

DELÅRSRAPPORT
JANUARI-SEPTEMBER 2017
FOREX BANK AB (publ)

Org.nr 516406-0104

Tredje kvartalet 2017 (Tredje kvartalet 2016)

- Resultat efter skatt uppgick till 44 (77) mkr
- Rörelseintäkterna minskade till 374 (392) mkr
- Rörelseresultatet minskade till 57 (99) mkr
- Räntenettot ökade till 52 (50) mkr
- Kreditförlusterna uppgick till -14 (-13) mkr
- Ett omstruktureringsprogram har initierats för att effektivisera verksamheten och sänka kostnadsnivån

Januari-september 2017 (Januari-september 2016)

- Emission av en efterställd Tier 2-obligation om SEK 250 miljoner i februari
- Resultat efter skatt uppgick till 66 (119) mkr
- Rörelseintäkterna minskade till 1 038 (1 048) mkr
- Rörelseresultatet minskade till 85 (152) mkr
- Räntabilitet på eget kapital uppgick till 6,5 (12,9) procent
- Räntenettot var oförändrat och uppgick till 147 (147) mkr
- Kreditförlusterna minskade till -39 (-41) mkr
- Totala kapitalrelationen uppgick till 18,7 (16,0) procent
- LCR uppgick till 348 (249) procent
- Inlåningen från allmänheten ökade med 1 procent och uppgick till 7 868 (7 782) mkr
- Utlåningen till allmänheten ökade med 24 procent och uppgick till 5 653 (4 546) mkr

RÖRELSEINTÄKTER
Januari – september 2017

1 038 (1 048) mkr

KORTSIKTIG LIKVIDITET (LCR)
30 september 2017

348 (249) procent

RESULTAT EFTER SKATT
Januari – september 2017

66 (119) mkr

TOTAL KAPITALRELATION
30 september 2017

18,7 (16,0) procent

Styrelsen och verkställande direktören för FOREX Bank AB (publ), org nr 516406-0104, med säte i Stockholm avger härmed delårsrapport för perioden 1 januari till 30 september 2017. Koncernredovisningen innefattar dotterbolaget X-change in Sweden AB, org nr 556413-1463, med säte i Stockholm.

Utveckling under januari-september 2017

Den 1 februari 2017 emitterade FOREX Bank AB (publ) en efterställd Tier 2-obligation (supplementärkapital) om SEK 250 miljoner för att möjliggöra expansion av bankverksamheten i enlighet med den långsiktiga strategiska planen. Obligationen är noterad på Nasdaq Stockholm.

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

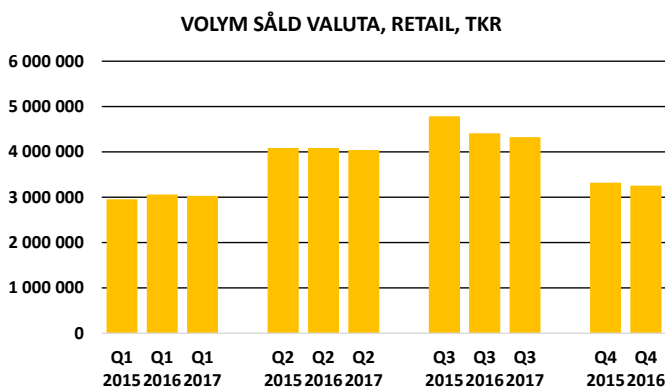
Under perioden januari-september har 19 nya uttagsautomater lanserats på strategiska platser i Sverige, Norge samt Finland.

FOREX Bank har vidareutvecklat låneerbjudandet genom att höja maxbeloppet från 350 000 kr till 500 000 kr och förlängt den maximala amorteringstiden från 12 år till 15 år. Låneerbjudandet har mottagits väl och utbetald volym till lånekunder har under perioden ökat jämfört med motsvarande period föregående år med oförändrad riskprofil i portföljen. Utlåningstakten har kunnat öka till följd av tillskottet av supplementärkapital och den stora efterfrågan på låneerbjudandet.

Styrelsen beslutade under augusti om ett omstruktureringsprogram för att effektivisera verksamheten och sänka kostnadsnivån utifrån förändrade omvärldsfaktorer. När den fulla effekten av omstruktureringen uppnås vid utgången av 2018 förväntas den totala kostnadsnivån minska med cirka 30 mkr på helårsbasis. Fram till och med utgången av perioden har ännu inga positiva effekter av omstruktureringsprogrammet påverkat resultatet. En avsättning avseende omstruktureringskostnader om 11 mkr har dock belastat perioden.

Volymer

Försäljning av resevaluta i butik och uttagsautomater har, omräknat i redovisningsvalutan SEK, under perioden minskat med 1 procent jämfört med samma period föregående år. Cirka 120 välplacerade bankbutiker i kombination med ett stort antal nya uttagsautomater på strategiska platser runt om i Norden bidrog till en fortsatt god resevalutaförsäljning under perioden.



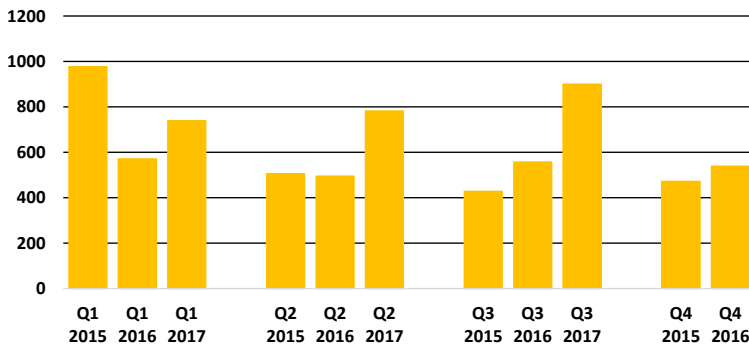
Volym nyutlåning har ökat under tredje kvartalet och kvartalet var det näst bästa under de tre senaste åren.

Utlåning till allmänheten har ökat med 24 procent till 5 653 (4 546) mkr jämfört med samma period föregående år. Jämfört med årsskiftet har utlåning till allmänheten ökat med 22 procent och uppgick till 5 653 (4 639). Amorteringstakten i förhållande till kreditstockens volym har under perioden varit i det närmaste konstant.

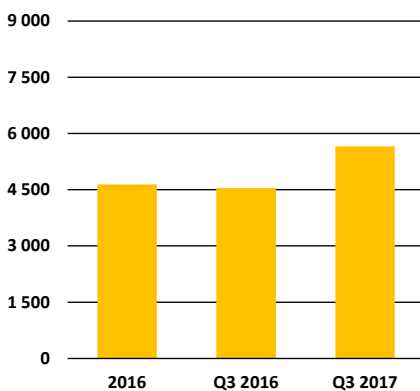
Kreditförlustnivån har minskat till 1,0 (1,2) procent. En effektivare kravhanteringsprocess under perioden har bidragit till ökad inkassering och därmed en lägre kreditförlustnivå.

Inlåning från allmänheten har ökat med 1 procent till 7 868 (7 782) mkr sedan 30 september 2016. Jämfört med årsskiftet har inlåningen ökat med 1 procent. Inga större in- eller uttagsrörelser har noterats under denna period.

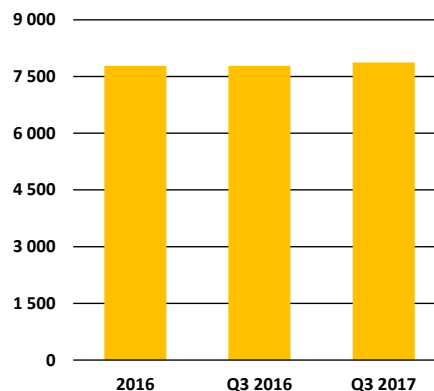
VOLYM NYUTLÅNING, MKR



UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN, MKR



INLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN, MKR



Likviditet

FOREX Bank har en god likviditetsbuffert. Utöver kapital från ägarna 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 snitt en löptid på mindre än tre månader. Koncernen uppfyller lagkravet på LCR (Liquidity Coverage Ratio) med god marginal. LCR uppgick vid utgången av september till 348 (249) procent.

Kapitalsituation

FOREX Bank har en stabil kapitalsituation. Periodens resultat har varit föremål för översiktlig granskning av FOREX Banks revisorer och har räknats in i kapitalbasen medan förväntad utdelning reducerat kapitalbasen. I februari 2017 emitterades en efterställd Tier 2-obligation (supplementärkapital) om SEK 250 mkr. Emissionen och det positiva resultatet bidrar till en förstärkt kapitalsituation. FOREX Banks kapitalbas bestod vid utgången av september av både kärnprimärkapital och supplementärkapital och uppgick till 1 489 (1 154) mkr. Det riskvägda exponeringsbeloppet ökade med 751 mkr och uppgick till 7 974 (7 223) mkr per den sista september. Ökningen beror främst på en ökad tillväxt i utlåningen. Den totala kapitalrelationen uppgick per den sista september till 18,7 (16,0).

Förändringar i styrelsen och ledningen

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

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

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

Resultatutveckling och ekonomisk ställning

Koncernens utveckling tredje kvartalet 2017 (tredje kvartalet 2016)

Koncernen redovisade under kvartalet ett rörelseresultat om 57 (99) mkr och ett resultat efter skatt om 44 (77) mkr.

Koncernens rörelseintäkter uppgick under kvartalet till 374 (392) mkr, vilket var en minskning med 4 procent jämfört med samma period föregående år och var främst hänförligt till lägre resultat från valutaaffären.

Räntenettot ökade under kvartalet med 3 procent till 52 (50) mkr jämfört med samma period föregående år. Förklaringen är främst ökade ränteintäkter från utlåningen tack vare högre utlåningsvolym medan ökade räntekostnader för inlåningen på grund av högre kostnader avseende insättningsgarantin påverkade räntenettot negativt. Vidare belastades kvartalet av räntekostnad avseende Tier-2 obligationen.

Provisionsnettot minskade under perioden med 4 procent till 53 (56) mkr jämfört med samma period föregående år, vilket främst förklaras genom minskade provisionsintäkter från kortbetalningar och betalningsförmedling. Däremot ökade provisionsintäkter från utlåning.

Nettoresultat av finansiella transaktioner minskade under kvartalet med 6 procent till 269 (285) mkr. Minskningen förklaras dels av minskade försäljning av resevaluta i butik och uttagsautomater samt lägre marginaler i valutaaffären.

Övriga rörelseintäkter uppgick till 1 (0) mkr.

Koncernens rörelsekostnader uppgick under perioden till 303 (280) mkr, vilket är en ökning med 8 procent jämfört med samma period föregående år.

Allmänna administrationskostnader ökade under kvartalet till 274 (248), vilket är en ökning med 11 procent jämfört med samma period föregående år. Ökningen är framförallt hänförlig till ökade projektkostnader för utveckling av bankaffären, anpassningar till nya regelverk samt högre personalkostnader. Periodens personalkostnader har belastats med engångskostnader om 11 mkr avseende omstruktureringsprogrammet.

Av- och nedskrivningarna var lägre jämfört med samma period föregående år och uppgick till 11 (13) mkr.

Övriga rörelsekostnader var oförändrade och uppgick till 18 (18) mkr.

Koncernens kreditförluster uppgick netto under kvartalet till 14 (13) mkr.

Koncernens utveckling januari-september 2017 (januari-september 2016)

Koncernen redovisade under perioden ett rörelseresultat om 85 (152) mkr och ett resultat efter skatt om 66 (119) mkr.

Koncernens rörelseintäkter uppgick under perioden till 1 038 (1 048) mkr, vilket var en minskning med 1 procent jämfört med samma period föregående år och är främst hänförligt till lägre resultat från valutaaffären.

Räntenettot var oförändrat jämfört med samma period föregående år och uppgick till 147 (147) mkr. Ränteintäkter från utlåningen ökade tack vare högre utlåningsvolym. Räntekostnader för inlåningen minskade trots högre kostnader avseende insättningsgarantin. Vidare belastades perioden av räntekostnad avseende Tier-2 obligationen.

Provisionsnettot var i princip oförändrat jämfört med samma period föregående år och uppgick till 147 (148) mkr.

Nettoresultat av finansiella transaktioner minskade under perioden med 1 procent och uppgick till 742 (749) mkr. Minskningen förklaras framförallt av minskad försäljning av resevaluta i butik och uttagsautomater. Marginalen i valutaaffären är dock i linje med samma period föregående år.

Övriga rörelseintäkter uppgick till 2 (3) mkr.

Koncernens rörelsekostnader uppgick under perioden till 915 (855) mkr, vilket är en ökning med 7 procent jämfört med samma period föregående år.

Allmänna administrationskostnader ökade under perioden till 830 (766), vilket är en ökning med 8 procent jämfört med samma period föregående år. Ökningen är framförallt hänförlig till ökade projektkostnader för utveckling av bankaffären, Anpassningar till nya regelverk samt högre personalkostnader. Periodens personalkostnader har belastats med engångskostnader om 10 mkr avseende uppsägningskostnad för vd samt annan ledande befattningshavare. Vidare har periodens personalkostnader belastats med engångskostnader om 11 mkr avseende omstruktureringsprogrammet.

Av- och nedskrivningarna var under perioden något lägre jämfört med föregående år och uppgick till 36 (40) mkr.

Övriga rörelsekostnader uppgick under perioden till 49 (49) mkr.

Koncernens kreditförluster uppgick netto under perioden till 39 (41) mkr. Minskningen beror på högre inkasseringresultat från inkassostocken jämfört med samma period under föregående år.

Moderbolagets utveckling januari-september 2017 (januari-september 2016)

Moderbolagets verksamhet under januari-september 2017 står för 96,0 procent av koncernens intäkter. Av koncernens balansräkning utgör moderbolaget 99,9 procent. Med anledning av detta stämmer beskrivningen av koncernen, i allt väsentligt, på moderbolagets resultat och ställning.

Moderbolagets egna kapital uppgick vid periodens utgång till 1 277 (1 175) mkr. Soliditeten ökade till 12,8 (12,7) procent jämfört med samma tidpunkt föregående år. Den totala kapitalrelationen uppgick till 19,7 procent jämfört med 16,3 vid samma tidpunkt föregående år och 16,8 vid årsskiftet.

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

Väsentliga händelser efter delårsperiodens utgång

Inga väsentliga händelser har inträffat efter delårsperiodens utgång.

Finansiell kalender

Bokslutskommuniké 2017 27 februari 2018

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 28 november 2017.

Risker och osäkerhetsfaktorer

FOREX Bank exponeras i det dagliga arbetet för både finansiella och icke finansiella risker. De finansiella riskerna är marknadsrisk, kreditrisk och likviditetsrisk. Icke finansiella risker består av operativa risker och affärsrisker. Detaljerad information avseende FOREX Banks risker och kapital situation framgår i årsredovisningen för 2016 samt i senaste Pelare III-rapporten.

En god riskkultur utgör grunden för en väl fungerande riskhantering. Styrelse och vd ska genom sitt sätt att styra och leda verksamheten verka för en god riskkultur. 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 tar och äger risken och ansvarar för att respektive risk hanteras och kontrolleras.
- Andra försvarslinjen består av de oberoende funktionerna för riskkontroll samt regelefterlevnad, vars ansvar är att stötta första försvarslinjen samt att genomföra oberoende uppföljning och besluta om metodik samt rapportera status av första försvarslinjens riskhantering och FOREX Banks samlade risk.
- Tredje försvarslinjen består av funktionen internrevision som är direkt underställd styrelsen och genomför oberoende granskningar av koncernens interna kontroller, riskhanteringsförmåga samt av arbetet i andra försvarslinjen.

Nyckeltal

Koncernen

	Jan-Sep 2017	Jan-Sep 2016	Jan-Dec 2016
Finansiella Nyckeltal			
Volym			
Utlåning till allmänheten	5 652 539	4 546 356	4 639 323
Inlåning från allmänheten	7 867 916	7 781 772	7 781 392
Kapital			
Eget Kapital	1 379 393	1 283 670	1 330 253
Soliditet %	13,8 %	13,8 %	14,2 %
Kapitalbas	1 489 131	1 153 757	1 186 016
Kärnprimärkapitalrelation %	15,6 %	16,0 %	16,4 %
Primärkapitalrelation %	15,6 %	16,0 %	16,4 %
Total kapitalrelation %	18,7 %	16,0 %	16,4 %
Bruttosoliditet %	12,4 %	12,4 %	12,7 %
Resultat			
Räntabilitet på eget kapital	6,5 %	12,9 %	13,2 %
K/I-tal före kreditförluster	0,88	0,82	0,82
K/I-tal efter kreditförluster	0,92	0,86	0,86
Resultat per aktie	10,95	19,76	27,62
Osäkra fordringar och kreditförluster			
Andel osäkra fordringar %	5,4 %	6,4 %	6,5 %
Kreditförlustnivå %	1,0 %	1,2 %	1,3 %
Alternativa Nyckeltal			
Räntemarginal %	1,96 %	2,04 %	2,11 %
Placeringsmarginal %	2,03 %	2,10 %	2,18 %
Volym såld valuta, retail	11 391 991	11 557 990	14 810 454
Volym nyutlåning	2 423 080	1 624 215	2 164 865

Definitionen av de finansiella nyckeltalen återfinns i årsredovisningen för 2016.

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.

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

Räntemarginal

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

Placeringsmarginal

Ett marginalmått som mäter räntenettet i relation till genomsnittlig balansslutning.

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 få en uppfattning om förändringstakten av lånestocken och effekten av olika marknads- och försäljningsinsatser.

Koncernens resultaträkning

Tkr	Not	Jul-Sep 2017	Jul-Sep 2016	Jan-Sep 2017	Jan-Sep 2016	Jan-Dec 2016
Ränteintäkter		64 324	56 918	181 418	173 449	229 901
Räntekostnader		-12 658	-6 704	-34 108	-26 444	-34 405
Räntenetto	3	51 666	50 214	147 310	147 005	195 496
Erhållna utdelningar		20	-	20	913	916
Provisionsintäkter	4	63 966	64 824	176 079	173 036	227 601
Provisionskostnader	5	-10 792	-9 318	-28 855	-25 029	-34 081
Provisionsnetto		53 174	55 506	147 224	148 007	193 520
Nettoresultat av finansiella transaktioner		268 931	285 438	742 262	749 097	1 066 304
Övriga rörelseintäkter		580	391	1 642	2 751	8 970
Summa rörelseintäkter		374 371	391 549	1 038 458	1 047 773	1 465 206
Allmänna administrationskostnader		-273 985	-247 902	-830 011	-766 302	-1 051 392
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar		-11 185	-13 321	-35 635	-39 882	-53 008
Övriga rörelsekostnader		-17 977	-18 289	-49 286	-48 650	-100 789
Summa kostnader före kreditförluster		-303 147	-279 512	-914 932	-854 834	-1 205 189
Resultat före kreditförluster		71 224	112 037	123 526	192 939	260 017
Kreditförluster, netto		-14 443	-12 775	-38 810	-41 409	-58 737
Nedskrivning av finansiella tillgångar		-	-	-	-	-100
Återföring av nedskrivningar av finansiella tillgångar		-	-	-	-	200
Rörelseresultat		56 781	99 262	84 716	151 530	201 380
Skatt på årets resultat		-12 633	-21 809	-19 009	-32 963	-35 679
Årets resultat 1)		44 148	77 453	65 707	118 567	165 701

Koncernens rapport över totalresultat

Tkr	Not	Jul-Sep 2017	Jul-Sep 2016	Jan-Sep 2017	Jan-sep 2016	Jan-Dec 2016
Årets resultat		44 148	77 453	65 707	118 567	165 701
<i>Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen</i>						
Finansiella tillgångar som kan säljas		141	185	328	149	142
Skatt på värdeförändringar finansiella tillgångar som kan säljas		-31	-41	-72	-33	-31
Omräkningsdifferenser		-92	860	-263	3 226	2 680
Övrigt totalresultat, netto efter skatt		18	1 004	-7	3 342	2 791
Summa totalresultat		44 166	78 457	65 700	121 909	168 492

¹⁾ Hela resultatet tillfaller moderbolagets aktieägare

Koncernens balansräkning

<i>Tkr</i>	Not	2017-09-30	2016-09-30	2016-12-31
Tillgångar	2			
Kassa		1 114 723	1 023 244	1 223 200
Belåningsbara statsskuldväxlar		100 360	300 220	300 322
Utlåning till kreditinstitut		2 341 783	2 942 112	2 293 909
Utlåning till allmänheten		5 652 539	4 546 356	4 639 323
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		260 320	-	430 327
Aktier och andelar		7 528	7 106	7 199
Immateriella anläggningstillgångar		119 322	116 067	118 269
Materiella tillgångar		65 527	162 288	84 708
Aktuella skattefordringar		23 469	19 102	3 094
Uppskjutna skattefordringar		9 396	1 989	9 408
Övriga tillgångar		188 406	107 734	170 640
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		76 666	67 411	66 556
SUMMA TILLGÅNGAR		9 960 039	9 293 629	9 346 955
Skulder, avsättningar och eget kapital	2			
Skulder och avsättningar				
Inlåning från allmänheten		7 867 916	7 781 772	7 781 392
Emitterade värdepapper		245 028	-	-
Aktuella skatteskulder		1 683	-	2 710
Uppskjutna skatteskulder		32 763	33 092	32 691
Övriga skulder		355 961	137 924	151 304
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		65 416	56 323	47 675
Avsättningar		11 879	848	930
Summa skulder och avsättningar		8 580 646	8 009 959	8 016 702
Eget kapital				
Aktiekapital		60 000	60 000	60 000
Reserver		1 081	2 045	1 088
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat		1 318 312	1 221 625	1 269 165
Summa eget kapital		1 379 393	1 283 670	1 330 253
SUMMA SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL		9 960 039	9 293 629	9 346 955

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

<i>Tkr</i>	Jan-Sep 2017	Jan-Sep 2016	Jan-Dec 2016
Eget kapital vid periodens ingång	1 330 253	1 176 401	1 176 401
Periodens resultat	65 707	118 567	165 701
Utdelning	-16 560	-14 640	-14 640
<i>Övrigt totalresultat</i>			
Finansiella tillgångar som kan säljas	328	149	142
Skatt på värdeförändring av finansiella tillgångar som kan säljas	-72	-33	-31
Omräkningsdifferenser	-263	3 226	2 680
<i>Summa övrigt totalresultat</i>	<i>-7</i>	<i>3 342</i>	<i>2 791</i>
Eget kapital vid periodens utgång	1 379 393	1 283 670	1 330 253

Koncernens kassaflöde i sammandrag

<i>Tkr</i>	Jan-Sep 2017	Jan-Sep 2016	Jan-Dec 2016
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	128 105	174 061	233 822
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	-768 113	355 457	212 592
<i>Kassaflöde från den löpande verksamheten</i>	<i>-640 008</i>	<i>529 518</i>	<i>446 414</i>
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-271 639	-20 695	63 683
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	233 440	-14 640	-14 640
Periodens kassaflöde	-678 207	494 183	495 457
Likvida medel vid årets början	4 247 758	3 751 259	3 751 259
Valutakursdifferens i likvida medel	-2 365	20 134	1 042
Likvida medel vid årets slut	3 567 186	4 265 576	4 247 758

I likvida medel för koncernen ingår dels kontanta kassamedel och valuta som finns till försäljning i koncernens butiker, uttagsautomater samt i koncernens centrala Cash Center och dels placeringar i form av belåningsbara 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 3 månader klassificeras istället instrumentet som en investering och redovisas i kassaflödesanalysen under investeringsverksamheten.

Moderbolagets resultaträkning

<i>Tkr</i>	Not	Jul-Sep 2017	Jul-Sep 2016	Jan-Sep 2017	Jan-Sep 2016	Jan-Dec 2016
Ränteintäkter		64 324	56 918	181 418	173 447	229 862
Räntekostnader		-12 658	-6 704	-34 108	-26 443	-34 404
Räntenetto	3	51 666	50 214	147 310	147 004	195 458
Erhållna utdelningar		20	-	20	913	12 716
Provisionsintäkter	4	63 079	63 544	173 551	169 945	223 643
Provisionskostnader	5	-27 194	-28 919	-73 614	-77 036	-105 386
Provisionsnetto		35 885	34 625	99 937	92 909	118 257
Nettoresultat av finansiella transaktioner		268 171	285 318	741 738	748 348	1 066 220
Övriga rörelseintäkter		2 229	2 070	6 673	7 787	16 564
Summa rörelseintäkter		357 971	372 227	995 678	996 961	1 409 215
Allmänna administrationskostnader		-263 033	-236 603	-796 469	-730 859	-1 002 564
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar		-10 627	-12 663	-33 921	-37 906	-50 377
Övriga rörelsekostnader		-17 619	-17 506	-47 381	-46 648	-97 800
Summa kostnader före kreditförluster		-291 279	-266 772	-877 771	-815 413	-1 150 741
Resultat före kreditförluster		66 692	105 455	117 907	181 548	258 474
Kreditförluster, netto		-14 443	-12 775	-38 810	-41 409	-58 737
Nedskrivning av finansiella tillgångar		-	-	-	-	-100
Återföring av nedskrivningar av finansiella tillgångar		-	-	-	-	200
Rörelseresultat		52 249	92 680	79 097	140 139	199 837
Bokslutsdispositioner		-	-	-	-	-68
Resultat före skatt		52 249	92 680	79 097	140 139	199 769
Skatt på årets resultat		-11 635	-20 361	-17 773	-30 457	-32 656
Årets resultat		40 614	72 319	61 324	109 682	167 113

Moderbolagets rapport över totalresultat

<i>Tkr</i>	Not	Jul-Sep 2017	Jul-Sep 2016	Jan-Sep 2017	Jan-Sep 2016	Jan-Dec 2016
Årets resultat		40 614	72 319	61 324	109 682	167 113
<i>Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen</i>						
Finansiella tillgångar som kan säljas		141	185	328	149	142
Skatt på värdeförändringar finansiella tillgångar som kan säljas		-31	-41	-72	-33	-31
Omräkningsdifferenser		-92	860	-263	3 226	2 680
Övrigt totalresultat, netto efter skatt		18	1 004	-7	3 342	2 791
Summa totalresultat		40 632	73 323	61 317	113 024	169 904

Moderbolagets balansräkning

<i>Tkr</i>	Not	2017-09-30	2016-09-30	2016-12-31
Tillgångar	2			
Kassa		1 084 423	985 388	1 176 680
Belåningsbara statsskuldväxlar		100 360	300 220	300 322
Utlåning till kreditinstitut		2 315 434	2 918 408	2 274 770
Utlåning till allmänheten		5 652 539	4 546 356	4 639 323
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		260 320	-	430 327
Aktier och andelar i koncernföretag		159 864	159 914	159 864
Andra aktier och andelar		7 528	7 106	7 199
Immateriella anläggningstillgångar		22 655	19 399	21 601
Materiella tillgångar		60 631	155 321	78 346
Fordringar på koncernföretag		1 738	3 158	12 000
Aktuella skattefordringar		17 552	10 944	957
Uppskjutna skattefordringar		9 396	1 989	9 408
Övriga tillgångar		187 083	108 081	168 778
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		74 300	64 004	63 521
SUMMA TILLGÅNGAR		9 953 823	9 280 288	9 343 096
Skulder, avsättningar och eget kapital	2			
Skulder och avsättningar				
Inlåning från allmänheten		7 867 916	7 781 772	7 781 392
Emitterade värdepapper		245 027	-	-
Aktuella skatteskulder		1 683	-	2 710
Uppskjutna skatteskulder		304	233	231
Övriga skulder		352 758	133 785	147 047
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		63 642	55 394	45 242
Avsättningar		16 024	4 340	4 762
Summa skulder och avsättningar		8 547 354	7 975 524	7 981 384
Obeskattade reserver		129 962	129 894	129 962
Eget kapital				
Aktiekapital		60 000	60 000	60 000
Reservfond		12 000	12 000	12 000
Utvecklingsfond		12 208	6 436	8 976
Fond för verkligt värde		1 081	2 045	1 088
Balanserade vinstmedel		1 129 894	984 707	982 573
Årets resultat		61 324	109 682	167 113
Summa eget kapital		1 276 507	1 174 870	1 231 750
SUMMA SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL		9 953 823	9 280 288	9 343 096

Moderbolagets rapport över förändringar i eget kapital

<i>Tkr</i>	Jan-Sep 2017	Jan-Sep 2016	Jan-Dec 2016
Eget kapital vid periodens ingång	1 231 750	1 076 486	1 076 486
Periodens resultat	61 324	109 682	167 113
Utdelning	-16 560	-14 640	-14 640
<i>Övrigt totalresultat</i>			
Finansiella tillgångar som kan säljas	328	149	142
Skatt på värdeförändring av finansiella tillgångar som kan säljas	-72	-33	-31
Omräkningsdifferenser	-263	3 226	2 680
<i>Summa övrigt totalresultat</i>	<i>-7</i>	<i>3 342</i>	<i>2 791</i>
Eget kapital vid periodens utgång	1 276 507	1 174 870	1 231 750

Moderbolagets kassaflöde i sammandrag

<i>Tkr</i>	Jan-Sep 2017	Jan-Sep 2016	Jan-Dec 2016
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	124 047	166 731	230 965
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	-757 633	365 617	214 124
<i>Kassaflöde från den löpande verksamheten</i>	<i>-633 586</i>	<i>532 348</i>	<i>445 089</i>
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-269 051	-20 301	64 127
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	233 440	-14 640	-14 640
Periodens kassaflöde	-669 197	497 407	494 576
Likvida medel vid årets början	4 182 099	3 686 475	3 686 475
Valutakursdifferens i likvida medel	-2 365	20 134	1 048
Likvida medel vid årets slut	3 510 537	4 204 016	4 182 099

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

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

Not 1 Redovisningsprinciper

Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport är upprättad i enlighet med IAS 34.

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 Rapporterings 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 rapporterings rekommendation Redovisning för juridiska personer (RFR 2) tillämpats.

Koncernens och moderbolagets delårsrapport är upprättad i enlighet med samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som tillämpades i årsredovisningen för 2016.

Kommande regelverksförändringar

IFRS 9 Finansiella instrument

IFRS 9 Finansiella instrument har godkänts för tillämpning av EU och standarden ska tillämpas från och med räkenskapsåret 2018 och kommer då att ersätta nuvarande standard IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering. Standarden omfattar tre områden: klassificering och värdering, nedskrivning samt allmän säkringsredovisning.

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 den finansiella tillgången samt huruvida instrumentets kontraktensliga kassaflöden enbart innehåller betalningar av ränta och kapitalbelopp. Reglerna för klassificering av finansiella skulder är i princip oförändrade jämfört med IAS 39. Egenkapitalinstrument ska klassificeras till verkligt värde via resultaträkningen om inte företaget vid första redovisningstillfället valt att presentera sådana instrument till verkligt värde via övrigt totalresultat. Ett sådant val innebär att endast utdelningar från dessa innehav redovisas i resultaträkningen. Andra vinster och förluster till följd av ändringar i verkligt värde får senare inte omklassificeras från övrigt totalresultat till resultaträkningen. Bankens nuvarande bedömning är att de nya klassificerings- och värderingsreglerna enligt IFRS 9 inte kommer att få någon betydande inverkan på de finansiella rapporterna. Den enda identifierade förändringen hittills av kommande klassificering och värdering av finansiella tillgångar och skulder som gjorts gäller bankens nuvarande innehav av aktier som under IAS 39 klassificerats som finansiella tillgångar som kan säljas och därmed värderats till verkligt värde via övrigt totalresultat. Under IFRS 9 kommer banken istället att klassificera dessa innehav av aktier till verkligt värde via resultaträkningen. I övrigt är bankens nuvarande bedömning att inga omklassificeringar av finansiella instrument mellan verkligt värde och upplupet anskaffningsvärde förväntas ske i samband med övergången till IFRS 9, men denna slutsats påverkas av vilka finansiella instrument som finns upptagna i bankens balansräkning vid övergången.

De kommande reglerna om nedskrivning i IFRS 9 baseras på förväntade kreditförluster och inte på inträffade förlusthändelser som är fallet enligt nu gällande regler i IAS 39. Det innebär att reservering för framtida kreditförluster skall ske i ett tidigare skede redan från och med den tidpunkt då en kredit beviljas. IFRS 9 anger att finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde och skuldinstrument värderade till verkligt värde via

övrigt totalresultat samt finansiella garantier och kreditåtaganden ska omfattas av den nya modellen för kreditförlustreservering. Modellen omfattar tre olika steg för kreditreservering. Steg 1 omfattar presterande tillgångar där det inte inträffat någon väsentlig ökning av kreditrisken sedan första redovisningstillfället. Steg 2 omfattar underpresterande tillgångar där det inträffat en väsentlig ökning av kreditrisken sedan första redovisningstillfället. Steg 3 omfattar fallerande tillgångar som är kreditförsämrade och där individuell bedömning av förväntade kreditförluster ska göras. I steg 1 ska reserveringar göras för den förlust som förväntas inträffa vid fallissemang inom 12 månader. I steg 2 och 3 ska däremot reserveringar göras för den förlust som förväntas inträffa vid fallissemang någon gång under tillgångens hela återstående löptid. I samband med beräkningar av kreditförlustreserveringar ska en framåtblickande värdering ske baserat på ett antal olika ekonomiska scenarier som sedan ligger till grund för beräknad sannolikhet för fallissemang. Som en följd av att kreditförlustreserveringar enligt IFRS 9 skall ske utifrån beräknade förväntade framtida förluster, och inte enbart utifrån en inträffad förlushändelse som fallet är med IAS 39, så förväntas övergången till IFRS 9 sammantaget innebära högre kreditförluster.

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

IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder

IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder har godkänts för tillämpning av EU. Standarden ska tillämpas från och med räkenskapsåret 2018. IFRS 15 innehåller en samlad modell för all intäktsredovisning och kommer vid införandet att ersätta samtliga nuvarande standarder och tolkningar som hanterar intäkter med undantag för de intäkter som kommer från finansiella instrument, försäkringsavtal eller leasingavtal. Standarden bygger på en femstegsmodell för att fastställa hur och när redovisning av intäkter ska ske och som alla IFRS 15-avtal skall belysas genom:

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.

Standarden innehåller vidare utökade upplysningskrav avseende intäkter. Bankens bedömning är att den nya standarden inte får någon väsentlig inverkan på koncernen och moderbolagets finansiella rapporter eller kapitaltäckning.

IFRS 16 Leasing

IFRS 16 Leasing har publicerats av IASB. Under förutsättning att IFRS 16 antas av EU, och den tidpunkt för ikraftträdande som IASB föreslagit inte ändras, kommer standarden att tillämpas från räkenskapsåret 2019. Den största förändringen som den nya standarden medför är att alla leasingkontrakt, med undantag för kortfristiga och mindre leasingkontrakt, ska redovisas som en tillgång (nyttjanderätt) och som en skuld i leasetagarens balansräkning. Leasingbetalningarna ska i resultaträkningen delas upp och redovisas som avskrivning och räntekostnad. Den huvudsakliga påverkan på bankens redovisning förväntas härröra från redovisningen av bankens olika lokalhyreskontrakt. Vidare tillkommer ytterligare upplysningskrav kring de olika IFRS 16-avtal som innehas. Banken arbetar med att analysera de leasingavtal som innehas och de finansiella effekterna de medför utifrån den nya standarden.

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

Not 2 Finansiella instrument

Koncernen – Klassificering av finansiella instrument

2017-09-30

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	1 114 723					1 114 723	1 114 723
Belåningsbara statsskuldväxlar			100 360			100 360	100 360
Utlåning till kreditinstitut		2 341 783				2 341 783	2 341 783
Utlåning till allmänheten		5 652 539				5 652 539	5 652 539
Obligationer och andra räntebärande värdepapper			260 320			260 320	260 320
Aktier och andelar				7 528		7 528	7 528
Övriga tillgångar	78	186 560				186 638	186 638
Upplupna intäkter					29 172	29 172	29 172
Summa finansiella instrument	1 114 801	8 180 882	360 680	7 528	29 172	9 693 063	9 693 063
Övriga icke finansiella instrument						266 976	
Summa tillgångar						9 960 039	
Inlåning från allmänheten					7 867 916	7 867 916	7 867 916
Emitterade värdepapper					245 028	245 028	245 028
Övriga skulder	9 742				334 647	344 389	344 389
Upplupna kostnader					65 416	65 416	65 416
Summa finansiella instrument	9 742	-	-	-	8 513 007	8 522 749	8 522 749
Övriga icke finansiella instrument						57 897	
Summa skulder						8 580 646	
Eget kapital						1 379 393	

2016-09-30

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	1 023 244					1 023 244	1 023 244
Belåningsbara statsskuldväxlar			300 220			300 220	300 220
Utlåning till kreditinstitut		2 942 112				2 942 112	2 942 112
Utlåning till allmänheten		4 546 356				4 546 356	4 546 356
Aktier och andelar				7 106		7 106	7 106
Övriga tillgångar	301	106 112				106 413	106 413
Upplupna intäkter					27 783	27 783	27 783
Summa finansiella instrument	1 023 545	7 594 580	300 220	7 106	27 783	8 953 234	8 953 234
Övriga icke finansiella instrument						340 395	
Summa tillgångar						9 293 629	
Inlåning från allmänheten					7 781 772	7 781 772	7 781 772
Övriga skulder	4 751				123 236	127 987	127 987
Upplupna kostnader					56 323	56 323	56 323
Summa finansiella instrument	4 751	-	-	-	7 961 331	7 966 082	7 966 082
Övriga icke finansiella instrument						43 877	
Summa skulder						8 009 959	
Eget kapital						1 283 670	

Moderbolaget – Klassificering av finansiella instrument

2017-09-30

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	1 084 423					1 084 423	1 084 423
Belåningsbara statsskuldväxlar			100 360			100 360	100 360
Utlåning till kreditinstitut		2 315 434				2 315 434	2 315 434
Utlåning till allmänheten		5 652 539				5 652 539	5 652 539
Obligationer och andra räntebärande värdepapper			260 320			260 320	260 320
Aktier och andelar				7 528		7 528	7 528
Övriga tillgångar	78	185 725				185 803	185 803
Upplupna intäkter					28 269	28 269	28 269
Summa finansiella instrument	1 084 501	8 153 698	360 680	7 528	28 269	9 634 676	9 634 676
Övriga icke finansiella instrument						319 147	
Summa tillgångar						9 953 823	
Inlåning från allmänheten					7 867 916	7 867 916	7 867 916
Emitterade värdepapper					245 027	245 027	245 027
Övriga skulder	9 742				331 872	341 614	341 614
Upplupna kostnader					63 642	63 642	63 642
Summa finansiella instrument	9 742	-	-	-	8 508 457	8 518 199	8 518 199
Övriga icke finansiella instrument						159 117	
Summa skulder						8 677 316	
Eget kapital						1 276 507	

2016-09-30

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	985 388					985 388	985 388
Belåningsbara statsskuldväxlar			300 220			300 220	300 220
Utlåning till kreditinstitut		2 918 408				2 918 408	2 918 408
Utlåning till allmänheten		4 546 356				4 546 356	4 546 356
Aktier och andelar				7 106		7 106	7 106
Övriga tillgångar	301	106 762				107 063	107 063
Upplupna intäkter					26 546	26 546	26 546
Summa finansiella instrument	985 689	7 571 526	300 220	7 106	26 546	8 891 087	8 891 087
Övriga icke finansiella instrument						389 201	
Summa tillgångar						9 280 288	
Inlåning från allmänheten					7 781 772	7 781 772	7 781 772
Övriga skulder	4 751				119 610	124 361	124 361
Upplupna kostnader					55 275	55 275	55 275
Summa finansiella instrument	4 751	-	-	-	7 956 657	7 961 408	7 961 408
Övriga icke finansiella instrument						144 010	
Summa skulder						8 105 418	
Eget kapital						1 174 870	

Verkligt värde

Tabellerna nedan visar koncernens finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde per 30 september 2017 med jämförelsetal för 30 september 2016. 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 2016. 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

2017-09-30

Tkr

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Tillgångar				
Kassa som innehas för handel	1 114 723			1 114 723
Derivat som innehas för handel		78		78
Aktier och andelar	1 883	5 645		7 528
Summa finansiella tillgångar	1 116 606	5 723	-	1 122 329
Skulder				
Derivat som innehas för handel		9 742		9 742
Summa finansiella skulder	-	9 742	-	9 742

2016-09-30

Tkr

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Tillgångar				
Kassa som innehas för handel	1 023 244			1 023 244
Derivat som innehas för handel		301		301
Aktier och andelar	1 573	5 533		7 106
Summa finansiella tillgångar	1 024 817	5 834	-	1 030 651
Skulder				
Derivat som innehas för handel		4 751		4 751
Summa finansiella skulder	-	4 751	-	4 751

Moderbolaget – Finansiella instrument värderade till verkligt värde

2017-09-30

Tkr

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Tillgångar				
Kassa som innehas för handel	1 084 423			1 084 423
Derivat som innehas för handel		78		78
Aktier och andelar	1 883	5 645		7 528
Summa finansiella tillgångar	1 086 306	5 723	-	1 092 029
Skulder				
Derivat som innehas för handel		9 742		9 742
Summa finansiella skulder	-	9 742	-	9 742

2016-09-30

Tkr

Tillgångar

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Kassa som innehas för handel	985 388			985 388
Derivat som innehas för handel		301		301
Aktier och andelar	1 573	5 533		7 106
Summa finansiella tillgångar	986 961	5 834	-	992 795
Skulder				
Derivat som innehas för handel		4 751		4 751
Summa finansiella skulder	-	4 751	-	4 751

Not 3 Räntenetto

Koncernen

Tkr

Ränteintäkter

	Jul-Sep 2017	Jul-Sep 2016	Jan-Sep 2017	Jan-Sep 2016	Jan-Dec 2016
Utlåning till kreditinstitut	40	36	153	114	174
Utlåning till allmänheten	64 284	56 873	181 262	173 248	229 566
Övrigt	-	9	3	87	161
Summa ränteintäkter	64 324	56 918	181 418	173 449	229 901

Räntekostnader

Skulder till kreditinstitut	-2 431	-3 221	-8 857	-9 399	-13 268
Inlåning från allmänheten	-6 328	-3 479	-14 519	-16 819	-20 909
Räntebärande värdepapper	-3 896	-	-10 260	-	-
Övrigt	-3	-4	-472	-226	-228
Summa räntekostnader	-12 658	-6 704	-34 108	-26 444	-34 405

Summa räntenetto

Summa räntenetto	51 666	50 214	147 310	147 005	195 496
-------------------------	---------------	---------------	----------------	----------------	----------------

Moderbolaget

Tkr

Ränteintäkter

	Jul-Sep 2017	Jul-Sep 2016	Jan-Sep 2017	Jan-Sep 2016	Jan-Dec 2016
Utlåning till kreditinstitut	40	36	153	114	174
Utlåning till allmänheten	64 284	56 873	181 262	173 248	229 566
Övrigt	-	9	3	85	122
Summa ränteintäkter	64 324	56 918	181 418	173 447	229 862

Räntekostnader

Skulder till kreditinstitut	-2 431	-3 221	-8 857	-9 399	-13 268
Inlåning från allmänheten	-6 328	-3 479	-14 519	-16 819	-20 909
Räntebärande värdepapper	-3 896	-	-10 260	-	-
Övrigt	-3	-4	-472	-225	-227
Summa räntekostnader	-12 658	-6 704	-34 108	-26 443	-34 404

Summa räntenetto

Summa räntenetto	51 666	50 214	147 310	147 004	195 458
-------------------------	---------------	---------------	----------------	----------------	----------------

Not 4 Provisionsintäkter

Koncernen

Tkr

	Jul-Sep 2017	Jul-Sep 2016	Jan-Sep 2017	Jan-Sep 2016	Jan-Dec 2016
Betalningsförmedlingsprovisioner	10 368	11 457	31 033	33 157	44 913
Utlåningsprovisioner	9 099	7 772	27 541	25 145	33 253
Inlåningsprovisioner	226	120	478	406	521
Avgifter från kredit- och betalkort	2 071	1 911	5 588	5 144	6 947
Provisioner kortinlösen	14 458	16 099	38 399	39 224	50 445
Provisioner räkningsbetalningar	3 206	3 477	9 977	11 030	14 186
Provisioner valutaköp	14 580	14 874	33 605	33 898	43 559
Övriga provisioner	9 958	9 114	29 458	25 032	33 777
Summa provisionsintäkter	63 966	64 824	176 079	173 036	227 601

Moderbolaget

Tkr

	Jul-Sep 2017	Jul-Sep 2016	Jan-Sep 2017	Jan-Sep 2016	Jan-Dec 2016
Betalningsförmedlingsprovisioner	10 368	11 457	31 033	33 157	44 913
Utlåningsprovisioner	9 099	7 772	27 541	25 145	33 253
Inlåningsprovisioner	226	120	478	406	521
Avgifter från kredit- och betalkort	2 071	1 911	5 588	5 144	6 947
Provisioner dotterföretag	18	19	56	56	75
Provisioner kortinlösen	13 553	14 802	35 816	36 081	46 413
Provisioner räkningsbetalningar	3 206	3 477	9 977	11 030	14 186
Provisioner valutaköp	14 580	14 874	33 605	33 898	43 559
Övriga provisioner	9 958	9 112	29 457	25 028	33 776
Summa provisionsintäkter	63 079	63 544	173 551	169 945	223 643

Not 5 Provisionskostnader

Koncernen

Tkr

	Jul-Sep 2017	Jul-Sep 2016	Jan-Sep 2017	Jan-Sep 2016	Jan-Dec 2016
Betalningsförmedlingsprovisioner	-642	-545	-1 909	-1 268	-1 783
Provisioner låneskydd	-3 909	-3 516	-11 513	-10 648	-14 306
Övriga provisioner	-6 241	-5 257	-15 433	-13 113	-17 992
Summa provisionskostnader	-10 792	-9 318	-28 855	-25 029	-34 081

Moderbolaget

Tkr

	Jul-Sep 2017	Jul-Sep 2016	Jan-Sep 2017	Jan-Sep 2016	Jan-Dec 2016
Betalningsförmedlingsprovisioner	-641	-542	-1 906	-1 261	-1 775
Provisioner dotterföretaget	-16 451	-19 656	-44 903	-52 155	-71 501
Provisioner låneskydd	-3 909	-3 516	-11 513	-10 648	-14 306
Övriga provisioner	-6 193	-5 205	-15 292	-12 972	-17 804
Summa provisionskostnader	-27 194	-28 919	-73 614	-77 036	-105 386

Not 6 Närstående

Närståenderelationer koncernföretag

Moderbolaget har under perioden fakturerat management fee uppgående till 5 071 (4 937) tkr, lokalhyra 44 (99) tkr, 455 543 (501 563) tkr avseende levererad valuta till och 75 797 (71 467) tkr i återköpt valuta från dotterföretaget X-change in Sweden AB. Under perioden har moderbolaget även fakturerat 54 (54) tkr som ersättning för tillhandahållet kassasystem. Moderbolaget har under perioden belastats med 44 903 (52 155) tkr avseende provisioner för kassa- och produkttjänster gentemot dotterföretaget X-change in Sweden AB.

Transaktioner med ägarna

Under perioden har utdelning om 16 560 (14 640) tkr lämnats 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 en styrelseledamot uppgående till 24 (-) tkr. Lånet avser blacolån och lånevillkoren överensstämmer med de som normalt tillämpas vid kreditgivning till allmänheten eller övrig personal.

Not 7 Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och övriga åtaganden

Koncernen och moderbolaget

Tkr

	2017-09-30	2016-09-30	2016-12-31
Ställda säkerheter	-	-	-
Eventalförpliktelser			
- Garantier	720	1 372	1 211
Åtaganden			
- Beviljade ej utbetalda krediter	321 295	193 578	211 611

Not 8 Segmentsrapportering

Koncernen januari-september 2017

	Sverige	Finland	Danmark	Norge	UK	Justering och eliminering	Koncernen totalt
Räntenetto	147 754	-15	-2	-418	-8	-1	147 310
Erhållna utdelningar	20	-	-	-	-	-	20
Provisionsnetto	121 108	2 653	6 138	17 337	-12	-	147 224
Nettoreultat finansiella transaktioner	555 700	64 712	44 492	59 464	17 904	-10	742 262
Övriga rörelseintäkter	25 709	-	530	66	2 469	-27 132	1 642
Summa rörelseintäkter	850 291	67 350	51 158	76 449	20 353	-27 143	1 038 458
Allmänna administrationskostnader	-694 617	-55 809	-39 313	-54 783	-12 632	27 143	-830 011
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	-26 974	-2 682	-2 248	-3 731	-	-	-35 635
Övriga rörelsekostnader	-37 016	-2 780	-3 802	-5 688	-	-	-49 286
Summa rörelsekostnader före kreditförluster	-758 607	-61 271	-45 363	-64 202	-12 632	27 143	-914 932
Resultat före kreditförluster	91 684	6 079	5 795	12 247	7 721	-	123 526
Kreditförluster, netto	-38 810	-	-	-	-	-	-38 810
Nedskrivningar av finansiella tillgångar, netto	-	-	-	-	-	-	-
Rörelseresultat	52 874	6 079	5 795	12 247	7 721	-	84 716
Skatt på årets resultat	-19 001	-	-	-	-8	-	-19 009
Årets resultat	33 873	6 079	5 795	12 247	7 713	-	65 707
Utlåning till allmänheten	5 652 539	-	-	-	-	-	5 652 539
Övriga tillgångar	4 267 441	107 655	97 551	108 355	9 073	-282 575	4 307 500
Summa tillgångar	9 919 980	107 655	97 551	108 355	9 073	-282 575	9 960 039
Inlåning från allmänheten	7 867 916	-	-	-	-	-	7 867 916
Övriga skulder och avsättningar	683 377	82 450	72 486	75 901	538	-202 022	712 730
Eget kapital	1 368 687	25 205	25 065	32 454	8 535	-80 553	1 379 393
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	9 919 980	107 655	97 551	108 355	9 073	-282 575	9 960 039

Koncernen januari-september 2016

	Sverige	Finland	Danmark	Norge	UK	Justering och eliminering	Koncernen totalt
Räntenetto	147 537	1	-8	-525	-	-	147 005
Erhållna utdelningar	913	-	-	-	-	-	913
Provisionsnetto	119 371	2 923	6 414	19 299	-	-	148 007
Nettoreultat finansiella transaktioner	587 519	62 252	46 351	53 032	-	-57	749 097
Övriga rörelseintäkter	21 975	-	187	86	-	-19 497	2 751
Summa rörelseintäkter	877 315	65 176	52 944	71 892	-	-19 554	1 047 773
Allmänna administrationskostnader	-647 597	-50 375	-37 911	-49 973	-	19 554	-766 302
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	-28 947	-3 024	-3 744	-4 167	-	-	-39 882
Övriga rörelsekostnader	-36 488	-3 329	-3 704	-5 129	-	-	-48 650
Summa rörelsekostnader före kreditförluster	-713 032	-56 728	-45 359	-59 269	-	19 554	-854 834
Resultat före kreditförluster	164 283	8 448	7 585	12 623	-	-	192 939
Kreditförluster, netto	-41 409	-	-	-	-	-	-41 409
Rörelseresultat	122 874	8 448	7 585	12 623	-	-	151 530
Skatt på årets resultat	-32 963	-	-	-	-	-	-32 963
Årets resultat	89 911	8 448	7 585	12 623	-	-	118 567
Utlåning till allmänheten	4 546 356	-	-	-	-	-	4 546 356
Övriga tillgångar	4 694 120	107 680	98 153	120 092	-	-272 772	4 747 273
Summa tillgångar	9 240 476	107 680	98 153	120 092	-	-272 772	9 293 629
Inlåning från allmänheten	7 781 772	-	-	-	-	-	7 781 772
Övriga skulder och avsättningar	204 955	98 998	90 364	106 642	-	-272 772	228 187
Eget kapital	1 253 749	8 682	7 789	13 450	-	-	1 283 670
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	9 240 476	107 680	98 153	120 092	-	-272 772	9 293 629

Not 9 Kapitalbas och kapitalkrav

FOREX Bank omfattas av regelverk i Kapitalkrävningsförordningen om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag (EU) nr 575/2013 samt av kapitalkrävningsdirektivet 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 kapitalkrävning 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 ner på hemsidan www.forex.se.

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

Kärnprimärkapital: instrument och reserver		2017-09-30
1	Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder -varav aktiekapital	60 000 60 000
2	Ej utdelade vinstmedel som verifierats	1 228 398
3	Ackumulerat annat totalt resultat (och andra reserver, för att inkludera orealiserade vinster och förluster enligt tillämpliga redovisningsstandarder)	25 289
5a	Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	59 136
6	Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	1 372 823
Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar		
8	Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-119 322
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)	-9 396
28	Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-128 718
29	Kärnprimärkapital	1 244 103
45	Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + primärkapitaltillskott)	1 244 103
Supplementärkapital: instrument och avsättningar		
46	Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	245 028
58	Supplementärkapital	245 028
59	Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)	1 489 131
60	Totala riskvägda tillgångar	7 974 401
Kapitalrelationer och buffertar		
61	Kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	15,6%
62	Primärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	15,6%
63	Totalt kapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	18,7%
64	Institutspecifika buffertkrav (krav på kärnprimärkapital i enlighet med artikel 92.1 a plus krav på kapitalkonserveringsbuffert och kontracyklisk kapitalbuffert, plus systemriskbuffert, plus buffert för systemviktiga institut (buffert för globala systemviktiga institut eller andra systemviktiga institut) uttryckt som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	9,0%
65	-varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%
66	-varav: krav på kontracyklisk kapitalbuffert	2,0%
68	Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	9,6%

Koncernen

<i>Tkr</i>	2017-09-30	2016-09-30	2016-12-31
Kapitalbas			
Eget kapital i koncernen	1 379 393	1 283 670	1 330 253
Ej godtagbart resultat	-	-	-
Förväntad utdelning	-6 571	-11 857	-16 560
Goodwill	-96 668	-96 668	-96 668
Uppskjuten skattefordran	-9 396	-1 989	-9 408
Övriga immateriella anläggningstillgångar	-22 655	-19 399	-21 601
Kärnprimärkapital	1 244 103	1 153 757	1 186 016
Primärkapital	1 244 103	1 153 757	1 186 016
Supplementärkapital	245 028	-	-
Total kapitalbas	1 489 131	1 153 757	1 186 016
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	495 315	601 687	480 397
Exponeringar mot företag	119 360	90 440	133 904
Exponeringar mot hushåll	4 095 591	3 252 546	3 325 273
Fallerande exponeringar	248 860	239 653	242 069
Aktieexponeringar	7 528	7 106	7 199
Övriga poster	184 298	254 491	164 966
Summa riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk	5 150 952	4 445 923	4 353 808
Valutakursrisk	187 621	219 656	251 407
Operativ risk	2 635 542	2 555 596	2 635 542
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	286	2 187	4 804
Totalt riskexponeringsbelopp	7 974 401	7 223 362	7 245 561
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	39 625	48 135	38 432
Exponeringar mot företag	9 549	7 235	10 712
Exponeringar mot hushåll	327 647	260 204	266 022
Fallerande exponeringar	19 909	19 172	19 366
Aktieexponeringar	602	568	576
Övriga poster	14 744	20 359	13 197
Summa kapitalkrav för kreditrisk	412 076	355 673	348 305
Valutakursrisk	15 010	17 572	20 113
Operativ risk	210 843	204 448	210 843
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	23	175	384
Totalt minimikapitalkrav	637 952	577 868	579 645
Kapitalkonserveringsbuffert	199 360	180 584	181 139
Kontracyklisk buffert	159 488	108 350	108 683
Kärnprimärkapital	1 244 103	1 153 757	1 186 016
Primärkapital	1 244 103	1 153 757	1 186 016
Supplementärkapital	245 028	-	-
Totalt kapital	1 489 131	1 153 757	1 186 016
Riskexponeringsbelopp	7 974 401	7 223 362	7 245 561
Kärnprimärkapitalrelation	15,6%	16,0%	16,4%
Primärkapitalrelation	15,6%	16,0%	16,4%
Totalkapitalrelation	18,7%	16,0%	16,4%

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

Kärnprimärkapital: instrument och reserver		2017-09-30
1	Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder -varav aktiekapital	60 000 60 000
2	Ej utdelade vinstmedel som verifierats	1 231 264
3	Akkumulerat annat totalt resultat (och andra reserver, för att inkludera orealiserade vinster och förluster enligt tillämpliga redovisningsstandarder)	25 289
5a	Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	54 753
6	Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	1 371 306
Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar		
8	Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-22 655
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)	-9 396
28	Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-32 051
29	Kärnprimärkapital	1 339 255
45	Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + primärkapitaltillskott)	1 339 255
Supplementärkapital: instrument och avsättningar		
46	Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	245 028
58	Supplementärkapital	245 028
59	Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)	1 584 283
60	Totala riskvägda tillgångar	8 026 784
Kapitalrelationer och buffertar		
61	Kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	16,7%
62	Primärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	16,7%
63	Totalt kapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	19,7%
64	Institutsspecifika buffertkrav (krav på kärnprimärkapital i enlighet med artikel 92.1 a plus krav på kapitalkonserveringsbuffert och kontracyklisk kapitalbuffert, plus systemriskbuffert, plus buffert för systemviktiga institut (buffert för globala systemviktiga institut eller andra systemviktiga institut) uttryckt som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	9,0%
65	-varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%
66	-varav: krav på kontracyklisk kapitalbuffert	2,0%
68	Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	10,7%

Moderbolaget

Tkr

	2017-09-30	2016-09-30	2016-12-31
Kapitalbas			
Eget kapital i moderbolaget	1 276 507	1 174 870	1 231 750
Obeskattade reserver	101 370	101 317	101 370
Ej godtagbart resultat	-	-	-
Förväntad utdelning	-6 571	-11 857	-16 560
Övriga immateriella anläggningstillgångar	-22 655	-19 399	-21 601
Uppskjutna skattefordringar	-9 396	-1 989	-9 408
Aktier dotterbolag med väsentligt innehav	-	-35 620	-31 309
Kärnprimärkapital	1 339 255	1 207 322	1 254 242
Primärkapital	1 339 255	1 207 322	1 254 242
Supplementärkapital	245 028	-	-
Total kapitalbas	1 584 283	1 207 322	1 254 242
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	489 249	596 699	476 133
Exponeringar mot företag	120 381	90 839	131 530
Exponeringar mot hushåll	4 095 591	3 252 546	3 325 273
Fallerande exponeringar	248 860	239 653	242 069
Aktieexponeringar	167 392	317 841	328 587
Övriga poster	180 899	248 762	170 603
Summa riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk	5 302 372	4 746 340	4 674 195
Valutakursrisk	179 481	209 310	235 898
Operativ risk	2 544 645	2 453 094	2 544 645
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	286	2 187	4 804
Totalt riskexponeringsbelopp	8 026 784	7 410 931	7 459 542
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	39 140	47 736	38 091
Exponeringar mot företag	9 630	7 267	10 522
Exponeringar mot hushåll	327 647	260 204	266 022
Fallerande exponeringar	19 909	19 172	19 366
Aktieexponeringar	13 391	25 427	26 287
Övriga poster	14 472	19 901	13 648
Summa kapitalkrav för kreditrisk	424 189	379 707	373 936
Valutakursrisk	14 358	16 745	18 872
Operativ risk	203 572	196 247	203 572
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	23	175	384
Totalt minimikapitalkrav	642 142	592 874	596 764
Kapitalkonserveringsbuffert	200 670	185 273	186 489
Kontracyklisk buffert	160 536	111 164	111 893
Kärnprimärkapital	1 339 255	1 207 322	1 254 242
Primärkapital	1 339 255	1 207 322	1 254 242
Supplementärkapital	245 028	-	-
Totalt kapital	1 584 283	1 207 322	1 254 242
Riskexponeringsbelopp	8 026 784	7 410 931	7 459 542
Kärnprimärkapitalrelation	16,7%	16,3%	16,8%
Primärkapitalrelation	16,7%	16,3%	16,8%
Totalkapitalrelation	19,7%	16,3%	16,8%

Underskrifter av rapporten

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

Stockholm den 28 november 2017

Beth Friberg
Ordförande

Lars O Andersson
Ledamot

Eric Rydmark
Ledamot

Britt-Marie Ahrnell
Ledamot

Hans Pihl
Ledamot

Christina Ragsten Pettersson
Ledamot

Mårten Barkman
Ledamot

Bo Lagergren
Tillförordnad Verkställande direktör och ledamot

Annika Jansson
Arbetsstagarrepresentant och ledamot

Delårsrapporten har, som framgår ovan, godkänts för utfärdande av styrelsen den 28 november 2017.

Vår granskningsrapport har lämnats den 28 november 2017.

Ernst & Young AB
Jesper Nilsson
Auktoriserad revisor