

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

**Org.nr 516406-0104**

## Tredje kvartalet 2018 (Tredje kvartalet 2017)

- Resultat efter skatt ökade till 60 (44) mkr
- Rörelseintäkterna ökade till 386 (374) mkr
- Rörelseresultatet ökade till 85 (57) mkr
- Räntenettot uppgick till 53 (52) mkr
- Kreditförlusterna ökade till -20 (-14) mkr
- Nedskrivning av koncerngoodwill uppgick till -15 (-) mkr

## Januari-september 2018 (Januari-september 2017)

- Resultat efter skatt ökade till 100 (66) mkr
- Rörelseintäkterna ökade till 1 062 (1 038) mkr
- Rörelseresultatet ökade till 134 (85) mkr
- Räntabilitet på eget kapital ökade till 9,7 (6,5) procent
- Räntenettot ökade till 156 (147) mkr
- Kreditförlusterna ökade till -60 (-39) mkr
- Nedskrivning av koncerngoodwill uppgick till -15 (-) mkr
- Totala kapitalrelationen uppgick till 19,1 (18,7) procent
- LCR ökade till 551 (348) procent
- Inlåningen från allmänheten ökade med 9 procent till 8 553 (7 868) mkr
- Utlåningen till allmänheten ökade med 10 procent till 6 222 (5 653) mkr

### RÖRELSEINTÄKTER

Januari – september 2018

**1 062 (1 038) mkr**

### KORTSIKTIG LIKVIDITET (LCR)

30 september 2018

**551 (348) procent**

### RESULTAT EFTER SKATT

Januari – september 2018

**100 (66) mkr**

### TOTAL KAPITALRELATION

30 september 2018

**19,1 (18,7) procent**

## Vd har ordet

Arbetet med omställning och modernisering av FOREX Bank har fortsatt under det tredje kvartalet. Dels pågår arbete med att effektivisera och digitalisera interna processer och dels med att stärka kundupplevelsen i FOREX digitala kanaler. På motsvarande sätt sker moderniseringsarbete även i butiks- och kundservicekanalerna.

Under perioden har genomförandet av den nya strategin för IT-drift startat. Den innebär satsning på molnlösningar vilket kommer ge FOREX väsentligt lägre IT-kostnader, större flexibilitet samt kortare ledtider och utvecklingscykler.

FOREX har en tydlig plan för kommande erbjudanden. Bland annat kommer FOREX bli utgivare av mobilt bank id samt lansera en uppdaterad och förbättrad version av mobilapplikationen för resevaluta och bank.

Mobilapplikationen kommer att vara en viktig del av den digitala kundupplevelsen för båda affärsområdena och fyllas med de, ur kundernas perspektiv, viktigaste tjänsterna.

Mobilapplikationen kommer också att ge stöd åt bolagets digitala konvertering av FOREX valutakunder i butik till bankkunder som nyttjar bolagets digitala tjänster.

Rörelseresultat för de tre första kvartalen förbättrades mot samma period föregående år med 58 procent. Det förbättrade resultatet ger bolaget utrymme att hålla hög takt i utvecklingsarbetet. Intäkterna under perioden ökade med 2 procent och kostnaderna minskade med 5 procent.

Bo Lagergren, verkställande direktör

Styrelsen och verkställande direktören för FOREX Bank AB (publ), org nr 516406-0104, med säte i Stockholm avger härmed delårsrapport för perioden 1 januari till 30 september 2018. Koncernredovisningen innefattar dotterbolaget X-change in Sweden AB, org nr 556413-1463, med säte i Stockholm.

## Utveckling under januari-september 2018

Optimerad lagerhantering och lägre transportkostnader har medfört förbättrade marginaler för resevalutaaffären. Försäljning av resevaluta under perioden har dock inte nått upp till förväntad nivå. Uttagsautomaterna stod under perioden för 5 (4) procent av den totala resevalutaförsäljningen.

Under perioden januari-september har utlåningsportföljen netto ökat med cirka 380 mkr med fortsatt hög fokus på kreditkvaliteten vilket innebär i stort sett oförändrad riskprofil i portföljen.

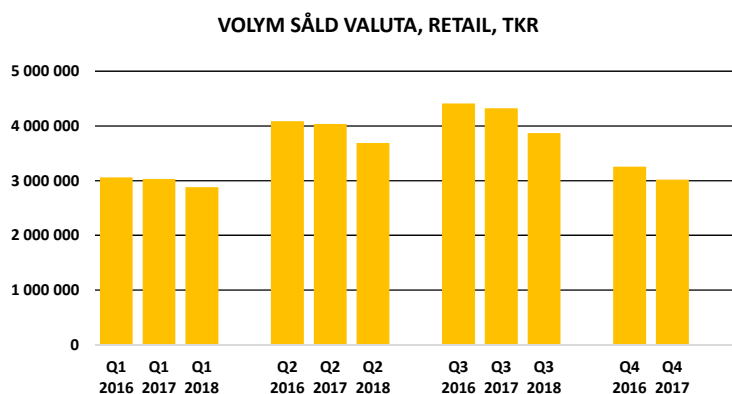
I enlighet med den långsiktiga strategiska planen har ett antal bankbutiker avvecklats under perioden i syfte att effektivisera butiks nätet och därmed uppnå en högre lönsamhet. Som en konsekvens har antalet butiker i dotterföretaget X-change succesivt minskat vilket resulterade i en nedskrivning av koncerngoodwill med -15 (-) mkr.

Under perioden har utveckling av tjänsten Swish färdigställts och sedan april erbjuder FOREX Bank tjänsten till alla privatkunder.

Effekten av det omstrukturerings- och effektiviseringsprogram som initierades kvartal 3 2017 uppgår under perioden till cirka 20 mkr vilket motsvarar 75 procent av den beräknade helårseffekten.

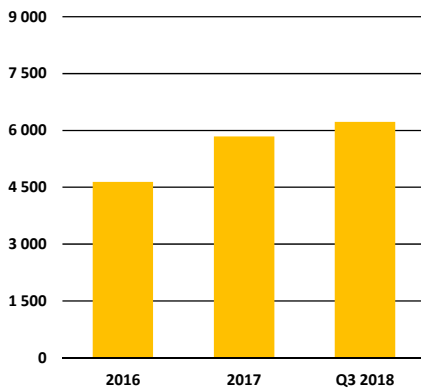
## Volymer

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



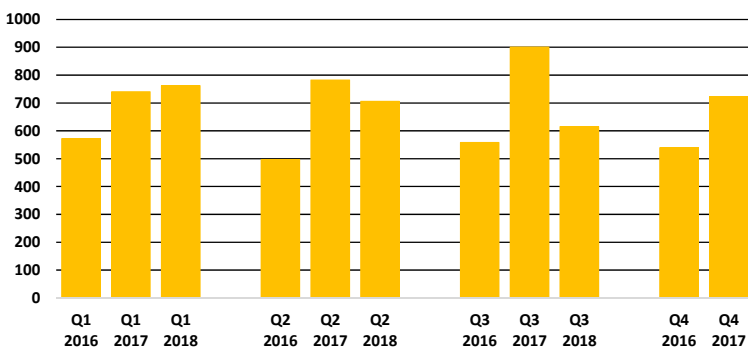
Försäljning av resevaluta i butik och uttagsautomater har, omräknat till redovisningsvalutan SEK, minskat med 8 procent under perioden jämfört föregående år.

## UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN, MKR



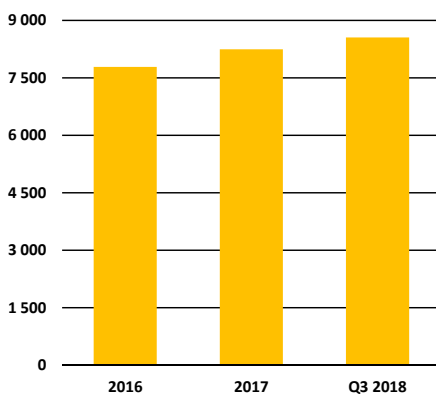
Utlåning till allmänheten har ökat med 10 procent till 6 222 (5 653) mkr jämfört med samma period föregående år. Amorteringstakten i förhållande till kreditstockens volym har under perioden varit i det närmaste konstant. Kreditförlustnivån uppgick till 1,2 (0,9) procent. Ökningen är framför allt en effekt av införandet av IFRS 9.

## VOLYM NYUTLÅNING, MKR



Takten i nyutlåning har avtagit de senaste två kvartalen. Volym nyutlåning har minskat med 32 procent under tredje kvartalet jämfört med samma kvartal föregående år. Satsningar i en förbättrad kreditberedningsprocess har medfört en lägre nyutlåningstakt under kvartal tre 2018. Minskningen beror också på en hög nyutlåningstakt under kvartal tre 2017.

## INLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN, MKR



Inlåning från allmänheten har ökat med 9 procent till 8 553 (7 868) mkr under perioden. Inga större in- eller uttagsrörelser har noterats under denna period.

## Likviditet

FOREX Bank har en god likviditetsbuffert. Utöver eget kapital består finansieringen av verksamheten av icke tidsbunden inlåning från allmänheten samt en emitterad Tier 2 obligation. Det inlåningsöverskott som uppstår placeras hos kreditinstitut och i marknaden. Koncernens placeringar har i genomsnitt en löptid på mindre än tre månader. Koncernen uppfyller lagkravet på LCR (Liquidity Coverage Ratio) med god marginal. LCR uppgick vid utgången av september till 551 (348) procent.

## Kapitalsituation

FOREX Bank har fortsatt en stabil kapitalsituation. Övergången till IFRS 9 per 1 januari 2018 innebar ökade kreditreserveringar för FOREX Bank vilka påverkade eget kapital negativt med -56 mkr efter skatt. FOREX Bank har valt att tillämpa övergångsarrangemang under de fem första åren från tillämpningsdatum i enlighet med förordningen (EU) 2017/2395 vilket medger en gradvis infasning av denna effekt. Övergångsbestämmelserna gäller från och med 2018 till och med 2022. Under första året återläggs 95 procent av övergångseffekten till kärnprimärkapitalet vilket motsvarar 53 mkr.

FOREX Banks kapitalbas inklusive övergångsbestämmelser enligt IFRS 9 ökade vid utgången av september till 1 563 (1 489) mkr. Det riskvägda exponeringsbeloppet har ökat med cirka 220 mkr jämfört med samma tidpunkt föregående år och uppgick till 8 195 (7 974) mkr per den sista september. Ökningen beror främst på en ökad tillväxt i utlåningen. Den totala kapitalrelationen uppgick per den sista september inklusive övergångsbestämmelserna till 19,1 (18,7) 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 ny chef för IT-drift och säkerhet.

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

Vid en extra bolagsstämma den 19 september 2018 beslutades att Bo Lagergren skulle avträda som styrelseledamot. Bo Lagergren är fortsatt vd i FOREX Bank AB.

## Resultatutveckling och ekonomisk ställning

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

Koncernen redovisade under kvartalet ett rörelseresultat om 85 (57) mkr och ett resultat efter skatt om 60 (44) mkr.

Koncernens rörelseintäkter ökade under kvartalet till 386 (374) mkr, vilket var en ökning med 3 procent jämfört med samma period föregående år.

Räntenettot uppgick under kvartalet till 53 (52) mkr. Ränteintäkter från utlåningen ökade tack vare högre utlåningsvolym. Samtidigt ökade räntekostnaderna genom högre inlåningsränta i kombination med högre inlåningsvolym.

Provisionsnettot ökade under kvartalet till 61 (53) mkr. Ökningen är huvudsakligen hänförlig till ökade provisionsintäkter från betalningsförmedling genom ett omförhandlat avtal med Western Union samt högre inlåningsprovisioner.

Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick under kvartalet till 271 (269) mkr. Det högre nettoresultatet av finansiella transaktioner jämfört med föregående år förklaras av en marginalförbättring till följd av mer optimerad lagerhantering i kombination med lägre transportkostnader. Den marginalförbättringen motverkas till viss del av lägre volymer.

Övriga rörelseintäkter uppgick till 1 (1) mkr.

Koncernens rörelsekostnader minskade under kvartalet till 280 (303) mkr, vilket är en minskning med 8 procent jämfört med samma period föregående år.

Allmänna administrationskostnader minskade under kvartalet till 243 (274) vilket är en minskning med 11 procent jämfört med samma period föregående år. Minskningen beror främst på effekter av omstruktureringsprogrammet som initierades 2017. Kvartalets resultat har belastats med cirka 5 mkr för strategisk utveckling.

Av- och nedskrivningarna var högre jämfört med samma kvartal föregående år och ökade till 22 (11) mkr. Ökningen förklaras främst av nedskrivning av koncerngoodwill avseende dotterbolaget X-change in Sweden AB med 15 (-) mkr. Ökningen motverkas till viss del av lägre nyinvesteringstakt jämfört med tidigare år.

Övriga rörelsekostnader minskade under kvartalet beroende på lägre marknadsföringskostnader och uppgick till 15 (18) mkr.

Koncernens kreditförluster ökade netto under kvartalet till -20 (-14) mkr. Ökningen förklaras framför allt av tillväxten i utlåningsstocken samt införandet av IFRS 9 som medför kreditreserveringar för förväntade kreditförluster redan från och med att kreditlöften beviljas.

### Koncernens utveckling januari-september 2018 (januari-september 2017)

Koncernen redovisade under perioden ett rörelseresultat om 134 (85) mkr och ett resultat efter skatt om 100 (66) mkr.

Koncernens rörelseintäkter ökade under perioden till 1 062 (1 038) mkr, vilket var en ökning med 2 procent jämfört med samma period föregående år.

Räntenettot ökade under perioden till 156 (147) mkr. Ränteintäkter från utlåningen ökade på grund av högre utlåningsvolym. Samtidigt ökade räntekostnaderna genom högre kostnader för inlåning. Räntekostnaderna för Tier-2 obligationen har även belastat hela den aktuella perioden under 2018 medan jämförelseperioden bara belastades med åtta månader då emissionen skedde i början av februari 2017.

Provisionsnettot ökade under perioden till 164 (147) mkr. Ökningen är huvudsakligen hänförlig till ökade provisionsintäkter från betalningsförmedling genom ett omförhandlat avtal med Western Union samt högre inlåningsprovisioner.

Nettoresultat av finansiella transaktioner minskade under perioden till 733 (742) mkr. Det lägre nettoresultatet av finansiella transaktioner jämfört med föregående år förklaras främst av lägre volym såld resevaluta. Den lägre volymen motverkas till viss del av en marginalförbättring till följd av mer optimerad lagerhantering i kombination med lägre transportkostnader.

Övriga rörelseintäkter ökade till 4 (2) mkr. Periodens rörelseintäkter inkluderar en intäkt på 1 mkr avseende överlåtelse av en hyresrätt i Stockholm.

Koncernens rörelsekostnader minskade under perioden till 869 (915) mkr, vilket är en minskning med 5 procent jämfört med samma period föregående år.

Allmänna administrationskostnader minskade under perioden till 789 (830) mkr, vilket är en minskning med 5 procent jämfört med samma period föregående år. Minskningen beror främst på effekter av omstruktureringsprogrammet som initierades 2017. Periodens resultat har belastats med cirka 16 mkr för strategisk utveckling.

Av- och nedskrivningarna var högre jämfört med samma period föregående år och ökade till 39 (36) mkr. Ökningen förklaras främst av nedskrivning av koncerngoodwill avseende dotterbolaget X-change in Sweden AB med 15 (-) mkr. Ökningen motverkas dock av lägre nyinvesteringstakt jämfört med tidigare år.

Övriga rörelsekostnader minskade under perioden beroende på lägre marknadsföringskostnader och uppgick till 41 (49) mkr.

Koncernens kreditförluster ökade netto under perioden till -60 (-39) mkr. Ökningen förklaras framför allt av tillväxten i utlåningsstocken samt införandet av IFRS 9 som medför kreditreserveringar för förväntade kreditförluster redan från och med att kreditlöften beviljas.

### **Moderbolagets utveckling januari-september 2018 (januari-september 2017)**

Moderbolagets verksamhet under januari-september 2018 står för 97,8 procent av koncernens intäkter. Av koncernens balansräkning utgör moderbolaget 99,7 procent. Med anledning av detta stämmer beskrivningen av koncernen, i allt väsentligt även på moderbolagets resultat och ställning.

Moderbolaget har under perioden erhållit 13 (-) mkr i utdelning från dotterföretag.

Vid utgången av september konstaterades vid ett nedskrivningstest av aktierna i dotterföretaget X-change in Sweden AB att återvinningsvärdet understeg det bokförda värdet. Nedskrivningstestet resulterade i en nedskrivning av aktierna med 37 (-) mkr.

Moderbolagets egna kapital uppgick vid periodens utgång till 1 262 (1 277) mkr. I och med ikraftträdandet av IFRS 9 per 1 januari 2018 belastades det egna kapitalet negativt med 56 mkr. Soliditeten minskade till 12,0 (12,8) procent jämfört med samma tidpunkt föregående år. Den totala kapitalrelationen uppgick per utgången av september till 19,7 (19,7) procent. I beräkning av kapitalrelationen har FOREX Bank tillämpat övergångsarrangemang i enlighet med förordningen (EU) 2017/2395. För mer information se de finansiella rapporterna och noter i denna delårsrapport.



## Väsentliga händelser efter delårsperiodens utgång

Den 29 oktober slöt FOREX Bank ett avtal med Collector Bank AB om avyttring av en inkassoportfölj med cirka 6 600 förfallna privatlån. Portföljen kommer att hanteras i Collector Bank ABs systerbolag Colligent Inkasso AB. Överlåtelsen av inkassoportföljen beräknas att ske innan årsskiftet och ge ett positivt bidrag till FOREX Banks resultat.

Som ett led i ett pågående generationsskifte har Rolf Friberg genom en gåva 2018-11-18 överlåtit 20 procent av sitt aktieinnehav i FOREX Bank AB, fördelat med 10 procent vardera, till Beth Friberg och Tom Friberg. Efter överlåtelsen innehar Rolf Friberg 40 procent av aktierna och Beth och Tom Friberg 30 procent vardera. Ägarförändringen är villkorad av en godkänd ägarprövning av Finansinspektionen.

Den 1 oktober 2018 avträdde Bo Lagergren formellt som styrelseledamot i enlighet med beslut på en extra bolagsstämma den 19 september 2018. Bo Lagergren är fortsatt vd i FOREX Bank AB.

## Finansiell kalender

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 27 november 2018.

## Risker och osäkerhetsfaktorer

FOREX Bank exponeras i det dagliga arbetet för både finansiella och icke finansiella risker. Detaljerad information avseende FOREX Banks risker och kapitalsituation 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 och 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-Sep 2018	Jan-Sep 2017	Jan-Dec 2017
<b>Finansiella Nyckeltal</b>			
<b>Volym</b>			
Utlåning till allmänheten	6 222 371	5 652 539	5 841 793
Inlåning från allmänheten	8 553 433	7 867 916	8 244 113
<b>Kapital</b>			
Eget Kapital	1 390 087	1 379 393	1 358 651
Kapitalbas	1 562 886	1 489 132	1 463 021
Kärnprimärkapitalrelation %	16,1 %	15,6 %	15,1 %
Primärkapitalrelation %	16,1 %	15,6 %	15,1 %
Total kapitalrelation %	19,1 %	18,7 %	18,2 %
Bruttosoliditet %	12,5 %	12,4 %	11,9 %
<b>Resultat</b>			
Resultat per aktie	16,64	10,95	7,57
<b>Alternativa Nyckeltal</b>			
<b>Resultat</b>			
Avkastning på totala tillgångar %	1,3 %	0,9 %	0,5 %
Räntabilitet på eget kapital %	9,7 %	6,5 %	3,4 %
Räntemarginal %	1,90%	1,96%	1,92%
Placeringsmarginal %	2,00%	2,03%	2,01%
K/I-tal före kreditförluster	0,82	0,88	0,91
K/I-tal efter kreditförluster	0,87	0,92	0,96
<b>Osäkra fordringar och kreditförluster</b>			
Andel osäkra fordringar % (IAS 39)		5,4 %	5,6 %
Kreditförlustnivå % <sup>1)</sup>	1,2 %	0,9 %	1,1 %
Total reserveringsgrad utlåning till allmänheten %	7,0 %		
Reserveringsgrad steg 1 utlåning till allmänheten %	0,7 %		
Reserveringsgrad steg 2 utlåning till allmänheten %	10,1 %		
Reserveringsgrad steg 3 utlåning till allmänheten %	61,0 %		
Andel utlåning till allmänheten i steg 3 %	4,1 %		
<b>Volym</b>			
Volym såld valuta, retail	10 437 337	11 391 991	14 411 100
Volym nyutlåning	2 082 178	2 423 080	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).

#### *Resultat per aktie*

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

### *Alternativa nyckeltal*

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

FOREX Bank använder ett antal alternativa nyckeltal i syfte att öka jämförbarheten mellan perioderna samt för att följa upp och beskriva bankens finansiella situation. Måtten kan delas in i tre kategorier: "Resultat", "Osäkra fordringar och kreditförluster" samt "Volym" enligt presentation i tabellen ovan. Dessa mått är inte alltid jämförbara med liknande nyckeltal som presenteras av andra bolag.

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

#### *Placeringsmarginal*

Ett marginalmått 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.

*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 volymmått som mäter FOREX Banks försäljning av utländsk valuta i FOREX Banks butiker, via nätvaluta samt uttagsautomater. Ett centralt mått för verksamhetsuppföljningen då cirka 70 procent av omsättningen kommer från resevalutaaffären.

*Volym nyutlåning*

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

## Koncernens resultaträkning

Tkr	Not	Jul-Sep 2018	Jul-Sep 2017	Jan-Sep 2018	Jan-Sep 2017	Jan-Dec 2017
Ränteintäkter		69 600	64 324	206 355	181 418	247 577
Räntekostnader		-16 756	-12 658	-50 217	-34 108	-50 825
<b>Räntenetto</b>	4	<b>52 844</b>	<b>51 666</b>	<b>156 138</b>	<b>147 310</b>	<b>196 752</b>
Erhållna utdelningar		-	20	5 438	20	23
Provisionsintäkter	5	67 687	60 595	182 425	166 161	217 451
Provisionskostnader	6	-6 440	-7 421	-18 329	-18 937	-25 616
<b>Provisionsnetto</b>		<b>61 247</b>	<b>53 174</b>	<b>164 096</b>	<b>147 224</b>	<b>191 835</b>
Nettoresultat av finansiella transaktioner		270 675	268 931	732 728	742 262	964 634
Övriga rörelseintäkter		754	580	3 624	1 642	2 315
<b>Summa rörelseintäkter</b>		<b>385 520</b>	<b>374 371</b>	<b>1 062 024</b>	<b>1 038 458</b>	<b>1 355 559</b>
Allmänna administrationskostnader		-243 310	-273 985	-789 344	-830 011	-1 116 090
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar		-22 171	-11 185	-38 626	-35 635	-45 993
Övriga rörelsekostnader		-14 601	-17 977	-40 855	-49 286	-72 075
<b>Summa rörelsekostnader före kreditförluster</b>		<b>-280 082</b>	<b>-303 147</b>	<b>-868 825</b>	<b>-914 932</b>	<b>-1 234 158</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>		<b>105 438</b>	<b>71 224</b>	<b>193 199</b>	<b>123 526</b>	<b>121 401</b>
Kreditförluster, netto	7	-20 269	-14 443	-59 694	-38 810	-60 598
Nedskrivning av finansiella tillgångar		-	-	-	-	-100
<b>Rörelseresultat</b>		<b>85 169</b>	<b>56 781</b>	<b>133 505</b>	<b>84 716</b>	<b>60 703</b>
Skatt på årets resultat		-25 129	-12 633	-33 653	-19 009	-15 283
<b>Årets resultat 1)</b>		<b>60 040</b>	<b>44 148</b>	<b>99 852</b>	<b>65 707</b>	<b>45 420</b>

## Koncernens rapport över totalresultat

Tkr	Not	Jul-Sep 2018	Jul-Sep 2017	Jan-Sep 2018	Jan-Sep 2017	Jan-Dec 2017
<b>Årets resultat</b>		<b>60 040</b>	<b>44 148</b>	<b>99 852</b>	<b>65 707</b>	<b>45 420</b>
<i>Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen</i>						
Finansiella tillgångar som kan säljas		-	141	-	328	517
Skatt på värdeförändringar finansiella tillgångar som kan säljas		-	-31	-	-72	-114
Omräkningsdifferenser		503	-92	-2 203	-263	-865
<b>Övrigt totalresultat, netto efter skatt</b>		<b>503</b>	<b>18</b>	<b>-2 203</b>	<b>-7</b>	<b>-462</b>
<b>Summa totalresultat</b>		<b>60 543</b>	<b>44 166</b>	<b>97 649</b>	<b>65 700</b>	<b>44 958</b>

1) Hela resultatet tillfaller moderbolagets aktieägare

## Koncernens balansräkning

<i>Tkr</i>	Not	2018-09-30	2017-09-30	2017-12-31
<b>Tillgångar</b>	11			
Kassa		935 008	1 114 723	992 474
Belåningsbara statsskuldväxlar		100 122	100 360	150 370
Utlåning till kreditinstitut		1 973 764	2 341 783	2 194 078
Utlåning till allmänheten	8	6 222 371	5 652 539	5 841 793
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		850 948	260 320	600 756
Aktier och andelar		7 885	7 528	7 616
Immateriella anläggningstillgångar		107 050	119 322	119 682
Materiella anläggningstillgångar		52 909	65 527	62 182
Aktuella skattefordringar		26 644	23 469	18 714
Uppskjutna skattefordringar		9 724	9 396	11 241
Övriga tillgångar		219 299	188 406	197 433
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		68 084	76 666	70 438
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>10 573 808</b>	<b>9 960 039</b>	<b>10 266 777</b>
<b>Skulder, avsättningar och eget kapital</b>	11			
<b>Skulder och avsättningar</b>				
Inlåning från allmänheten		8 553 433	7 867 916	8 244 113
Emitterade värdepapper		246 175	245 028	245 314
Aktuella skatteskulder		2 256	1 683	2 599
Uppskjutna skatteskulder		27 711	32 763	28 057
Övriga skulder		257 139	355 961	310 792
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		94 597	65 416	69 856
Avsättningar		2 410	11 879	7 395
<b>Summa skulder och avsättningar</b>		<b>9 183 721</b>	<b>8 580 646</b>	<b>8 908 126</b>
<b>Eget kapital</b>				
Aktiekapital		60 000	60 000	60 000
Reserver		-2 767	1 081	626
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat		1 332 854	1 318 312	1 298 025
<b>Summa eget kapital</b>		<b>1 390 087</b>	<b>1 379 393</b>	<b>1 358 651</b>
<b>SUMMA SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL</b>		<b>10 573 808</b>	<b>9 960 039</b>	<b>10 266 777</b>

## Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

<i>Tkr</i>	Jan-Sep 2018	Jan-Sep 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	99 852	65 707	45 420
Utdelning	-10 020	-16 560	-16 560
<i>Övrigt totalresultat</i>			
Finansiella tillgångar som kan säljas	-	328	517
Skatt på värdeförändring av finansiella tillgångar som kan säljas	-	-72	-114
Omräkningsdifferenser	-2 203	-263	-865
<i>Summa övrigt totalresultat</i>	<i>-2 203</i>	<i>-7</i>	<i>-462</i>
<b>Eget kapital vid periodens utgång</b>	<b>1 390 087</b>	<b>1 379 393</b>	<b>1 358 651</b>

## Koncernens kassaflöde

<i>Tkr</i>	<b>Jan-Sep 2018</b>	<b>Jan-Sep 2017</b>
Rörelseresultat (+/-)	133 505	84 716
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet</i>		
- Av-/nedskrivningar (+)	38 626	35 635
- Kreditförluster (+)	54 997	2 766
- Realisationsresultat immateriella och materiella anläggningstillgångar (+)	1 278	3 926
- Övriga poster som inte ingår i kassaflödet (+/-)	17 575	41 381
Betalda skatter (-)	-40 754	-40 326
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>205 227</b>	<b>128 098</b>
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>		
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten (-/+)	-502 829	-1 015 982
Ökning/minskning av övriga tillgångar (-/+)	-28 782	-38 563
Ökning/minskning av inlåning från allmänheten (+/-)	309 320	86 524
Ökning/minskning av övriga skulder (+/-)	-48 653	205 645
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-65 717</b>	<b>-634 278</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>		
Nettoförfärv av finansiella tillgångar som hålles till förfall (-/+)	325 000	-250 000
Försäljning av immateriella anläggningstillgångar (+)	1 000	-
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar (-)	-6 007	-4 443
Förvärv av materiella anläggningstillgångar (-)	-10 999	-17 196
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>308 994</b>	<b>-271 639</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>		
Emission av räntebärande värdepapper (+)	-	250 000
Emmissionskostnader (-)	-	-5 738
Utbetald utdelning (-)	-10 020	-16 560
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-10 020</b>	<b>227 702</b>
<b>Årets kassaflöde</b>	<b>233 257</b>	<b>-678 215</b>
Likvida medel vid årets början	3 186 552	4 247 758
Valutakursdifferens i likvida medel	14 433	-2 937
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>3 434 242</b>	<b>3 566 606</b>
<i>Följande delkomponenter ingår i likvida medel:</i>		
Kassa	935 008	1 114 723
Belåningsbara statsskuldväxlar	100 122	-
Utlåning till kreditinstitut	1 973 764	2 341 783
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	425 348	110 100
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>3 434 242</b>	<b>3 566 606</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 tre månader klassificeras istället instrumentet som en investering och redovisas i kassaflödesanalysen under investeringsverksamheten.

## Moderbolagets resultaträkning

Tkr	Not	Jul-Sep 2018	Jul-Sep 2017	Jan-Sep 2018	Jan-Sep 2017	Jan-Dec 2017
Ränteintäkter		69 600	64 324	206 355	181 418	247 577
Räntekostnader		-16 756	-12 658	-50 217	-34 108	-50 825
<b>Räntenetto</b>	4	<b>52 844</b>	<b>51 666</b>	<b>156 138</b>	<b>147 310</b>	<b>196 752</b>
Erhållna utdelningar		-	20	17 938	20	17 606
Provisionsintäkter	5	67 003	59 708	180 433	163 633	214 259
Provisionskostnader	6	-18 854	-23 823	-57 405	-63 696	-88 595
<b>Provisionsnetto</b>		<b>48 149</b>	<b>35 885</b>	<b>123 028</b>	<b>99 937</b>	<b>125 664</b>
Nettoreultat av finansiella transaktioner		270 798	268 171	732 622	741 738	964 616
Övriga rörelseintäkter		2 665	2 229	9 357	6 673	11 259
<b>Summa rörelseintäkter</b>		<b>374 456</b>	<b>357 971</b>	<b>1 039 083</b>	<b>995 678</b>	<b>1 315 897</b>
Allmänna administrationskostnader		-236 776	-263 033	-767 170	-796 469	-1 073 637
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar		-7 026	-10 627	-22 718	-33 921	-43 705
Övriga rörelsekostnader		-14 448	-17 619	-39 826	-47 381	-69 942
<b>Summa rörelsekostnader före kreditförluster</b>		<b>-258 250</b>	<b>-291 279</b>	<b>-829 714</b>	<b>-877 771</b>	<b>-1 187 284</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>		<b>116 206</b>	<b>66 692</b>	<b>209 369</b>	<b>117 907</b>	<b>128 613</b>
Kreditförluster, netto	7	-20 269	-14 443	-59 694	-38 810	-60 598
Nedskrivning av finansiella tillgångar		-37 240	-	-37 240	-	-21 600
<b>Rörelseresultat</b>		<b>58 697</b>	<b>52 249</b>	<b>112 435</b>	<b>79 097</b>	<b>46 415</b>
Bokslutsdispositioner		-	-	-	-	4 000
<b>Resultat före skatt</b>		<b>58 697</b>	<b>52 249</b>	<b>112 435</b>	<b>79 097</b>	<b>50 415</b>
Skatt på årets resultat		-22 055	-11 635	-29 017	-17 773	-17 692
<b>Årets resultat</b>		<b>36 642</b>	<b>40 614</b>	<b>83 418</b>	<b>61 324</b>	<b>32 723</b>

## Moderbolagets rapport över totalresultat

Tkr	Not	Jul-Sep 2018	Jul-Sep 2017	Jan-Sep 2018	Jan-Sep 2017	Jan-Dec 2017
<b>Årets resultat</b>		<b>36 642</b>	<b>40 614</b>	<b>83 418</b>	<b>61 324</b>	<b>32 723</b>
<b>Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen</b>						
Finansiella tillgångar som kan säljas		-	141	-	328	517
Skatt på värdeförändringar finansiella tillgångar som kan säljas		-	-31	-	-72	-114
Omräkningsdifferenser		503	-92	-2 203	-263	-865
<b>Övrigt totalresultat, netto efter skatt</b>		<b>503</b>	<b>18</b>	<b>-2 203</b>	<b>-7</b>	<b>-462</b>
<b>Summa totalresultat</b>		<b>37 145</b>	<b>40 632</b>	<b>81 215</b>	<b>61 317</b>	<b>32 261</b>



## Moderbolagets balansräkning

<i>Tkr</i>	Not	2018-09-30	2017-09-30	2017-12-31
<b>Tillgångar</b>	11			
Kassa		921 759	1 084 423	965 379
Belåningsbara statsskuldväxlar		100 122	100 360	150 370
Utlåning till kreditinstitut		1 939 726	2 315 434	2 158 770
Utlåning till allmänheten	8	6 222 371	5 652 539	5 841 793
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		850 948	260 320	600 756
Aktier och andelar i koncernföretag		101 124	159 864	138 364
Andra aktier och andelar		7 885	7 528	7 616
Immateriella anläggningstillgångar		25 382	22 655	23 015
Materiella anläggningstillgångar		51 013	60 631	57 695
Fordringar på koncernföretag		1 329	1 738	15 958
Aktuella skattefordringar		28 782	17 552	18 714
Uppskjutna skattefordringar		9 724	9 396	11 241
Övriga tillgångar		219 149	187 083	196 467
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		65 941	74 300	67 964
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>10 545 255</b>	<b>9 953 823</b>	<b>10 254 102</b>
<b>Skulder, avsättningar och eget kapital</b>	11			
<b>Skulder och avsättningar</b>				
Inlåning från allmänheten		8 553 433	7 867 916	8 244 113
Emitterade värdepapper		246 175	245 027	245 314
Aktuella skatteskulder		2 256	1 683	2 469
Uppskjutna skatteskulder		0	304	345
Övriga skulder		254 259	352 758	308 743
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		93 726	63 642	67 706
Avsättningar		6 991	16 024	11 999
<b>Summa skulder och avsättningar</b>		<b>9 156 840</b>	<b>8 547 354</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		17 429	12 208	13 204
<i>Summa bundet eget kapital</i>		<b>89 429</b>	<b>84 208</b>	<b>85 204</b>
<i>Fritt eget kapital</i>				
Fond för verkligt värde		-2 767	1 081	626
Balanserade vinstmedel		1 092 373	1 129 894	1 128 898
Årets resultat		83 418	61 324	32 723
<i>Summa fritt eget kapital</i>		<b>1 173 024</b>	<b>1 192 299</b>	<b>1 162 247</b>
<b>Summa eget kapital</b>		<b>1 262 453</b>	<b>1 276 507</b>	<b>1 247 451</b>
<b>SUMMA SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL</b>		<b>10 545 255</b>	<b>9 953 823</b>	<b>10 254 102</b>

## Moderbolagets rapport över förändringar i eget kapital

<i>Tkr</i>	<b>Jan-Sep 2018</b>	<b>Jan-Sep 2017</b>	<b>Jan-Dec 2017</b>
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	83 418	61 324	32 723
Utdelning	-10 020	-16 560	-16 560
<i>Övrigt totalresultat</i>			
Finansiella tillgångar som kan säljas	-	328	517
Skatt på värdetförändring av finansiella tillgångar som kan säljas	-	-72	-114
Omräkningsdifferenser	-2 203	-263	-865
<i>Summa övrigt totalresultat</i>	<i>-2 203</i>	<i>-7</i>	<i>-462</i>
<b>Eget kapital vid periodens utgång</b>	<b>1 262 453</b>	<b>1 276 507</b>	<b>1 247 451</b>

## Moderbolagets kassaflöde

<i>Tkr</i>	<b>Jan-Sep 2018</b>	<b>Jan-Sep 2017</b>
Rörelseresultat (+/-)	112 435	79 097
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet</i>		
- Av-/nedskrivningar (+)	22 718	33 921
- Kreditförluster (+)	54 997	2 766
- Realisationsresultat immateriella och materiella anläggningstillgångar (+)	1 074	3 599
- Nedskrivning av aktier i koncernföretag (+)	37 240	-
- Övriga poster som inte ingår i kassaflödet (+/-)	16 073	39 680
Betalda skatter (-)	-38 126	-35 310
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>206 411</b>	<b>123 753</b>
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>		
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten (-/+)	-502 829	-1 015 982
Ökning/minskning av övriga tillgångar (-/+)	-15 299	-29 509
Ökning/minskning av inlåning från allmänheten (+/-)	309 320	86 524
Ökning/minskning av övriga skulder (+/-)	-48 204	207 358
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-50 601</b>	<b>-627 856</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>		
Nettoförvärv av finansiella tillgångar som hålles till förfall (-/+)	325 000	-250 000
Försäljning av immateriella anläggningstillgångar (+)	1 000	-
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar (-)	-6 007	-4 443
Förvärv av materiella anläggningstillgångar (-)	-10 999	-14 608
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>308 994</b>	<b>-269 051</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>		
Emission av räntebärande värdepapper (+)	-	250 000
Emmissionskostnader (-)	-	-5 738
Utbetald utdelning (-)	-10 020	-16 560
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-10 020</b>	<b>227 702</b>
<b>Årets kassaflöde</b>	<b>248 373</b>	<b>-669 205</b>
Likvida medel vid årets början	3 124 149	4 182 099
Valutakursdifferens i likvida medel	14 433	-2 937
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>3 386 955</b>	<b>3 509 957</b>
<i>Följande delkomponenter ingår i likvida medel:</i>		
Kassa	921 759	1 084 423
Belåningsbara statsskuldväxlar	100 122	-
Utlåning till kreditinstitut	1 939 726	2 315 434
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	425 348	110 100
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>3 386 955</b>	<b>3 509 957</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 tre 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 värdepapper	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
Övriga tillgångar - Derivat	Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultatet	Verkligt värde via RR	10 603		10 603
Övriga tillgångar - Övrigt	Lånefordringar och kundfordringar	Upplupet anskaffningsvärde	184 758		184 758
Upplupna intäkter	Övriga finansiella tillgångar	Upplupet anskaffningsvärde	27 712	-3 807	23 905
<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
Övriga skulder - Derivat	Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultatet	Verkligt värde via RR	1 047		1 047
Övriga skulder - Övrigt	Övriga finansiella skulder	Upplupet anskaffningsvärde	299 620		299 620
Upplupna kostnader	Övriga finansiella skulder	Upplupet anskaffningsvärde	57 626		57 626
<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 endast senaste jämförelseårets siffror som presenteras i de finansiella rapporterna behöver räknas om.

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 utsläckts 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 kontraktsenliga 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 innehåser inom ramen för en affärsmodell vars mål är att innehåsa 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 förfallodagen 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 innehåses inom ramen för en annan affärsmodell än att innehåsa enbart för att erhålla avtalsenliga kassaflöden, inklusive skuldinstrument som innehåses 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. Transaktionskostnader 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 dagar 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 tillsynsforordningen (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, när det finns tillräckligt med bevis för väsentligt minskad risk för att betalningar av framtida kassaflöden inte kommer att ske och när 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 identifierade tillgångar enligt IFRS 16, med undantag för kortfristiga och mindre leasingkontrakt, kommer att redovisas i koncernens balansräkning som en tillgång (nyttjanderätt) och som en skuld. 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 lokalhyresavtal. Sådana lokalhyresavtal ska då i mer betydande utsträckning än idag redovisas i balansräkningen.

*Övergångsmetod och övergångseffekter*

FOREX Bank har valt att vid införandet av IFRS 16 den 1 januari 2019 använda sig av den förenklade metoden utan retroaktiv påverkan. Det innebär att ingen omräkning kommer att ske av 2018 eller tidigare års värden för utestående leasingavtal. I samband med övergångstidpunkten 1 januari 2019 kommer öppningsbalansen att justeras med en leasingskuld motsvarande aktuell skuld enligt utestående leasingavtal. Samtidigt kommer en lika stor tillgångspost att tillkomma avseende nyttjanderätter för utestående leasingavtal. Ingen påverkan kommer därmed att ske på eget kapital vid införandet av IFRS 16.

Banken arbetar för närvarande med att analysera de leasingavtal som innehas och hur stora de finansiella effekterna i form av utestående leasingskuld och motsvarande tillgångspost kommer att bli i samband med övergången den 1 januari 2019.

*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 rörelse regler.

**Not 2 Viktiga uppskattningar och bedömningar**

Upprättandet och presentation av finansiella rapporter i enlighet med IFRS kräver att företagsledningen gör bedömningar och uppskattningar som kan få väsentlig inverkan på redovisade belopp för tillgångar, skulder och upplysningar om eventualförpliktelser 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.

X-change in Sweden AB förvärvades 2007-04-15. I koncernen uppstod vid förvärvet goodwill som nedskrivningsprövades per utgången av september för att jämföra nyttjandevärdet med det bokförda värdet. Beräkningen resulterade i ett nedskrivningsbehov av koncerngoodwillen med 15 (-) mkr. Samtidigt gjordes också i moderbolaget en nedskrivning av aktierna i dotterföretaget X-change med 37 (-) mkr. Nyttjandevärdet baseras sig i

båda fallen på en förväntad vinstnivå under kommande tio år. Osäkerhet finns naturligt vid estimat över en lång tidsperiod. Uppföljning sker minst årligen av gjorda antaganden för resultat och diskonteringsränta eller när indikationer finns som påverkar det bedömda värdet av goodwillen och aktierna i dotterföretaget. Vid prövning av nyttjandevärdet har en diskonteringsränta på 8,9 procent använts.

Inga andra 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-september 2018

Tkr

	Sverige	Finland	Danmark	Norge	UK	Justering och eliminering	Koncernen totalt
Ränteintäkter	206 654	-	2	103	-	-404	206 355
Räntekostnader	-50 180	-27	-2	-413	-	405	-50 217
<b>Räntenetto</b>	<b>156 474</b>	<b>-27</b>	<b>0</b>	<b>-310</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>156 138</b>
Erhållna utdelningar	5 438	-	-	-	-	-	5 438
Provisionsintäkter	144 408	6 729	8 655	22 627	6	-	182 425
Provisionskostnader	-15 374	-2 454	-205	-287	-9	-	-18 329
<b>Provisionsnetto</b>	<b>129 034</b>	<b>4 275</b>	<b>8 450</b>	<b>22 340</b>	<b>-3</b>	<b>-</b>	<b>164 096</b>
Nettoresultat finansiella transaktioner	531 551	73 821	46 199	59 544	21 651	-38	732 728
Övriga rörelseintäkter	29 526	1	709	493	2 604	-29 709	3 624
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>852 023</b>	<b>78 070</b>	<b>55 358</b>	<b>82 067</b>	<b>24 252</b>	<b>-29 746</b>	<b>1 062 024</b>
Allmänna administrationskostnader	-653 707	-55 446	-40 029	-52 551	-17 357	29 746	-789 344
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	-32 952	-1 931	-1 839	-1 904	-	-	-38 626
Övriga rörelsekostnader	-28 774	-3 232	-3 849	-5 000	-	-	-40 855
<b>Summa rörelsekostnader före kreditförluster</b>	<b>-715 433</b>	<b>-60 609</b>	<b>-45 717</b>	<b>-59 455</b>	<b>-17 357</b>	<b>29 746</b>	<b>-868 825</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>	<b>136 590</b>	<b>17 461</b>	<b>9 641</b>	<b>22 612</b>	<b>6 895</b>	<b>-</b>	<b>193 199</b>
Kreditförluster, netto	-59 694	-	-	-	-	-	-59 694
<b>Rörelseresultat</b>	<b>76 896</b>	<b>17 461</b>	<b>9 641</b>	<b>22 612</b>	<b>6 895</b>	<b>-</b>	<b>133 505</b>
Skatt på årets resultat	-33 656	-	-	-	3	-	-33 653
<b>Årets resultat</b>	<b>43 240</b>	<b>17 461</b>	<b>9 641</b>	<b>22 612</b>	<b>6 898</b>	<b>-</b>	<b>99 852</b>
Utlåning till allmänheten	6 222 371	-	-	-	-	-	6 222 371
Övriga tillgångar	4 265 995	88 837	91 469	91 792	9 755	-196 411	4 351 437
<b>Summa tillgångar</b>	<b>10 488 366</b>	<b>88 837</b>	<b>91 469</b>	<b>91 792</b>	<b>9 755</b>	<b>-196 411</b>	<b>10 573 808</b>
Inlåning från allmänheten	8 553 433	-	-	-	-	-	8 553 433
Övriga skulder och avsättningar	602 703	50 684	61 075	47 065	436	-131 675	630 288
Eget kapital	1 332 230	38 153	30 394	44 727	9 319	-64 736	1 390 087
<b>Summa skulder, avsättningar och eget kapital</b>	<b>10 488 366</b>	<b>88 837</b>	<b>91 469</b>	<b>91 792</b>	<b>9 755</b>	<b>-196 411</b>	<b>10 573 808</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-september 2018 fördelat per segment för provisionsintäkter respektive övriga rörelseintäkter.

## Segment – Specifikation provisionsintäkter januari-september 2018

Tkr

	Sverige	Finland	Danmark	Norge	UK	Justering och eliminering	Koncernen totalt
Betalningsförmedlingsprovisioner	27 591	3 747	3 383	15 379	-	-	50 100
Utlåningsprovisioner	16 941	-	-	-	-	-	16 941
Inlåningsprovisioner	9 697	-	-	-	-	-	9 697
Avgifter från kredit- och betalkort	5 891	-	-	-	-	-	5 891
Provisioner kortinlösen	35 531	21	1	989	-	-	36 542
Provisioner räkningsbetalningar	8 884	-	-	-	-	-	8 884
Provisioner valutaköp	22 179	1 948	4 813	5 658	-	-	34 598
Övriga provisioner	17 694	1 013	458	601	6	-	19 772
<b>Summa provisionsintäkter enligt IFRS 15</b>	<b>144 408</b>	<b>6 729</b>	<b>8 655</b>	<b>22 627</b>	<b>6</b>	<b>-</b>	<b>182 425</b>

## Segment – Specifikation övriga rörelseintäkter januari-september 2018

Tkr

	Sverige	Finland	Danmark	Norge	UK	Justering och eliminering	Koncernen totalt
Reavinst avyttring materiella/immateriella anläggningstillgångar	1 000	-	-	-	-	-	1 000
Management fee	27 105	-	-	-	2 604	-29 709	-
Övriga rörelseintäkter	586	1	199	59	-	-	845
<b>Totalt övriga rörelseintäkter enligt IFRS 15</b>	<b>28 691</b>	<b>1</b>	<b>199</b>	<b>59</b>	<b>2 604</b>	<b>-29 709</b>	<b>1 845</b>
<i>Övriga intäkter</i>							
Försäkringsersättning	-	-	-	-	-	-	-
Hysesintäkter	-	-	510	434	-	-	944
Erhållna arbetsmarknadsbidrag	835	-	-	-	-	-	835
<b>Totalt övriga rörelseintäkter</b>	<b>29 526</b>	<b>1</b>	<b>709</b>	<b>493</b>	<b>2 604</b>	<b>-29 709</b>	<b>3 624</b>

## Koncernen januari-september 2017

Tkr

	Sverige	Finland	Danmark	Norge	UK	Justering och eliminering	Koncernen totalt
Ränteintäkter	181 841	-	-	68	-	-491	181 418
Räntekostnader	-34 087	-15	-2	-486	-8	490	-34 108
<b>Räntenetto</b>	<b>147 754</b>	<b>-15</b>	<b>-2</b>	<b>-418</b>	<b>-8</b>	<b>-1</b>	<b>147 310</b>
Erhållna utdelningar	20	-	-	-	-	-	20
Provisionsintäkter	137 160	5 090	6 332	17 579	-	-	166 161
Provisionskostnader	-16 052	-2 437	-194	-242	-12	-	-18 937
<b>Provisionsnetto</b>	<b>121 108</b>	<b>2 653</b>	<b>6 138</b>	<b>17 337</b>	<b>-12</b>	<b>-</b>	<b>147 224</b>
Nettoresultat finansiella transaktioner	555 700	64 712	44 492	59 464	17 904	-10	742 262
Övriga rörelseintäkter	25 709	-	530	66	2 469	-27 132	1 642
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>850 291</b>	<b>67 350</b>	<b>51 158</b>	<b>76 449</b>	<b>20 353</b>	<b>-27 143</b>	<b>1 038 458</b>
Allmänna administrationskostnader	-694 617	-55 809	-39 313	-54 783	-12 632	27 143	-830 011
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	-26 974	-2 682	-2 248	-3 731	-	-	-35 635
Övriga rörelsekostnader	-37 016	-2 780	-3 802	-5 688	-	-	-49 286
<b>Summa rörelsekostnader före kreditförluster</b>	<b>-758 607</b>	<b>-61 271</b>	<b>-45 363</b>	<b>-64 202</b>	<b>-12 632</b>	<b>27 143</b>	<b>-914 932</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>	<b>91 684</b>	<b>6 079</b>	<b>5 795</b>	<b>12 247</b>	<b>7 721</b>	<b>-</b>	<b>123 526</b>
Kreditförluster, netto	-38 810	-	-	-	-	-	-38 810
<b>Rörelseresultat</b>	<b>52 874</b>	<b>6 079</b>	<b>5 795</b>	<b>12 247</b>	<b>7 721</b>	<b>-</b>	<b>84 716</b>
Skatt på årets resultat	-19 001	-	-	-	-8	-	-19 009
<b>Årets resultat</b>	<b>33 873</b>	<b>6 079</b>	<b>5 795</b>	<b>12 247</b>	<b>7 713</b>	<b>-</b>	<b>65 707</b>
Utlåning till allmänheten	5 652 539	-	-	-	-	-	5 652 539
Övriga tillgångar	4 267 441	107 655	97 551	108 355	9 073	-282 575	4 307 500
<b>Summa tillgångar</b>	<b>9 919 980</b>	<b>107 655</b>	<b>97 551</b>	<b>108 355</b>	<b>9 073</b>	<b>-282 575</b>	<b>9 960 039</b>
Inlåning från allmänheten	7 867 916	-	-	-	-	-	7 867 916
Övriga skulder och avsättningar	683 377	82 450	72 486	75 901	538	-202 022	712 730
Eget kapital	1 368 687	25 205	25 065	32 454	8 535	-80 553	1 379 393
<b>Summa skulder, avsättningar och eget kapital</b>	<b>9 919 980</b>	<b>107 655</b>	<b>97 551</b>	<b>108 355</b>	<b>9 073</b>	<b>-282 575</b>	<b>9 960 039</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-september 2017 fördelat per segment för provisionsintäkter respektive övriga rörelseintäkter.

## Segment – Specifikation provisionsintäkter januari-september 2017

Tkr

	Sverige	Finland	Danmark	Norge	UK	Justering och eliminering	Koncernen totalt
Betalningsförmedlingsprovisioner	16 164	2 455	1 566	10 848	-	-	31 033
Utlåningsprovisioner	17 623	-	-	-	-	-	17 623
Inlåningsprovisioner	478	-	-	-	-	-	478
Avgifter från kredit- och betalkort	5 588	-	-	-	-	-	5 588
Provisioner kortinlösen	37 759	-	2	638	-	-	38 399
Provisioner räkningsbetalningar	9 977	-	-	-	-	-	9 977
Provisioner valutaköp	21 769	1 748	4 326	5 762	-	-	33 605
Övriga provisioner	27 802	887	438	331	-	-	29 458
<b>Summa provisionsintäkter enligt IFRS 15</b>	<b>137 160</b>	<b>5 090</b>	<b>6 332</b>	<b>17 579</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>166 161</b>

## Segment – Specifikation övriga rörelseintäkter januari-september 2017

<i>Tkr</i>	Sverige	Finland	Danmark	Norge	UK	Justering och eliminering	Koncernen totalt
Reavinst avyttring materiella/immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	-	-	-	-
Management fee	24 663	-	-	-	2 469	-27 132	-
Övriga rörelseintäkter	302	-	-	51	-	-	353
<b>Totalt övriga rörelseintäkter enligt IFRS 15</b>	<b>24 965</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>51</b>	<b>2 469</b>	<b>-27 132</b>	<b>353</b>
<i>Övriga intäkter</i>							
Försäkringsersättning	12	-	-	-	-	-	12
Hysesintäkter	-	-	530	-	-	-	530
Erhållna arbetsmarknadsbidrag	732	-	-	15	-	-	747
<b>Totalt övriga rörelseintäkter</b>	<b>25 709</b>	<b>-</b>	<b>530</b>	<b>66</b>	<b>2 469</b>	<b>-27 132</b>	<b>1 642</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 huvudsakligen resultatbegreppen räntenetto, nettoresultat finansiella transaktioner, rörelseresultat samt utveckling utlåning till och inlåning från allmänheten.

## Not 4 Räntenetto

## Koncernen och moderbolaget

<i>Tkr</i>	Jul-Sep 2018	Jul-Sep 2017	Jan-Sep 2018	Jan-Sep 2017	Jan-Dec 2017
<i>Ränteintäkter</i>					
Utlåning till kreditinstitut	57	40	168	153	215
Utlåning till allmänheten	69 543	64 284	206 185	181 262	247 334
Övrigt	-	-	2	3	28
<b>Summa ränteintäkter</b>	<b>69 600</b>	<b>64 324</b>	<b>206 355</b>	<b>181 418</b>	<b>247 577</b>
<i>varav ränteintäkter enligt effektivräntemetoden</i>	<i>69 600</i>	<i>64 324</i>	<i>206 355</i>	<i>181 418</i>	<i>247 577</i>
<i>Räntekostnader</i>					
Utlåning till kreditinstitut	-1 455	-1 948	-4 827	-7 019	-9 723
Inlåning från allmänheten	-10 067	-6 328	-29 465	-14 519	-23 737
Räntebärande värdepapper	-5 218	-4 379	-15 899	-12 098	-16 867
Övrigt	-16	-3	-26	-472	-498
<b>Summa räntekostnader</b>	<b>-16 756</b>	<b>-12 658</b>	<b>-50 217</b>	<b>-34 108</b>	<b>-50 825</b>
<b>Summa räntenetto</b>	<b>52 844</b>	<b>51 666</b>	<b>156 138</b>	<b>147 310</b>	<b>196 752</b>

## Not 5 Provisionsintäkter

### Koncernen

<i>Tkr</i>	Jul-Sep 2018	Jul-Sep 2017	Jan-Sep 2018	Jan-Sep 2017	Jan-Dec 2017
Betalningsförmedlingsprovisioner	17 255	10 368	50 100	31 033	42 884
Utlåningsprovisioner	5 250	5 728	16 941	17 623	23 955
Inlåningsprovisioner	4 473	226	9 697	478	788
Avgifter från kredit- och betalkort	2 035	2 071	5 891	5 588	7 591
Provisioner kortinlösen	14 954	14 458	36 542	38 399	48 587
Provisioner räkningsbetalningar	2 882	3 206	8 884	9 977	13 236
Provisioner valutaköp	14 517	14 580	34 598	33 605	42 689
Övriga provisioner	6 321	9 958	19 772	29 458	37 721
<b>Summa provisionsintäkter</b>	<b>67 687</b>	<b>60 595</b>	<b>182 425</b>	<b>166 161</b>	<b>217 451</b>

### Moderbolaget

<i>Tkr</i>	Jul-Sep 2018	Jul-Sep 2017	Jan-Sep 2018	Jan-Sep 2017	Jan-Dec 2017
Betalningsförmedlingsprovisioner	17 255	10 368	50 100	31 033	42 884
Utlåningsprovisioner	5 250	5 728	16 941	17 623	23 955
Inlåningsprovisioner	4 473	226	9 697	478	788
Avgifter från kredit- och betalkort	2 035	2 071	5 891	5 588	7 591
Provisioner dotterföretag	18	18	55	56	74
Provisioner kortinlösen	14 252	13 553	34 495	35 816	45 323
Provisioner räkningsbetalningar	2 882	3 206	8 884	9 977	13 236
Provisioner valutaköp	14 517	14 580	34 598	33 605	42 689
Övriga provisioner	6 321	9 958	19 772	29 457	37 719
<b>Summa provisionsintäkter</b>	<b>67 003</b>	<b>59 708</b>	<b>180 433</b>	<b>163 633</b>	<b>214 259</b>

## Not 6 Provisionskostnader

### Koncernen

<i>Tkr</i>	Jul-Sep 2018	Jul-Sep 2017	Jan-Sep 2018	Jan-Sep 2017	Jan-Dec 2017
Betalningsförmedlingsprovisioner	-689	-642	-2 182	-1 909	-2 537
Provisioner låneskydd	-709	-538	-2 033	-1 595	-2 205
Övriga provisioner	-5 042	-6 241	-14 114	-15 433	-20 874
<b>Summa provisionskostnader</b>	<b>-6 440</b>	<b>-7 421</b>	<b>-18 329</b>	<b>-18 937</b>	<b>-25 616</b>

### Moderbolaget

<i>Tkr</i>	Jul-Sep 2018	Jul-Sep 2017	Jan-Sep 2018	Jan-Sep 2017	Jan-Dec 2017
Betalningsförmedlingsprovisioner	-686	-641	-2 175	-1 906	-2 532
Provisioner dotterföretaget	-12 441	-16 451	-39 139	-44 903	-63 159
Provisioner låneskydd	-709	-538	-2 033	-1 595	-2 205
Övriga provisioner	-5 018	-6 193	-14 058	-15 292	-20 699
<b>Summa provisionskostnader</b>	<b>-18 854</b>	<b>-23 823</b>	<b>-57 405</b>	<b>-63 696</b>	<b>-88 595</b>



## Not 7 Kreditförluster, netto

### Koncernen och moderbolaget

<i>Tkr</i>	Jul-Sep 2018 IFRS 9	Jan-Sep 2018 IFRS 9
<b>Utlåning till allmänheten</b>		
Periodens nettoreservering Steg 1	-416	-890
Periodens nettoreservering Steg 2	1 421	2 826
Periodens nettoreservering Steg 3	-17 858	-57 246
<b>Summa nettoreservering utlåning till allmänheten</b>	<b>-16 853</b>	<b>-55 310</b>
Periodens nettoreservering kreditåtaganden Steg 1	-24	313
<b>Summa periodens nettoreservering</b>	<b>-16 877</b>	<b>-54 997</b>
Periodens bortskrivning konstaterade förluster	-5 757	-13 688
Periodens återvinningar	2 365	8 991
<b>Summa kreditförluster, netto</b>	<b>-20 269</b>	<b>-59 694</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 2018-09-30</b>				
Utestående fordringar, brutto	5 773 564	255 291	660 774	6 689 629
Reserv för kreditförluster	-38 360	-25 836	-403 062	-467 258
<b>Redovisat värde 2018-09-30</b>	<b>5 735 204</b>	<b>229 455</b>	<b>257 712</b>	<b>6 222 371</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	5 457	-3 785	-1 672	-
Från steg 2 till steg 1 och 3	-9 552	19 910	-10 358	-
Från steg 3 till steg 1 och 2	-42	-88	130	-
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	10 902	-10 318	-49 512	-48 928
Nya lån till allmänheten	-12 983	-5 262	-1 371	-19 616
Bortbokningar	5 423	2 232	5 449	13 104
Övriga justeringar	-95	137	88	130
<b>Utgående reserv för kreditförluster 2018-09-30</b>	<b>-38 360</b>	<b>-25 836</b>	<b>-403 062</b>	<b>-467 258</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, eventualförpliktelser och övriga åtaganden

### Koncernen och moderbolaget

<i>Tkr</i>	2018-09-30	2017-09-30	2017-12-31
Ställda säkerheter	-	-	-
Eventualförpliktelser			
- Garantier	3 774	720	5 192
Åtaganden			
- Beviljade ej utbetalda krediter	105 262	321 295	243 094

## Not 10 Närstående

### Närståenderelationer koncernföretag

Moderbolaget har under perioden fakturerat management fee uppgående till 5 734 (5 071) tkr, lokalhyra - (44) tkr, 372 067 (455 543) tkr avseende levererad valuta till och 11 285 (75 797) tkr i återköpt valuta från dotterföretaget X-change in Sweden AB. Under perioden har moderbolaget även fakturerat 54 (54) tkr som ersättning för tillhandahållet kassasystem. Moderbolaget har under perioden belastats med 39 139 (44 903) tkr avseende provisioner för kassa- och produkttjänster gentemot dotterföretaget X-change in Sweden AB.

### Transaktioner med ägarna

Under perioden har 10 020 (16 560) tkr lämnats i utdelning till ägarna. Utdelningar redovisas som skuld efter det att bankens årsstämma godkänt utdelningen.

### Lån till ledande befattningshavare

Vid utgången av perioden fanns utestående lån till styrelseledamöter uppgående till 165 (24) tkr, varav 19 (24) 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

2018-09-30

Tkr

	Verkligt värde via resultat-räkningen	Verkligt värde via övrigt total-resultat	Upplupet anskaffnings-värde	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Kassa	935 008			935 008	935 008
Belåningsbara statskuldväxlar			100 122	100 122	100 122
Utlåning till kreditinstitut			1 973 764	1 973 764	1 973 764
Utlåning till allmänheten			6 222 371	6 222 371	6 222 371
Obligationer och andra räntebärande värdepapper			850 948	850 948	850 948
Aktier och andelar	7 885			7 885	7 885
Övriga tillgångar	4 855		211 483	216 338	216 338
Upplupna intäkter			27 004	27 004	27 004
<b>Summa finansiella instrument</b>	<b>947 748</b>	<b>-</b>	<b>9 385 692</b>	<b>10 333 440</b>	<b>10 333 440</b>
Övriga icke finansiella instrument				240 368	
<b>Summa tillgångar</b>				<b>10 573 808</b>	
Inlåning från allmänheten			8 553 433	8 553 433	8 553 433
Emitterade värdepapper			246 175	246 175	246 175
Övriga skulder	2 164		246 204	248 368	248 368
Upplupna kostnader			79 910	79 910	79 910
<b>Summa finansiella instrument</b>	<b>2 164</b>	<b>-</b>	<b>9 125 722</b>	<b>9 127 886</b>	<b>9 127 886</b>
Övriga icke finansiella instrument				55 835	
<b>Summa skulder och avsättningar</b>				<b>9 183 721</b>	
<b>Eget kapital</b>				<b>1 390 087</b>	

2017-09-30

Tkr

	Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultatet	Lånefordringar och kundfordringar	Investeringar som hålles till förfall	Finansiella tillgångar som kan säljas	Övriga finansiella tillgångar/skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Kassa	1 114 723					1 114 723	1 114 723
Belåningsbara statskuldväxlar			100 360			100 360	100 360
Utlåning till kreditinstitut		2 341 783				2 341 783	2 341 783
Utlåning till allmänheten		5 652 539				5 652 539	5 652 539
Obligationer och andra räntebärande värdepapper			260 320			260 320	260 320
Aktier och andelar				7 528		7 528	7 528
Övriga tillgångar	78	186 560				186 638	186 638
Upplupna intäkter					29 172	29 172	29 172
<b>Summa finansiella instrument</b>	<b>1 114 801</b>	<b>8 180 882</b>	<b>360 680</b>	<b>7 528</b>	<b>29 172</b>	<b>9 693 063</b>	<b>9 693 063</b>
Övriga icke finansiella instrument						266 976	
<b>Summa tillgångar</b>						<b>9 960 039</b>	
Inlåning från allmänheten					7 867 916	7 867 916	7 867 916
Emitterade värdepapper					245 028	245 028	245 028
Övriga skulder	9 742				334 647	344 389	344 389
Upplupna kostnader					65 416	65 416	65 416
<b>Summa finansiella instrument</b>	<b>9 742</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8 513 007</b>	<b>8 522 749</b>	<b>8 522 749</b>
Övriga icke finansiella instrument						57 897	
<b>Summa skulder och avsättningar</b>						<b>8 580 646</b>	
<b>Eget kapital</b>						<b>1 379 393</b>	

## Moderbolaget – Klassificering av finansiella instrument

2018-09-30

Tkr

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

2017-09-30

Tkr

	Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultatet	Lånefordringar och kundfordringar	Investeringar som hålles till förfall	Finansiella tillgångar som kan säljas	Övriga finansiella tillgångar/skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Kassa	1 084 423					1 084 423	1 084 423
Belåningsbara statskuldväxlar			100 360			100 360	100 360
Utlåning till kreditinstitut		2 315 434				2 315 434	2 315 434
Utlåning till allmänheten		5 652 539				5 652 539	5 652 539
Obligationer och andra räntebärande värdepapper			260 320			260 320	260 320
Aktier och andelar				7 528		7 528	7 528
Övriga tillgångar	78	185 725				185 803	185 803
Upplupna intäkter					28 269	28 269	28 269
<b>Summa finansiella instrument</b>	<b>1 084 501</b>	<b>8 153 698</b>	<b>360 680</b>	<b>7 528</b>	<b>28 269</b>	<b>9 634 676</b>	<b>9 634 676</b>
Övriga icke finansiella instrument						319 147	
<b>Summa tillgångar</b>						<b>9 953 823</b>	
Inlåning från allmänheten					7 867 916	7 867 916	7 867 916
Emitterade värdepapper					245 027	245 027	245 027
Övriga skulder	9 742				331 872	341 614	341 614
Upplupna kostnader					63 642	63 642	63 642
<b>Summa finansiella instrument</b>	<b>9 742</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8 508 457</b>	<b>8 518 199</b>	<b>8 518 199</b>
Övriga icke finansiella instrument						159 117	
<b>Summa skulder och avsättningar</b>						<b>8 677 316</b>	
<b>Eget kapital</b>						<b>1 276 507</b>	

**Verkligt värde**

Tabellerna nedan visar koncernens finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde per 30 september 2018 med jämförelsetal för 30 september 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****2018-09-30***Tkr*

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
<b>Tillgångar</b>				
Kassa som innehas för handel	935 008			935 008
Derivat som innehas för handel		4 855		4 855
Aktier och andelar	2 931	4 954		7 885
<b>Summa finansiella tillgångar</b>	<b>937 939</b>	<b>9 809</b>	<b>-</b>	<b>947 748</b>
<b>Skulder</b>				
Derivat som innehas för handel		2 164		2 164
<b>Summa finansiella skulder</b>	<b>-</b>	<b>2 164</b>	<b>-</b>	<b>2 164</b>

**2017-09-30***Tkr*

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

**Moderbolaget – Finansiella instrument värderade till verkligt värde****2018-09-30***Tkr*

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
<b>Tillgångar</b>				
Kassa som innehas för handel	921 759			921 759
Derivat som innehas för handel		4 855		4 855
Aktier och andelar	2 931	4 954		7 885
<b>Summa finansiella tillgångar</b>	<b>924 690</b>	<b>9 809</b>	<b>-</b>	<b>934 499</b>
<b>Skulder</b>				
Derivat som innehas för handel		2 164		2 164
<b>Summa finansiella skulder</b>	<b>-</b>	<b>2 164</b>	<b>-</b>	<b>2 164</b>

**2017-09-30***Tkr*

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

	2018-09-30	2017-09-30	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	1 203 573	1 228 398	1 227 402
3 Ackumulerat annat totalt resultat (och andra reserver, för att inkludera orealiserade vinster och förluster enligt tillämpliga redovisningsstandarder)	26 662	25 288	25 829
5a Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	89 867	59 136	35 400
<b>6 Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar</b>	<b>1 380 102</b>	<b>1 372 822</b>	<b>1 348 631</b>
<b>Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar</b>			
8 Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-107 050	-119 322	-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)	-9 724	-9 396	-11 241
20 Återläggning enligt övergångsregler till IFRS9	53 383	-	-
28 <b>Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital</b>	<b>-63 391</b>	<b>-128 718</b>	<b>-130 923</b>
29 <b>Kärnprimärkapital</b>	<b>1 316 711</b> <sup>1)</sup>	<b>1 244 104</b>	<b>1 217 708</b>
45 <b>Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + primärkapitaltillskott)</b>	<b>1 316 711</b>	<b>1 244 104</b>	<b>1 217 708</b>
<b>Supplementärkapital: instrument och avsättningar</b>			
46 Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	246 175	245 028	245 314
58 <b>Supplementärkapital</b>	<b>246 175</b>	<b>245 028</b>	<b>245 314</b>
59 <b>Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)</b>	<b>1 562 886</b>	<b>1 489 132</b>	<b>1 463 022</b>
60 <b>Totala riskvägda tillgångar</b>	<b>8 194 735</b>	<b>7 974 401</b>	<b>8 044 821</b>
<b>Kapitalrelationer och buffertar</b>			
61 <b>Kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)</b>	<b>16,1%</b>	<b>15,6%</b>	<b>15,1%</b>
62 <b>Primärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)</b>	<b>16,1%</b>	<b>15,6%</b>	<b>15,1%</b>
63 <b>Totalt kapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)</b>	<b>19,1%</b>	<b>18,7%</b>	<b>18,2%</b>
64 Institutspecifika buffertkrav (krav på kärnprimärkapital i enlighet med artikel 92.1 a plus krav på kapitalkonserveringsbuffert och kontracyklisk kapitalbuffert, plus systemriskbuffert, plus buffert för systemviktiga institut (buffert för globala systemviktiga institut eller andra systemviktiga institut) uttryckt som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	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)	10,1%	9,6%	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 mkr.

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 analogo förväntade kreditförluster****Koncernen**

<i>Tkr</i>	2018-09-30
<b>Tillgängligt kapital</b>	
Kärnprimärkapital	1 316 711
Kärnprimärkapital utan övergångseffekt av IFRS 9	1 263 328
Primärkapital	1 316 711
Primärkapital utan övergångseffekt av IFRS 9	1 263 328
Total Kapitalbas	1 562 886
Total Kapitalbas utan övergångseffekt av IFRS 9	1 509 503
<b>Riskvägt exponeringsbelopp</b>	
Totalt riskexponeringsbelopp	8 194 735
Totalt riskexponeringsbelopp utan övergångseffekt av IFRS 9	8 181 390
<b>Kapitalrelationer</b>	
Kärnprimärkapitalrelation	16,1%
Kärnprimärkapitalrelation utan övergångseffekt av IFRS 9	15,4%
Primärkapitalrelation	16,1%
Primärkapitalrelation utan övergångseffekt av IFRS 9	15,4%
Total kapitalrelation	19,1%
Total kapitalrelation utan övergångseffekt av IFRS 9	18,5%
<b>Bruttosoliditet</b>	
Totalt exponeringsmått för bruttosoliditetsgrad	10 520 356
Bruttosoliditetsgrad	12,5%
Bruttosoliditetsgrad utan övergångseffekt av IFRS 9	12,0%

## Koncernen

<i>Tkr</i>	2018-09-30	2017-09-30	2017-12-31
<b>Kapitalbas</b>			
Eget kapital i koncernen	1 390 087	1 379 393	1 358 651
Ej godtagbart resultat	-	-	-
Förväntad utdelning	-9 985	-6 571	-10 020
Goodwill	-81 668	-96 668	-96 668
Uppskjuten skattefordran	-9 724	-9 396	-11 241
Övriga immateriella anläggningstillgångar	-25 382	-22 655	-23 014
Övergångseffekt IFRS 9	53 383	-	-
<b>Kärnprimärkapital</b>	<b>1 316 711</b>	<b>1 244 104</b>	<b>1 217 708</b>
<b>Primärkapital</b>	<b>1 316 711</b>	<b>1 244 104</b>	<b>1 217 708</b>
<b>Supplementärkapital</b>	<b>246 175</b>	<b>245 028</b>	<b>245 314</b>
<b>Total kapitalbas</b>	<b>1 562 886</b>	<b>1 489 132</b>	<b>1 463 022</b>
<b>Riskvägt exponeringsbelopp</b>			
<i>Riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk enligt schablonmetoden</i>			
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	-	-	-
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	-	-	-
Exponeringar mot institut	419 590	495 315	454 845
Exponeringar mot företag	152 529	119 360	180 979
Exponeringar mot hushåll	4 368 285	4 095 591	4 194 283
Fallerande exponeringar	315 512	248 860	255 570
Aktieexponeringar	7 885	7 528	7 616
Övriga poster	205 862	184 298	192 528
<b>Summa riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk</b>	<b>5 469 663</b>	<b>5 150 952</b>	<b>5 285 821</b>
<b>Valutakursrisk</b>	<b>90 869</b>	<b>187 621</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>443</b>	<b>286</b>	<b>616</b>
<b>Totalt riskexponeringsbelopp</b>	<b>8 194 735</b>	<b>7 974 402</b>	<b>8 044 821</b>
<b>Kapitalkrav</b>			
<i>Kapitalkrav för kreditrisk enligt schablonmetoden</i>			
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	-	-	-
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	-	-	-
Exponeringar mot institut	33 567	39 625	36 388
Exponeringar mot företag	12 202	9 549	14 478
Exponeringar mot hushåll	349 463	327 647	335 543
Fallerande exponeringar	25 241	19 909	20 446
Aktieexponeringar	631	602	609
Övriga poster	16 469	14 744	15 402
<b>Summa kapitalkrav för kreditrisk</b>	<b>437 573</b>	<b>412 076</b>	<b>422 866</b>
<b>Valutakursrisk</b>	<b>7 270</b>	<b>15 010</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>35</b>	<b>23</b>	<b>49</b>
<b>Totalt minimikapitalkrav</b>	<b>655 579</b>	<b>637 952</b>	<b>643 586</b>
<b>Kapitalkonserveringsbuffert</b>	<b>204 868</b>	<b>199 360</b>	<b>201 120</b>
<b>Kontracyklisk buffert</b>	<b>162 514</b>	<b>159 488</b>	<b>159 026</b>
<b>Kärnprimärkapital</b>	<b>1 316 711</b>	<b>1 244 104</b>	<b>1 217 708</b>
<b>Primärkapital</b>	<b>1 316 711</b>	<b>1 244 104</b>	<b>1 217 708</b>
<b>Supplementärkapital</b>	<b>246 175</b>	<b>245 028</b>	<b>245 314</b>
<b>Totalt kapital</b>	<b>1 562 886</b>	<b>1 489 132</b>	<b>1 463 022</b>
<b>Riskexponeringsbelopp</b>	<b>8 194 735</b>	<b>7 974 402</b>	<b>8 044 821</b>
<b>Kärnprimärkapitalrelation</b>	<b>16,1%</b>	<b>15,6%</b>	<b>15,1%</b>
<b>Primärkapitalrelation</b>	<b>16,1%</b>	<b>15,6%</b>	<b>15,1%</b>
<b>Totalkapitalrelation</b>	<b>19,1%</b>	<b>18,7%</b>	<b>18,2%</b>



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

	2018-09-30	2017-09-30	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	1 190 623	1 231 264	1 227 148
3 Ackumulerat annat totalt resultat (och andra reserver, för att inkludera orealiserade vinster och förluster enligt tillämpliga redovisningsstandarder)	26 662	25 289	25 830
5a Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	73 433	54 753	22 704
<b>6 Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar</b>	<b>1 350 718</b>	<b>1 371 306</b>	<b>1 335 682</b>
<b>Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar</b>			
8 Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-25 382	-22 655	-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)	-9 724	-9 396	-11 241
20 Återläggning enligt övergångsregler till IFRS9	53 383	-	-
<b>28 Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital</b>	<b>18 277</b>	<b>-32 051</b>	<b>-34 256</b>
<b>29 Kärnprimärkapital</b>	<b>1 368 995</b> <sup>1)</sup>	<b>1 339 255</b>	<b>1 301 426</b>
<b>45 Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + primärkapitaltillskott)</b>	<b>1 368 995</b>	<b>1 339 255</b>	<b>1 301 426</b>
<b>Supplementärkapital: instrument och avsättningar</b>			
46 Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	246 175	245 028	245 314
<b>58 Supplementärkapital</b>	<b>246 175</b>	<b>245 028</b>	<b>245 314</b>
<b>59 Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)</b>	<b>1 615 170</b>	<b>1 584 283</b>	<b>1 546 740</b>
<b>60 Totala riskvägda tillgångar</b>	<b>8 201 911</b>	<b>8 026 784</b>	<b>8 095 513</b>
<b>Kapitalrelationer och buffertar</b>			
61 <b>Kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)</b>	<b>16,7%</b>	<b>16,7%</b>	<b>16,1%</b>
62 <b>Primärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)</b>	<b>16,7%</b>	<b>16,7%</b>	<b>16,1%</b>
63 <b>Totalt kapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)</b>	<b>19,7%</b>	<b>19,7%</b>	<b>19,1%</b>
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)	10,7%	10,7%	10,1%

<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**

<i>Tkr</i>	<b>2018-09-30</b>
<b>Tillgängligt kapital</b>	
Kärnprimärkapital	1 368 995
Kärnprimärkapital utan övergångseffekt av IFRS 9	1 315 612
Primärkapital	1 368 995
Primärkapital utan övergångseffekt av IFRS 9	1 315 612
Total Kapitalbas	1 615 170
Total Kapitalbas utan övergångseffekt av IFRS 9	1 561 787
<b>Riskvägt exponeringsbelopp</b>	
Totalt riskexponeringsbelopp	8 201 911
Totalt riskexponeringsbelopp utan övergångseffekt av IFRS 9	8 188 564
<b>Kapitalrelationer</b>	
Kärnprimärkapitalrelation	16,7%
Kärnprimärkapitalrelation utan övergångseffekt av IFRS 9	16,1%
Primärkapitalrelation	16,7%
Primärkapitalrelation utan övergångseffekt av IFRS 9	16,1%
Total kapitalrelation	19,7%
Total kapitalrelation utan övergångseffekt av IFRS 9	19,1%
<b>Bruttosoliditet</b>	
Totalt exponeringsmått för bruttosoliditetsgrad	10 573 469
Bruttosoliditetsgrad	12,9%
Bruttosoliditetsgrad utan övergångseffekt av IFRS 9	12,4%

## Moderbolaget

Tkr

	2018-09-30	2017-09-30	2017-12-31
<b>Kapitalbas</b>			
Eget kapital i moderbolaget	1 262 453	1 276 507	1 247 451
Obeskattade reserver	98 250	101 370	98 250
Ej godtagbart resultat	-	-	-
Förväntad utdelning	-9 985	-6 571	-10 020
Övriga immateriella anläggningstillgångar	-25 382	-22 655	-23 015
Uppskjutna skattefordringar	-9 724	-9 396	-11 241
Aktier dotterbolag med väsentligt innehav	-	-	-
Övergångseffekt IFRS 9	53 383	-	-
<b>Kärnprimärkapital</b>	<b>1 368 995</b>	<b>1 339 255</b>	<b>1 301 425</b>
<b>Primärkapital</b>	<b>1 368 995</b>	<b>1 339 255</b>	<b>1 301 425</b>
<b>Supplementärkapital</b>	<b>246 175</b>	<b>245 027</b>	<b>245 314</b>
<b>Total kapitalbas</b>	<b>1 615 170</b>	<b>1 584 282</b>	<b>1 546 739</b>
<b>Riskvägt exponeringsbelopp</b>			
<i>Riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk enligt schablonmetoden</i>			
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	-	-	-
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	-	-	-
Exponeringar mot institut	412 054	489 249	446 926
Exponeringar mot företag	156 881	120 381	182 573
Exponeringar mot hushåll	4 368 285	4 095 591	4 194 283
Fallerande exponeringar	315 512	248 860	255 570
Aktieexponeringar	109 008	167 392	145 980
Övriga poster	202 942	180 899	203 764
<b>Summa riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk</b>	<b>5 564 682</b>	<b>5 302 372</b>	<b>5 429 096</b>
<b>Valutakursrisk</b>	<b>88 444</b>	<b>179 481</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>443</b>	<b>286</b>	<b>616</b>
<b>Totalt riskexponeringsbelopp</b>	<b>8 201 911</b>	<b>8 026 784</b>	<b>8 095 513</b>
<b>Kapitalkrav</b>			
<i>Kapitalkrav för kreditrisk enligt schablonmetoden</i>			
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	-	-	-
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	-	-	-
Exponeringar mot institut	32 964	39 140	35 754
Exponeringar mot företag	12 550	9 630	14 606
Exponeringar mot hushåll	349 463	327 647	335 543
Fallerande exponeringar	25 241	19 909	20 446
Aktieexponeringar	8 721	13 391	11 678
Övriga poster	16 235	14 472	16 301
<b>Summa kapitalkrav för kreditrisk</b>	<b>445 174</b>	<b>424 189</b>	<b>434 328</b>
<b>Valutakursrisk</b>	<b>7 075</b>	<b>14 358</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>35</b>	<b>23</b>	<b>49</b>
<b>Totalt minimikapitalkrav</b>	<b>656 151</b>	<b>642 142</b>	<b>647 641</b>
<b>Kapitalkonserveringsbuffert</b>	<b>205 048</b>	<b>200 670</b>	<b>202 388</b>
<b>Kontracyklisk buffert</b>	<b>162 687</b>	<b>160 536</b>	<b>160 090</b>
<b>Kärnprimärkapital</b>	<b>1 368 995</b>	<b>1 339 255</b>	<b>1 301 425</b>
<b>Primärkapital</b>	<b>1 368 995</b>	<b>1 339 255</b>	<b>1 301 425</b>
<b>Supplementärkapital</b>	<b>246 175</b>	<b>245 027</b>	<b>245 314</b>
<b>Totalt kapital</b>	<b>1 615 170</b>	<b>1 584 282</b>	<b>1 546 739</b>
<b>Riskexponeringsbelopp</b>	<b>8 201 911</b>	<b>8 026 784</b>	<b>8 095 513</b>
<b>Kärnprimärkapitalrelation</b>	<b>16,7%</b>	<b>16,7%</b>	<b>16,1%</b>
<b>Primärkapitalrelation</b>	<b>16,7%</b>	<b>16,7%</b>	<b>16,1%</b>
<b>Totalkapitalrelation</b>	<b>19,7%</b>	<b>19,7%</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 som koncernen och moderbolaget står inför.

Stockholm den 27 november 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*

Annika Jansson  
*Arbetsgarerepresentant och ledamot*

Delårsrapporten har, som framgår ovan, godkänts för utfärdande av styrelsen den 27 november 2018.

Vår granskningsrapport har lämnats den 27 november 2018.

Ernst & Young AB

Jesper Nilsson  
*Auktoriserad revisor*