

DELÅRSRAPPORT
JANUARI-SEPTEMBER 2019
FOREX BANK AB (publ)

Org.nr 516406-0104

Tredje kvartalet 2019 (Tredje kvartalet 2018)

- Resultat efter skatt ökade till 67 (37) mkr
- Rörelseintäkterna minskade till 356 (374) mkr
- Rörelseresultatet ökade till 90 (59) mkr
- Räntenettet ökade till 57 (53) mkr
- Kreditförlusterna ökade till -22 (-20) 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.

Januari-september 2019 (Januari-september 2018)

- Resultat efter skatt minskade till 70 (83) mkr
- Rörelseintäkterna minskade till 955 (1 039) mkr
- Rörelseresultatet minskade till 90 (112) mkr
- Räntenettet uppgick till 160 (156) mkr
- Räntabilitet på eget kapital minskade till 7,1 (8,9) procent
- Kreditförlusterna ökade till -65 (-60) mkr
- Totala kapitalrelationen uppgick till 19,2 (19,7) procent
- LCR ökade till 945 (553) procent
- Inlåningen från allmänheten ökade till 8 896 (8 553) mkr
- Utlåningen till allmänheten ökade till 6 713 (6 222) mkr

I tidigare rapporter har koncernsiffror använts i sammanfattande texter, tabeller och liknande. Till följd av den ovannämnda fusionen så avser periodens siffror i denna rapport aktiebolaget FOREX Bank AB (publ) där alltså det fusionerade dotterbolaget ingår. Jämförelsesiffrorna avser enbart det dåvarande moderbolaget FOREX Bank AB (publ), alltså exklusive dotterbolaget.

RÖRELSEINTÄKTER

Januari – september 2019

955 (1 039) mkr

KORTSIKTIG LIKVIDITET (LCR)

30 september 2019

945 (553) procent

RESULTAT EFTER SKATT

Januari – september 2019

70 (83) mkr

TOTAL KAPITALRELATION

30 september 2019

19,2 (19,7) procent

Vd har ordet

För att tillgodose våra kunders behov och därmed stärka kundvärdet har stora steg i vårt utvecklingsarbete tagits under perioden. Det visar sig i ett flertal leveranser för bättre kundnytta såsom mobilt BankID, en ny externwebb och en effektivare process för utlåningskunder. Dessutom har flytten av infrastruktur och applikationer till en molnbaserad miljö färdigställts.

Som ytterligare ett led i bankens effektiviseringsarbete har det helägda dotterbolaget X-change in Sweden AB under september fusionerats med FOREX Bank AB.

Den svaga kronan, förändrade resvanor och minskad kontantanvändning i Norden samt färre bankbutiker har medfört minskad försäljning av resevaluta jämfört med föregående år. Effekten av de lägre volymerna har dock till stor del motverkats av effektivare lagerhållning och lägre kostnadsnivå.

Under året har utlåning till allmänheten ökat med 536 mkr med fortsatt hög fokus på kreditkvaliteten och lönsamheten.

Arbetet som bedrivits med att effektivisera organisationen och skapa stabilare processer har givit resultat i form av lägre kostnadsnivå och effektivare kommunikation med våra kunder. Framöver kommer FOREX Bank att satsa på ytterligare ett antal aktiviteter för att förbättra kundupplevelsen samtidigt som intjäningen ska påverkas positivt.

Bo Lagergren, verkställande direktör

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 2019.

Utveckling under januari-september 2019

Under 2019 har en ny externwebb lanserats i Sverige och Finland. Externwebben har kompletterats med möjlighet att köpa reseförsäkringar. Vidare har en ny nordisk valuta-applikation lanserats med möjligheten att bland annat reservera och köpa valuta digitalt. Utvecklingsaktiviteter har även genomförts för att förbättra kundupplevelsen samt för att effektivisera de interna processerna genom ID-scanner i bankbutiker samt nytt telefonisystem.

FOREX Banks utvecklarportal för Open Banking lanserades i mars i enlighet med tidplanen i EU:s betaltjänst-direktiv (PSD2). Under tredje kvartalet anpassades 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 utgivare av Mobilt BankID och FxID. Under tredje kvartalet publicerades även FOREX Banks Open Banking API:er² i enlighet med PSD2.

Under tredje kvartalet har kundupplevelsen förbättrats genom till exempel möjligheten för lånekunderna att logga in och godkänna aktiva erbjudande samt genom att erbjuda information om historiska valutakurser på externwebben till våra valutakunder.

FOREX Bank har under året fortsatt gjort 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.

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 heller koncernredovisning från och med denna delårsrapport. Fusionen resulterade i en fusionsdifferens om 54 mkr som redovisats direkt mot eget kapital. Mer information om fusionen återfinns i not 13.

Under året har utlåning till allmänheten netto ökat med 536 mkr med fortsatt hög fokus på kreditkvaliteten.

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

Styrelsen beslutade under maj att inte fortsätta det arbete som inleddes förra året med att ingå allians med en strategisk partner. Styrelsens bedömning är att FOREX Bank även framöver ska bedriva och utveckla bankaffären med egna resurser och därmed avslutades det strategiska projektet. Periodens resultat har belastats med 22 mkr för projektet.

Under första halvåret beslutades om omstruktureringsprogram för att effektivisera verksamheten och sänka kostnadsnivån utifrån förändrade omvärldsfaktorer. 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.

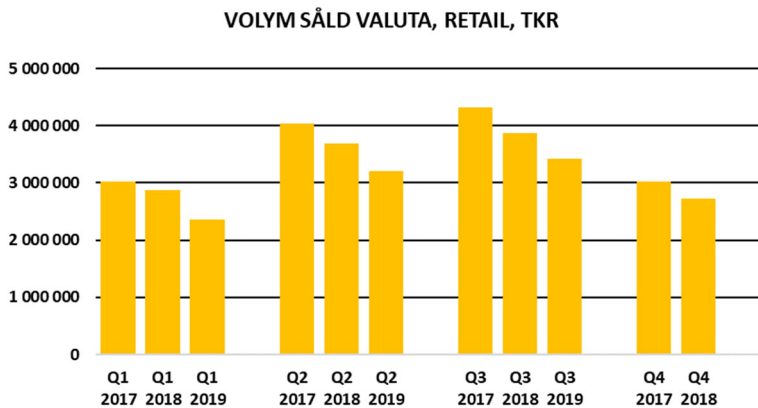
¹ FxID är en elektronisk legitimation och en lösning för kunder som saknar svenskt personnummer.

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

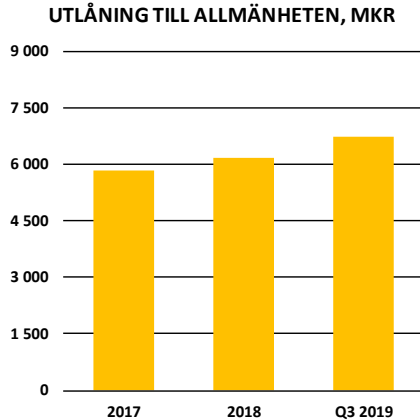
I samband med avveckling av verksamheten i UK-filialen har FOREX Bank tecknat ett nytt avtal med en extern part för delar av verksamheten.

Volymer

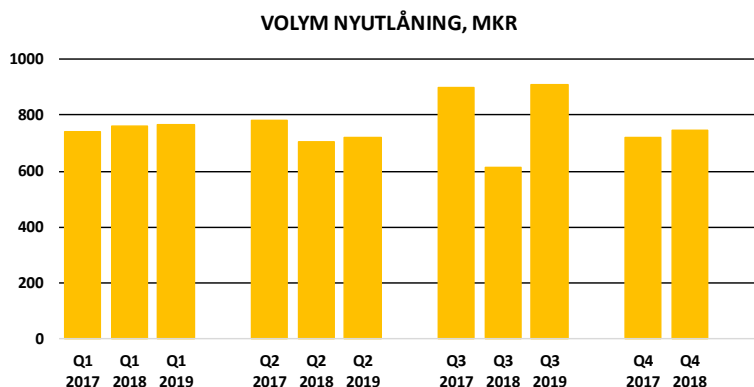
FOREX erbjuder sina kunder resevaluta via drygt 100 centralt belägna bankbutiker och ett stort antal uttagsautomater på strategiska platser i Norden.



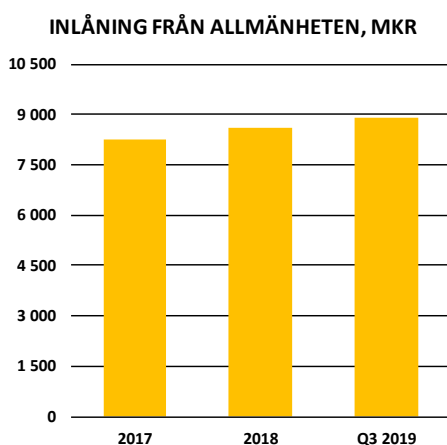
Försäljning av resevaluta i butik och uttagsautomater har, omräknat till redovisningsvalutan SEK, minskat med 14 procent under årets första nio månader jämfört med samma period föregående år. Minskningen beror på flera olika faktorer såsom färre antal bankbutiker, en svag kronkurs och förändringar i såväl kundernas resvanor som kontantanvändningen.



Utlåning till allmänheten har ökat med 8 procent under den senaste tolv månadersperioden och uppgick till 6 713 (6 222) mkr. Amorteringstakten i förhållande till kreditstockens volym har under perioden varit i det närmaste konstant. Kreditförlustnivån ökade till 1,3 (1,2) procent.



Volymen av nytulning har varit 15 procent högre under perioden januari till september jämfört med samma period föregående år.



Inlåning från allmänheten har ökat med 4 procent under den senaste tolv månadersperioden och uppgick till 8 896 (8 553) mkr. Inga större insättnings- eller uttagsrörelser har noterats under denna period.

Likviditet

FOREX Bank har en god likviditetsbuffert. Utöver eget kapital består finansieringen av verksamheten av icke tidsbunden inlåning från allmänheten samt en emitterad Tier 2-obligation. Det inlåningsöverskott som uppstår placeras hos kreditinstitut och i marknaden. Koncernens placeringar har i genomsnitt en löptid på mindre än tre månader. Koncernen uppfyller lagkravet på LCR (Liquidity Coverage Ratio) med god marginal. LCR uppgick vid utgången av september till 945 (553) 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 1 650 (1 615) mkr. Det riskvägda exponeringsbeloppet uppgick till 8 589 (8 202) mkr per den sista september. Ökningen beror främst på ökad utlåning till allmänheten. Den totala kapitalrelationen inklusive justering enligt övergångsbestämmelserna uppgick per den sista september till 19,2 (19,7) 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.

Resultatutveckling och ekonomisk ställning

Utveckling tredje kvartalet 2019 (tredje kvartalet 2018)

FOREX Bank AB redovisade under kvartalet ett rörelseresultat om 90 (59) mkr och ett resultat efter skatt om 67 (37) mkr.

Rörelseintäkterna minskade under kvartalet till 356 (374) mkr.

Räntenettot ökade under kvartalet till 57 (53) mkr. Ränteintäkterna var i princip i linje med samma kvartal föregående år. Räntekostnaderna avseende inlåning från allmänheten minskade på grund av lägre räntenivå.

Erhållna utdelningar avser aktier i dotterbolag och uppgick under kvartalet till -15 (-) mkr. Det negativa beloppet är hänförligt till att den under året tidigare erhållna utdelningen från dotterföretaget X-change in Sweden AB eliminerades i samband med fusionen.

Provisionsnettot ökade under kvartalet till 73 (48) mkr. Kvartalets förbättrade provisionsnetto beror till största delen på effekter från fusionen av dotterföretaget X-change. I samband med fusionen eliminerades provisioner till dotterföretag som lämnats tidigare under året vilket medfört ett positivt kvartalsvärde på 16 mkr jämfört med ett negativt kvartalsvärde på -12 för 2018. Därutöver var provisionsintäkter från valutaköp och betalningsförmedling lägre under kvartalet.

Nettoresultat av finansiella transaktioner minskade under kvartalet till 242 (271) 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 (3) mkr. Det negativa beloppet är hänförligt till att intäkten från management fee från dotterföretaget X-change in Sweden AB som uppkommit tidigare under året eliminerades i samband med fusionen.

Rörelsekostnaderna minskade under kvartalet till 244 (258) mkr.

Allmänna administrationskostnader minskade under kvartalet till 226 (236). Det lägre utfallet under året är en effekt av tidigare omstruktureringsprogram. I årets kvartalsciffror ingår 14 mkr i tillkommande kostnader från dotterföretaget X-change in Sweden AB i samband med fusion. Kvartalets resultat har belastats med - (5) mkr avseende strategisk utveckling.

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

Övriga rörelsekostnader uppgick under kvartalet till 11 (14) mkr.

Kreditförlusterna uppgick under kvartalet till -22 (-20) mkr.

Utveckling januari-september 2019 (januari-september 2018)

FOREX Bank AB redovisade under perioden ett rörelseresultat om 90 (112) mkr och ett resultat efter skatt om 70 (83) mkr.

Rörelseintäkter minskade under perioden till 955 (1 039) mkr.

Räntenettot uppgick under perioden till 160 (156) mkr. Både ränteintäkterna och räntekostnaderna var i princip i linje med samma period föregående år.

Erhållna utdelningar uppgick under året till 1 (18) mkr. I 2018 års utfall ingick utdelning från dotterföretag med 13 mkr och utdelning från Visa Inc med 5 mkr.

Provisionsnettot uppgick under perioden till 157 (123) mkr. Ökningen förklaras till största delen av att föregående års siffror belastades med 39 mkr i provisioner till dotterföretag. Därutöver var avgifter och provisioner från inlåning och kortinlösen högre jämfört med föregående år medan provisionsintäkter från valutaköp och betalningsförmedling var lägre.

Nettoresultat av finansiella transaktioner minskade under perioden till 635 (733) 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 3 (9) mkr. I 2018 års siffror ingick intäkter från management fee till dotterföretag om 6 mkr.

Rörelsekostnaderna minskade under perioden till 800 (830) mkr.

Allmänna administrationskostnader minskade under perioden till 744 (767). Det lägre utfallet under året är en effekt av tidigare omstruktureringprogram. I årets siffror ingår 14 mkr i tillkommande kostnader från dotterföretaget X-change in Sweden AB i samband med fusion. Periodens resultat har belastats med 22 (16) mkr avseende strategisk utveckling, 14 mkr avseende omstruktureringkostnader samt 8 mkr för avveckling av UK-filialen.

Av- och nedskrivningar uppgick under perioden till 21 (23) mkr. En lägre nyinvesteringstakt jämfört med tidigare år har medfört lägre avskrivningskostnader under året.

Övriga rörelsekostnader uppgick under perioden till 35 (40) mkr. Minskningen förklaras främst av lägre säkerhetskostnader under året som en effekt av färre butiker.

Kreditförlusterna uppgick netto under perioden till -65 (-60) mkr.

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

Ekonomisk ställning per 30 september 2019 (30 september 2018)

FOREX Banks egna kapital uppgick vid periodens utgång till 1 305 (1 262) mkr. Soliditeten uppgick till 12,0 (12,0) procent. Den totala kapitalrelationen uppgick per utgången av september till 19,2 (19,7) 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 delårsrapport.

Väsentliga händelser efter delårsperiodens utgång

Inga väsentliga händelser har inträffat efter delårsperiodens utgång.

Finansiell kalender

Bokslutskommuniké 2019 25 februari 2020

Information om offentliggörande

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

Risker och osäkerhetsfaktorer

FOREX Bank exponeras i det dagliga arbetet för både finansiella och icke finansiella risker. De finansiella riskerna är marknadsrisker, kreditrisker och likviditetsrisker. Icke finansiella risker består av operativa risker, affärsrisker, strategiska risker och ryktesrisker. Detaljerad information avseende FOREX Banks risker och kapitalsituation 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

	Jan-Sep 2019	Jan-Sep 2018	Jan-Dec 2018
Finansiella Nyckeltal			
Volym			
Utlåning till allmänheten	6 713 165	6 222 371	6 176 915
Inlåning från allmänheten	8 896 296	8 553 433	8 609 746
Kapital och likviditet			
Eget kapital	1 304 547	1 262 453	1 315 972
Kapitalbas	1 650 336	1 615 170	1 646 671
Kärnprimärkapitalrelation %	16,3 %	16,7 %	17,4 %
Primärkapitalrelation %	16,3 %	16,7 %	17,4 %
Total kapitalrelation %	19,2 %	19,7 %	20,5 %
Bruttosoliditet %	12,4 %	12,9 %	13,1 %
Likviditetstäckningsgrad (LCR) %	945 %	553 %	891 %
Resultat			
Resultat per aktie	11,59	13,90	22,89
Alternativa Nyckeltal			
Resultat			
Avkastning på totala tillgångar %	0,9 %	1,1 %	1,3 %
Räntabilitet på eget kapital %	7,1 %	8,9 %	10,7 %
Räntemarginal %	1,89%	1,90%	1,86%
Placeringsmarginal %	1,98%	2,00%	1,96%
K/I-tal före kreditförluster	0,84	0,80	0,86
K/I-tal efter kreditförluster	0,91	0,86	0,83
Osäkra fordringar och kreditförluster			
Kreditförlustnivå %	1,3 %	1,2 %	-0,5 %
Total reserveringsgrad utlåning till allmänheten %	2,7 %	7,0 %	2,0 %
Reserveringsgrad steg 1 utlåning till allmänheten %	0,6 %	0,7 %	0,7 %
Reserveringsgrad steg 2 utlåning till allmänheten %	9,2 %	10,1 %	10,9 %
Reserveringsgrad steg 3 utlåning till allmänheten %	52,7 %	61,0 %	55,0 %
Andel utlåning till allmänheten i steg 3 %	1,6 %	4,1 %	0,8 %
Volym			
Volym såld valuta, retail	8 978 602	10 437 337	13 156 089
Volym nyutlåning	2 398 396	2 082 178	2 825 978

De nyckeltal som har publicerats i tidigare delårsrapporter 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 dels att följa flödet av utbetalningar som en del av likviditetsplaneringen samt att få en uppfattning om förändringstakten av lånestocken och effekten av olika marknads- och försäljningsinsatser.

Resultaträkning

<i>Tkr</i>	Not	Jul-Sep 2019	Jul-Sep 2 018	Jan-Sep 2019	Jan-Sep 2018	Jan-Dec 2018
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden		70 650	69 600	205 981	206 355	271 651
Räntekostnader beräknade enligt effektivräntemetoden		-13 836	-16 756	-46 277	-50 217	-66 813
Räntenetto	4	56 814	52 844	159 704	156 138	204 838
Erhållna utdelningar		-14 987	-	616	17 938	36 722
Provisionsintäkter	5	63 688	67 003	173 550	180 433	237 672
Provisionskostnader	6	9 728	-18 854	-16 308	-57 405	-75 035
Provisionsnetto		73 416	48 149	157 242	123 028	162 637
Nettoreultat av finansiella transaktioner		242 035	270 798	635 019	732 622	927 639
Övriga rörelseintäkter		-803	2 665	2 802	9 357	8 325
Summa rörelseintäkter		356 475	374 456	955 383	1 039 083	1 340 161
Allmänna administrationskostnader		-226 387	-236 776	-744 187	-767 170	-1 053 502
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar		-7 496	-7 026	-21 137	-22 718	-30 194
Övriga rörelsekostnader		-10 605	-14 448	-35 113	-39 826	-62 535
Summa kostnader före kreditförluster		-244 488	-258 250	-800 437	-829 714	-1 146 231
Resultat före kreditförluster		111 987	116 206	154 946	209 369	193 930
Kreditförluster, netto	7	-21 950	-20 269	-65 141	-59 694	28 463
Nedskrivning av finansiella tillgångar		-	-37 240	-	-37 240	-37 940
Rörelseresultat		90 037	58 697	89 805	112 435	184 453
Resultat före skatt		90 037	58 697	89 805	112 435	184 453
Skatt på årets resultat		-22 996	-22 055	-20 253	-29 017	-47 124
Periodens resultat		67 041	36 642	69 552	83 418	137 329

Rapport över totalresultat

<i>Tkr</i>	Not	Jul-Sep 2019	Jul-Sep 2 018	Jan-Sep 2019	Jan-Sep 2018	Jan-Dec 2018
Periodens resultat		67 041	36 642	69 552	83 418	137 329
<i>Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen</i>						
Omräkningsdifferenser		-186	503	-1 745	-2 203	-2 595
<i>Summa poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen och övrigt totalresultat</i>		<i>-186</i>	<i>503</i>	<i>-1 745</i>	<i>-2 203</i>	<i>-2 595</i>
Summa totalresultat		66 855	37 145	67 807	81 215	134 734

Balansräkning

<i>Tkr</i>	Not	2019-09-30	2018-09-30	2018-12-31
Tillgångar	11			
Kassa		471 777	921 759	988 527
Belåningsbara statskuldväxlar		-	100 122	100 169
Utlåning till kreditinstitut		1 097 954	1 939 726	1 612 163
Utlåning till allmänheten	8	6 713 165	6 222 371	6 176 915
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		2 289 639	850 948	1 351 179
Aktier och andelar i koncernföretag		-	101 124	101 124
Andra aktier och andelar		12 964	7 885	10 364
Immateriella anläggningstillgångar		33 319	25 382	34 268
Materiella tillgångar		43 019	51 013	51 795
Fordringar koncernföretag		-	1 329	8 163
Aktuella skattefordringar		31 558	28 782	18 832
Uppskjutna skattefordringar		7 274	9 724	8 108
Övriga tillgångar		81 974	219 149	103 326
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		69 033	65 941	67 516
SUMMA TILLGÅNGAR		10 851 676	10 545 255	10 632 449
Skulder, avsättningar och eget kapital	11			
Skulder och avsättningar				
Inlåning från allmänheten		8 896 296	8 553 433	8 609 746
Emitterade värdepapper		247 323	246 175	246 462
Aktuella skatteskulder		3 476	2 256	8 067
Övriga skulder		183 307	254 259	239 213
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		84 413	93 726	71 955
Avsättningar		6 352	6 991	15 072
Summa skulder och avsättningar		9 421 167	9 156 840	9 190 515
Obeskattade reserver		125 962	125 962	125 962
Eget kapital				
<i>Bundet eget kapital</i>				
Aktiekapital		60 000	60 000	60 000
Reservfond		12 000	12 000	12 000
Utvecklingsfond		27 774	17 429	26 925
<i>Summa bundet eget kapital</i>		<i>99 774</i>	<i>89 429</i>	<i>98 925</i>
<i>Fritt eget kapital</i>				
Fond för verkligt värde		-4 237	-2 767	-2 492
Balanserade vinstmedel		1 139 458	1 092 373	1 082 210
Årets resultat		69 552	83 418	137 329
<i>Summa fritt eget kapital</i>		<i>1 204 773</i>	<i>1 173 024</i>	<i>1 217 047</i>
Summa eget kapital		1 304 547	1 262 453	1 315 972
SUMMA SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL		10 851 676	10 545 255	10 632 449

Rapport över förändringar i eget kapital

<i>Tkr</i>	2019-09-30	2018-09-30	2018-12-31
Eget kapital vid periodens ingång	1 315 972	1 247 451	1 247 451
Övergångseffekt IFRS 9	-	-56 193	-56 193
<i>Eget kapital vid periodens ingång justerad för övergångseffekter IFRS 9</i>	<i>1 315 972</i>	<i>1 191 258</i>	<i>1 191 258</i>
Periodens resultat	69 552	83 418	137 329
Utdelning	-25 020	-10 020	-10 020
Fusionsdifferens	-54 212	-	-
<i>Övrigt totalresultat</i>			
Omräkningsdifferenser	-1 745	-2 203	-2 595
<i>Summa övrigt totalresultat</i>	<i>-1 745</i>	<i>-2 203</i>	<i>-2 595</i>
Eget kapital vid periodens utgång	1 304 547	1 262 453	1 315 972

Kassaflöde

<i>Tkr</i>	Not	Jan-Sep 2019	Jan-Sep 2018
Rörelseresultat (+)		89 805	112 435
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet</i>			
- Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar (+)		21 137	22 718
- Kreditreserveringar (+/-)		58 628	54 997
- Realisationsresultat vid avyttring av materiella och immateriella anläggningstillgångar (+)		206	1 074
- Nedskrivning av aktier i koncernföretag (+)		-	37 240
- Övriga poster som inte ingår i kassaflödet (+/-)		10 353	16 552
Betalda skatter (-)		-39 398	-38 126
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		140 731	206 890
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten (-/+)		-595 068	-502 829
Ökning/minskning av övriga tillgångar (-/+)		29 497	-5 743
Ökning/minskning av inlåning från allmänheten (+/-)		286 550	309 320
Ökning/minskning av övriga skulder (+/-)		-62 817	-47 088
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-201 107	-39 450
Investeringsverksamheten			
Förvärv av finansiella tillgångar (-)		-163 181	325 000
Försäljning av immateriella anläggningstillgångar (+)		-	1 000
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar (-)		-5 230	-6 007
Förvärv av materiella anläggningstillgångar (-)		-4 042	-10 999
Övertagna nettotillgångar vid fusion av dotterföretaget X-change in Sweden AB (+)	13	41 210	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-131 243	308 994
Finansieringsverksamheten			
Utbetald utdelning (-)		-25 020	-10 020
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-25 020	-10 020
Årets kassaflöde		-357 370	259 524
Likvida medel vid årets början		3 051 100	3 124 149
Valutakursdifferens i likvida medel		1 382	3 282
Likvida medel vid periodens slut		2 695 112	3 386 955
<i>Följande delkomponenter ingår i likvida medel:</i>			
Kassa		471 777	921 759
Belåningsbara statsskuldväxlar		-	100 122
Utlåning till kreditinstitut		1 097 954	1 939 726
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		1 125 381	425 348
Likvida medel vid periodens slut		2 695 112	3 386 955

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

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

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

³ Vid utgången av första kvartalet 2019 har moderbolagets centrala Cash Center avecklats.

Not 1 Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport 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.

Delårsrapport 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 balansräkning både som en nyttjanderättstillgång och som en leasingkulld. Undantag finns för kortfristiga leasingavtal understigande 12 månader och leasingavtal med tillgångar av mindre värde (motsvarande lägre än USD 5 000 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 delårsrapport.

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 rörelseregler.

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 rörelseregler.

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 denna delårsrapport.

Inga andra väsentliga förändringar av de betydande bedömningarna har skett vid upprättandet av denna delårsrapport 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, rörelseresultat samt utvecklingen av utlåning till och inlåning från allmänheten.

Januari-september 2019

Tkr

	Sverige	Finland	Danmark	Norge	UK	Justering och eliminering	Totalt
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden	206 366	-	-	143	1	-529	205 981
Räntekostnader beräknade enligt effektivräntemetoden	-46 249	-14	-2	-532	-5	525	-46 277
Räntenetto	160 117	-14	-2	-389	-4	-4	159 704
Erhållna utdelningar	616	-	-	-	-	-	616
Provisionsintäkter	138 768	6 240	7 467	21 075	-	-	173 550
Provisionskostnader	-13 453	-2 298	-137	-414	-6	-	-16 308
Provisionsnetto	125 315	3 942	7 330	20 661	-6	-	157 242
Nettoresultat finansiella transaktioner	464 609	67 195	43 337	56 781	2 974	123	635 019
Övriga rörelseintäkter	22 260	11	703	653	897	-21 722	2 802
Summa rörelseintäkter	772 917	71 134	51 368	77 706	3 861	-21 603	955 383
Allmänna administrationskostnader	-612 333	-52 489	-39 286	-53 046	-8 636	21 603	-744 187
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	-16 913	-1 148	-1 266	-1 810	-	-	-21 137
Övriga rörelsekostnader	-27 883	-2 465	-2 293	-2 472	-	-	-35 113
Summa rörelsekostnader före kreditförluster	-657 129	-56 102	-42 845	-57 328	-8 636	21 603	-800 437
Resultat före kreditförluster	115 788	15 032	8 523	20 378	-4 775	-	154 946
Kreditförluster, netto	-65 141	-	-	-	-	-	-65 141
Rörelseresultat	50 647	15 032	8 523	20 378	-4 775	-	89 805
Skatt på årets resultat	-20 253	-	-	-	-	-	-20 253
Årets resultat	30 394	15 032	8 523	20 378	-4 775	-	69 552
Utlåning till allmänheten	6 713 165	-	-	-	-	-	6 713 165
Övriga tillgångar	4 066 186	96 176	88 478	105 924	-	-218 253	4 138 511
Summa tillgångar	10 779 351	96 176	88 478	105 924	-	-218 253	10 851 676
Inlåning från allmänheten	8 896 296	-	-	-	-	-	8 896 296
Övriga skulder, avsättningar och obeskattade reserver	618 536	59 455	58 269	63 961	2 350	-151 738	650 833
Eget kapital	1 264 519	36 721	30 209	41 963	-2 350	-66 515	1 304 547
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	10 779 351	96 176	88 478	105 924	-	-218 253	10 851 676

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-september 2019 fördelat per segment för provisionsintäkter respektive övriga rörelseintäkter.

Segment – Specifikation provisionsintäkter januari-september 2019

Tkr

	Sverige	Finland	Danmark	Norge	UK	Justering och eliminering	Totalt
Betalningsförmedlingsprovisioner	25 011	3 755	2 990	14 080	-	-	45 836
Utlåningsprovisioner	16 920	-	-	-	-	-	16 920
Avgifter och provisioner från inlåning	12 608	-	-	-	-	-	12 608
Avgifter från kredit- och betalkort	5 601	-	-	-	-	-	5 601
Provisioner kortinlösen	35 537	6	490	1 131	-	-	37 164
Provisioner kassatjänster	12 777	-	-	-	-	-	12 777
Provisioner valutaköp	16 758	1 683	3 848	5 363	-	-	27 652
Övriga provisioner	13 556	796	139	501	-	-	14 992
Summa provisionsintäkter enligt IFRS 15	138 768	6 240	7 467	21 075	-	-	173 550

Segment – Specifikation övriga rörelseintäkter januari-september 2019

Tkr

	Sverige	Finland	Danmark	Norge	UK	Justering och eliminering	Totalt
Management fee, filialer	20 649	-	-	-	-	-20 649	-
Övriga interna tjänster	-	-	-	176	897	-1 073	-
Övriga rörelseintäkter	45	-	125	5	-	-	175
Totalt övriga rörelseintäkter enligt IFRS 15	20 694	-	125	181	897	-21 722	175
<i>Övriga intäkter</i>							
Försäkringsersättning	-	11	-	15	-	-	26
Hysesintäkter	-	-	578	457	-	-	1 035
Erhållna arbetsmarknadsbidrag	1 566	-	-	-	-	-	1 566
Totalt övriga rörelseintäkter	22 260	11	703	653	897	-21 722	2 802

Januari-september 2018

Tkr

	Sverige	Finland	Danmark	Norge	UK	Justering och eliminering	Totalt
Ränteutgifter beräknade enligt effektivräntemetoden	206 654	-	2	103	-	-404	206 355
Räntekostnader beräknade enligt effektivräntemetoden	-50 180	-27	-2	-413	-	405	-50 217
Räntenetto	156 474	-27	-	-310	-	1	156 138
Erhållna utdelningar	17 938	-	-	-	-	-	17 938
Provisionsintäkter	142 416	6 729	8 655	22 627	6	-	180 433
Provisionskostnader	-54 450	-2 454	-205	-287	-9	-	-57 405
Provisionsnetto	87 966	4 275	8 450	22 340	-3	-	123 028
Nettoresultat finansiella transaktioner	531 445	73 821	46 199	59 544	21 651	-38	732 622
Övriga rörelseintäkter	35 259	1	709	493	2 604	-29 709	9 357
Summa rörelseintäkter	829 082	78 070	55 358	82 067	24 252	-29 746	1 039 083
Allmänna administrationskostnader	-631 533	-55 446	-40 029	-52 551	-17 357	29 746	-767 170
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	-17 044	-1 931	-1 839	-1 904	-	-	-22 718
Övriga rörelsekostnader	-27 745	-3 232	-3 849	-5 000	-	-	-39 826
Summa rörelsekostnader före kreditförluster	-676 322	-60 609	-45 717	-59 455	-17 357	29 746	-829 714
Resultat före kreditförluster	152 760	17 461	9 641	22 612	6 895	-	209 369
Kreditförluster, netto	-59 694	-	-	-	-	-	-59 694
Nedskrivning av finansiella tillgångar	-37 240	-	-	-	-	-	-37 240
Rörelseresultat	55 826	17 461	9 641	22 612	6 895	-	112 435
Skatt på årets resultat	-29 020	-	-	-	3	-	-29 017
Årets resultat	26 806	17 461	9 641	22 612	6 898	-	83 418
Utlåning till allmänheten	6 222 371	-	-	-	-	-	6 222 371
Övriga tillgångar	4 237 442	88 837	91 469	91 792	9 755	-196 411	4 322 884
Summa tillgångar	10 459 813	88 837	91 469	91 792	9 755	-196 411	10 545 255
Inlåning från allmänheten	8 553 433	-	-	-	-	-	8 553 433
Övriga skulder, avsättningar och obeskattade reserver	701 784	50 684	61 075	47 065	436	-131 675	729 369
Eget kapital	1 204 596	38 153	30 394	44 727	9 319	-64 736	1 262 453
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	10 459 813	88 837	91 469	91 792	9 755	-196 411	10 545 255

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-september 2018 fördelat per segment för provisionsintäkter respektive övriga rörelseintäkter.

Segment – Specifikation provisionsintäkter januari-september 2018

Tkr

	Sverige	Finland	Danmark	Norge	UK	Justering och eliminering	Totalt
Betalningsförmedlingsprovisioner	27 592	3 747	3 383	15 378	-	-	50 100
Utlåningsprovisioner	16 941	-	-	-	-	-	16 941
Avgifter och provisioner från inlåning	9 697	-	-	-	-	-	9 697
Avgifter från kredit- och betalkort	5 891	-	-	-	-	-	5 891
Provisioner dotterföretag	55	-	-	-	-	-	55
Provisioner kortinlösen	34 227	21	429	989	-	-	35 666
Provisioner kassatjänster	13 193	3	-	-	-	-	13 196
Provisioner valutaköp	22 178	1 948	4 813	5 659	-	-	34 598
Övriga provisioner	12 642	1 010	30	601	6	-	14 289
Summa provisionsintäkter enligt IFRS 15	142 416	6 729	8 655	22 627	6	-	180 433

Segment – Specifikation övriga rörelseintäkter januari-september 2018

Tkr

	Sverige	Finland	Danmark	Norge	UK	Justering och eliminering	Totalt
Reavinst avyttring materiella/immateriella anläggningstillgångar	1 000	-	-	-	-	-	1 000
Management fee, filialer	27 105	-	-	-	-	-27 105	-
Management fee, dotterföretag	5 734	-	-	-	-	-	5 734
Övriga interna tjänster	-	-	-	-	2 604	-2 604	-
Övriga rörelseintäkter	585	1	199	59	-	-	844
Totalt övriga rörelseintäkter enligt IFRS 15	34 424	1	199	59	2 604	-29 709	7 578
<i>Övriga intäkter</i>							
Hysesintäkter	-	-	510	434	-	-	944
Erhållna arbetsmarknadsbidrag	835	-	-	-	-	-	835
Totalt övriga rörelseintäkter	35 259	1	709	493	2 604	-29 709	9 357

Not 4 Räntenetto

Tkr

	Jul-Sep 2019	Jul-Sep 2018	Jan-Sep 2019	Jan-Sep 2018	Jan-Dec 2018
<i>Ränteintäkter</i>					
Utlåning till kreditinstitut	190	57	546	168	234
Utlåning till allmänheten	70 212	69 543	205 122	206 185	271 352
Räntebärande värdepapper	246	-	302	-	-
Övrigt	2	-	11	2	65
Summa ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden	70 650	69 600	205 981	206 355	271 651
<i>Räntekostnader</i>					
Skulder till kreditinstitut	-327	-1 455	-1 588	-4 827	-6 460
Inlåning från allmänheten	-8 341	-10 067	-29 103	-29 465	-38 625
Räntebärande värdepapper	-5 164	-5 218	-15 572	-15 899	-21 701
Övrigt	-4	-16	-14	-26	-27
Summa räntekostnader beräknade enligt effektivräntemetoden	-13 836	-16 756	-46 277	-50 217	-66 813
Summa räntenetto	56 814	52 844	159 704	156 138	204 838

Not 5 Provisionsintäkter

<i>Tkr</i>	Jul-Sep 2019	Jul-Sep 2018	Jan-Sep 2019	Jan-Sep 2018	Jan-Dec 2018
Betalningsförmedlingsprovisioner	15 385	17 255	45 836	50 100	66 664
Utlåningsprovisioner	5 710	5 250	16 920	16 941	22 442
Avgifter och provisioner från inlåning	4 286	4 473	12 608	9 697	13 899
Avgifter från kredit- och betalkort	2 018	2 035	5 601	5 891	7 744
Provisioner dotterföretag ¹⁾	-36	18	-	55	73
Provisioner kortinlösen	15 120	14 735	37 164	35 666	46 455
Provisioner kassatjänster	4 262	4 130	12 777	13 196	17 777
Provisioner valutaköp	11 901	14 517	27 652	34 598	42 890
Övriga provisioner	5 042	4 590	14 992	14 289	19 728
Summa provisionsintäkter	63 688	67 003	173 550	180 433	237 672

¹⁾ I samband med fusion av dotterbolag under tredje kvartalet 2019 eliminerades tidigare erhållna provisionsintäkter. Detta förklarar varför kvartalssiffran är negativ och ackumulerat belopp är noll för 2019.

Not 6 Provisionskostnader

<i>Tkr</i>	Jul-Sep 2019	Jul-Sep 2018	Jan-Sep 2019	Jan-Sep 2018	Jan-Dec 2018
Betalningsförmedlingsprovisioner	-859	-686	-2 847	-2 175	-2 892
Avgifter från kredit- och betalkort	-2 886	-2 274	-6 466	-6 259	-8 195
Provisioner dotterföretag ¹⁾	15 719	-12 442	-	-39 140	-50 887
Provisioner låneskydd	-729	-709	-2 199	-2 033	-2 765
Övriga provisioner	-1 517	-2 743	-4 796	-7 798	-10 296
Summa provisionskostnader	9 728	-18 854	-16 308	-57 405	-75 035

¹⁾ I samband med fusion av dotterbolag under tredje kvartalet 2019 eliminerades tidigare provisionskostnader. Detta förklarar varför kvartalssiffran är positiv och ackumulerat belopp är noll för 2019.

Not 7 Kreditförluster, netto

<i>Tkr</i>	Jul-Sep 2019	Jul-Sep 2018	Jan-Sep 2019	Jan-Sep 2018	Jan-Dec 2018
Utlåning till allmänheten					
Periodens nettoreservering Steg 1	-516	-416	-503	-890	-1 357
Periodens nettoreservering Steg 2	-362	1 421	3 773	2 826	140
Periodens nettoreservering Steg 3	-20 077	-17 858	-62 088	-57 246	284 586
Summa nettoreservering utlåning till allmänheten	-20 955	-16 853	-58 818	-55 310	283 369
Periodens nettoreservering kreditåtaganden Steg 1	-54	-24	190	313	-187
Summa periodens nettoreservering	-21 009	-16 877	-58 628	-54 997	283 182
Periodens bortskrivning konstaterade förluster	-593	-5 757	-5 727	-13 688	-258 800
Periodens återvinningar	-348	2 365	-786	8 991	4 081
Summa kreditförluster, netto	-21 950	-20 269	-65 141	-59 694	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

2019-09-30

<i>Tkr</i>	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Utgående balans 2019-09-30				
Utestående fordringar, brutto	6 397 952	268 562	234 048	6 900 562
Reserv för kreditförluster	-39 329	-24 750	-123 318	-187 397
Redovisat värde 2019-09-30	6 358 623	243 812	110 730	6 713 165

Specifikation av förändringar av reserv för kreditförluster 2019-09-30

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	5 162	-3 413	-1 749	-
Från steg 2 till steg 1 och 3	-6 762	17 861	-11 099	-
Från steg 3 till steg 1 och 2	-16	-50	66	-
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	8 182	-8 720	-51 238	-51 776
Nya lån till allmänheten	-17 284	-6 638	-4 591	-28 513
Bortbokningar	10 232	3 908	6 385	20 525
Avslutade krediter konstaterade förluster	39	825	138	1 002
Övriga justeringar	-55	-1	-	-56
Utgående reserv för kreditförluster 2019-09-30	-39 329	-24 750	-123 318	-187 397

2018-09-30

<i>Tkr</i>	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Utgående balans 2018-09-30				
Utestående fordringar, brutto	5 773 564	255 291	660 774	6 689 629
Reserv för kreditförluster	-38 360	-25 836	-403 062	-467 258
Redovisat värde 2018-09-30	5 735 204	229 455	257 712	6 222 371

Specifikation av förändringar av reserv för kreditförluster 2018-09-30

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	5 457	-3 785	-1 672	-
Från steg 2 till steg 1 och 3	-9 552	19 910	-10 358	-
Från steg 3 till steg 1 och 2	-42	-88	130	-
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	10 902	-10 318	-49 512	-48 928
Nya lån till allmänheten	-12 983	-5 262	-1 371	-19 616
Bortbokningar	5 423	2 232	5 449	13 104
Avslutade krediter konstaterade förluster	6	143	188	337
Övriga justeringar	-101	-6	-100	-207
Utgående reserv för kreditförluster 2018-09-30	-38 360	-25 836	-403 062	-467 258

2018-12-31

<i>Tkr</i>	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Utgående balans 2018-12-31				
Utestående fordringar, brutto	5 933 577	260 598	111 319	6 305 494
Reserv för kreditförluster	-38 827	-28 522	-61 230	-128 579
Redovisat värde 2018-12-31	5 894 750	232 076	50 089	6 176 915

Specifikation av förändringar av reserv för kreditförluster 2018-12-31

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, eventalförpliktelser och övriga åtaganden

<i>Tkr</i>	2019-09-30	2018-09-30	2018-12-31
Ställda säkerheter	-	-	-
Eventalförpliktelser (ansvarsförbindelser)			
- Garantier	1 946	3 774	4 088
Åtaganden			
- Beviljade ej utbetalda krediter	2 088 495	105 262	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 september 2018 fakturerade FOREX Bank AB dotterföretaget X-change in Sweden AB för management fee uppgående till 5 734 tkr, levererad valuta uppgående till 372 067 tkr, återköpt valuta uppgående till 11 285 tkr samt 54 tkr som ersättning för tillhandahållet kassasystem. FOREX Bank AB belastades under perioden januari-september 2018 med 39 140 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 1 13 (165) tkr och till vd uppgående till 13 (19) tkr. Vid utgången av september föregående år var vd även styrelseledamot och beloppet för vd ingick då även i beloppet för styrelseledamöter. 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

2019-09-30

Tkr

	Verkligt värde via resultat- räkningen	Verkligt värde via övrigt total- resultat	Upplupet anskaffnings- värde	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Kassa	471 777	-	-	471 777	471 777
Utlåning till kreditinstitut	-	-	1 097 594	1 097 594	1 097 594
Utlåning till allmänheten	-	-	6 713 165	6 713 165	6 713 165
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	2 289 639	2 289 639	2 289 639
Aktier och andelar	12 964	-	-	12 964	12 964
Övriga tillgångar	899	-	76 516	77 415	77 415
Upplupna intäkter	-	-	24 782	24 782	24 782
Summa finansiella instrument	485 640	-	10 201 696	10 687 336	10 687 336
Övriga icke finansiella instrument				164 340	
Summa tillgångar				10 851 676	
Inlåning från allmänheten	-	-	8 896 296	8 896 296	8 896 296
Emitterade värdepapper	-	-	247 323	247 323	247 323
Övriga skulder	4 181	-	170 877	175 058	175 058
Upplupna kostnader	-	-	66 600	66 600	66 600
Summa finansiella instrument	4 181	-	9 381 096	9 385 277	9 385 277
Övriga icke finansiella instrument				161 852	
Summa skulder, avsättningar och obeskattade reserver				9 547 129	
Eget kapital				1 304 547	

2018-09-30

Tkr

	Verkligt värde via resultat- räkningen	Verkligt värde via övrigt total- resultat	Upplupet anskaffnings- värde	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Kassa	921 759	-	-	921 759	921 759
Belåningsbara statskuldväxlar	-	-	100 122	100 122	100 122
Utlåning till kreditinstitut	-	-	1 939 726	1 939 726	1 939 726
Utlåning till allmänheten	-	-	6 222 371	6 222 371	6 222 371
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	850 948	850 948	850 948
Aktier och andelar	7 885	-	-	7 885	7 885
Övriga tillgångar	4 855	-	211 981	216 836	216 836
Upplupna intäkter	-	-	26 290	26 290	26 290
Summa finansiella instrument	934 499	-	9 351 438	10 285 937	10 285 937
Övriga icke finansiella instrument				259 318	
Summa tillgångar				10 545 255	
Inlåning från allmänheten	-	-	8 553 433	8 553 433	8 553 433
Emitterade värdepapper	-	-	246 175	246 175	246 175
Övriga skulder	2 164	-	243 573	245 737	245 737
Upplupna kostnader	-	-	72 039	72 039	72 039
Summa finansiella instrument	2 164	-	9 115 220	9 117 384	9 117 384
Övriga icke finansiella instrument				165 418	
Summa skulder, avsättningar och obeskattade reserver				9 282 802	
Eget kapital				1 262 453	

Verkligt värde

Tabellerna nedan visar koncernens och moderbolagets finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde per 30 september 2019 med jämförelsetal för 30 september 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 koncernens 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

2019-09-30

Tkr

Tillgångar

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Kassa	471 777	-	-	471 777
Aktier och andelar	8 706	4 258	-	12 964
Derivat som del av övriga tillgångar	-	899	-	899
Summa finansiella tillgångar	480 483	5 157	-	485 640
Skulder				
Derivat som del av övriga skulder	-	4 181	-	4 181
Summa finansiella skulder	-	4 181	-	4 181

2018-09-30

Tkr

Tillgångar

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Kassa	921 759	-	-	921 759
Aktier och andelar	2 931	4 954	-	7 885
Derivat som del av övriga tillgångar	-	4 855	-	4 855
Summa finansiella tillgångar	924 690	9 809	-	934 499
Skulder				
Derivat som del av övriga skulder	-	2 164	-	2 164
Summa finansiella skulder	-	2 164	-	2 164

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.

FOREX Bank beräknar kapitaltäckning 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

	2019-09-30	2018-09-30	2018-12-31
Kärnprimärkapital: instrument och reserver			
1 Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	60 000	60 000	60 000
-varav aktiekapital	60 000	60 000	60 000
2 Ej utdelade vinstmedel som verifierats	1 237 708	1 190 623	1 180 460
3 Ackumulerat annat totalt resultat (och andra reserver, för att inkludera orealiserade vinster och förluster enligt tillämpliga redovisningsstandarder)	35 537	26 662	36 433
5a Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	62 597	73 433	112 309
6 Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	1 395 842	1 350 718	1 389 202
Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar			
8 Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder (negativt belopp))	-33 319	-25 382	-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)	-7 274	-9 724	-8 108
20 Återläggning enligt övergångsregler till IFRS9	47 764	53 383	53 383
28 Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	7 171	18 277	11 007
29 Kärnprimärkapital	1 403 013	1 368 995	1 400 209
45 Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + primärkapitaltillskott)	1 403 013	1 368 995	1 400 209
Supplementärkapital: instrument och avsättningar			
46 Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	247 323	246 175	246 462
58 Supplementärkapital	247 323	246 175	246 462
59 Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)	1 650 336	1 615 170	1 646 671
60 Totala riskvägda tillgångar	8 589 053	8 201 911	8 029 005
Kapitalrelationer och buffertar			
61 Kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	16,3%	16,7%	17,4%
62 Primärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	16,3%	16,7%	17,4%
63 Totalt kapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	19,2%	19,7%	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%	9,0%
65 -varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	2,5%	2,5%
66 -varav: krav på kontracyklisk kapitalbuffert	2,5%	2,0%	2,0%
68 Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	10,3%	10,7%	11,4%

<i>Tkr</i>	2019-09-30	2018-09-30	2018-12-31
Kapitalbas			
Eget kapital i moderbolaget	1 304 547	1 262 453	1 315 972
Obeskattade reserver	98 250	98 250	98 250
Ej godtagbart resultat	-	-	-
Förväntad utdelning	-6 955	-9 985	-25 020
Övriga immateriella anläggningstillgångar	-33 319	-25 382	-34 268
Uppskjutna skattefordringar	-7 274	-9 724	-8 108
Aktier dotterbolag med väsentligt innehav	-	-	-
Övergångseffekt IFRS 9	47 764	53 383	53 383
Kärnprimärkapital	1 403 013	1 368 995	1 400 209
Primärkapital	1 403 013	1 368 995	1 400 209
Supplementärkapital	247 323	246 175	246 462
Total kapitalbas	1 650 336	1 615 170	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 säkerställda obligationer	10 214	-	-
Exponeringar mot institut	264 969	412 054	339 052
Exponeringar mot företag	190 432	156 881	61 612
Exponeringar mot hushåll	5 108 181	4 368 285	4 493 612
Fallerande exponeringar	159 743	315 512	105 588
Aktieexponeringar	12 964	109 008	111 488
Övriga poster	237 762	202 942	235 092
Summa riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk	5 984 265	5 564 682	5 346 444
Valutakursrisk	63 799	88 444	133 648
Operativ risk	2 540 795	2 548 342	2 548 342
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	194	443	572
Totalt riskexponeringsbelopp	8 589 053	8 201 911	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 säkerställda obligationer	817	-	-
Exponeringar mot institut	21 198	32 964	27 124
Exponeringar mot företag	15 235	12 550	4 929
Exponeringar mot hushåll	408 654	349 463	359 489
Fallerande exponeringar	12 779	25 241	8 447
Aktieexponeringar	1 037	8 721	8 919
Övriga poster	19 021	16 235	18 807
Summa kapitalkrav för kreditrisk	478 741	445 174	427 716
Valutakursrisk	5 104	7 075	10 692
Operativ risk	203 264	203 867	203 867
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	16	35	46
Totalt minimikapitalkrav	687 125	656 151	642 320
Kapitalkonserveringsbuffert	214 726	205 048	200 725
Kontracyklisk buffert	213 223	162 687	158 996
Kärnprimärkapital	1 403 013	1 368 995	1 400 209
Primärkapital	1 403 013	1 368 995	1 400 209
Supplementärkapital	247 323	246 175	246 462
Totalt kapital	1 650 336	1 615 170	1 646 671
Riskexponeringsbelopp	8 589 053	8 201 911	8 029 005
Kärnprimärkapitalrelation	16,3%	16,7%	17,4%
Primärkapitalrelation	16,3%	16,7%	17,4%
Total kapitalrelation	19,2%	19,7%	20,5%

<i>Tkr</i>	2019-09-30	2018-09-30	2018-12-31
Kapitalkrav enligt pelare 1			
Kreditrisk och motpartsrisk	478 756	445 209	427 761
Marknadsrisk	5 104	7 075	10 692
Operativ risk	203 264	203 867	203 867
Tillkommande kapitalbehov enligt pelare 2			
Koncentrationsrisk	90 361	84 919	82 202
Marknadsrisk (ränterisk från bankboken)	9 200	5 000	5 000
Affärsrisk	39 000	59 911	63 613
Buffertar			
Kapitalkonserveringsbuffert	214 726	205 048	200 725
Kontracyklisk kapitalbuffert	213 223	162 687	158 996
Totalt kapitalbaskrav inklusive pelare 2 och kombinerat buffertkrav	1 253 634	1 173 717	1 152 856

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

<i>Tkr</i>	2019-09-30	2018-09-30	2018-12-31
Tillgängligt kapital			
Kärnprimärkapital	1 403 013	1 368 995	1 400 209
Kärnprimärkapital utan övergångseffekt av IFRS 9	1 355 249	1 315 612	1 346 826
Primärkapital	1 403 013	1 368 995	1 400 209
Primärkapital utan övergångseffekt av IFRS 9	1 355 249	1 315 612	1 346 826
Total Kapitalbas	1 650 336	1 615 170	1 646 671
Total Kapitalbas utan övergångseffekt av IFRS 9	1 602 572	1 561 787	1 593 288
Riskvägt exponeringsbelopp			
Totalt riskeponeringsbelopp	8 589 053	8 201 911	8 029 005
Totalt riskeponeringsbelopp utan övergångseffekt av IFRS 9	8 577 113	8 188 564	8 015 660
Kapitalrelationer			
Kärnprimärkapitalrelation	16,3%	16,7%	17,4%
Kärnprimärkapitalrelation utan övergångseffekt av IFRS 9	15,8%	16,1%	16,8%
Primärkapitalrelation	16,3%	16,7%	17,4%
Primärkapitalrelation utan övergångseffekt av IFRS 9	15,8%	16,1%	16,8%
Total kapitalrelation	19,2%	19,7%	20,5%
Total kapitalrelation utan övergångseffekt av IFRS 9	18,7%	19,1%	19,9%
Bruttosoliditet			
Totalt exponeringsmått för bruttosoliditetsgrad	11 234 849	10 573 469	10 662 177
Bruttosoliditetsgrad	12,5%	12,9%	13,1%
Bruttosoliditetsgrad utan övergångseffekt av IFRS 9	12,1%	12,4%	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 företagets 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 delårsrapport ger en rättvisande bild av bolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som bolaget står inför.

Stockholm den 26 november 2019

Beth Friberg
Ordförande

Lars O Andersson
Ledamot

Christina Ragsten Pettersson
Ledamot

Britt-Marie Ahrnell
Ledamot

Hans Pihl
Ledamot

Mårten Barkman
Ledamot

Annika Jansson
Arbetstagarrepresentant

Bo Lagergren
Verkställande direktör

Delårsrapporten har, som framgår ovan, godkänts för utfärdande av styrelsen den 26 november 2019.

Vår granskningsrapport har lämnats den 26 november 2019.

Ernst & Young AB

Jesper Nilsson
Auktoriserad revisor