

**DELÅRSRAPPORT
JANUARI-JUNI 2019
FOREX BANK AB (publ)**

Org.nr 516406-0104

Andra kvartalet 2019 (Andra kvartalet 2018)

- Resultat efter skatt minskade till 22 (44) mkr
- Rörelseintäkterna minskade till 326 (364) mkr
- Rörelseresultatet minskade till 24 (52) mkr
- Räntenettot uppgick till 51 (53) mkr
- Kreditförlusterna ökade till -22 (-11) mkr

Januari-juni 2019 (Januari-juni 2018)

- Resultat efter skatt minskade till -5 (40) mkr
- Rörelseintäkterna minskade till 595 (677) mkr
- Rörelseresultatet minskade till -10 (48) mkr
- Räntenettot uppgick till 99 (103) mkr
- Räntabilitet på eget kapital minskade till -0,7 (5,9) procent
- Kreditförlusterna uppgick till -43 (-39) mkr
- Totala kapitalrelationen uppgick till 18,1 (18,3) procent
- LCR ökade till 1 029 (583) procent
- Inlåningen från allmänheten uppgick till 8 884 (8 530) mkr
- Utlåningen till allmänheten ökade till 6 457 (6 156) mkr

Grundaren och den tidigare huvudägaren Rolf Friberg, med ett innehav av 40 procent av kapital och röster, avled den 29 maj 2019. Beth Friberg och Tom Friberg, med nuvarande innehav av vardera 30 procent av kapital och röster, beräknas efter godkänd ägarprövning av Finansinspektionen samt efter att dödsboet är skiftat enligt preliminär plan senast per december 2019 inneha 50 procent vardera av kapital och röster.

RÖRELSEINTÄKTER

Januari – juni 2019

595 (677) mkr

KORTSIKTIG LIKVIDITET (LCR)

30 juni 2019

1 029 (583) procent

RESULTAT EFTER SKATT

Januari – juni 2019

-5 (40) mkr

TOTAL KAPITALRELATION

30 juni 2019

18,1 (18,3) procent

Vd har ordet

Utvecklingsarbetet inom FOREX Bank har fortsatt i oförminskad takt under första halvåret. Arbetet har resulterat ett flertal leveranser för att förbättra kundupplevelsen såsom mobilt BankID och en ny externwebb. Vidare har arbetet med att flytta infrastruktur och applikationer till en molnbaserad miljö färdigställts. Utvecklingen kommer bidra till att ytterligare förbättra den totala kundupplevelsen och tillgodose våra kunders behov på bästa sätt. Den digitala utvecklingen kommer också att ge ett bättre stöd för att kunna erbjuda våra valutakunder bankens övriga produkter.

Det arbete som bedrivits med att effektivisera organisationen och processer under senaste året har givit resultat i form av bland annat lägre kostnadsnivå, stabilare processer samt effektivare kommunikation med våra kunder.

FOREX strategiska projekt avslutades under maj månad. Styrelsens bedömning är att FOREX Bank även framöver ska bedriva och utveckla bankaffären med egna resurser. Projektet har belastat halvårsresultatet med 22 mkr. Den beslutade inriktningen ger ett behov av att ytterligare sänka kostnadsnivån framöver. Under första halvåret har därför beslutats om omstruktureringsprogram som har medfört engångskostnader avseende uppsägningar om 13 mkr.

Styrelserna i FOREX Bank AB och X-change in Sweden AB har skrivit under en fusionsplan avseende fusion genom absorption av dotterbolaget X-change. Fusionsplanen beräknas verkställas innan årsskiftet.

Den svaga kronan och förändringar i såväl kundernas resvanor som kontantanvändningen har medfört minskad försäljning av resevaluta under första halvåret. De lägre volymerna har dock till viss del motverkats av högre marginaler tack vare effektivare lagerhantering och lägre transportkostnader.

Utlåning till allmänheten och inlåning från allmänheten har per sista juni ökat med 5 respektive 4 procent jämfört med samma tidpunkt föregående år. Dock har nyutlåningstakten varit något lägre än förväntat.

Vår beslutade inriktning, satsning på ny teknik och genomförda effektiviseringar möjliggör en snabbare utveckling av produkter, tjänster och processer samt förbättrade kundupplevelser. På så sätt kan vi även attrahera många kompetenta och engagerade medarbetare.

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 2019. Koncernredovisningen innefattar dotterbolaget X-change in Sweden AB, org nr 556413-1463, med säte i Stockholm.

Utveckling under januari-juni 2019

Styrelsen beslutade under maj att inte fortsätta det arbete att ingå allians med en strategisk partner som inleddes förra året. Styrelsens bedömning är att FOREX Bank även framöver ska bedriva och utveckla bankaffären med egna resurser och därmed avslutades det strategiska projektet. Periodens resultat har belastats med 22 mkr för projektet.

Under första halvåret har beslut tagits om omstruktureringsprogram för att effektivisera verksamheten och sänka kostnadsnivån utifrån förändrade omvärldsfaktorer. Detta har medfört engångskostnader avseende uppsägningar om 13 mkr. Ovannämnda omstruktureringsprogram förväntas medföra en minskning av den totala kostnadsnivån med cirka 28 mkr på helårsbasis.

I samband med avveckling av verksamheten i UK-filialen har FOREX Bank tecknat ett nytt avtal med en extern part för delar av verksamheten.

FOREX Bank har under perioden fortsatt förändringsresan vad gäller IT-området och flyttat driftmiljöerna till en molnbaserad miljö. Under perioden har även de flesta bankbutiker fått stabilare och modernare nätverksinfrastruktur i form av fiber samt redundans i uppkopplingen.

Under perioden har en ny externwebb lanserats i Sverige och Finland. Externwebben har kompletterats med möjlighet att köpa reseförsäkringar. Vidare har en ny nordisk valuta-applikation lanserats med möjligheten att bland annat reservera och köpa valuta digitalt. Under perioden har utvecklingsaktiviteter genomförts för att fortsätta förbättra kundupplevelsen parallellt med leveranser som effektiviserar de interna processerna såsom ID-scanner i bankbutiker samt nytt telefonisystem.

FOREX Banks utvecklarportal för Open Banking lanserades i mars i enlighet med EU:s betaltjänstdirektivs tidsplan.

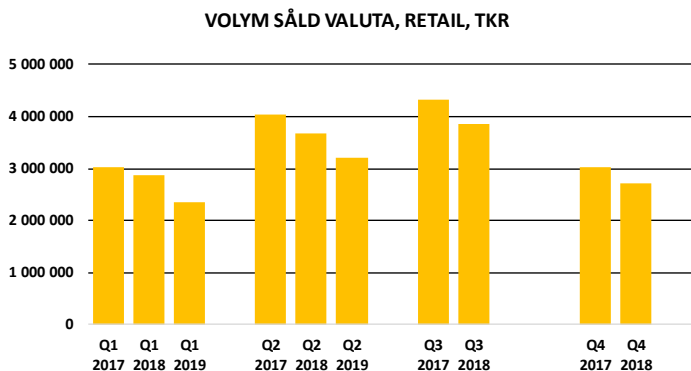
Från och med mars månad är FOREX Bank utgivare av Mobilt BankID.

Under perioden har utlåning till allmänheten netto ökat med cirka 280 mkr med fortsatt hög fokus på kreditkvaliteten.

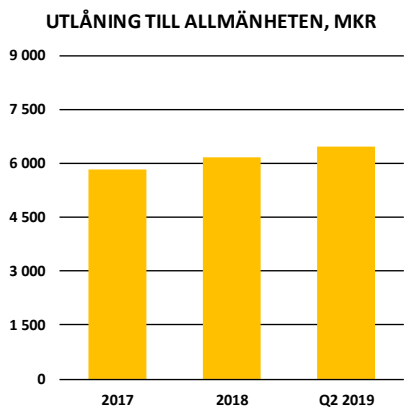
Försäljning av resevaluta har under perioden minskat. Den minskade resevalutaförsäljningen har bland annat påverkats av en svag krona samt förändringar i såväl kundernas resvanor som kontantanvändningen. Fortsatt arbete med optimering av lagerhantering och lägre transportkostnader har dock medfört förbättrade marginaler för resevalutaaffären.

Volymer

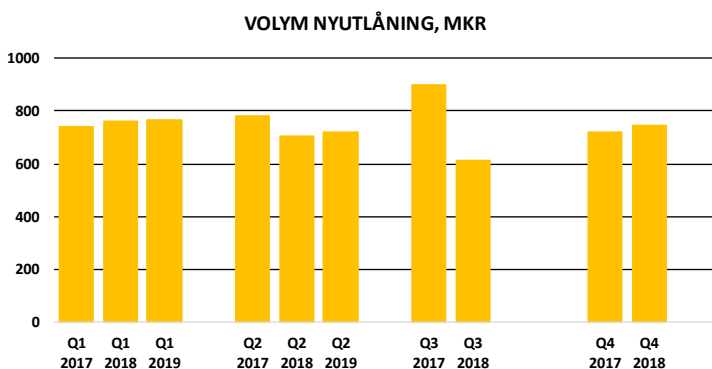
FOREX erbjuder sina kunder resevaluta via drygt 100 centralt belägna bankbutiker och ett stort antal uttagsautomater på strategiska platser i Norden.



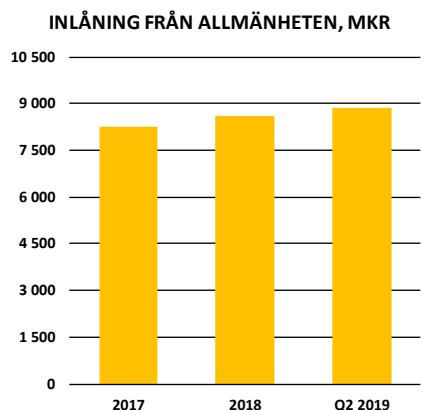
Försäljning av resevaluta i butik och uttagsautomater har, omräknat till redovisningsvalutan SEK, minskat med 15 procent under första halvåret jämfört med samma period föregående år. Minskningen beror på flera olika faktorer såsom en svag kronkurs och förändringar i såväl kundernas resvanor som kontantanvändningen.



Utlåning till allmänheten har ökat med 5 procent till 6 457 (6 156) mkr jämfört med samma period föregående år. Amorteringstakten i förhållande till kreditstockens volym har under perioden varit i det närmaste konstant. Kreditförlustnivån ökade till 1,3 (1,2) procent.



Volym nyutlåning ligger i nivå med samma period föregående år.



Inlåning från allmänheten har under perioden ökat med 4 procent till 8 884 (8 530) mkr. Inga större insättnings- eller uttagsrörelser har noterats under denna period.

Likviditet

FOREX Bank har en god likviditetsbuffert. Utöver eget kapital består finansieringen av verksamheten av icke tidsbunden inlåning från allmänheten samt en emitterad Tier 2-obligation. Det inlåningsöverskott som uppstår placeras hos kreditinstitut och i marknaden. Koncernens placeringar har i genomsnitt en löptid på mindre än tre månader. Koncernen uppfyller lagkravet på LCR (Liquidity Coverage Ratio) med god marginal. LCR uppgick vid utgången av juni till 1 029 (583) procent.

Kapitalsituation

FOREX Bank har fortsatt en stabil kapitalsituation. Övergången till IFRS 9 per 1 januari 2018 innebar ökade kreditreserveringar för FOREX Bank vilket påverkade eget kapital negativt med 56 mkr efter skatt. FOREX Bank har 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 2019 återläggs 85 procent av övergångseffekten till kärnprimärkapitalet vilket motsvarar 48 mkr.

FOREX Banks kapitalbas inklusive övergångsbestämmelser enligt IFRS 9 ökade under kvartalet till 1 576 (1 498) mkr. Det riskvägda exponeringsbeloppet uppgick till 8 689 (8 203) mkr per den sista juni. Ökningen beror främst på ökad utlåning till allmänheten samt tillkommande nyttjanderättstillgångar hänförliga till införandet av IFRS 16. Den totala kapitalrelationen inklusive justering enligt övergångsbestämmelserna uppgick per den sista juni till 18,1 (18,3) procent.

Förändringar i styrelsen och ledningen

Vid årsstämman i mars omvaldes samtliga tidigare styrelseledamöter förutom Erik Rydmark som inte stod till förfogande för omval. Inga nya ledamöter invaldes.

Karl Högstedt, CFO, har beslutat sig för att lämna FOREX Bank. Leila Rashidi, tidigare ekonomichef på FOREX Bank, har utsetts till ny CFO från och med 1 juli.

En omorganisation i juni medförde att Ellinor Örtegren Johansson, chefsjurist, och Kaisa Fexe, marknads- och kommunikationschef, lämnade FOREX Bank.

Resultatutveckling och ekonomisk ställning

Koncernens utveckling andra kvartalet 2019 (andra kvartalet 2018)

Koncernen redovisade under kvartalet ett rörelseresultat om 24 (52) mkr och ett resultat efter skatt om 22 (44) mkr.

Koncernens rörelseintäkter minskade under kvartalet till 326 (364) mkr.

Räntenettot uppgick under kvartalet till 51 (53) mkr. Både ränteintäkterna och räntekostnaderna var i princip i linje med samma kvartal föregående år med undantag för att det under 2019 tillkommit en räntekostnad för utestående leasingskuld i enlighet med IFRS 16.

Provisionsnettot minskade under kvartalet till 53 (57) mkr. Minskningen är främst hänförlig till lägre provisioner från valutaköp och betalningsförmedling.

Nettoresultat av finansiella transaktioner minskade under kvartalet till 221 (253) mkr. Det lägre nettoresultatet av finansiella transaktioner jämfört med samma period föregående år förklaras främst av lägre volym såld resevaluta. Minskningen beror på flera olika faktorer såsom en svag kronkurs och ändrade kundbeteenden avseende resor och kontantanvändning. Till viss del motverkas den lägre volymen av en marginalförbättring.

Övriga rörelseintäkter uppgick till 1 (1) mkr.

Koncernens rörelsekostnader minskade under kvartalet till 281 (300) mkr.

Allmänna administrationskostnader minskade under kvartalet till 236 (278). Minskningen förklaras till största delen av att 23 (-) mkr avseende hyreskostnader har omklassificerats under kvartalet i enlighet med IFRS 16. Kvartalets resultat har belastats med 10 (9) mkr avseende strategisk utveckling, 7 mkr avseende omstruktureringskostnader samt 3 mkr för avveckling av UK-filialen.

Av- och nedskrivningar ökade under kvartalet till 30 (8) mkr. Ökningen förklaras till största delen av att 23 mkr tillkommit avseende avskrivningar av nyttjanderättstillgångar i enlighet med IFRS 16. Dock har en lägre nyinvesteringstakt jämfört med tidigare år bidragit till lägre avskrivningskostnader i övrigt.

Övriga rörelsekostnader uppgick under kvartalet till 15 (15) mkr.

Koncernens kreditförluster ökade netto under kvartalet till -22 (-11) mkr. Kvartalets kreditförluster ligger i linje med förväntningarna. De lägre kreditförlusterna under andra kvartalet 2018 berodde främst på ovanligt höga inbetalningar på inkassostocken som medförde lägre kreditreserveringar.

Koncernens utveckling januari-juni 2019 (januari-juni 2018)

Koncernen redovisade under perioden ett rörelseresultat om -10 (48) mkr och ett resultat efter skatt om -5 (40) mkr.

Koncernens rörelseintäkter minskade under perioden till 595 (677) mkr.

Räntenettot uppgick under perioden till 99 (103) mkr. Både ränteintäkterna och räntekostnaderna var i princip i linje med samma period föregående år med undantag för att det under 2019 tillkommit en räntekostnad för utestående leasingskuld i enlighet med IFRS 16.

Provisionsnettot uppgick under perioden till 100 (103) mkr. Minskningen är främst hänförlig till lägre provisioner från valutaköp.

Nettoresultat av finansiella transaktioner minskade under perioden till 393 (462) mkr. Det lägre nettoresultatet av finansiella transaktioner jämfört med samma period föregående år förklaras främst av lägre volym såld resevaluta.

Minskningen beror på flera olika faktorer såsom en svag kronkurs och ändrade kundbeteenden avseende resor och kontantanvändning. Till viss del motverkas den lägre volymen av en marginalförbättring.

Övriga rörelseintäkter uppgick till 2 (3) mkr.

Koncernens rörelsekostnader minskade under perioden till 562 (589) mkr.

Allmänna administrationskostnader minskade under perioden till 478 (546). Minskningen förklaras till största delen av att 47 (-) mkr avseende hyreskostnader har omklassificerats under perioden i enlighet med IFRS 16. Periodens resultat har belastats med 22 (11) mkr avseende strategisk utveckling, 13 mkr avseende omstruktureringskostnader samt 8 mkr för avveckling av UK-filialen.

Av- och nedskrivningar ökade under perioden till 59 (16) mkr. Ökningen förklaras till största delen av att 46 mkr tillkommit avseende avskrivningar av nyttjanderättstillgångar i enlighet med IFRS 16. Dock har en lägre nyinvesteringstakt jämfört med tidigare år bidragit till lägre avskrivningskostnader i övrigt.

Övriga rörelsekostnader uppgick under perioden till 25 (26) mkr.

Koncernens kreditförluster uppgick netto under perioden till -43 (-39) mkr.

Moderbolagets utveckling januari-juni 2019 (januari-juni 2018)

Moderbolagets verksamhet under första halvåret, justerat för koncernintern utdelning från dotterbolaget X-change in Sweden AB om 15 (13) mkr, står för 98,1 (96,4) procent av koncernens intäkter. Av koncernens balansräkning utgör moderbolaget 97,9 (99,9) procent. Med anledning av detta stämmer beskrivningen av koncernen, i allt väsentligt även på moderbolagets resultat och ställning.

Moderbolagets egna kapital ökade vid periodens utgång till 1 292 (1 225) mkr. Soliditeten uppgick till 11,9 (11,7) procent jämfört med samma tidpunkt föregående år. Den totala kapitalrelationen uppgick per utgången av juni till 19,2 (19,2) procent. I beräkning av kapitalrelationen har FOREX Bank tillämpat övergångsarrangemang i enlighet med förordningen (EU) 2017/2395. För mer information se de finansiella rapporterna och noter i denna delårsrapport.

Väsentliga händelser efter delårsperiodens utgång

Den 12 augusti skrev styrelserna i FOREX Bank och X-change under en fusionsplan avseende fusion genom absorption av dotterbolaget X-change. Fusionsplanen beräknas verkställas innan årsskiftet.

Finansiell kalender

Delårsrapport Q3 2019	26 november 2019
Bokslutskommuniké 2019	25 februari 2020

Årsstämman ägde rum den 27 mars 2019 i Stockholm.

Information om offentliggörande

Informationen i denna rapport är sådan information som FOREX Bank AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades för offentliggörande den 27 augusti 2019.

Risker och osäkerhetsfaktorer

FOREX Bank exponeras i det dagliga arbetet för både finansiella och icke finansiella risker. De finansiella riskerna är marknadsrisker, kreditrisker och likviditetsrisker. Icke finansiella risker består av operativa risker, affärsrisker, strategiska risker och ryktesrisker. Detaljerad information avseende FOREX Banks risker och kapitalsituation framgår i årsredovisningen för 2018 samt i senaste Pelare III-rapporten som återfinns på www.forex.se.

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

Koncernen arbetar och hanterar risker genom tre försvarslinjer:

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

Nyckeltal

Koncernen

	Jan-Jun 2019	Jan-Jun 2018	Jan-Dec 2018
Finansiella Nyckeltal			
Volym			
Utlåning till allmänheten	6 457 277	6 156 255	6 176 915
Inlåning från allmänheten	8 884 367	8 530 285	8 609 746
Kapital och likviditet			
Eget kapital	1 407 747	1 329 544	1 439 535
Kapitalbas	1 575 655	1 497 782	1 590 317
Kärnprimärkapitalrelation %	15,3 %	15,3 %	16,8 %
Primärkapitalrelation %	15,3 %	15,3 %	16,8 %
Total kapitalrelation %	18,1 %	18,3 %	19,8 %
Bruttosoliditet %	11,7 %	11,9 %	12,7 %
Likviditetstäckningsgrad (LCR) %	1 029 %	583 %	890 %
Resultat			
Resultat per aktie	-0,87	6,64	24,95
Alternativa Nyckeltal			
Resultat			
Avkastning på totala tillgångar %	-0,1 %	0,8 %	1,4 %
Räntabilitet på eget kapital %	-0,7 %	5,9 %	10,7 %
Räntemarginal %	1,73%	1,89%	1,86%
Placeringsmarginal %	1,83%	1,99%	1,96%
K/I-tal före kreditförluster	0,94	0,87	0,87
K/I-tal efter kreditförluster	1,02	0,93	0,85
Osäkra fordringar och kreditförluster			
Kreditförlustnivå %	1,3 %	1,2 %	-0,5 %
Total reserveringsgrad utlåning till allmänheten %	2,5 %	6,8 %	2,0 %
Reserveringsgrad steg 1 utlåning till allmänheten %	0,6 %	0,7 %	0,7 %
Reserveringsgrad steg 2 utlåning till allmänheten %	9,4 %	9,6 %	10,9 %
Reserveringsgrad steg 3 utlåning till allmänheten %	52,1 %	60,6 %	55,0 %
Andel utlåning till allmänheten i steg 3 %	1,5 %	4,1 %	0,8 %
Volym			
Volym såld valuta, retail	5 562 376	6 568 698	13 156 089
Volym nyutlåning	1 491 118	1 466 983	2 825 978

Definitioner

Finansiella nyckeltal

Utlåning till allmänheten

Periodens utgående balans för posten utlåning till allmänheten i balansräkningen.

Inlåning från allmänheten

Periodens utgående balans för posten inlåning från allmänheten i balansräkningen.

Eget kapital

Periodens utgående balans för posten eget kapital i balansräkningen.

Kapitalbas

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

Kärnprimärkapitalrelation

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

Primärkapitalrelation

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

Total kapitalrelation

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

Bruttosoliditet

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

Likviditetstäckningsgrad (LCR)

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

Resultat per aktie

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

Alternativa nyckeltal

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

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

Avkastning på totala tillgångar

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

Räntabilitet på eget kapital

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

Räntemarginal

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

Placeringsmarginal

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

K/I-tal före kreditförluster

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

K/I-tal efter kreditförluster

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

Kreditförlustnivå

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

Total reserveringsgrad utlåning till allmänheten %

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

Reserveringsgrad steg 1 utlåning till allmänheten %

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

Reserveringsgrad steg 2 utlåning till allmänheten %

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

Reserveringsgrad steg 3 utlåning till allmänheten %

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

Andel utlåning till allmänheten i steg 3 %

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

Volym såld valuta, retail

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

Volym nyutlåning

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

Koncernens resultaträkning

<i>Tkr</i>	Not	Apr-Jun 2019	Apr-Jun 2018	Jan-Jun 2019	Jan-Jun 2018	Jan-Dec 2018
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden		68 675	69 653	135 331	136 755	271 651
Räntekostnader beräknade enligt effektivräntemetoden		-17 778	-16 722	-36 050	-33 461	-66 813
Räntenetto	4	50 897	52 931	99 281	103 294	204 838
Erhållna utdelningar		591	4	603	5 438	9 222
Provisionsintäkter	5	57 975	63 311	110 727	114 738	240 165
Provisionskostnader	6	-4 823	-6 350	-10 346	-11 889	-24 229
Provisionsnetto		53 152	56 961	100 381	102 849	215 936
Nettoreultat av finansiella transaktioner		220 785	252 985	393 169	462 053	927 529
Övriga rörelseintäkter		979	731	1 837	2 870	4 745
Summa rörelseintäkter		326 404	363 612	595 271	676 504	1 362 270
Allmänna administrationskostnader		-235 933	-277 882	-478 191	-546 034	-1 079 580
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar		-30 100	-7 720	-59 439	-16 455	-46 236
Övriga rörelsekostnader		-15 145	-14 788	-24 619	-26 254	-63 879
Summa kostnader före kreditförluster		-281 178	-300 390	-562 249	-588 743	-1 189 695
Resultat före kreditförluster		45 226	63 222	33 022	87 761	172 575
Kreditförluster, netto	7	-21 529	-10 751	-43 191	-39 425	28 463
Nedskrivning av finansiella tillgångar		-	-	-	-	-700
Rörelseresultat		23 697	52 471	-10 169	48 336	200 338
Skatt på årets resultat		-2 177	-8 567	4 960	-8 524	-50 646
Årets resultat 1)		21 520	43 904	-5 209	39 812	149 692

Koncernens rapport över totalresultat

<i>Tkr</i>	Not	Apr-Jun 2019	Apr-Jun 2018	Jan-Jun 2019	Jan-Jun 2018	Jan-Dec 2018
Årets resultat		21 520	43 904	-5 209	39 812	149 692
<i>Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen</i>						
Omräkningsdifferenser		-475	-3 010	-1 559	-2 706	-2 595
<i>Summa poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen och övrigt totalresultat</i>		<i>-475</i>	<i>-3 010</i>	<i>-1 559</i>	<i>-2 706</i>	<i>-2 595</i>
Summa totalresultat		21 045	40 894	-6 768	37 106	147 097

1) Hela resultatet tillfaller moderbolagets aktieägare

Koncernens balansräkning

<i>Tkr</i>	Not	2019-06-30	2018-06-30	2018-12-31
Tillgångar	11			
Kassa		580 924	1 184 037	1 009 518
Belåningsbara statsskuldväxlar		100 123	100 185	100 169
Utlåning till kreditinstitut		1 299 510	1 537 149	1 638 408
Utlåning till allmänheten	8	6 457 277	6 156 255	6 176 915
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		1 980 876	900 776	1 351 179
Aktier och andelar		12 563	7 571	10 364
Immateriella anläggningstillgångar		117 399	117 489	115 935
Nyttjanderättstillgångar		220 529	-	-
Materiella tillgångar		46 636	56 071	53 348
Aktuella skattefordringar		41 364	40 967	18 796
Uppskjutna skattefordringar		9 493	9 563	8 108
Övriga tillgångar		149 919	334 090	104 249
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		57 427	73 567	68 947
SUMMA TILLGÅNGAR		11 074 040	10 517 720	10 655 936
Skulder, avsättningar och eget kapital	11			
Skulder och avsättningar				
Inlåning från allmänheten		8 884 367	8 530 285	8 609 746
Emitterade värdepapper		247 036	245 888	246 462
Aktuella skatteskulder		3 506	2 746	8 067
Uppskjutna skatteskulder		27 711	27 712	27 711
Leasingskulder		210 114	-	-
Övriga skulder		187 729	280 383	240 613
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		103 582	98 272	73 083
Avsättningar		2 248	2 890	10 719
Summa skulder och avsättningar		9 666 293	9 188 176	9 216 401
Eget kapital				
Aktiekapital		60 000	60 000	60 000
Reserver		-4 051	-3 270	-2 492
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat		1 351 798	1 272 814	1 382 027
Summa eget kapital		1 407 747	1 329 544	1 439 535
SUMMA SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL		11 074 040	10 517 720	10 655 936

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

<i>Tkr</i>	2019-06-30	2018-06-30	2018-12-31
Eget kapital vid periodens ingång	1 439 535	1 358 651	1 358 651
Övergångseffekt IFRS 9	-	-56 193	-56 193
<i>Eget kapital vid periodens ingång justerad för övergångseffekter IFRS 9</i>	<i>1 439 535</i>	<i>1 302 458</i>	<i>1 302 458</i>
Periodens resultat	-5 209	39 812	149 692
Utdelning	-25 020	-10 020	-10 020
<i>Övrigt totalresultat</i>			
Omräkningsdifferenser	-1 559	-2 706	-2 595
<i>Summa övrigt totalresultat</i>	<i>-1 559</i>	<i>-2 706</i>	<i>-2 595</i>
Eget kapital vid periodens utgång	1 407 747	1 329 544	1 439 535

Koncernens kassaflöde

<i>Tkr</i>	Jan-Jun 2019	Jan-Jun 2018
Rörelseresultat (+)	-10 169	48 336
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet</i>		
- Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar (+)	59 439	16 455
- Justering IFRS 16 exklusive avskrivningar (-)	-43 719	-
- Kreditreserveringar (+/-)	37 619	38 120
- Realisationsresultat vid avyttring av materiella och immateriella anläggningstillgångar (+)	206	623
- Övriga poster som inte ingår i kassaflödet (+/-)	1 574	14 169
Betalda skatter (-)	-23 555	-29 296
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	21 395	88 407
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten (-/+)	-318 225	-419 860
Ökning/minskning av övriga tillgångar (-/+)	-46 945	-140 390
Ökning/minskning av inlåning från allmänheten (+/-)	274 621	286 172
Ökning/minskning av övriga skulder (+/-)	-35 424	-14 276
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-104 578	-199 947
Investeringsverksamheten		
Förvärv av finansiella tillgångar (-)	-831 479	-250 000
Försäljning av immateriella anläggningstillgångar (+)	-	1 000
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar (-)	-5 230	-
Förvärv av materiella anläggningstillgångar (-)	-2 903	-7 600
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-839 612	-256 600
Finansieringsverksamheten		
Utbetald utdelning (-)	-25 020	-10 020
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-25 020	-10 020
Årets kassaflöde	-969 210	-466 567
Likvida medel vid årets början	3 098 336	3 186 552
Valutakursdifferens i likvida medel	1 539	1 201
Likvida medel vid periodens slut	2 130 665	2 721 186
<i>Följande delkomponenter ingår i likvida medel:</i>		
Kassa	580 924	1 184 037
Utlåning till kreditinstitut	1 299 510	1 537 149
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	250 231	-
Likvida medel vid periodens slut	2 130 665	2 721 186

I likvida medel för koncernen ingår dels kontanta kassamedel och valuta som finns till försäljning i koncernens butiker, uttagsautomater samt i koncernens centrala Cash Center¹ och dels placeringar i form av belåningsbara statsskuldväxlar, utlåning till kreditinstitut samt obligationer och andra räntebärande värdepapper med en bindningstid eller återstående löptid på upp till tre månader vid placeringstidpunkten.

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

¹ Vid utgången av första kvartalet 2019 har koncernens centrala Cash Center avvecklats.

Moderbolagets resultaträkning

<i>Tkr</i>	Not	Apr-Jun 2019	Apr-Jun 2018	Jan-Jun 2019	Jan-Jun 2018	Jan-Dec 2018
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden		68 675	69 653	135 331	136 755	271 651
Räntekostnader beräknade enligt effektivräntemetoden		-16 021	-16 722	-32 441	-33 461	-66 813
Räntenetto	4	52 654	52 931	102 890	103 294	204 838
Erhållna utdelningar		15 591	12 504	15 603	17 938	36 722
Provisionsintäkter	5	57 501	62 669	109 862	113 430	237 672
Provisionskostnader	6	-13 560	-19 805	-26 036	-38 551	-75 035
Provisionsnetto		43 941	42 864	83 826	74 879	162 637
Nettoresultat av finansiella transaktioner		220 843	253 162	392 984	461 824	927 639
Övriga rörelseintäkter		1 986	2 642	3 605	6 692	8 325
Summa rörelseintäkter		335 015	364 103	598 908	664 627	1 340 161
Allmänna administrationskostnader		-255 527	-270 567	-517 800	-530 394	-1 053 502
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar		-7 077	-7 468	-13 641	-15 692	-30 194
Övriga rörelsekostnader		-15 087	-14 506	-24 508	-25 378	-62 535
Summa kostnader före kreditförluster		-277 691	-292 541	-555 949	-571 464	-1 146 231
Resultat före kreditförluster		57 324	71 562	42 959	93 163	193 930
Kreditförluster, netto	7	-21 529	-10 751	-43 191	-39 425	28 463
Nedskrivning av finansiella tillgångar		-	-	-	-	-37 940
Rörelseresultat		35 795	60 811	-232	53 738	184 453
Resultat före skatt		35 795	60 811	-232	53 738	184 453
Skatt på årets resultat		-4 856	-7 651	2 743	-6 962	-47 124
Årets resultat		30 939	53 160	2 511	46 776	137 329

Moderbolagets rapport över totalresultat

<i>Tkr</i>	Not	Apr-Jun 2019	Apr-Jun 2018	Jan-Jun 2019	Jan-Jun 2018	Jan-Dec 2018
Årets resultat		21 520	43 904	-5 209	39 812	149 692
<i>Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen</i>						
Omräkningsdifferenser		-475	-3 010	-1 559	-2 706	-2 595
<i>Summa poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen och övrigt totalresultat</i>		<i>-475</i>	<i>-3 010</i>	<i>-1 559</i>	<i>-2 706</i>	<i>-2 595</i>
Summa totalresultat		21 045	40 894	-6 768	37 106	147 097

Moderbolagets balansräkning

<i>Tkr</i>	Not	2019-06-30	2018-06-30	2018-12-31
Tillgångar	11			
Kassa		568 525	1 158 121	988 527
Belåningsbara statskuldväxlar		100 123	100 185	100 169
Utlåning till kreditinstitut		1 281 816	1 506 961	1 612 163
Utlåning till allmänheten	8	6 457 277	6 156 255	6 176 915
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		1 980 876	900 776	1 351 179
Aktier och andelar i koncernföretag		101 124	138 364	101 124
Andra aktier och andelar		12 563	7 571	10 364
Immateriella anläggningstillgångar		35 731	20 821	34 268
Materiella tillgångar		45 310	53 918	51 795
Fordringar koncernföretag		-	13 796	8 163
Aktuella skattefordringar		37 479	40 967	18 832
Uppskjutna skattefordringar		9 096	9 563	8 108
Övriga tillgångar		147 940	334 022	103 326
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		68 336	71 370	67 516
SUMMA TILLGÅNGAR		10 846 196	10 512 690	10 632 449
Skulder, avsättningar och eget kapital	11			
Skulder och avsättningar				
Inlåning från allmänheten		8 884 367	8 530 285	8 609 746
Emitterade värdepapper		247 036	245 888	246 462
Skulder koncernföretag		266	-	-
Aktuella skatteskulder		3 506	2 697	8 067
Övriga skulder		183 863	277 364	239 213
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		102 871	97 621	71 955
Avsättningar		6 418	7 565	15 072
Summa skulder och avsättningar		9 428 327	9 161 420	9 190 515
Obeskattade reserver		125 962	125 962	125 962
Eget kapital				
<i>Bundet eget kapital</i>				
Aktiekapital		60 000	60 000	60 000
Reservfond		12 000	12 000	12 000
Utvecklingsfond		29 593	12 257	26 925
<i>Summa bundet eget kapital</i>		<i>101 593</i>	<i>84 257</i>	<i>98 925</i>
<i>Fritt eget kapital</i>				
Fond för verkligt värde		-4 048	-3 270	-2 492
Balanserade vinstmedel		1 191 851	1 097 545	1 082 210
Årets resultat		2 511	46 776	137 329
<i>Summa fritt eget kapital</i>		<i>1 190 314</i>	<i>1 141 051</i>	<i>1 217 047</i>
Summa eget kapital		1 291 907	1 225 308	1 315 972
SUMMA SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL		10 846 196	10 512 690	10 632 449

Moderbolagets rapport över förändringar i eget kapital

<i>Tkr</i>	2019-06-30	2018-06-30	2018-12-31
Eget kapital vid periodens ingång	1 315 972	1 247 451	1 247 451
Övergångseffekt IFRS 9	-	-56 193	-56 193
<i>Eget kapital vid periodens ingång justerad för övergångseffekter IFRS 9</i>	<i>1 315 972</i>	<i>1 191 258</i>	<i>1 191 258</i>
Periodens resultat	2 511	46 776	137 329
Utdelning	-25 020	-10 020	-10 020
<i>Övrigt totalresultat</i>			
Omräkningsdifferenser	-1 556	-2 706	-2 595
<i>Summa övrigt totalresultat</i>	<i>-1 556</i>	<i>-2 706</i>	<i>-2 595</i>
Eget kapital vid periodens utgång	1 291 907	1 225 308	1 315 972

Moderbolagets kassaflöde

<i>Tkr</i>	Jan-Jun 2019	Jan-Jun 2018
Rörelseresultat (+)	-232	53 738
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet</i>		
- Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar (+)	13 641	15 692
- Kreditreserveringar (+/-)	37 619	38 120
- Realisationsresultat vid avyttring av materiella och immateriella anläggningstillgångar (+)	206	419
- Övriga poster som inte ingår i kassaflödet (+/-)	1 390	14 240
Betalda skatter (-)	-21 452	-27 653
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	31 172	94 556
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten (-/+)	-318 225	-419 860
Ökning/minskning av övriga tillgångar (-/+)	-37 794	-139 401
Ökning/minskning av inlåning från allmänheten (+/-)	274 621	286 172
Ökning/minskning av övriga skulder (+/-)	-37 472	-13 748
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-87 698	-192 281
Investeringsverksamheten		
Förvärv av finansiella tillgångar (-)	-831 479	-250 000
Försäljning av immateriella anläggningstillgångar (+)	-	1 000
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar (-)	-5 230	-
Förvärv av materiella anläggningstillgångar (-)	-2 903	-7 600
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-839 612	-256 600
Finansieringsverksamheten		
Utbetald utdelning (-)	-25 020	-10 020
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-25 020	-10 020
Årets kassaflöde	-952 330	-458 901
Likvida medel vid årets början	3 051 101	3 124 149
Valutakursdifferens i likvida medel	1 801	-166
Likvida medel vid periodens slut	2 100 572	2 665 082
<i>Följande delkomponenter ingår i likvida medel:</i>		
Kassa	568 525	1 158 121
Utlåning till kreditinstitut	1 281 816	1 506 961
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	250 231	-
Likvida medel vid periodens slut	2 100 572	2 665 082

I likvida medel för moderbolaget ingår dels kontanta kassamedel och valuta som finns till försäljning i moderbolagets butiker, uttagsautomater samt i moderbolagets centrala Cash Center² och dels placeringar i form av belåningsbara statskuldväxlar, utlåning till kreditinstitut samt obligationer och andra räntebärande värdepapper med en bindningstid eller återstående löptid på upp till tre månader vid placeringstidpunkten.

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

² Vid utgången av första kvartalet 2019 har moderbolagets centrala Cash Center avvecklats.

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 Standards Board (IASB) samt tolkningsuttalanden från International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC) såsom de antagits av EU. Därutöver tillämpas Lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL), Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) samt Rådet för Finansiell Rapportering 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 Rapportering rekommendation Redovisning för juridiska personer (RFR 2) tillämpats.

Koncernens och moderbolagets delårsrapport har upprättats enligt samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som tillämpades i årsredovisningen för 2018. För ytterligare information, se not 2 i årsredovisningen 2018. Undantaget är de redovisningsprinciper som anpassats till de nya redovisningsstandarder som trätt i kraft från och med 1 januari 2019 enligt nedan.

Nya och ändrade redovisningsstandarder som börjat tillämpas från 1 januari 2019

IFRS 16 Leasingavtal

Den 1 januari 2019 trädde IFRS 16 Leasingavtal i kraft för tillämpning inom EU. IFRS 16 ersätter tidigare standard IAS 17 Leasingavtal och standarden fastställer principerna för redovisning, värdering, presentation och upplysningar om leasingavtal. Den nya standarden förändrar väsentligt hur leasetagare skall redovisa leasingavtal. I de fall när koncernen är leasetagare i operationella hyres-/leasingavtal ska respektive leasingavtal redovisas i koncernens balansräkning både som en nyttjanderättstillgång och som en leasingkund. Undantag finns för kortfristiga leasingavtal understigande 12 månader och leasingavtal med tillgångar av mindre värde (motsvarande lägre än USD 5 000 per enskild tillgång). Dessa kan undantas från att redovisas i balansräkningen.

I koncernens resultaträkning redovisas löpande under leasingavtalets löptid en avskrivningskostnad för nyttjanderättstillgången. Leasingbetalningarna minskar löpande leasingkulden och en räntekostnad för leasingkulden redovisas löpande under leasingavtalets löptid i koncernens resultaträkning.

Den huvudsakliga påverkan från IFRS 16 på FOREX Banks redovisning härrör från bankens olika lokalyresavtal. Från och med 1 januari 2019 redovisas huvuddelen av lokalyresavtalen i balansräkningen.

Övergångsmetod och övergångseffekter

FOREX Bank har valt att vid införandet av IFRS 16 den 1 januari 2019 använda sig av den förenklade övergångsmetoden utan retroaktiv påverkan. Det innebär att ingen omräkning har skett av 2018 eller tidigare års värden för utestående leasingavtal vid övergångstidpunkten 1 januari 2019.

Effekterna på koncernens balansräkning vid införandet av IFRS 16 vid övergångstidpunkten den 1 januari 2019 bestod av följande:

- *Tillkommande leasingkund*
Den tillkommande leasingkulden bestod av nuvärdet av utestående leasingavgifter och uppgick till 246 807 tkr.
- *Minskning av förutbetalda kostnader*
De förutbetalda leasingkostnader för avtal som ingår i leasingkulden uppgick till 12 179 tkr och justeras bort från förutbetalda kostnader och upplupna intäkter.

- *Tillkommande nyttjanderättstillgång*
Den tillkommande nyttjanderättstillgången bestod av den tillkommande leasingkulden samt de förutbetalda leasingkostnaderna för avtal som ingick i leasingkulden och uppgick till 258 986 tkr.
- *Ingen påverkan på eget kapital*

FOREX Bank har valt att enbart tillämpa IFRS 16 i koncernredovisningen men inte i moderbolagets redovisning med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning i juridisk person.

I tabellen nedan illustreras koncernens övergångseffekter vid införandet av IFRS 16 genom att visa skillnaderna mellan koncernens utgående balansräkning per 2018-12-31 och koncernens öppningsbalans per 2019-01-01.

<i>Tkr</i>	Redovisat värde 2018-12-31	Övergångs- effekt IFRS 16	Redovisat värde 2019-01-01
Tillgångar			
Kassa	1 009 518		1 009 518
Belåningsbara statsskuldväxlar	100 169		100 169
Utlåning till kreditinstitut	1 638 408		1 638 408
Utlåning till allmänheten	6 176 915		6 176 915
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 351 179		1 351 179
Aktier och andelar	10 364		10 364
Immateriella anläggningstillgångar	115 935		115 935
Nyttjanderättstillgångar	-	258 986	258 986
Materiella tillgångar	53 348		53 348
Aktuella skattefordringar	18 796		18 796
Uppskjutna skattefordringar	8 108		8 108
Övriga tillgångar	104 249		104 249
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	68 947	-12 179	56 768
SUMMA TILLGÅNGAR	10 655 936	246 807	10 902 743
Skulder, avsättningar och eget kapital			
Skulder och avsättningar			
Inlåning från allmänheten	8 609 746		8 609 746
Emitterade värdepapper	246 462		246 462
Aktuella skatteskulder	8 067		8 067
Uppskjutna skatteskulder	27 711		27 711
Leasingskulder	-	246 807	246 807
Övriga skulder	240 613		240 613
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	73 083		73 083
Avsättningar	10 719		10 719
Summa skulder och avsättningar	9 216 401	246 807	9 463 208
Eget kapital			
Aktiekapital	60 000		60 000
Reserver	-2 492		-2 492
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat	1 382 027		1 382 027
Summa eget kapital	1 439 535	-	1 439 535
SUMMA SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL	10 655 936	246 807	10 902 743

Övriga ändringar i IFRS

Ingen av de övriga förändringarna i redovisningsstandarder som trädde i kraft från 1 januari 2019 har haft någon väsentlig inverkan på koncernen eller moderbolagets finansiella rapporter, kapitaltäckning eller andra förhållanden enligt tillämpliga rörelseregler.

Nya och ändrade redovisningsprinciper i koncernen från 1 januari 2019 med anledning av införandet av IFRS 16

Värdering av leasingkulld och nyttjanderättstillgång

Leasingkulden beräknades initialt vid övergången till nuvärdet av framtida leasingbetalningar diskonterade med den marginella låneräntan vid införandet den första januari 2019. Nyttjanderätten redovisades initialt till ett värde motsvarande leasingkulden justerad för förutbetalda leasingavgifter.

Leasingkulden för ett leasingavtal värderas vid anskaffningstillfället till nuvärdet av obetalda leasingavgifter vid inledningsdatumet för respektive leasingavtal. Leasingkulden ökar därefter med räntekostnader på leasingkulden och minskar med betalda leasingavgifter.

Nyttjanderätten för ett leasingavtal redovisas initialt till anskaffningsvärdet, det vill säga leasingkuldens ursprungliga värde inklusive vissa övriga kostnader såsom leasingavgifter som betalas före inledningsdatumet. Nyttjanderätten skrivs därefter av över leasingavtalets nyttjandeperiod.

Leasingavgifterna diskonteras med den marginella låneräntan utifrån typen av leasingtillgång och leasingavtalets längd inklusive sannolikt bedömda förlängningsperioder av leasingavtalet som förväntas utnyttjas.

Koncernen tillämpar de undantag som standarden tillåter avseende kortfristiga leasingavtal understigande 12 månader och leasingavtal med tillgångar av mindre värde (motsvarande ett nyanskaffningspris lägre än USD 5 000 för enskild leasingtillgång). Dessa leasingavtal redovisas löpande som kostnad i resultaträkningen under allmänna administrationskostnader enligt samma principer som tidigare gällde för operationella leasingavtal under IAS 17.

Efter inledningsdatumet omvärderas leasingkulden för att återspegla omprövningar och ändringar av respektive leasingavtal. Omvärderingen av leasingkulden justeras mot nyttjanderätten. Vinster eller förluster hänförliga till ändringar av leasingavtal redovisas i resultaträkningen.

Nya och ändrade redovisningsstandarder och regelverksförändringar som börjar gälla från 1 januari 2020 eller senare

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

Not 2 Viktiga uppskattningar och bedömningar

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

X-change in Sweden AB förvärvades 2007-04-15. I koncernen uppstod vid förvärvet goodwill som nedskrivningsprövas årligen eller när indikationer finns på att nyttjandevärdet understiger det bokförda värdet. Antaganden om förväntad vinstnivå och diskonteringsränta uppdateras minst årligen. Vid senaste genomförda prövning av nyttjandevärdet har en diskonteringsränta på 8,7 procent använts.

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

Den 1 januari 2019 började IFRS 16 tillämpas. IFRS 16 innebär att bedömningar skall göras vid ingången av respektive leasingavtal om leasingavtalets avtalsperiod inklusive förväntade förlängningsperioder. Dessa bedömningar påverkar tillsammans med avtalets marginella låneränta storleken på avtalets leasingskuld och nyttjanderättstillgång. Värdet av nyttjanderättstillgången ligger sedan till grund för koncernens krav för kapitaltäckning av nyttjanderättstillgången.

Inga andra väsentliga förändringar av de betydande bedömningarna har skett vid upprättandet av denna delårsrapport jämfört med den 31 december 2018.

Not 3 Segmentsrapportering

Segmentsinformationen presenteras utifrån högste verkställande beslutsfattarens perspektiv och segmenten identifieras utifrån den interna rapporteringen till den verkställande direktören som är identifierad som den högste verkställande beslutsfattaren. FOREX-koncernen har följande rörelsesegment; Sverige, Finland, Danmark, Norge och UK, vilket speglar de marknader som koncernen har verksamhet i under 2019 och 2018. Högste verkställande beslutsfattaren följer huvudsakligen resultatbegreppen räntenetto, nettoresultat finansiella transaktioner, rörelseresultat samt utvecklingen av utlåning till och inlåning från allmänheten.

Koncernen januari-juni 2019

Tkr

	Sverige	Finland	Danmark	Norge	UK	Justering och eliminering	Koncernen totalt
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden	135 522	-	-	86	1	-278	135 331
Räntekostnader beräknade enligt effektivräntemetoden	-34 761	-477	-309	-776	-3	276	-36 050
Räntenetto	100 761	-477	-309	-690	-2	-2	99 281
Erhållna utdelningar	603	-	-	-	-	-	603
Provisionsintäkter	88 963	3 926	4 569	13 269	-	-	110 727
Provisionskostnader	-8 510	-1 510	-92	-228	-6	-	-10 346
Provisionsnetto	80 453	2 416	4 477	13 041	-6	-	100 381
Nettoresultat finansiella transaktioner	288 812	44 115	25 364	31 949	2 995	-66	393 169
Övriga rörelseintäkter	15 928	-	465	398	903	-15 857	1 837
Summa rörelseintäkter	486 557	46 054	29 997	44 698	3 890	-15 925	595 271
Allmänna administrationskostnader	-405 107	-29 809	-21 589	-28 929	-8 682	15 925	-478 191
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	-41 869	-6 615	-5 062	-5 893	-	-	-59 439
Övriga rörelsekostnader	-19 299	-1 815	-1 688	-1 817	-	-	-24 619
Summa rörelsekostnader före kreditförluster	-466 275	-38 239	-28 339	-36 639	-8 682	15 925	-562 249
Resultat före kreditförluster	20 282	7 815	1 658	8 059	-4 792	-	33 022
Kreditförluster, netto	-43 191	-	-	-	-	-	-43 191
Rörelseresultat	-22 909	7 815	1 658	8 059	-4 792	-	-10 169
Skatt på årets resultat	4 813	46	53	48	-	-	4 960
Årets resultat	-18 096	7 861	1 711	8 107	-4 792	-	-5 209
Utlåning till allmänheten	6 457 277	-	-	-	-	-	6 457 277
Övriga tillgångar	4 485 266	116 728	142 416	137 547	-	-265 194	4 616 763
Summa tillgångar	10 942 543	116 728	142 416	137 547	-	-265 194	11 074 040
Inlåning från allmänheten	8 884 367	-	-	-	-	-	8 884 367
Övriga skulder och avsättningar	664 036	87 718	119 479	107 586	2 274	-199 167	781 926
Eget kapital	1 394 140	29 010	22 937	29 961	-2 274	-66 027	1 407 747
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	10 942 543	116 728	142 416	137 547	-	-265 194	11 074 040

Poster och justeringar på koncernnivå 2019 avseende IFRS 16 Leasingavtal ingår i och fördelas till segment utifrån hemvisten för respektive leasingavtal.

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 2019 fördelat per segment för provisionsintäkter respektive övriga rörelseintäkter.

Segment – Specifikation provisionsintäkter januari-juni 2019

Tkr

	Sverige	Finland	Danmark	Norge	UK	Justering och eliminering	Koncernen totalt
Betalningsförmedlingsprovisioner	16 561	2 403	2 057	9 430	-	-	30 451
Utlåningsprovisioner	11 211	-	-	-	-	-	11 211
Avgifter och provisioner från inlåning	8 321	-	-	-	-	-	8 321
Avgifter från kredit- och betalkort	3 583	-	-	-	-	-	3 583
Provisioner kortinlösen	21 939	6	287	713	-	-	22 945
Provisioner kassatjänster	8 515	-	-	-	-	-	8 515
Provisioner valutaköp	9 773	983	2 150	2 845	-	-	15 751
Övriga provisioner	9 060	534	75	281	-	-	9 950
Summa provisionsintäkter enligt IFRS 15	88 963	3 926	4 569	13 269	-	-	110 727

Segment – Specifikation övriga rörelseintäkter januari-juni 2019

Tkr

	Sverige	Finland	Danmark	Norge	UK	Justering och eliminering	Koncernen totalt
Management fee	14 865	-	-	-	-	-14 865	-
Övriga interna tjänster	-	-	-	89	903	-992	-
Övriga rörelseintäkter	1	-	82	5	-	-	88
Totalt övriga rörelseintäkter enligt IFRS 15	14 866	-	82	94	903	-15 857	88
<i>Övriga intäkter</i>							
Hysesintäkter	-	-	383	304	-	-	687
Erhållna arbetsmarknadsbidrag	1 062	-	-	-	-	-	1 062
Totalt övriga rörelseintäkter	15 928	-	465	398	903	-15 857	1 837

Koncernen januari-juni 2018

Tkr

	Sverige	Finland	Danmark	Norge	UK	Justering och eliminering	Koncernen totalt
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden	136 958	-	2	67	-	-272	136 755
Räntekostnader beräknade enligt effektivräntemetoden	-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
Nettoreultat 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

Tkr

	Sverige	Finland	Danmark	Norge	UK	Justering och eliminering	Koncernen totalt
Betalningsförmedlingsprovisioner	18 283	2 450	2 173	9 939	-	-	32 845
Utlåningsprovisioner	11 691	-	-	-	-	-	11 691
Avgifter och provisioner från inlåning	5 224	-	-	-	-	-	5 224
Avgifter från kredit- och betalkort	3 857	-	-	-	-	-	3 857
Provisioner kortinlösen	21 452	16	215	592	-	-	22 275
Provisioner kassatjänster	9 065	2	-	-	-	-	9 067
Provisioner valutaköp	13 302	1 115	2 727	2 937	-	-	20 081
Övriga provisioner	8 648	687	20	342	1	-	9 698
Summa provisionsintäkter enligt IFRS 15	91 522	4 270	5 135	13 810	1	-	114 738

Segment – Specifikation övriga rörelseintäkter januari-juni 2018

<i>Tkr</i>	Sverige	Finland	Danmark	Norge	UK	Justering och eliminering	Koncernen totalt
Reavinst avyttring materiella/immateriella anläggningstillgångar	1 000	-	-	-	-	-	1 000
Management fee	17 941	-	-	-	-	-17 941	-
Övriga interna tjänster	-	-	-	-	1 730	-1 730	-
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>							
Hysesintäkter	-	-	320	287	-	-	607
Erhållna arbetsmarknadsbidrag	509	-	-	-	-	-	509
Totalt övriga rörelseintäkter	20 035	1	451	324	1 730	-19 671	2 870

Not 4 Räntenetto

Koncernen

<i>Tkr</i>	Apr-Jun 2019	Apr-Jun 2018	Jan-Jun 2019	Jan-Jun 2018	Jan-Dec 2018
<i>Ränteintäkter</i>					
Utlåning till kreditinstitut	189	60	356	111	234
Utlåning till allmänheten	68 421	69 591	134 910	136 642	271 352
Räntebärande värdepapper	56	-	56	-	-
Övrigt	9	2	9	2	65
Summa ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden	68 675	69 653	135 331	136 755	271 651
<i>Räntekostnader</i>					
Skulder till kreditinstitut	-510	-1 404	-1 266	-3 372	-6 460
Inlåning från allmänheten	-10 581	-9 895	-20 762	-19 398	-38 625
Räntebärande värdepapper	-4 930	-5 415	-10 408	-10 681	-21 701
Räntekostnad leasingsskuld	-1 752	-	-3 604	-	-
Övrigt	-5	-8	-10	-10	-27
Summa räntekostnader beräknade enligt effektivräntemetoden	-17 778	-16 722	-36 050	-33 461	-66 813
Summa räntenetto	50 897	52 931	99 281	103 294	204 838

Moderbolaget

<i>Tkr</i>	Apr-Jun 2019	Apr-Jun 2018	Jan-Jun 2019	Jan-Jun 2018	Jan-Dec 2018
<i>Ränteintäkter</i>					
Utlåning till kreditinstitut	189	60	356	111	234
Utlåning till allmänheten	68 421	69 591	134 910	136 642	271 352
Räntebärande värdepapper	56	-	56	-	-
Övrigt	9	2	9	2	65
Summa ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden	68 675	69 653	135 331	136 755	271 651
<i>Räntekostnader</i>					
Skulder till kreditinstitut	-505	-1 404	-1 261	-3 372	-6 460
Inlåning från allmänheten	-10 581	-9 895	-20 762	-19 398	-38 625
Räntebärande värdepapper	-4 930	-5 415	-10 408	-10 681	-21 701
Övrigt	-5	-8	-10	-10	-27
Summa räntekostnader beräknade enligt effektivräntemetoden	-16 021	-16 722	-32 441	-33 461	-66 813
Summa räntenetto	52 654	52 931	102 890	103 294	204 838

Not 5 Provisionsintäkter

Koncernen

Tkr

	Apr-Jun 2019	Apr-Jun 2018	Jan-Jun 2019	Jan-Jun 2018	Jan-Dec 2018
Betalningsförmedlingsprovisioner	15 554	17 129	30 451	32 845	66 664
Utlåningsprovisioner	5 207	6 073	11 211	11 691	22 442
Avgifter och provisioner från inlåning	4 248	4 890	8 321	5 224	13 899
Avgifter från kredit- och betalkort	1 878	1 914	3 583	3 857	7 744
Provisioner kortinlösen	13 262	12 810	22 945	22 275	49 021
Provisioner kassatjänster	4 001	4 283	8 515	9 067	17 777
Provisioner valutaköp	8 711	11 272	15 751	20 081	42 890
Övriga provisioner	5 114	4 940	9 950	9 698	19 728
Summa provisionsintäkter	57 975	63 311	110 727	114 738	240 165

Moderbolaget

Tkr

	Apr-Jun 2019	Apr-Jun 2018	Jan-Jun 2019	Jan-Jun 2018	Jan-Dec 2018
Betalningsförmedlingsprovisioner	15 554	17 129	30 451	32 845	66 664
Utlåningsprovisioner	5 207	6 073	11 211	11 691	22 442
Avgifter och provisioner från inlåning	4 248	4 890	8 321	5 224	13 899
Avgifter från kredit- och betalkort	1 878	1 914	3 583	3 857	7 744
Provisioner dotterföretag	18	18	36	37	73
Provisioner kortinlösen	12 770	12 150	22 044	20 930	46 455
Provisioner kassatjänster	4 001	4 283	8 515	9 067	17 777
Provisioner valutaköp	8 711	11 272	15 751	20 081	42 890
Övriga provisioner	5 114	4 940	9 950	9 698	19 728
Summa provisionsintäkter	57 501	62 669	109 862	113 430	237 672

Not 6 Provisionskostnader

Koncernen

Tkr

	Apr-Jun 2019	Apr-Jun 2018	Jan-Jun 2019	Jan-Jun 2018	Jan-Dec 2018
Betalningsförmedlingsprovisioner	-657	-701	-1 992	-1 493	-2 901
Avgifter från kredit- och betalkort	-1 812	-2 119	-3 580	-3 985	-8 195
Provisioner låneskydd	-732	-677	-1 470	-1 324	-2 765
Övriga provisioner	-1 622	-2 853	-3 304	-5 087	-10 368
Summa provisionskostnader	-4 823	-6 350	-10 346	-11 889	-24 229

Moderbolaget

Tkr

	Apr-Jun 2019	Apr-Jun 2018	Jan-Jun 2019	Jan-Jun 2018	Jan-Dec 2018
Betalningsförmedlingsprovisioner	-655	-699	-1 988	-1 489	-2 892
Avgifter från kredit- och betalkort	-1 812	-2 119	-3 580	-3 985	-8 195
Provisioner dotterföretaget	-8 751	-13 478	-15 719	-26 698	-50 887
Provisioner låneskydd	-732	-677	-1 470	-1 324	-2 765
Övriga provisioner	-1 610	-2 832	-3 279	-5 055	-10 296
Summa provisionskostnader	-13 560	-19 805	-26 036	-38 551	-75 035

Not 7 Kreditförluster, netto

Koncernen och moderbolaget

Tkr

	Apr-Jun 2019	Apr-Jun 2018	Jan-Jun 2019	Jan-Jun 2018	Jan-Dec 2018
Utlåning till allmänheten					
Periodens nettoreservering Steg 1	-1 314	-1 112	13	-474	-1 357
Periodens nettoreservering Steg 2	1 856	5 771	4 134	1 405	140
Periodens nettoreservering Steg 3	-19 760	-17 759	-42 010	-39 388	284 586
Summa nettoreservering utlåning till allmänheten	-19 218	-13 100	-37 863	-38 457	283 369
Periodens nettoreservering kreditåtaganden Steg 1	-196	194	244	337	-187
Summa periodens nettoreservering	-19 414	-12 906	-37 619	-38 120	283 182
Periodens bortskrivning konstaterade förluster	-2 073	-3 288	-5 134	-7 931	-258 800
Periodens återvinningar	-42	5 443	-438	6 626	4 081
Summa kreditförluster, netto	-21 529	-10 751	-43 191	-39 425	28 463

Under fjärde kvartalet 2018 avyttrade FOREX Bank en stock med kreditavtal som påverkade kreditförluster, netto positivt med 98 mkr. Effekten av försäljningen ingår dels i raden "Periodens nettoreservering Steg 3" och dels i raden "Periodens bortskrivning konstaterade förluster".

Not 8 Utlåning till allmänheten

Koncernen och moderbolaget

2019-06-30

Tkr

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Utgående balans 2019-06-30				
Utestående fordringar, brutto	6 166 897	258 853	197 969	6 623 719
Reserv för kreditförluster	-38 814	-24 388	-103 240	-166 442
Redovisat värde 2019-06-30	6 128 083	234 465	94 729	6 457 277

Specifikation av förändringar av reserv för kreditförluster 2019-06-30

Ingående reserv för kreditförluster 2019-01-01	-38 827	-28 522	-61 230	-128 579
Förflyttningar mellan steg:				
Från steg 1 till steg 2 och 3	3 454	-2 262	-1 192	-
Från steg 2 till steg 1 och 3	-5 453	15 766	-10 313	-
Från steg 3 till steg 1 och 2	-14	-38	52	-
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	6 469	-8 430	-33 103	-35 064
Nya lån till allmänheten	-12 932	-4 995	-3 805	-21 732
Bortbokningar	8 528	3 578	6 267	18 373
Avslutade krediter konstaterade förluster	20	518	84	622
Övriga justeringar	-59	-3	-	-62
Utgående reserv för kreditförluster 2019-06-30	-38 814	-24 388	-103 240	-166 442

2018-06-30

<i>Tkr</i>	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Utgående balans 2018-06-30				
Utestående fordringar, brutto	5 685 382	286 104	635 174	6 606 660
Reserv för kreditförluster	-37 944	-27 544	-384 917	-450 405
Redovisat värde 2018-06-30	5 647 438	258 560	250 257	6 156 255

Specifikation av förändringar av reserv för kreditförluster 2018-06-30

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
Avslutade krediter konstaterade förluster	4	37	52	93
Övriga justeringar	-105	-295	186	-214
Utgående reserv för kreditförluster 2018-06-30	-37 944	-27 544	-384 917	-450 405

2018-12-31

<i>Tkr</i>	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Utgående balans 2018-12-31				
Utestående fordringar, brutto	5 933 577	260 598	111 319	6 305 494
Reserv för kreditförluster	-38 827	-28 522	-61 230	-128 579
Redovisat värde 2018-12-31	5 894 750	232 076	50 089	6 176 915

Specifikation av förändringar av reserv för kreditförluster 2018-12-31

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	3 626	-2 380	-1 246	-
Från steg 2 till steg 1 och 3	-8 340	10 990	-2 650	-
Från steg 3 till steg 1 och 2	-73	-97	170	-
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	12 705	-12 531	-36 984	-36 810
Nya lån till allmänheten	-17 084	-7 374	-2 343	-26 801
Bortbokningar	6 986	2 833	6 849	16 668
Sålda kreditstockar	-	-	316 220	316 220
Avslutade krediter konstaterade förluster	917	8 706	4 670	14 293
Övriga justeringar	-94	-7	-100	-201
Utgående reserv för kreditförluster 2018-12-31	-38 827	-28 522	-61 230	-128 579

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". På raden "Sålda kreditstockar" visas ingående reserveringsbelopp för kreditavtal som avyttrats under perioden.

Not 9 Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och övriga åtaganden

Koncernen och moderbolaget

<i>Tkr</i>	2019-06-30	2018-06-30	2018-12-31
Ställda säkerheter	-	-	-
Eventalförpliktelser (ansvarsförbindelser)			
- Garantier	804	5 077	4 088
Åtaganden			
- Beviljade ej utbetalda krediter	1 968 315	165 648	121 670

Not 10 Närstående

Närståenderelationer koncernföretag

Moderbolaget har under perioden fakturerat management fee uppgående till 1 769 (3 823) tkr, 53 784 (259 193) tkr avseende levererad valuta till och 154 (10 831) 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 15 719 (26 698) tkr avseende provisioner för kassa- och produkttjänster gentemot dotterföretaget X-change in Sweden AB.

Transaktioner med ägarna

Under perioden har 25 020 (10 020) 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 121 (175) tkr och till vd uppgående till 15 (20) tkr. Vid utgången av juni föregående år var vd även styrelseledamot och beloppet för vd ingick då även i beloppet för styrelseledamöter. Lånen avser blacolån och lånevillkoren överensstämmer med de som normalt tillämpas vid kreditgivning till allmänheten eller övrig personal.

Not 11 Finansiella instrument

Koncernen – Klassificering av finansiella instrument

2019-06-30

Tkr

	Verkligt värde via resultat- räkningen	Verkligt värde via övrigt total- resultat	Upplupet anskaffnings- värde	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Kassa	580 924	-	-	580 924	580 924
Belåningsbara statsskuldväxlar	-	-	100 123	100 123	100 123
Utlåning till kreditinstitut	-	-	1 299 510	1 299 510	1 299 510
Utlåning till allmänheten	-	-	6 457 277	6 457 277	6 457 277
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	1 980 876	1 980 876	1 980 876
Aktier och andelar	12 563	-	-	12 563	12 563
Övriga tillgångar	4 134	-	141 687	145 821	145 821
Upplupna intäkter	-	-	23 619	23 619	23 619
Summa finansiella instrument	597 621	-	10 003 092	10 600 713	10 600 713
Övriga icke finansiella instrument				473 327	
Summa tillgångar				11 074 040	
Inlåning från allmänheten	-	-	8 884 367	8 884 367	8 884 367
Emitterade värdepapper	-	-	247 036	247 036	247 036
Leasingskulder	-	-	210 114	210 114	210 114
Övriga skulder	309	-	178 598	178 907	178 907
Upplupna kostnader	-	-	85 194	85 194	85 194
Summa finansiella instrument	309	-	9 605 309	9 605 618	9 605 618
Övriga icke finansiella instrument				60 675	
Summa skulder och avsättningar				9 666 293	
Eget kapital				1 407 747	

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 statsskuldväxlar	-	-	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 och avsättningar				9 188 176	
Eget kapital				1 329 544	

Moderbolaget – Klassificering av finansiella instrument

2019-06-30

Tkr

	Verkligt värde via resultat- räkningen	Verkligt värde via övrigt total- resultat	Upplupet anskaffnings- värde	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Kassa	568 525	-	-	568 525	568 525
Belåningsbara statsskuldväxlar	-	-	100 123	100 123	100 123
Utlåning till kreditinstitut	-	-	1 281 816	1 281 816	1 281 816
Utlåning till allmänheten	-	-	6 457 277	6 457 277	6 457 277
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	1 980 876	1 980 876	1 980 876
Aktier och andelar	12 563	-	-	12 563	12 563
Övriga tillgångar	4 134	-	140 058	144 192	144 192
Upplupna intäkter	-	-	23 126	23 126	23 126
Summa finansiella instrument	585 222	-	9 983 276	10 568 498	10 568 498
Övriga icke finansiella instrument				277 698	
Summa tillgångar				10 846 196	
Inlåning från allmänheten	-	-	8 884 367	8 884 367	8 884 367
Emitterade värdepapper	-	-	247 036	247 036	247 036
Övriga skulder	309	-	174 889	175 198	175 198
Upplupna kostnader	-	-	84 483	84 483	84 483
Summa finansiella instrument	309	-	9 390 775	9 391 084	9 391 084
Övriga icke finansiella instrument				163 205	
Summa skulder, avsättningar och beskattade reserver				9 554 289	
Eget kapital				1 291 907	

2018-06-30

Tkr

	Verkligt värde via resultat- räkningen	Verkligt värde via övrigt total- resultat	Upplupet anskaffnings- värde	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Kassa	1 158 121	-	-	1 158 121	1 158 121
Belåningsbara statsskuldväxlar	-	-	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, avsättningar och beskattade reserver				9 287 382	
Eget kapital				1 225 308	

Verkligt värde

Tabellerna nedan visar koncernens och moderbolagets finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde per 30 juni 2019 med jämförelsetal för 30 juni 2018. 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 2018. 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**2019-06-30***Tkr***Tillgångar**

Kassa
Aktier och andelar
Derivat som del av övriga tillgångar

Summa finansiella tillgångar**Skulder**

Derivat som del av övriga skulder

Summa finansiella skulder

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Kassa	580 924	-	-	580 924
Aktier och andelar	8 306	4 257	-	12 563
Derivat som del av övriga tillgångar	-	4 134	-	4 134
Summa finansiella tillgångar	589 230	8 391	-	597 621
Skulder				
Derivat som del av övriga skulder	-	309	-	309
Summa finansiella skulder	-	309	-	309

2018-06-30*Tkr***Tillgångar**

Kassa
Aktier och andelar
Derivat som del av övriga tillgångar

Summa finansiella tillgångar**Skulder**

Derivat som del av övriga skulder

Summa finansiella skulder

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

Moderbolaget – Finansiella instrument värderade till verkligt värde**2019-06-30***Tkr***Tillgångar**

Kassa
Aktier och andelar
Derivat som del av övriga tillgångar

Summa finansiella tillgångar**Skulder**

Derivat som del av övriga skulder

Summa finansiella skulder

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Kassa	568 525	-	-	568 525
Aktier och andelar	8 306	4 257	-	12 563
Derivat som del av övriga tillgångar	-	4 134	-	4 134
Summa finansiella tillgångar	576 831	8 391	-	585 222
Skulder				
Derivat som del av övriga skulder	-	309	-	309
Summa finansiella skulder	-	309	-	309

2018-06-30*Tkr***Tillgångar**

Kassa
Aktier och andelar
Derivat som del av övriga tillgångar

Summa finansiella tillgångar**Skulder**

Derivat som del av övriga skulder

Summa finansiella skulder

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

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.

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. Under andra året återläggs 85 % tillbaka till kärnprimärkapitalet vilket motsvarar 48 mkr.

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

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

	2019-06-30	2018-06-30	2018-12-31
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	1 315 415	1 208 745	1 193 410
3 Ackumulerat annat totalt resultat (och andra reserver, för att inkludera orealiserade vinster och förluster enligt tillämpliga redovisningsstandarder)	37 541	20 987	36 433
5a Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	-5 209	35 831	124 672
6 Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	1 407 747	1 325 563	1 414 515
Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar			
8 Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-117 399	-117 489	-115 935
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)	-9 493	-9 563	-8 108
20 Återläggning enligt övergångsregler till IFRS9	47 764	53 383	53 383
28 Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-79 128	-73 669	-70 660
29 Kärnprimärkapital	1 328 619	1 251 894	1 343 855
45 Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + primärkapitaltillskott)	1 328 619	1 251 894	1 343 855
Supplementärkapital: instrument och avsättningar			
46 Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	247 036	245 888	246 462
58 Supplementärkapital	247 036	245 888	246 462
59 Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)	1 575 655	1 497 782	1 590 317
60 Totala riskvägda tillgångar	8 689 320	8 203 291	8 018 554
Kapitalrelationer och buffertar			
61 Kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	15,3%	15,3%	16,8%
62 Primärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	15,3%	15,3%	16,8%
63 Totalt kapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	18,1%	18,3%	19,8%
64 Institutspecifika buffertkrav (krav på kärnprimärkapital i enlighet med artikel 92.1 a plus krav på kapitalkonserveringsbuffert och kontracyklisk kapitalbuffert, plus systemriskbuffert, plus buffert för systemviktiga institut (buffert för globala systemviktiga institut eller andra systemviktiga institut) uttryckt som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	9,0%	9,0%	9,0%
65 -varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	2,5%	2,5%
66 -varav: krav på kontracyklisk kapitalbuffert	2,0%	2,0%	2,0%
68 Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	9,3%	9,3%	10,8%

Mall IFRS 9-FL: Jämförelse av koncernens kapitalbas och kapitalrelationer samt bruttosoliditetsgrad med och utan tillämpning av övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analogs förväntade krediförluster

<i>Tkr</i>	2019-06-30	2018-06-30	2018-12-31
Tillgängligt kapital			
Kärnprimärkapital	1 328 619	1 251 894	1 343 855
Kärnprimärkapital utan övergångseffekt av IFRS 9	1 280 855	1 198 511	1 290 472
Primärkapital	1 328 619	1 251 894	1 343 855
Primärkapital utan övergångseffekt av IFRS 9	1 280 855	1 198 511	1 290 472
Total Kapitalbas	1 575 655	1 497 782	1 590 317
Total Kapitalbas utan övergångseffekt av IFRS 9	1 527 891	1 444 399	1 536 934
Riskvägt exponeringsbelopp			
Totalt riskexponeringsbelopp	8 689 320	8 203 291	8 018 554
Totalt riskexponeringsbelopp utan övergångseffekt av IFRS 9	8 677 379	8 189 944	8 005 208
Kapitalrelationer			
Kärnprimärkapitalrelation	15,3%	15,3%	16,8%
Kärnprimärkapitalrelation utan övergångseffekt av IFRS 9	14,8%	14,6%	16,1%
Primärkapitalrelation	15,3%	15,3%	16,8%
Primärkapitalrelation utan övergångseffekt av IFRS 9	14,8%	14,6%	16,1%
Total kapitalrelation	18,1%	18,3%	19,8%
Total kapitalrelation utan övergångseffekt av IFRS 9	17,6%	17,6%	19,2%
Bruttosoliditet			
Totalt exponeringsmått för bruttosoliditetsgrad	11 346 828	10 487 592	10 603 996
Bruttosoliditetsgrad	11,7%	11,9%	12,7%
Bruttosoliditetsgrad utan övergångseffekt av IFRS 9	11,3%	11,4%	12,2%

Koncernen

<i>Tkr</i>	2019-06-30	2018-06-30	2018-12-31
Kapitalbas			
Eget kapital i koncernen	1 407 747	1 329 544	1 439 535
Ej godtagbart resultat	-	-	-
Förväntad utdelning	-	-3 981	-25 020
Goodwill	-81 668	-96 668	-81 668
Uppskjuten skattefordran	-9 493	-9 563	-8 108
Övriga immateriella anläggningstillgångar	-35 731	-20 821	-34 267
Övergångseffekt IFRS 9	47 764	53 383	53 383
Kärnprimärkapital	1 328 619	1 251 894	1 343 855
Primärkapital	1 328 619	1 251 894	1 343 855
Supplementärkapital	247 036	245 888	246 462
Total kapitalbas	1 575 655	1 497 782	1 590 317
Riskvägt exponeringsbelopp			
<i>Riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk enligt schablonmetoden</i>			
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	-	-	-
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	-	-	-
Exponeringar mot institut	280 236	351 138	345 024
Exponeringar mot företag	186 781	184 722	58 673
Exponeringar mot hushåll	4 917 508	4 349 407	4 493 612
Fallerande exponeringar	142 786	308 196	105 588
Aktieexponeringar	12 563	7 571	10 364
Övriga poster	441 358	203 233	229 512
Summa riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk	5 981 232	5 404 267	5 242 773
Valutakursrisk	93 457	164 856	141 449
Operativ risk	2 614 397	2 633 760	2 633 760
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	234	408	572
Totalt riskexponeringsbelopp	8 689 320	8 203 291	8 018 554
Kapitalkrav			
<i>Kapitalkrav för kreditrisk enligt schablonmetoden</i>			
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	-	-	-
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	-	-	-
Exponeringar mot institut	22 419	28 091	27 602
Exponeringar mot företag	14 943	14 778	4 694
Exponeringar mot hushåll	393 400	347 953	359 489
Fallerande exponeringar	11 423	24 656	8 447
Aktieexponeringar	1 005	606	829
Övriga poster	35 309	16 259	18 361
Summa kapitalkrav för kreditrisk	478 499	432 343	419 422
Valutakursrisk	7 476	13 188	11 316
Operativ risk	209 152	210 701	210 701
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	19	33	46
Totalt minimikapitalkrav	695 146	656 265	641 484
Kapitalkonserveringsbuffert	217 233	205 082	200 464
Kontracyklisk buffert	172 179	161 603	158 771
Kärnprimärkapital	1 328 619	1 251 894	1 343 855
Primärkapital	1 328 619	1 251 894	1 343 855
Supplementärkapital	247 036	245 888	246 462
Totalt kapital	1 575 655	1 497 782	1 590 317
Riskexponeringsbelopp	8 689 320	8 203 291	8 018 554
Kärnprimärkapitalrelation	15,3%	15,3%	16,8%
Primärkapitalrelation	15,3%	15,3%	16,8%
Total kapitalrelation	18,1%	18,3%	19,8%

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

	2019-06-30	2018-06-30	2018-12-31
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	1 264 757	1 195 796	1 180 460
3 Ackumulerat annat totalt resultat (och andra reserver, för att inkludera orealiserade vinster och förluster enligt tillämpliga redovisningsstandarder)	62 889	20 987	36 433
5a Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	-	42 795	112 309
6 Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	1 387 646	1 319 578	1 389 202
Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar			
8 Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-35 731	-20 821	-34 268
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)	-9 096	-9 563	-8 108
20 Återläggning enligt övergångsregler till IFRS9	47 764	53 383	53 383
28 Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	2 937	22 999	11 007
29 Kärnprimärkapital	1 390 583	1 342 577	1 400 209
45 Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + primärkapitaltillskott)	1 390 583	1 342 577	1 400 209
Supplementärkapital: instrument och avsättningar			
46 Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	247 036	245 888	246 462
58 Supplementärkapital	247 036	245 888	246 462
59 Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)	1 637 619	1 588 465	1 646 671
60 Totala riskvägda tillgångar	8 511 444	8 257 883	8 029 005
Kapitalrelationer och buffertar			
61 Kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	16,3%	16,3%	17,4%
62 Primärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	16,3%	16,3%	17,4%
63 Totalt kapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	19,2%	19,2%	20,5%
64 Institutspecifika buffertkrav (krav på kärnprimärkapital i enlighet med artikel 92.1 a plus krav på kapitalkonserveringsbuffert och kontracyklisk kapitalbuffert, plus systemriskbuffert, plus buffert för systemviktiga institut (buffert för globala systemviktiga institut eller andra systemviktiga institut) uttryckt som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	9,0%	9,0%	9,0%
65 -varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	2,5%	2,5%
66 -varav: krav på kontracyklisk kapitalbuffert	2,0%	2,0%	2,0%
68 Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	10,3%	10,3%	11,4%

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

<i>Tkr</i>	2019-06-30	2018-06-30	2018-12-31
Tillgängligt kapital			
Kärnprimärkapital	1 390 583	1 342 577	1 400 209
Kärnprimärkapital utan övergångseffekt av IFRS 9	1 342 819	1 289 194	1 346 826
Primärkapital	1 390 583	1 342 577	1 400 209
Primärkapital utan övergångseffekt av IFRS 9	1 342 819	1 289 194	1 346 826
Total Kapitalbas	1 637 619	1 588 465	1 646 671
Total Kapitalbas utan övergångseffekt av IFRS 9	1 589 855	1 535 082	1 593 288
Riskvägt exponeringsbelopp			
Totalt riskexponeringsbelopp	8 511 444	8 257 883	8 029 005
Totalt riskexponeringsbelopp utan övergångseffekt av IFRS 9	8 499 503	8 244 535	8 015 660
Kapitalrelationer			
Kärnprimärkapitalrelation	16,3%	16,3%	17,4%
Kärnprimärkapitalrelation utan övergångseffekt av IFRS 9	15,8%	15,6%	16,8%
Primärkapitalrelation	16,3%	16,3%	17,4%
Primärkapitalrelation utan övergångseffekt av IFRS 9	15,8%	15,6%	16,8%
Total kapitalrelation	19,2%	19,2%	20,5%
Total kapitalrelation utan övergångseffekt av IFRS 9	18,7%	18,6%	19,9%
Bruttosoliditet			
Totalt exponeringsmått för bruttosoliditetsgrad	11 201 049	10 579 229	10 662 177
Bruttosoliditetsgrad	12,4%	12,7%	13,1%
Bruttosoliditetsgrad utan övergångseffekt av IFRS 9	12,0%	12,2%	12,6%

Moderbolaget

<i>Tkr</i>	2019-06-30	2018-06-30	2018-12-31
Kapitalbas			
Eget kapital i moderbolaget	1 291 907	1 225 308	1 315 972
Obeskattade reserver	98 250	98 250	98 250
Ej godtagbart resultat	-2 511	-	-
Förväntad utdelning	-	-3 980	-25 020
Övriga immateriella anläggningstillgångar	-35 731	-20 821	-34 268
Uppskjutna skattefordringar	-9 096	-9 563	-8 108
Aktier dotterbolag med väsentligt innehav	-	-	-
Övergångseffekt IFRS 9	47 764	53 383	53 383
Kärnprimärkapital	1 390 583	1 342 577	1 400 209
Primärkapital	1 390 583	1 342 577	1 400 209
Supplementärkapital	247 036	245 888	246 462
Total kapitalbas	1 637 619	1 588 465	1 646 671
Riskvägt exponeringsbelopp			
<i>Riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk enligt schablonmetoden</i>			
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	-	-	-
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	-	-	-
Exponeringar mot institut	275 938	344 300	339 052
Exponeringar mot företag	188 616	187 316	61 612
Exponeringar mot hushåll	4 917 508	4 349 407	4 493 612
Fallerande exponeringar	142 786	308 196	105 588
Aktieexponeringar	113 687	145 935	111 488
Övriga poster	230 743	214 665	235 092
Summa riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk	5 869 278	5 549 819	5 346 444
Valutakursrisk	101 137	159 314	133 648
Operativ risk	2 540 795	2 548 342	2 548 342
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	234	408	572
Totalt riskexponeringsbelopp	8 511 444	8 257 883	8 029 005
Kapitalkrav			
<i>Kapitalkrav för kreditrisk enligt schablonmetoden</i>			
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	-	-	-
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	-	-	-
Exponeringar mot institut	22 075	27 544	27 124
Exponeringar mot företag	15 089	14 985	4 929
Exponeringar mot hushåll	393 401	347 953	359 489
Fallerande exponeringar	11 423	24 656	8 447
Aktieexponeringar	9 095	11 675	8 919
Övriga poster	18 459	17 173	18 807
Summa kapitalkrav för kreditrisk	469 542	443 986	427 716
Valutakursrisk	8 090	12 745	10 692
Operativ risk	203 264	203 867	203 867
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	19	33	46
Totalt minimikapitalkrav	680 915	660 631	642 320
Kapitalkonserveringsbuffert	212 786	206 447	200 725
Kontracyklisk buffert	168 617	162 754	158 996
Kärnprimärkapital	1 390 583	1 342 577	1 400 209
Primärkapital	1 390 583	1 342 577	1 400 209
Supplementärkapital	247 036	245 888	246 462
Totalt kapital	1 637 619	1 588 465	1 646 671
Risikexponeringsbelopp	8 511 444	8 257 883	8 029 005
Kärnprimärkapitalrelation	16,3%	16,3%	17,4%
Primärkapitalrelation	16,3%	16,3%	17,4%
Total kapitalrelation	19,2%	19,2%	20,5%

Underskrifter av rapporten

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

Stockholm den 27 augusti 2019

Beth Friberg
Ordförande

Lars O Andersson
Ledamot

Christina Ragsten Pettersson
Ledamot

Britt-Marie Ahrnell
Ledamot

Hans Pihl
Ledamot

Mårten Barkman
Ledamot

Annika Jansson
Arbetsgagarrepresentant och ledamot

Bo Lagergren
Verkställande direktör

Delårsrapporten har, som framgår ovan, godkänts för utfärdande av styrelsen den 27 augusti 2019.

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