapitalrelation	16,4%	17,4%
Kärnprimärkapitalrelation utan övergångseffekt av IFRS 9	15,8%	16,8%
Primärkapitalrelation	16,4%	17,4%
Primärkapitalrelation utan övergångseffekt av IFRS 9	15,8%	16,8%
Total kapitalrelation	19,2%	20,5%
Total kapitalrelation utan övergångseffekt av IFRS 9	18,7%	19,9%
Bruttosoliditet		
Totalt exponeringsmått för bruttosoliditetsgrad	11 057 538	10 662 177
Bruttosoliditetsgrad	12,7%	13,1%
Bruttosoliditetsgrad utan övergångseffekt av IFRS 9	12,2%	12,6%

Not 13 Fusion

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

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

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

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

Tillgångar	
Kassa	14 341
Utlåning till kreditinstitut	21 884
Materiella tillgångar	1 251
Aktuella skattefordringar	2 663
Övriga tillgångar	1 281
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 234
Summa tillgångar	42 654
Skulder och avsättningar	
Övriga skulder	874
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	570
Summa skulder och avsättningar	1 444
Obeskattade reserver	-
Nettovärde av övertagna tillgångar	41 210

Underskrifter av rapporten

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

Stockholm den 25 februari 2020

Beth Friberg
Ordförande

Lars O Andersson
Ledamot

Christina Ragsten Pettersson
Ledamot

Britt-Marie Ahrnell
Ledamot

Hans Pihl
Ledamot

Mårten Barkman
Ledamot

Annika Jansson
Arbetsstagarrepresentant

Bo Lagergren
Verkställande direktör

Bokslutskommunikén har, som framgår ovan, godkänts för utfärdande av styrelsen den 25 februari 2020.

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