

# **Delårsrapport för FOREX BANK AB**

**1 januari – 31 augusti 2015**

## Sammanfattning av koncernens utveckling 2015

Styrelsen för FOREX Bank AB (org. nr. 516406-0104) avger härmed delårsrapport för perioden 1 januari till 31 augusti 2015.

Koncernen har under de första åtta månaderna 2015 utvecklats bättre än motsvarande period föregående år, vilket visar sig i ökade intäkter och högre resultat före kreditförluster.

### Effektivisering och produktutveckling

Under året har FOREX netto öppnat en ny butik. FOREX har under året lanserat uttagsautomater på de större flygplatserna i Sverige för att öka tillgängligheten och nå ut till nya målgrupper. För att effektivisera logistiken avseende resevaluta har FOREX genomfört aktiviteter för att minska kostnaderna i hanteringen, utan att minska servicen till kunderna. Det omfattande arbetet med en tydlig infrastruktur både vad gäller IT och organisation fortgår. Det görs för att driva trafik till FOREX mötesplatser, men även för att hjälpa fler och större målgrupper inkl. företag med deras kontanthantering. Då flera banker minskar sin kontanthantering ser FOREX fortsatt möjligheten att bistå kunderna med detta och även andra tjänster kopplade till in- och utlåning samt köp/försäljning av resevaluta.

### Volym

Volymen på köp/försäljning av resevaluta har ökat något jämfört med föregående år. FOREX vidtar löpande förbättringar för att öka effektiviteten och erhålla lägre inköpskostnader till förmån för våra kunder.

Utlåningen till allmänheten har ökat med 5% sedan årsskiftet. Utlåningsvolymen för kreditstocken exklusive oreglerade lånefordringar har under året ökat med 16%. Amorteringstakten i förhållande till kreditstockens volym har både under perioden och tidigare varit i det närmaste konstant. För inkassopopulationen har utestående kapitalfordran ökat med 10%. Totalt utestående inkassofordran, ränta plus kapital, har under året stigit med 16%. Inlåningen har under motsvarande period ökat med 11%.

### Likviditet

FOREX har en god likviditetsbuffert. En av FOREX finansieringskällor består av icke tidsbunden inlåning från allmänheten som omfattas av den statliga insättningsgarantin. Det inlåningsöverskott som uppstår placeras i marknaden. Koncernens placeringar har en löptid på mindre än tre månader. Koncernen uppfyller alla krav på LCR (Liquidity Coverage Ratio) respektive NSFR (Net Stable Funding Ratio).

### Panaxia

FOREX har inte sedan 2013 belastats med några kostnader relaterade till konkursen i Panaxia, som skedde 2012. FOREX undersöker dock fortsatt möjligheterna att erhålla ersättning för den skada som koncernen lidit.

### Ny verkställande direktör

I augusti har Anders Scherlund anställts som ny verkställande direktör. Anders har arbetat som IT- och managementkonsult och därefter i ledande befattningar inom Nordea Wealth Management och kommer närmast från en position som chef för Nordea Private Banking i Sverige. Thomas Högväg, som varit vd sedan 2013, kommer framöver att verka inom FOREX som vice vd.

### Händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har skett efter balansdagen.

## Resultatutveckling och ekonomisk ställning

Koncernens resultat januari – augusti 2015 (2014)

Koncernen redovisade under perioden ett rörelseresultat om 186 (241) mkr och ett resultat efter skatt om 145 (183) mkr.

Koncernens rörelseintäkter uppgick under perioden till 960 (923) mkr, vilket är en ökning med 4 % jämfört med föregående år. Från med juni månad har kostnader för IT-projekt kapitaliserats och 16 mkr har bokats som intäkt under övriga rörelseintäkter. Räntenettet har under perioden ökat med 22 % till 142 (116) mkr, främst till följd av högre utlåning till allmänheten och lägre inlåningsräntor. Provisionsnettot minskade under perioden med 12 % till 139 (158) mkr, främst på grund av färre räkningsbetalningar och likvidtransfereringar. Nettoresultat av finansiella transaktioner ökade med 3 % till 662 (645) mkr.

Koncernens rörelsekostnader uppgick under perioden till 727 (707) mkr, vilket var en ökning med 3 %. Allmänna administrationskostnader ökade under perioden till 629 (611) mkr, främst beroende på ökade IT-projektkostnader och större inköp av IT-utrustning. Av- och nedskrivningarna var oförändrade jämfört med föregående år och uppgick till 37 mkr. Övriga rörelsekostnader ökade med 2 % till 61 (59) mkr. De ökade kostnaderna förklaras främst av ökade säkerhetskostnader och utrangeringar medan kostnader för marknadsföring har minskat.

Koncernens kreditförluster uppgick netto under perioden till 47 mkr, att jämföra med föregående års netto återvinningar om 26 mkr. De konstaterade kreditförlusterna uppgick till 6 (4) mkr, vilket motsvarar 0,1 (0,1)% av utlåningen. Att kreditförlusterna ökar under perioden beror på att reserveringsmodellen avseende inkassoärenden ändrades i augusti 2014. Den nya modellen inkluderade förväntade diskonterade betalningar av både kapital och ränta vilket innebar att reserveringarna minskades avseende inkassoärenden med 58,2 mkr per augusti 2014. Per augusti 2015 gjordes en kalibrering av modellen mot utfallsdata. Kalibreringen visade att framtida värde på återbetalningarna på inkassoportföljen överskattades marginellt vilket innebar att reserveringarna för 2015 ökades avseende inkassoärenden. I och med den förfinade kalibreringen ligger reserveringen av framtida kreditförluster nu på förväntad nivå.

Koncernens ställning 31 augusti 2015 (31 december 2014)

Koncernens balansomslutning uppgick vid utgången av perioden till 7 908 (7 124) mkr. Ökningen förklaras främst av inlåningen från allmänheten som under perioden ökat till 6 462 (5 823) mkr, vilket motsvarar en ökning med 11 %. Härtill har även utlåningen till allmänheten har ökat med 15 % till 4 335 (3 774) mkr.

Likvida medel i form av kassa, utlåning till kreditinstitut samt belåningsbara statsskuldväxlar m m med upp till tre månaders löptid uppgick till 3 054 (2 875) mkr.

Koncernens eget kapital uppgick vid periodens utgång till 1 180 (1 060) mkr. Soliditeten var oförändrad och uppgick till 14,9 % och den totala kapitalrelationen ökade till 15,5 (14,6)%.

Förändringar i styrelsen

Årsstämman i mars 2015 beslöt att styrelsen ska bestå av 7 ledamöter och 2 suppleanter. Av dessa nyvaldes 1 ledamot och 1 suppleant.

Tkr

**KONCERNENS RESULTATRÄKNING**

	jan-aug 2015	jan-aug 2014
Ränteintäkter	167 151	152 251
Räntekostnader	-24 969	-35 912
<b>Räntenetto</b>	<b>142 182</b>	<b>116 339</b>
Erhållna utdelningar	6	3
Provisionsintäkter	157 994	172 745
Provisionskostnader	-18 698	-15 029
<b>Provisionsnetto</b>	<b>139 296</b>	<b>157 716</b>
Nettoresultat av finansiella transaktioner	661 620	645 165
Övriga rörelseintäkter	16 912	3 623
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>960 017</b>	<b>922 845</b>
Allmänna administrationskostnader	-629 145	-610 501
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	-37 126	-37 273
Övriga rörelsekostnader	-60 732	-59 386
<b>Summa kostnader före kreditförluster</b>	<b>-727 003</b>	<b>-707 160</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>	<b>233 013</b>	<b>215 686</b>
Kreditförluster, netto	-47 320	25 779
<b>Rörelseresultat</b>	<b>185 694</b>	<b>241 465</b>
Skatt på periodens resultat	-40 696	-58 331
<b>Periodens resultat</b>	<b>144 998</b>	<b>183 134</b>

**KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT**

Periodens resultat	144 998	183 134
<b>Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen</b>		
Finansiella tillgångar som kan säljas	168	16
Skatt på värdeförändringar finansiella tillgångar som kan säljas	-37	-3
Omräkningsdifferenser	-1 830	3 427
<b>Övrigt totalresultat, netto efter skatt</b>	<b>-1 699</b>	<b>3 440</b>
<b>Summa totalresultat</b>	<b>143 299</b>	<b>186 574</b>

Tkr

**KONCERNENS BALANSRÄKNING**

	Not	31 aug 2015	31 aug 2014	31 dec 2014
<b>Tillgångar</b>	2			
Kassa		795 663	625 433	795 507
Belåningsbara statsskuldväxlar		200 043	249 946	199 998
Utlåning till kreditinstitut		2 058 262	2 578 740	1 879 546
Utlåning till allmänheten		4 335 263	3 298 399	3 773 510
Aktier och andelar		6 645	6 213	6 477
Immateriella anläggningstillgångar		114 838	102 351	100 966
Materiella tillgångar		189 627	228 388	211 835
Aktuella skattefordringar		10 586	8 033	6 282
Uppskjutna skattefordringar		1 824	1 682	1 813
Övriga tillgångar		146 921	89 324	89 895
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		48 120	58 824	58 122
<b>Summa tillgångar</b>		<b>7 907 791</b>	<b>7 247 333</b>	<b>7 123 950</b>
<b>Skulder, avsättningar och eget kapital</b>	2			
Inlåning från allmänheten		6 461 518	5 977 354	5 823 150
Aktuella skatteskulder		34 635	39 229	35 965
Uppskjutna skatteskulder		33 544	17 456	33 507
Övriga skulder		127 623	110 537	110 793
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		70 163	96 842	59 535
Avsättningar		701	575	691
<b>Summa skulder och avsättningar</b>		<b>6 728 184</b>	<b>6 241 994</b>	<b>6 063 641</b>
<b>Eget kapital</b>				
Aktiekapital		60 000	60 000	60 000
Reserver		-11 245	-7 912	-9 546
Balanserade vinstmedel		1 130 852	953 251	1 009 854
<b>Summa eget kapital</b>		<b>1 179 607</b>	<b>1 005 339</b>	<b>1 060 308</b>
<b>Summa skulder, avsättningar och eget kapital</b>		<b>7 907 791</b>	<b>7 247 333</b>	<b>7 123 950</b>

**KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL**

	31 aug 2015	31 aug 2014	31 dec 2014
<b>Eget kapital vid periodens ingång</b>	1 060 308	818 765	818 765
Periodens resultat	144 998	183 134	239 737
Utdelning	-24 000	-	-
Finansiella tillgångar som kan säljas	168	16	279
Skatt på värdeförändring finansiella tillgångar som kan säljas	-37	-3	-61
Omräkningsdifferenser	-1 830	3 427	1 588
Övrigt totalresultat	-1 699	3 440	1 806
<b>Eget kapital vid periodens utgång</b>	<b>1 179 607</b>	<b>1 005 339</b>	<b>1 060 308</b>

**KONCERNENS KASSAFLÖDE I SAMMANDRAG**

	jan-aug 2015	jan-aug 2014
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	239 174	253 775
Kassaflöde från den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	-3 105	-980 815
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-31 150	-17 128
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-24 000	-
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>180 919</b>	<b>-744 168</b>
Likvida medel vid årets början	2 875 051	4 194 035
Valutakursdifferens i likvida medel	-2 001	4 251
<b>Likvida medel vid årets slut</b>	<b>3 053 968</b>	<b>3 454 118</b>

Likvida medel definieras som kassa, belåningsbara statsskuldväxlar m.m. och utlåning till kreditinstitut.

## **Sammanfattning av moderbolagets utveckling 2015**

Moderbolagets resultat januari – augusti 2015 (2014) och ställning 31 augusti 2015 (31 december 2014)

Moderbolagets verksamhet står för 97 % av koncernens intäkter och 99,7 % av rörelseresultatet. Av koncernens balansräkning utgör moderbolaget 99,8 %. Med anledning av detta stämmer beskrivningen av koncernen, i allt väsentligt, på moderbolagets resultat och ställning. För mer information se de finansiella rapporterna och noter i denna delårsrapport.

Moderbolagets egna kapital uppgick vid periodens utgång till 1 070 (948) mkr. Soliditeten ökade till 13,6 (13,3) % och den totala kapitalrelationen uppgick till 15,7 (14,7) %.

**MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING**

<i>Tkr</i>	jan-aug 2015	jan-aug 2014
Ränteintäkter	167 157	152 180
Räntekostnader	-24 967	-35 911
<b>Räntenetto</b>	<b>142 190</b>	<b>116 269</b>
Erhållna utdelningar	18 006	24 003
Provisionsintäkter	155 170	168 966
Provisionskostnader	-72 777	-65 463
<b>Provisionsnetto</b>	<b>82 393</b>	<b>103 502</b>
Nettoresultat av finansiella transaktioner	661 989	644 577
Övriga rörelseintäkter	23 707	8 307
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>928 284</b>	<b>896 658</b>
Allmänna administrationskostnader	-601 408	-585 372
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	-36 127	-36 322
Övriga rörelsekostnader	-58 355	-58 147
<b>Summa kostnader före kreditförluster</b>	<b>-695 890</b>	<b>-679 841</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>	<b>232 395</b>	<b>216 817</b>
Kreditförluster, netto	-47 320	25 779
<b>Rörelseresultat</b>	<b>185 075</b>	<b>242 596</b>
Skatt på årets resultat	-36 600	-48 020
<b>Periodens resultat</b>	<b>148 475</b>	<b>194 576</b>

**MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT**

Periodens resultat	148 475	194 576
<b>Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen</b>		
Finansiella tillgångar som kan säljas	168	16
Skatt på värdeförändringar finansiella tillgångar som kan säljas	-37	-3
Omräkningsdifferenser	-1 830	3 427
<b>Övrigt totalresultat, netto efter skatt</b>	<b>-1 699</b>	<b>3 440</b>
<b>Summa totalresultat</b>	<b>146 776</b>	<b>198 016</b>

**MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING**

<i>Tkr</i>		31 aug 2015	31 aug 2014	31 dec 2014
	<i>Not</i>			
<b>Tillgångar</b>				
Kassa		764 209	591 680	736 233
Belåningsbara statsskuldväxlar		200 043	249 946	199 998
Utlåning till kreditinstitut		2 030 444	2 547 588	1 862 754
Utlåning till allmänheten		4 335 263	3 298 399	3 773 510
Aktier och andelar i koncernföretag		159 864	159 864	159 864
Andra aktier och andelar		6 645	6 213	6 477
Immateriella anläggningstillgångar		18 170	5 683	4 298
Materiella tillgångar		183 965	223 875	207 749
Fordringar på koncernföretag		-	5 534	9 991
Uppskjutna skattefordringar		1 824	1 682	1 813
Övriga tillgångar		146 574	89 549	86 740
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		46 354	56 996	55 226
<b>Summa tillgångar</b>		<b>7 893 354</b>	<b>7 237 010</b>	<b>7 104 651</b>
<b>Skulder, avsättningar och eget</b>				
Inlåning från allmänheten		6 461 518	5 977 354	5 823 150
Aktuella skatteskulder		34 635	33 949	35 965
Uppskjutna skatteskulder		-	-	145
Övriga skulder		125 111	107 833	107 298
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		69 309	95 987	58 319
Avsättningar		3 771	3 568	3 539
<b>Summa skulder och avsättningar</b>		<b>6 694 344</b>	<b>6 218 691</b>	<b>6 028 416</b>
<b>Obeskattade reserver</b>		128 519	61 172	128 519
<b>Eget kapital</b>				
Aktiekapital		60 000	60 000	60 000
Reservfond		12 000	12 000	12 000
Fond för verkligt värde		-11 245	-7 912	-9 546
Balanserade vinstmedel		861 262	194 576	698 484
Årets resultat		148 475	698 484	186 778
<b>Summa eget kapital</b>		<b>1 070 492</b>	<b>957 148</b>	<b>947 716</b>
<b>Summa skulder, avsättningar och eget kapital</b>		<b>7 893 354</b>	<b>7 237 010</b>	<b>7 104 651</b>
<b>Poster inom linjen</b>	<i>5</i>			
Ställda säkerheter		Inga	Inga	Inga
Eventualförpliktelser (ansvarsförbindelser)		1 886	2 322	2 209
Åtaganden		159 983	243 719	243 568



## 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 Rapportering's Kompletterande redovisningsregler för koncerner (RFR 1) och uttalandet 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 rapportering's rekommendation Redovisning för juridiska personer (RFR 2) tillämpats.

Samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder som beskrivs i årsredovisningen för 2014, not 1, har tillämpats i denna delårsrapport.

Under 2014 trädde tolkningsmeddelandet IFRIC 21 Myndighetsavgifter ikraft för tillämpning i EU för räkenskapsår som inleds efter 17 juni 2014. Regelverksförändringen har inte fått någon väsentlig påverkan på koncernens finansiella ställning och resultat.

## Not 2 Finansiella instrument

### Koncernen - Klassificering av finansiella instrument

Tkr 31 aug 2015

	Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultatet	Lånefordringar och kundfordringar	Investeringar som hålls till förfall	Finansiella tillgångar som kan säljas	Övriga finansiella tillgångar/skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Kassa	795 663					795 663	795 663
Belåningsbara statsskuldväxlar			200 043			200 043	200 043
Utlåning till kreditinstitut		2 058 262				2 058 262	2 058 262
Utlåning till allmänheten		4 335 263				4 335 263	4 490 244
Aktier och andelar				6 645		6 645	6 645
Övriga tillgångar	2 314	144 607				146 921	146 921
Uppluna intäkter					22 284	22 284	22 284
<b>Summa finansiella instrument</b>	<b>797 977</b>	<b>6 538 132</b>	<b>200 043</b>	<b>6 645</b>	<b>22 284</b>	<b>7 565 081</b>	<b>7 720 062</b>
<b>Övriga icke finansiella instrument</b>						342 710	
<b>Summa tillgångar</b>						<b>7 907 791</b>	
Inlåning från allmänheten					6 461 518	6 461 518	6 481 048
Övriga skulder	2 236				125 387	127 623	127 623
Upplupna kostnader					70 142	70 142	70 142
<b>Summa finansiella instrument</b>	<b>2 236</b>	-	-	-	<b>6 657 047</b>	<b>6 659 283</b>	<b>6 678 814</b>
<b>Övriga icke finansiella instrument</b>						68 900	<b>98 748</b>
<b>Summa skulder</b>						<b>6 728 184</b>	
<b>Eget kapital</b>						<b>1 179 607</b>	

forts not 2

Tkr 31 dec 2014

	Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultatet	Låne- fordringar och kund- fordringar	Investe- ringar som hålles till förfall	Finansiella tillgångar som kan säljas	Övriga finansiella tillgångar/ skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Kassa	795 507					795 507	795 507
Belåningsbara statsskuldväxlar			199 998			199 998	199 998
Utlåning till kreditinstitut		1 879 546				1 879 546	1 879 546
Utlåning till allmänheten		3 773 510				3 773 510	3 943 890
Aktier och andelar				6 477		6 477	6 477
Övriga tillgångar	3 531	77 667				81 198	81 198
Upplupna intäkter					27 185	27 185	27 185
<b>Summa finansiella instrument</b>	<b>799 038</b>	<b>5 730 723</b>	<b>199 998</b>	<b>6 477</b>	<b>27 185</b>	<b>6 763 421</b>	<b>6 933 801</b>
<b>Övriga icke finansiella instrument</b>						<b>360 528</b>	
<b>Summa tillgångar</b>						<b>7 123 950</b>	
Inlåning från allmänheten					5 823 150	5 823 150	5 837 082
Övriga skulder	7 433				103 360	110 793	110 793
Upplupna kostnader					59 535	59 535	59 535
<b>Summa finansiella instrument</b>	<b>7 433</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5 986 045</b>	<b>5 993 478</b>	<b>6 007 410</b>
<b>Övriga icke finansiella instrument</b>						<b>70 163</b>	
<b>Summa skulder</b>						<b>6 063 641</b>	
<b>Eget kapital</b>						<b>1 060 308</b>	

**Koncernen - Finansiella instrument värderade till verkligt värde**

Tkr 31 aug 2015

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
<b>Tillgångar</b>				
Kassa som innehas för handel	795 663			795 663
Derivat som innehas för handel		2 314		2 314
Aktier och andelar	1 112	5 533		6 645
	<b>796 775</b>	<b>7 847</b>	<b>-</b>	<b>804 622</b>
<b>Skulder</b>				
Derivat som innehas för handel		2 236		2 236
	<b>-</b>	<b>2 236</b>	<b>-</b>	<b>2 236</b>

Tkr 31 dec 2014

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
<b>Tillgångar</b>				
Kassa som innehas för handel	795 507			795 507
Derivat som innehas för handel		3 531		3 531
Aktier och andelar	944	5 533		6 477
	<b>796 451</b>	<b>9 064</b>	<b>-</b>	<b>805 515</b>
<b>Skulder</b>				
Derivat som innehas för handel		7 433		7 433
	<b>-</b>	<b>7 433</b>	<b>-</b>	<b>7 433</b>

**Verkligt värde**

Tabellen visar koncernens finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde per 31 augusti 2015, med jämförelsetal för 31 december 2014. När verkligt värde fastställs 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 2014.

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.

### Not 3 Kapitalbas och kapitalkrav

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

<b>Kärnprimärkapital: instrument och reserver</b>		2015-08-31
1	Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder -varav aktiekapital	60 000 60 000
2	Ej utdelade vinstmedel	973 854
3	Ackumulerat annat totalt resultat (och andra reserver, för att inkludera orealiserade vinster och förluster enligt tillämpliga redovisningsstandarder)	755
5a	Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	134 151
6	<b>Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar</b>	<b>1 168 761</b>
<b>Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar</b>		
8	Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-114 838
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)	-1 824
26a	Lagstiftningsjusteringar som avser orealiserade vinster och förluster i enlighet med artiklarna 467 och 468  -varav: fond för verkligt värde	0 0
28	<b>Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital</b>	<b>-116 661</b>
29	<b>Kärnprimärkapital</b>	<b>1 052 099</b>
45	<b>Primärkapital (primärkapital= kärnprimärkapital+primärkapitaltillskott)</b>	<b>1 052 099</b>
59	<b>Totalt kapital (totalt kapital= primärkapital + supplementärkapital)</b>	<b>1 052 099</b>
60	<b>Totala riskvägda tillgångar</b>	<b>6 801 821</b>
<b>Kapitalrelationer och buffertar</b>		
61	<b>Kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)</b>	<b>15,47%</b>
62	<b>Primärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)</b>	<b>15,47%</b>
63	<b>Totalt kapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)</b>	<b>15,47%</b>
64	Institutspecifika buffertkrav (krav på kärnprimärkapital i enlighet med artikel 92.1 a plus krav på kapitalkonserveringsbuffert och kontracyklisk kapitalbuffert, plus systemriskbuffert, plus buffert för systemviktiga institut (buffert för globala systemviktiga institut eller andra systemviktiga institut) uttryckt som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	7,0%
65	-varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%
68	Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	7,47%

**Koncernen**

	31 aug 2015	31 aug 2014	31 dec 2014
<b>Kapitalbas</b>			
<b>Kärnprimärkapital</b>			
Eget kapital i koncernen	1 179 607	1 005 338	1 060 308
Antagen/föreslagen utdelning	-10 847	-13 200	-24 000
Goodwill	-96 668	-96 668	-96 668
Uppskjuten skattefordran	-1 824	-	-1 813
Fond för verkligt värde	-	-	-515
Övriga immateriella anläggningstillgångar	-18 170	-5 683	-4 298
<b>Kärnprimärkapital</b>	<b>1 052 099</b>	<b>889 787</b>	<b>933 016</b>
<b>Primärkapital</b>	<b>1 052 099</b>	<b>889 787</b>	<b>933 016</b>
<b>Total kapitalbas</b>	<b>1 052 099</b>	<b>889 787</b>	<b>933 016</b>
<b>Riskvägt belopp</b>			
<b>Riskvägt belopp för kreditrisk enligt schablonmetod</b>			
Exponeringar mot institut	415 829	517 170	381 079
Exponeringar mot företag	85 361	-	93 269
Exponeringar mot hushåll	3 100 448	2 450 809	2 731 379
Fallerande exponeringar	224 022	152 513	217 889
Aktieexponeringar	6 645	6 213	6 477
Övriga poster	304 259	364 750	275 290
<b>Summa riskvägt belopp för kreditrisk</b>	<b>4 136 564</b>	<b>3 491 455</b>	<b>3 705 383</b>
<b>Riskvägt belopp valutarisk</b>	<b>178 143</b>	<b>160 384</b>	<b>192 494</b>
<b>Riskvägt belopp operativ risk basmetoden</b>	<b>2 484 648</b>	<b>2 400 855</b>	<b>2 484 648</b>
<b>Riskvägt belopp kreditvärdighetsjusteringsrisk</b>	<b>2 466</b>	<b>1 950</b>	<b>2 997</b>
<b>Totalt riskexponeringsbelopp</b>	<b>6 801 821</b>	<b>6 054 644</b>	<b>6 385 522</b>
<b>Kapitalkrav</b>			
<b>Kreditrisk enligt schablonmetoden</b>			
Exponeringar mot institut	33 266	41 374	30 486
Exponeringar mot företag	6 829	-	7 462
Exponeringar mot hushåll	248 036	196 065	218 510
Fallerande exponeringar	17 922	12 201	17 431
Aktieexponeringar	532	497	518
Övriga poster	24 341	29 180	22 023
<b>Summa för exponeringar som redovisas enligt schablonmetoden</b>	<b>330 925</b>	<b>279 316</b>	<b>296 431</b>
<b>Valutakursrisk</b>	<b>14 251</b>	<b>12 831</b>	<b>15 400</b>
<b>Operativrisk</b>	<b>198 772</b>	<b>192 068</b>	<b>198 772</b>
<b>Kreditvärdighetsjustering</b>	<b>197</b>	<b>156</b>	<b>240</b>
<b>Totalt minimikapitalkrav</b>	<b>544 146</b>	<b>484 372</b>	<b>510 842</b>
<b>Tillämplig kapitalbuffert (Kapitalkonserveringsbuffert)</b>	<b>170 046</b>	<b>151 366</b>	<b>159 638</b>
<b>Kärnprimärkapital</b>	<b>1 052 099</b>	<b>889 787</b>	<b>933 016</b>
<b>Primärkapital</b>	<b>1 052 099</b>	<b>889 787</b>	<b>933 016</b>
<b>Totalt kapital</b>	<b>1 052 099</b>	<b>889 787</b>	<b>933 016</b>
<b>Riskexponeringsbelopp</b>	<b>6 801 821</b>	<b>6 054 644</b>	<b>6 385 522</b>
<b>Kärnprimärkapitalrelation</b>	<b>15,47%</b>	<b>14,70%</b>	<b>14,61%</b>
<b>Primärkapitalrelation</b>	<b>15,47%</b>	<b>14,70%</b>	<b>14,61%</b>
<b>Totalkapitalrelation</b>	<b>15,47%</b>	<b>14,70%</b>	<b>14,61%</b>

**Upplysningar om moderbolagets kapitalbas under övergångsperioden enligt kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 1423/2013**

<b>Kärnprimärkapital: instrument och reserver</b>		2015-08-31
1	Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder -varav aktiekapital	60 000 60 000
2	Ej utdelade vinstmedel	961 506
3	Akkumulerat annat totalt resultat (och andra reserver, för att inkludera orealiserade vinster och förluster enligt tillämpliga redovisningsstandarder)	755
5a	Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	137 629
6	<b>Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar</b>	<b>1 159 890</b>
<b>Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar</b>		
8	Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-18 170
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)	-1 824
19	Institutets direkta, indirekta och syntetiska innehav av kärnprimärkapitalinstrument i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet har en väsentlig investering (belopp över tröskelvärdet på 10 %, netto efter godtagbara korta positioner) (negativt belopp)	-45 874
26a	Lagstiftningsjusteringar som avser orealiserade vinster och förluster i enlighet med artiklarna 467 och 468 -varav: fond för verkligt värde	0 0
28	<b>Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital</b>	<b>-65 868</b>
29	<b>Kärnprimärkapital</b>	<b>1 094 022</b>
45	<b>Primärkapital (primärkapital= kärnprimärkapital+primärkapitaltillskott)</b>	<b>1 094 022</b>
59	<b>Totalt kapital (totalt kapital= primärkapital + supplementärkapital)</b>	<b>1 094 022</b>
60	<b>Totala riskvägda tillgångar</b>	<b>6 988 484</b>
<b>Kapitalrelationer och buffertar</b>		
61	<b>Kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)</b>	<b>15,65%</b>
62	<b>Primärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)</b>	<b>15,65%</b>
63	<b>Totalt kapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)</b>	<b>15,65%</b>
64	Institutspecifika buffertkrav (krav på kärnprimärkapital i enlighet med artikel 92.1 a plus krav på kapitalkonserveringsbuffert och kontracyklisk kapitalbuffert, plus systemriskbuffert, plus buffert för systemviktiga institut (buffert för globala systemviktiga institut eller andra systemviktiga institut) uttryckt som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	7,0%
65	-varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%
68	Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	7,65%
<b>Belopp under tröskelvärdena för avdrag (före fastställande av riskvikt)</b>		
73	Institutets direkta och indirekta innehav av kärnprimärkapitalinstrument i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet har en väsentlig investering (belopp under tröskelvärdet på 10 %, netto efter godtagbara korta positioner)	113 990

*Moderbolaget*

	31 aug 2015	31 aug 2014	31 dec 2014
<b>Kapitalbas</b>			
<i><b>Kärnprimärkapital</b></i>			
Eget kapital i moderbolaget	1 070 492	957 147	947 716
Obeskattade reserver	100 244	47 714	100 244
Antagen/Föreslagen utdelning	-10 847	-13 200	-24 000
Övriga immateriella anläggningstillgångar	-18 170	-5 683	-4 298
Uppskjutna skattefordringar	-1 824	-	-1 813
Fond för verkligt värde	-	-	-515
Aktier dotterbolag med väsentligt innehav	-45 874	-61 266	-58 130
<b>Kärnprimärkapital</b>	<b>1 094 022</b>	<b>924 712</b>	<b>959 205</b>
<b>Primärkapital</b>	<b>1 094 022</b>	<b>924 712</b>	<b>959 205</b>
<b>Total kapitalbas</b>	<b>1 094 022</b>	<b>924 712</b>	<b>959 205</b>
<b>Riskvägt belopp</b>			
<i><b>Riskvägt belopp för kreditrisk enligt schablonmetod</b></i>			
Exponeringar mot institut	410 105	510 940	377 513
Exponeringar mot företag	86 198	0	90 185
Exponeringar mot hushåll	3 100 448	2 450 809	2 731 379
Fallerande exponeringar	224 022	152 513	217 889
Aktieexponeringar	291 619	252 708	260 811
Övriga poster	296 537	364 225	279 354
<b>Summa riskvägt belopp för kreditrisk</b>	<b>4 408 930</b>	<b>3 731 195</b>	<b>3 957 130</b>
<i><b>Riskvägt belopp valutarisk</b></i>	<b>170 303</b>	<b>150 940</b>	<b>166 905</b>
<i><b>Riskvägt belopp operativ risk basmetoden</b></i>	<b>2 406 786</b>	<b>2 275 531</b>	<b>2 406 786</b>
<i><b>Riskvägt belopp kreditvärdighetsjusteringsrisk</b></i>	<b>2 466</b>	<b>1 950</b>	<b>2 997</b>
<i><b>Totalt riskexponeringsbelopp</b></i>	<b>6 988 484</b>	<b>6 159 616</b>	<b>6 533 818</b>
<b>Kapitalkrav</b>			
<i><b>Kreditrisk enligt schablonmetoden</b></i>			
Exponeringar mot institut	32 808	40 875	30 201
Exponeringar mot företag	6 896	-	7 215
Exponeringar mot hushåll	248 036	196 065	218 510
Fallerande exponeringar	17 922	12 201	17 431
Aktieexponeringar	23 330	20 217	20 865
Övriga poster	23 723	29 138	22 348
<b>Summa för exponeringar som redovisas enligt schablonmetoden</b>	<b>352 714</b>	<b>298 496</b>	<b>316 570</b>
<b>Valutakursrisk</b>	<b>13 624</b>	<b>12 075</b>	<b>13 352</b>
<b>Operativrisk</b>	<b>192 543</b>	<b>182 042</b>	<b>192 543</b>
<b>Kreditvärdighetsjustering</b>	<b>197</b>	<b>156</b>	<b>240</b>
<b>Totalt minimikapitalkrav</b>	<b>559 079</b>	<b>492 770</b>	<b>522 705</b>
<b>Tillämplig kapitalbuffert (Kapitalkonserveringsbuffert)</b>			<b>163 345</b>
<b>Kärnprimärkapital</b>	<b>1 094 022</b>	<b>924 712</b>	<b>959 205</b>
<b>Primärkapital</b>	<b>1 094 022</b>	<b>924 712</b>	<b>959 205</b>
<b>Totalt kapital</b>	<b>1 094 022</b>	<b>924 712</b>	<b>959 205</b>
<b>Riskexponeringsbelopp</b>	<b>6 988 484</b>	<b>6 159 616</b>	<b>6 533 818</b>
<b>Kärnprimärkapitalrelation</b>	<b>15,65%</b>	<b>15,01%</b>	<b>14,68%</b>
<b>Primärkapitalrelation</b>	<b>15,65%</b>	<b>15,01%</b>	<b>14,68%</b>
<b>Totalkapitalrelation</b>	<b>15,65%</b>	<b>15,01%</b>	<b>14,68%</b>

## Not 4 Närstående

Jämförelseperioden avser januari – augusti 2014, där inget annat anges.

### Närståenderelationer koncernföretag

Moderbolaget har under perioden fakturerat dotterföretaget X-change in Sweden AB (X-change) management fee uppgående till 6 708 (4 596) tkr, 88 (88) tkr för lokalhyra, 471 042 (176 100) tkr avseende levererad valuta, 48 (48) tkr som ersättning för tillhandahållet kassasystem och 6 (0) som ränteintäkt. Moderbolaget har belastats med 54 224 (50 617) tkr avseende provisioner för kassa- och produkttjänster avseende samma dotterföretag. Under perioden har moderbolaget erhållit en utdelning om 18 000 tkr (24 000) från X-change.

Vid periodens utgång, med årsskiftet som jämförelseperiod, hade moderbolaget 0 (5 534) tkr och 250 (0) i fordringar på respektive skulder till koncernföretag.

### Transaktioner med ägarna

Under perioden har en utdelning om 24 000 (0) tkr lämnats till ägarna.

## Underskrifter av rapporten

Härmed försäkras vi att denna delårsrapport ger en rättvisande bild av bankens och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer, med hänvisning till den riskinformation som lämnats i årsredovisningen för 2014, som banken och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm den 20 oktober 2015

Beth Friberg  
*Ordförande*

Lars O Andersson

Viveka Ekberg

Annelie Karlsson

Cecilia Marlow

Hans Pihl

Eric Rydmark

Stefan Zadik  
*Arbetsagarrepresentant*

Anders Scherlund  
*Verkställande direktör*

## Revisors granskningsrapport

FOREX Bank AB, org. nr 516406-0104

Till styrelsen i FOREX Bank AB

### Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för FOREX Bank AB per 31 augusti 2015 och den åttamånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

### Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 *Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor*. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i övrigt har.

De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

### Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag samt för moderbolagets del i enlighet med lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Stockholm den 27 oktober 2015

Ernst & Young AB

Stefan Persson

Auktoriserad revisor