

DELÅRSRAPPORT
JANUARI-JUNI 2018
FOREX BANK AB (publ)

Org.nr 516406-0104

Andra kvartalet 2018 (Andra kvartalet 2017)

- Resultat efter skatt ökade till 44 (41) mkr
- Rörelseintäkterna uppgick till 364 (368) mkr
- Rörelseresultatet uppgick till 52 (52) mkr
- Räntenettot ökade till 53 (49) mkr
- Kreditförlusterna ökade till -11 (-6) mkr

Januari-juni 2018 (Januari-juni 2017)

- Resultat efter skatt ökade till 40 (22) mkr
- Rörelseintäkterna ökade till 677 (664) mkr
- Rörelseresultatet ökade till 48 (28) mkr
- Räntabilitet på eget kapital ökade till 5,9 (3,2) procent
- Räntenettot ökade till 103 (96) mkr
- Kreditförlusterna ökade till -39 (-24) mkr
- Totala kapitalrelationen uppgick till 18,3 (18,2) procent
- LCR ökade till 583 (320) procent
- Inlåningen från allmänheten ökade med 8 procent till 8 530 (7 866) mkr
- Utlåningen till allmänheten ökade med 18 procent till 6 156 (5 230) mkr

RÖRELSEINTÄKTER

Januari – juni 2018

677 (664) mkr

KORTSIKTIG LIKVIDITET (LCR)

30 juni 2018

583 (320) procent

RESULTAT EFTER SKATT

Januari – juni 2018

40 (22) mkr

TOTAL KAPITALRELATION

30 juni 2018

18,3 (18,2) procent

Vd har ordet

Anpassningar av butiksnätet, arbetet med kostnadsöversyn och effektivisering av verksamheten har fortsatt i oförminskad takt under första halvåret och har lett till förbättrad lönsamhet. Utsikterna för resterande del av 2018 och 2019 är därmed goda. Vidare fortsätter arbetet med att stärka kundupplevelsen. Bolaget är väl positionerat för att växa på ett hållbart och lönsamt sätt och samtidigt lägga allt mer fokus på automatisering och digitalisering för att snabbare kunna erbjuda kunderna attraktiva erbjudanden.

Rörelseresultatet för första halvåret är 73 procent högre än samma period föregående år. Det ger FOREX möjligheter att fortsätta utöka utlåningsverksamheten och samtidigt investera i både det digitala och det fysiska kundmötet. Under första halvåret har rörelseintäkterna ökat med 2 procent framförallt beroende på ett ökat räntenetto och ett ökat provisionsnetto. Kostnaderna har minskat med 4 procent jämfört med samma period föregående år.

Utlåningsstocken har under perioden ökat med cirka 310 mkr netto med fortsatt fokus på bra kreditkvalitet i utlåningsstocken och med stort fokus på en effektiv kravhantering. Kreditförlusterna följer den förväntade nivån i affärsplanen.

Försäljningen av resevaluta har varit något lägre än förväntat under första halvåret. De lägre volymerna har dock till viss del motverkats av högre marginaler till följd av mer optimerad lagerhantering i kombination med lägre transportkostnader.

Sedan mitten av juni har FOREX samlat alla medarbetare på huvudkontoret i Sverige i upprustade och ljusa lokaler på Stora Nygatan 27 i Stockholm. Genom att samtliga medarbetare på huvudkontoret nu sitter under samma tak underlättas kommunikation och samspel på huvudkontoret. Det skapar förutsättningar för att snabbare skapa nya produkter, tjänster och kanaler som stärker kundupplevelsen.

Under perioden har FOREX arbetat med bankens framtida strategi och affärsutveckling.

Bo Lagergren, verkställande direktör

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

Utveckling under januari-juni 2018

Tack vare optimerad lagerhantering och lägre transportkostnader har marginalerna för resevaluta förbättrats. Försäljning av resevaluta under perioden har dock inte nått upp till förväntad nivå. Uttagsautomaterna stod under perioden för 5 (3) procent av den totala resevalutaförsäljningen.

Under perioden januari-juni har utlåningsportföljen netto ökat med cirka 310 mkr med fortsatt hög fokus på kreditkvaliteten vilket innebär i stort sett oförändrad riskprofil i portföljen.

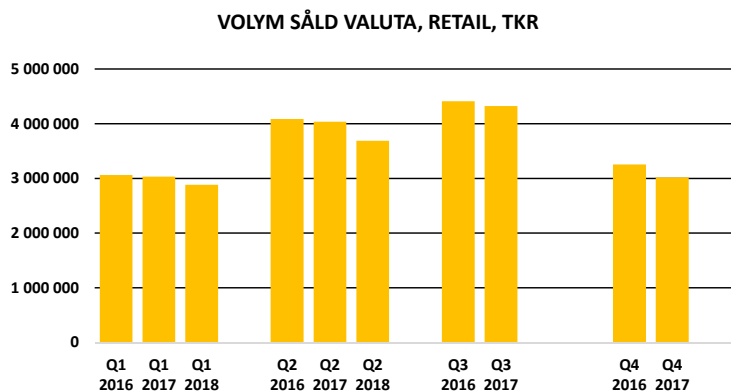
I enlighet med den långsiktiga strategiska planen har ett antal bankbutiker avvecklats under perioden i syfte att effektivisera butiks nätet och därmed uppnå en högre lönsamhet.

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

Effekten av det omstrukturerings- och effektiviseringsprogram som initierades kvartal 3 2017 uppgår under perioden till cirka 14 mkr vilket motsvarar 50 procent av den beräknade helårseffekten.

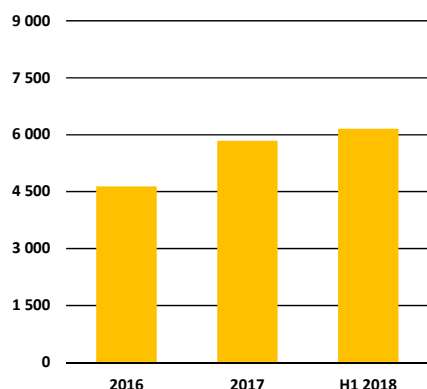
Volymer

FOREX erbjuder sina kunder resevaluta via cirka 110 centralt belägna bankbutiker och ett stort antal uttagsautomater på strategiska platser runt om i Norden.



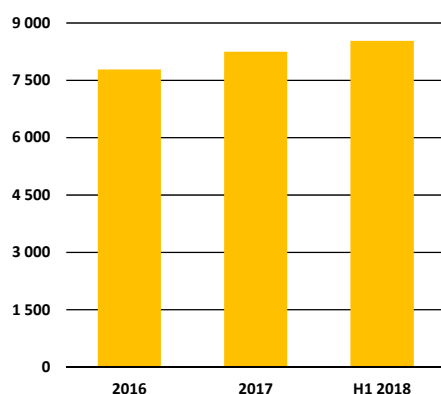
Försäljning av resevaluta i butik och uttagsautomater har, omräknat till redovisningsvalutan SEK, minskat med 7 procent under perioden jämfört med samma period föregående år.

UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN, MKR



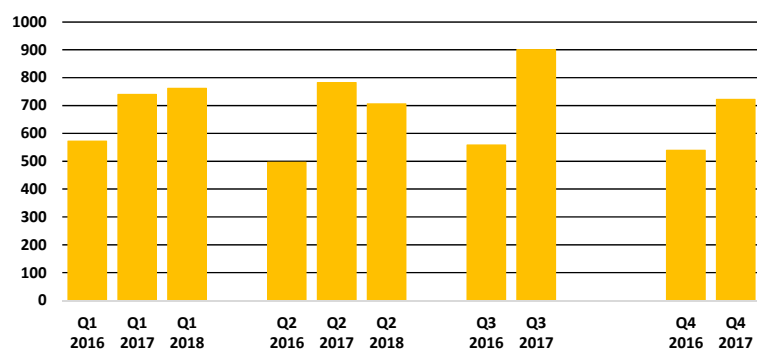
Utlåning till allmänheten har ökat med 18 procent till 6 156 (5 230) mkr jämfört med samma period föregående år. Amorteringstakten i förhållande till kreditstockens volym har under perioden varit i det närmaste konstant. Kreditförlustnivån uppgick till 1,2 (0,9) procent. Ökningen är framför allt en effekt av införandet av IFRS 9.

INLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN, MKR



Inlåning från allmänheten har ökat med 8 procent till 8 530 (7 866) mkr under perioden. Inga större in- eller uttagsrörelser har noterats under denna period.

VOLYM NYUTLÅNING, MKR



Volym nyutlåning har minskat med 10 procent under andra kvartalet jämfört med samma kvartal föregående år.

Likviditet

FOREX Bank har en god likviditetsbuffert. Utöver eget kapital består finansieringen av verksamheten av icke tidsbunden inlåning från allmänheten samt en emitterad Tier 2 obligation. Det inlåningsöverskott som uppstår placeras hos kreditinstitut och i marknaden. Koncernens placeringar har i genomsnitt en löptid på mindre än tre månader. Koncernen uppfyller lagkravet på LCR (Liquidity Coverage Ratio) med god marginal. LCR ökade vid utgången av juni till 583 (320) procent.

Kapitalsituation

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

FOREX Banks kapitalbas inklusive övergångsbestämmelser enligt IFRS 9 ökade vid utgången av juni till 1 498 (1 430) mkr. Det riskvägda exponeringsbeloppet har ökat med 346 mkr jämfört med samma period föregående år och ökade till 8 203 (7 857) mkr per den sista juni. Ökningen beror främst på en ökad tillväxt i utlåningen. Den totala kapitalrelationen uppgick per den sista juni inklusive övergångsbestämmelserna till 18,3 (18,2) procent.

Förändringar i styrelsen och ledningen

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

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

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

Resultatutveckling och ekonomisk ställning

Koncernens utveckling andra kvartalet 2018 (andra kvartalet 2017)

Koncernen redovisade under kvartalet ett rörelseresultat om 52 (52) mkr och ett resultat efter skatt om 44 (41) mkr.

Koncernens rörelseintäkter uppgick under kvartalet till 364 (368) mkr, vilket var en minskning med 1 procent jämfört med samma period föregående år.

Räntenettot ökade under kvartalet till 53 (49) mkr. Ränteintäkter från utlåningen ökade tack vare högre utlåningsvolym. Samtidigt ökade räntekostnaderna genom högre kostnader för insättningsgarantin och placeringar i räntebärande värdepapper.

Provisionsnettot ökade under kvartalet till 57 (53) mkr. Ökningen är huvudsakligen hänförlig till ökade provisionsintäkter från betalningsförmedling genom ett omförhandlat avtal med Western Union.

Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick under kvartalet till 253 (266) mkr. Det lägre nettoresultatet av finansiella transaktioner jämfört med föregående år förklaras främst av lägre volym såld resevaluta. Den lägre volymen motverkas till viss del av en marginalförbättring till följd av mer optimerad lagerhantering i kombination med lägre transportkostnader.

Övriga rörelseintäkter uppgick till 1 (-) mkr.

Koncernens rörelsekostnader uppgick under kvartalet till 300 (310) mkr, vilket är en minskning med 3 procent jämfört med samma period föregående år.

Allmänna administrationskostnader uppgick under kvartalet till 278 (282) vilket är en minskning med 1 procent jämfört med samma period föregående år. Minskningen beror främst på omstruktureringsprogrammet som initierades 2017. Kvartalets resultat har belastats med cirka 9 mkr för strategisk utveckling.

Av- och nedskrivningarna var lägre jämfört med samma kvartal föregående år och minskade till 8 (12) mkr. Minskningen förklaras främst av lägre nyinvesteringstakt jämfört med tidigare år.

Övriga rörelsekostnader minskade under kvartalet beroende på lägre marknadsföringskostnader och uppgick till 15 (17) mkr.

Koncernens kreditförluster ökade netto under kvartalet till -11 (-6) mkr. Ökningen förklaras framför allt av tillväxten i utlåningsstocken samt införandet av IFRS 9 som medför kreditreserveringar för förväntade kreditförluster redan från och med att kreditlöften beviljas.

Koncernens utveckling januari-juni 2018 (januari-juni 2017)

Koncernen redovisade under perioden ett rörelseresultat om 48 (28) mkr och ett resultat efter skatt om 40 (22) mkr.

Koncernens rörelseintäkter ökade under perioden till 677 (664) mkr, vilket var en ökning med 2 procent jämfört med samma period föregående år.

Räntenettet ökade under perioden till 103 (96) mkr. Ränteintäkter från utlåningen ökade tack vare högre utlåningsvolym. Samtidigt ökade räntekostnaderna genom högre kostnader för insättningsgarantin och placeringar i räntebärande värdepapper. Räntekostnaderna för Tier-2 obligationen har även belastat hela den aktuella perioden under 2018 medan jämförelseperioden bara belastades med fem månader då emissionen skedde i början av februari 2017.

Provisionsnettot ökade under perioden till 103 (94) mkr. Ökningen är huvudsakligen hänförlig till ökade provisionsintäkter från betalningsförmedling genom ett omförhandlat avtal med Western Union.

Nettoresultat av finansiella transaktioner minskade under perioden till 462 (473) mkr. Det lägre nettoresultatet av finansiella transaktioner jämfört med föregående år förklaras främst av lägre volym såld resevaluta. Den lägre volymen motverkas till viss del av en marginalförbättring till följd av mer optimerad lagerhantering i kombination med lägre transportkostnader.

Övriga rörelseintäkter ökade till 3 (1) mkr. Periodens rörelseintäkter inkluderar en intäkt på 1 mkr avseende överlåtelse av en hyresrätt i Stockholm.

Koncernens rörelsekostnader uppgick under perioden till 589 (612) mkr, vilket är en minskning med 4 procent jämfört med samma period föregående år.

Allmänna administrationskostnader uppgick under perioden till 546 (556) vilket är en minskning med 2 procent jämfört med samma period föregående år. Minskningen beror främst på omstrukturingsprogrammet som initierades 2017. Periodens resultat har belastats med cirka 11 mkr för strategisk utveckling.

Av- och nedskrivningarna var lägre jämfört med samma period föregående år och minskade till 16 (24) mkr. Minskningen förklaras främst av lägre nyinvesteringstakt jämfört med tidigare år.

Övriga rörelsekostnader minskade under perioden beroende på lägre marknadsföringskostnader och uppgick till 26 (31) mkr.

Koncernens kreditförluster ökade netto under kvartalet till -39 (-24) mkr. Ökningen förklaras framför allt av tillväxten i utlåningsstocken samt införandet av IFRS 9 som medför kreditreserveringar för förväntade kreditförluster redan från och med att kreditlöften beviljas.

Moderbolagets utveckling januari-juni 2018 (januari-juni 2017)

Moderbolagets verksamhet under januari-juni 2018 står för 98,2 procent av koncernens intäkter. Av koncernens balansräkning utgör moderbolaget 99,9 procent. Med anledning av detta stämmer beskrivningen av koncernen, i allt väsentligt även på moderbolagets resultat och ställning.

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

Moderbolagets egna kapital uppgick vid periodens utgång till 1 225 (1 236) mkr. I och med ikraftträdandet av IFRS 9 per 1 januari 2018 belastades det egna kapitalet negativt med 56 mkr. Soliditeten minskade till 11,7 (12,3) procent jämfört med samma tidpunkt föregående år. Den totala kapitalrelationen uppgick per utgången av juni till 19,2 (18,8) procent. I beräkning av kapitalrelationen har FOREX Bank tillämpat övergångsarrangemang i

enlighet med förordningen (EU) 2017/2395. För mer information se de finansiella rapporterna och noter i denna delårsrapport.

Väsentliga händelser efter delårsperiodens utgång

Inga väsentliga händelser har inträffat efter delårsperiodens utgång.

Finansiell kalender

Delårsrapport Q3 2018 27 november 2018

Bokslutskommuniké 2018 26 februari 2019

Årsstämma ägde rum den 17 april 2018 i Stockholm.

Information om offentliggörande

Informationen i denna rapport är sådan information som FOREX Bank AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades för offentliggörande den 28 augusti 2018.

Risker och osäkerhetsfaktorer

FOREX Bank exponeras i det dagliga arbetet för både finansiella och icke finansiella risker. De finansiella riskerna är marknadsrisker, kreditrisker och likviditetsrisker. Icke finansiella risker består av operativa risker och affärsrisker. Detaljerad information avseende FOREX Banks risker och kapitalsituation framgår i årsredovisningen för 2017 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 en god riskkultur och ett balanserat risktagande. FOREX Banks övergripande riskpolicy sätter ramarna för koncernens riskhantering där utgångspunkten är att koncernen endast ska ta risker som är direkt förknippade med affärsverksamheten och som bedöms kunna bidra till att koncernen uppfyller sitt långsiktiga lönsamhetsmål. Övriga risker som är en konsekvens av affärsverksamheten ska endast tas i den utsträckning en lönsamhetsanalys visar att nyttan överstiger kostnaderna för att hantera eller eliminera dessa risker. För att följa upp riskhanteringen inom bolaget har FOREX Bank en oberoende riskkontrollfunktion med ansvar för att stödja och utveckla koncernen i aktivt riskansvar. Funktionen för riskkontroll rapporterar koncernens samlade riskbild till styrelse och vd.

Koncernen arbetar och hanterar risker genom tre försvarslinjer:

- Första försvarslinjen består av affärsverksamheten som har det primära ansvaret för riskhanteringen och som därmed ansvarar för att respektive risk hanteras och kontrolleras.
- Andra försvarslinjen består av de oberoende funktionerna för riskkontroll samt regelefterlevnad och vars ansvar är att stötta första försvarslinjen samt att genomföra oberoende uppföljning och besluta om metodik samt rapportera status av första försvarslinjens riskhantering och FOREX Banks samlade risk till ledningen och styrelsen.
- Tredje försvarslinjen består av funktionen internrevision som är direkt underställd styrelsen och genomför oberoende granskningar av koncernens interna kontroller, riskhanteringsförmåga och arbetet i den andra försvarslinjen.

Nyckeltal

Koncernen

	Jan-Jun 2018	Jan-Jun 2017	Jan-Dec 2017
Finansiella Nyckeltal			
Volym			
Utlåning till allmänheten	6 156 255	5 230 474	5 841 793
Inlåning från allmänheten	8 530 285	7 865 889	8 244 113
Kapital			
Eget Kapital	1 329 544	1 335 227	1 358 651
Kapitalbas	1 497 782	1 429 661	1 463 021
Kärnprimärkapitalrelation %	15,3 %	15,1 %	15,1 %
Primärkapitalrelation %	15,3 %	15,1 %	15,1 %
Total kapitalrelation %	18,3 %	18,2 %	18,2 %
Bruttosoliditet %	11,9 %	11,8 %	11,9 %
Alternativa Nyckeltal			
Resultat			
Avkastning på totala tillgångar %	0,8 %	0,4 %	0,5 %
Räntabilitet på eget kapital %	5,9 %	3,2 %	3,4 %
Räntemarginal %	1,89 %	1,90 %	1,92 %
Placeringsmarginal %	1,99 %	1,98 %	2,01 %
K/I-tal före kreditförluster	0,87	0,92	0,91
K/I-tal efter kreditförluster	0,93	0,96	0,96
Resultat per aktie	6,64	3,59	7,57
Osäkra fordringar och kreditförluster			
Andel osäkra fordringar % (IAS 39)		5,6 %	5,6 %
Kreditförlustnivå % ¹⁾	1,2 %	0,9 %	1,1 %
Total reserveringsgrad utlåning till allmänheten %	6,8 %		
Reserveringsgrad Steg 1 utlåning till allmänheten %	0,7 %		
Reserveringsgrad Steg 2 utlåning till allmänheten %	9,6 %		
Reserveringsgrad Steg 3 utlåning till allmänheten %	60,6 %		
Andel utlåning till allmänheten i Steg 3 %	4,1 %		
Volym			
Volym såld valuta, retail	6 568 698	7 068 157	14 411 100
Volym nyutlåning	1 466 983	1 521 955	3 144 695

¹⁾ Justerad definition införd 2018. Jämförelsetalen är omräknade. Se vidare under avsnitt Definitioner.

Definitioner

Finansiella nyckeltal

Utlåning till allmänheten

Periodens utgående balans för posten utlåning till allmänheten i balansräkningen.

Inlåning från allmänheten

Periodens utgående balans för posten inlåning från allmänheten i balansräkningen.

Eget kapital

Periodens utgående balans för posten eget kapital i balansräkningen.

Kapitalbas

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

Kärnprimärkapitalrelation

Kärnprimärkapital dividerat med riskexponeringsbelopp.

Primärkapitalrelation

Primärkapital dividerat med riskexponeringsbelopp.

Total kapitalrelation

Kapitalbasen dividerat med riskexponeringsbelopp.

Bruttosoliditet

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

Alternativa nyckeltal

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

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

Avkastning på totala tillgångar

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

Räntabilitet på eget kapital

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

Räntemarginal

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

Placeringsmarginal

Ett marginalmätt som mäter räntenettet i relation till genomsnittlig balansomslutning.

K/I-tal före kreditförluster

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

K/I-tal efter kreditförluster

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

Resultat per aktie

Periodens resultat efter skatt dividerat med antal aktier.

Andel osäkra fordringar (IAS 39)

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

Kreditförlustnivå

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

Total reserveringsgrad utlåning till allmänheten %

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

Reserveringsgrad Steg 1 utlåning till allmänheten %

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

Reserveringsgrad Steg 2 utlåning till allmänheten %

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

Reserveringsgrad Steg 3 utlåning till allmänheten %

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

Andel utlåning till allmänheten i Steg 3 %

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

Volym såld valuta, retail

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

Volym nyutlåning

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

Koncernens resultaträkning

<i>Tkr</i>	Not	Apr-Jun 2018	Apr-Jun 2017	Jan-Jun 2018	Jan-Jun 2017	Jan-Dec 2017
Ränteintäkter		69 653	60 397	136 755	117 094	247 577
Räntekostnader		-16 722	-11 199	-33 461	-21 450	-50 825
Räntenetto	4	52 931	49 198	103 294	95 644	196 752
Erhållna utdelningar		4	-	5 438	-	23
Provisionsintäkter	5	63 311	57 794	114 738	105 566	217 451
Provisionskostnader	6	-6 350	-5 202	-11 889	-11 516	-25 616
Provisionsnetto		56 961	52 592	102 849	94 050	191 835
Nettoresultat av finansiella transaktioner		252 985	265 566	462 053	473 331	964 634
Övriga rörelseintäkter		731	493	2 870	1 062	2 315
Summa rörelseintäkter		363 612	367 849	676 504	664 087	1 355 559
Allmänna administrationskostnader		-277 882	-281 524	-546 034	-556 026	-1 116 090
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar		-7 720	-11 731	-16 455	-24 450	-45 993
Övriga rörelsekostnader		-14 788	-16 700	-26 254	-31 309	-72 075
Summa rörelsekostnader före kreditförluster		-300 390	-309 955	-588 743	-611 785	-1 234 158
Resultat före kreditförluster		63 222	57 894	87 761	52 302	121 401
Kreditförluster, netto	7	-10 751	-5 603	-39 425	-24 367	-60 598
Nedskrivning av finansiella tillgångar		-	-	-	-	-100
Rörelseresultat		52 471	52 291	48 336	27 935	60 703
Skatt på årets resultat		-8 567	-11 654	-8 524	-6 376	-15 283
Årets resultat 1)		43 904	40 637	39 812	21 559	45 420

Koncernens rapport över totalresultat

<i>Tkr</i>	Not	Apr-Jun 2018	Apr-Jun 2017	Jan-Jun 2018	Jan-Jun 2017	Jan-Dec 2017
Årets resultat		43 904	40 637	39 812	21 559	45 420
<i>Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen</i>						
Finansiella tillgångar som kan säljas		-	1	-	187	517
Skatt på värdeförändringar finansiella tillgångar som kan säljas		-	-	-	-41	-114
Omräkningsdifferenser		-3 010	-257	-2 706	-171	-865
Övrigt totalresultat, netto efter skatt		-3 010	-256	-2 706	-25	-462
Summa totalresultat		40 894	40 381	37 106	21 534	44 958

1) Hela resultatet tillfaller moderbolagets aktieägare

Koncernens balansräkning

<i>Tkr</i>	Not	2018-06-30	2017-06-30	2017-12-31
Tillgångar	11			
Kassa		1 184 037	1 746 980	992 474
Belåningsbara statsskuldväxlar		100 185	100 167	150 370
Utlåning till kreditinstitut		1 537 149	2 051 372	2 194 078
Utlåning till allmänheten	8	6 156 255	5 230 474	5 841 793
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		900 776	210 163	600 756
Aktier och andelar		7 571	7 386	7 616
Immateriella anläggningstillgångar		117 489	119 382	119 682
Materiella anläggningstillgångar		56 071	72 333	62 182
Aktuella skattefordringar		40 967	36 031	18 714
Uppskjutna skattefordringar		9 563	9 367	11 241
Övriga tillgångar		334 090	358 956	197 433
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		73 567	76 162	70 438
SUMMA TILLGÅNGAR		10 517 720	10 018 773	10 266 777
Skulder, avsättningar och eget kapital	11			
Skulder och avsättningar				
Inlåning från allmänheten		8 530 285	7 865 889	8 244 113
Emitterade värdepapper		245 888	244 741	245 314
Aktuella skatteskulder		2 746	1 702	2 599
Uppskjutna skatteskulder		27 712	32 732	28 057
Övriga skulder		280 383	461 509	310 792
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		98 272	75 993	69 856
Avsättningar		2 890	980	7 395
Summa skulder och avsättningar		9 188 176	8 683 546	8 908 126
Eget kapital				
Aktiekapital		60 000	60 000	60 000
Reserver		-3 270	1 063	626
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat		1 272 814	1 274 164	1 298 025
Summa eget kapital		1 329 544	1 335 227	1 358 651
SUMMA SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL		10 517 720	10 018 773	10 266 777

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

<i>Tkr</i>	Jan-Jun 2018	Jan-Jun 2017	Jan-Dec 2017
Eget kapital vid periodens ingång	1 358 651	1 330 253	1 330 253
Övergångseffekt IFRS 9	-56 193	-	-
<i>Eget kapital vid periodens ingång justerad för övergångseffekter IFRS 9</i>	<i>1 302 458</i>	<i>1 330 253</i>	<i>1 330 253</i>
Periodens resultat	39 812	21 559	45 420
Utdelning	-10 020	-16 560	-16 560
<i>Övrigt totalresultat</i>			
Finansiella tillgångar som kan säljas	-	187	517
Skatt på värdetförändring av finansiella tillgångar som kan säljas	-	-41	-114
Omräkningsdifferenser	-2 706	-171	-865
<i>Summa övrigt totalresultat</i>	<i>-2 706</i>	<i>-25</i>	<i>-462</i>
Eget kapital vid periodens utgång	1 329 544	1 335 227	1 358 651

Koncernens kassaflöde

<i>Tkr</i>	Jan-Jun 2018	Jan-Jun 2017
Rörelseresultat (+/-)	48 336	27 935
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet</i>		
- Av-/nedskrivningar (+)	16 455	24 450
- Kreditförluster (+)	38 120	-11 140
- Realisationsresultat immateriella och materiella anläggningstillgångar (+)	623	761
- Övriga poster som inte ingår i kassaflödet (+/-)	15 126	360
Betalda skatter (-)	-29 296	-40 238
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	89 364	2 128
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten (-/+)	-419 860	-580 011
Ökning/minskning av övriga tillgångar (-/+)	-153 750	-189 424
Ökning/minskning av inlåning från allmänheten (+/-)	286 172	84 497
Ökning/minskning av övriga skulder (+/-)	-22 331	332 465
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-220 405	-350 345
Investeringsverksamheten		
Förvärv av finansiella tillgångar (-)	-250 000	-150 000
Försäljning av immateriella anläggningstillgångar (-)	1 000	-
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar (-)	-	-3 358
Förvärv av materiella anläggningstillgångar (-)	-7 600	-10 880
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-256 600	-164 238
Finansieringsverksamheten		
Emission av räntebärande värdepapper (+)	-	250 000
Emmissionskostnader (-)	-	-5 738
Utbetald utdelning (-)	-10 020	-16 560
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-10 020	227 702
Årets kassaflöde	-487 025	-286 881
Likvida medel vid årets början	3 186 552	4 247 758
Valutakursdifferens i likvida medel	21 659	-2 409
Likvida medel vid periodens slut	2 721 186	3 958 468
<i>Följande delkomponenter ingår i likvida medel:</i>		
Kassa	1 184 037	1 746 980
Belåningsbara statsskuldväxlar	-	-
Utlåning till kreditinstitut	1 537 149	2 051 372
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	160 116
Likvida medel vid periodens slut	2 721 186	3 958 468

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

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

Moderbolagets resultaträkning

Tkr	Not	Apr-Jun 2018	Apr-Jun 2017	Jan-Jun 2018	Jan-Jun 2017	Jan-Dec 2017
Ränteintäkter		69 653	60 397	136 755	117 094	247 577
Räntekostnader		-16 722	-11 199	-33 461	-21 450	-50 825
Räntenetto	4	52 931	49 198	103 294	95 644	196 752
Erhållna utdelningar		12 504	-	17 938	-	17 606
Provisionsintäkter	5	62 669	56 949	113 430	103 925	214 259
Provisionskostnader	6	-19 805	-20 057	-38 551	-39 873	-88 595
Provisionsnetto		42 864	36 892	74 879	64 052	125 664
Nettoreultat av finansiella transaktioner		253 162	266 368	461 824	473 567	964 616
Övriga rörelseintäkter		2 642	2 152	6 692	4 444	11 259
Summa rörelseintäkter		364 103	354 610	664 627	637 707	1 315 897
Allmänna administrationskostnader		-270 567	-269 987	-530 394	-533 436	-1 073 637
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar		-7 468	-11 231	-15 692	-23 294	-43 705
Övriga rörelsekostnader		-14 506	-15 635	-25 378	-29 762	-69 942
Summa rörelsekostnader före kreditförluster		-292 541	-296 853	-571 464	-586 492	-1 187 284
Resultat före kreditförluster		71 562	57 757	93 163	51 215	128 613
Kreditförluster, netto	7	-10 751	-5 603	-39 425	-24 367	-60 598
Nedskrivning av finansiella tillgångar		-	-	-	-	-21 600
Rörelseresultat		60 811	52 154	53 738	26 848	46 415
Bokslutsdispositioner		-	-	-	-	4 000
Resultat före skatt		60 811	52 154	53 738	26 848	50 415
Skatt på årets resultat		-7 651	-11 624	-6 962	-6 138	-17 692
Årets resultat		53 160	40 530	46 776	20 710	32 723

Moderbolagets rapport över totalresultat

Tkr	Not	Apr-Jun 2018	Apr-Jun 2017	Jan-Jun 2018	Jan-Jun 2017	Jan-Dec 2017
Årets resultat		53 160	40 530	46 776	20 710	32 723
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen						
Finansiella tillgångar som kan säljas		-	1	-	187	517
Skatt på värdeförändringar finansiella tillgångar som kan säljas		-	-	-	-41	-114
Omräkningsdifferenser		-3 010	-257	-2 706	-171	-865
Övrigt totalresultat, netto efter skatt		-3 010	-256	-2 706	-25	-462
Summa totalresultat		50 150	40 274	44 070	20 685	32 261

Moderbolagets balansräkning

<i>Tkr</i>	Not	2018-06-30	2017-06-30	2017-12-31
Tillgångar	11			
Kassa		1 158 121	1 699 791	965 379
Belåningsbara statsskuldväxlar		100 185	100 167	150 370
Utlåning till kreditinstitut		1 506 961	2 038 730	2 158 770
Utlåning till allmänheten	8	6 156 255	5 230 474	5 841 793
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		900 776	210 163	600 756
Aktier och andelar i koncernföretag		138 364	159 864	138 364
Andra aktier och andelar		7 571	7 386	7 616
Immateriella anläggningstillgångar		20 821	22 714	23 015
Materiella anläggningstillgångar		53 918	67 190	57 695
Fordringar på koncernföretag		13 796	3 064	15 958
Aktuella skattefordringar		40 967	30 854	18 714
Uppskjutna skattefordringar		9 563	9 367	11 241
Övriga tillgångar		334 022	361 538	196 467
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		71 370	73 288	67 964
SUMMA TILLGÅNGAR		10 512 690	10 014 590	10 254 102
Skulder, avsättningar och eget kapital	11			
Skulder och avsättningar				
Inlåning från allmänheten		8 530 285	7 865 889	8 244 113
Emitterade värdepapper		245 888	244 741	245 314
Aktuella skatteskulder		2 697	1 702	2 469
Uppskjutna skatteskulder		-	272	345
Övriga skulder		277 364	456 482	308 743
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		97 621	74 647	67 706
Avsättningar		7 565	5 020	11 999
Summa skulder och avsättningar		9 161 420	8 648 753	8 880 689
Obeskattade reserver		125 962	129 962	125 962
Eget kapital				
<i>Bundet eget kapital</i>				
Aktiekapital		60 000	60 000	60 000
Reservfond		12 000	12 000	12 000
Utvecklingsfond		12 257	11 594	13 204
<i>Summa bundet eget kapital</i>		<i>84 257</i>	<i>83 594</i>	<i>85 204</i>
<i>Fritt eget kapital</i>				
Fond för verkligt värde		-3 270	1 063	626
Balanserade vinstmedel		1 097 545	1 130 508	1 128 898
Årets resultat		46 776	20 710	32 723
<i>Summa fritt eget kapital</i>		<i>1 141 051</i>	<i>1 152 281</i>	<i>1 162 247</i>
Summa eget kapital		1 225 308	1 235 875	1 247 451
SUMMA SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL		10 512 690	10 014 590	10 254 102

Moderbolagets rapport över förändringar i eget kapital

Tkr

	Jan-Jun 2018	Jan-Jun 2017	Jan-Dec 2017
Eget kapital vid periodens ingång	1 247 451	1 231 750	1 231 750
Övergångseffekt IFRS 9	-56 193	-	-
<i>Eget kapital vid periodens ingång justerad för övergångseffekter IFRS 9</i>	<i>1 191 258</i>	<i>1 231 750</i>	<i>1 231 750</i>
Periodens resultat	46 776	20 710	32 723
Utdelning	-10 020	-16 560	-16 560
<i>Övrigt totalresultat</i>			
Finansiella tillgångar som kan säljas	-	187	517
Skatt på värdetförändring av finansiella tillgångar som kan säljas	-	-41	-114
Omräkningsdifferenser	-2 706	-171	-865
<i>Summa övrigt totalresultat</i>	<i>-2 706</i>	<i>-25</i>	<i>-462</i>
Eget kapital vid periodens utgång	1 225 308	1 235 875	1 247 451

Moderbolagets kassaflöde

<i>Tkr</i>	Jan-Jun 2018	Jan-Jun 2017
Rörelseresultat (+/-)	53 738	26 848
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet</i>		
- Av-/nedskrivningar (+)	15 692	23 294
- Kreditförluster (+)	38 120	-11 140
- Realisationsresultat immateriella och materiella anläggningstillgångar (+)	419	541
- Övriga poster som inte ingår i kassaflödet (+/-)	13 831	-1 552
Betalda skatter (-)	-27 653	-36 960
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	94 147	1 031
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten (-/+)	-419 860	-580 011
Ökning/minskning av övriga tillgångar (-/+)	-152 762	-185 093
Ökning/minskning av inlåning från allmänheten (+/-)	286 172	84 497
Ökning/minskning av övriga skulder (+/-)	-21 803	332 782
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-214 106	-346 794
Investeringsverksamheten		
Förvärv av finansiella tillgångar (-)	-250 000	-150 000
Försäljning av immateriella anläggningstillgångar (-)	1 000	-
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar (-)	-	-3 358
Förvärv av materiella anläggningstillgångar (-)	-7 600	-8 603
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-256 600	-161 961
Finansieringsverksamheten		
Emission av räntebärande värdepapper (+)	-	250 000
Emmissionskostnader (-)	-	-5 738
Utbetald utdelning (-)	-10 020	-16 560
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-10 020	227 702
Årets kassaflöde	-480 726	-281 053
Likvida medel vid årets början	3 124 149	4 182 099
Valutakursdifferens i likvida medel	21 659	-2 409
Likvida medel vid periodens slut	2 665 082	3 898 637
<i>Följande delkomponenter ingår i likvida medel:</i>		
Kassa	1 158 121	1 699 791
Belåningsbara statsskuldväxlar	-	-
Utlåning till kreditinstitut	1 506 961	2 038 730
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	160 116
Likvida medel vid periodens slut	2 665 082	3 898 637

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

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

Not 1 Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering.

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

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

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

Nya och ändrade redovisningsstandarder som börjat tillämpas från 1 januari 2018

IFRS 9 Finansiella instrument

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

Klassificering och värdering

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

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

Nedskrivning

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

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

Säkringsredovisning

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

Övergångsmetod och övergångseffekter IFRS 9

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

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

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

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

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

IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder

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

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

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

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

Övergångsmetod och övergångseffekter IFRS 15

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

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

Nya och ändrade redovisningsprinciper från 1 januari 2018 med anledning av införandet av IFRS 9*Finansiella instrument, allmänt*

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

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

Redovisning i och borttagande från balansräkningen

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

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

Kvittning

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

Finansiella instrument, klassificering och värdering

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

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

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

Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde

Finansiella tillgångar som är skuldinstrument klassificeras som värderat till upplupet anskaffningsvärde om de innehas inom ramen för en affärsmodell vars mål är att inneha finansiella tillgångar i syfte att erhålla avtalsenliga kassaflöden och om de avtalsenliga villkoren för den finansiella tillgången ger upphov till kassaflöden som endast är betalningar av kapitalbelopp och ränta på utestående kapitalbelopp.

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

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde över resultatet

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde över resultatet består av:

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

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

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

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

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde över övrigt totalresultat

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

Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde

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

Finansiella skulder värderade till verkligt värde över resultatet

Finansiella skulder värderade till verkligt värde över resultatet omfattar:

- Derivatinstrument som inte säkringsredovisas

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

Finansiella instrument, kreditförluster

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

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

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

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

Definitioner

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

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

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

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

Koncernens definition av fallissemang och osäkra fordringar enligt IFRS 9 harmoniserar med de definitioner som används inom kapitaltäckningsregelverket i enlighet med artikel 178 En gäldenärs fallissemang i tillsyns förordningen (575/2013/EU). **Fallissemang eller osäker fordran** utlöses när något av följande inträffar: en

Låntagare har förfallna obetalda belopp äldre än 90 dagar, har försatts i konkurs eller liknande, anståndsåtgärder har tillämpats eller det finns en bedömning att det är osannolikt att låntagaren kommer att betala tillbaka sina låneförpliktelser. Vid bedömningen av om det är osannolikt att en låntagare kommer att betala tillbaka sina låneförpliktelser tar koncernen hänsyn både till kvalitativa och kvantitativa faktorer såsom status på förfall, uteblivna betalningar på andra låneförpliktelser och förväntade lättnader i lånevillkor.

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

Värdering av förväntade kreditförluster

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

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

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

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

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

Förväntad löptid

Ett instruments löptid är relevant för både bedömningen av väsentligt ökad kreditrisk, vilket tar hänsyn till förändringar i sannolikheten för fallissemang för återstående löptid, och värderingen för förväntade kreditförluster för tillgångens återstående löptid. Generellt är förväntad löptid begränsad till den maximala avtalsperioden som koncernen är utsatt för kreditrisk.

Kommande regelverksförändringar

IFRS 16 Leasing

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

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

Övriga ändringar i IFRS

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

Not 2 Viktiga uppskattningar och bedömningar

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

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

Not 3 Segmentsrapportering

Koncernen januari-juni 2018

	Sverige	Finland	Danmark	Norge	UK	Justering och eliminering	Koncernen totalt
Ränteintäkter	136 958	-	2	67	-	-272	136 755
Räntekostnader	-33 436	-19	-1	-276	-	271	-33 461
Räntenetto	103 522	-19	1	-209	-	-1	103 294
Erhållna utdelningar	5 438	-	-	-	-	-	5 438
Provisionsintäkter	91 522	4 270	5 135	13 810	1	-	114 738
Provisionskostnader	-9 897	-1 679	-131	-175	-7	-	-11 889
Provisionsnetto	81 625	2 591	5 004	13 635	-6	-	102 849
Nettoresultat finansiella transaktioner	333 627	49 746	27 942	34 472	16 260	6	462 053
Övriga rörelseintäkter	20 035	1	451	324	1 730	-19 671	2 870
Summa rörelseintäkter	544 247	52 319	33 398	48 222	17 984	-19 666	676 504
Allmänna administrationskostnader	-456 970	-38 162	-26 666	-32 706	-11 224	19 694	-546 034
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	-12 355	-1 438	-1 389	-1 273	-	-	-16 455
Övriga rörelsekostnader	-18 322	-2 196	-2 635	-3 101	-	-	-26 254
Summa rörelsekostnader före kreditförluster	-487 647	-41 796	-30 690	-37 080	-11 224	19 694	-588 743
Resultat före kreditförluster	56 600	10 523	2 708	11 142	6 760	28	87 761
Kreditförluster, netto	-39 425	-	-	-	-	-	-39 425
Rörelseresultat	17 175	10 523	2 708	11 142	6 760	28	48 336
Skatt på årets resultat	-8 524	-	-	-	-	-	-8 524
Årets resultat	8 651	10 523	2 708	11 142	6 760	28	39 812
Utlåning till allmänheten	6 156 255	-	-	-	-	-	6 156 255
Övriga tillgångar	4 300 411	107 944	116 121	104 298	10 095	-277 404	4 361 465
Summa tillgångar	10 456 666	107 944	116 121	104 298	10 095	-277 404	10 517 720
Inlåning från allmänheten	8 530 285	-	-	-	-	-	8 530 285
Övriga skulder och avsättningar	629 648	76 291	92 365	70 697	747	-211 857	657 891
Eget kapital	1 296 733	31 653	23 756	33 601	9 348	-65 547	1 329 544
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	10 456 666	107 944	116 121	104 298	10 095	-277 404	10 517 720

Intäkter från avtal med kunder enligt IFRS 15 ingår i resultatraderna provisionsintäkter och övriga rörelseintäkter som visas i ovan segmentsredovisning. I nedan tabeller visas IFRS 15 intäkter januari-juni 2018 fördelat per segment för provisionsintäkter respektive övriga rörelseintäkter.

Segment – Specifikation provisionsintäkter januari-juni 2018

	Sverige	Finland	Danmark	Norge	UK	Justering och eliminering	Koncernen totalt
Betalningsförmedlingsprovisioner	18 282	2 451	2 173	9 939	-	-	32 845
Utlåningsprovisioner	11 691	-	-	-	-	-	11 691
Inlåningsprovisioner	5 224	-	-	-	-	-	5 224
Avgifter från kredit- och betalkort	3 857	-	-	-	-	-	3 857
Provisioner kortinlösen	20 978	16	1	592	-	-	21 587
Provisioner räkningsbetalningar	6 002	-	-	-	-	-	6 002
Provisioner valutaköp	13 302	1 115	2 727	2 937	-	-	20 081
Övriga provisioner	12 186	688	234	342	1	-	13 451
Summa provisionsintäkter enligt IFRS 15	91 522	4 270	5 135	13 810	1	-	114 738

Segment – Specifikation övriga rörelseintäkter januari-juni 2018

Tkr

	Sverige	Finland	Danmark	Norge	UK	Justering och eliminering	Koncernen totalt
Reavinst avyttring materiella/immateriella anläggningstillgångar	1 000	-	-	-	-	-	1 000
Management fee	17 941	-	-	-	1 730	-19 671	-
Övriga rörelseintäkter	585	1	131	37	-	-	754
Totalt övriga rörelseintäkter enligt IFRS 15	19 526	1	131	37	1 730	-19 671	1 754
<i>Övriga intäkter</i>							
Försäkringsersättning	-	-	-	-	-	-	-
Hyresintäkter	-	-	320	287	-	-	607
Erhållna arbetsmarknadsbidrag	509	-	-	-	-	-	509
Totalt övriga rörelseintäkter	20 035	1	451	324	1 730	-19 671	2 870

Koncernen januari-juni 2017

Tkr

	Sverige	Finland	Danmark	Norge	UK	Justering och eliminering	Koncernen totalt
Ränteintäkter	117 388	-	-	51	-	-345	117 094
Räntekostnader	-21 435	-10	-1	-339	-9	344	-21 450
Räntenetto	95 953	-10	-1	-288	-9	-1	95 644
Erhållna utdelningar	-	-	-	-	-	-	-
Provisionsintäkter	87 855	3 251	3 787	10 673	-	-	105 566
Provisionskostnader	-9 572	-1 661	-129	-147	-7	-	-11 516
Provisionsnetto	78 283	1 590	3 658	10 526	-7	-	94 050
Nettoresultat finansiella transaktioner	357 276	42 740	26 411	35 919	10 973	12	473 331
Övriga rörelseintäkter	17 241	-	349	46	1 672	-18 246	1 062
Summa rörelseintäkter	548 753	44 320	30 417	46 203	12 629	-18 235	664 087
Allmänna administrationskostnader	-467 037	-38 706	-25 806	-34 235	-8 477	18 235	-556 026
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	-18 237	-1 851	-1 684	-2 678	-	-	-24 450
Övriga rörelsekostnader	-23 459	-2 032	-2 470	-3 348	-	-	-31 309
Summa rörelsekostnader före kreditförluster	-508 733	-42 589	-29 960	-40 261	-8 477	18 235	-611 785
Resultat före kreditförluster	40 020	1 731	457	5 942	4 152	-	52 302
Kreditförluster, netto	-24 367	-	-	-	-	-	-24 367
Rörelseresultat	15 653	1 731	457	5 942	4 152	-	27 935
Skatt på årets resultat	-6 368	-	-	-	-8	-	-6 376
Årets resultat	9 285	1 731	457	5 942	4 144	-	21 559
Utlåning till allmänheten	5 230 474	-	-	-	-	-	5 230 474
Övriga tillgångar	4 746 589	108 588	131 545	108 518	5 252	-312 193	4 788 299
Summa tillgångar	9 977 063	108 588	131 545	108 518	5 252	-312 193	10 018 773
Inlåning från allmänheten	7 865 889	-	-	-	-	-	7 865 889
Övriga skulder och avsättningar	787 036	87 496	111 571	82 581	248	-251 275	817 657
Eget kapital	1 324 138	21 092	19 974	25 937	5 004	-60 918	1 335 227
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	9 977 063	108 588	131 545	108 518	5 252	-312 193	10 018 773

Intäkter från avtal med kunder enligt IFRS 15 ingår i resultatraderna provisionsintäkter och övriga rörelseintäkter som visas i ovan segmentsredovisning. I nedan tabeller visas IFRS 15 intäkter januari-juni 2017 fördelat per segment för provisionsintäkter respektive övriga rörelseintäkter.

Segment – Specifikation provisionsintäkter januari-juni 2017

Tkr

	Sverige	Finland	Danmark	Norge	UK	Justering och eliminering	Koncernen totalt
Betalningsförmedlingsprovisioner	10 766	1 638	1 073	7 188	-	-	20 665
Utlåningsprovisioner	11 895	-	-	-	-	-	11 895
Inlåningsprovisioner	252	-	-	-	-	-	252
Avgifter från kredit- och betalkort	3 518	-	-	-	-	-	3 518
Provisioner kortinlösen	23 617	-	1	322	-	-	23 940
Provisioner räkningsbetalningar	6 772	-	-	-	-	-	6 772
Provisioner valutaköp	12 560	1 037	2 454	2 975	-	-	19 026
Övriga provisioner	18 475	576	259	188	-	-	19 498
Summa provisionsintäkter enligt IFRS 15	87 855	3 251	3 787	10 673	-	-	105 566

Segment – Specifikation övriga rörelseintäkter januari-juni 2017

Tkr

	Sverige	Finland	Danmark	Norge	UK	Justering och eliminering	Koncernen totalt
Reavinst avyttring materiella/immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	-	-	-	-
Management fee	16 574	-	-	-	1 672	-18 246	-
Övriga rörelseintäkter	224	-	-	31	-	-	255
Totalt övriga rörelseintäkter enligt IFRS 15	16 798	-	-	31	1 672	-18 246	255
<i>Övriga intäkter</i>							
Försäkringsersättning	12	-	-	-	-	-	12
Hysesintäkter	-	-	349	-	-	-	349
Erhållna arbetsmarknadsbidrag	431	-	-	15	-	-	446
Totalt övriga rörelseintäkter	17 241	-	349	46	1 672	-18 246	1 062

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

Not 4 Räntenetto

Koncernen och moderbolaget

Tkr

	Apr-Jun 2018	Apr-Jun 2017	Jan-Jun 2018	Jan-Jun 2017	Jan-Dec 2017
<i>Ränteintäkter</i>					
Utlåning till kreditinstitut	60	55	111	113	215
Utlåning till allmänheten	69 591	60 342	136 642	116 978	247 334
Övrigt	2	-	2	3	28
Summa ränteintäkter	69 653	60 397	136 755	117 094	247 577
<i>Räntekostnader</i>					
Skulder till kreditinstitut	-1 404	-2 252	-3 372	-5 071	-9 723
Inlåning från allmänheten	-9 895	-4 119	-19 398	-8 191	-23 737
Räntebärande värdepapper	-5 415	-4 365	-10 681	-7 719	-16 867
Övrigt	-8	-463	-10	-469	-498
Summa räntekostnader	-16 722	-11 199	-33 461	-21 450	-50 825
Summa räntenetto	52 931	49 198	103 294	95 644	196 752

Not 5 Provisionsintäkter

Koncernen

<i>Tkr</i>	Apr-Jun 2018	Apr-Jun 2017	Jan-Jun 2018	Jan-Jun 2017	Jan-Dec 2017
Betalningsförmedlingsprovisioner	17 129	10 878	32 845	20 665	42 884
Utlåningsprovisioner	6 073	5 628	11 691	11 895	23 955
Inlåningsprovisioner	4 890	139	5 224	252	788
Avgifter från kredit- och betalkort	1 914	1 773	3 857	3 518	7 591
Provisioner kortinlösen	12 401	14 076	21 587	23 940	48 587
Provisioner räkningsbetalningar	2 876	3 258	6 002	6 772	13 236
Provisioner valutaköp	11 272	10 844	20 081	19 026	42 689
Övriga provisioner	6 756	11 198	13 451	19 498	37 721
Summa provisionsintäkter	63 311	57 794	114 738	105 566	217 451

Moderbolaget

<i>Tkr</i>	Apr-Jun 2018	Apr-Jun 2017	Jan-Jun 2018	Jan-Jun 2017	Jan-Dec 2017
Betalningsförmedlingsprovisioner	17 129	10 878	32 845	20 665	42 884
Utlåningsprovisioner	6 073	5 628	11 691	11 895	23 955
Inlåningsprovisioner	4 890	139	5 224	252	788
Avgifter från kredit- och betalkort	1 914	1 773	3 857	3 518	7 591
Provisioner dotterföretag	18	19	37	37	74
Provisioner kortinlösen	11 741	13 214	20 242	22 263	45 323
Provisioner räkningsbetalningar	2 876	3 258	6 002	6 772	13 236
Provisioner valutaköp	11 272	10 844	20 081	19 026	42 689
Övriga provisioner	6 756	11 196	13 451	19 497	37 719
Summa provisionsintäkter	62 669	56 949	113 430	103 925	214 259

Not 6 Provisionskostnader

Koncernen

<i>Tkr</i>	Apr-Jun 2018	Apr-Jun 2017	Jan-Jun 2018	Jan-Jun 2017	Jan-Dec 2017
Betalningsförmedlingsprovisioner	-701	-683	-1 493	-1 267	-2 537
Provisioner låneskydd	-677	-483	-1 324	-1 057	-2 205
Övriga provisioner	-4 972	-4 036	-9 072	-9 192	-20 874
Summa provisionskostnader	-6 350	-5 202	-11 889	-11 516	-25 616

Moderbolaget

<i>Tkr</i>	Apr-Jun 2018	Apr-Jun 2017	Jan-Jun 2018	Jan-Jun 2017	Jan-Dec 2017
Betalningsförmedlingsprovisioner	-699	-682	-1 489	-1 265	-2 532
Provisioner dotterföretaget	-13 478	-14 894	-26 698	-28 452	-63 159
Provisioner låneskydd	-677	-483	-1 324	-1 057	-2 205
Övriga provisioner	-4 951	-3 998	-9 040	-9 099	-20 699
Summa provisionskostnader	-19 805	-20 057	-38 551	-39 873	-88 595

Not 7 Kreditförluster, netto

Koncernen och moderbolaget

<i>Tkr</i>	Apr-Jun 2018 IFRS 9	Jan-Jun 2018 IFRS 9
Utlåning till allmänheten		
Periodens nettoreservering Steg 1	-1 112	-474
Periodens nettoreservering Steg 2	5 771	1 405
Periodens nettoreservering Steg 3	-17 759	-39 388
Summa nettoreservering utlåning till allmänheten	-13 100	-38 457
Periodens nettoreservering kreditåtaganden Steg 1	194	337
Summa periodens nettoreservering	-12 906	-38 120
Periodens bortskrivning konstaterade förluster	-3 288	-7 931
Periodens återvinningar	5 443	6 626
Summa kreditförluster, netto	-10 751	-39 425

Not 8 Utlåning till allmänheten

Koncernen och moderbolaget

<i>Tkr</i>	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Ingående balans 2018-01-01				
Utestående fordringar, brutto	5 323 144	277 236	586 420	6 186 800
Reserv för kreditförluster	-37 470	-28 662	-345 816	-411 948
Redovisat värde 2018-01-01	5 285 674	248 574	240 604	5 774 852
Utgående balans 2018-06-30				
Utestående fordringar, brutto	5 685 372	286 104	635 174	6 606 650
Reserv för kreditförluster	-37 944	-27 544	-384 917	-450 405
Redovisat värde 2018-06-30	5 647 428	258 560	250 257	6 156 245

Specifikation av förändringar av reserv för kreditförluster utlåning till allmänheten

<i>Tkr</i>	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Ingående reserv för kreditförluster 2018-01-01	-37 470	-28 662	-345 816	-411 948
Förflyttningar mellan steg:				
Från steg 1 till steg 2 och 3	3 877	-2 826	-1 051	-
Från steg 2 till steg 1 och 3	-7 589	16 875	-9 286	-
Från steg 3 till steg 1 och 2	-69	-109	178	-
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	9 542	-11 309	-32 702	-34 469
Nya lån till allmänheten	-9 833	-2 855	-806	-13 494
Bortbokningar	3 699	1 600	4 328	9 627
Övriga justeringar	-101	-258	238	-121
Utgående reserv för kreditförluster 2018-06-30	-37 944	-27 544	-384 917	-450 405

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

Not 9 Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och övriga åtaganden

Koncernen och moderbolaget

<i>Tkr</i>	2018-06-30	2017-06-30	2017-12-31
Ställda säkerheter	-	-	-
Eventalförpliktelser			
- Garantier	5 077	874	5 192
Åtaganden			
- Beviljade ej utbetalda krediter	165 648	287 157	243 094

Not 10 Närstående

Närståenderelationer koncernföretag

Moderbolaget har under perioden fakturerat management fee uppgående till 3 823 (3 380) tkr, lokalhyra - (44) tkr, 259 193 (292 063) tkr avseende levererad valuta till och 10 831 (45 696) tkr i återköpt valuta från dotterföretaget X-change in Sweden AB. Under perioden har moderbolaget även fakturerat 36 (36) tkr som ersättning för tillhandahållet kassasystem. Moderbolaget har under perioden belastats med 26 698 (28 452) tkr avseende provisioner för kassa- och produkttjänster gentemot dotterföretaget X-change in Sweden AB.

Transaktioner med ägarna

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

Lån till ledande befattningshavare

Vid utgången av perioden fanns utestående lån till styrelseledamöter uppgående till 175 (26) tkr, varav 20 (26) tkr avser nuvarande vd och tillika styrelseledamot. Lånen avser blancolån och lånevillkoren överensstämmer med de som normalt tillämpas vid kreditgivning till allmänheten eller övrig personal.

Not 11 Finansiella instrument

Koncernen – Klassificering av finansiella instrument

2018-06-30

Tkr

	Verkligt värde via resultat-räkningen	Verkligt värde via övrigt total-resultat	Upplupet anskaffnings-värde	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Kassa	1 184 037			1 184 037	1 184 037
Belåningsbara statskuldväxlar			100 185	100 185	100 185
Utlåning till kreditinstitut			1 537 149	1 537 149	1 537 149
Utlåning till allmänheten			6 156 255	6 156 255	6 156 255
Obligationer och andra räntebärande värdepapper			900 776	900 776	900 776
Aktier och andelar	7 571			7 571	7 571
Övriga tillgångar	1 049		330 395	331 444	331 444
Upplupna intäkter			23 710	23 710	23 710
Summa finansiella instrument	1 192 657	-	9 048 470	10 241 127	10 241 127
Övriga icke finansiella instrument				276 593	
Summa tillgångar				10 517 720	
Inlåning från allmänheten			8 530 285	8 530 285	8 530 285
Emitterade värdepapper			245 888	245 888	245 888
Övriga skulder	9 102		262 046	271 148	271 148
Upplupna kostnader			75 197	75 197	75 197
Summa finansiella instrument	9 102	-	9 113 416	9 122 518	9 122 518
Övriga icke finansiella instrument				65 658	
Summa skulder				9 188 176	
Eget kapital				1 329 544	

2017-06-30

Tkr

	Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultatet	Lånefordringar och kundfordringar	Investeringar som hålles till förfall	Finansiella tillgångar som kan säljas	Övriga finansiella tillgångar/skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Kassa	1 746 980					1 746 980	1 746 980
Belåningsbara statskuldväxlar			100 167			100 167	100 167
Utlåning till kreditinstitut		2 051 372				2 051 372	2 051 372
Utlåning till allmänheten		5 230 474				5 230 474	5 230 474
Obligationer och andra räntebärande värdepapper			210 163			210 163	210 163
Aktier och andelar				7 386		7 386	7 386
Övriga tillgångar	19 892	337 554				357 446	357 446
Upplupna intäkter					27 243	27 243	27 243
Summa finansiella instrument	1 766 872	7 619 400	310 330	7 386	27 243	9 731 231	9 731 231
Övriga icke finansiella instrument						287 542	
Summa tillgångar						10 018 773	
Inlåning från allmänheten					7 865 889	7 865 889	7 865 889
Emitterade värdepapper					244 741	244 741	244 741
Övriga skulder	616				450 657	451 273	451 273
Upplupna kostnader					75 993	75 993	75 993
Summa finansiella instrument	616	-	-	-	8 637 280	8 637 896	8 637 896
Övriga icke finansiella instrument						45 650	
Summa skulder						8 683 546	
Eget kapital						1 335 227	

Moderbolaget – Klassificering av finansiella instrument

2018-06-30

Tkr

	Verkligt värde via resultat-räkningen	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Kassa	1 158 121			1 158 121	1 158 121
Belåningsbara statskuldväxlar			100 185	100 185	100 185
Utlåning till kreditinstitut			1 506 961	1 506 961	1 506 961
Utlåning till allmänheten			6 156 255	6 156 255	6 156 255
Obligationer och andra räntebärande värdepapper			900 776	900 776	900 776
Aktier och andelar	7 571			7 571	7 571
Övriga tillgångar	1 049		330 976	332 025	332 025
Upplupna intäkter			22 992	22 992	22 992
Summa finansiella instrument	1 166 741	-	9 018 145	10 184 886	10 184 886
Övriga icke finansiella instrument				327 804	
Summa tillgångar				10 512 690	
Inlåning från allmänheten			8 530 285	8 530 285	8 530 285
Emitterade värdepapper			245 888	245 888	245 888
Övriga skulder	9 102		259 307	268 409	268 409
Upplupna kostnader			74 545	74 545	74 545
Summa finansiella instrument	9 102	-	9 110 025	9 119 127	9 119 127
Övriga icke finansiella instrument				168 255	
Summa skulder				9 287 382	
Eget kapital				1 225 308	

2017-06-30

Tkr

	Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultatet	Lånefordringar och kundfordringar	Investeringar som hålles till förfall	Finansiella tillgångar som kan säljas	Övriga finansiella tillgångar/skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Kassa	1 699 791					1 699 791	1 699 791
Belåningsbara statskuldväxlar			100 167			100 167	100 167
Utlåning till kreditinstitut		2 038 730				2 038 730	2 038 730
Utlåning till allmänheten		5 230 474				5 230 474	5 230 474
Obligationer och andra räntebärande värdepapper			210 163			210 163	210 163
Aktier och andelar				7 386		7 386	7 386
Övriga tillgångar	19 892	340 582				360 474	360 474
Upplupna intäkter					26 384	26 384	26 384
Summa finansiella instrument	1 719 683	7 609 786	310 330	7 386	26 384	9 673 569	9 673 569
Övriga icke finansiella instrument						341 021	
Summa tillgångar						10 014 590	
Inlåning från allmänheten					7 865 889	7 865 889	7 865 889
Emitterade värdepapper					244 741	244 741	244 741
Övriga skulder	616				446 073	446 689	446 689
Upplupna kostnader					74 647	74 647	74 647
Summa finansiella instrument	616	-	-	-	8 631 350	8 631 966	8 631 966
Övriga icke finansiella instrument						146 749	
Summa skulder						8 778 715	
Eget kapital						1 235 875	

Verkligt värde

Tabellerna nedan visar koncernens finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde per 30 juni 2018 med jämförelsetal för 30 juni 2017. Vid fastställande av verkligt värde för finansiella instrument används olika metoder beroende på grad av observerbarhet av marknadsdata i värderingen och aktiviteten på marknaden.

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

Koncernen – Finansiella instrument värderade till verkligt värde**2018-06-30***Tkr*

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Tillgångar				
Kassa som innehas för handel	1 184 037			1 184 037
Derivat som innehas för handel		1 049		1 049
Aktier och andelar	2 617	4 954		7 571
Summa finansiella tillgångar	1 186 654	6 003	-	1 192 657
Skulder				
Derivat som innehas för handel		9 102		9 102
Summa finansiella skulder	-	9 102	-	9 102

2017-06-30*Tkr*

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Tillgångar				
Kassa som innehas för handel	1 746 980			1 746 980
Derivat som innehas för handel		19 892		19 892
Aktier och andelar	1 753	5 633		7 386
Summa finansiella tillgångar	1 748 733	25 525	-	1 774 258
Skulder				
Derivat som innehas för handel		616		616
Summa finansiella skulder	-	616	-	616

Moderbolaget – Finansiella instrument värderade till verkligt värde**2018-06-30***Tkr*

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Tillgångar				
Kassa som innehas för handel	1 158 121			1 158 121
Derivat som innehas för handel		1 049		1 049
Aktier och andelar	2 617	4 954		7 571
Summa finansiella tillgångar	1 160 738	6 003	-	1 166 741
Skulder				
Derivat som innehas för handel		9 102		9 102
Summa finansiella skulder	-	9 102	-	9 102

2017-06-30*Tkr*

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Tillgångar				
Kassa som innehas för handel	1 699 791			1 699 791
Derivat som innehas för handel		19 892		19 892
Aktier och andelar	1 753	5 633		7 386
Summa finansiella tillgångar	1 701 544	25 525	-	1 727 069
Skulder				
Derivat som innehas för handel		616		616
Summa finansiella skulder	-	616	-	616

Not 12 Kapitalbas och kapitalkrav

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

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

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

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

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

	2018-06-30	2017-06-30	2017-12-31
Kärnprimärkapital: instrument och reserver			
1 Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	60 000	60 000	60 000
-varav aktiekapital	60 000	60 000	60 000
2 Ej utdelade vinstmedel som verifierats	1 208 745	1 229 012	1 227 402
3 Ackumulerat annat totalt resultat (och andra reserver, för att inkludera orealiserade vinster och förluster enligt tillämpliga redovisningsstandarder)	20 987	24 657	25 829
5a Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	35 831	-	35 399
6 Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	1 325 563	1 313 669	1 348 630
Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar			
8 Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-117 489	-119 382	-119 682
10 Uppskjutna skattefordringar som är beroende av framtida lönsamhet, utom sådana som uppstår till följd av temporära skillnader (netto efter minskning för tillhörande skatteskuld när villkoren i artikel 38.3 är uppfyllda) (negativt belopp)	-9 563	-9 367	-11 241
20 Återläggning enligt övergångsregler till IFRS9	53 383	-	-
28 Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-73 669	-128 749	-130 923
29 Kärnprimärkapital	1 251 894 ¹⁾	1 184 920	1 217 707
45 Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + primärkapitaltillskott)	1 251 894	1 184 920	1 217 707
Supplementärkapital: instrument och avsättningar			
46 Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	245 888	244 741	245 314
58 Supplementärkapital	245 888	244 741	245 314
59 Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)	1 497 782	1 429 661	1 463 021
60 Totala riskvägda tillgångar	8 203 291	7 856 962	8 044 821
Kapitalrelationer och buffertar			
61 Kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	15,3%	15,1%	15,1%
62 Primärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	15,3%	15,1%	15,1%
63 Totalt kapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	18,3%	18,2%	18,2%
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)	9,0%	9,0%	9,0%
65 -varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	2,5%	2,5%
66 -varav: krav på kontryckisk kapitalbuffert	2,0%	2,0%	2,0%
68 Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	9,3%	9,1%	9,1%

¹⁾ Justerad enligt övergångsbestämmelser i IFRS 9.

Tillämpning av övergångsbestämmelser för IFRS 9

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

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

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

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

Koncernen

Tkr

2018-06-30

	2018-06-30
Tillgängligt kapital	
Kärnprimärkapital	1 251 894
Kärnprimärkapital utan övergångseffekt av IFRS 9	1 198 511
Primärkapital	1 251 894
Primärkapital utan övergångseffekt av IFRS 9	1 198 511
Total Kapitalbas	1 497 782
Total Kapitalbas utan övergångseffekt av IFRS 9	1 444 399
Riskvägt exponeringsbelopp	
Totalt riskeponeringsbelopp	8 203 291
Totalt riskeponeringsbelopp utan övergångseffekt av IFRS 9	8 189 944
Kapitalrelationer	
Kärnprimärkapitalrelation	15,3%
Kärnprimärkapitalrelation utan övergångseffekt av IFRS 9	14,6%
Primärkapitalrelation	15,3%
Primärkapitalrelation utan övergångseffekt av IFRS 9	14,6%
Total kapitalrelation	18,3%
Total kapitalrelation utan övergångseffekt av IFRS 9	17,6%
Bruttosoliditet	
Totalt exponeringsmått för bruttosoliditetsgrad	10 487 592
Bruttosoliditetsgrad	11,9%
Bruttosoliditetsgrad utan övergångseffekt av IFRS 9	11,4%

Koncernen*Tkr***Kapitalbas**

	2018-06-30	2017-06-30	2017-12-31
Eget kapital i koncernen	1 329 544	1 335 228	1 358 651
Ej godtagbart resultat	-	-21 559	-
Förväntad utdelning	-3 981	-	-10 020
Goodwill	-96 668	-96 668	-96 668
Uppskjuten skattefordran	-9 563	-9 367	-11 241
Övriga immateriella anläggningstillgångar	-20 821	-22 714	-23 015
Övergångseffekt IFRS 9	53 383	-	-
Kärnprimärkapital	1 251 894	1 184 920	1 217 707
Primärkapital	1 251 894	1 184 920	1 217 707
Supplementärkapital	245 888	244 741	245 314
Total kapitalbas	1 497 782	1 429 661	1 463 021

Riskvägt exponeringsbelopp*Riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk enligt schablonmetoden*

Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	-	-	-
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	-	-	-
Exponeringar mot institut	351 138	512 963	454 845
Exponeringar mot företag	184 722	210 871	180 979
Exponeringar mot hushåll	4 349 407	3 777 456	4 194 283
Fallerande exponeringar	308 196	246 719	255 570
Aktieexponeringar	7 571	7 386	7 616
Övriga poster	203 233	180 112	192 528
Summa riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk	5 404 267	4 935 507	5 285 821
Valutakursrisk	164 856	284 784	124 624
Operativ risk	2 633 760	2 635 542	2 633 760
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	408	1 129	616
Totalt riskexponeringsbelopp	8 203 291	7 856 962	8 044 821

Kapitalkrav*Kapitalkrav för kreditrisk enligt schablonmetoden*

Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	-	-	-
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	-	-	-
Exponeringar mot institut	28 091	41 037	36 388
Exponeringar mot företag	14 778	16 870	14 478
Exponeringar mot hushåll	347 953	302 196	335 543
Fallerande exponeringar	24 656	19 738	20 446
Aktieexponeringar	606	591	609
Övriga poster	16 259	14 409	15 402
Summa kapitalkrav för kreditrisk	432 343	394 841	422 866
Valutakursrisk	13 188	22 783	9 970
Operativ risk	210 701	210 843	210 701
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	33	90	49
Totalt minimikapitalkrav	656 265	628 557	643 586
Kapitalkonserveringsbuffert	205 082	196 424	201 120
Kontracyklisk buffert	161 603	157 139	159 026
Kärnprimärkapital	1 251 894	1 184 920	1 217 707
Primärkapital	1 251 894	1 184 920	1 217 707
Supplementärkapital	245 888	244 741	245 314
Totalt kapital	1 497 782	1 429 661	1 463 021
Riskexponeringsbelopp	8 203 291	7 856 962	8 044 821
Kärnprimärkapitalrelation	15,3%	15,1%	15,1%
Primärkapitalrelation	15,3%	15,1%	15,1%
Totalkapitalrelation	18,3%	18,2%	18,2%

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

	2018-06-30	2017-06-30	2017-12-31
Kärnprimärkapital: instrument och reserver			
1 Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	60 000	60 000	60 000
-varav aktiekapital	60 000	60 000	60 000
2 Ej utdelade vinstmedel som verifierats	1 195 796	1 231 878	1 227 149
3 Ackumulerat annat totalt resultat (och andra reserver, för att inkludera orealiserade vinster och förluster enligt tillämpliga redovisningsstandarder)	20 987	24 657	25 830
5a Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	42 795	-	22 703
6 Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	1 319 578	1 316 535	1 335 682
Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar			
8 Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-20 821	-22 714	-23 015
10 Uppskjutna skattefordringar som är beroende av framtida lönsamhet, utom sådana som uppstår till följd av temporära skillnader (netto efter minskning för tillhörande skatteskuld när villkoren i artikel 38.3 är uppfyllda) (negativt belopp)	-9 563	-9 367	-11 241
20 Återläggning enligt övergångsregler till IFRS9	53 383	-	-
28 Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	22 999	-32 081	-34 256
29 Kärnprimärkapital	1 342 577 ¹⁾	1 284 454	1 301 426
45 Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + primärkapitaltillskott)	1 342 577	1 284 454	1 301 426
Supplementärkapital: instrument och avsättningar			
46 Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	245 888	244 741	245 314
58 Supplementärkapital	245 888	244 741	245 314
59 Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)	1 588 465	1 529 195	1 546 740
60 Totala riskvägda tillgångar	8 257 883	8 150 068	8 095 513
Kapitalrelationer och buffertar			
61 Kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	16,3%	15,8%	16,1%
62 Primärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	16,3%	15,8%	16,1%
63 Totalt kapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	19,2%	18,8%	19,1%
64 Institutsspecifika buffertkrav (krav på kärnprimärkapital i enlighet med artikel 92.1 a plus krav på kapitalkonserveringsbuffert och kontracyklisk kapitalbuffert, plus systemrisikbuffert, plus buffert för systemviktiga institut (buffert för globala systemviktiga institut eller andra systemviktiga institut) uttryckt som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	9,0%	9,0%	9,0%
65 -varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	2,5%	2,5%
66 -varav: krav på kontracyklisk kapitalbuffert	2,0%	2,0%	2,0%
68 Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	10,3%	9,8%	10,1%

¹⁾ Justerad enligt övergångsbestämmelser i IFRS 9.

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

Moderbolaget

<i>Tkr</i>	2018-06-30
Tillgängligt kapital	
Kärnprimärkapital	1 342 577
Kärnprimärkapital utan övergångseffekt av IFRS 9	1 289 194
Primärkapital	1 342 577
Primärkapital utan övergångseffekt av IFRS 9	1 289 194
Total Kapitalbas	1 588 465
Total Kapitalbas utan övergångseffekt av IFRS 9	1 535 082
Riskvägt exponeringsbelopp	
Totalt riskeponeringsbelopp	8 257 883
Totalt riskeponeringsbelopp utan övergångseffekt av IFRS 9	8 244 535
Kapitalrelationer	
Kärnprimärkapitalrelation	16,3%
Kärnprimärkapitalrelation utan övergångseffekt av IFRS 9	15,6%
Primärkapitalrelation	16,3%
Primärkapitalrelation utan övergångseffekt av IFRS 9	15,6%
Total kapitalrelation	19,2%
Total kapitalrelation utan övergångseffekt av IFRS 9	18,6%
Bruttosoliditet	
Totalt exponeringsmått för bruttosoliditetsgrad	10 579 229
Bruttosoliditetsgrad	12,7%
Bruttosoliditetsgrad utan övergångseffekt av IFRS 9	12,2%

Moderbolaget

Tkr

Kapitalbas

	2018-06-30	2017-06-30	2017-12-31
Eget kapital i moderbolaget	1 225 308	1 235 875	1 247 452
Obeskattade reserver	98 251	101 370	98 250
Ej godtagbart resultat	-	-20 711	-
Förväntad utdelning	-3 981	-	-10 020
Övriga immateriella anläggningstillgångar	-20 821	-22 714	-23 015
Uppskjutna skattefordringar	-9 563	-9 367	-11 241
Aktier dotterbolag med väsentligt innehav	-	-	-
Övergångseffekt IFRS 9	53 383	-	-
Kärnprimärkapital	1 342 577	1 284 453	1 301 426
Primärkapital	1 342 577	1 284 453	1 301 426
Supplementärkapital	245 888	244 741	245 314
Total kapitalbas	1 588 465	1 529 194	1 546 740

Riskvägt exponeringsbelopp*Riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk enligt schablonmetoden*

Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	-	-	-
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	-	-	-
Exponeringar mot institut	344 300	510 263	446 926
Exponeringar mot företag	187 316	212 119	182 573
Exponeringar mot hushåll	4 349 407	3 777 456	4 194 283
Fallerande exponeringar	308 196	246 719	255 570
Aktieexponeringar	145 935	407 046	145 980
Övriga poster	214 665	177 798	203 764
Summa riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk	5 549 819	5 331 401	5 429 096
Valutakursrisk	159 314	272 893	117 459
Operativ risk	2 548 342	2 544 645	2 548 342
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	408	1 129	616
Totalt riskexponeringsbelopp	8 257 883	8 150 068	8 095 513

Kapitalkrav*Kapitalkrav för kreditrisk enligt schablonmetoden*

Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	-	-	-
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	-	-	-
Exponeringar mot institut	27 544	40 821	35 754
Exponeringar mot företag	14 985	16 970	14 606
Exponeringar mot hushåll	347 953	302 196	335 543
Fallerande exponeringar	24 656	19 738	20 446
Aktieexponeringar	11 675	32 564	11 678
Övriga poster	17 173	14 224	16 301
Summa kapitalkrav för kreditrisk	443 986	426 513	434 328
Valutakursrisk	12 745	21 831	9 397
Operativ risk	203 867	203 572	203 867
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	33	90	49
Totalt minimikapitalkrav	660 631	652 007	647 641
Kapitalkonserveringsbuffert	206 447	203 752	202 388
Kontracyklisk buffert	162 754	163 001	160 090

Kärnprimärkapital	1 342 577	1 284 453	1 301 426
Primärkapital	1 342 577	1 284 453	1 301 426
Supplementärkapital	245 888	244 741	245 314
Totalt kapital	1 588 465	1 529 194	1 546 740
Riskexponeringsbelopp	8 257 883	8 150 068	8 095 513
Kärnprimärkapitalrelation	16,3%	15,8%	16,1%
Primärkapitalrelation	16,3%	15,8%	16,1%
Totalkapitalrelation	19,2%	18,8%	19,1%

Underskrifter av rapporten

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

Stockholm den 28 augusti 2018

Beth Friberg
Ordförande

Lars O Andersson
Ledamot

Eric Rydmark
Ledamot

Britt-Marie Ahrnell
Ledamot

Hans Pihl
Ledamot

Christina Ragsten Pettersson
Ledamot

Mårten Barkman
Ledamot

Bo Lagergren
Verkställande direktör och ledamot

Annika Jansson
Arbetsstagarrepresentant och ledamot

Delårsrapporten har, som framgår ovan, godkänts för utfärdande av styrelsen den 28 augusti 2018.

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