

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

Org.nr 516406-0104

FOREX Banks resevalutaverksamhet har kraftigt påverkats i hela Norden av konsekvenserna av coronapandemin. Under perioden januari-september har statliga stöd till följd av pandemin haft en positiv påverkan på resultatet om netto 7 (41) mkr.

Under maj överläts merparten av in- och utlåningsportföljerna till ICA Banken. Transaktionen har resulterat i stora förändringar i såväl resultat- som balansräkningen för perioden januari-september 2021.

Under februari och augusti överläts portföljer med inkassokrediter till Modhi Finance Sweden AB. Överlåtelseerna har bidragit till en lägre kreditförlustnivå under perioden januari-september 2021.

Tredje kvartalet 2021 (Tredje kvartalet 2020)

- Rörelseresultatet uppgick till -8 (-48) mkr
- Resultat efter skatt uppgick till -7 (-59) mkr
- Rörelseintäkterna minskade till 119 (150) mkr
- Räntenettet minskade till -9 (58) mkr
- Kreditförlusterna uppgick till 8 (-24) mkr

Januari-september 2021 (Januari-september 2020)

- Rörelseresultatet uppgick till -202 (-183) mkr
- Resultat efter skatt uppgick till -161 (-169) mkr
- Rörelseintäkterna minskade till 199 (504) mkr
- Räntenettet minskade till -103 (177) mkr
- Kreditförlusterna uppgick till 75 (-107) mkr
- Räntabilitet på eget kapital uppgick till -18,8 (-18,0) procent
- Totala kapitalrelationen uppgick till 53,4 (18,0) procent
- LCR uppgick till 2 726 (1 016) procent
- Inlåningen från allmänheten minskade till 12 (8 817) mkr
- Utlåningen till allmänheten minskade till - (6 581) mkr

RÖRELSEINTÄKTER

Januari - september 2021

199 (504) mkr

KORTSIKTIG LIKVIDITET (LCR)

30 september 2021

2 726 (1 016) procent

RESULTAT EFTER SKATT

Januari - september 2021

-161 (-169) mkr

TOTAL KAPITALRELATION

30 september 2021

53,4 (18,0) procent

Vd har ordet

FOREX har under september vunnit en strategisk upphandling på Helsingfors-Vanda flygplats. Detta är mycket glädjande och ger oss möjlighet att ytterligare förstärka vår position inom resevaluta i Norden och i Finland. Helsingfors-Vanda är Finlands största flygplats och även en av de största hubbarna mellan Europa och Asien. År 2019 hade flygplatsen närmare 22 miljoner passagerare varav 87 procent reste till eller från en utrikesdestination. Flygplatsen genomgår för närvarande det största utvecklingsprojektet i sin historia och FOREX kommer att öppna ett flertal butiker och uttagsautomater i denna nya miljö med start den 1 december 2021.

Vi ser en återhämtning av försäljningen av resevaluta även under tredje kvartalet. Många länder i Europa har uppnått höga vaccinationsgrader. I många andra länder har vaccineringen också tagit fart. Resandet har kommit i gång, men nivåerna är fortfarande långt under 2019 års nivåer. Det finns även indikationer på en högre efterfrågan på resevaluta under vintern och våren. I takt med det ökande resandet har FOREX successivt förlängt öppettiderna i butikerna för att ta hand om kunderna på bästa möjliga sätt.

Under maj överläts merparten av in- och utlåningsportföljerna till ICA Banken. Utöver överlåtelsen till ICA Banken har ytterligare tre överlåtelser av utlåningsportföljer skett under perioden. Den senaste överlåtelsen ägde rum i augusti då FOREX kvarvarande inkassokrediter överläts till Modhi Finance Sweden AB.

Arbetet med avvecklingen av bankverksamheten fortgår och ansökan om att ombilda FOREX till ett betalningsinstitut har skickats till Finansinspektionen.

Vi ser resevalutan som en viktig del av resan för våra kunder och vill fortsatt erbjuda våra produkter och tjänster såväl fysiskt som digitalt. För att erbjuda kunderna en användarvänlig och bra upplevelse på den digitala plattformen kommer vi under de kommande månaderna att lägga mycket fokus på att förfina vårt erbjudande inom resevaluta på nätet.

God service till kunderna kommer även fortsättningsvis att vara ledstjärnan i vårt dagliga arbete. Detta kan vi uppnå tack vare våra engagerade och kompetenta medarbetare vars lojala insatser har ett stort värde i varje kundmöte. När banktillståndet återlämnas övergår tillståndsformen till betalningsinstitut. Vi kommer att lansera kringtjänster för resenärer före, under och efter resan.

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 2021.

Utveckling under januari-september 2021

Försäljningen av resevaluta i hela Norden har ökat under andra och tredje kvartalet även om volymerna fortfarande är betydligt lägre än 2019 års nivåer. Försäljningsökningen beror på att resandet mellan länder successivt har ökat sedan mitten av juni. Det har i sin tur varit möjligt tack vare att en allt högre vaccinationsgrad har uppnåtts bland befolkningen i såväl de nordiska länderna som i övriga Europa.

I september vann FOREX en strategisk upphandling för försäljning av resevaluta på Helsingfors-Vanda flygplats i Finland. Avtalet gäller i sju år fram till utgången av 2028 och innebär att FOREX kommer att etablera ett flertal butiker och uttagsautomater på flygplatsen. Den första butiken beräknas att öppna i början av december 2021 och resterande under första halvåret 2022.

Tidigare års genomförda effektiviseringar samt det senaste årets anpassningar med anledning av pandemin har givit en betydligt lägre kostnadsnivå. Detta ger bra förutsättningar för den framtida verksamheten. Även framgent kommer kostnaderna att vara i fokus. En del butiker har fortfarande begränsade öppettider till följd av pandemin. Korttidspermittering av personal har under årets första nio månader utnyttjats där det är möjligt. Under året har tre butiker lagts ned. Statligt stöd till följd av pandemin har under perioden haft en positiv påverkan på resultatet med netto 7 mkr. Se mer information i not 13.

Under perioden har stort fokus varit på att avveckla bankverksamheten. Fram till mitten av maj genomfördes ett intensivt arbete med förberedelser inför överlåtelsen av merparten av in- och utlåningsportföljerna till ICA Banken. Flytten genomfördes enligt plan den 17 maj. En mindre andel av bankportföljerna exkluderades från överlåtelsen.

Utöver överlåtelsen till ICA Banken har ytterligare tre överlåtelser av utlåningsportföljer skett under perioden. I februari skedde en avyttring av en portfölj med inkassokrediter till Modhi Finance Sweden AB enligt ett avtal som ingicks i december 2020. I juni överläts en mindre utlåningsportfölj om 21 mkr till Brixo AB. Därefter skedde en överlåtelse av FOREX kvarvarande inkassokrediter till Modhi Finance Sweden AB i augusti. Kvarstående utlåning till allmänheten per 30 september bestod av ett fåtal kvarvarande lånekrediter till ett bokfört värde understigande 0,5 mkr. Dessa kvarvarande lånekrediter förväntas hanteras och avslutas under fjärde kvartalet.

För de inlåningskunder som exkluderades vid överlåtelsen till ICA Banken i maj har ett flertal aktiviteter genomförts för att kundernas saldon ska kunna överföras till andra banker. Samtliga banktjänster gentemot kvarvarande inlåningskunder avslutades per 1 juli. Kvarstående inlåning från allmänheten uppgick per 30 september till 12 mkr. Arbetet med att avsluta kundernas kvarstående engagemang fortgår.

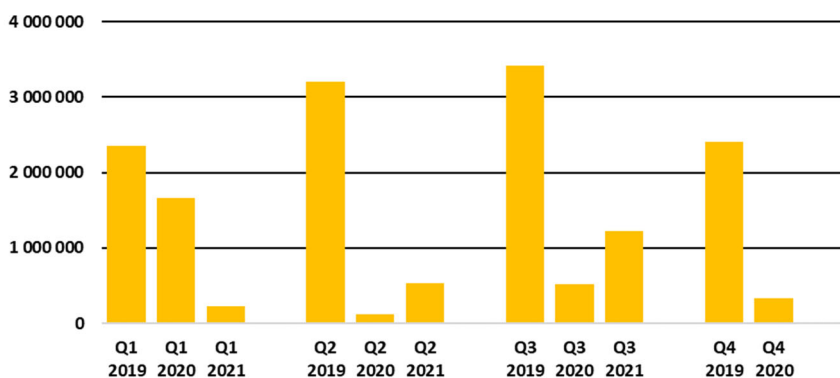
FOREX kommer under de kommande månaderna att slutföra avvecklingen av bankverksamheten. För mer information kring effekterna på resultat- och balansräkningen av avvecklingen av bankverksamheten, se not 14.

Ansökan om att ombilda bolaget till ett betalningsinstitut har skickats till Finansinspektionen i juli. Sedan i juni pågår ett större arbete i bolaget med att förbereda verksamheten inför ombildandet. Omregistreringen till betalningsinstitut förväntas ske i början av december 2021.

Volymer

FOREX erbjuder olika produkter och tjänster via ett 80-tal centralt belägna butiker och ett stort antal uttagsautomater på strategiska platser i Norden.

VOLYM SÅLD VALUTA, RETAIL, TKR



Försäljning av resevaluta i butik och uttagsautomater har, omräknat till redovisningsvalutan SEK, ökat med 138 procent under tredje kvartalet jämfört med samma period föregående år. Ackumulerat under årets första nio månader har dock volymen minskat med 14 procent. I Danmark var alla butiker stängda under årets första kvartal till följd av pandemin. Under inledningen av 2020 syntes ingen påverkan på volymerna, men från mitten av mars 2020 har nedgången varit drastisk. Efter att de flesta länder successivt öppnat upp under våren och sommaren samt att vaccineringen gått raskt framåt så ser vi en ökad efterfrågan på valuta under årets andra och tredje kvartal jämfört med föregående år.

Till följd av överlåtelser av utlåningsportföljer till ICA Banken och Brixo under andra kvartalet samt överlåtelser av inkassoportföljer under första och tredje kvartalet uppgick kvarstående utlåning till allmänheten vid utgången av tredje kvartalet till mindre än 0,5 (6 581) mkr. Kreditförlustnivån uppgick till -2,9 (2,1) procent jämfört med föregående år till följd av ovan nämnda överlåtelser.

Nyutlåningen stoppades inför överlåtelserna av bankportföljerna till ICA Banken i maj och avvecklingen av bankverksamheten.

Inlåning från allmänheten uppgick vid utgången av september till 12 (8 817) mkr. Minskningen är en följd av överlåtelserna av merparten av inlåningsportföljen till ICA Banken under maj månad. Efter att kunderna informerades om den planerade överlåtelserna skedde stora uttag av inlåningsmedel. En liten andel av inlåningsportföljen exkluderades vid överlåtelserna till ICA Banken. Avvecklingen av den kvarstående delen av inlåningen pågår fortsatt.

Likviditet

FOREX Bank har en god likviditetsbuffert. Utöver eget kapital består finansieringen av en emitterad Tier 2-obligation samt en mindre andel av kvarstående icke tidsbunden inlåning från allmänheten. Det inlåningsöverskott som uppstår placeras hos kreditinstitut och i marknaden. Bankens placeringar har i genomsnitt en löptid på mindre än tre månader. FOREX Bank uppfyller lagkravet på LCR (Liquidity Coverage Ratio) med god marginal. LCR uppgick vid utgången av perioden till 2 726 (1 016) procent. Under perioden har likviditetsöverskottet minskat till följd av överlåtelserna av bankportföljer till ICA Banken.

Kapitalsituation

FOREX Bank har fortsatt en stabil kapitalsituation. Övergången till IFRS 9 per 1 januari 2018 innebar ökade kreditreserveringar för FOREX Bank vilket påverkade eget kapital negativt med 56 mkr efter skatt. FOREX Bank har därefter valt att tillämpa övergångsarrangemang under de fem första åren från tillämpningsdatum i enlighet med förordningen (EU) 2017/2395 vilket medgett en gradvis infasning av denna effekt. Övergångsbestämmelserna gäller från och med 2018 till och med 2022. Under 2021 får 50 procent av övergångseffekten återläggas till kärnprimärkapitalet. Med anledning av att nästan ingen utlåning till allmänheten kvarstår per 30 september 2021

har FOREX valt att sluta utnyttja övergångsarrangemangen vid beräkning av kapitalrelationer från och med detta datum.

FOREX Banks kapitalbas uppgick till 1 231 (1 490) mkr vid utgången av perioden. Det riskvägda exponeringsbeloppet uppgick till 2 306 (8 260) mkr. Minskningen beror på minskat riskvägt exponeringsbelopp inom kreditrisk till följd av överlåtelse av bankportföljerna. Den totala kapitalrelationen uppgick vid periodens utgång till 53,4 (18,0) procent.

Förändringar i styrelsen

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

Resultatutveckling och ekonomisk ställning

Utveckling tredje kvartalet 2021 (tredje kvartalet 2020)

FOREX Bank AB redovisade under kvartalet ett rörelseresultat om -8 (-48) mkr och ett resultat efter skatt om -7 (-59) mkr.

Rörelseintäkterna minskade under kvartalet till 119 (150) mkr.

Räntenettot minskade under kvartalet till -9 (58) mkr. Det negativa kvartalsutfallet förklaras främst av att ränteintäkterna från utlåning till allmänheten samt räntekostnader från inlåning från allmänheten varit försumbara under kvartalet till följd av överlåtelsen till ICA Banken. Därtill resultatfördes i augusti 2 mkr i kvarvarande balanserade låneförmedlingsprovisioner i samband med överlåtelse av inkassokrediter till Modhi.

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

Provisionsnettot minskade under kvartalet till 27 (30) mkr. Både provisionsintäkterna och provisionskostnaderna minskade totalt sett under kvartalet. Bland provisionsintäkterna minskade avgifter och provisioner från inlåning, utlåningsprovisioner och avgifter från kredit- och betalkort medan provisioner från kortinlösen och valutaköp ökade. De minskade provisionskostnaderna förklaras främst av lägre kostnader för avgifter från kredit- och betalkort.

Nettoresultat av finansiella transaktioner ökade under kvartalet till 96 (46) mkr. Det högre nettoresultatet av finansiella transaktioner jämfört med samma kvartal föregående år förklaras nästan uteslutande av högre volymer av såld resevaluta även om det fortsatt rör sig om låga nivåer jämfört med hur det såg ut innan pandemin.

Övriga rörelseintäkter minskade under kvartalet till 5 (17) mkr. Minskningen beror huvudsakligen på lägre ersättningar för stöd kopplat till pandemin.

Rörelsekostnaderna minskade under kvartalet till 135 (174) mkr.

Allmänna administrationskostnader minskade under kvartalet till 124 (157) mkr. Det lägre utfallet under kvartalet beror delvis på besparingsåtgärder som vidtagits till följd av pandemin. Kvartalets resultat har belastats med 2 (2) mkr avseende kostnader hänförliga till avvecklingen av bankverksamheten.

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

Övriga rörelsekostnader minskade under kvartalet till 5 (10) mkr. Den lägre kostnadsnivån under kvartalet beror främst på lägre kostnader för utrangering av anläggningstillgångar i samband med att butiker avvecklats samt lägre kostnader för säkerhet jämfört med föregående år.

Kreditförlusterna uppgick netto under kvartalet till 8 (-24) mkr. Det positiva utfallet förklaras främst av en positiv nettoeffekt på 10 mkr till följd av överlåtelse av inkassokrediter under kvartalet.

Utveckling januari-september 2021 (januari-september 2020)

FOREX Bank AB redovisade under perioden ett rörelseresultat om -202 (-183) mkr och ett resultat efter skatt om -161 (-169) mkr.

Rörelseintäkterna minskade under perioden till 199 (504) mkr.

Räntenettot minskade under perioden till -103 (177) mkr. Det negativa periodutfallet förklaras främst av att totalt 169 mkr i balanserade låneförmedlingsprovisioner resultatförts under perioden, varav 167 mkr i samband med överlåtelsen till ICA Banken och därefter ytterligare 2 mkr i samband med överlåtelse av inkassokrediter till Modhi i augusti. Efter överlåtelsen till ICA Banken i mitten av år har ränteintäkter från utlåning till allmänheten varit försumbara jämfört med drygt 100 mkr under motsvarande period föregående år. Även räntekostnaderna från inlåning från allmänheten har minskat under perioden till följd av överlåtelsen till ICA Banken.

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

Provisionsnettot minskade under perioden till 72 (98) mkr. Provisionsintäkterna minskade och provisionskostnaderna ökade under perioden. Bland provisionsintäkterna minskade främst betalningsförmedlingsprovisioner, avgifter och provisioner från inlåning samt utlåningsprovisioner. De ökade provisionskostnaderna förklaras främst av att balanserade förmedlingsprovisioner avseende låneskydd resultatfördes i samband med överlåtelsen till ICA Banken.

Nettoresultat av finansiella transaktioner minskade under perioden till 159 (186) mkr. Det lägre nettoresultatet av finansiella transaktioner jämfört med samma period föregående år förklaras nästan uteslutande av en lägre volym av såld resevaluta till följd av pandemin.

Övriga rörelseintäkter ökade under perioden till 72 (43) mkr. Ökningen under perioden beror främst på intäkter från överlåtelse av in- och utlåningsportföljer. Denna ökning motverkas av lägre redovisade ersättningar netto för stöd kopplat till pandemin, främst kopplat till en reversering av tidigare intäktsförd ersättning om 25 mkr avseende omställningsstöd.

Rörelsekostnaderna minskade under perioden till 476 (580) mkr.

Allmänna administrationskostnader minskade under perioden till 437 (529) mkr. Det lägre utfallet under perioden beror delvis på besparingsåtgärder som vidtagits till följd av pandemin. Dessutom finns en effekt av tidigare omstruktureringsprogram. Periodens resultat har belastats med 32 (3) mkr avseende kostnader hänförliga till avvecklingen av bankverksamheten. Periodens resultat har belastats med - (3) mkr i omstruktureringskostnader.

Av- och nedskrivningar uppgick under perioden till 17 (20) mkr.

Övriga rörelsekostnader minskade under perioden till 22 (31) mkr. Den lägre kostnadsnivån under perioden beror främst på lägre kostnader för marknadsföring och säkerhet. Årets rörelsekostnader har belastats med kostnad för utrangering av ett tidigare balanserat IT-projekt i samband med överlåtelse till ICA Banken medan föregående år belastades med ungefär motsvarande totalkostnad för utrangering av anläggningstillgångar i samband med att butiker avvecklades.

Kreditförlusterna uppgick netto under perioden till 75 (-107) mkr. Minskningen förklaras främst av en positiv nettoeffekt på 68 mkr till följd av överlåtelse av utlåningsportföljer under andra kvartalet. Dessutom medförde avyttringen av två större portföljer av inkassokrediter under första respektive tredje kvartalet en positiv resultateffekt

på kreditförlusterna med totalt 41 mkr. Föregående års kreditförluster påverkades negativt av att en justering av kreditreserveringsmodellerna gjordes samt att en extra konjunkturjustering om 20 mkr lades till.

Periodens kassaflöde uppgår till -2 121 (225) mkr. Den övervägande delen av det negativa kassaflödet härrör från avvecklingen av bankverksamheten.

Ekonomisk ställning per 30 september 2021 (30 september 2020)

FOREX Banks egna kapital uppgick vid periodens utgång till 1 059 (1 164) mkr. Soliditeten uppgick till 74,6 (11,1) procent. Den totala kapitalrelationen uppgick per utgången av perioden till 53,4 (18,0) procent. Vid beräkning av kapitalrelationen har FOREX Bank från och med utgången av september 2021 slutat att tillämpa övergångsarrangemang i enlighet med förordningen (EU) 2017/2395 med anledning av att knappt någon utlåning kvarstår. Vid beräkningen av kapitalrelationer för tidigare perioder i denna finansiella rapport har dock övergångsarrangemang tillämpats. För mer information se de finansiella rapporterna och noter i denna delårsrapport.

Väsentliga händelser efter delårsperiodens utgång

Inga väsentliga händelser efter balansdagen finns att rapportera.

Finansiell kalender

Bokslutskommuniké 2021 22 februari 2022

Information om offentliggörande

Informationen i denna rapport är sådan information som FOREX Bank AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades för offentliggörande den 23 november 2021.

Risker och osäkerhetsfaktorer

FOREX Bank exponeras i det dagliga arbetet för både finansiella och icke finansiella risker. De finansiella riskerna är marknadsrisker, kreditrisker och likviditetsrisker. Icke finansiella risker består av operativa risker, affärsrisker, strategiska risker och ryktesrisker. Detaljerad information avseende FOREX Banks risker och kapital situation framgår i årsredovisningen för 2020 samt i senaste Pelare III-rapporten som återfinns på www.forex.se.

En god riskkultur utgör grunden för en väl fungerande riskhantering. Styrelse och vd verkar genom sitt sätt att styra och leda verksamheten för att en god riskkultur och ett balanserat risktagande upprätthålls. FOREX Banks övergripande riskpolicy sätter ramarna för bankens riskhantering där utgångspunkten är att endast ta risker som är direkt förknippade med affärsverksamheten och som bedöms kunna bidra till att banken uppfyller sitt långsiktiga lönsamhetsmål. Övriga risker som är en konsekvens av affärsverksamheten ska endast tas i den utsträckning en lönsamhetsanalys visar att nyttan överstiger kostnaderna för att hantera eller eliminera dessa risker. För att följa upp riskhanteringen inom bolaget har FOREX Bank en oberoende riskkontrollfunktion med ansvar för att stödja och utveckla banken i aktivt riskansvar. Funktionen rapporterar den samlade riskbilden till styrelse och vd.

Arbetet med att hantera risker sker genom tre försvarslinjer:

- Första försvarslinjen består av affärsverksamheten som har det primära ansvaret för riskhanteringen och som därmed ansvarar för att respektive risk identifieras, hanteras och kontrolleras.
- Andra försvarslinjen består av de oberoende funktionerna för riskkontroll och regelefterlevnad vars ansvar är att stötta första försvarslinjen samt att genomföra oberoende uppföljning och besluta om metodik samt rapportera status av första försvarslinjens riskhantering och FOREX Banks samlade risk till ledningen och styrelsen.

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

Nyckeltal

	Jan-Sep 2021	Jan-Sep 2020	Jan-Dec 2020
Finansiella Nyckeltal			
Volym			
Utlåning till allmänheten	468	6 580 868	6 574 498
Inlåning från allmänheten	11 574	8 816 557	8 764 436
Kapital och likviditet			
Eget kapital	1 058 695	1 164 373	1 221 121
Kapitalbas	1 230 920	1 490 277	1 468 900
Kärnprimärkapitalrelation %	42,5 %	15,0 %	15,0 %
Primärkapitalrelation %	42,5 %	15,0 %	15,0 %
Total kapitalrelation %	53,4 %	18,0 %	18,1 %
Bruttosoliditet %	72,0 %	11,4 %	11,4 %
Likviditetstäckningsgrad (LCR) %	2 726 %	1 016 %	1 286 %
Resultat			
Resultat per aktie	-26,86	-28,11	-19,12
Alternativa Nyckeltal			
Resultat			
Avkastning på totala tillgångar %	-3,6 %	-2,1 %	-1,1 %
Räntabilitet på eget kapital %	-18,8 %	-18,0 %	-9,0 %
Räntemarginal %	-2,48 %	2,15 %	2,12 %
Placeringsmarginal %	-2,32 %	2,22 %	2,19 %
K/I-tal före kreditförluster	2,39	1,15	1,14
K/I-tal efter kreditförluster	2,01	1,36	1,34
Osäkra fordringar och kreditförluster			
Kreditförlustnivå %	-2,9 %	2,1 %	1,9 %
Total reserveringsgrad utlåning till allmänheten %	84,8 %	4,5 %	4,9 %
Reserveringsgrad steg 1 utlåning till allmänheten %	1,9 %	0,8 %	0,8 %
Reserveringsgrad steg 2 utlåning till allmänheten %	90,1 %	13,0 %	13,2 %
Reserveringsgrad steg 3 utlåning till allmänheten %	88,8 %	55,0 %	55,4 %
Andel utlåning till allmänheten i steg 3 %	41,2 %	2,7 %	3,0 %
Volym			
Volym såld valuta, retail	1 986 046	2 302 679	2 642 815
Volym nyutlåning	702 231	1 622 504	2 227 082

Definitioner

Finansiella nyckeltal

Utlåning till allmänheten

Periodens utgående balans för posten utlåning till allmänheten i balansräkningen.

Inlåning från allmänheten

Periodens utgående balans för posten inlåning från allmänheten i balansräkningen.

Eget kapital

Periodens utgående balans för posten eget kapital i balansräkningen.

Kapitalbas

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

Kärnprimärkapitalrelation

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

Primärkapitalrelation

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

Total kapitalrelation

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

Bruttosoliditet

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

Likviditetstäckningsgrad (LCR)

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

Resultat per aktie

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

Alternativa nyckeltal

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

FOREX Bank använder ett antal alternativa nyckeltal i syfte att öka jämförbarheten mellan perioderna samt för att följa upp och beskriva bankens finansiella situation. Måtten kan delas in i tre kategorier: "Resultat", "Osäkra fordringar och kreditförluster" samt "Volym" enligt presentation i tabellen ovan. Urvalet har gjorts utifrån verksamhetens art och omfattning. Dessa mått är inte alltid jämförbara med liknande nyckeltal som presenteras av andra bolag. För ytterligare information om och beräkning av de alternativa nyckeltalen, se www.forex.se/om/finansiell-information.

Avkastning på totala tillgångar

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

Räntabilitet på eget kapital

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

Räntemarginal

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

Placeringsmarginal

Ett marginalmått som mäter räntenettet i relation till genomsnittlig balansomslutning. Resultatutfallet omräknas till helårsvärde för att ge ett korrekt nyckeltal som är jämförbart mellan perioderna.

K/I-tal före kreditförluster

Summa rörelsekostnader exklusive kreditförluster i relation till rörelseintäkter. Ger information om kostnadseffektiviteten.

K/I-tal efter kreditförluster

Summa rörelsekostnader inklusive kreditförluster i relation till rörelseintäkter. Ger information om kostnadseffektiviteten.

Kreditförlustnivå

Kreditförluster i procent av genomsnittlig utlåning till allmänheten före kreditreservering (beräknat som $(IB+UB)/2$). Resultatutfallet omräknas till helårsvärde för att ge ett korrekt nyckeltal som är jämförbart mellan perioderna.

Total reserveringsgrad utlåning till allmänheten %

Totala kreditreserveringar avseende utlåning till allmänheten i relation till bruttoulåning till allmänheten.

Reserveringsgrad steg 1 utlåning till allmänheten %

Kreditreserveringar i steg 1 utlåning till allmänheten i relation till bruttoulåning till allmänheten steg 1.

Reserveringsgrad steg 2 utlåning till allmänheten %

Kreditreserveringar i steg 2 utlåning till allmänheten i relation till bruttoulåning till allmänheten steg 2.

Reserveringsgrad steg 3 utlåning till allmänheten %

Kreditreserveringar i steg 3 utlåning till allmänheten i relation till bruttoulåning till allmänheten steg 3.

Andel utlåning till allmänheten i steg 3 %

Utlåning till allmänheten steg 3 netto i relation till nettoulåning till allmänheten.

Volym såld valuta, retail

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

Volym nyutlåning

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

Resultaträkning

<i>Tkr</i>	Not	Jul-Sep 2021	Jul-Sep 2020	Jan-Sep 2021	Jan-Sep 2020	Jan-Dec 2020
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden		-1 145	70 633	-72 897	217 484	286 279
Räntekostnader beräknade enligt effektivräntemetoden		-7 422	-13 082	-30 214	-40 463	-53 978
Räntenetto	4	-8 567	57 551	-103 111	177 021	232 301
Erhållna utdelningar		14	277	41	306	316
Provisionsintäkter	5	29 907	34 889	88 504	112 958	146 016
Provisionskostnader	6	-2 750	-4 964	-16 905	-15 067	-20 567
Provisionsnetto		27 157	29 925	71 599	97 891	125 449
Nettoreultat av finansiella transaktioner		96 052	45 659	159 188	186 333	216 604
Övriga rörelseintäkter		4 778	16 542	71 559	42 506	106 630
Summa rörelseintäkter		119 434	149 954	199 276	504 057	681 300
Allmänna administrationskostnader		-124 422	-157 222	-436 603	-528 552	-700 280
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar		-5 530	-6 320	-17 115	-20 217	-26 292
Övriga rörelsekostnader		-5 283	-10 116	-22 230	-30 990	-50 437
Summa kostnader före kreditförluster		-135 235	-173 658	-475 948	-579 759	-777 009
Resultat före kreditförluster		-15 801	-23 704	-276 672	-75 702	-95 709
Kreditförluster, netto	7	8 071	-23 940	75 068	-107 152	-135 104
Nedskrivning av finansiella tillgångar		-	-	-	-	-300
Rörelseresultat		-7 730	-47 644	-201 604	-182 854	-231 113
Bokslutsdispositioner		-	-	-	-	95 962
Resultat före skatt		-7 730	-47 644	-201 604	-182 854	-135 151
Skatt		1 066	-11 836	40 469	14 194	20 412
Periodens resultat		-6 664	-59 480	-161 135	-168 660	-114 739

Rapport över totalresultat

<i>Tkr</i>	Not	Jul-Sep 2021	Jul-Sep 2020	Jan-Sep 2021	Jan-Sep 2020	Jan-Dec 2020
Periodens resultat		-6 664	-59 480	-161 135	-168 660	-114 739
<i>Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen</i>						
Omräkningsdifferenser		-396	-109	-1 291	1 316	4 143
<i>Summa poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen</i>		<i>-396</i>	<i>-109</i>	<i>-1 291</i>	<i>1 316</i>	<i>4 143</i>
Periodens totalresultat		-7 060	-59 589	-162 426	-167 344	-110 596

Balansräkning

<i>Tkr</i>	Not	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
Tillgångar	11			
Kassa		380 398	327 355	268 020
Belåningsbara statsskuldväxlar		-	70 057	70 030
Utlåning till kreditinstitut		674 097	1 545 949	1 175 471
Utlåning till allmänheten	8	468	6 580 868	6 574 498
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		110 024	1 730 810	2 080 831
Andra aktier och andelar		13 504	13 266	12 659
Immateriella anläggningstillgångar		11 524	35 432	21 256
Materiella tillgångar		29 853	31 725	34 624
Aktuella skattefordringar		34 718	41 774	36 877
Uppskjutna skattefordringar		68 658	22 431	29 167
Övriga tillgångar		58 583	75 833	89 928
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		36 884	41 366	41 003
SUMMA TILLGÅNGAR		1 418 711	10 516 866	10 434 364
Skulder, avsättningar och eget kapital	11			
Skulder och avsättningar				
Inlåning från allmänheten		11 574	8 816 557	8 764 436
Emitterade värdepapper		249 617	248 470	248 757
Aktuella skatteskulder		-	3 845	-
Övriga skulder		53 583	89 674	122 958
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		39 301	90 932	67 212
Avsättningar		5 941	7 053	9 880
Summa skulder och avsättningar		360 016	9 256 531	9 213 243
Obeskattade reserver		-	95 962	-
Eget kapital				
<i>Bundet eget kapital</i>				
Aktiekapital		60 000	60 000	60 000
Reservfond		12 000	12 000	12 000
Utvecklingsfond		10 731	32 263	18 682
<i>Summa bundet eget kapital</i>		<i>82 731</i>	<i>104 263</i>	<i>90 682</i>
<i>Fritt eget kapital</i>				
Fond för verkligt värde		-2 106	-2 161	-815
Balanserade vinstmedel		1 139 205	1 230 931	1 245 993
Periodens resultat		-161 135	-168 660	-114 739
<i>Summa fritt eget kapital</i>		<i>975 964</i>	<i>1 060 110</i>	<i>1 130 439</i>
Summa eget kapital		1 058 695	1 164 373	1 221 121
SUMMA SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL		1 418 711	10 516 866	10 434 364

Rapport över förändringar i eget kapital

<i>Tkr</i>	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
Eget kapital vid periodens ingång	1 221 121	1 331 717	1 331 717
Periodens resultat	-161 135	-168 660	-114 739
<i>Övrigt totalresultat</i>			
Omräkningsdifferenser	-1 291	1 316	4 143
<i>Summa övrigt totalresultat</i>	<i>-1 291</i>	<i>1 316</i>	<i>4 143</i>
Eget kapital vid periodens utgång	1 058 695	1 164 373	1 221 121

Kassaflödesanalys

<i>Tkr</i>	Not	Jan-Sep 2021	Jan-Sep 2020
Rörelseresultat (+)		-201 604	-182 854
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet</i>			
- Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar (+)		17 115	20 217
- Kreditreserveringar (+/-)		-334 346	101 014
- Realisationsresultat vid avyttring av materiella och immateriella anläggningstillgångar (+/-)		3 128	3 150
- Övriga poster som inte ingår i kassaflödet (+/-)		4 833	26 031
Betalda skatter (-)		3 136	-9 388
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		-507 738	-41 830
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten (-/+)		6 907 502	95 679
Ökning/minskning av övriga tillgångar (-/+)		28 126	26 909
Ökning/minskning av inlåning från allmänheten (+/-)		-8 752 862	-2 542
Ökning/minskning av övriga skulder (+/-)		-96 420	-74 418
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-2 421 392	3 798
Investeringsverksamheten			
Netto förändring av finansiella tillgångar (-/+)		306 001	235 618
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar (-)		-	-7 458
Förvärv av materiella anläggningstillgångar (-)		-5 509	-6 949
Kassaflöde från investeringsverksamheten		300 492	221 211
Finansieringsverksamheten			
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-	-
Årets kassaflöde		-2 120 900	225 009
Likvida medel vid årets början		3 273 918	3 185 788
Valutakursdifferens i likvida medel		-3 503	-7 263
Likvida medel vid periodens slut		1 149 515	3 403 534
<i>Följande delkomponenter ingår i likvida medel:</i>			
Kassa		380 398	327 355
Utlåning till kreditinstitut		674 097	1 545 949
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		95 020	1 530 230
Likvida medel vid periodens slut		1 149 515	3 403 534

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

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

Not 1 Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering.

Redovisningen för FOREX Bank AB upprättas i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) utgivna av International Accounting Standards Board (IASB) samt tolkningsuttalanden från International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC) såsom de antagits av EU. Därutöver tillämpas Lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL), Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) samt Rådet för Finansiell Rapportering rekommendation Redovisning för juridiska personer (RFR 2) och uttalanden från Rådet för finansiell rapportering (UFR).

Undantag från tillämpningen av IFRS görs i de fall då möjligheterna att tillämpa IFRS i juridisk person begränsas av ÅRKL. Därutöver har hänsyn tagits till sambandet mellan redovisning och beskattning.

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

Nya och ändrade redovisningsstandarder som börjat gälla från 1 januari 2021

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

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

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

Övriga ändringar i IFRS

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

Not 2 Viktiga uppskattningar och bedömningar

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

Den 1 januari 2018 började IFRS 9 tillämpas och därmed även en ny kreditreserveringsmodell som grundar sig på att kreditreserveringar skall göras redan från den tidpunkt då en kredit beviljas. Resultatet innebär därmed generellt sett större kreditreserveringar än tidigare. Antagandena i modellen omprövas löpande utifrån förändringar i kreditstocken och omvärlden. För vidare beskrivning av själva kreditreserveringsmodellen se not 2 och 4 i årsredovisningen för 2020.

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

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

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

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

Not 3 Segmentsrapportering

Segmentsinformationen presenteras utifrån högste verkställande beslutsfattarens perspektiv och segmenten identifieras utifrån den interna rapporteringen till den verkställande direktören som är identifierad som den högste verkställande beslutsfattaren. FOREX Bank AB har följande rörelsesegment; Sverige, Finland, Danmark och Norge, vilket speglar de marknader som bolaget har haft verksamhet i under 2021 och 2020. Högste verkställande beslutsfattaren följer huvudsakligen resultatbegreppen räntenetto, nettoresultat finansiella transaktioner, rörelse-resultat samt utvecklingen av utlåning till och inlåning från allmänheten.

Januari-september 2021

Tkr

	Sverige	Finland	Danmark	Norge	Justering och eliminering	Totalt
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden	-72 752	-	-	1	-146	-72 897
Räntekostnader beräknade enligt effektivräntemetoden	-30 194	-9	-2	-156	147	-30 214
Räntenetto	-102 946	-9	-2	-155	1	-103 111
Utdelningar	41	-	-	-	-	41
Provisionsintäkter	70 410	4 307	2 685	11 102	-	88 504
Provisionskostnader	-15 731	-255	-30	-889	-	-16 905
Provisionsnetto	54 679	4 052	2 655	10 213	-	71 599
Nettoresultat finansiella transaktioner	118 082	7 369	14 768	18 995	-26	159 188
Övriga rörelseintäkter	65 966	5 812	11 357	499	-12 075	71 559
Summa rörelseintäkter	135 822	17 224	28 778	29 552	-12 100	199 276
Allmänna administrationskostnader	-377 196	-24 005	-18 974	-28 528	12 100	-436 603
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	-14 008	-924	-816	-1 367	-	-17 115
Övriga rörelsekostnader	-20 658	-431	-608	-533	-	-22 230
Summa rörelsekostnader före kreditförluster	-411 862	-25 360	-20 398	-30 428	12 100	-475 948
Resultat före kreditförluster	-276 040	-8 136	8 380	-876	-	-276 672
Kreditförluster, netto	75 068	-	-	-	-	75 068
Rörelseresultat	-200 972	-8 136	8 380	-876	-	-201 604
Skatt	40 469	-	-	-	-	40 469
Periodens resultat	-160 503	-8 136	8 380	-876	-	-161 135
Utlåning till allmänheten	468	-	-	-	-	468
Övriga tillgångar	1 419 173	60 979	80 655	90 681	-233 245	1 418 243
Summa tillgångar	1 419 641	60 979	80 655	90 681	-233 245	1 418 711
Inlåning från allmänheten	11 574	-	-	-	-	11 574
Övriga skulder, avsättningar och obeskattade reserver	336 785	48 752	51 656	71 547	-160 298	348 442
Eget kapital	1 071 282	12 227	28 999	19 134	-72 947	1 058 695
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	1 419 641	60 979	80 655	90 681	-233 245	1 418 711

Januari-september 2020

Tkr

	Sverige	Finland	Danmark	Norge	Justering och eliminering	Totalt
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden	217 686	34	-	99	-335	217 484
Räntekostnader beräknade enligt effektivräntemetoden	-40 423	-22	-5	-340	327	-40 463
Räntenetto	177 263	12	-5	-241	-8	177 021
Utdelningar	306	-	-	-	-	306
Provisionsintäkter	91 175	4 947	2 789	14 047	-	112 958
Provisionskostnader	-12 992	-767	-81	-1 227	-	-15 067
Provisionsnetto	78 183	4 180	2 708	12 820	-	97 891
Nettoresultat finansiella transaktioner	136 995	15 753	11 818	21 751	16	186 333
Övriga rörelseintäkter	45 090	3 053	9 561	697	-15 895	42 506
Summa rörelseintäkter	437 837	22 998	24 082	35 027	-15 887	504 057
Allmänna administrationskostnader	-436 885	-36 537	-34 003	-37 014	15 887	-528 552
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	-16 402	-1 160	-1 332	-1 323	-	-20 217
Övriga rörelsekostnader	-25 586	-1 952	-2 261	-1 191	-	-30 990
Summa rörelsekostnader före kreditförluster	-478 873	-39 649	-37 596	-39 528	15 887	-579 759
Resultat före kreditförluster	-41 036	-16 651	-13 514	-4 501	-	-75 702
Kreditförluster, netto	-107 152	-	-	-	-	-107 152
Rörelseresultat	-148 188	-16 651	-13 514	-4 501	-	-182 854
Skatt	14 194	-	-	1 280	-1 280	14 194
Periodens resultat	-133 994	-16 651	-13 514	-3 221	-1 280	-168 660
Utlåning till allmänheten	6 580 868	-	-	-	-	6 580 868
Övriga tillgångar	3 945 968	55 971	79 090	74 577	-219 608	3 935 998
Summa tillgångar	10 526 836	55 971	79 090	74 577	-219 608	10 516 866
Inlåning från allmänheten	8 816 557	-	-	-	-	8 816 557
Övriga skulder, avsättningar och obeskattade reserver	511 150	51 515	71 371	58 658	-156 758	535 936
Eget kapital	1 199 129	4 456	7 719	15 919	-62 850	1 164 373
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	10 526 836	55 971	79 090	74 577	-219 608	10 516 866

Redovisning av intäkter från avtal med kunder

Intäkter från avtal med kunder enligt IFRS 15 ingår i resultatraderna provisionsintäkter och övriga rörelseintäkter som visas i ovan segmentsredovisning. I nedan tabeller visas IFRS 15-intäkter för januari-september 2021 och 2020 fördelat per segment för provisionsintäkter respektive övriga rörelseintäkter.

Segment – Specifikation provisionsintäkter

Januari-september 2021

Tkr

	Sverige	Finland	Danmark	Norge	Justering och eliminering	Totalt
Betalningsförmedlingsprovisioner	17 825	3 645	1 661	9 760	-	32 891
Utlåningsprovisioner	8 437	-	-	-	-	8 437
Avgifter och provisioner från inlåning	6 231	-	-	-	-	6 231
Avgifter från kredit- och betalkort	2 080	-	-	-	-	2 080
Provisioner kortinlösen	12 146	-	156	-	-	12 302
Provisioner kassatjänster	7 518	-	-	-	-	7 518
Provisioner valutaköp	4 868	468	839	865	-	7 040
Övriga provisioner	11 305	194	29	477	-	12 005
Summa provisionsintäkter enligt IFRS 15	70 410	4 307	2 685	11 102	-	88 504

Januari-september 2020

Tkr

	Sverige	Finland	Danmark	Norge	Justering och eliminering	Totalt
Betalningsförmedlingsprovisioner	21 452	3 958	1 439	12 027	-	38 876
Utlåningsprovisioner	12 761	-	-	-	-	12 761
Avgifter och provisioner från inlåning	13 108	-	-	-	-	13 108
Avgifter från kredit- och betalkort	4 383	-	-	-	-	4 383
Provisioner kortinlösen	9 974	-	154	147	-	10 275
Provisioner kassatjänster	10 199	-	-	-	-	10 199
Provisioner valutaköp	5 942	732	1 155	1 548	-	9 377
Övriga provisioner	13 356	257	41	325	-	13 979
Summa provisionsintäkter enligt IFRS 15	91 175	4 947	2 789	14 047	-	112 958

Segment – Specifikation övriga rörelseintäkter

Januari-september 2021

Tkr

	Sverige	Finland	Danmark	Norge	Justering och eliminering	Totalt
Management fee, filialer	11 576	-	-	-	-11 576	-
Övriga interna tjänster	-	-	-	499	-499	-
Överlättna in- och utlåningsstockar	63 293	-	-	-	-	63 293
Övriga rörelseintäkter	609	38	14	-	-	661
Totalt övriga rörelseintäkter enligt IFRS 15	75 478	38	14	499	-12 075	63 954
<i>Övriga intäkter</i>						
Hysesintäkter	-	-	569	-	-	569
Statligt stöd kopplat till coronapandemin	-9 512	5 774	10 774	-	-	7 036
Totalt övriga rörelseintäkter	65 966	5 812	11 357	499	-12 075	71 559

Januari-september 2020

Tkr

	Sverige	Finland	Danmark	Norge	Justering och eliminering	Totalt
Management fee, filialer	15 628	-	-	-	-15 628	-
Övriga interna tjänster	-	-	-	267	-267	-
Övriga rörelseintäkter	169	7	31	6	-	213
Totalt övriga rörelseintäkter enligt IFRS 15	15 797	7	31	273	-15 895	213
<i>Övriga intäkter</i>						
Försäkringsersättning	-	35	-	-	-	35
Hysesintäkter	-	-	578	424	-	1 002
Erhållna arbetsmarknadsbidrag	370	-	-	-	-	370
Statligt stöd kopplat till coronapandemin	28 923	3 011	8 952	-	-	40 886
Totalt övriga rörelseintäkter	45 090	3 053	9 561	697	-15 895	42 506

Not 4 Räntenetto

<i>Tkr</i>	Jul-Sep 2021	Jul-Sep 2020	Jan-Sep 2021	Jan-Sep 2020	Jan-Dec 2020
<i>Ränteintäkter</i>					
Utlåning till kreditinstitut	19	190	287	1 311	1 354
Utlåning till allmänheten	-1 168	69 461	-73 635	211 884	280 257
Räntebärande värdepapper	-	983	370	4 255	4 628
Övrigt	4	-1	81	34	40
Summa ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden	-1 145	70 633	-72 897	217 484	286 279
<i>Räntekostnader</i>					
Skulder till kreditinstitut	-102	-73	-247	-164	-250
Inlåning från allmänheten	-3 388	-8 576	-17 331	-25 609	-34 341
Räntebärande värdepapper	-3 929	-4 412	-12 603	-14 631	-19 323
Övrigt	-3	-21	-33	-59	-64
Summa räntekostnader beräknade enligt effektivräntemetoden	-7 422	-13 082	-30 214	-40 463	-53 978
Summa räntenetto	-8 567	57 551	-103 111	177 021	232 301

Not 5 Provisionsintäkter

<i>Tkr</i>	Jul-Sep 2021	Jul-Sep 2020	Jan-Sep 2021	Jan-Sep 2020	Jan-Dec 2020
Betalningsförmedlingsprovisioner	11 421	12 728	32 891	38 876	51 276
Utlåningsprovisioner	79	3 866	8 437	12 761	16 845
Avgifter och provisioner från inlåning	148	4 219	6 231	13 108	17 297
Avgifter från kredit- och betalkort	2	1 499	2 080	4 383	5 846
Provisioner kortinlösen	7 247	2 048	12 302	10 275	12 200
Provisioner kassatjänster	2 631	2 928	7 518	10 199	13 036
Provisioner valutaköp	4 074	2 681	7 040	9 377	11 308
Övriga provisioner	4 305	4 920	12 005	13 979	18 208
Summa provisionsintäkter	29 907	34 889	88 504	112 958	146 016

Not 6 Provisionskostnader

<i>Tkr</i>	Jul-Sep 2021	Jul-Sep 2020	Jan-Sep 2021	Jan-Sep 2020	Jan-Dec 2020
Betalningsförmedlingsprovisioner	-610	-669	-2 098	-2 323	-2 978
Avgifter från kredit- och betalkort	-264	-2 357	-4 040	-6 770	-9 837
Provisioner låneskydd	-243	-700	-5 815	-2 177	-2 859
Övriga provisioner	-1 633	-1 238	-4 952	-3 797	-4 893
Summa provisionskostnader	-2 750	-4 964	-16 905	-15 067	-20 567

Not 7 Kreditförluster, netto

<i>Tkr</i>	Jul-Sep 2021	Jul-Sep 2020	Jan-Sep 2021	Jan-Sep 2020	Jan-Dec 2020
Utlåning till allmänheten					
Periodens nettoreservering Steg 1	3	-477	47 891	-10 284	-8 715
Periodens nettoreservering Steg 2	-838	635	45 656	-22 346	-24 509
Periodens nettoreservering Steg 3	65 124	-20 548	239 925	-68 255	-92 095
Summa nettoreservering utlåning till allmänheten	64 289	-20 390	333 472	-100 885	-125 319
Periodens nettoreservering kreditåtaganden Steg 1	-	-79	874	-129	126
Summa periodens nettoreservering	64 289	-20 469	334 346	-101 014	-125 193
Periodens bortskrivning konstaterade förluster	-55 996	-3 178	-257 838	-5 228	-8 804
Periodens återvinningar	-222	-293	-1 440	-910	-1 107
Summa kreditförluster, netto	8 071	-23 940	75 068	-107 152	-135 104

Under tredje kvartalet 2021 avyttrade FOREX Bank en inkassoportfölj med kreditavtal vilket påverkade kreditförluster, netto positivt med 10 mkr. Effekten av överlåtelsen ingår dels i raden "Periodens nettoreservering steg 3" och dels i raden "Periodens bortskrivning konstaterade förluster" för perioderna juli-september 2021 och januari-september 2021. För mer information se not 14.

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

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

Under andra kvartalet 2020 gjordes en extra konjunkturjustering om 20 mkr. Beloppet har påverkat det visade utfallet av nettoreservering utlåning till allmänheten i steg 1 och steg 2 under perioderna januari-september 2020 och januari-december 2020. Under andra kvartalet 2021 togs konjunkturjusteringen om 20 mkr bort i samband med överlåtelse av två kreditportföljer, vilket påverkat utfallet av nettoreservering utlåning till allmänheten i steg 1 och 2 under perioden januari-september 2021.

Under första kvartalet 2020 gjordes en justering av kreditreserveringsmodellerna där ytterligare parametrar adderades för reserveringar i steg 1 och 2. Detta ökade nettoreserveringar för utlåning till allmänheten i steg 1 och 2 under perioderna januari-september 2020 och januari-december 2020.

Not 8 Utlåning till allmänheten

2021-09-30

Tkr

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Utestående fordringar, brutto	160	1 191	1 726	3 077
Reserv för kreditförluster	-3	-1 073	-1 533	-2 609
Redovisat värde 2021-09-30	157	118	193	468

Specifikation av förändringar av reserv för kreditförluster januari-september 2021

Ingående reserv för kreditförluster 2021-01-01	-47 894	-46 729	-241 458	-336 081
Förflyttningar mellan steg:				
Från steg 1 till steg 2 och 3	779	-68	-711	-
Från steg 2 till steg 1 och 3	-62	11 709	-11 647	-
Från steg 3 till steg 1 och 2	-	-	-	-
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	178	-529	-22 478	-22 829
Extra konjunkturjustering	10 144	9 856	-	20 000
Nya lån till allmänheten	-4 605	-1 600	-667	-6 872
Bortbokningar	665	2 540	2 229	5 434
Sålda kreditstockar	40 786	23 468	272 634	336 888
Avslutade krediter konstaterade förluster	6	280	565	851
Utgående reserv för kreditförluster 2021-09-30	-3	-1 073	-1 533	-2 609

Sålda kreditstockar under perioden inkluderar två portföljer med inkassokrediter till Modhi under februari och augusti, en stor portfölj med lånekrediter till ICA Banken under maj samt en mindre portfölj till Brixo under juni. Efter överlåtelsen till ICA Banken har en extra konjunkturjustering om 20 mkr tagits bort i maj. Beloppet har påverkat nettoreserveringen för utlåning till allmänheten i steg 1 och steg 2. För mer information se not 7 och 14.

2020-09-30

Tkr

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Utestående fordringar, brutto	6 155 322	341 504	395 689	6 892 515
Reserv för kreditförluster	-49 463	-44 566	-217 618	-311 647
Redovisat värde 2020-09-30	6 105 859	296 938	178 071	6 580 868

Specifikation av förändringar av reserv för kreditförluster januari-september 2020

Ingående reserv för kreditförluster 2020-01-01	-39 179	-22 220	-149 363	-210 762
Förflyttningar mellan steg:				
Från steg 1 till steg 2 och 3	6 986	-4 938	-2 048	-
Från steg 2 till steg 1 och 3	-6 366	15 077	-8 711	-
Från steg 3 till steg 1 och 2	-38	-88	126	-
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	4 587	-20 284	-63 017	-78 714
Extra konjunkturjustering	-10 559	-9 441	-	-20 000
Nya lån till allmänheten	-10 304	-4 630	-1 335	-16 269
Bortbokningar	5 424	1 683	5 442	12 549
Avslutade krediter konstaterade förluster	23	277	1 288	1 588
Övriga justeringar	-37	-2	-	-39
Utgående reserv för kreditförluster 2020-09-30	-49 463	-44 566	-217 618	-311 647

2020-12-31

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

Specifikation av förändringar av reserv för kreditförluster januari-december 2020

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

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

Raderna för förflyttningar mellan steg visar hur ingående reserveringsbelopp för avtal som fanns både vid ingången och utgången av perioden har förskjutits när avtalet förflyttats mellan olika steg. Resterande reservförändring för dessa avtal till följd av ändrad kreditrisk under perioden samt för övriga avtal som ligger kvar i samma steg både vid ingången och utgången av perioden redovisas på raden "Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk".

Not 9 Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och övriga åtaganden

<i>Tkr</i>	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
Ställda säkerheter	-	-	-
Eventalförpliktelser (ansvarsförbindelser)			
- Garantier	2 062	1 960	1 967
Åtaganden			
- Beviljade ej utbetalda krediter	-	1 948 900	1 412 730

Not 10 Närstående

Närståenderelationer koncernföretag

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

Transaktioner med ägarna

Varken under året eller jämförelseåret har någon utdelning lämnats till ägarna. Utdelningar redovisas som skuld efter det att bankens årsstämma godkänt utdelningen.

Lån till ledande befattningshavare

Vid utgången av perioden fanns utestående lån till styrelseledamöter uppgående till - (80) tkr och till vd uppgående till - (8) tkr. Lånen avser blacolån och lånevillkoren överensstämmer med de som normalt tillämpas vid kreditgivning till allmänheten eller övrig personal.

Not 11 Finansiella instrument

Klassificering av finansiella instrument

2021-09-30

Tkr

	Verkligt värde via resultat- räkningen	Verkligt värde via övrigt total- resultat	Upplupet anskaffnings- värde	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Kassa	380 398	-	-	380 398	380 398
Utlåning till kreditinstitut	-	-	674 097	674 097	674 097
Utlåning till allmänheten	-	-	468	468	468
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	110 024	110 024	110 024
Aktier och andelar	13 504	-	-	13 504	13 504
Övriga tillgångar	820	-	56 408	57 228	57 228
Upplupna intäkter	-	-	9 204	9 204	9 204
Summa finansiella instrument	394 722	-	850 201	1 244 923	1 244 923
Övriga icke finansiella instrument				173 788	
Summa tillgångar				1 418 711	
Inlåning från allmänheten	-	-	11 574	11 574	11 574
Emitterade värdepapper	-	-	249 617	249 617	249 617
Övriga skulder	2 745	-	45 977	48 722	48 722
Upplupna kostnader	-	-	33 167	33 167	33 167
Summa finansiella instrument	2 745	-	340 335	343 080	343 080
Övriga icke finansiella instrument				16 936	
Summa skulder, avsättningar och obeskattade reserver				360 016	
Eget kapital				1 058 695	

2020-09-30

Tkr

	Verkligt värde via resultat- räkningen	Verkligt värde via övrigt total- resultat	Upplupet anskaffnings- värde	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Kassa	327 355	-	-	327 355	327 355
Belåningsbara statsskuldväxlar	-	-	70 057	70 057	70 057
Utlåning till kreditinstitut	-	-	1 545 949	1 545 949	1 545 949
Utlåning till allmänheten	-	-	6 580 868	6 580 868	6 580 868
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	1 730 810	1 730 810	1 730 810
Aktier och andelar	13 266	-	-	13 266	13 266
Övriga tillgångar	1 097	-	71 697	72 794	72 794
Upplupna intäkter	-	-	12 304	12 304	12 304
Summa finansiella instrument	341 718	-	10 011 685	10 353 403	10 353 403
Övriga icke finansiella instrument				163 463	
Summa tillgångar				10 516 866	
Inlåning från allmänheten	-	-	8 816 557	8 816 557	8 816 557
Emitterade värdepapper	-	-	248 470	248 470	248 470
Övriga skulder	3 068	-	81 252	84 320	84 320
Upplupna kostnader	-	-	79 211	79 211	79 211
Summa finansiella instrument	3 068	-	9 225 490	9 228 558	9 228 558
Övriga icke finansiella instrument				123 935	
Summa skulder, avsättningar och obeskattade reserver				9 352 493	
Eget kapital				1 164 373	

Finansiella instrument värderade till verkligt värde

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

Värderingstekniker och bankens process för värdering beskrivs mer i detalj i årsredovisningen för 2020. Det skedde inga förflyttningar mellan nivåerna under perioden. Verkligt värde för övriga finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde uppskattas vara lika med eller nära dess bokförda värde.

2021-09-30

Tkr

Tillgångar

Kassa	380 398
Aktier och andelar	9 943
Derivat som del av övriga tillgångar	-
Summa finansiella tillgångar värderade till verkligt värde	390 341

Skulder

Derivat som del av övriga skulder	-
Summa finansiella skulder värderade till verkligt värde	2 745

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Kassa	380 398	-	-	380 398
Aktier och andelar	9 943	3 561	-	13 504
Derivat som del av övriga tillgångar	-	820	-	820
Summa finansiella tillgångar värderade till verkligt värde	390 341	4 381	-	394 722
Derivat som del av övriga skulder	-	2 745	-	2 745
Summa finansiella skulder värderade till verkligt värde	-	2 745	-	2 745

2020-09-30

Tkr

Tillgångar

Kassa	327 355
Aktier och andelar	9 406
Derivat som del av övriga tillgångar	-
Summa finansiella tillgångar värderade till verkligt värde	336 761

Skulder

Derivat som del av övriga skulder	-
Summa finansiella skulder värderade till verkligt värde	3 068

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Kassa	327 355	-	-	327 355
Aktier och andelar	9 406	3 860	-	13 266
Derivat som del av övriga tillgångar	-	1 097	-	1 097
Summa finansiella tillgångar värderade till verkligt värde	336 761	4 957	-	341 718
Derivat som del av övriga skulder	-	3 068	-	3 068
Summa finansiella skulder värderade till verkligt värde	-	3 068	-	3 068

Not 12 Kapitalbas och kapitalkrav

FOREX Bank omfattas av regelverk i Kapitältäckningsförordningen om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag (EU) nr 575/2013 samt av kapitältäckningsdirektivet 2013/36/EU. Enligt dessa regelverk ska banken ha en kapitalbas som minst motsvarar 8 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet för kreditrisk, marknadsrisk, operativ risk samt kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA). Utöver minimikravet ska kapitalbasen även täcka det kombinerade buffertkravet enligt lagen om kapitalbuffertar (2014:966) och Finansinspektionens föreskrifter om tillsynskrav och kapitalbuffertar (FFFS 2014:12).

Dessutom ska banken enligt lagen 2004:297 upprätthålla kapital för de identifierade risker som framkommer genom interna processer och metoder.

För mer information om FOREX Banks kapital- och likviditetshantering finns rapporter att ladda ned på hemsidan www.forex.se.

Tillämpning av övergångsbestämmelser för IFRS 9

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

FOREX Bank valde vid införandet av IFRS 9 att tillämpa övergångsbestämmelser enligt artikel 473a punkt 1 i kapitalkravsförordningen vilket medger en gradvis infasning av den effekt som ökade reserveringar för kreditförluster enligt IFRS 9 medför. FOREX Bank har vidare valt att inte tillämpa punkt 4 i samma artikel vilket

innebär att FOREX Bank vid varje rapporteringstillfälle inte justerar för periodens eventuella ökning av reserveringar i steg 1 och steg 2. Övergångsbestämmelserna gäller från och med 2018 till och med 2022. Under 2021 får 50 procent återläggas till kärnprimärkapitalet vilket motsvarar 28 mkr. Med anledning av att nästan ingen utlåning till allmänheten kvarstår per 30 september 2021 har FOREX Bank valt att sluta utnyttja övergångsarrangemangen vid beräkningen av kapitalrelationer från detta datum.

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

Kärnprimärkapital: instrument och reserver		2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
1	Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder -varav aktiekapital	60 000 60 000	60 000 60 000	60 000 60 000
2	Ej utdelade vinstmedel som verifierats	1 139 205	1 326 893	1 245 993
3	Akkumulerat annat totalt resultat (och andra reserver, för att inkludera orealiserade vinster och förluster enligt tillämpliga redovisningsstandarder)	20 625	42 102	29 867
5a	Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	-161 135	-168 660	-114 739
6	Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	1 058 695	1 260 335	1 221 121
Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar				
7	Ytterligare värdejusteringar (negativt belopp)	-397	-	-287
8	Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-8 337	-35 432	-10 859
10	Uppskjutna skattefordringar som är beroende av framtida lönsamhet, utom sådana som uppstår till följd av temporära skillnader (netto efter minskning för tillhörande skatteskuld när villkoren i artikel 38.3 är uppfyllda) (negativt belopp)	-68 658	-22 431	-29 167
20	Återläggning enligt övergångsregler till IFRS 9	-	39 335	39 335
28	Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-77 392	-18 528	-978
29	Kärnprimärkapital	981 303	1 241 807	1 220 143
45	Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + primärkapitaltillskott)	981 303	1 241 807	1 220 143
Supplementärkapital: instrument och avsättningar				
46	Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	249 617	248 470	248 757
58	Supplementärkapital	249 617	248 470	248 757
59	Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)	1 230 920	1 490 277	1 468 900
60	Totala riskvägda tillgångar	2 306 350	8 260 315	8 131 521
Kapitalrelationer och buffertar				
61	Kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	42,5%	15,0%	15,0%
62	Primärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	42,5%	15,0%	15,0%
63	Totalt kapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	53,4%	18,0%	18,1%
64	Institutspecifika buffertkrav (krav på kärnprimärkapital i enlighet med artikel 92.1 a plus krav på kapitalkonserveringsbuffert och kontryckisk kapitalbuffert, plus systemriskbuffert, plus buffert för systemviktiga institut (buffert för globala systemviktiga institut eller andra systemviktiga institut) uttryckt som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	7,1%	7,0%	7,0%
65	-varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	2,5%	2,5%
66	-varav: krav på kontryckisk kapitalbuffert	0,1%	0,0%	0,0%
68	Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	36,5%	9,0%	9,0%

<i>Tkr</i>	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
Kapitalbas			
Eget kapital	1 058 695	1 164 373	1 221 121
Obeskattade reserver	-	95 962	-
Ej godtagbart resultat	-	-	-
Förväntad utdelning	-	-	-
Övriga immateriella anläggningstillgångar	-8 337	-35 432	-10 859
Uppskjutna skattefordringar	-68 658	-22 431	-29 167
Övergångseffekt IFRS 9	-	39 335	39 335
Värdejusteringar på grund av kraven på försiktig värdering	-397	-	-287
Kärnprimärkapital	981 303	1 241 807	1 220 143
Primärkapital	981 303	1 241 807	1 220 143
Supplementärkapital	249 617	248 470	248 757
Total kapitalbas	1 230 920	1 490 277	1 468 900
Riskvägt exponeringsbelopp			
<i>Riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk enligt schablonmetoden</i>			
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	-	-	-
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	-	-	-
Exponeringar mot säkerställda obligationer	-	10 048	5 025
Exponeringar mot institut	140 794	343 810	261 887
Exponeringar mot företag	39 949	33 125	34 519
Exponeringar mot hushåll	483	4 946 123	4 879 413
Fallerande exponeringar	193	218 417	234 161
Aktieexponeringar	13 504	13 266	12 659
Övriga poster	54 721	222 065	238 474
Summa riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk	249 644	5 786 854	5 666 138
Valutakursrisk	20 966	41 620	33 440
Operativ risk	2 035 033	2 431 656	2 431 656
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	707	185	287
Totalt riskeponeringsbelopp	2 306 350	8 260 315	8 131 521
Kapitalkrav			
<i>Kapitalkrav för kreditrisk enligt schablonmetoden</i>			
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	-	-	-
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	-	-	-
Exponeringar mot säkerställda obligationer	-	804	402
Exponeringar mot institut	11 264	27 505	20 951
Exponeringar mot företag	3 196	2 650	2 762
Exponeringar mot hushåll	39	395 690	390 353
Fallerande exponeringar	15	17 473	18 733
Aktieexponeringar	1 080	1 061	1 013
Övriga poster	4 378	17 765	19 078
Summa kapitalkrav för kreditrisk	19 972	462 948	453 292
Valutakursrisk	1 677	3 330	2 675
Operativ risk	162 803	194 532	194 532
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	57	15	23
Totalt minimikapitalkrav	184 509	660 825	650 522
Kapitalkonserveringsbuffert	57 659	206 508	203 288
Kontracyklisk buffert	195	143	146
Kärnprimärkapital	981 303	1 241 807	1 220 143
Primärkapital	981 303	1 241 807	1 220 143
Supplementärkapital	249 617	248 470	248 757
Totalt kapital	1 230 920	1 490 277	1 468 900
Risikeponeringsbelopp	2 306 350	8 260 315	8 131 521
Kärnprimärkapitalrelation	42,5%	15,0%	15,0%
Primärkapitalrelation	42,5%	15,0%	15,0%
Total kapitalrelation	53,4%	18,0%	18,1%

<i>Tkr</i>	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
Kapitalkrav enligt pelare 1			
Kreditrisk och motpartsrisk	20 029	462 963	453 315
Marknadsrisk	1 677	3 330	2 675
Operativ risk	162 803	194 532	194 532
Tillkommande kapitalbehov enligt pelare 2			
Koncentrationsrisk	3 992	91 170	90 404
Marknadsrisk (ränterisk från bankboken & kreditspreadrisk)	166	2 328	2 817
Affärsrisk	56 000	56 000	56 000
Buffertar			
Kapitalkonserveringsbuffert	57 659	206 508	203 288
Kontracyklisk kapitalbuffert	195	143	146
Totalt kapitalbaskrav inklusive pelare 2 och kombinerat buffertkrav	302 520	1 016 974	1 003 177

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

<i>Tkr</i>	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
Tillgängligt kapital			
Kärnprimärkapital	981 303	1 241 807	1 220 143
Kärnprimärkapital utan övergångseffekt av IFRS 9	981 303	1 202 472	1 180 808
Primärkapital	981 303	1 241 807	1 220 143
Primärkapital utan övergångseffekt av IFRS 9	981 303	1 202 472	1 180 808
Total kapitalbas	1 230 920	1 490 277	1 468 900
Total kapitalbas utan övergångseffekt av IFRS 9	1 230 920	1 450 942	1 429 565
Riskvägt exponeringsbelopp			
Totalt riskexponeringsbelopp	2 306 350	8 260 315	8 131 521
Totalt riskexponeringsbelopp utan övergångseffekt av IFRS 9	2 306 350	8 220 980	8 092 186
Kapitalrelationer			
Kärnprimärkapitalrelation	42,5%	15,0%	15,0%
Kärnprimärkapitalrelation utan övergångseffekt av IFRS 9	42,5%	14,6%	14,6%
Primärkapitalrelation	42,5%	15,0%	15,0%
Primärkapitalrelation utan övergångseffekt av IFRS 9	42,5%	14,6%	14,6%
Total kapitalrelation	53,4%	18,0%	18,1%
Total kapitalrelation utan övergångseffekt av IFRS 9	53,4%	17,6%	17,7%
Bruttosoliditet			
Totalt exponeringsmätt för bruttosoliditetsgrad	1 363 567	10 853 067	10 680 713
Bruttosoliditetsgrad	72,0%	11,4%	11,4%
Bruttosoliditetsgrad utan övergångseffekt av IFRS 9	72,0%	11,1%	11,1%

Not 13 Statliga stöd kopplade till coronapandemin

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

2021 Tkr	Sverige	Finland	Danmark	Norge	Totalt
Resultaträkning					
<i>Redovisat statligt stöd januari-september 2021</i>					
Personalkostnader/korttidspermittering	15 471	2 768	1 388	-	19 627
Sjuklönekostnader	17	-	-	-	17
Fasta kostnader/omställningsstöd	-25 000	3 006	9 386	-	-12 608
Totalt redovisat statligt stöd som intäkt under övriga rörelseintäkter	-9 512	5 774	10 774	-	7 036
Totalt redovisat statligt stöd i resultaträkningen	-9 512	5 774	10 774	-	7 036
Balansräkning					
<i>Redovisat statligt stöd per 2021-09-30</i>					
Övriga fordringar	22 824	-	-	-	22 824
2020					
Tkr	Sverige	Finland	Danmark	Norge	Totalt
Resultaträkning					
<i>Redovisat statligt stöd januari-september 2020</i>					
Personalkostnader/korttidspermittering	27 733	2 512	4 280	-	34 525
Sjuklönekostnader	1 190	-	-	-	1 190
Fasta kostnader/omställningsstöd	-	499	4 672	-	5 171
Totalt redovisat statligt stöd som intäkt under övriga rörelseintäkter	28 923	3 011	8 952	-	40 886
Totalt redovisat statligt stöd i resultaträkningen	28 923	3 011	8 952	-	40 886
Balansräkning					
<i>Redovisat statligt stöd per 2020-09-30</i>					
Övriga fordringar	4 490	-	-	-	4 490

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

I Sverige har statligt stöd för korttidsarbete beviljats för perioden 24 mars 2020 till 31 maj 2021. För juni-september 2021 har stöd ännu inte kunnat sökas men bedömd ersättning har beräknats på motsvarande sätt som tidigare månader.

I Sverige erhålls sedan april 2020 statligt stöd för sjuklönekostnader automatiskt baserat på inlämnade arbetsgivardeklarationer. För perioden april-juli 2020 ersattes sjuklönekostnaderna fullt ut. För att erhålla stöd för efterföljande perioder krävs att sjuklönen överstiger vissa gränsvärden. FOREX har endast uppnått gränsvärdena under en månad under 2021.

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

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

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

I Finland har stöd avseende såväl personalkostnader som fasta kostnader för november 2020 till februari 2021 erhållits och redovisats till och med september i år. Under 2020 beviljades och redovisades statligt stöd för personalkostnader och fasta kostnader avseende april och maj 2020 under motsvarande period.

I Danmark har stöd avseende fasta kostnader i september 2020 till juni 2021 samt personalkostnader för 25 december 2020 till 5 april 2021 redovisats under årets tre första kvartal. Samtliga stöd var reglerade vid periodens utgång. Under 2020 beviljades statligt stöd för permitteringar och fasta kostnader för perioden 8 mars - 8 juli 2020 under motsvarande period.

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

Not 14 Avveckling bankverksamhet

I december 2020 ingick FOREX Bank ett avtal med ICA Banken AB om att överlåta merparten av FOREX Banks inlånings- och utlåningsportföljer. Överlåtelsen av portföljerna till ICA Banken genomfördes enligt plan i mitten av maj 2021. I juni 2021 ingicks även ett avtal med Brixo AB om överlåtelse av en mindre del av den kvarstående utlåningsportföljen. Överlåtelsen till Brixo genomfördes under juni. Under juli 2021 ingick FOREX Bank även ett avtal med Modhi Finance Sweden AB om överlåtelse av FOREX kvarstående inkassoportfölj med kreditavtal. Överlåtelsen till Modhi genomfördes under augusti.

I nedanstående tabell visas hur de sammanlagda värdena för de överlåtna in- och utlåningsportföljerna som beskrivs ovan tillsammans med upplösning av relaterade kreditreserveringar och balanserade förmedlingsprovisioner har påverkat olika poster i balans- och resultaträkningen under perioderna juli-september 2021 respektive januari-september 2021.

<i>Tkr</i>	Jul-Sep 2021	Jan-Sep 2021
Balansräkning		
Tillgångar		
Utlåning till allmänheten		
<i>Utestående lånefordringar</i>		
- Steg 1	-	-5 787 056
- Steg 2	-	-310 892
- Steg 3	-130 439	-170 320
<i>Totalt utestående lånefordringar</i>	<i>-130 439</i>	<i>-6 268 268</i>
<i>Övertrasserade inlåningskonton</i>		
- Steg 2	-	-96
- Steg 3	-563	-563
<i>Totalt övertrasserade inlåningskonton</i>	<i>-563</i>	<i>-659</i>
<i>Upplösning förmedlingsprovisioner låneförmedlare</i>	<i>-1 791</i>	<i>-168 894</i>
<i>Reserv för kreditförluster</i>		
- Steg 1	-	50 931
- Steg 2	-	33 323
- Steg 3	65 236	94 764
<i>Totalt reserv för kreditförluster</i>	<i>65 236</i>	<i>179 018</i>
Totalt utlåning till allmänheten	-67 557	-6 258 803
Övriga tillgångar - Upplösning förmedlingsprovisioner låneskydd	-	-4 706
Skulder		
Inlåning från allmänheten	-	-6 112 940
Resultaträkning		
Ränteintäkter, utlåning till allmänheten - upplösning förmedlingsprovisioner låneförmedlare	-1 791	-168 894
Provisionskostnader, provisioner låneskydd - upplösning förmedlingsprovisioner låneskydd	-	-4 706
Övriga rörelseintäkter, överlåtna in- och utlåningsportföljer	-	63 293
Kreditförluster, netto		
<i>Upplösning reserv för kreditförluster</i>		
- Steg 1	-	50 931
- Steg 2	-	33 323
- Steg 3	65 236	94 764
<i>Totalt upplösning reserv för kreditförluster</i>	<i>65 236</i>	<i>179 018</i>
<i>Periodens bortskrivning konstaterade förluster</i>	<i>-55 446</i>	<i>-101 031</i>
Totalt kreditförluster, netto	9 790	77 987

Underskrifter av rapporten

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

Stockholm den 23 november 2021

Beth Friberg
Ordförande

Lars O Andersson
Ledamot

Christina Ragsten Pettersson
Ledamot

Britt-Marie Ahnells
Ledamot

Mårten Barkman
Ledamot

Annika Jansson
Arbetsgärrrepresentant

Bo Lagergren
Verkställande direktör

Delårsrapporten har, som framgår ovan, godkänts för utfärdande av styrelsen den 23 november 2021.

Vår granskningsrapport har lämnats den 23 november 2021.

Ernst & Young AB

Jesper Nilsson
Auktoriserad revisör