

**DELÅRSRAPPORT  
JANUARI-JUNI 2021  
FOREX BANK AB (publ)**

**Org.nr 516406-0104**

FOREX Banks resevalutaverksamhet har kraftigt påverkats i hela Norden av konsekvenserna av coronapandemin. Under första halvåret har statliga stöd till följd av pandemin haft en positiv påverkan på resultatet om netto 3 (25) mkr.

Under maj överläts merparten av in- och utlåningsportföljerna till ICA Banken. Transaktionen har resulterat i stora förändringar i såväl resultat- som balansräkningen.

Under februari överläts en portfölj med inkassokrediter till Modhi Finance Sweden AB. Överlåtelsen har bidragit till en lägre kreditförlustnivå under första halvåret.

## Andra kvartalet 2021 (Andra kvartalet 2020)

- Rörelseresultatet minskade till -147 (-94) mkr
- Resultat efter skatt minskade till -118 (-76) mkr
- Rörelseintäkterna minskade till -31 (127) mkr
- Räntenettet minskade till -144 (59) mkr
- Kreditförlusterna uppgick till 60 (-38) mkr

## Januari-juni 2021 (Januari-juni 2020)

- Rörelseresultatet minskade till -194 (-135) mkr
- Resultat efter skatt minskade till -154 (-109) mkr
- Rörelseintäkterna minskade till 80 (354) mkr
- Räntenettet minskade till -95 (119) mkr
- Kreditförlusterna uppgick till 67 (-83) mkr
- Räntabilitet på eget kapital uppgick till -27,0 (-17,1) procent
- Totala kapitalrelationen uppgick till 51,5 (18,4) procent
- LCR uppgick till 984 (1 285) procent
- Inlåningen från allmänheten minskade till 27 (8 875) mkr
- Utlåningen till allmänheten minskade till 70 (6 629) mkr

### RÖRELSEINTÄKTER

Januari – juni 2021

**80 (354) mkr**

### KORTSIKTIG LIKVIDITET (LCR)

30 juni 2021

**984 (1 285) procent**

### RESULTAT EFTER SKATT

Januari – juni 2021

**-154 (-109) mkr**

### TOTAL KAPITALRELATION

31 juni 2021

**51,5 (18,4) procent**

## Vd har ordet

Under andra kvartalet ser vi en återhämtning av försäljningen av resevaluta vilket är mycket glädjande. Vaccineringen har tagit fart i de flesta länderna och resandet har kommit igång, även om nivåerna fortfarande är långt under 2019 års nivåer. Det finns även indikationer på en högre efterfrågan på resevaluta under hösten och vintern. FOREX strävar efter att ta hand om kunderna på bästa möjliga sätt inför deras nästa resa nu när resandet äntligen tar fart.

Under maj överläts merparten av in- och utlåningsportföljerna till ICA Banken. Vidare överläts en mindre utlåningsstock till Brixa AB i juni. Avvecklingen av de kvarvarande delarna av bankverksamheten pågår. Samtliga banktjänster gentemot inlåningskunderna avslutades per 1 juli. I juli tecknades ett avtal med Modhi Collect Sweden AB om överlåtelse av en inkassoportfölj om cirka 140 mkr. Överlåtelsen genomfördes i augusti. Vi beräknar att vara klara med avvecklingen av bankverksamheten under fjärde kvartalet. Ansökan om att ombilda FOREX till ett betalningsinstitut skickades in till Finansinspektionen under juli.

Vi ser fortfarande resevalutan som en viktig del av resan för våra kunder. Under de kommande månaderna kommer vi att lägga mycket fokus på att förfina vårt erbjudande inom betalningar och resevaluta för att fortsatt kunna vara en del av våra kunders upplevelse när de reser.

Som ett led i ombildningen av FOREX till ett betalningsinstitut har en omorganisation skett. Omorganisationen innebär bland annat ändringar i ledningsgruppen från och med den 1 juli. Vi tror starkt på att engagerade och kompetenta medarbetare kommer att vara drivkraften för bolagets framtida resa.

Slutligen vill jag tacka alla våra medarbetare för deras lojala insatser med att fortsätta bidra till god service till kunderna. Jag önskar också de medarbetare som lämnat oss ett stort lycka till.

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 juni 2021.

## Utveckling under januari-juni 2021

Försäljningen av resevaluta i hela Norden har ökat under andra kvartalet även om volymerna fortfarande är betydligt lägre än 2019 års nivåer. Under andra kvartalet 2021 har försäljningen av resevaluta ökat med 333 procent jämfört med föregående år. Ökningen beror på att vaccinationerna har tagit fart och att resandet har kommit igång.

Tidigare års genomförda effektiviseringar samt det senaste årets anpassningar med anledning av pandemin har givit en betydligt lägre kostnadsnivå. Detta ger bra förutsättningar för den framtida verksamheten. Även framgent kommer kostnaderna att vara i fokus. En del butiker har fortfarande begränsade öppettider till följd av pandemin och korttidspermittering av personal används där det är möjligt. Under första halvåret har två butiker lagts ned. Statligt stöd till följd av pandemin har under perioden haft en positiv påverkan på resultatet med netto 3 mkr. Se mer information i not 13.

Under första halvåret har ett intensivt arbete pågått med förberedelser inför överlåtelsen av in- och utlåningsportföljerna till ICA Banken. Flytten genomfördes den 17 maj och en mindre andel av bankportföljerna exkluderades från transaktionen. En utlåningsstock om 21 mkr överläts till Brixo AB i juni som ett led i avvecklingen. Samtliga banktjänster gentemot inlåningskunderna avslutades per 1 juli. FOREX kommer under de kommande månaderna att fortsätta avvecklingen av bankverksamheten. Ansökan om att ombilda bolaget till ett betalningsinstitut har skickats till Finansinspektionen i juli.

Kvarstående inlåning från allmänheten uppgick per 30 juni till 27 mkr. Inlåningen avser inlåningskunder vars tjänster avslutats per 30 juni, men där saldon fortfarande kvarstår. Det pågår aktiviteter för att kundernas saldon ska kunna överföras till andra banker.

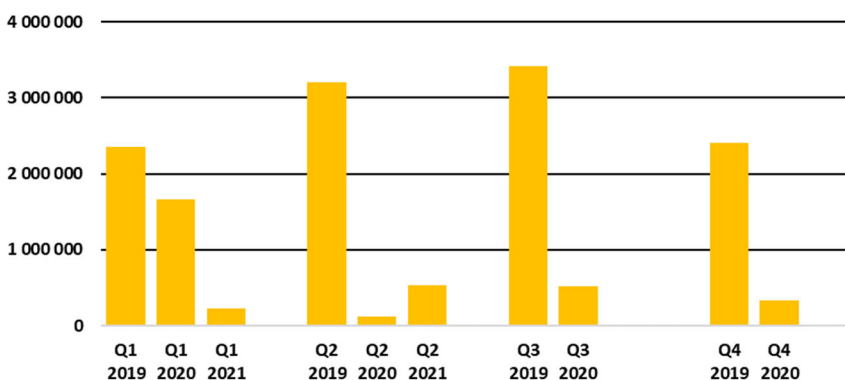
Kvarstående utlåning till allmänheten netto uppgick per 30 juni till 70 mkr. Detta består mestadels av inkassoärenden som överläts under augusti.

Under februari skedde en avyttring av en portfölj med inkassokrediter till Modhi Finance Sweden AB enligt ett avtal som ingicks i december.

## Volymer

FOREX erbjuder enklare banktjänster och resevaluta via ett 80-tal centralt belägna bankbutiker och ett stort antal uttagsautomater på strategiska platser i Norden.

VOLYM SÅLD VALUTA, RETAIL, TKR



Försäljning av resevaluta i butik och uttagsautomater har, omräknat till redovisningsvalutan SEK, ökat med 333 procent under andra kvartalet jämfört med samma period föregående år. Ackumulerat under första halvåret har volymen minskat med 57 procent. I Danmark har alla butiker varit helt stängda under årets första kvartal till följd av pandemin. Under inledningen av 2020 syntes ingen påverkan på volymerna, men från mitten av mars 2020 har nedgången varit drastisk. Efter att de flesta länder successivt öppnat upp under våren och att vaccineringen gått raskt framåt så ser vi en ökad efterfrågan på valuta under årets andra kvartal jämfört med föregående år.

Till följd av överlåtelsen av utlåningsportföljen till ICA Banken och Brixo under andra kvartalet samt en överlåtelse av en inkassoportfölj under första kvartalet uppgick kvarstående utlåning till allmänheten vid halvårsskiftet till 70 (6 574) mkr. Kreditförlustnivån uppgick till -3,7 (2,4) procent jämfört med föregående år till följd av ovan nämnda överlåtelser.

Nyutlåningen stoppades inför överlåtelsen av bankportföljerna till ICA Banken i maj och den kommande avvecklingen av bankverksamheten. Nyutlåningen har som en följd av detta minskat med 61 procent under andra kvartalet jämfört med föregående år.

Inlåning från allmänheten uppgick vid halvårsskiftet till 27 (8 764) mkr. Minskningen är en följd av överlåtelsen av inlåningsportföljen till ICA Banken under maj månad. Efter att kunderna informerades om den planerade överlåtelsen skedde stora uttag av inlåningsmedel. En liten andel av inlåningsportföljen exkluderades och avveckling av denna pågår.

### **Likviditet**

FOREX Bank har en god likviditetsbuffert. Utöver eget kapital består finansieringen av en emitterad Tier 2-obligation, samt en mindre andel av kvarstående icke tidsbunden inlåning från allmänheten. Det inlåningsöverskott som uppstår placeras hos kreditinstitut och i marknaden. Bankens placeringar har i genomsnitt en löptid på mindre än tre månader. FOREX Bank uppfyller lagkravet på LCR (Liquidity Coverage Ratio) med god marginal. LCR uppgick vid utgången av perioden till 984 (1 285) procent. Under kvartalet har likviditetsöverskottet minskat till följd av överlåtelsen av bankportföljer till ICA Banken.

### **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 2021 återläggs 50 procent av övergångseffekten till kärnprimärkapitalet vilket motsvarar 28 mkr.

FOREX Banks kapitalbas inklusive övergångsbestämmelser enligt IFRS 9 uppgick till 1 266 (1 514) mkr vid utgången av perioden. Det riskvägda exponeringsbeloppet uppgick till 2 482 (8 247) mkr. Minskningen beror på minskat riskvägt exponeringsbelopp inom kreditrisk till följd av överlåtelse av bankportföljerna. Den totala kapitalrelationen inklusive justering enligt övergångsbestämmelserna uppgick vid kvartalets utgång till 51,5 (18,4) procent.

### **Förändringar i styrelsen**

Årsstämman hölls den 8 juni 2021 i Stockholm. Vid årsstämman omvaldes samtliga ledamöter. Inga nya ledamöter invaldes.

## Resultatutveckling och ekonomisk ställning

### Utveckling andra kvartalet 2021 (andra kvartalet 2020)

FOREX Bank AB redovisade under kvartalet ett rörelseresultat om -147 (-94) mkr och ett resultat efter skatt om -118 (-76) mkr.

Rörelseintäkterna minskade under kvartalet till -31 (127) mkr.

Räntenettet minskade under kvartalet till -144 (59) mkr. Det negativa kvartalsutfallet förklaras främst av att 167 mkr i balanserade låneförmedlingsprovisioner resultatfördes i samband med överlåtelsen till ICA Banken i maj. Därefter har ränteintäkterna från utlåning till allmänheten varit försumbar. Därutöver minskade även räntekostnaderna från inlåning från allmänheten under kvartalet till följd av överlåtelsen.

Obetydliga utdelningar från aktieinnehav har redovisats under kvartalet liksom under jämförelseåret.

Provisionsnettot minskade under kvartalet till 20 (27) mkr. Provisionsintäkterna minskade och provisionskostnaderna ökade under kvartalet. Bland provisionsintäkterna minskade avgifter och provisioner från inlåning samt betalningsförmedlingsprovisioner medan provisioner från kortinlösen och valutaköp ökade. De ökade provisionskostnaderna förklaras främst av att balanserade förmedlingsprovisioner avseende låneskydd resultatfördes i samband med överlåtelse av en utlåningsportfölj till ICA Banken.

Nettoresultat av finansiella transaktioner ökade under kvartalet till 41 (17) mkr. Det högre nettoresultatet av finansiella transaktioner jämfört med samma kvartal föregående år förklaras nästan uteslutande av högre volymer av såld resevaluta även om det fortsatt rör sig om låga nivåer jämfört med hur det såg ut innan pandemin.

Övriga rörelseintäkter ökade under kvartalet till 52 (24) mkr. Ökningen under kvartalet beror på intäkter från överlåtelsen av in- och utlåningsportföljer. Denna ökning motverkas av en reversering av tidigare intäktsförd ersättning avseende omställningsstöd om 25 mkr.

Rörelsekostnaderna minskade under kvartalet till 177 (183) mkr.

Allmänna administrationskostnader minskade under kvartalet till 161 (168) mkr. Det lägre utfallet under kvartalet beror delvis på besparingsåtgärder som vidtagits till följd av pandemin. Dessutom finns en effekt av tidigare omstruktureringsprogram. Kvartalets resultat har belastats med 25 (-) mkr avseende kostnader hänförliga till överlåtelsen av bankportföljerna.

Av- och nedskrivningar uppgick under kvartalet till 6 (7) mkr.

Övriga rörelsekostnader uppgick under kvartalet till 11 (7) mkr. Den högre kostnadsnivån under kvartalet beror främst på ökade kostnader för marknadsföring samt kostnad för utrangering av ett tidigare balanserat IT-projekt i samband med överlåtelse till ICA Banken. Samtidigt minskade kostnader för säkerhet jämfört med föregående år.

Kreditförlusterna minskade netto under kvartalet till 60 (-38) mkr. Minskningen förklaras främst av en positiv nettoeffekt på 68 mkr till följd av överlåtelse av utlåningsportföljer under kvartalet. Motsvarande kvartal föregående år belastades dessutom med 20 mkr i en extra konjunkturjustering.

### Utveckling januari-juni 2021 (januari-juni 2020)

FOREX Bank AB redovisade under perioden ett rörelseresultat om -194 (-135) mkr och ett resultat efter skatt om -154 (-109) mkr.

Rörelseintäkterna minskade under perioden till 80 (354) mkr.

Räntenettot minskade under kvartalet till -95 (119) mkr. Det negativa periodutfallet förklaras främst att 167 mkr i balanserade låneförmedlingsprovisioner resultatfördes i samband med överlåtelsen till ICA Banken i maj. Därefter har ränteintäkterna från utlåning till allmänheten varit försumbar. Därutöver minskade även räntekostnaderna från inlåning från allmänheten under perioden till följd av överlåtelsen.

Obetydliga utdelningar från aktieinnehav har redovisats under perioden liksom under jämförelseåret.

Provisionsnettot minskade under perioden till 44 (68) mkr. Provisionsintäkterna minskade och provisionskostnaderna ökade under perioden. Bland provisionsintäkterna minskade främst betalningsförmedlingsprovisioner, samt provisioner från valutainköp, kortinlösen och kassatjänster. De ökade provisionskostnaderna förklaras främst av att balanserade förmedlingsprovisioner avseende låneskydd resultatfördes i samband med överlåtelse av en utlåningsportfölj till ICA Banken.

Nettoresultat av finansiella transaktioner minskade under perioden till 63 (140) mkr. Det lägre nettoresultatet av finansiella transaktioner jämfört med samma period föregående år förklaras nästan uteslutande av en 57-procentig minskning av volym av såld resevaluta.

Övriga rörelseintäkter ökade under perioden till 67 (26) mkr. Ökningen under perioden beror främst på intäkter från överlåtelsen av in- och utlåningsportföljer. Denna ökning motverkas av en reversering av tidigare intäktsförd ersättning avseende omställningsstöd om 25 mkr.

Rörelsekostnaderna minskade under perioden till 341 (406) mkr.

Allmänna administrationskostnader minskade under perioden till 312 (371) mkr. Det lägre utfallet under perioden beror delvis på besparingsåtgärder som vidtagits till följd av pandemin. Dessutom finns en effekt av tidigare omstruktureringsprogram. Periodens resultat har belastats med 30 (-) mkr avseende kostnader hänförliga till överlåtelsen av bankportföljerna. Periodens resultat har belastats med - (3) mkr i omstruktureringskostnader.

Av- och nedskrivningar uppgick under perioden till 12 (14) mkr.

Övriga rörelsekostnader uppgick under kvartalet till 17 (21) mkr. Den lägre kostnadsnivån under perioden beror främst på lägre kostnader för marknadsföring och säkerhet. Däremot har perioden belastats med kostnad för utträngning av ett tidigare balanserat IT-projekt i samband med överlåtelse till ICA Banken.

Kreditförlusterna minskade netto under perioden till 67 (-83) mkr. Minskningen förklaras främst av en positiv nettoeffekt på 68 mkr till följd av överlåtelse av utlåningsportföljer under andra kvartalet. Dessutom medförde avyttringen av en större portfölj av inkassokrediter under första kvartalet en positiv resultateffekt på kreditförlusterna med 31 mkr. Föregående års kreditförluster påverkades negativt av att en justering av kreditreserveringsmodellerna gjordes samt att en extra konjunkturjustering om 20 mkr lades till.

### **Ekonomisk ställning per 30 juni 2021 (30 juni 2020)**

FOREX Banks egna kapital uppgick vid periodens utgång till 1 066 (1 224) mkr. Soliditeten uppgick till 70,7 (11,5) procent. Den totala kapitalrelationen uppgick per utgången av perioden till 51,5 (18,4) 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**

Den 9 juli tecknades ett avtal med Modhi Collect Sweden AB om överlåtelse av en inkassoportfölj om cirka 140 mkr. Överlåtelsen skedde i augusti och resultateffekten uppgick till cirka 10 mkr.

## Finansiell kalender

Delårsrapport Q3 2021	23 november 2021
Bokslutskommuniké 2021	22 februari 2022

## 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 31 augusti 2021.

## Risker och osäkerhetsfaktorer

FOREX Bank exponeras i det dagliga arbetet för både finansiella och icke finansiella risker. De finansiella riskerna är marknadsrisker, kreditrisker och likviditetsrisker. Icke finansiella risker består av operativa risker, affärsrisker, strategiska risker och ryktesrisker. Detaljerad information avseende FOREX Banks risker och kapital situation framgår i årsredovisningen för 2020 samt i senaste Pelare III-rapporten som återfinns på [www.forex.se](http://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 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 identifieras, hanteras och kontrolleras.
- Andra försvarslinjen består av de oberoende funktionerna för riskkontroll och 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-Jun 2021	Jan-Jun 2020	Jan-Dec 2020
<b>Finansiella Nyckeltal</b>			
<b>Volym</b>			
Utlåning till allmänheten	70 383	6 628 642	6 574 498
Inlåning från allmänheten	27 424	8 874 651	8 764 436
<b>Kapital och likviditet</b>			
Eget kapital	1 065 755	1 223 962	1 221 121
Kapitalbas	1 265 738	1 514 431	1 468 900
Kärnprimärkapitalrelation %	41,3 %	15,4 %	15,0 %
Primärkapitalrelation %	41,3 %	15,4 %	15,0 %
Total kapitalrelation %	51,5 %	18,4 %	18,1 %
Bruttosoliditet %	68,5 %	11,6 %	11,4 %
Likviditetstäckningsgrad (LCR) %	984%	1 285 %	1 286%
<b>Resultat</b>			
Resultat per aktie	-25,75	-18,20	-19,12
<b>Alternativa Nyckeltal</b>			
<b>Resultat</b>			
Avkastning på totala tillgångar %	-5,2 %	-2,0 %	-1,1 %
Räntabilitet på eget kapital %	-27,0 %	-17,1 %	-9,0 %
Räntemarginal %	-3,35 %	2,16 %	2,12 %
Placeringsmarginal %	-3,17 %	2,24 %	2,19 %
K/I-tal före kreditförluster	4,27	1,15	1,14
K/I-tal efter kreditförluster	3,43	1,38	1,34
<b>Osäkra fordringar och kreditförluster</b>			
Kreditförlustnivå %	-3,8 %	2,4 %	1,9 %
Total reserveringsgrad utlåning till allmänheten %	48,7 %	4,2 %	4,9 %
Reserveringsgrad steg 1 utlåning till allmänheten %	0,3 %	0,8 %	0,8 %
Reserveringsgrad steg 2 utlåning till allmänheten %	25,3 %	12,7 %	13,2 %
Reserveringsgrad steg 3 utlåning till allmänheten %	49,7 %	54,3 %	55,4 %
Andel utlåning till allmänheten i steg 3 %	95,9 %	2,5 %	3,0 %
<b>Volym</b>			
Volym såld valuta, retail	763 496	1 787 972	2 642 815
Volym nyutlåning	702 231	1 093 302	2 227 082

## Definitioner

### *Finansiella nyckeltal*

#### *Utlåning till allmänheten*

Periodens utgående balans för posten utlåning till allmänheten i balansräkningen.

#### *Inlåning från allmänheten*

Periodens utgående balans för posten inlåning från allmänheten i balansräkningen.

#### *Eget kapital*

Periodens utgående balans för posten eget kapital i balansräkningen.

#### *Kapitalbas*

Summan av primär- och supplementärkapital minus avdrag enligt kapitaltäckningsförordningen (EU nr 575/2013) artikel 36. Se not 12 för ytterligare detaljer.

#### *Kärnprimärkapitalrelation*

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

#### *Primärkapitalrelation*

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

#### *Total kapitalrelation*

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

#### *Bruttosoliditet*

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

#### *Likviditetstäckningsgrad (LCR)*

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

#### *Resultat per aktie*

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

### *Alternativa nyckeltal*

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

FOREX Bank använder ett antal alternativa nyckeltal i syfte att öka jämförbarheten mellan perioderna samt för att följa upp och beskriva bankens finansiella situation. Måtten kan delas in i tre kategorier: "Resultat", "Osäkra fordringar och kreditförluster" samt "Volym" enligt presentation i tabellen ovan. Urvalet har gjorts utifrån verksamhetens art och omfattning. Dessa mått är inte alltid jämförbara med liknande nyckeltal som presenteras av andra bolag. För ytterligare information om och beräkning av de alternativa nyckeltalen, se [www.forex.se/om/finansiell-information](http://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 marginalmått 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 volymmått som mäter FOREX Banks försäljning av utländsk valuta i FOREX Banks butiker, via nätvaluta samt uttagsautomater. Ett centralt mått för verksamhetsuppföljningen då historiskt cirka 70 procent av omsättningen kommer från resevalutaaffären.

*Volym nyutlåning*

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

## Resultaträkning

<i>Tkr</i>	Not	Apr-Jun 2021	Apr-Jun 2020	Jan-Jun 2021	Jan-Jun 2020	Jan-Dec 2020
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden		-134 239	72 376	-71 752	146 851	286 279
Räntekostnader beräknade enligt effektivräntemetoden		-9 832	-13 461	-22 792	-27 381	-53 978
<b>Räntenetto</b>	4	<b>-144 071</b>	<b>58 915</b>	<b>-94 544</b>	<b>119 470</b>	<b>232 301</b>
Erhållna utdelningar		18	29	27	29	316
Provisionsintäkter	5	28 039	31 574	58 597	78 069	146 016
Provisionskostnader	6	-7 986	-4 687	-14 155	-10 103	-20 567
<b>Provisionsnetto</b>		<b>20 053</b>	<b>26 887</b>	<b>44 442</b>	<b>67 966</b>	<b>125 449</b>
Nettoreultat av finansiella transaktioner		41 033	16 801	63 136	140 674	216 604
Övriga rörelseintäkter		51 928	24 215	66 781	25 964	106 630
<b>Summa rörelseintäkter</b>		<b>-31 039</b>	<b>126 847</b>	<b>79 842</b>	<b>354 103</b>	<b>681 300</b>
Allmänna administrationskostnader		-160 603	-168 487	-312 181	-371 330	-700 280
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar		-5 669	-6 876	-11 585	-13 897	-26 292
Övriga rörelsekostnader		-10 647	-7 408	-16 947	-20 874	-50 437
<b>Summa kostnader före kreditförluster</b>		<b>-176 919</b>	<b>-182 771</b>	<b>-340 713</b>	<b>-406 101</b>	<b>-777 009</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>		<b>-207 958</b>	<b>-55 924</b>	<b>-260 871</b>	<b>-51 998</b>	<b>-95 709</b>
Kreditförluster, netto	7	60 487	-38 167	66 997	-83 212	-135 104
Nedskrivning av finansiella tillgångar		-	-	-	-	-300
<b>Rörelseresultat</b>		<b>-147 471</b>	<b>-94 091</b>	<b>-193 874</b>	<b>-135 210</b>	<b>-231 113</b>
Bokslutsdispositioner		-	-	-	-	95 962
<b>Resultat före skatt</b>		<b>-147 471</b>	<b>-94 091</b>	<b>-193 874</b>	<b>-135 210</b>	<b>-135 151</b>
Skatt		29 038	17 801	39 403	26 030	20 412
<b>Periodens resultat</b>		<b>-118 433</b>	<b>-76 290</b>	<b>-154 471</b>	<b>-109 180</b>	<b>-114 739</b>

## Rapport över totalresultat

<i>Tkr</i>	Not	Apr-Jun 2021	Apr-Jun 2020	Jan-Jun 2021	Jan-Jun 2020	Jan-Dec 2020
<b>Periodens resultat</b>		<b>-118 433</b>	<b>-76 290</b>	<b>-154 471</b>	<b>-109 180</b>	<b>-114 739</b>
<i>Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen</i>						
Omräkningsdifferenser		964	2 315	-895	1 425	4 143
<i>Summa poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen</i>		<i>964</i>	<i>2 315</i>	<i>-895</i>	<i>1 425</i>	<i>4 143</i>
<b>Periodens totalresultat</b>		<b>-117 469</b>	<b>-73 975</b>	<b>-155 366</b>	<b>-107 755</b>	<b>-110 596</b>

## Balansräkning

<i>Tkr</i>	Not	2021-06-30	2020-06-30	2020-12-31
<b>Tillgångar</b>	11			
Kassa		424 360	333 846	268 020
Belåningsbara statskuldväxlar		-	100 024	70 030
Utlåning till kreditinstitut		612 518	1 170 021	1 175 471
Utlåning till allmänheten	8	70 383	6 628 642	6 574 498
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		145 024	2 135 618	2 080 831
Andra aktier och andelar		13 664	13 113	12 659
Immateriella anläggningstillgångar		13 687	37 773	21 256
Materiella tillgångar		31 320	37 661	34 624
Aktuella skattefordringar		34 255	54 756	36 877
Uppskjutna skattefordringar		67 886	34 127	29 167
Övriga tillgångar		64 057	34 202	89 928
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		31 238	43 678	41 003
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>1 508 392</b>	<b>10 623 461</b>	<b>10 434 364</b>
<b>Skulder, avsättningar och eget kapital</b>	11			
<b>Skulder och avsättningar</b>				
Inlåning från allmänheten		27 424	8 874 651	8 764 436
Emitterade värdepapper		249 331	248 183	248 757
Aktuella skatteskulder		-	3 879	-
Övriga skulder		113 427	87 863	122 958
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		46 514	81 976	67 212
Avsättningar		5 941	6 985	9 880
<b>Summa skulder och avsättningar</b>		<b>442 637</b>	<b>9 303 537</b>	<b>9 213 243</b>
<b>Obeskattade reserver</b>		-	<b>95 962</b>	-
<b>Eget kapital</b>				
<i>Bundet eget kapital</i>				
Aktiekapital		60 000	60 000	60 000
Reservfond		12 000	12 000	12 000
Utvecklingsfond		12 300	34 010	18 682
<i>Summa bundet eget kapital</i>		<i>84 300</i>	<i>106 010</i>	<i>90 682</i>
<i>Fritt eget kapital</i>				
Fond för verkligt värde		-1 710	-2 052	-815
Balanserade vinstmedel		1 137 636	1 229 184	1 245 993
Periodens resultat		-154 471	-109 180	-114 739
<i>Summa fritt eget kapital</i>		<i>981 455</i>	<i>1 117 952</i>	<i>1 130 439</i>
<b>Summa eget kapital</b>		<b>1 065 755</b>	<b>1 223 962</b>	<b>1 221 121</b>
<b>SUMMA SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL</b>		<b>1 508 392</b>	<b>10 623 461</b>	<b>10 434 364</b>

## Rapport över förändringar i eget kapital

<i>Tkr</i>	2021-06-30	2020-06-30	2020-12-31
Eget kapital vid periodens ingång	1 221 121	1 331 717	1 331 717
Periodens resultat	-154 471	-109 180	-114 739
<i>Övrigt totalresultat</i>			
Omräkningsdifferenser	-895	1 425	4 143
<i>Summa övrigt totalresultat</i>	<i>-895</i>	<i>1 425</i>	<i>4 143</i>
<b>Eget kapital vid periodens utgång</b>	<b>1 065 755</b>	<b>1 223 962</b>	<b>1 221 121</b>

## Kassaflödesanalys

<i>Tkr</i>	Not	Jan-Jun 2021	Jan-Jun 2020
Rörelseresultat (+)		-193 874	-135 210
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet</i>			
- Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar (+)		11 585	13 897
- Kreditreserveringar (+/-)		-270 057	80 545
- Realisationsresultat vid avyttring av materiella och immateriella anläggningstillgångar (+/-)		3 128	1 095
- Övriga poster som inte ingår i kassaflödet (+/-)		5 444	18 606
Betalda skatter (-)		3 306	-22 197
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>		<b>-440 468</b>	<b>-43 264</b>
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>			
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten (-/+)		6 773 298	68 295
Ökning/minskning av övriga tillgångar (-/+)		28 294	66 037
Ökning/minskning av inlåning från allmänheten (+/-)		-8 737 012	55 552
Ökning/minskning av övriga skulder (+/-)		-29 651	-80 440
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		<b>-2 405 539</b>	<b>66 180</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>			
Netto förändring av finansiella tillgångar (-/+)		205 973	-159 711
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar (-)		-	-7 386
Förvärv av materiella anläggningstillgångar (-)		-3 642	-6 931
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		<b>202 331</b>	<b>-174 028</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>			
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Årets kassaflöde</b>		<b>-2 203 208</b>	<b>-107 848</b>
Likvida medel vid årets början		3 273 918	3 185 788
Valutakursdifferens i likvida medel		-3 829	-4 298
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>		<b>1 066 881</b>	<b>3 073 642</b>
<i>Följande delkomponenter ingår i likvida medel:</i>			
Kassa		424 360	333 846
Belåningsbara statskuldväxlar		-	100 024
Utlåning till kreditinstitut		612 518	1 170 021
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		30 003	1 469 751
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>		<b>1 066 881</b>	<b>3 073 642</b>

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

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

## 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.

Delårsrapporten har upprättats enligt samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som tillämpades i årsredovisningen för 2020. För ytterligare information, se not 2 i årsredovisningen 2020. Undantaget är de redovisningsprinciper som anpassats till de nya redovisningsstandarder som trätt i kraft från och med 1 januari 2021 enligt nedan.

### Nya och ändrade redovisningsstandarder som börjat gälla från 1 januari 2021

#### *IBOR-reformen – ändring av IFRS 9, IAS 39 och IFRS 7*

Från och med 1 januari 2021 tillämpar bolaget de ändringar som tillkommit i IFRS 9, IAS 39 och IFRS 7 till följd av Referensräntereformen - fas 2. Ändringarna i IFRS 9 innebär att modifieringar av finansiella tillgångar och finansiella skulder, vilka genomförs som en direkt följd av referensräntereformen, redovisas som en ändring av effektivräntan. Modifieringsvinst eller -förlust redovisas således inte. För att undantaget skall gälla krävs att ändringen är nödvändig som en direkt följd av referensräntereformen samt att den nya basen för att bestämma kassaflöden är ekonomiskt likvärdig som den tidigare. Därutöver innebär ändringarna i IFRS 9 och IAS 39 undantag från vissa krav för säkringsredovisning när befintliga referensräntor i säkringsrelationen ersätts med alternativa referensräntor.

Införandet av ändringarna har inte påverkat bolagets finansiella rapporter, kapitaltäckning och stora exponeringar. Jämförelsetalen för tidigare perioder har inte räknats om och ingående balanserade vinstmedel har inte påverkats av någon initial effekt vid tillämpningen av ändringarna.

#### *Övriga ändringar i IFRS*

Ingen av de övriga förändringarna i redovisningsstandarder som trädde i kraft från 1 januari 2021 har haft eller förväntas få någon väsentlig inverkan på bolagets finansiella rapporter, kapitaltäckning eller andra förhållanden enligt tillämpliga rörelseregler.

## Not 2 Viktiga uppskattningar och bedömningar

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

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 och 4 i årsredovisningen för 2020.

Enligt beskrivning i årsredovisningen för 2020 bokfördes totalt 50 mkr som intäkt för beräknat omställningsstöd i Sverige för perioden mars-december 2020. FOREX Bank har ansökt, och efter domar från Förvaltningsrätten, beviljats omställningsstöd om 17 mkr för perioden mars-april samt maj 2020. Skatteverket har överklagat en av Förvaltningsrättens domar men har återkallat sitt överklagande och domen har vunnit laga kraft. Därmed kvarstår ingen osäkerhet gällande stöden avseende perioden mars-april samt maj 2020.

För perioden juni-juli 2020 har Skatteverket i december avslagit ansökan om omställningsstöd av samma skäl som de först avlog ansökan avseende de tidigare perioderna. Banken har i maj 2021 fått avslag i Förvaltningsrätten med hänvisning till ett beslut i EU-kommissionen, trots att samma lag var tillämplig som för maj 2020 där stöd beviljats. Förvaltningsrättens dom avseende juni-juli 2020 har överklagats, och banken avvaktar besked om prövningstillstånd kommer att beviljas. Därmed finns fortfarande en osäkerhet i hur det slutliga utfallet blir avseende 8 mkr för perioden.

Avseende perioden augusti till december 2020 intäktsfördes 25 mkr i samband med årsbokslutet 2020, innan förordningen för stödperioden var publicerad. Den 25 februari 2021 trädde "Förordning om omställningsstöd för augusti 2020 - februari 2021" (SFS 2021:126) i kraft. I den nya förordningen anges, till skillnad från reglerna för tidigare ansökningsperioder för omställningsstöd, att företag som upprättar sin årsredovisning enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) inte är berättigade till ersättning enligt förordningen. Bolaget ansökte om stöd för dessa perioder i april 2021 men fick omedelbart avslag av Skatteverket. Efter en noggrann utredning av situationen har bolaget valt att inte överklaga Skatteverkets avslag och i maj 2021 har bolaget därför reverserat den intäkt respektive fordran om 25 mkr som initialt redovisades i december 2020. Se vidare information i not 13.

Inga andra väsentliga förändringar av de betydande bedömningarna har skett vid upprättandet av denna delårsrapport jämfört med den 31 december 2020.



## 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 och Norge, vilket speglar de marknader som bolaget har haft verksamhet i under 2021 och 2020. Högste verkställande beslutsfattaren följer huvudsakligen resultatbegreppen räntenetto, nettoresultat finansiella transaktioner, rörelse-resultat samt utvecklingen av utlåning till och inlåning från allmänheten.

### Januari-juni 2021

Tkr

	Sverige	Finland	Danmark	Norge	Justering och eliminering	Totalt
Räntetäcknad beräknade enligt effektivräntemetoden	-71 639	-	-	-	-113	-71 752
Räntekostnader beräknade enligt effektivräntemetoden	-22 779	-	-2	-125	114	-22 792
<b>Räntenetto</b>	<b>-94 418</b>	<b>-</b>	<b>-2</b>	<b>-125</b>	<b>1</b>	<b>-94 544</b>
Utdelningar	27	-	-	-	-	27
Provisionsintäkter	47 603	2 807	926	7 261	-	58 597
Provisionskostnader	-13 506	-151	-10	-488	-	-14 155
<b>Provisionsnetto</b>	<b>34 097</b>	<b>2 656</b>	<b>916</b>	<b>6 773</b>	<b>-</b>	<b>44 442</b>
Nettoresultat finansiella transaktioner	46 909	3 453	4 065	8 718	-9	63 136
Övriga rörelseintäkter	58 384	5 786	10 335	339	-8 063	66 781
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>44 999</b>	<b>11 895</b>	<b>15 314</b>	<b>15 705</b>	<b>-8 071</b>	<b>79 842</b>
Allmänna administrationskostnader	-273 314	-16 062	-12 511	-18 365	8 071	-312 181
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	-9 534	-597	-548	-906	-	-11 585
Övriga rörelsekostnader	-16 098	-284	-188	-377	-	-16 947
<b>Summa rörelsekostnader före kreditförluster</b>	<b>-298 946</b>	<b>-16 943</b>	<b>-13 247</b>	<b>-19 648</b>	<b>8 071</b>	<b>-340 713</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>	<b>-253 947</b>	<b>-5 048</b>	<b>2 067</b>	<b>-3 943</b>	<b>-</b>	<b>-260 871</b>
Kreditförluster, netto	66 997	-	-	-	-	66 997
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-186 950</b>	<b>-5 048</b>	<b>2 067</b>	<b>-3 943</b>	<b>-</b>	<b>-193 874</b>
Skatt	39 403	-	-	-	-	39 403
<b>Periodens resultat</b>	<b>-147 547</b>	<b>-5 048</b>	<b>2 067</b>	<b>-3 943</b>	<b>-</b>	<b>-154 471</b>
Utlåning till allmänheten	70 383	-	-	-	-	70 383
Övriga tillgångar	1 424 892	54 055	93 425	87 136	-221 499	1 438 009
<b>Summa tillgångar</b>	<b>1 495 275</b>	<b>54 055</b>	<b>93 425</b>	<b>87 136</b>	<b>-221 499</b>	<b>1 508 392</b>
Inlåning från allmänheten	27 424	-	-	-	-	27 424
Övriga skulder, avsättningar och obeskattade reserver	383 314	38 852	70 934	71 190	-149 077	415 213
Eget kapital	1 084 537	15 203	22 491	15 946	-72 422	1 065 755
<b>Summa skulder, avsättningar och eget kapital</b>	<b>1 495 275</b>	<b>54 055</b>	<b>93 425</b>	<b>87 136</b>	<b>-221 499</b>	<b>1 508 392</b>

## Januari-juni 2020

Tkr

	Sverige	Finland	Danmark	Norge	Justering och eliminering	Totalt
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden	147 019	34	-	99	-301	146 851
Räntekostnader beräknade enligt effektivräntemetoden	-27 348	-20	-2	-305	294	-27 381
<b>Räntenetto</b>	<b>119 671</b>	<b>14</b>	<b>-2</b>	<b>-206</b>	<b>-7</b>	<b>119 470</b>
Utdelningar	29	-	-	-	-	29
Provisionsintäkter	63 798	3 310	1 596	9 365	-	78 069
Provisionskostnader	-8 701	-646	-44	-712	-	-10 103
<b>Provisionsnetto</b>	<b>55 097</b>	<b>2 664</b>	<b>1 552</b>	<b>8 653</b>	<b>-</b>	<b>67 966</b>
Nettoresultat finansiella transaktioner	103 835	14 794	7 577	14 468	-	140 674
Övriga rörelseintäkter	27 481	-	8 695	446	-10 658	25 964
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>306 113</b>	<b>17 472</b>	<b>17 822</b>	<b>23 361</b>	<b>-10 665</b>	<b>354 103</b>
Allmänna administrationskostnader	-307 053	-25 864	-23 580	-25 498	10 665	-371 330
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	-11 240	-825	-893	-939	-	-13 897
Övriga rörelsekostnader	-17 961	-1 006	-1 039	-868	-	-20 874
<b>Summa rörelsekostnader före kreditförluster</b>	<b>-336 254</b>	<b>-27 695</b>	<b>-25 512</b>	<b>-27 305</b>	<b>10 665</b>	<b>-406 101</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>	<b>-30 141</b>	<b>-10 223</b>	<b>-7 690</b>	<b>-3 944</b>	<b>-</b>	<b>-51 998</b>
Kreditförluster, netto	-83 212	-	-	-	-	-83 212
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-113 353</b>	<b>-10 223</b>	<b>-7 690</b>	<b>-3 944</b>	<b>-</b>	<b>-135 210</b>
Skatt	26 030	-	-	1 291	-1 291	26 030
<b>Periodens resultat</b>	<b>-87 323</b>	<b>-10 223</b>	<b>-7 690</b>	<b>-2 653</b>	<b>-1 291</b>	<b>-109 180</b>
Utlåning till allmänheten	6 628 642	-	-	-	-	6 628 642
Övriga tillgångar	3 990 373	64 574	64 590	64 393	-189 111	3 994 819
<b>Summa tillgångar</b>	<b>10 619 015</b>	<b>64 574</b>	<b>64 590</b>	<b>64 393</b>	<b>-189 111</b>	<b>10 623 461</b>
Inlåning från allmänheten	8 874 651	-	-	-	-	8 874 651
Övriga skulder, avsättningar och obeskattade reserver	498 701	53 664	51 069	47 762	-126 348	524 848
Eget kapital	1 245 663	10 910	13 521	16 631	-62 763	1 223 962
<b>Summa skulder, avsättningar och eget kapital</b>	<b>10 619 015</b>	<b>64 574</b>	<b>64 590</b>	<b>64 393</b>	<b>-189 111</b>	<b>10 623 461</b>

## Redovisning av intäkter från avtal med kunder

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 för januari-juni 2021 och 2020 fördelat per segment för provisionsintäkter respektive övriga rörelseintäkter.

## Segment – Specifikation provisionsintäkter

## Januari-juni 2021

Tkr

	Sverige	Finland	Danmark	Norge	Justering och eliminering	Totalt
Betalningsförmedlingsprovisioner	11 736	2 430	672	6 632	-	21 470
Utlåningsprovisioner	8 358	-	-	-	-	8 358
Avgifter och provisioner från inlåning	6 083	-	-	-	-	6 083
Avgifter från kredit- och betalkort	2 078	-	-	-	-	2 078
Provisioner kortinlösen	5 018	-	37	-	-	5 055
Provisioner kassatjänster	4 887	-	-	-	-	4 887
Provisioner valutaköp	2 111	258	208	389	-	2 966
Övriga provisioner	7 332	119	9	240	-	7 700
<b>Summa provisionsintäkter enligt IFRS 15</b>	<b>47 603</b>	<b>2 807</b>	<b>926</b>	<b>7 261</b>	<b>-</b>	<b>58 597</b>

## Januari-juni 2020

Tkr

	Sverige	Finland	Danmark	Norge	Justering och eliminering	Totalt
Betalningsförmedlingsprovisioner	14 961	2 548	769	7 870	-	26 148
Utlåningsprovisioner	8 895	-	-	-	-	8 895
Avgifter och provisioner från inlåning	8 889	-	-	-	-	8 889
Avgifter från kredit- och betalkort	2 884	-	-	-	-	2 884
Provisioner kortinlösen	7 977	-	102	148	-	8 227
Provisioner kassatjänster	7 271	-	-	-	-	7 271
Provisioner valutaköp	4 355	512	701	1 128	-	6 696
Övriga provisioner	8 566	250	24	219	-	9 059
<b>Summa provisionsintäkter enligt IFRS 15</b>	<b>63 798</b>	<b>3 310</b>	<b>1 596</b>	<b>9 365</b>	<b>-</b>	<b>78 069</b>

## Segment – Specifikation övriga rörelseintäkter

## Januari-juni 2021

Tkr

	Sverige	Finland	Danmark	Norge	Justering och eliminering	Totalt
Management fee, filialer	7 724	-	-	-	-7 724	-
Övriga interna tjänster	-	-	-	339	-339	-
Överlättna in- och utlåningsstockar	63 293	-	-	-	-	63 293
Övriga rörelseintäkter	420	25	4	-	-	449
<b>Totalt övriga rörelseintäkter enligt IFRS 15</b>	<b>71 437</b>	<b>25</b>	<b>4</b>	<b>339</b>	<b>-8 063</b>	<b>63 742</b>
<i>Övriga intäkter</i>						
Hysesintäkter	-	-	379	-	-	379
Statligt stöd kopplat till coronapandemin	-13 053	5 761	9 952	-	-	2 660
<b>Totalt övriga rörelseintäkter</b>	<b>58 384</b>	<b>5 786</b>	<b>10 335</b>	<b>339</b>	<b>-8 063</b>	<b>66 781</b>

## Januari-juni 2020

Tkr

	Sverige	Finland	Danmark	Norge	Justering och eliminering	Totalt
Management fee, filialer	10 497	-	-	-	-10 497	-
Övriga interna tjänster	-	-	-	161	-161	-
Övriga rörelseintäkter	169	-	27	-	-	196
<b>Totalt övriga rörelseintäkter enligt IFRS 15</b>	<b>10 666</b>	<b>-</b>	<b>27</b>	<b>161</b>	<b>-10 658</b>	<b>196</b>
<i>Övriga intäkter</i>						
Hysesintäkter	-	-	388	285	-	673
Erhållna arbetsmarknadsbidrag	370	-	-	-	-	370
Statligt stöd kopplat till coronapandemin	16 445	-	8 280	-	-	24 725
<b>Totalt övriga rörelseintäkter</b>	<b>27 481</b>	<b>-</b>	<b>8 695</b>	<b>446</b>	<b>-10 658</b>	<b>25 964</b>

## Not 4 Räntenetto

<i>Tkr</i>	Apr-Jun 2021	Apr-Jun 2020	Jan-Jun 2021	Jan-Jun 2020	Jan-Dec 2020
<i>Ränteintäkter</i>					
Utlåning till kreditinstitut	133	553	268	1 121	1 354
Utlåning till allmänheten	-134 520	70 295	-72 467	142 423	280 257
Räntebärande värdepapper	142	1 508	370	3 272	4 628
Övrigt	6	20	77	35	40
<b>Summa ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden</b>	<b>-134 239</b>	<b>72 376</b>	<b>-71 752</b>	<b>146 851</b>	<b>286 279</b>
<i>Räntekostnader</i>					
Skulder till kreditinstitut	-62	-42	-145	-91	-250
Inlåning från allmänheten	-5 663	-8 449	-13 943	-17 033	-34 341
Räntebärande värdepapper	-4 091	-4 946	-8 674	-10 219	-19 323
Övrigt	-16	-24	-30	-38	-64
<b>Summa räntekostnader beräknade enligt effektivräntemetoden</b>	<b>-9 832</b>	<b>-13 461</b>	<b>-22 792</b>	<b>-27 381</b>	<b>-53 978</b>
<b>Summa räntenetto</b>	<b>-144 071</b>	<b>58 915</b>	<b>-94 544</b>	<b>119 470</b>	<b>232 301</b>

## Not 5 Provisionsintäkter

<i>Tkr</i>	Apr-Jun 2021	Apr-Jun 2020	Jan-Jun 2021	Jan-Jun 2020	Jan-Dec 2020
Betalningsförmedlingsprovisioner	10 999	12 073	21 470	26 148	51 276
Utlåningsprovisioner	3 614	4 032	8 358	8 895	16 845
Avgifter och provisioner från inlåning	1 950	4 621	6 083	8 889	17 297
Avgifter från kredit- och betalkort	709	1 263	2 078	2 884	5 846
Provisioner kortinlösen	3 076	1 136	5 055	8 227	12 200
Provisioner kassatjänster	2 304	2 857	4 887	7 271	13 036
Provisioner valutaköp	1 620	1 352	2 966	6 696	11 308
Övriga provisioner	3 767	4 240	7 700	9 059	18 208
<b>Summa provisionsintäkter</b>	<b>28 039</b>	<b>31 574</b>	<b>58 597</b>	<b>78 069</b>	<b>146 016</b>

## Not 6 Provisionskostnader

<i>Tkr</i>	Apr-Jun 2021	Apr-Jun 2020	Jan-Jun 2021	Jan-Jun 2020	Jan-Dec 2020
Betalningsförmedlingsprovisioner	-742	-650	-1 488	-1 654	-2 978
Avgifter från kredit- och betalkort	-1 632	-2 101	-3 776	-4 413	-9 837
Provisioner låneskydd	-4 916	-735	-5 572	-1 477	-2 859
Övriga provisioner	-696	-1 201	-3 319	-2 559	-4 893
<b>Summa provisionskostnader</b>	<b>-7 986</b>	<b>-4 687</b>	<b>-14 155</b>	<b>-10 103</b>	<b>-20 567</b>

## Not 7 Kreditförluster, netto

<i>Tkr</i>	<b>Apr-Jun 2021</b>	<b>Apr-Jun 2020</b>	<b>Jan-Jun 2021</b>	<b>Jan-Jun 2020</b>	<b>Jan-Dec 2020</b>
<b>Utlåning till allmänheten</b>					
Periodens nettoreservering Steg 1	47 320	-7 434	47 888	-9 807	-8 715
Periodens nettoreservering Steg 2	44 976	-7 431	46 494	-22 981	-24 509
Periodens nettoreservering Steg 3	19 621	-22 958	174 801	-47 707	-92 095
<b>Summa nettoreservering utlåning till allmänheten</b>	<b>111 917</b>	<b>-37 823</b>	<b>269 183</b>	<b>-80 495</b>	<b>-125 319</b>
Periodens nettoreservering kreditåtaganden Steg 1	1 185	122	874	-50	126
<b>Summa periodens nettoreservering</b>	<b>113 102</b>	<b>-37 701</b>	<b>270 057</b>	<b>-80 545</b>	<b>-125 193</b>
Periodens bortskrivning konstaterade förluster	-52 151	-718	-201 842	-2 050	-8 804
Periodens återvinningar	-464	252	-1 218	-617	-1 107
<b>Summa kreditförluster, netto</b>	<b>60 487</b>	<b>-38 167</b>	<b>66 997</b>	<b>-83 212</b>	<b>-135 104</b>

Under andra kvartalet 2021 avyttrade FOREX Bank två portföljer med kreditavtal vilket påverkade kreditförluster, netto positivt med 68 mkr. Effekten av överlåtelsena ingår dels i raderna "Periodens nettoreservering steg 1-3" och dels i raden "Periodens bortskrivning konstaterade förluster" för perioderna april-juni 2021 och januari-juni 2021 i tabellen ovan. För mer information se not 14.

Under första kvartalet 2021 avyttrade FOREX Bank en portfölj av kreditavtal vilket påverkade kreditförluster, netto positivt med 31 mkr. Effekten av överlåtelsen ingår dels i raden "Periodens nettoreservering Steg 3" och dels i raden "Periodens bortskrivning konstaterade förluster" för perioden januari-juni 2021 i tabellen ovan.

Under andra kvartalet 2020 gjordes en extra konjunkturjustering om 20 mkr. Beloppet har påverkat det visade utfallet av nettoreservering utlåning till allmänheten i steg 1 och steg 2 under perioderna april-juni 2020, januari-juni 2020 och januari-december 2020 i tabellen ovan.

Under första kvartalet 2020 gjordes en justering av kreditreserveringsmodellerna där ytterligare parametrar adderades för reserveringar i steg 1 och 2. Detta medförde ökade nettoreservering under kvartal 1 2020, vilket påverkade det visade utfallet av nettoreservering utlåning till allmänheten i steg 1 och 2 under perioderna januari-juni 2020 och januari-december 2020 i tabellen ovan.

## Not 8 Utlåning till allmänheten

2021-06-30

Tkr

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Utestående fordringar, brutto	2 227	933	134 122	137 282
Reserv för kreditförluster	-6	-236	-66 657	-66 899
<b>Redovisat värde 2021-06-30</b>	<b>2 221</b>	<b>697</b>	<b>67 465</b>	<b>70 383</b>

### Specifikation av förändringar av reserv för kreditförluster januari-juni 2021

Ingående reserv för kreditförluster 2021-01-01	-47 894	-46 729	-241 458	-336 081
Förflyttningar mellan steg:				
Från steg 1 till steg 2 och 3	779	-68	-711	-
Från steg 2 till steg 1 och 3	-62	11 709	-11 647	-
Från steg 3 till steg 1 och 2	-	-	-	-
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	175	309	-22 230	-21 746
Extra konjunkturjustering	10 144	9 856	-	20 000
Nya lån till allmänheten	-4 605	-1 600	-667	-6 872
Bortbokningar	665	2 540	2 229	5 434
Sålda kreditstockar	40 786	23 468	207 399	271 653
Avslutade krediter konstaterade förluster	6	279	428	713
Övriga justeringar	-	-	-	-
<b>Utgående reserv för kreditförluster 2021-06-30</b>	<b>-6</b>	<b>-236</b>	<b>-66 657</b>	<b>-66 899</b>

2020-06-30

Tkr

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Utestående fordringar, brutto	6 202 352	354 743	362 804	6 919 899
Reserv för kreditförluster	-48 986	-45 201	-197 070	-291 257
<b>Redovisat värde 2020-06-30</b>	<b>6 153 366</b>	<b>309 542</b>	<b>165 734</b>	<b>6 628 642</b>

### Specifikation av förändringar av reserv för kreditförluster januari-juni 2020

Ingående reserv för kreditförluster 2020-01-01	-39 179	-22 220	-149 363	-210 762
Förflyttningar mellan steg:				
Från steg 1 till steg 2 och 3	5 883	-4 484	-1 399	-
Från steg 2 till steg 1 och 3	-4 666	13 242	-8 576	-
Från steg 3 till steg 1 och 2	-32	-95	127	-
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	2 484	-20 847	-41 658	-60 021
Extra konjunkturjustering	-10 444	-9 556	-	-20 000
Nya lån till allmänheten	-6 762	-2 641	-584	-9 987
Bortbokningar	3 767	1 403	3 549	8 719
Avslutade krediter konstaterade förluster	-	-	834	834
Övriga justeringar	-37	-3	-	-40
<b>Utgående reserv för kreditförluster 2020-06-30</b>	<b>-48 986</b>	<b>-45 201</b>	<b>-197 070</b>	<b>-291 257</b>

**2020-12-31**

<i>Tkr</i>	<b>Steg 1</b>	<b>Steg 2</b>	<b>Steg 3</b>	<b>Totalt</b>
Utestående fordringar, brutto	6 121 349	353 544	435 686	6 910 579
Reserv för kreditförluster	-47 894	-46 729	-241 458	-336 081
<b>Redovisat värde 2020-12-31</b>	<b>6 073 455</b>	<b>306 815</b>	<b>194 228</b>	<b>6 574 498</b>

**Specifikation av förändringar av reserv för kreditförluster januari-december 2020**

Ingående reserv för kreditförluster 2020-01-01	-39 179	-22 220	-149 363	-210 762
Förflyttningar mellan steg:				
Från steg 1 till steg 2 och 3	6 040	-3 367	-2 673	-
Från steg 2 till steg 1 och 3	-5 789	15 464	-9 675	-
Från steg 3 till steg 1 och 2	-107	-19	126	-
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	7 815	-20 472	-85 499	-98 156
Extra konjunkturjustering	-10 144	-9 856	-	-20 000
Nya lån till allmänheten	-13 152	-8 172	-3 855	-25 179
Bortbokningar	6 625	1 493	8 093	16 211
Avslutade krediter konstaterade förluster	31	423	1 388	1 842
Övriga justeringar	-34	-3	-	-37
<b>Utgående reserv för kreditförluster 2021-12-31</b>	<b>-47 894</b>	<b>-46 729</b>	<b>-241 458</b>	<b>-336 081</b>

Under andra kvartalet 2020 har en extra konjunkturjustering om 20 mkr gjorts. Beloppet har påverkat nettoreserveringen för utlåning till allmänheten i steg 1 och steg 2.

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".

**Not 9 Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och övriga åtaganden**

<i>Tkr</i>	<b>2021-06-30</b>	<b>2020-06-30</b>	<b>2020-12-31</b>
Ställda säkerheter	-	-	-
Eventalförpliktelser (ansvarsförbindelser)			
- Garantier	2 048	1 977	1 967
Åtaganden			
- Beviljade ej utbetalda krediter	-	1 963 205	1 412 730

**Not 10 Närstående****Närståenderelationer koncernföretag**

Inga dotterföretag fanns varken vid utgången av perioden 2021 eller vid utgången av jämförelseperioden 2020.

**Transaktioner med ägarna**

Varken under året eller jämförelseåret har någon utdelning 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 styrelseledamöter uppgående till - (88) tkr, till vd uppgående till - (9) tkr och till övriga ledande befattningshavare uppgående till - (74) tkr. Lånen avser blacolån och lånevillkoren överensstämmer med de som normalt tillämpas vid kreditgivning till allmänheten eller övrig personal.

## Not 11 Finansiella instrument

### Klassificering av finansiella instrument

2021-06-30

Tkr

	Verkligt värde via resultat- räkningen	Verkligt värde via övrigt total- resultat	Upplupet anskaffnings- värde	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Kassa	424 360	-	-	424 360	424 360
Utlåning till kreditinstitut	-	-	612 518	612 518	612 518
Utlåning till allmänheten	-	-	70 383	70 383	70 383
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	145 024	145 024	145 024
Aktier och andelar	13 664	-	-	13 664	13 664
Övriga tillgångar	1 447	-	61 250	62 697	62 697
Upplupna intäkter	-	-	4 962	4 962	4 962
<b>Summa finansiella instrument</b>	<b>439 471</b>	<b>-</b>	<b>894 137</b>	<b>1 333 608</b>	<b>1 333 608</b>
Övriga icke finansiella instrument				174 784	
<b>Summa tillgångar</b>				<b>1 508 392</b>	
Inlåning från allmänheten	-	-	27 424	27 424	27 424
Emitterade värdepapper	-	-	249 331	249 331	249 331
Övriga skulder	2 681	-	105 620	108 301	108 301
Upplupna kostnader	-	-	39 056	39 056	39 056
<b>Summa finansiella instrument</b>	<b>2 681</b>	<b>-</b>	<b>421 431</b>	<b>424 112</b>	<b>424 112</b>
Övriga icke finansiella instrument				18 525	
<b>Summa skulder, avsättningar och obeskattade reserver</b>				<b>442 637</b>	
<b>Eget kapital</b>				<b>1 065 755</b>	

2020-06-30

Tkr

	Verkligt värde via resultat- räkningen	Verkligt värde via övrigt total- resultat	Upplupet anskaffnings- värde	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Kassa	333 846	-	-	333 846	333 846
Belåningsbara statskuldväxlar	-	-	100 024	100 024	100 024
Utlåning till kreditinstitut	-	-	1 170 021	1 170 021	1 170 021
Utlåning till allmänheten	-	-	6 628 642	6 628 642	6 628 642
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	2 135 618	2 135 618	2 135 618
Aktier och andelar	13 113	-	-	13 113	13 113
Övriga tillgångar	2 054	-	27 661	29 715	29 715
Upplupna intäkter	-	-	9 785	9 785	9 785
<b>Summa finansiella instrument</b>	<b>349 013</b>	<b>-</b>	<b>10 071 751</b>	<b>10 420 764</b>	<b>10 420 764</b>
Övriga icke finansiella instrument				202 697	
<b>Summa tillgångar</b>				<b>10 623 461</b>	
Inlåning från allmänheten	-	-	8 874 651	8 874 651	8 874 651
Emitterade värdepapper	-	-	248 183	248 183	248 183
Övriga skulder	750	-	80 409	81 159	81 159
Upplupna kostnader	-	-	62 390	62 390	62 390
<b>Summa finansiella instrument</b>	<b>750</b>	<b>-</b>	<b>9 265 633</b>	<b>9 266 383</b>	<b>9 266 383</b>
Övriga icke finansiella instrument				133 116	
<b>Summa skulder, avsättningar och obeskattade reserver</b>				<b>9 399 499</b>	
<b>Eget kapital</b>				<b>1 223 962</b>	



### Finansiella instrument värderade till verkligt värde

Tabellerna nedan visar finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde per 30 juni 2021 med jämförelsetal för 30 juni 2020. Vid fastställande av verkligt värde för finansiella instrument används olika metoder beroende på grad av observerbarhet av marknadsdata i värderingen och aktiviteten på marknaden.

Värderingstekniker och bankens process för värdering beskrivs mer i detalj i årsredovisningen för 2020. 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.

2021-06-30

Tkr

#### Tillgångar

Kassa	424 360
Aktier och andelar	10 103
Derivat som del av övriga tillgångar	-
<b>Summa finansiella tillgångar värderade till verkligt värde</b>	<b>434 463</b>

#### Skulder

Derivat som del av övriga skulder	-
<b>Summa finansiella skulder värderade till verkligt värde</b>	<b>2 681</b>

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Kassa	424 360	-	-	424 360
Aktier och andelar	10 103	3 561	-	13 664
Derivat som del av övriga tillgångar	-	1 447	-	1 447
<b>Summa finansiella tillgångar värderade till verkligt värde</b>	<b>434 463</b>	<b>5 008</b>	-	<b>439 471</b>
Derivat som del av övriga skulder	-	2 681	-	2 681
<b>Summa finansiella skulder värderade till verkligt värde</b>	<b>-</b>	<b>2 681</b>	-	<b>2 681</b>

2020-06-30

Tkr

#### Tillgångar

Kassa	333 846
Aktier och andelar	9 253
Derivat som del av övriga tillgångar	-
<b>Summa finansiella tillgångar värderade till verkligt värde</b>	<b>343 099</b>

#### Skulder

Derivat som del av övriga skulder	-
<b>Summa finansiella skulder värderade till verkligt värde</b>	<b>750</b>

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Kassa	333 846	-	-	333 846
Aktier och andelar	9 253	3 860	-	13 113
Derivat som del av övriga tillgångar	-	2 054	-	2 054
<b>Summa finansiella tillgångar värderade till verkligt värde</b>	<b>343 099</b>	<b>5 914</b>	-	<b>349 013</b>
Derivat som del av övriga skulder	-	750	-	750
<b>Summa finansiella skulder värderade till verkligt värde</b>	<b>-</b>	<b>750</b>	-	<b>750</b>

## Not 12 Kapitalbas och kapitalkrav

FOREX Bank omfattas av regelverk i Kapitäläckningsförordningen om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag (EU) nr 575/2013 samt av kapitäläckningsdirektivet 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.

För mer information om FOREX Banks kapital- och likviditetshandling finns rapporter att ladda ned på hemsidan [www.forex.se](http://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 2021 återläggs 50 procent till kärnprimärkapitalet vilket motsvarar 28 mkr.

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

	2021-06-30	2020-06-30	2020-12-31
<b>Kärnprimärkapital: instrument och reserver</b>			
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	1 137 636	1 304 035	1 245 993
3 Ackumulerat annat totalt resultat (och andra reserver, för att inkludera realiserade vinster och förluster enligt tillämpliga redovisningsstandarder)	22 590	43 958	29 867
5a Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	-154 471	-109 180	-114 739
<b>6 Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar</b>	<b>1 065 755</b>	<b>1 298 813</b>	<b>1 221 121</b>
<b>Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar</b>			
7 Ytterligare värdejusteringar (negativt belopp)	-442	-	-287
8 Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder (negativt belopp)	-9 116	-37 773	-10 859
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)	-67 886	-34 127	-29 167
20 Återläggning enligt övergångsregler till IFRS 9	28 096	39 335	39 335
<b>28 Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital</b>	<b>-49 348</b>	<b>-32 565</b>	<b>-978</b>
<b>29 Kärnprimärkapital</b>	<b>1 016 407</b>	<b>1 266 248</b>	<b>1 220 143</b>
<b>45 Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + primärkapitaltillskott)</b>	<b>1 016 407</b>	<b>1 266 248</b>	<b>1 220 143</b>
<b>Supplementärkapital: instrument och avsättningar</b>			
46 Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	249 331	248 183	248 757
<b>58 Supplementärkapital</b>	<b>249 331</b>	<b>248 183</b>	<b>248 757</b>
<b>59 Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)</b>	<b>1 265 738</b>	<b>1 514 431</b>	<b>1 468 900</b>
<b>60 Totala riskvägda tillgångar</b>	<b>2 459 395</b>	<b>8 247 456</b>	<b>8 131 521</b>
<b>Kapitalrelationer och buffertar</b>			
<b>61 Kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)</b>	<b>41,3%</b>	<b>15,4%</b>	<b>15,0%</b>
<b>62 Primärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)</b>	<b>41,3%</b>	<b>15,4%</b>	<b>15,0%</b>
<b>63 Totalt kapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)</b>	<b>51,5%</b>	<b>18,4%</b>	<b>18,1%</b>
64 Institutspecifika buffertkrav (krav på kärnprimärkapital i enlighet med artikel 92.1 a plus krav på kapitalkonserveringsbuffert och kontracyklisk kapitalbuffert, plus systemriskbuffert, plus buffert för systemviktiga institut (buffert för globala systemviktiga institut eller andra systemviktiga institut) uttryckt som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	7,1%	7,0%	7,0%
65 -varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	2,5%	2,5%
66 -varav: krav på kontracyklisk kapitalbuffert	0,1%	0,0%	0,0%
68 Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	35,3%	9,4%	9,0%

<i>Tkr</i>	2021-06-30	2020-06-30	2020-12-31
<b>Kapitalbas</b>			
Eget kapital	1 065 755	1 223 962	1 221 121
Obeskattade reserver	-	74 851	-
Ej godtagbart resultat	-	-	-
Förväntad utdelning	-	-	-
Övriga immateriella anläggningstillgångar	-9 116	-37 773	-10 859
Uppskjutna skattefordringar	-67 886	-34 127	-29 167
Övergångseffekt IFRS 9	28 096	39 335	39 335
Värdejusteringar på grund av kraven på försiktig värdering	-442	-	-287
<b>Kärnprimärkapital</b>	<b>1 016 407</b>	<b>1 266 248</b>	<b>1 220 143</b>
<b>Primärkapital</b>	<b>1 016 407</b>	<b>1 266 248</b>	<b>1 220 143</b>
<b>Supplementärkapital</b>	<b>249 331</b>	<b>248 183</b>	<b>248 757</b>
<b>Total kapitalbas</b>	<b>1 265 738</b>	<b>1 514 431</b>	<b>1 468 900</b>
<b>Riskvägt exponeringsbelopp</b>			
<i>Riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk enligt schablonmetoden</i>			
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	-	-	-
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	-	-	-
Exponeringar mot säkerställda obligationer	-	10 069	5 025
Exponeringar mot institut	130 168	260 849	261 887
Exponeringar mot företag	39 706	47 194	34 519
Exponeringar mot hushåll	471	4 990 262	4 879 413
Fallerande exponeringar	96 229	206 221	234 161
Aktieexponeringar	13 664	13 113	12 659
Övriga poster	57 286	232 921	238 474
<b>Summa riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk</b>	<b>337 524</b>	<b>5 760 629</b>	<b>5 666 138</b>
<b>Valutakursrisk</b>	<b>86 071</b>	<b>54 994</b>	<b>33 440</b>
<b>Operativ risk</b>	<b>2 035 033</b>	<b>2 431 656</b>	<b>2 431 656</b>
<b>Kreditvärdighetsjusteringsrisk</b>	<b>767</b>	<b>177</b>	<b>287</b>
<b>Totalt riskeponeringsbelopp</b>	<b>2 459 395</b>	<b>8 247 456</b>	<b>8 131 521</b>
<b>Kapitalkrav</b>			
<i>Kapitalkrav för kreditrisk enligt schablonmetoden</i>			
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	-	-	-
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	-	-	-
Exponeringar mot säkerställda obligationer	-	806	402
Exponeringar mot institut	10 414	20 868	20 951
Exponeringar mot företag	3 176	3 775	2 762
Exponeringar mot hushåll	38	399 221	390 353
Fallerande exponeringar	7 698	16 498	18 733
Aktieexponeringar	1 093	1 049	1 013
Övriga poster	4 583	18 634	19 078
<b>Summa kapitalkrav för kreditrisk</b>	<b>27 002</b>	<b>460 851</b>	<b>453 292</b>
<b>Valutakursrisk</b>	<b>6 886</b>	<b>4 400</b>	<b>2 675</b>
<b>Operativ risk</b>	<b>162 803</b>	<b>194 532</b>	<b>194 532</b>
<b>Kreditvärdighetsjusteringsrisk</b>	<b>61</b>	<b>14</b>	<b>23</b>
<b>Totalt minimikapitalkrav</b>	<b>196 752</b>	<b>659 797</b>	<b>650 522</b>
<b>Kapitalkonserveringsbuffert</b>	<b>61 485</b>	<b>206 186</b>	<b>203 288</b>
<b>Kontracyklisk buffert</b>	<b>1 539</b>	<b>159</b>	<b>146</b>
<b>Kärnprimärkapital</b>	<b>1 016 407</b>	<b>1 266 248</b>	<b>1 220 143</b>
<b>Primärkapital</b>	<b>1 016 407</b>	<b>1 266 248</b>	<b>1 220 143</b>
<b>Supplementärkapital</b>	<b>249 331</b>	<b>248 183</b>	<b>248 757</b>
<b>Totalt kapital</b>	<b>1 265 738</b>	<b>1 514 431</b>	<b>1 468 900</b>
<b>Riskeponeringsbelopp</b>	<b>2 459 395</b>	<b>8 247 456</b>	<b>8 131 521</b>
<b>Kärnprimärkapitalrelation</b>	<b>41,3%</b>	<b>15,4%</b>	<b>15,0%</b>
<b>Primärkapitalrelation</b>	<b>41,3%</b>	<b>15,4%</b>	<b>15,0%</b>
<b>Total kapitalrelation</b>	<b>51,5%</b>	<b>18,4%</b>	<b>18,1%</b>

<i>Tkr</i>	2021-06-30	2020-06-30	2020-12-31
<b>Kapitalkrav enligt pelare 1</b>			
Kreditrisk och motpartsrisk	27 063	460 865	453 315
Marknadsrisk	6 886	4 400	2 675
Operativ risk	162 803	194 532	194 532
<b>Tillkommande kapitalbehov enligt pelare 2</b>			
Koncentrationsrisk	5 308	90 711	90 404
Marknadsrisk (ränterisk från bankboken & kreditspreadrisk)	285	4 211	2 817
Affärsrisk	56 000	56 000	56 000
<b>Buffertar</b>			
Kapitalkonserveringsbuffert	61 485	206 186	203 288
Kontracyklisk kapitalbuffert	1 539	159	146
<b>Totalt kapitalbaskrav inklusive pelare 2 och kombinerat buffertkrav</b>	<b>321 369</b>	<b>1 017 064</b>	<b>1 003 177</b>

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

<i>Tkr</i>	2021-06-30	2020-06-30	2020-12-31
<b>Tillgängligt kapital</b>			
Kärnprimärkapital	1 016 407	1 266 248	1 220 143
Kärnprimärkapital utan övergångseffekt av IFRS 9	988 311	1 226 913	1 180 808
Primärkapital	1 016 407	1 266 248	1 220 143
Primärkapital utan övergångseffekt av IFRS 9	988 311	1 226 913	1 180 808
Total Kapitalbas	1 265 738	1 514 431	1 468 900
Total Kapitalbas utan övergångseffekt av IFRS 9	1 237 642	1 475 096	1 429 565
<b>Riskvägt exponeringsbelopp</b>			
Totalt riskexponeringsbelopp	2 459 395	8 247 456	8 131 521
Totalt riskexponeringsbelopp utan övergångseffekt av IFRS 9	2 431 299	8 208 121	8 092 186
<b>Kapitalrelationer</b>			
Kärnprimärkapitalrelation	41,3%	15,4%	15,0%
Kärnprimärkapitalrelation utan övergångseffekt av IFRS 9	40,6%	14,9%	14,6%
Primärkapitalrelation	41,3%	15,4%	15,0%
Primärkapitalrelation utan övergångseffekt av IFRS 9	40,6%	14,9%	14,6%
Total kapitalrelation	51,5%	18,4%	18,1%
Total kapitalrelation utan övergångseffekt av IFRS 9	50,9%	18,0%	17,7%
<b>Bruttosoliditet</b>			
Totalt exponeringsmått för bruttosoliditetsgrad	1 454 710	10 948 342	10 680 713
Bruttosoliditetsgrad	68,5%	11,6%	11,4%
Bruttosoliditetsgrad utan övergångseffekt av IFRS 9	67,9%	11,2%	11,1%

## Not 13 Statliga stöd kopplade till coronapandemin

De olika statliga stöd som erbjudits med anledning av coronapandemin och som FOREX Bank har utnyttjat i olika länder under perioden januari till juni 2021 respektive 2020 framgår av sammanställningen nedan:

2021		Sverige	Finland	Danmark	Norge	Totalt
<i>Tkr</i>						
<b>Resultaträkningen</b>						
<i>Redovisat statligt stöd januari-juni 2021</i>						
Personalkostnader/korttidspermittering		11 947	2 762	1 385	-	16 094
Fasta kostnader/omställningsstöd		-25 000	2 999	8 567	-	-13 434
<b>Totalt redovisat statligt stöd som intäkt under övriga rörelseintäkter</b>		<b>-13 053</b>	<b>5 761</b>	<b>9 952</b>	<b>-</b>	<b>2 660</b>
<b>Totalt redovisat statligt stöd i resultaträkningen</b>		<b>-13 053</b>	<b>5 761</b>	<b>9 952</b>	<b>-</b>	<b>2 660</b>
<b>Balansräkningen</b>						
<i>Redovisat statligt stöd per 2021-06-30</i>						
Övriga fordringar		19 284	-	6 732	-	26 016
<b>2020</b>						
<i>Tkr</i>						
<b>Resultaträkningen</b>						
<i>Redovisat statligt stöd januari-juni 2020</i>						
Personalkostnader/korttidspermittering		15 424	-	4 063	-	19 487
Sjuklönekostnader		1 021	-	-	-	1 021
Fasta kostnader/omställningsstöd		-	-	4 217	-	4 217
<b>Totalt redovisat statligt stöd som intäkt under övriga rörelseintäkter</b>		<b>16 445</b>	<b>-</b>	<b>8 280</b>	<b>-</b>	<b>24 725</b>
<b>Totalt redovisat statligt stöd i resultaträkningen</b>		<b>16 445</b>	<b>-</b>	<b>8 280</b>	<b>-</b>	<b>24 725</b>
<b>Balansräkningen</b>						
<i>Redovisat statligt stöd per 2020-06-30</i>						
Övriga fordringar		90	-	415	-	505
Förutbetalda intäkter		6 061	-	-	-	6 061
Övriga skulder		1 759	-	-	-	1 759

De statliga stöd avseende korttidsarbete och fasta kostnader/omställningsstöd som specifikt får ansökas om i respektive land redovisas som en övrig rörelseintäkt när det är rimligt säkert att villkoren för respektive stöd bedöms uppfyllda och att det är rimligt säkert att stödet kommer att erhållas.

I Sverige har statligt stöd för korttidsarbete beviljats för perioden 24 mars till 30 november 2020. Stöd avseende december 2020 till maj 2021 har sökts och har därför intäktsförts i respektive månad som beräknat stöd avser. För juni har stöd ännu inte kunnat sökas men bedömd ersättning har beräknats på motsvarande sätt som tidigare månader.

I Sverige erhålls sedan april 2020 statligt stöd för sjuklönekostnader automatiskt baserat på inlämnade arbetsgivardeklarationer. För perioden april-juli 2020 ersattes sjuklönekostnaderna fullt ut. För att erhålla stöd för efterföljande perioder krävs att sjuklönen överstiger vissa gränsvärden, och dessa har ej uppnåtts under perioden.

Enligt beskrivning i årsredovisningen för 2020 bokfördes totalt 50 mkr som intäkt för beräknat omställningsstöd i Sverige för perioden mars-december 2020. FOREX Bank har ansökt, och efter domar från Förvaltningsrätten, beviljats omställningsstöd om 17 mkr för perioden mars-april samt maj 2020. Skatteverket har överklagat en av Förvaltningsrättens domar men har återkallat sitt överklagande och domen har vunnit laga kraft. Därmed kvarstår ingen osäkerhet gällande stöden avseende perioden mars-april samt maj 2020.

För perioden juni-juli 2020 har Skatteverket i december avslagit ansökan om omställningsstöd av samma skäl som de först avlog ansökan avseende de tidigare perioderna. Banken har i maj 2021 fått avslag i Förvaltningsrätten med hänvisning till ett beslut i EU-kommissionen, trots att samma lag var tillämplig som för maj 2020 där stöd beviljats. Förvaltningsrättens dom avseende juni-juli 2020 har överklagats, och banken avvaktar besked om prövningstillstånd kommer att beviljas. Därmed finns fortfarande en osäkerhet i hur det slutliga utfallet blir avseende 8 mkr för perioden.

Avseende perioden augusti till december 2020 intäktfördes 25 mkr i samband med årsbokslutet 2020, innan förordningen för stödperioden var publicerad. Den 25 februari 2021 trädde "Förordning om omställningsstöd för augusti 2020 - februari 2021" (SFS 2021:126) i kraft. I den nya förordningen anges, till skillnad från reglerna för tidigare ansökningsperioder för omställningsstöd, att företag som upprättar sin årsredovisning enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) inte är berättigade till ersättning enligt förordningen. Bolaget ansökte om stöd för dessa perioder i april 2021 men fick omedelbart avslag av Skatteverket. Efter en noggrann utredning av situationen har bolaget valt att inte överklaga Skatteverkets avslag och i maj 2021 har bolaget därför reverserat den intäkt respektive fordran om 25 mkr som initialt redovisades i december 2020. 25 mkr redovisas därför som en negativ intäkt i tabellen ovan. Till följd av den senaste förordningen förväntas inga ytterligare omställningsstöd kunna erhållas avseende 2021.

I Finland har stöd avseende november 2020 till februari 2021 erhållits och redovisats under andra kvartalet i år. Under föregående år redovisades inga stöd förrän under tredje kvartalet.

I Danmark har stöd avseende fasta kostnader i september 2020 till april 2021 samt personalkostnader för 25 december 2020 till 7 mars 2021 redovisats under årets två första kvartal. Stöden avseende personalkostnader är redan reglerade, medan stöd avseende fasta kostnader för november 2020 till april 2021 kvarstår som fordran i balansräkningen vid periodens utgång.

I Norge har inga statliga stöd beviljats varken under 2020 eller 2021.

## Not 14 Avveckling bankverksamhet

I december 2020 ingick FOREX Bank ett avtal med ICA Banken AB om att överlåta FOREX Banks inlånings- och utlåningsportföljer. Överlåtelsen av portföljerna till ICA Banken genomfördes enligt plan i mitten av maj 2021. I juni 2021 ingicks även ett avtal med Brixo AB om överlåtelse av en mindre kvarstående utlåningsportfölj. Överlåtelsen genomfördes under juni.

I nedanstående tabell visas de sammanlagda värdena av de överlåtna in- och utlåningsportföljerna under andra kvartalet samt hur dessa balanser tillsammans med upplösning av relaterade kreditreserveringar och balanserade förmedlingsprovisioner kopplade till överlåtna portföljer påverkat olika poster i balans- och resultaträkningen.

	Apr-jun 2021
<b>Tillgångar</b>	
<i>Utlåning till allmänheten</i>	
Utestående lånefordringar	
- Steg 1	-5 787 056
- Steg 2	-310 892
- Steg 3	-39 881
<i>Totalt utestående lånefordringar</i>	<i>-6 137 829</i>
<i>Övertrasserade inlåningskonton</i>	<i>-.96</i>
<i>Upplösning förmedlingsprovisioner låneförmedlare</i>	<i>-167 103</i>
Reserv för kreditförluster	
- Steg 1	50 931
- Steg 2	33 323
- Steg 3	29 528
<i>Totalt reserv för kreditförluster</i>	<i>113 782</i>
Totalt utlåning till allmänheten	-6 191 246
Övriga tillgångar - Upplösning förmedlingsprovisioner låneskydd	-4 706
<b>Skulder</b>	
Inlåning från allmänheten	-6 112 940
<b>Resultaträkning</b>	
Ränteintäkter, utlåning till allmänheten - upplösning förmedlingsprovisioner låneförmedlare	-167 103
Provisionskostnader, provisioner låneskydd - upplösning förmedlingsprovisioner låneskydd	-4 706
Övriga rörelseintäkter, överlåtna in- och utlåningsstockar	63 293
<i>Kreditförluster, netto</i>	
Upplösning reserv för kreditförluster	
- Steg 1	50 931
- Steg 2	33 323
- Steg 3	29 528
<i>Totalt upplösning reserv för kreditförluster</i>	<i>113 782</i>
<i>Periodens bortskrivning konstaterade förluster</i>	<i>-45 585</i>
Totalt kreditförluster, netto	68 197

## 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 31 augusti 2021

Beth Friberg  
*Ordförande*

Lars O Andersson  
*Ledamot*

Christina Ragsten Pettersson  
*Ledamot*

Britt-Marie Ahrnell  
*Ledamot*

Mårten Barkman  
*Ledamot*

Annika Jansson  
*Arbetsgarerepresentant*

Bo Lagergren  
*Verkställande direktör*

Delårsrapporten har, som framgår ovan, godkänts för utfärdande av styrelsen den 31 augusti 2021.

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