

**DELÅRSRAPPORT**  
**JANUARI-MARS 2018**  
**FOREX BANK AB (publ)**

**Org.nr 516406-0104**

## Första kvartalet 2018 (Första kvartalet 2017)

- Resultat efter skatt uppgick till -4 (-19) mkr
- Rörelseintäkterna ökade till 313 (296) mkr
- Rörelseresultatet uppgick till -4 (-24) mkr
- Räntabilitet på eget kapital uppgick till -1,2 (-5,8) procent
- Räntenettet ökade till 50 (46) mkr
- Kreditförlusterna uppgick till -29 (-19) mkr
- Totala kapitalrelationen uppgick till 18,2 (18,8) procent
- LCR uppgick till 637 (320) procent
- Inlåningen från allmänheten ökade med 7 procent till 8 327 (7 788) mkr
- Utlåningen till allmänheten ökade med 22 procent till 5 990 (4 907) mkr

### RÖRELSEINTÄKTER

Januari – mars 2018

**313 (296) mkr**

### KORTSIKTIG LIKVIDITET (LCR)

31 mars 2018

**637 (320) procent**

### RESULTAT EFTER SKATT

Januari – mars 2018

**-4 (-19) mkr**

### TOTAL KAPITALRELATION

31 mars 2018

**18,2 (18,8) procent**

## Vd har ordet

Under första kvartalet ökade rörelseintäkterna med 6 procent och uppgick till 313 mkr. Det är räntenettet och provisionsnettot samt en utdelning avseende innehavet av Visa Inc aktier som bidrar till de ökade intäkterna. Utlåningsstocken har under kvartalet ökat med cirka 150 mkr netto med fortsatt fokus på bra kreditkvalitet i stocken. Periodens resultat har belastats med större investeringar inom IT samt regelverksanpassningar. Rörelsekostnader före kreditförluster har minskat jämfört med samma period föregående år som en följd av det omstruktureringsprogram som initierades under kvartal 3 2017. Arbetet med kostnadsöversyn i verksamheten kommer att fortsätta även under 2018. Resultatet före skatt uppgick till -4 mkr vilket är en förbättring med 20 mkr jämfört med samma period föregående år.

Intjäningen inom resevaluta har varit god under första kvartalet och förväntas fortsätta så även de kommande kvartalen då resebokningarna ligger på en hög nivå inför sommarsemestern.

Under första kvartalet har effektivisering och utveckling av verksamheten fortsatt i oförminskad takt. För att möta kundernas behov av att i första hand köpa resevaluta i större köpcentrum samt på större knutpunkter såsom flygplatser och tågstationer har vi anpassat vårt butiksnät och avvecklat ett antal butiker. Anpassningen av butiksnätet har lett till bättre lönsamhet. För att uppnå en mer kostnadseffektiv administration samt öka omställningsförmågan och utvecklingshastigheten i en allt mer snabbföränderlig värld har FOREX Bank anpassat organisationen.

FOREX Bank lägger allt mer fokus på automatisering och digitalisering för att snabbare kunna erbjuda attraktiva kunderbudanden. Under april har vi till exempel kompletterat bankens tjänsteutbud med Swish, ett komplement till FOREX Privat.

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 31 mars 2018. Koncernredovisningen innefattar dotterbolaget X-change in Sweden AB, org nr 556413-1463, med säte i Stockholm.

## Utveckling under januari-mars 2018

Resevaluta har under kvartalet visat en god försäljning. Uttagsautomaterna stod under första kvartalet för 4 (3) procent av den totala resevalutaförsäljningen.

Under perioden januari-mars har utlåningsportföljen netto ökat med cirka 150 mkr med fortsatt hög fokus på kreditkvaliteten vilket innebär i stort sett oförändrad riskprofil i portföljen.

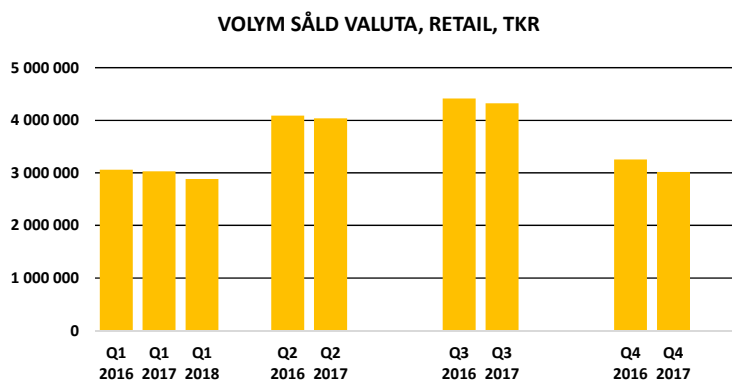
I enlighet med den långsiktiga strategiska planen har ett antal bankbutiker avvecklats under perioden i syfte att effektivisera butiksnätet och därmed uppnå en högre lönsamhet.

Under perioden har utveckling av tjänsten Swish färdigställts. Sedan i april erbjuder FOREX Bank Swish till alla Privatkunder.

Effekten av det omstrukturerings- och effektiviseringsprogram som initierades kvartal 3 2017 uppgår under perioden till cirka 7 mkr.

## Volymer

Försäljning av resevaluta i butik och uttagsautomater har, omräknat i redovisningsvalutan SEK, minskat med 5 procent under perioden jämfört med samma period föregående år. Cirka 110 centralt belägna bankbutiker i kombination med ett stort antal nya uttagsautomater på strategiska platser runt om i Norden bidrog till en fortsatt god resevalutaförsäljning under perioden.

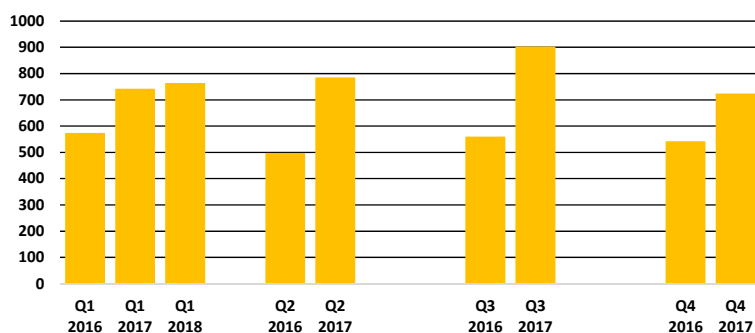


Volym nyutlåning har ökat med 3 procent under första kvartalet jämfört med samma kvartal föregående år.

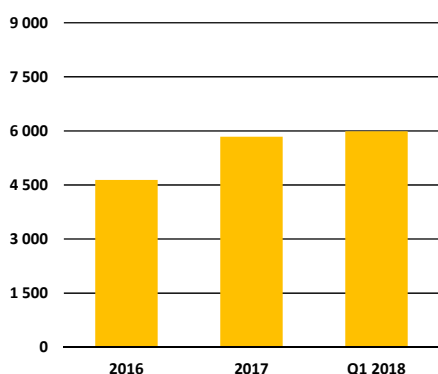
Utlåning till allmänheten har ökat med 22 procent till 5 990 (4 907) mkr jämfört med samma period föregående år. Amorteringstakten i förhållande till kreditstockens volym har under perioden varit i det närmaste konstant. Kreditförlustnivån har uppgått till 1,8 (1,5) procent. Ökningen förklaras framför allt av effekten av ikraftträdandet av IFRS 9 under första kvartalet.

Inlåning från allmänheten har ökat med 7 procent till 8 327 (7 788) mkr under perioden. Inga större in- eller uttagsrörelser har noterats under denna period.

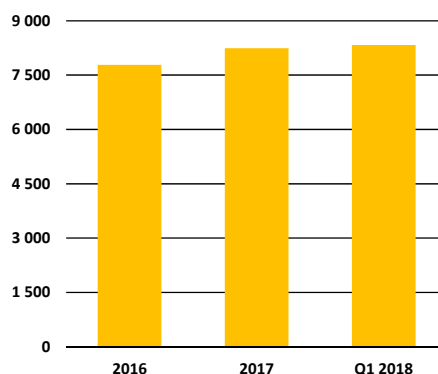
## VOLYM NYUTLÅNING, MKR



## UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN, MKR



## INLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN, MKR



## Likviditet

FOREX Bank har en god likviditetsbuffert. Utöver 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 mars till 673 (320) procent.

## Kapitalsituation

FOREX Bank har en stabil kapitalsituation. IFRS 9 trädde i kraft den 1 januari 2018. Denna övergång innebar ökade kreditreserveringar för FOREX Bank som påverkade eget kapital negativt med -56 193 tkr efter skatt i samband med öppningsbalansen per 2018-01-01. FOREX Bank har valt att tillämpa övergångsarrangemang under de fem första åren från tillämpningsdatum i enlighet med förordningen (EU) 2017/2395 vilket medger en gradvis infasning av denna effekt. Övergångsbestämmelserna gäller från och med 2018 till och med 2022. Under första året återläggs 95 procent av övergångseffekten tillbaka till kärnprimärkapitalet vilket motsvarar 53 383 tkr.

FOREX Banks kapitalbas uppgick per utgången av mars inklusive övergångsbestämmelser enligt IFRS 9 till 1 458 (1 411) mkr. Det riskvägda exponeringsbeloppet har ökat med 484 mkr jämfört med samma period föregående år och uppgick till 8 005 (7 521) mkr per den sista mars. Ökningen beror främst på en ökad tillväxt i utlåningen. Den totala kapitalrelationen uppgick per den sista mars inklusive övergångsbestämmelserna till 18,2 (18,8) procent.

## Förändringar i styrelsen och ledningen

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

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

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

## Resultatutveckling och ekonomisk ställning

### Koncernens utveckling första kvartalet 2018 (första kvartalet 2017)

Koncernen redovisade under kvartalet ett rörelseresultat om -4 (-24) mkr och ett resultat efter skatt om -4 (-19) mkr.

Koncernens rörelseintäkter uppgick under kvartalet till 313 (296) mkr, vilket var en ökning med 6 procent jämfört med samma period föregående år. De högre rörelseintäkterna under första kvartalet förklaras huvudsakligen av högre räntenetto och provisionsnetto samt en utdelning avseende innehavet av Visa Inc aktier.

Räntenettet ökade under kvartalet till 50 (46) mkr. Ränteintäkter från utlåningen ökade tack vare högre utlåningsvolym. De ökade räntekostnaderna under perioden förklaras av högre kostnader avseende insättningsgarantin och placeringar i räntebärande värdepapper. Räntekostnaderna för Tier-2 obligationen har även belastat aktuell period under tre månader medan jämförelseperioden bara belastades med två månader då emissionen skedde i början av februari 2017.

Provisionsnettot ökade under perioden till 46 (41) mkr. Ökningen är huvudsakligen hänförlig till ökade provisionsintäkter från betalningsförmedling främst beroende på ett omförhandlat avtal med Western Union.

Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick under kvartalet till 209 (208) mkr. Det högre nettoresultatet av finansiella transaktioner mot föregående år förklaras av en marginalförbättring i kombination med lägre volym om 5 procent. Marginalförbättringen beror på optimering av lagerhantering i kombination med lägre transportkostnader.

Övriga rörelseintäkter uppgick till 2 (1) mkr. Periodens rörelseintäkter inkluderar en intäkt på 1 mkr avseende överlåtelse av en hyresrätt i Stockholm.

Koncernens rörelsekostnader uppgick under perioden till 288 (302) mkr, vilket är en minskning med 4 procent jämfört med samma period föregående år.

Allmänna administrationskostnader uppgick under kvartalet till 268 (275) vilket är en minskning med 2 procent jämfört med samma period föregående år. Minskningen beror främst på omstruktureringsprogrammet som initierades 2017.

Av- och nedskrivningarna var lägre jämfört med samma period föregående år och uppgick till 9 (13) mkr. Avvikelsen förklaras främst av mindre nyinvesteringstakt jämfört med tidigare år.

Övriga rörelsekostnader minskade och uppgick till 11 (15) mkr framför allt beroende på lägre marknadsföringskostnader.

Koncernens kreditförluster uppgick netto under kvartalet till 29 (19) mkr. Ökningen förklaras framför allt av ökningen av tillväxten av utlåningsstocken samt ikraftträdandet av IFRS 9 som medför kreditreserveringar för förväntade kreditförluster redan från och med att kreditlöften beviljas.

## Moderbolagets utveckling januari-mars 2018 (januari-mars 2017)

Moderbolagets verksamhet under januari-mars 2018 står för 96,0 procent av koncernens intäkter. Av koncernens balansräkning utgör moderbolaget 99,9 procent. Med anledning av detta stämmer beskrivningen av koncernen, i allt väsentligt, på moderbolagets resultat och ställning.

Moderbolagets egna kapital uppgick vid periodens utgång till 1 185 (1 196) mkr. I och med ikraftträdandet av IFRS 9 per 1 januari 2018 belastades det egna kapitalet negativt med 56,2 mkr. Soliditeten minskade till 11,6 (12,5) procent jämfört med samma tidpunkt föregående år. Den totala kapitalrelationen uppgick per utgången av sista mars till 19,1 (19,1) procent. I beräkning av kapitalrelationen har FOREX Bank tillämpat övergångsarrangemang i enlighet med förordningen (EU) 2017/2395. För mer information se de finansiella rapporterna och noter i denna delårsrapport.

## Väsentliga händelser efter delårsperiodens utgång

Inga väsentliga händelser har inträffat efter delårsperiodens utgång.

## Finansiell kalender

Delårsrapport Q2 2018 28 augusti 2018

Delårsrapport Q3 2018 27 november 2018

Bokslutskommuniké 2018 26 februari 2019

Årsstämma ägde rum den 17 april 2018 i Stockholm.

## Information om offentliggörande

Informationen i denna rapport är sådan information som FOREX Bank AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades för offentliggörande den 29 maj 2018.

## 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 och affärsrisker. Detaljerad information avseende FOREX Banks risker och kapital situation framgår i årsredovisningen för 2017 samt i senaste Pelare III-rapporten som återfinns på [www.forex.se](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 en god riskkultur och ett balanserat risktagande. FOREX Banks övergripande riskpolicy sätter ramarna för koncernens riskhantering där utgångspunkten är att koncernen endast ska ta risker som är direkt förknippade med affärsverksamheten och som bedöms kunna bidra till att koncernen uppfyller sitt långsiktiga lönsamhetsmål. Övriga risker som är en konsekvens av affärsverksamheten ska endast tas i den utsträckning en lönsamhetsanalys visar att nyttan överstiger kostnaderna för att hantera eller eliminera dessa risker. För att följa upp riskhanteringen inom bolaget har FOREX Bank en oberoende riskkontrollfunktion med ansvar för att stödja och utveckla koncernen i aktivt riskansvar. Funktionen för riskkontroll rapporterar koncernens samlade riskbild till styrelse och vd.

Koncernen arbetar och hanterar risker genom tre försvarslinjer:

- Första försvarslinjen består av affärsverksamheten som har det primära ansvaret för riskhanteringen och som därmed ansvarar för att respektive risk hanteras och kontrolleras.
- Andra försvarslinjen består av de oberoende funktionerna för riskkontroll samt regelefterlevnad, vars ansvar är att stötta första försvarslinjen samt att genomföra oberoende uppföljning och besluta om metodik

samt rapportera status av första försvarslinjens riskhantering och FOREX Banks samlade risk till ledningen och styrelsen.

- Tredje försvarslinjen består av funktionen internrevision som är direkt underställd styrelsen och genomför oberoende granskningar av koncernens interna kontroller, riskhanteringsförmåga och arbetet i den andra försvarslinjen.

## Nyckeltal

### Koncernen

	Jan-Mar 2018	Jan-Mar 2017	Jan-Dec 2017
<b>Finansiella Nyckeltal</b>			
<b>Volym</b>			
Utlåning till allmänheten	5 990 345	4 906 529	5 841 793
Inlåning från allmänheten	8 327 489	7 787 782	8 244 113
<b>Kapital</b>			
Eget Kapital	1 298 670	1 294 846	1 358 651
Kapitalbas	1 457 828	1 410 746	1 463 021
Kärnprimärkapitalrelation %	15,1 %	15,5 %	15,1 %
Primärkapitalrelation %	15,1 %	15,5 %	15,1 %
Total kapitalrelation %	18,2 %	18,8 %	18,2 %
Bruttosoliditet %	11,8 %	12,2 %	11,9 %
<b>Alternativa Nyckeltal</b>			
<b>Resultat</b>			
Räntabilitet på eget kapital	-1,2 %	-5,8 %	3,4 %
Räntemarginal %	1,87%	1,90%	1,92%
Placeringsmarginal %	1,96%	1,97%	2,01%
K/I-tal före kreditförluster	0,92	1,02	0,91
K/I-tal efter kreditförluster	1,01	1,08	0,96
Resultat per aktie	-0,68	-3,18	7,57
<b>Osäkra fordringar och kreditförluster</b>			
Andel osäkra fordringar % (IAS 39)		6,5 %	5,6 %
Kreditförlustnivå % <sup>1)</sup>	1,8 %	1,5 %	1,1 %
Total reserveringsgrad utlåning till allmänheten %	6,8 %		
Reserveringsgrad Steg 1 utlåning till allmänheten %	0,7 %		
Reserveringsgrad Steg 2 utlåning till allmänheten %	9,4 %		
Reserveringsgrad Steg 3 utlåning till allmänheten %	59,8 %		
Andel utlåning till allmänheten i Steg 3 %	4,1 %		
<b>Volym</b>			
Volym såld valuta, retail	2 881 350	3 030 212	14 411 100
Volym nyutlåning	761 535	740 540	3 144 695

<sup>1)</sup> Justerad definition införd 2018. Jämförelsetalen är omräknade. Se vidare under avsnitt Definitioner.



## Definitioner

### *Finansiella nyckeltal*

#### *Utlåning till allmänheten*

Periodens utgående balans för posten utlåning till allmänheten i balansräkningen.

#### *Inlåning från allmänheten*

Periodens utgående balans för posten inlåning från allmänheten i balansräkningen.

#### *Eget kapital*

Periodens utgående balans för posten eget kapital i balansräkningen.

#### *Kapitalbas*

Summan av primär- och supplementärkapital minus avdrag enligt kapitaltäckningsförordningen (EU nr 575/2013) artikel 36.

#### *Kärnprimärkapitalrelation*

Kärnprimärkapital dividerat med riskexponeringsbelopp.

#### *Primärkapitalrelation*

Primärkapital dividerat med riskexponeringsbelopp.

#### *Total kapitalrelation*

Kapitalbasen dividerat med riskexponeringsbelopp.

#### *Bruttosoliditet*

Primärkapital dividerat med totala tillgångar i balansräkningen och åtaganden utanför balansräkningen (kreditlöften till företag och privatpersoner).

### *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.

#### *Avkastning på totala tillgångar*

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

#### *Räntabilitet på eget kapital*

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

*Räntemarginal*

Ett marginalmätt som mäter totala ränteintäkter i relation till genomsnittlig balansomslutning minus totala räntekostnader i relation till genomsnittlig balansomslutning exklusive genomsnittligt eget kapital och obeskattade reserver. Resultatutfallet omräknas till helårsvärde för att ge ett korrekt nyckeltal.

*Placeringsmarginal*

Ett marginalmätt som mäter räntenettet i relation till genomsnittlig balansomslutning.

*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.

*Resultat per aktie*

Periodens resultat efter skatt dividerat med antal aktier.

*Andel osäkra fordringar (IAS 39)*

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

*Kreditförlustnivå*

Kreditförluster i procent av genomsnittlig utlåning till allmänheten före reservering (beräknat som  $(IB+UB)/2$ ). Resultatutfallet omräknas till helårsvärde för att ge ett korrekt nyckeltal. I samband med övergången till IFRS 9 under 2018 har definitionen setts över och justerats. Jämförelsetalen är därför omräknade.

*Total reserveringsgrad utlåning till allmänheten %*

Totala reserveringar avseende utlåning till allmänheten i relation till brutto utlåning till allmänheten.

*Reserveringsgrad Steg 1 utlåning till allmänheten %*

Reserveringar i Steg 1 utlåning till allmänheten i relation till brutto utlåning till allmänheten Steg 1.

*Reserveringsgrad Steg 2 utlåning till allmänheten %*

Reserveringar i Steg 2 utlåning till allmänheten i relation till brutto utlåning till allmänheten Steg 2.

*Reserveringsgrad Steg 3 utlåning till allmänheten %*

Reserveringar i Steg 3 utlåning till allmänheten i relation till brutto utlåning till allmänheten Steg 3.

*Andel utlåning till allmänheten i Steg 3 %*

Utlåning till allmänheten Steg 3 netto i relation till netto utlåning till allmänheten.

*Volym såld valuta, retail*

Ett 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.

## Koncernens resultaträkning

<i>Tkr</i>	Not	Jan-Mar 2018	Jan-Mar 2017	Jan-Dec 2017
Ränteintäkter		67 102	56 697	247 577
Räntekostnader		-16 739	-10 251	-50 825
<b>Räntenetto</b>	4	<b>50 363</b>	<b>46 446</b>	<b>196 752</b>
Erhållna utdelningar		5 434	-	23
Provisionsintäkter	5	51 427	47 772	217 451
Provisionskostnader	6	-5 539	-6 314	-25 616
<b>Provisionsnetto</b>		<b>45 888</b>	<b>41 458</b>	<b>191 835</b>
Nettoresultat av finansiella transaktioner		209 068	207 765	964 634
Övriga rörelseintäkter		2 139	569	2 315
<b>Summa rörelseintäkter</b>		<b>312 892</b>	<b>296 238</b>	<b>1 355 559</b>
Allmänna administrationskostnader		-268 152	-274 502	-1 116 090
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar		-8 735	-12 719	-45 993
Övriga rörelsekostnader		-11 466	-14 609	-72 075
<b>Summa kostnader före kreditförluster</b>		<b>-288 353</b>	<b>-301 830</b>	<b>-1 234 158</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>		<b>24 539</b>	<b>-5 592</b>	<b>121 401</b>
Kreditförluster, netto	7	-28 674	-18 764	-60 598
Nedskrivning av finansiella tillgångar		-	-	-100
<b>Rörelseresultat</b>		<b>-4 135</b>	<b>-24 356</b>	<b>60 703</b>
Skatt på årets resultat		43	5 278	-15 283
<b>Årets resultat 1)</b>		<b>-4 092</b>	<b>-19 078</b>	<b>45 420</b>

## Koncernens rapport över totalresultat

<i>Tkr</i>	Not	Jan-Mar 2018	Jan-Mar 2017	Jan-Dec 2017
<b>Årets resultat</b>		<b>-4 092</b>	<b>-19 078</b>	<b>45 420</b>
<i>Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen</i>				
Finansiella tillgångar som kan säljas		-	186	517
Skatt på värdeförändringar finansiella tillgångar som kan säljas		-	-41	-114
Omräkningsdifferenser		304	86	-865
<b>Övrigt totalresultat, netto efter skatt</b>		<b>304</b>	<b>231</b>	<b>-462</b>
<b>Summa totalresultat</b>		<b>-3 788</b>	<b>-18 847</b>	<b>44 958</b>

<sup>1)</sup> Hela resultatet tillfaller moderbolagets aktieägare

## Koncernens balansräkning

<i>Tkr</i>	Not	2018-03-31	2017-03-31	2017-12-31
<b>Tillgångar</b>	11			
Kassa		967 956	1 317 682	992 474
Belåningsbara statsskuldväxlar		150 489	100 038	150 370
Utlåning till kreditinstitut		1 756 017	2 513 554	2 194 078
Utlåning till allmänheten	8	5 990 345	4 906 529	5 841 793
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		950 552	200 149	600 756
Aktier och andelar		7 753	7 385	7 616
Immateriella anläggningstillgångar		118 579	118 886	119 682
Materiella anläggningstillgångar		57 999	75 307	62 182
Aktuella skattefordringar		25 849	21 612	18 714
Uppskjutna skattefordringar		26 772	9 437	11 241
Övriga tillgångar		135 436	223 066	197 433
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		61 839	65 270	70 438
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>10 249 586</b>	<b>9 558 915</b>	<b>10 266 777</b>
<b>Skulder, avsättningar och eget kapital</b>	11			
<b>Skulder och avsättningar</b>				
Inlåning från allmänheten		8 327 489	7 787 782	8 244 113
Emitterade värdepapper		245 601	244 454	245 314
Aktuella skatteskulder		2 739	1 765	2 599
Uppskjutna skatteskulder		27 712	32 732	28 057
Övriga skulder		257 547	126 822	310 792
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		85 642	69 559	69 856
Avsättningar		4 186	955	7 395
<b>Summa skulder och avsättningar</b>		<b>8 950 916</b>	<b>8 264 069</b>	<b>8 908 126</b>
<b>Eget kapital</b>				
Aktiekapital		60 000	60 000	60 000
Reserver		-260	1 319	626
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat		1 238 930	1 233 527	1 298 025
<b>Summa eget kapital</b>		<b>1 298 670</b>	<b>1 294 846</b>	<b>1 358 651</b>
<b>SUMMA SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL</b>		<b>10 249 586</b>	<b>9 558 915</b>	<b>10 266 777</b>

## Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

<i>Tkr</i>	Jan-Mar 2018	Jan-Mar 2017	Jan-Dec 2017
Eget kapital vid periodens ingång	1 358 651	1 330 253	1 330 253
Övergångseffekt IFRS 9	-56 193	-	-
<i>Eget kapital vid periodens ingång justerad för övergångseffekter IFRS 9</i>	<i>1 302 458</i>	<i>1 330 253</i>	<i>1 330 253</i>
Periodens resultat	-4 092	-19 078	45 420
Utdelning	-	-16 560	-16 560
<i>Övrigt totalresultat</i>			
Finansiella tillgångar som kan säljas	-	186	517
Skatt på värdeförändring av finansiella tillgångar som kan säljas	-	-41	-114
Omräkningsdifferenser	304	86	-865
<i>Summa övrigt totalresultat</i>	<i>304</i>	<i>231</i>	<i>-462</i>
<b>Eget kapital vid periodens utgång</b>	<b>1 298 670</b>	<b>1 294 846</b>	<b>1 358 651</b>

## Koncernens kassaflöde

<i>Tkr</i>	Jan-Mar 2018	Jan-Mar 2017
Rörelseresultat (+/-)	-4 135	-24 356
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet</i>		
- Av-/nedskrivningar (+)	8 735	12 719
- Kreditförluster (+)	25 214	18 898
- Realisationsresultat immateriella och materiella anläggningstillgångar (+)	459	541
- Övriga poster som inte ingår i kassaflödet (+/-)	8 064	-10 885
Betalda skatter (-)	-22 828	-14 175
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>15 509</b>	<b>-17 258</b>
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>		
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten (-/+)	-240 849	-286 104
Ökning/minskning av övriga tillgångar (-/+)	70 797	-50 877
Ökning/minskning av inlåning från allmänheten (+/-)	83 376	6 391
Ökning/minskning av övriga skulder (+/-)	-46 899	-7 001
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-118 066</b>	<b>-354 849</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>		
Förvärv av finansiella tillgångar (-)	-50 000	-
Försäljning av immateriella anläggningstillgångar (-)	1 000	-
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar (-)	-	-1 646
Förvärv av materiella anläggningstillgångar (-)	-3 051	-2 942
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-52 051</b>	<b>-4 588</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>		
Emission av räntebärande värdepapper (+)	-	250 000
Emmissionskostnader (-)	-	-5 738
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-</b>	<b>244 262</b>
<b>Årets kassaflöde</b>	<b>-170 117</b>	<b>-115 175</b>
Likvida medel vid årets början	3 186 552	4 247 758
Valutakursdifferens i likvida medel	7 796	-1 160
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>3 024 231</b>	<b>4 131 423</b>
<i>Följande delkomponenter ingår i likvida medel:</i>		
Kassa	967 956	1 317 682
Belåningsbara statsskuldväxlar	-	100 038
Utlåning till kreditinstitut	1 756 017	2 513 554
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	300 258	200 149
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>3 024 231</b>	<b>4 131 423</b>

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

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

## Moderbolagets resultaträkning

<i>Tkr</i>	Not	Jan-Mar 2018	Jan-Mar 2017	Jan-Dec 2017
Ränteintäkter		67 102	56 697	247 577
Räntekostnader		-16 739	-10 251	-50 825
<b>Räntenetto</b>	4	<b>50 363</b>	<b>46 446</b>	<b>196 752</b>
Erhållna utdelningar		5 434	-	17 606
Provisionsintäkter	5	50 761	46 976	214 259
Provisionskostnader	6	-18 746	-19 816	-88 595
<b>Provisionsnetto</b>		<b>32 015</b>	<b>27 160</b>	<b>125 664</b>
Nettoresultat av finansiella transaktioner		208 662	207 199	964 616
Övriga rörelseintäkter		4 050	2 292	11 259
<b>Summa rörelseintäkter</b>		<b>300 524</b>	<b>283 097</b>	<b>1 315 897</b>
Allmänna administrationskostnader		-259 827	-263 449	-1 073 637
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar		-8 224	-12 063	-43 705
Övriga rörelsekostnader		-10 872	-14 127	-69 942
<b>Summa kostnader före kreditförluster</b>		<b>-278 923</b>	<b>-289 639</b>	<b>-1 187 284</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>		<b>21 601</b>	<b>-6 542</b>	<b>128 613</b>
Kreditförluster, netto	7	-28 674	-18 764	-60 598
Nedskrivning av finansiella tillgångar		-	-	-21 600
<b>Rörelseresultat</b>		<b>-7 073</b>	<b>-25 306</b>	<b>46 415</b>
Bokslutsdispositioner		-	-	4 000
<b>Resultat före skatt</b>		<b>-7 073</b>	<b>-25 306</b>	<b>50 415</b>
Skatt på årets resultat		689	5 486	-17 692
<b>Årets resultat</b>		<b>-6 384</b>	<b>-19 820</b>	<b>32 723</b>

## Moderbolagets rapport över totalresultat

<i>Tkr</i>	Not	Jan-Mar 2018	Jan-Mar 2017	Jan-Dec 2017
<b>Årets resultat</b>		<b>-6 384</b>	<b>-19 820</b>	<b>32 723</b>
<i>Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen</i>				
Finansiella tillgångar som kan säljas		-	186	517
Skatt på värdeförändringar finansiella tillgångar som kan säljas		-	-41	-114
Omräkningsdifferenser		304	86	-865
<b>Övrigt totalresultat, netto efter skatt</b>		<b>304</b>	<b>231</b>	<b>-462</b>
<b>Summa totalresultat</b>		<b>-6 080</b>	<b>-19 589</b>	<b>32 261</b>

## Moderbolagets balansräkning

<i>Tkr</i>	Not	2018-03-31	2017-03-31	2017-12-31
<b>Tillgångar</b>	11			
Kassa		942 622	1 282 632	965 379
Belåningsbara statsskuldväxlar		150 489	100 038	150 370
Utlåning till kreditinstitut		1 710 216	2 480 781	2 158 770
Utlåning till allmänheten	8	5 990 345	4 906 529	5 841 793
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		950 552	200 149	600 756
Aktier och andelar i koncernföretag		138 364	159 864	138 364
Andra aktier och andelar		7 753	7 385	7 616
Immateriella anläggningstillgångar		21 911	22 218	23 015
Materiella anläggningstillgångar		54 228	69 343	57 695
Fordringar på koncernföretag		22 771	15 075	15 958
Aktuella skattefordringar		25 849	18 143	18 714
Uppskjutna skattefordringar		26 772	9 437	11 241
Övriga tillgångar		134 165	222 776	196 467
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		59 478	62 311	67 964
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>10 235 515</b>	<b>9 556 681</b>	<b>10 254 102</b>
<b>Skulder, avsättningar och eget kapital</b>	11			
<b>Skulder och avsättningar</b>				
Inlåning från allmänheten		8 327 489	7 787 782	8 244 113
Emitterade värdepapper		245 601	244 454	245 314
Aktuella skatteskulder		2 620	1 765	2 469
Uppskjutna skatteskulder		-	272	345
Övriga skulder		255 577	124 067	308 743
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		84 197	67 886	67 706
Avsättningar		8 891	4 892	11 999
<b>Summa skulder och avsättningar</b>		<b>8 924 375</b>	<b>8 231 118</b>	<b>8 880 689</b>
<b>Obeskattade reserver</b>		<b>125 962</b>	<b>129 962</b>	<b>125 962</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		12 730	10 330	13 204
<i>Summa bundet eget kapital</i>		<b>84 730</b>	<b>82 330</b>	<b>85 204</b>
<i>Fritt eget kapital</i>				
Fond för verkligt värde		-260	1 319	626
Balanserade vinstmedel		1 107 092	1 131 772	1 128 898
Årets resultat		-6 384	-19 820	32 723
<i>Summa fritt eget kapital</i>		<b>1 100 448</b>	<b>1 113 271</b>	<b>1 162 247</b>
<b>Summa eget kapital</b>		<b>1 185 178</b>	<b>1 195 601</b>	<b>1 247 451</b>
<b>SUMMA SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL</b>		<b>10 235 515</b>	<b>9 556 681</b>	<b>10 254 102</b>

## Moderbolagets rapport över förändringar i eget kapital

<i>Tkr</i>	Jan-Mar 2018	Jan-Mar 2017	Jan-Dec 2017
Eget kapital vid periodens ingång	1 247 451	1 231 750	1 231 750
Övergångseffekt IFRS 9	-56 193	-	-
<i>Eget kapital vid periodens ingång justerad för övergångseffekter IFRS 9</i>	<i>1 191 258</i>	<i>1 231 750</i>	<i>1 231 750</i>
Periodens resultat	-6 384	-19 820	32 723
Utdelning	-	-16 560	-16 560
<i>Övrigt totalresultat</i>			
Finansiella tillgångar som kan säljas	-	186	517
Skatt på värdeförändring av finansiella tillgångar som kan säljas	-	-41	-114
Omräkningsdifferenser	304	86	-865
<i>Summa övrigt totalresultat</i>	<i>304</i>	<i>231</i>	<i>-462</i>
<b>Eget kapital vid periodens utgång</b>	<b>1 185 178</b>	<b>1 195 601</b>	<b>1 247 451</b>



## Moderbolagets kassaflöde

<i>Tkr</i>	Jan-Mar 2018	Jan-Mar 2017
Rörelseresultat (+/-)	-7 073	-25 306
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet</i>		
- Av-/nedskrivningar (+)	8 224	12 063
- Kreditförluster (+)	25 214	18 898
- Realisationsresultat immateriella och materiella anläggningstillgångar (+)	255	541
- Övriga poster som inte ingår i kassaflödet (+/-)	4 833	-10 783
Betalda skatter (-)	-22 171	-12 632
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>9 282</b>	<b>-17 219</b>
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>		
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten (-/+)	-240 849	-286 104
Ökning/minskning av övriga tillgångar (-/+)	64 176	-55 600
Ökning/minskning av inlåning från allmänheten (+/-)	83 376	6 391
Ökning/minskning av övriga skulder (+/-)	-42 783	-4 737
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-126 798</b>	<b>-357 269</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>		
Förvärv av finansiella tillgångar (-)	-50 000	-
Försäljning av immateriella anläggningstillgångar (-)	1 000	-
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar (-)	-	-1 646
Förvärv av materiella anläggningstillgångar (-)	-3 051	-2 685
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-52 051</b>	<b>-4 331</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>		
Emission av räntebärande värdepapper (+)	-	250 000
Emmissionskostnader (-)	-	-5 738
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-</b>	<b>244 262</b>
<b>Årets kassaflöde</b>	<b>-178 849</b>	<b>-117 338</b>
Likvida medel vid årets början	3 124 149	4 182 098
Valutakursdifferens i likvida medel	7 796	-1 160
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>2 953 096</b>	<b>4 063 600</b>
<i>Följande delkomponenter ingår i likvida medel:</i>		
Kassa	942 622	1 282 632
Belåningsbara statsskuldväxlar	-	100 038
Utlåning till kreditinstitut	1 710 216	2 480 781
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	300 258	200 149
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>2 953 096</b>	<b>4 063 600</b>

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

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

## Not 1 Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering.

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

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

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

### Nya och ändrade redovisningsstandarder som börjat tillämpas från 1 januari 2018

#### *IFRS 9 Finansiella instrument*

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

#### *Klassificering och värdering*

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

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

#### *Nedskrivning*

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

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

*Säkringsredovisning*

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

*Övergångsmetod och övergångseffekter IFRS 9*

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

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

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

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

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

### IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder

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

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

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

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

### Övergångsmetod och övergångseffekter IFRS 15

FOREX Bank har valt att vid införandet av IFRS 15 den 1 januari 2018 använda sig av den modifierade retroaktiva metoden. Metoden innebär att standarden enbart behöver appliceras på det senaste jämförelseåret som presenteras i de finansiella rapporterna.

Efter genomgång av samtliga grupper av kundavtal och intäcksströmmar som berört 2017 års finansiella rapporter har FOREX Bank konstaterat att inga behov av förändringar av redovisningsprinciper eller klassificeringar av intäkter från kundavtal finns. Inga övergångseffekter vid införandet av IFRS 15 har därför identifierats.

## Nya och ändrade redovisningsprinciper från 1 januari 2018 med anledning av införandet av IFRS 9

### *Finansiella instrument, allmänt*

Ett finansiellt instrument är varje form av avtal som ger upphov till en finansiell tillgång hos en part och en finansiell skuld eller eget kapitalinstrument hos en annan part. Kontanter eller avtal om att erhålla kontanter är exempel på finansiell tillgång medan fullgörande av ett åtagande att erlägga kontanter eller annan finansiell tillgång är exempel på en finansiell skuld.

Ett derivat är ett finansiellt instrument som kännetecknas av att dess värde ändras till följd av förändringen av en specifik variabel såsom valutakurser, räntor eller aktiekurser samtidigt som ingen eller liten inledande nettoinvestering krävs. Avtalet regleras vid en framtida tidpunkt.

### *Redovisning i och borttagande från balansräkningen*

Finansiella tillgångar och skulder redovisas i balansräkningen vid den tidpunkt då FOREX Bank blir part enligt det finansiella instrumentets avtalsmässiga villkor. Denna tidpunkt är vanligtvis affärsdagen, vilket är den dag då avtal ingåtts, förutom för finansiella tillgångar klassificerade som värderade till upplupet anskaffningsvärde.

Borttagande av en finansiell tillgång från balansräkningen sker då rättigheten att erhålla kassaflöden förfallit eller i allt väsentligt överförs till annan part. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen då skulden utsläcks genom att avtalet fullgjorts, annullerats eller upphört.

### *Kvittning*

Finansiella tillgångar och finansiella skulder kvittas och redovisas netto i balansräkningen om en legal rätt till kvittning föreligger, såväl i den löpande verksamheten som i händelse av konkurs, och om avsikten är att reglera posterna med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden.

### *Finansiella instrument, klassificering och värdering*

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

För att bedöma affärsmodellen har FOREX Bank delat in sina finansiella tillgångar i portföljer utifrån hur olika grupper av finansiella tillgångar tillsammans förvaltas för att uppnå ett visst kassaflöde och affärsmål. Vid bedömningen av affärsmodell för respektive portfölj analyseras syften och risker med de finansiella tillgångarna, tidigare erfarenheter av hur kassaflöden erhålls, försäljningstrender, ersättning kopplad till prestation och ersättning till ledningen. Vidare har kassaflödena från de finansiella tillgångarna analyserats för att fastställa om de endast utgör betalningar för kapital och ränta. Kapitalbelopp definieras som det verkliga värdet av den finansiella tillgången vid första redovisningstillfället. Ränta är definierat som ersättning för pengars tidsvärde, kreditrisk, andra grundläggande utlåningsrisker och en vinstmarginal som är förenligt med ett grundläggande utlåningsarrangemang.

Finansiella skulder klassificeras och värderas antingen till upplupet anskaffningsvärde eller till verkligt värde över resultatet.

### *Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde*

Finansiella tillgångar som är skuldinstrument klassificeras som värderat till upplupet anskaffningsvärde om de innehåses inom ramen för en affärsmodell vars mål är att innehålla finansiella tillgångar i syfte att erhålla avtalsenliga

kassaflöden och om de avtalsenliga villkoren för den finansiella tillgången ger upphov till kassaflöden som endast är betalningar av kapitalbelopp och ränta på utestående kapitalbelopp.

Finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde redovisas till verkligt värde plus transaktionskostnader som är direkt hänförliga till utgivningen eller anskaffandet av den finansiella tillgången vid första redovisningstillfället och vid efterföljande värderingar till upplupet anskaffningsvärde. Verkligt värde vid första redovisningstillfället består normalt av utbetalt belopp inklusive avgifter och provisioner. Det upplupna anskaffningsvärdet är det belopp som den finansiella tillgången är redovisad till vid första redovisningstillfället minus återbetalningar, plus eller minus ackumulerade periodiseringar vid användande av effektivräntemetoden på skillnaden mellan det ursprungliga beloppet och beloppet på förfalldagen justerat med hänsyn till en eventuell förlustreserv.

#### *Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde över resultatet*

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde över resultatet består av:

- Skuldinstrument obligatoriskt klassificerade till verkligt värde över resultatet
- Egenkapitalinstrument
- Derivat som inte säkringsredovisas

Den obligatoriska klassificeringen omfattar skuldinstrument som innehas inom ramen för en annan affärsmodell än att innehas enbart för att erhålla avtalsenliga kassaflöde, inklusive skuldinstrument som innehas för handel eller förvaltas och vars resultat värderas utifrån verkligt värde. Den obligatoriska klassificeringen omfattar även skuldinstrument vars avtalsenliga kassaflöden inte enbart består av betalningar av kapital och ränta.

Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde över resultatet redovisas både vid första redovisningstillfället och vid efterföljande värderingar till verkligt värde. Transaktionskostnaden som är direkt hänförliga till utgivningen eller anskaffandet av finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde över resultatet kostnadsförs i resultatet. De finansiella instrumentens verkliga värde fastställs utifrån noterade priser på aktiva marknader. Då sådana saknas används allmänt accepterade värderingsmodeller såsom diskontering av framtida kassaflöden.

Förändringar i verkligt värde redovisas i resultaträkningen inom posten Nettoresultat av finansiella transaktioner. Värdeförändringar till följd av förändrade valutakurser redovisas som valutakursförändringar inom posten Nettoresultat av finansiella transaktioner.

#### *Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde över övrigt totalresultat*

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde över övrigt totalresultat består av finansiella tillgångar som är förvaltade inom ramen för en affärsmodell där syftet med innehavet är att både erhålla avtalsenliga kassaflöden och att sälja de finansiella tillgångarna. Under 2018 har koncernen inte innehåft några finansiella tillgångar klassificerade och värderade till denna kategori.

#### *Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde*

Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde omfattar de som inte värderas till verkligt värde över resultatet. Sådana finansiella skulder redovisas på affärsdagen till verkligt värde, vilket normalt är det lånade beloppet, och vid efterföljande värderingar till upplupet anskaffningsvärde beräknat enligt effektivräntemetoden. Värderingen till upplupet anskaffningsvärde görs enligt samma principer som tillämpas för finansiella tillgångar. Dock inkluderas inte någon justering för kreditförlustreserveringar.

#### *Finansiella skulder värderade till verkligt värde över resultatet*

Finansiella skulder värderade till verkligt värde över resultatet omfattar:

- Derivatinstrument som inte säkringsredovisas

Finansiella skulder som värderas till verkligt värde över resultatet redovisas vid första redovisningstillfället, vilket är affärsdagen, och vid efterföljande värderingar till verkligt värde. Förändringen av verkligt värde redovisas i resultaträkningen inom posten Nettoresultat från finansiella transaktioner.

### *Finansiella instrument, kreditförluster*

Reserver för kreditförluster beräknas och redovisas för finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde, skuldinstrument värderade till verkligt värde över övrigt totalresultat samt finansiella garantier och kreditåtaganden. Reserven för kreditförluster värderas enligt en modell för förväntade kreditförluster och speglar ett sannolikhetsvägt belopp som bestäms genom att utvärdera en rad möjliga utfall med hänsyn tagen till all rimlig och verifierbar information som är tillgänglig på rapporteringsdagen utan orimlig kostnad eller ansträngning.

Kreditförlustreserveringarna värderas utifrån om det inträffat en betydande ökning av kreditrisken jämfört med första redovisningstillfället för ett instrument. Modellen för nedskrivningsprövning enligt IFRS 9 omfattar tre olika steg för kreditreservering.

- Steg 1 omfattar presterande tillgångar där det inte inträffat någon väsentlig ökning av kreditrisken sedan första redovisningstillfället.
- Steg 2 omfattar underpresterande tillgångar där det inträffat en väsentlig ökning av kreditrisken sedan första redovisningstillfället.
- Steg 3 omfattar fallerande tillgångar som är kreditförsämrade och där individuell bedömning av förväntade kreditförluster ska göras.

I steg 1 ska reserveringar göras för den förlust som förväntas inträffa vid fallissemang inom 12 månader. De förväntade kreditförlusterna som förväntas inträffa inom 12 månader representerar den del av de förväntade kreditförlusterna för det finansiella instrumentets återstående löptid som beror på fallissemangshändelser inom 12 månader efter rapporteringsdagen. I steg 2 och 3 ska däremot reserveringar göras för den förlust som förväntas inträffa vid fallissemang någon gång under tillgångens återstående löptid. De förväntade kreditförlusterna för det finansiella instrumentets återstående löptid representerar alla fallissemangshändelser som är möjliga under det finansiella instrumentets återstående löptid.

### *Definitioner*

**Presteraende tillgångar** i steg 1 består av utbetalda krediter som är 0-29 dagar sena med betalningar och som inte har någon väsentligt ökad kreditrisk jämfört med första redovisningstillfället. Beviljade kreditåtaganden utan förhöjd risk ingår också i denna grupp.

**Underpresterande tillgångar** i steg 2 består av utbetalda krediter som är 30-89 dagar sena med betalningar samt utbetalda krediter och kreditåtaganden som är 0-29 dagar sena med betalningar och som har en förhöjd kreditrisk jämfört med första redovisningstillfället.

**Fallerande tillgångar** i steg 3 består av utbetalda krediter som är över 90 dagar sena med betalningar samt utbetalda krediter och kreditåtaganden som är 0-89 sena med betalningar och som har en väsentligt förhöjd kreditrisk jämfört med första redovisningstillfället.

Benämningen **osäker fordran** överensstämmer och är liktydig med fallerande tillgångar i steg 3.

Koncernens definition av fallissemang och osäkra fordringar enligt IFRS 9 harmoniserar med de definitioner som används inom kapitaltäckningsregelverket i enlighet med artikel 178 En gäldenärs fallissemang i tillsynsförordningen (575/2013/EU). **Fallissemang eller osäker fordran** utlöses när något av följande inträffar: en låntagare har förfallna obetalda belopp äldre än 90 dagar, har försatts i konkurs eller liknande, anståndsåtgärder har tillämpats eller det finns en bedömning att det är osannolikt att låntagaren kommer att betala tillbaka sina låneförpliktelser. Vid bedömningen av om det är osannolikt att en låntagare kommer att betala tillbaka sina

låneförpliktelser tar koncernen hänsyn både till kvalitativa och kvantitativa faktorer såsom status på förfall, uteblivna betalningar på andra låneförpliktelser och förväntade lättnader i lånevillkor.

Ett instrument anses inte längre vara fallerat och osäkert när alla förfallna belopp är återbetalda, det finns tillräckligt med bevis för att visa att risken för att betalningar av framtida kassaflöden inte kommer att ske har minskat väsentligt och att det inte finns några andra indikatorer på fallissemang.

#### *Värdering av förväntade kreditförluster*

För koncernens blancholån inklusive upplupen ränta på utestående blancholån görs kreditreserveringarna med hjälp av statistiska scoringmodeller som beräknar aktuell kreditrisk för varje enskilt lån. En förväntad förlust vid respektive reserveringstidpunkt kopplas till förhållandet mellan aktuell kreditrisk jämfört med ursprunglig risk. Förväntade kreditförluster beräknas för varje individuell kreditexponering som den diskonterade produkten av sannolikheten för fallissemang (PD), kreditexponeringen vid fallissemang (EAD) och förlust vid fallissemang (LGD). Modellerna baseras på historisk reskontra- och kreditupplysningsinformation som hämtas från koncernens interna datalager. Därutöver görs en konjunkturjustering utifrån makroekonomiska parametrar för att slutligen komma fram till den kreditreservering som skall göras.

Steg 1 omfattar utbetalda presterande blancholån utan förhöjd kreditrisk samt utestående lånelöften utan förhöjd kreditrisk. Scoringmodellen för steg 1 består av 11 olika variabler som vid respektive reserveringstidpunkt samlar information om respektive enskilt blancholån och som tillsammans utgör beräkningsunderlag för blancholånets sannolikhet för fallissemang och dess aktuella risk. Den aktuella risken jämförs sedan med blancholånets ursprungliga risk och genererar utifrån detta förhållande ett väntevärde för beräknad förlust inom kommande 12 månader. Särskilt regelverk är utarbetat och inbyggt i modellen för att vid respektive reserveringstidpunkt fastställa om blancholånets sannolikhet för fallissemang och aktuella risk innebär att lånet kan ligga kvar i steg 1 eller behöver flyttas vidare till steg 2 eller 3.

Steg 2 omfattar underpresterande blancholån samt blancholån med förhöjd risk som flyttats över från steg 1. Scoringmodellen för steg 2 består av 10 olika variabler som vid respektive reserveringstidpunkt samlar information om respektive enskilt blancholån och som tillsammans utgör beräkningsunderlag för blancholånets sannolikhet för fallissemang och dess aktuella risk. Den aktuella risken jämförs sedan med blancholånets ursprungliga risk och genererar utifrån detta förhållande ett väntevärde för beräknad livslång förlust på blancholånet. Särskilt regelverk är utarbetat och inbyggt i modellen för att vid respektive reserveringstidpunkt fastställa om blancholånets sannolikhet för fallissemang och aktuella risk innebär att lånet vid oförändrad risk skall ligga kvar i steg 2, vid minskad risk kan flyttas tillbaka till steg 1 eller vid ökad risk flyttas vidare till steg 3.

Steg 3 omfattar fallerande blancholån samt blancholån med förhöjd risk som flyttats över från steg 1 eller 2. Scoringmodellen för steg 3 består av 10 olika variabler som vid respektive reserveringstidpunkt samlar information om respektive enskilt blancholån och som tillsammans utgör beräkningsunderlag för blancholånets sannolikhet för fallissemang och dess aktuella risk. Den aktuella risken jämförs sedan med blancholånets ursprungliga risk och genererar utifrån detta förhållande ett väntevärde för beräknad livslång förlust på blancholånet. Lån som reserveras i steg 3 flyttas tillbaka till steg 1 eller 2 endast om dessa lån följt sina ursprungliga betalplaner under en tid. Flytten från steg 3 till tidigare steg omfattar endast lån som inte drivs som inkasso. Lån som drivs som inkasso hamnar och stannar alltid kvar i steg 3 så länge de är klassificerade som inkasso.

Övriga finansiella tillgångar, förutom blancholån, som omfattas av nedskrivningsprövning enligt IFRS 9 utgör en begränsad kreditrisk och därmed begränsat nedskrivningsbehov. FOREX Bank använder för dessa portföljer modeller för gruppvis nedskrivning.

#### *Förväntad löptid*

Ett instruments löptid är relevant för både bedömningen av väsentligt ökad kreditrisk, vilket tar hänsyn till förändringar i sannolikheten för fallissemang för återstående löptid, och värderingen för förväntade kreditförluster



för tillgångens återstående löptid. Generellt är förväntad löptid begränsad till den maximala avtalsperioden som koncernen är utsatt för kreditrisk.

## Kommande regelverksförändringar

### *IFRS 16 Leasing*

IFRS 16 Leasing har godkänts för tillämpning av EU-kommissionen. Standarden träder ikraft för räkenskapsår som börjar från och med 1 januari 2019 eller senare. Den största förändringen som IFRS 16 kommer att innebära är att alla leasingkontrakt, med undantag för kortfristiga och mindre leasingkontrakt, kommer att redovisas i koncernens balansräkning som en tillgång (nyttjanderätt) och som en skuld i leasetagarens balansräkning. Tillgångsposten kommer varje månad att minska med en avskrivningskostnad som belastar resultaträkningen under respektive avtals löptid. Leasingbetalningarna kommer att delas upp dels i en amorteringsdel som minskar skuldposten och dels en räntekostnad som redovisas i resultaträkningen.

Den huvudsakliga påverkan på FOREX Banks redovisning förväntas härröra från redovisningen av bankens olika lokalhyreskontrakt. Sådana lokalhyreskontrakt ska då i mer betydande utsträckning än idag redovisas i balansräkningen. Ingen betydande påverkan förväntas i dagsläget på resultaträkningen eller eget kapital även om presentationen i resultaträkningen förväntas förändras. Vidare tillkommer ytterligare upplysningskrav kring de olika leasing- och hyresavtal som omfattas av IFRS 16. Banken arbetar med att analysera de leasingavtal som innehas och de finansiella effekterna de medför utifrån den nya standarden.

### *Övriga ändringar i IFRS*

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

Inga väsentliga förändringar av de betydande bedömningarna har skett vid upprättandet av denna delårsrapport jämfört med den 31 december 2017 med undantag för uppskattningar av kreditreserveringar i enlighet med den förväntade kreditförlustmodellen enligt IFRS 9, vilken infördes från och med den 1 januari 2018.

## Not 3 Segmentsrapportering

### Koncernen januari-mars 2018

	Sverige	Finland	Danmark	Norge	UK	Justering och eliminering	Koncernen totalt
Ränteintäkter	67 181	-	-	34	-	-113	67 102
Räntekostnader	-16 735	-6	2	-115	-	115	-16 739
<b>Räntenetto</b>	<b>50 446</b>	<b>-6</b>	<b>2</b>	<b>-81</b>	<b>-</b>	<b>2</b>	<b>50 363</b>
Erhållna utdelningar	5 434	-	-	-	-	-	5 434
Provisionsintäkter	41 075	2 010	2 202	6 140	-	-	51 427
Provisionskostnader	-4 607	-788	-63	-79	-2	-	-5 539
<b>Provisionsnetto</b>	<b>36 468</b>	<b>1 222</b>	<b>2 139</b>	<b>6 061</b>	<b>-2</b>	<b>-</b>	<b>45 888</b>
Nettoresultat finansiella transaktioner	152 905	22 887	13 122	13 498	6 615	41	209 068
Övriga rörelseintäkter	10 664	-	152	165	846	-9 688	2 139
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>255 917</b>	<b>24 103</b>	<b>15 415</b>	<b>19 643</b>	<b>7 459</b>	<b>-9 645</b>	<b>312 892</b>
Allmänna administrationskostnader	-223 809	-18 307	-12 870	-17 324	-5 487	9 645	-268 152
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	-6 553	-812	-747	-623	-	-	-8 735
Övriga rörelsekostnader	-8 451	-759	-1 048	-1 208	-	-	-11 466
<b>Summa rörelsekostnader före kreditförluster</b>	<b>-238 813</b>	<b>-19 878</b>	<b>-14 665</b>	<b>-19 155</b>	<b>-5 487</b>	<b>9 645</b>	<b>-288 353</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>	<b>17 104</b>	<b>4 225</b>	<b>750</b>	<b>488</b>	<b>1 972</b>	<b>-</b>	<b>24 539</b>
Kreditförluster, netto	-28 674	-	-	-	-	-	-28 674
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-11 570</b>	<b>4 225</b>	<b>750</b>	<b>488</b>	<b>1 972</b>	<b>-</b>	<b>-4 135</b>
Skatt på årets resultat	43	-	-	-	-	-	43
<b>Årets resultat</b>	<b>-11 527</b>	<b>4 225</b>	<b>750</b>	<b>488</b>	<b>1 972</b>	<b>-</b>	<b>-4 092</b>
Utlåning till allmänheten	5 990 345	-	-	-	-	-	5 990 345
Övriga tillgångar	4 219 055	98 699	95 839	106 938	5 334	-266 624	4 259 241
<b>Summa tillgångar</b>	<b>10 209 400</b>	<b>98 699</b>	<b>95 839</b>	<b>106 938</b>	<b>5 334</b>	<b>-266 624</b>	<b>10 249 586</b>
Inlåning från allmänheten	8 327 489	-	-	-	-	-	8 327 489
Övriga skulder och avsättningar	591 707	73 749	74 347	85 184	817	-202 377	623 427
Eget kapital	1 290 204	24 950	21 492	21 754	4 517	-64 247	1 298 670
<b>Summa skulder, avsättningar och eget kapital</b>	<b>10 209 400</b>	<b>98 699</b>	<b>95 839</b>	<b>106 938</b>	<b>5 334</b>	<b>-266 624</b>	<b>10 249 586</b>

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

### Segment – Specifikation provisionsintäkter januari-mars 2018

	Sverige	Finland	Danmark	Norge	UK	Justering och eliminering	Koncernen totalt
Betalningsförmedlingsprovisioner	8 831	1 218	1 030	4 637	-	-	15 716
Utlåningsprovisioner	5 618	-	-	-	-	-	5 618
Inlåningsprovisioner	334	-	-	-	-	-	334
Avgifter från kredit- och betalkort	1 942	-	-	-	-	-	1 942
Provisioner kortinlösen	8 943	9	-	234	-	-	9 186
Provisioner räkningsbetalningar	3 126	-	-	-	-	-	3 126
Provisioner valutaköp	6 095	451	1 119	1 145	-	-	8 810
Övriga provisioner	6 186	332	53	124	-	-	6 695
<b>Summa provisionsintäkter enligt IFRS 15</b>	<b>41 075</b>	<b>2 010</b>	<b>2 202</b>	<b>6 140</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>51 427</b>

## Segment – Specifikation övriga rörelseintäkter januari-mars 2018

Tkr

	Sverige	Finland	Danmark	Norge	UK	Justering och eliminering	Koncernen totalt
Reavinst avyttring materiella/immateriella anläggningstillgångar	1 000	-	-	-	-	-	1 000
Management fee	8 842	-	-	-	846	-9 688	-
Övriga rörelseintäkter	536	-	67	25	-	-	628
<b>Totalt intäkter enligt IFRS 15</b>	<b>10 378</b>	<b>-</b>	<b>67</b>	<b>25</b>	<b>846</b>	<b>-9 688</b>	<b>1 628</b>
<i>Övriga intäkter</i>							
Försäkringsersättning	-	-	-	-	-	-	-
Hysesintäkter	-	-	85	140	-	-	225
Erhållna arbetsmarknadsbidrag	286	-	-	-	-	-	286
<b>Totalt övriga rörelseintäkter</b>	<b>10 664</b>	<b>-</b>	<b>152</b>	<b>165</b>	<b>846</b>	<b>-9 688</b>	<b>2 139</b>

## Koncernen januari-mars 2017

Tkr

	Sverige	Finland	Danmark	Norge	UK	Justering och eliminering	Koncernen totalt
Ränteintäkter	56 859	-	-	32	-	-194	56 697
Räntekostnader	-10 244	-4	-1	-193	-2	193	-10 251
<b>Räntenetto</b>	<b>46 615</b>	<b>-4</b>	<b>-1</b>	<b>-161</b>	<b>-2</b>	<b>-1</b>	<b>46 446</b>
Erhållna utdelningar	-	-	-	-	-	-	-
provisionsintäkter	39 995	1 495	1 642	4 640	-	-	47 772
Provisionskostnader	-5 397	-790	-61	-62	-4	-	-6 314
<b>Provisionsnetto</b>	<b>34 598</b>	<b>705</b>	<b>1 581</b>	<b>4 578</b>	<b>-4</b>	<b>-</b>	<b>41 458</b>
Nettoresultat finansiella transaktioner	155 287	21 307	12 504	14 512	4 156	-1	207 765
Övriga rörelseintäkter	7 727	-	167	31	829	-8 185	569
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>244 227</b>	<b>22 008</b>	<b>14 251</b>	<b>18 960</b>	<b>4 979</b>	<b>-8 187</b>	<b>296 238</b>
Allmänna administrationskostnader	-228 990	-18 321	-12 709	-19 329	-3 340	8 187	-274 502
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	-9 282	-920	-1 024	-1 493	-	-	-12 719
Övriga rörelsekostnader	-10 906	-1 148	-1 113	-1 442	-	-	-14 609
<b>Summa rörelsekostnader före kreditförluster</b>	<b>-249 178</b>	<b>-20 389</b>	<b>-14 846</b>	<b>-22 264</b>	<b>-3 340</b>	<b>8 187</b>	<b>-301 830</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>	<b>-4 951</b>	<b>1 619</b>	<b>-595</b>	<b>-3 304</b>	<b>1 639</b>	<b>-</b>	<b>-5 592</b>
Kreditförluster, netto	-18 764	-	-	-	-	-	-18 764
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-23 715</b>	<b>1 619</b>	<b>-595</b>	<b>-3 304</b>	<b>1 639</b>	<b>-</b>	<b>-24 356</b>
Skatt på årets resultat	5 278	-	-	-	-	-	5 278
<b>Årets resultat</b>	<b>-18 437</b>	<b>1 619</b>	<b>-595</b>	<b>-3 304</b>	<b>1 639</b>	<b>-</b>	<b>-19 078</b>
Utlåning till allmänheten	4 906 529	-	-	-	-	-	4 906 529
Övriga tillgångar	4 621 841	104 020	95 801	101 638	4 811	-275 725	4 652 386
<b>Summa tillgångar</b>	<b>9 528 370</b>	<b>104 020</b>	<b>95 801</b>	<b>101 638</b>	<b>4 811</b>	<b>-275 725</b>	<b>9 558 915</b>
Inlåning från allmänheten	7 787 782	-	-	-	-	-	7 787 782
Övriga skulder och avsättningar	444 172	83 301	77 146	84 067	2 242	-214 641	476 287
Eget kapital	1 296 416	20 719	18 655	17 571	2 569	-61 084	1 294 846
<b>Summa skulder, avsättningar och eget kapital</b>	<b>9 528 370</b>	<b>104 020</b>	<b>95 801</b>	<b>101 638</b>	<b>4 811</b>	<b>-275 725</b>	<b>9 558 915</b>

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-mars 2017 fördelat per segment för provisionsintäkter respektive övriga rörelseintäkter.

## Segment – Specifikation provisionsintäkter januari-mars 2017

Tkr

	Sverige	Finland	Danmark	Norge	UK	Justering och eliminering	Koncernen totalt
Betalningsförmedlingsprovisioner	5 166	789	501	3 331	-	-	9 787
Utlåningsprovisioner	6 268	-	-	-	-	-	6 268
Inlåningsprovisioner	113	-	-	-	-	-	113
Avgifter från kredit- och betalkort	1 744	-	-	-	-	-	1 744
Provisioner kortinlösen	9 774	-	-	89	-	-	9 863
Provisioner räkningsbetalningar	3 514	-	-	-	-	-	3 514
Provisioner valutaköp	5 558	441	1 033	1 150	-	-	8 182
Övriga provisioner	7 858	265	108	70	-	-	8 301
<b>Summa provisionsintäkter enligt IFRS 15</b>	<b>39 995</b>	<b>1 495</b>	<b>1 642</b>	<b>4 640</b>	-	-	<b>47 772</b>

## Segment – Specifikation övriga rörelseintäkter januari-mars 2017

Tkr

	Sverige	Finland	Danmark	Norge	UK	Justering och eliminering	Koncernen totalt
Reavinst avyttring materiella/immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	-	-	-	-
Management fee	7 356	-	-	-	829	-8 185	-
Övriga rörelseintäkter	102	-	-	16	-	-	118
<b>Totalt intäkter enligt IFRS 15</b>	<b>7 458</b>	-	-	<b>16</b>	<b>829</b>	<b>-8 185</b>	<b>118</b>
<i>Övriga intäkter</i>							
Försäkringsersättning	12	-	-	-	-	-	12
Hysesintäkter	-	-	167	-	-	-	167
Erhållna arbetsmarknadsbidrag	257	-	-	15	-	-	272
<b>Totalt övriga rörelseintäkter</b>	<b>7 727</b>	-	<b>167</b>	<b>31</b>	<b>829</b>	<b>-8 185</b>	<b>569</b>

Segmentinformationen presenteras utifrån högste verkställande beslutsfattarens perspektiv och segmenten identifieras utifrån den interna rapporteringen till den verkställande direktören som är identifierad som den högste verkställande beslutsfattaren. FOREX-koncernen har följande rörelsesegment; Sverige, Finland, Danmark, Norge och UK, vilket speglar de marknader som koncernen har verksamhet i under 2018 och 2017. Högste verkställande beslutsfattaren följer i huvudsakligen resultatbegreppen räntenetto, nettoresultat finansiella transaktioner, rörelseresultat samt utveckling utlåning till och inlåning från allmänheten.

## Not 4 Räntenetto

## Koncernen och moderbolaget

Tkr

	Jan-Mar 2018	Jan-Mar 2017	Jan-Dec 2017
<i>Ränteintäkter</i>			
Utlåning till kreditinstitut	51	58	215
Utlåning till allmänheten	67 051	56 636	247 334
Övrigt	-	3	28
<b>Summa ränteintäkter</b>	<b>67 102</b>	<b>56 697</b>	<b>247 577</b>
<i>Räntekostnader</i>			
Skulder till kreditinstitut	-1 968	-2 819	-9 723
Inlåning från allmänheten	-9 503	-4 072	-23 737
Räntebärande värdepapper	-5 266	-3 354	-16 867
Övrigt	-2	-6	-498
<b>Summa räntekostnader</b>	<b>-16 739</b>	<b>-10 251</b>	<b>-50 825</b>
<b>Summa räntenetto</b>	<b>50 363</b>	<b>46 446</b>	<b>196 752</b>

## Not 5 Provisionsintäkter

### Koncernen

<i>Tkr</i>	Jan-Mar 2018	Jan-Mar 2017	Jan-Dec 2017
Betalningsförmedlingsprovisioner	15 716	9 787	42 884
Utlåningsprovisioner	5 618	6 268	23 955
Inlåningsprovisioner	334	113	788
Avgifter från kredit- och betalkort	1 942	1 744	7 591
Provisioner kortinlösen	9 186	9 863	48 587
Provisioner räkningsbetalningar	3 126	3 514	13 236
Provisioner valutaköp	8 810	8 182	42 689
Övriga provisioner	6 695	8 301	37 721
<b>Summa provisionsintäkter</b>	<b>51 427</b>	<b>47 772</b>	<b>217 451</b>

### Moderbolaget

<i>Tkr</i>	Jan-Mar 2018	Jan-Mar 2017	Jan-Dec 2017
Betalningsförmedlingsprovisioner	15 716	9 787	42 884
Utlåningsprovisioner	5 618	6 268	23 955
Inlåningsprovisioner	334	113	788
Avgifter från kredit- och betalkort	1 942	1 744	7 591
Provisioner dotterföretag	18	19	74
Provisioner kortinlösen	8 502	9 049	45 323
Provisioner räkningsbetalningar	3 126	3 514	13 236
Provisioner valutaköp	8 811	8 182	42 689
Övriga provisioner	6 694	8 300	37 719
<b>Summa provisionsintäkter</b>	<b>50 761</b>	<b>46 976</b>	<b>214 259</b>

## Not 6 Provisionskostnader

### Koncernen

<i>Tkr</i>	Jan-Mar 2018	Jan-Mar 2017	Jan-Dec 2017
Betalningsförmedlingsprovisioner	-792	-584	-2 537
Provisioner låneskydd	-647	-575	-2 205
Övriga provisioner	-4 100	-5 155	-20 874
<b>Summa provisionskostnader</b>	<b>-5 539</b>	<b>-6 314</b>	<b>-25 616</b>

### Moderbolaget

<i>Tkr</i>	Jan-Mar 2018	Jan-Mar 2017	Jan-Dec 2017
Betalningsförmedlingsprovisioner	-789	-583	-2 532
Provisioner dotterföretaget	-13 220	-13 558	-63 159
Provisioner låneskydd	-647	-574	-2 205
Övriga provisioner	-4 090	-5 101	-20 699
<b>Summa provisionskostnader</b>	<b>-18 746</b>	<b>-19 816</b>	<b>-88 595</b>

## Not 7 Kreditförluster, netto

### Koncernen och moderbolaget

<i>Tkr</i>	Jan-Mar 2018 IFRS 9
<b>Utlåning till allmänheten</b>	
Periodens nettoreservering Steg 1	638
Periodens nettoreservering Steg 2	-4 366
Periodens nettoreservering Steg 3	-21 629
<b>Summa nettoreservering utlåning till allmänheten</b>	<b>-25 357</b>
Periodens nettoreservering kreditåtaganden Steg 1	143
<b>Summa periodens nettoreservering</b>	<b>-25 214</b>
Periodens bortskrivning konstaterade förluster	-4 643
Periodens återvinningar	1 183
<b>Summa kreditförluster, netto</b>	<b>-28 674</b>

## Not 8 Utlåning till allmänheten

### Koncernen och moderbolaget

<i>Tkr</i>	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
<b>Ingående balans 2018-01-01</b>				
Utestående fordringar, brutto	5 323 144	277 236	586 420	6 186 800
Reserv för kreditförluster	-37 470	-28 662	-345 816	-411 948
<b>Redovisat värde 2018-01-01</b>	<b>5 285 674</b>	<b>248 574</b>	<b>240 604</b>	<b>5 774 852</b>
<b>Utgående balans 2018-03-31</b>				
Utestående fordringar, brutto	5 460 634	352 847	614 168	6 427 649
Reserv för kreditförluster	-36 832	-33 027	-367 445	-437 304
<b>Redovisat värde 2018-03-31</b>	<b>5 423 802</b>	<b>319 820</b>	<b>246 723</b>	<b>5 990 345</b>

### Specifikation av förändringar av reserv för kreditförluster utlåning till allmänheten

<i>Tkr</i>	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Ingående reserv för kreditförluster 2018-01-01	-37 470	-28 662	-345 816	-411 948
Förflyttningar mellan steg:				
Från steg 1 till steg 2 och 3	7 823	-7 286	-537	-
Från steg 2 till steg 1 och 3	-8 461	15 966	-7 505	-
Från steg 3 till steg 1 och 2	-67	99	-32	-
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	4 737	-12 209	-16 173	-23 645
Nya lån till allmänheten	-5 307	-1 599	-	-6 906
Bortbokningar	1 913	780	2 587	5 280
Övriga justeringar	-	-116	31	-85
<b>Utgående reserv för kreditförluster 2018-03-31</b>	<b>-36 832</b>	<b>-33 027</b>	<b>-367 445</b>	<b>-437 304</b>

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

### Koncernen och moderbolaget

<i>Tkr</i>	2018-03-31	2017-03-31	2017-12-31
Ställda säkerheter	-	-	-
Eventalförpliktelser			
- Garantier	5 062	1 047	5 192
Åtaganden			
- Beviljade ej utbetalda krediter	261 063	279 100	243 094

## Not 10 Närstående

### Närståenderelationer koncernföretag

Moderbolaget har under perioden fakturerat management fee uppgående till 1 911 (1 724) tkr, lokalhyra - (33) tkr, 113 150 (133 150) tkr avseende levererad valuta till och 7 640 (23 638) tkr i återköpt valuta från dotterföretaget X-change in Sweden AB. Under perioden har moderbolaget även fakturerat 18 (18) tkr som ersättning för tillhandahållet kassasystem. Moderbolaget har under perioden belastats med 13 239 (13 577) tkr avseende provisioner för kassa- och produkttjänster gentemot dotterföretaget X-change in Sweden AB.

### Transaktioner med ägarna

Under perioden har ingen 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 184 (27) tkr, varav 21 (27) tkr avser nuvarande vd och tillika styrelseledamot. Lånen avser blancolån och lånevillkoren överensstämmer med de som normalt tillämpas vid kreditgivning till allmänheten eller övrig personal.

## Not 11 Finansiella instrument

### Koncernen – Klassificering av finansiella instrument

2018-03-31

Tkr

	Verkligt värde via resultat-räkningen	Verkligt värde via övrigt total-resultat	Upplupet anskaffnings-värde	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Kassa	967 956			967 956	967 956
Belåningsbara statsskuldväxlar			150 489	150 489	150 489
Utlåning till kreditinstitut			1 756 017	1 756 017	1 756 017
Utlåning till allmänheten			5 990 345	5 990 345	5 990 345
Obligationer och andra räntebärande värdepapper			950 552	950 552	950 552
Aktier och andelar	7 753			7 753	7 753
Övriga tillgångar	859		132 256	133 115	133 115
Upplupna intäkter			19 708	19 708	19 708
<b>Summa finansiella instrument</b>	<b>976 568</b>	<b>-</b>	<b>8 999 367</b>	<b>9 975 935</b>	<b>9 975 935</b>
Övriga icke finansiella instrument				273 651	
<b>Summa tillgångar</b>				<b>10 249 586</b>	
Inlåning från allmänheten			8 327 489	8 327 489	8 327 489
Emitterade värdepapper			245 601	245 601	245 601
Övriga skulder	9 374		239 530	248 904	248 904
Upplupna kostnader			74 677	74 677	74 677
<b>Summa finansiella instrument</b>	<b>9 374</b>	<b>-</b>	<b>8 887 297</b>	<b>8 896 671</b>	<b>8 896 671</b>
Övriga icke finansiella instrument				54 245	
<b>Summa skulder</b>				<b>8 950 916</b>	
<b>Eget kapital</b>				<b>1 298 670</b>	

2017-03-31

Tkr

	Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultatet	Lånefordringar och kundfordringar	Investeringar som hålles till förfall	Finansiella tillgångar som kan säljas	Övriga finansiella tillgångar/skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Kassa	1 317 682					1 317 682	1 317 682
Belåningsbara statsskuldväxlar			100 038			100 038	100 038
Utlåning till kreditinstitut		2 513 554				2 513 554	2 513 554
Utlåning till allmänheten		4 906 529				4 906 529	4 906 529
Obligationer och andra räntebärande värdepapper			200 149			200 149	200 149
Aktier och andelar				7 385		7 385	7 385
Övriga tillgångar	1 114	220 091				221 205	221 205
Upplupna intäkter					22 743	22 743	22 743
<b>Summa finansiella instrument</b>	<b>1 318 796</b>	<b>7 640 174</b>	<b>300 187</b>	<b>7 385</b>	<b>22 743</b>	<b>9 289 285</b>	<b>9 289 285</b>
Övriga icke finansiella instrument						269 630	
<b>Summa tillgångar</b>						<b>9 558 915</b>	
Inlåning från allmänheten					7 787 782	7 787 782	7 787 782
Emitterade värdepapper					244 454	244 454	244 454
Övriga skulder	5 003				113 181	118 184	118 184
Upplupna kostnader					69 441	69 441	69 441
<b>Summa finansiella instrument</b>	<b>5 003</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8 214 858</b>	<b>8 219 861</b>	<b>8 219 861</b>
Övriga icke finansiella instrument						44 208	
<b>Summa skulder</b>						<b>8 264 069</b>	
<b>Eget kapital</b>						<b>1 294 846</b>	



## Moderbolaget – Klassificering av finansiella instrument

2018-03-31

Tkr

	Verkligt värde via resultat-räkningen	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Kassa	942 622			942 622	942 622
Belåningsbara statskuldväxlar			150 489	150 489	150 489
Utlåning till kreditinstitut			1 710 216	1 710 216	1 710 216
Utlåning till allmänheten			5 990 345	5 990 345	5 990 345
Obligationer och andra räntebärande värdepapper			950 552	950 552	950 552
Aktier och andelar	7 753			7 753	7 753
Övriga tillgångar	859		130 985	131 844	131 844
Upplupna intäkter			19 026	19 026	19 026
<b>Summa finansiella instrument</b>	<b>951 234</b>	<b>-</b>	<b>8 951 613</b>	<b>9 902 847</b>	<b>9 902 847</b>
Övriga icke finansiella instrument				332 668	
<b>Summa tillgångar</b>				<b>10 235 515</b>	
Inlåning från allmänheten			8 327 489	8 327 489	8 327 489
Emitterade värdepapper			245 601	245 601	245 601
Övriga skulder	9 374		237 912	247 286	247 286
Upplupna kostnader			73 232	73 232	73 232
<b>Summa finansiella instrument</b>	<b>9 374</b>	<b>-</b>	<b>8 884 234</b>	<b>8 893 608</b>	<b>8 893 608</b>
Övriga icke finansiella instrument				156 729	
<b>Summa skulder</b>				<b>9 050 337</b>	
<b>Eget kapital</b>				<b>1 185 178</b>	

2017-03-31

Tkr

	Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultatet	Lånefordringar och kundfordringar	Investeringar som hålles till förfall	Finansiella tillgångar som kan säljas	Övriga finansiella tillgångar/skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Kassa	1 282 632					1 282 632	1 282 632
Belåningsbara statskuldväxlar			100 038			100 038	100 038
Utlåning till kreditinstitut		2 480 781				2 480 781	2 480 781
Utlåning till allmänheten		4 906 529				4 906 529	4 906 529
Obligationer och andra räntebärande värdepapper			200 149			200 149	200 149
Aktier och andelar				7 385		7 385	7 385
Övriga tillgångar	1 114	220 142				221 256	221 256
Upplupna intäkter					21 930	21 930	21 930
<b>Summa finansiella instrument</b>	<b>1 283 746</b>	<b>7 607 452</b>	<b>300 187</b>	<b>7 385</b>	<b>21 930</b>	<b>9 220 700</b>	<b>9 220 700</b>
Övriga icke finansiella instrument						335 981	
<b>Summa tillgångar</b>						<b>9 556 681</b>	
Inlåning från allmänheten					7 787 782	7 787 782	7 787 782
Emitterade värdepapper					244 454	244 454	244 454
Övriga skulder	5 003				110 943	115 946	115 946
Upplupna kostnader					67 768	67 768	67 768
<b>Summa finansiella instrument</b>	<b>5 003</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8 210 947</b>	<b>8 215 950</b>	<b>8 215 950</b>
Övriga icke finansiella instrument						145 130	
<b>Summa skulder</b>						<b>8 361 080</b>	
<b>Eget kapital</b>						<b>1 195 601</b>	

## Verkligt värde

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

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

### Koncernen – Finansiella instrument värderade till verkligt värde

2018-03-31

<i>Tkr</i>	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
<b>Tillgångar</b>				
Kassa som innehas för handel	967 956			967 956
Derivat som innehas för handel		859		859
Aktier och andelar	2 205	5 548		7 753
<b>Summa finansiella tillgångar</b>	<b>970 161</b>	<b>6 407</b>	-	<b>976 568</b>
<b>Skulder</b>				
Derivat som innehas för handel		9 374		9 374
<b>Summa finansiella skulder</b>	-	<b>9 374</b>	-	<b>9 374</b>

2017-03-31

<i>Tkr</i>	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
<b>Tillgångar</b>				
Kassa som innehas för handel	1 317 682			1 317 682
Derivat som innehas för handel		1 114		1 114
Aktier och andelar	1 572	5 813		7 385
<b>Summa finansiella tillgångar</b>	<b>1 319 254</b>	<b>6 927</b>	-	<b>1 326 181</b>
<b>Skulder</b>				
Derivat som innehas för handel		5 003		5 003
<b>Summa finansiella skulder</b>	-	<b>5 003</b>	-	<b>5 003</b>

### Moderbolaget – Finansiella instrument värderade till verkligt värde

2018-03-31

<i>Tkr</i>	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
<b>Tillgångar</b>				
Kassa som innehas för handel	942 622			942 622
Derivat som innehas för handel		859		859
Aktier och andelar	2 205	5 548		7 753
<b>Summa finansiella tillgångar</b>	<b>944 827</b>	<b>6 407</b>	-	<b>951 234</b>
<b>Skulder</b>				
Derivat som innehas för handel		9 374		9 374
<b>Summa finansiella skulder</b>	-	<b>9 374</b>	-	<b>9 374</b>

2017-03-31

<i>Tkr</i>	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
<b>Tillgångar</b>				
Kassa som innehas för handel	1 282 632			1 282 632
Derivat som innehas för handel		1 114		1 114
Aktier och andelar	1 572	5 813		7 385
<b>Summa finansiella tillgångar</b>	<b>1 284 204</b>	<b>6 927</b>	-	<b>1 291 131</b>
<b>Skulder</b>				
Derivat som innehas för handel		5 003		5 003
<b>Summa finansiella skulder</b>	-	<b>5 003</b>	-	<b>5 003</b>

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

För mer information om FOREX Banks kapital- och likviditetshantering finns rapporter att ladda ned på hemsidan [www.forex.se](http://www.forex.se).

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

	2018-03-31	2017-03-31	2017-12-31
<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	1 218 325	1 230 276	1 227 402
3 Ackumulerat annat totalt resultat (och andra reserver, för att inkludera orealiserade vinster och förluster enligt tillämpliga redovisningsstandarder)	24 133	23 418	25 829
5a Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	-14 112	-19 079	35 399
<b>6 Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar</b>	<b>1 288 346</b>	<b>1 294 615</b>	<b>1 348 630</b>
<b>Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar</b>			
8 Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-118 579	-118 886	-119 682
10 Uppskjutna skattefordringar som är beroende av framtida lönsamhet, utom sådana som uppstår till följd av temporära skillnader (netto efter minskning för tillhörande skatteskuld när villkoren i artikel 38.3 är uppfyllda) (negativt belopp)	-10 923	-9 437	-11 241
28 Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-129 502	-128 323	-130 923
29 Kärnprimärkapital	1 212 227 <sup>1)</sup>	1 166 292	1 217 707
45 Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + primärkapitaltillskott)	1 212 227	1 166 292	1 217 707
<b>Supplementärkapital: instrument och avsättningar</b>			
46 Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	245 601	244 454	245 314
58 Supplementärkapital	245 601	244 454	245 314
59 Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)	1 457 828	1 410 746	1 463 021
60 Totala riskvägda tillgångar	8 005 293	7 521 183	8 044 821
<b>Kapitalrelationer och buffertar</b>			
61 Kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	15,1%	15,5%	15,1%
62 Primärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	15,1%	15,5%	15,1%
63 Totalt kapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	18,2%	18,8%	18,2%
64 Institutspecifika buffertkrav (krav på kärnprimärkapital i enlighet med artikel 92.1 a plus krav på kapitalkonserveringsbuffert och kontracyklisk kapitalbuffert, plus systemriskbuffert, plus buffert för systemviktiga institut (buffert för globala systemviktiga institut eller andra systemviktiga institut) uttryckt som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	9,0%	9,0%	9,0%
65 -varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	2,5%	2,5%
66 -varav: krav på kontracyklisk kapitalbuffert	2,0%	2,0%	2,0%
68 Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	9,1%	9,5%	9,1%

<sup>1)</sup> Justerad enligt övergångsbestämmelser i IFRS 9.

**Tillämpning av övergångsbestämmelser för IFRS 9**

Enligt artikel 473a punkt 8 i kapitalkravsförordningen ska ett institut offentliggöra de belopp för kapitalbasen, kärnprimärkapital och primärkapital, kärnprimärkapitalrelation, primärkapitalrelation, total kapitalrelation och bruttosoliditetsgrad som de skulle ha om de inte tillämpade övergångsbestämmelser.

FOREX Bank har valt att tillämpa övergångsbestämmelser enligt artikel 473a punkt 1 i kapitalkravsförordningen vilket medger en gradvis infasning av den effekt som ökade reserveringar för kreditförluster enligt IFRS 9 medför. FOREX Bank har vidare valt att inte tillämpa punkt 4 i samma artikel vilket innebär att Forex Bank vid varje rapporteringstillfälle inte justerar för periodens eventuella ökning av reserveringar i steg 1 och steg 2. Övergångsbestämmelserna gäller från och med 2018 till och med 2022, varav första året återläggs 95 % tillbaka till kärnprimärkapitalet vilket motsvarar 53 383 tkr.

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

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

<b>Koncernen</b>	
<i>Tkr</i>	<b>2018-03-31</b>
<b>Tillgängligt kapital</b>	
Kärnprimärkapital	1 212 227
Kärnprimärkapital utan övergångseffekt av IFRS 9	1 158 844
Primärkapital	1 212 227
Primärkapital utan övergångseffekt av IFRS 9	1 158 844
Total Kapitalbas	1 457 828
Total Kapitalbas utan övergångseffekt av IFRS 9	1 404 445
<b>Riskvägt exponeringsbelopp</b>	
Totalt riskexponeringsbelopp	8 005 293
Totalt riskexponeringsbelopp utan övergångseffekt av IFRS 9	7 991 948
<b>Kapitalrelationer</b>	
Kärnprimärkapitalrelation	15,1%
Kärnprimärkapitalrelation utan övergångseffekt av IFRS 9	14,5%
Primärkapitalrelation	15,1%
Primärkapitalrelation utan övergångseffekt av IFRS 9	14,5%
Total kapitalrelation	18,2%
Total kapitalrelation utan övergångseffekt av IFRS 9	17,6%
<b>Bruttosoliditet</b>	
Totalt exponeringsmått för bruttosoliditetsgrad	10 261 501
Bruttosoliditetsgrad	11,8%
Bruttosoliditetsgrad utan övergångseffekt av IFRS 9	11,3%

**Koncernen***Tkr***Kapitalbas**

	2018-03-31	2017-03-31	2017-12-31
Eget kapital i koncernen	1 298 670	1 294 846	1 358 651
Ej godtagbart resultat	-304	-231	-
Förväntad utdelning	-10 020	-	-10 020
Goodwill	-96 668	-96 668	-96 668
Uppskjuten skattefordran	-10 923	-9 437	-11 241
Övriga immateriella anläggningstillgångar	-21 911	-22 218	-23 015
Övergångseffekt IFRS 9	53 383	-	-
<b>Kärnprimärkapital</b>	<b>1 212 227</b>	<b>1 166 292</b>	<b>1 217 707</b>
<b>Primärkapital</b>	<b>1 212 227</b>	<b>1 166 292</b>	<b>1 217 707</b>
<b>Supplementärkapital</b>	<b>245 601</b>	<b>244 454</b>	<b>245 314</b>
<b>Total kapitalbas</b>	<b>1 457 828</b>	<b>1 410 746</b>	<b>1 463 021</b>

**Riskvägt exponeringsbelopp***Riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk enligt schablonmetoden*

Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	-	-	-
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	-	-	-
Exponeringar mot institut	367 158	564 539	454 845
Exponeringar mot företag	111 458	135 943	180 979
Exponeringar mot hushåll	4 269 325	3 538 157	4 194 283
Fallerande exponeringar	305 141	251 986	255 570
Aktieexponeringar	7 753	7 385	7 616
Övriga poster	195 223	167 807	192 528
<b>Summa riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk</b>	<b>5 256 058</b>	<b>4 665 817</b>	<b>5 285 821</b>
<b>Valutakursrisk</b>	<b>115 144</b>	<b>216 839</b>	<b>124 624</b>
<b>Operativ risk</b>	<b>2 633 760</b>	<b>2 635 542</b>	<b>2 633 760</b>
<b>Kreditvärdighetsjusteringsrisk</b>	<b>331</b>	<b>2 985</b>	<b>616</b>
<b>Totalt riskexponeringsbelopp</b>	<b>8 005 293</b>	<b>7 521 183</b>	<b>8 044 821</b>

**Kapitalkrav***Kapitalkrav för kreditrisk enligt schablonmetoden*

Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	-	-	-
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	-	-	-
Exponeringar mot institut	29 373	45 163	36 388
Exponeringar mot företag	8 917	10 875	14 478
Exponeringar mot hushåll	341 546	283 053	335 543
Fallerande exponeringar	24 411	20 159	20 446
Aktieexponeringar	620	591	609
Övriga poster	15 618	13 425	15 402
<b>Summa kapitalkrav för kreditrisk</b>	<b>420 485</b>	<b>373 266</b>	<b>422 866</b>
<b>Valutakursrisk</b>	<b>9 211</b>	<b>17 347</b>	<b>9 970</b>
<b>Operativ risk</b>	<b>210 701</b>	<b>210 843</b>	<b>210 701</b>
<b>Kreditvärdighetsjusteringsrisk</b>	<b>27</b>	<b>239</b>	<b>49</b>
<b>Totalt minimikapitalkrav</b>	<b>640 424</b>	<b>601 695</b>	<b>643 586</b>
<b>Kapitalkonserveringsbuffert</b>	<b>200 132</b>	<b>188 030</b>	<b>201 120</b>
<b>Kontracyklisk buffert</b>	<b>157 776</b>	<b>150 424</b>	<b>159 026</b>
<b>Kärnprimärkapital</b>	<b>1 212 227</b>	<b>1 166 292</b>	<b>1 217 707</b>
<b>Primärkapital</b>	<b>1 212 227</b>	<b>1 166 292</b>	<b>1 217 707</b>
<b>Supplementärkapital</b>	<b>245 601</b>	<b>244 454</b>	<b>245 314</b>
<b>Totalt kapital</b>	<b>1 457 828</b>	<b>1 410 746</b>	<b>1 463 021</b>
<b>Riskexponeringsbelopp</b>	<b>8 005 293</b>	<b>7 521 183</b>	<b>8 044 821</b>
<b>Kärnprimärkapitalrelation</b>	<b>15,1%</b>	<b>15,5%</b>	<b>15,1%</b>
<b>Primärkapitalrelation</b>	<b>15,1%</b>	<b>15,5%</b>	<b>15,1%</b>
<b>Totalkapitalrelation</b>	<b>18,2%</b>	<b>18,8%</b>	<b>18,2%</b>

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

	2018-03-31	2017-03-31	2017-12-31
<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	1 205 376	1 233 142	1 227 149
3 Ackumulerat annat totalt resultat (och andra reserver, för att inkludera orealiserade vinster och förluster enligt tillämpliga redovisningsstandarder)	24 133	23 418	25 830
5a Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	-16 404	-19 820	22 703
<b>6 Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar</b>	<b>1 273 105</b>	<b>1 296 740</b>	<b>1 335 682</b>
<b>Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar</b>			
8 Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-21 911	-22 218	-23 015
10 Uppskjutna skattefordringar som är beroende av framtida lönsamhet, utom sådana som uppstår till följd av temporära skillnader (netto efter minskning för tillhörande skatteskuld när villkoren i artikel 38.3 är uppfyllda) (negativt belopp)	-10 923	-9 437	-11 241
19 Institutets direkta, indirekta och syntetiska innehav av kärnprimärkapitalinstrument i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet har en väsentlig investering (belopp över tröskelvärdet på 10 %, netto efter godtagbara korta positioner) (negativt belopp)		-33 355	
<b>28 Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital</b>	<b>-32 834</b>	<b>-65 010</b>	<b>-34 256</b>
<b>29 Kärnprimärkapital</b>	<b>1 293 654</b> <sup>1)</sup>	<b>1 231 730</b>	<b>1 301 426</b>
<b>45 Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + primärkapitaltillskott)</b>	<b>1 293 654</b>	<b>1 231 730</b>	<b>1 301 426</b>
<b>Supplementärkapital: instrument och avsättningar</b>			
46 Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	245 601	244 454	245 314
<b>58 Supplementärkapital</b>	<b>245 601</b>	<b>244 454</b>	<b>245 314</b>
<b>59 Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)</b>	<b>1 539 255</b>	<b>1 476 183</b>	<b>1 546 740</b>
<b>60 Totala riskvägda tillgångar</b>	<b>8 063 571</b>	<b>7 737 192</b>	<b>8 095 513</b>
<b>Kapitalrelationer och buffertar</b>			
61 Kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	16,0%	15,9%	16,1%
62 Primärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	16,0%	15,9%	16,1%
63 Totalt kapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	19,1%	19,1%	19,1%
64 Institutsspecifika buffertkrav (krav på kärnprimärkapital i enlighet med artikel 92.1 a plus krav på kapitalkonserveringsbuffert och kontracyklisk kapitalbuffert, plus systemriskbuffert, plus buffert för systemviktiga institut (buffert för globala systemviktiga institut eller andra systemviktiga institut) uttryckt som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	9,0%	9,0%	9,0%
65 -varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	2,5%	2,5%
66 -varav: krav på kontracyklisk kapitalbuffert	2,0%	2,0%	2,0%
68 Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	10,0%	9,9%	10,1%
<b>Belopp under tröskelvärdena för avdrag (före fastställande av riskvikt)</b>			
73 Institutets direkta och indirekta innehav av kärnprimärkapitalinstrument i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet har en väsentlig investering (belopp under tröskelvärdet på 10 %, netto efter godtagbara korta positioner)		126 508	

<sup>1)</sup> Justerad enligt övergångsbestämmelser i IFRS 9.

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

**Moderbolaget**

*Tkr*

**2018-03-31**

**Tillgängligt kapital**

Kärnprimärkapital	1 293 654
Kärnprimärkapital utan övergångseffekt av IFRS 9	1 240 271
Primärkapital	1 293 654
Primärkapital utan övergångseffekt av IFRS 9	1 240 271
Total Kapitalbas	1 539 255
Total Kapitalbas utan övergångseffekt av IFRS 9	1 485 872

**Riskvägt exponeringsbelopp**

Totalt riskexponeringsbelopp	8 063 571
Totalt riskexponeringsbelopp utan övergångseffekt av IFRS 9	8 050 226

**Kapitalrelationer**

Kärnprimärkapitalrelation	16,0%
Kärnprimärkapitalrelation utan övergångseffekt av IFRS 9	15,4%
Primärkapitalrelation	16,0%
Primärkapitalrelation utan övergångseffekt av IFRS 9	15,4%
Total kapitalrelation	19,1%
Total kapitalrelation utan övergångseffekt av IFRS 9	18,5%

**Bruttosoliditet**

Totalt exponeringsmått för bruttosoliditetsgrad	10 344 097
Bruttosoliditetsgrad	12,5%
Bruttosoliditetsgrad utan övergångseffekt av IFRS 9	12,0%

**Moderbolaget***Tkr***Kapitalbas**

	2018-03-31	2017-03-31	2017-12-31
Eget kapital i moderbolaget	1 185 179	1 195 601	1 247 452
Obeskattade reserver	98 250	101 370	98 250
Ej godtagbart resultat	-304	-231	-
Förväntad utdelning	-10 020	-	-10 020
Övriga immateriella anläggningstillgångar	-21 911	-22 218	-23 015
Uppskjutna skattefordringar	-10 923	-9 437	-11 241
Aktier dotterbolag med väsentligt innehav	-	-33 355	-
Övergångseffekt IFRS 9	53 383	-	-
<b>Kärnprimärkapital</b>	<b>1 293 654</b>	<b>1 231 730</b>	<b>1 301 426</b>
<b>Primärkapital</b>	<b>1 293 654</b>	<b>1 231 730</b>	<b>1 301 426</b>
<b>Supplementärkapital</b>	<b>245 601</b>	<b>244 454</b>	<b>245 314</b>
<b>Total kapitalbas</b>	<b>1 539 255</b>	<b>1 476 184</b>	<b>1 546 740</b>

**Riskvägt exponeringsbelopp***Riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk enligt schablonmetoden*

Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	-	-	-
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	-	-	-
Exponeringar mot institut	356 923	557 706	446 926
Exponeringar mot företag	113 909	134 444	182 573
Exponeringar mot hushåll	4 269 325	3 538 157	4 194 283
Fallerande exponeringar	305 141	251 986	255 570
Aktieexponeringar	146 117	323 656	145 980
Övriga poster	214 028	176 902	203 764
<b>Summa riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk</b>	<b>5 405 443</b>	<b>4 982 851</b>	<b>5 429 096</b>
<b>Valutakursrisk</b>	<b>109 455</b>	<b>206 711</b>	<b>117 459</b>
<b>Operativ risk</b>	<b>2 548 342</b>	<b>2 544 645</b>	<b>2 548 342</b>
<b>Kreditvärdighetsjusteringsrisk</b>	<b>331</b>	<b>2 985</b>	<b>616</b>
<b>Totalt riskexponeringsbelopp</b>	<b>8 063 571</b>	<b>7 737 192</b>	<b>8 095 513</b>

**Kapitalkrav***Kapitalkrav för kreditrisk enligt schablonmetoden*

Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	-	-	-
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	-	-	-
Exponeringar mot institut	28 554	44 616	35 754
Exponeringar mot företag	9 113	10 756	14 606
Exponeringar mot hushåll	341 546	283 053	335 543
Fallerande exponeringar	24 411	20 159	20 446
Aktieexponeringar	11 689	25 892	11 678
Övriga poster	17 122	14 152	16 301
<b>Summa kapitalkrav för kreditrisk</b>	<b>432 435</b>	<b>398 628</b>	<b>434 328</b>
<b>Valutakursrisk</b>	<b>8 756</b>	<b>16 537</b>	<b>9 397</b>
<b>Operativ risk</b>	<b>203 867</b>	<b>203 572</b>	<b>203 867</b>
<b>Kreditvärdighetsjusteringsrisk</b>	<b>27</b>	<b>239</b>	<b>49</b>
<b>Totalt minimikapitalkrav</b>	<b>645 085</b>	<b>618 976</b>	<b>647 641</b>
<b>Kapitalkonserveringsbuffert</b>	<b>201 589</b>	<b>193 430</b>	<b>202 388</b>
<b>Kontracyklisk buffert</b>	<b>159 006</b>	<b>154 744</b>	<b>160 090</b>

<b>Kärnprimärkapital</b>	<b>1 293 654</b>	<b>1 231 730</b>	<b>1 301 426</b>
<b>Primärkapital</b>	<b>1 293 654</b>	<b>1 231 730</b>	<b>1 301 426</b>
<b>Supplementärkapital</b>	<b>245 601</b>	<b>244 454</b>	<b>245 314</b>
<b>Totalt kapital</b>	<b>1 539 255</b>	<b>1 476 184</b>	<b>1 546 740</b>
<b>Risikexponeringsbelopp</b>	<b>8 063 571</b>	<b>7 737 192</b>	<b>8 095 513</b>
<b>Kärnprimärkapitalrelation</b>	<b>16,0%</b>	<b>15,9%</b>	<b>16,1%</b>
<b>Primärkapitalrelation</b>	<b>16,0%</b>	<b>15,9%</b>	<b>16,1%</b>
<b>Totalkapitalrelation</b>	<b>19,1%</b>	<b>19,1%</b>	<b>19,1%</b>



## Underskrifter av rapporten

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

Stockholm den 29 maj 2018

Beth Friberg  
*Ordförande*

Lars O Andersson  
*Ledamot*

Eric Rydmark  
*Ledamot*

Britt-Marie Ahrnell  
*Ledamot*

Hans Pihl  
*Ledamot*

Christina Ragsten Pettersson  
*Ledamot*

Mårten Barkman  
*Ledamot*

Bo Lagergren  
*Verkställande direktör och ledamot*

Annika Jansson  
*Arbetsstagarrepresentant och ledamot*

Delårsrapporten har, som framgår ovan, godkänts för utfärdande av styrelsen den 29 maj 2018.

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