

**DELÅRSRAPPORT
JANUARI-SEPTEMBER 2020
FOREX BANK AB (publ)**

Org.nr 516406-0104

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

Tredje kvartalet 2020 (Tredje kvartalet 2019)

- Resultat efter skatt minskade till -59 (67) mkr
- Rörelseintäkterna minskade till 150 (356) mkr
- Rörelseresultatet minskade till -48 (90) mkr
- Räntenettot uppgick till 58 (57) mkr
- Kreditförlusterna ökade till -24 (-22) mkr

Januari-september 2020 (Januari-september 2019)

- Resultat efter skatt minskade till -169 (70) mkr
- Rörelseintäkterna minskade till 504 (955) mkr
- Rörelseresultatet minskade till -183 (90) mkr
- Räntenettot ökade till 177 (160) mkr
- Räntabilitet på eget kapital minskade till -18,0 (7,1) procent
- Kreditförlusterna ökade till -107 (-65) mkr
- Totala kapitalrelationen uppgick till 18,0 (19,2) procent
- LCR ökade till 1 016 (945) procent
- Inlåningen från allmänheten uppgick till 8 817 (8 896) mkr
- Utlåningen till allmänheten uppgick till 6 581 (6 713) mkr

RÖRELSEINTÄKTER

Januari – september 2020

504 (955) mkr

KORTSIKTIG LIKVIDITET (LCR)

30 september 2020

1 016 (945) procent

RESULTAT EFTER SKATT

Januari – september 2020

-169 (70) mkr

TOTAL KAPITALRELATION

30 september 2020

18,0 (19,2) procent

Vd har ordet

Liksom tidigare under året så har FOREX Banks huvudfokus under tredje kvartalet legat på att parera effekterna av coronapandemins påverkan på resevalutaverksamheten. Svåra beslut har fattats och olika åtgärder har vidtagits för att begränsa de negativa effekterna.

Resultatet för tredje kvartalet uppgick till -59 (67) mkr och rörelseintäkterna minskade med 58 procent. Minskningen beror på att efterfrågan på resevaluta har sjunkit drastiskt till följd av pandemin.

Räntenettet ligger under kvartalet i linje med föregående år. Utlåningsvolymen har minskat något under året. En medveten utlåningsstrategi i syfte att minska risken i stocken förklarar minskningen.

Kostnaderna före kreditförluster har minskat med 29 procent under tredje kvartalet jämfört med motsvarande kvartal 2019. Olika besparingsåtgärder till följd av pandemin har medfört lägre kostnader. Dessutom har en lägre kostnadsnivå uppnåtts genom de senaste årens anpassningar av organisationen i kombination med övergången till en molnbaserad IT-miljö.

Året inleddes med en bra utveckling av valutaverksamheten och omsättningen var i linje med våra förväntningar. Från och med mars har dock omsättningen i resevalutaverksamheten påverkats kraftigt av de effekter som coronapandemin fört med sig. Svåra men nödvändiga beslut har fattats och kraftfulla anpassningar av verksamheten har gjorts för att mildra påverkan. För att ändå kunna upprätthålla service gentemot våra kunder gällande andra banktjänster så har bemanningen och öppettiderna i butikerna anpassats. 17 butiker har stängts permanent under perioden januari-september. Närmare 200 medarbetare inom valutaorganisationen har sagts upp och majoriteten av övriga medarbetare har varit eller är periodvis korttidspermitterade.

De flesta länder i Europa öppnade successivt sina gränser i juni och släppte på reserestriktionerna. Samtidigt återupptogs flygtrafiken på vissa linjer om än i mindre skala. Trots detta var efterfrågan på resevaluta mycket låg då de flesta nordbor valt att semestra på hemmaplan. Med tanke på den ökade smittspridningen under hösten samt att länderna har återupptagit vissa restriktioner för resande är vår bedömning att vi inte kommer att se någon återhämtning av resevalutaförsäljningen under resten av 2020.

Nyutlåningen har under tredje kvartalet ökat jämfört med föregående kvartal. I början av pandemin beslutades om att införa restriktioner i nyutlåningen. Detta var en medveten strategi för att minska risken i utlåningsportföljen. Dessa restriktioner har i stort sett tagits bort under tredje kvartalet eftersom kundernas betalningsförmåga inte har försämrats markant trots coronapandemin. Men som en försiktighetsåtgärd beslutade styrelsen i slutet av april om en extra konjunkturjustering om 20 mkr avseende kreditreserveringar för utlåning till allmänheten.

FOREX Bank ska även framöver vara ett starkt varumärke och bolag. Vi jobbar hårt med att ta oss igenom pandemin för att kunna vara attraktiva för våra kunder och medarbetare även när det vänder.

Bo Lagergren, verkställande direktör

Styrelsen och verkställande direktören för FOREX Bank AB (publ), org nr 516406-0104, med säte i Stockholm avger härmed delårsrapport för perioden 1 januari till 30 september 2020.

Utveckling under januari-september 2020

Fram till mitten av mars var utfallet i linje med våra förväntningar, både vad gäller intäkter och kostnader. Därefter har resevalutaaffären påverkats kraftigt negativt av konsekvenserna av pandemin. Dock har vi fått god effekt i form av lägre generell kostnadsnivå genom de senaste årens anpassningar av organisationen i kombination med en övergång till en molnbaserad IT-miljö.

Från och med mitten av mars har nästan all försäljning av resevaluta upphört i samband med införandet av reserestriktioner. Totalt sett resulterade detta i att försäljningen av resevaluta i butiker och uttags-automater minskade med 74 procent under perioden januari-september och med 85 procent under tredje kvartalet 2020 jämfört med motsvarande period 2019.

Till följd av åtgärder för att minska risken i kreditportföljen har restriktioner satts i utlåningen till allmänheten och därmed har utlåningen under perioden minskat netto med 197 mkr. Justerat för jämförelsestörande poster så är kreditförlusterna i nivå med föregående år. En justering av kreditreserveringsmodellerna som gjordes under första kvartalet, där ytterligare parametrar adderats för reserveringar i steg 1 och 2, samt en extra konjunkturjustering om 20 mkr under andra kvartalet har lett till ökade kreditförluster jämfört med föregående år.

De nya förutsättningarna till följd av pandemin har resulterat i att en rad åtgärder har vidtagits för att anpassa verksamheten. FOREX har under perioden kontinuerligt arbetat för att motverka de negativa effekterna av pandemin. Närmare 200 medarbetare i valutaorganisationen har sagts upp, varav merparten i Sverige. Flertalet övriga medarbetare inom framförallt valutaorganisationen i alla länder har i olika grad övergått till korttidsarbete. Öppettiderna i butikerna har anpassats och vissa butiker har temporärt varit helt stängda. Dessutom har 17 butiker lagts ned permanent under 2020.

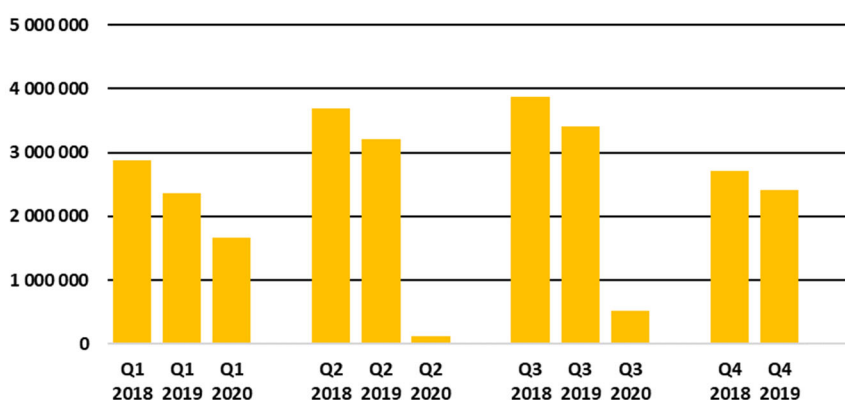
Därutöver har många andra åtgärder vidtagits för att begränsa effekterna från den pågående pandemin. De flesta utvecklingsprojekt som inte är nödvändiga för bankens framtida regelefterlevnad har stoppats tills vidare och därmed har konsulter vars uppdrag inte är kritiska för verksamheten sagts upp. Merparten av planerade marknadsaktiviteter har dragits tillbaka tills vidare.

Mot bakgrund av den rådande situationen under våren så beslutade årsstämman i april att, i enlighet med styrelsens förslag, inte lämna någon utdelning till aktieägarna.

Volymer

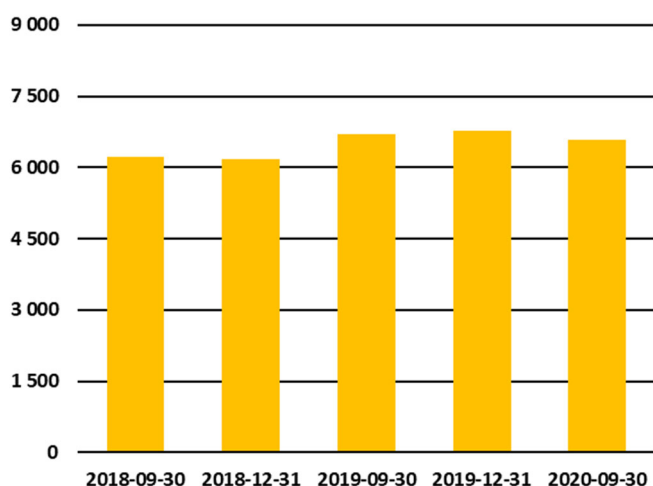
FOREX erbjuder enklare banktjänster och resevaluta via ett 80-tal centralt belägna bankbutiker och ett stort antal uttagsautomater på strategiska platser i Norden.

VOLYM SÅLD VALUTA, RETAIL, TKR



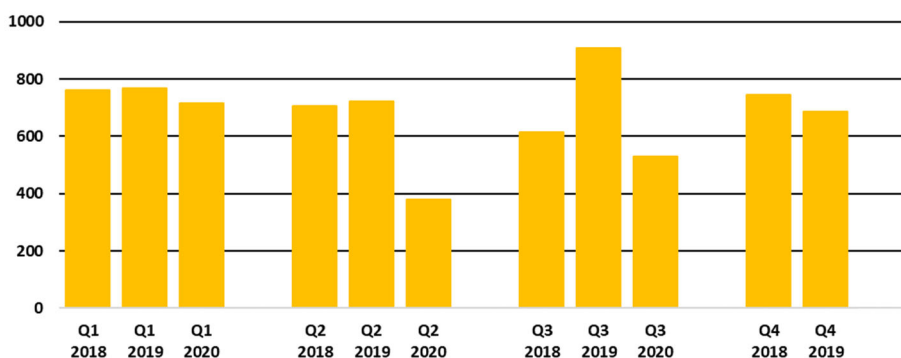
Försäljning av resevaluta i butik och uttagsautomater har, omräknat till redovisningsvalutan SEK, minskat med 85 procent under tredje kvartalet jämfört med föregående år. Under årets tre första kvartal är minskningen 74 procent jämfört med samma period föregående år. Under januari och februari var volymerna enligt plan, men sedan mitten av mars har nedgången varit drastisk. Till följd av coronavirusets spridning över världen har gränser stängts vilket fått en oerhört stor påverkan på resandet och därmed även på efterfrågan på resevaluta. Sedan slutet av juni ser vi en liten ökning av efterfrågan, men vi bedömer att det kommer att dröja innan försäljningen närmar sig de nivåer som gällde innan pandemin.

UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN, MKR

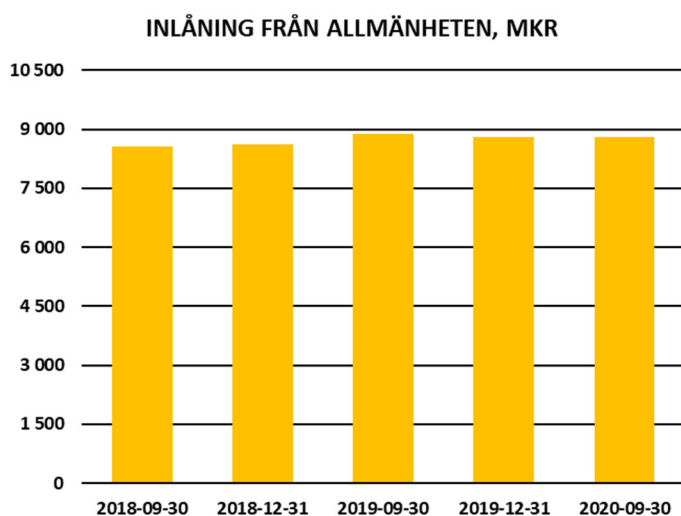


Utlåning till allmänheten har minskat med 2 procent jämfört med samma kvartal föregående år och uppgick till 6 581 (6 713) mkr. Sedan årsskiftet har utlåningen minskat med 3 procent. Amorteringstakten i förhållande till kreditstockens volym har under perioden april-augusti 2020 varit lägre än tidigare år. Detta beror delvis på att vissa gäldenärer beviljats amorteringsfrihet under en kortare period till följd av coronapandemin. I september var amorteringstakten åter i nivå med föregående år. Kreditförlustnivån ökade till 2,1 (1,3) procent. Ökningen beror dels på en justering som gjorts i kreditreserveringsmodellerna under första kvartalet innebärande att ytterligare parametrar lagts till och dels en extra konjunkturjustering om 20 mkr som gjordes under andra kvartalet.

VOLYM NYUTLÅNING, MKR



Nyutlåningen har minskat med 32 procent under årets tre första kvartal jämfört med samma period föregående år. Minskningen förklaras framförallt av vidtagna åtgärder i början av pandemin för att minska riskerna i portföljen. Dessa restriktioner har i stort sett tagits bort under tredje kvartalet eftersom kundernas betalningsförmåga inte har försämrats markant trots coronapandemin. Detta har lett till att nyutlåningen har ökat under tredje kvartalet jämfört med föregående kvartal.



Inlåning från allmänheten har minskat med 1 procent jämfört med samma kvartal föregående år och uppgick till 8 817 (8 896) mkr. Inlåningen är i princip oförändrad sedan årsskiftet. Inga större insättnings- eller uttagsrörelser har noterats under perioden.

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. Bankens placeringar har i genomsnitt en löptid på mindre än tre månader. Banken uppfyller lagkravet på LCR (Liquidity Coverage Ratio) med god marginal. LCR uppgick vid utgången av perioden till 1 016 (945) 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 2020 återläggs 70 procent av övergångseffekten till kärnprimärkapitalet vilket motsvarar 39 mkr.

FOREX Banks kapitalbas inklusive övergångsbestämmelser enligt IFRS 9 uppgick till 1 490 (1 650) mkr vid periodens slut. Det riskvägda exponeringsbeloppet uppgick till 8 260 (8 589) mkr. Minskningen beror främst på minskad utlåning till allmänheten. Den totala kapitalrelationen inklusive justering enligt övergångsbestämmelserna uppgick per den sista september till 18,0 (19,2) procent.

Förändringar i styrelsen och ledningen

Årsstämman hölls den 23 april 2020 i Stockholm. Vid årsstämman omvaldes samtliga ledamöter. Inga nya ledamöter invaldes.

I februari tillträdde Niklas Lydahl som ny försäljningschef butiksnät Sverige.

Sista augusti lämnade Maja Bergman, chef för Funktionen mot finansiell brottslighet, banken.

Resultatutveckling och ekonomisk ställning

Utveckling tredje kvartalet 2020 (tredje kvartalet 2019)

FOREX Bank AB redovisade under kvartalet ett rörelseresultat om -48 (90) mkr och ett resultat efter skatt om -59 (67) mkr.

Rörelseintäkterna minskade under kvartalet till 150 (356) mkr.

Räntenettet ökade under kvartalet till 58 (57) mkr. Ökningen hänförs främst till bättre avkastning på bankens placering av överskottslikviditet.

Erhållna utdelningar uppgick till - (15) mkr. Det negativa beloppet föregående år är hänförligt till att den tidigare under året erhållna utdelningar från dotterföretaget X-change in Sweden AB eliminerades i samband med fusion.

Provisionsnettot minskade under kvartalet till 30 (73) mkr. Såväl provisionsintäkter som provisionskostnader har minskat jämfört med föregående år. På intäktssidan är det framförallt provisioner från kortinlösen, valutaköp och betalningsförmedling som minskat. Allt detta är en följd av coronapandemin. På kostnadssidan är den största minskningen en effekt av fusionen av dotterföretaget X-change som skedde i september 2019. I samband med fusionen eliminerades provisioner till dotterföretag som lämnats tidigare under året vilket medförde ett positivt kvartalsvärde på 16 mkr föregående år.

Nettoresultat av finansiella transaktioner minskade under kvartalet till 46 (242) mkr. Det lägre nettoresultatet av finansiella transaktioner jämfört med samma period föregående år förklaras nästan uteslutande av pandemin som resulterat i väsentligt lägre volymer av såld resevaluta.

Övriga rörelseintäkter uppgick till 17 (-1) mkr. Ökningen beror på att huvuddelen av erhållna stöd till följd av coronapandemin redovisats här. Det negativa beloppet föregående år är hänförligt till att intäkter från management fee från dotterföretaget X-change som uppkommit tidigare under året eliminerades i samband med fusionen.

Rörelsekostnaderna minskade under kvartalet till 174 (244) mkr.

Allmänna administrationskostnader minskade under kvartalet till 157 (226) mkr. Det lägre utfallet under kvartalet beror delvis på besparingsåtgärder som vidtagits till följd av pandemin. Dessutom finns en effekt av tidigare omstruktureringsprogram. Kvartalets resultat har belastats med 2 (-) mkr för strategisk utveckling. Föregående års kvartal belastades med 2 mkr avseende övergång till molnbaserad IT-strategi. Inga motsvarande kostnader har belastat årets resultat.

Av- och nedskrivningar uppgick under kvartalet till 6 (7) mkr.

Övriga rörelsekostnader uppgick under kvartalet till 10 (11) mkr. Den lägre kostnadsnivån under kvartalet beror främst på lägre marknadsföringskostnader samtidigt som kvartalet belastats med högre kostnader för utrangering av anläggningstillgångar i samband med att butiker har avvecklats.

Kreditförlusterna ökade under kvartalet till 24 (22) mkr.

Utveckling januari-september 2020 (januari-september 2019)

FOREX Bank AB redovisade under perioden ett rörelseresultat om -183 (90) mkr och ett resultat efter skatt om -169 (70) mkr.

Rörelseintäkterna minskade under perioden till 504 (955) mkr.

Räntenettet ökade under perioden till 177 (160) mkr. Ökningen hänförs främst till högre ränteintäkter från utlåning till allmänheten. Dessutom bidrog stigande marknadsräntor till att ge bättre avkastning på bankens placering av överskottslikviditet. Räntekostnaderna avseende inlåning från allmänheten minskade på grund av lägre räntenivå.

Erhållna utdelningar uppgick till - (1) mkr.

Provisionsnettot minskade under perioden till 98 (157) mkr. På intäktssidan är det framförallt provisioner från kortinlösen, valutaköp och betalningsförmedling som minskat kraftigt. Detta är en följd av pandemin. Kostnadsidan är i princip i linje med föregående år.

Nettoresultat av finansiella transaktioner minskade under perioden till 186 (635) mkr. Det lägre nettoresultatet av finansiella transaktioner jämfört med samma period föregående år förklaras nästan uteslutande av pandemin som resulterat i väsentligt lägre volym såld resevaluta.

Övriga rörelseintäkter ökade till 43 (3) mkr. Ökningen beror på att huvuddelen av erhållna stöd till följd av coronapandemin redovisats här.

Rörelsekostnaderna minskade under perioden till 580 (800) mkr.

Allmänna administrationskostnader minskade under perioden till 529 (744) mkr. Det lägre utfallet under perioden beror delvis på besparingsåtgärder som vidtagits till följd av pandemin. Dessutom finns en effekt av tidigare omstruktureringsprogram. Periodens resultat har belastats med 3 (14) mkr avseende omstruktureringskostnader samt 3 (22) mkr för strategisk utveckling. Föregående års period belastades dessutom med 8 mkr avseende övergång till molnbaserad IT-strategi och 8 mkr avseende avveckling av UK-filialen.

Av- och nedskrivningar uppgick under perioden till 20 (21) mkr.

Övriga rörelsekostnader minskade under perioden till 31 (35) mkr. Den lägre kostnadsnivån under perioden beror främst på lägre marknadsföringskostnader samtidigt som perioden belastats med högre kostnader för utrangering av anläggningstillgångar i samband med att butiker har avvecklats.

Kreditförlusterna ökade under perioden till 107 (65) mkr. Ökningen är dels en effekt av en justering av kreditreserveringsmodellerna som gjordes under första kvartalet där ytterligare parametrar adderades för reserveringar i steg 1 och 2 och dels en extra konjunkturjustering om 20 mkr under andra kvartalet. Justerat för dessa jämförelsestörande poster ligger kreditförlusterna i linje med föregående år.

Ekonomisk ställning per 30 september 2020 (30 september 2019)

FOREX Banks egna kapital uppgick vid periodens utgång till 1 164 (1 305) mkr. Soliditeten uppgick till 11,1 (12,0) procent. Den totala kapitalrelationen uppgick per utgången av perioden till 18,0 (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

Hans Pihl, styrelseledamot i FOREX Bank AB sedan 2013, avled den 16 november.

Finansiell kalender

Bokslutskommuniké 2020 23 februari 2021

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 24 november 2020.

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 2019 samt i senaste Pelare III-rapporten som återfinns på www.forex.se.

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

Arbetet med att hantera risker sker genom tre försvarslinjer:

- Första försvarslinjen består av affärsverksamheten som har det primära ansvaret för riskhanteringen och som därmed ansvarar för att respektive risk 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 interna kontroller, riskhanteringsförmåga och arbetet i den andra försvarslinjen.

Nyckeltal

	Jan-Sep 2020	Jan-Sep 2019	Jan-Dec 2019
Finansiella Nyckeltal			
Volym			
Utlåning till allmänheten	6 580 868	6 713 165	6 777 432
Inlåning från allmänheten	8 816 557	8 896 296	8 819 099
Kapital och likviditet			
Eget kapital	1 164 373	1 304 547	1 331 717
Kapitalbas	1 490 277	1 650 336	1 659 640
Kärnprimärkapitalrelation %	15,0 %	16,3 %	16,5 %
Primärkapitalrelation %	15,0 %	16,3 %	16,5 %
Total kapitalrelation %	18,0 %	19,2 %	19,4 %
Bruttosoliditet %	11,4 %	12,5 %	12,8 %
Likviditetstäckningsgrad (LCR) %	1 016%	945 %	895 %
Resultat			
Resultat per aktie	-28,11	11,59	16,03
Alternativa Nyckeltal			
Resultat			
Avkastning på totala tillgångar %	-2,1 %	0,9 %	0,9 %
Räntabilitet på eget kapital %	-18,0 %	7,1 %	7,3 %
Räntemarginal %	2,15 %	1,89 %	1,94 %
Placeringsmarginal %	2,22 %	1,98 %	2,03 %
K/I-tal före kreditförluster	1,15	0,84	0,85
K/I-tal efter kreditförluster	1,36	0,91	0,92
Osäkra fordringar och kreditförluster			
Kreditförlustnivå %	2,1 %	1,3 %	1,3 %
Total reserveringsgrad utlåning till allmänheten %	4,5 %	2,7 %	3,0 %
Reserveringsgrad steg 1 utlåning till allmänheten %	0,8 %	0,6 %	0,6 %
Reserveringsgrad steg 2 utlåning till allmänheten %	13,0 %	9,2 %	9,2 %
Reserveringsgrad steg 3 utlåning till allmänheten %	55,0 %	52,7 %	52,8 %
Andel utlåning till allmänheten i steg 3 %	2,7 %	1,6 %	2,0 %
Volym			
Volym såld valuta, retail	2 302 679	8 978 602	11 385 931
Volym nyutlåning	1 622 504	2 398 396	3 084 694

Definitioner

Finansiella nyckeltal

Utlåning till allmänheten

Periodens utgående balans för posten utlåning till allmänheten i balansräkningen.

Inlåning från allmänheten

Periodens utgående balans för posten inlåning från allmänheten i balansräkningen.

Eget kapital

Periodens utgående balans för posten eget kapital i balansräkningen.

Kapitalbas

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

Kärnprimärkapitalrelation

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

Primärkapitalrelation

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

Total kapitalrelation

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

Bruttosoliditet

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

Likviditetstäckningsgrad (LCR)

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

Resultat per aktie

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

Alternativa nyckeltal

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

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

Avkastning på totala tillgångar

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

Räntabilitet på eget kapital

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

Räntemarginal

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

Placeringsmarginal

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

K/I-tal före kreditförluster

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

K/I-tal efter kreditförluster

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

Kreditförlustnivå

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

Total reserveringsgrad utlåning till allmänheten %

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

Reserveringsgrad steg 1 utlåning till allmänheten %

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

Reserveringsgrad steg 2 utlåning till allmänheten %

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

Reserveringsgrad steg 3 utlåning till allmänheten %

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

Andel utlåning till allmänheten i steg 3 %

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

Volym såld valuta, retail

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

Volym nyutlåning

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

Resultaträkning

Tkr	Not	Jul-Sep 2020	Jul-Sep 2019	Jan-Sep 2020	Jan-Sep 2019	Jan-Dec 2019
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden		70 633	70 650	217 484	205 981	277 943
Räntekostnader beräknade enligt effektivräntemetoden		-13 082	-13 836	-40 463	-46 277	-60 818
Räntenetto	4	57 551	56 814	177 021	159 704	217 125
Erhållna utdelningar		277	-14 987	306	616	631
Provisionsintäkter	5	34 889	63 688	112 958	173 550	227 987
Provisionskostnader	6	-4 964	9 728	-15 067	-16 308	-23 548
Provisionsnetto		29 925	73 416	97 891	157 242	204 439
Nettoreultat av finansiella transaktioner		45 659	242 035	186 333	635 019	808 348
Övriga rörelseintäkter		16 542	-803	42 506	2 802	4 049
Summa rörelseintäkter		149 954	356 475	504 057	955 383	1 234 592
Allmänna administrationskostnader		-157 222	-226 387	-528 552	-744 187	-969 365
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar		-6 320	-7 496	-20 217	-21 137	-28 508
Övriga rörelsekostnader		-10 116	-10 605	-30 990	-35 113	-51 236
Summa kostnader före kreditförluster		-173 658	-244 488	-579 759	-800 437	-1 049 109
Resultat före kreditförluster		-23 704	111 987	-75 702	154 946	185 483
Kreditförluster, netto	7	-23 940	-21 950	-107 152	-65 141	-88 687
Nedskrivning av finansiella tillgångar		-	-	-	-	-400
Rörelseresultat		-47 644	90 037	-182 854	89 805	96 396
Bokslutsdispositioner		-	-	-	-	30 000
Resultat före skatt		-47 644	90 037	-182 854	89 805	126 396
Skatt		-11 836	-22 996	14 194	-20 253	-30 213
Periodens resultat		-59 480	67 041	-168 660	69 552	96 183

Rapport över totalresultat

Tkr	Not	Jul-Sep 2020	Jul-Sep 2019	Jan-Sep 2020	Jan-Sep 2019	Jan-Dec 2019
Periodens resultat		-59 480	67 041	-168 660	69 552	96 183
<i>Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen</i>						
Omräkningsdifferenser		-109	-189	1 316	-1 745	-1 206
<i>Summa poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen</i>		<i>-109</i>	<i>-189</i>	<i>1 316</i>	<i>-1 745</i>	<i>-1 206</i>
Periodens totalresultat		-59 589	66 852	-167 344	67 807	94 977

Balansräkning

<i>Tkr</i>	Not	2020-09-30	2019-09-30	2019-12-31
Tillgångar	11			
Kassa		327 355	471 777	517 217
Belåningsbara statsskuldväxlar		70 057	-	-
Utlåning till kreditinstitut		1 545 949	1 097 954	1 023 506
Utlåning till allmänheten	8	6 580 868	6 713 165	6 777 432
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		1 730 810	2 289 639	2 152 636
Andra aktier och andelar		13 266	12 964	12 894
Immateriella anläggningstillgångar		35 432	33 319	35 211
Materiella tillgångar		31 725	43 019	41 234
Aktuella skattefordringar		41 774	31 558	33 964
Uppskjutna skattefordringar		22 431	7 274	7 090
Övriga tillgångar		75 833	81 974	83 370
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		41 366	69 033	61 828
SUMMA TILLGÅNGAR		10 516 866	10 851 676	10 746 382
Skulder, avsättningar och eget kapital	11			
Skulder och avsättningar				
Inlåning från allmänheten		8 816 557	8 896 296	8 819 099
Emitterade värdepapper		248 470	247 323	247 609
Aktuella skatteskulder		3 845	3 476	4 276
Övriga skulder		89 674	183 307	175 407
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		90 932	84 413	65 273
Avsättningar		7 053	6 352	7 039
Summa skulder och avsättningar		9 256 531	9 421 167	9 318 703
Obeskattade reserver		95 962	125 962	95 962
Eget kapital				
<i>Bundet eget kapital</i>				
Aktiekapital		60 000	60 000	60 000
Reservfond		12 000	12 000	12 000
Utvecklingsfond		32 263	27 774	30 261
<i>Summa bundet eget kapital</i>		<i>104 263</i>	<i>99 774</i>	<i>102 261</i>
<i>Fritt eget kapital</i>				
Fond för verkligt värde		-2 161	-4 237	-3 477
Balanserade vinstmedel		1 230 931	1 139 458	1 136 750
Periodens resultat		-168 660	69 552	96 183
<i>Summa fritt eget kapital</i>		<i>1 060 110</i>	<i>1 204 773</i>	<i>1 229 456</i>
Summa eget kapital		1 164 373	1 304 547	1 331 717
SUMMA SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL		10 516 866	10 851 676	10 746 382

Rapport över förändringar i eget kapital

<i>Tkr</i>	2020-09-30	2019-09-30	2019-12-31
Eget kapital vid periodens ingång	1 331 717	1 315 972	1 315 972
Periodens resultat	-168 660	69 552	96 183
Utdelning	-	-25 020	-25 020
Fusionsdifferens	-	-54 212	-54 212
<i>Övrigt totalresultat</i>			
Omräkningsdifferenser	1 316	-1 745	-1 206
<i>Summa övrigt totalresultat</i>	<i>1 316</i>	<i>-1 745</i>	<i>-1 206</i>
Eget kapital vid periodens utgång	1 164 373	1 304 547	1 331 717

Kassaflödesanalys

<i>Tkr</i>	Not	Jan-Sep 2020	Jan-Sep 2019
Rörelseresultat (+)		-182 854	89 805
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet</i>			
- Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar (+)		20 217	21 137
- Kreditreserveringar (+/-)		101 014	58 628
- Realisationsresultat vid avyttring av materiella och immateriella anläggningstillgångar (+/-)		3 150	206
- Övriga poster som inte ingår i kassaflödet (+/-)		26 031	10 353
Betalda skatter (-)		-9 388	-39 398
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		-41 830	140 731
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten (-/+)		95 679	-595 068
Ökning/minskning av övriga tillgångar (-/+)		26 909	29 497
Ökning/minskning av inlåning från allmänheten (+/-)		-2 542	286 550
Ökning/minskning av övriga skulder (+/-)		-74 418	-62 817
Kassaflöde från den löpande verksamheten		3 798	-201 107
Investeringsverksamheten			
Netto förändring av finansiella tillgångar (-/+)		235 618	-163 181
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar (-)		-7 458	-5 230
Förvärv av materiella anläggningstillgångar (-)		-6 949	-4 042
Övertagna nettotillgångar vid fusion av dotterföretaget X-change in Sweden AB (+)	14	-	41 210
Kassaflöde från investeringsverksamheten		221 211	-131 243
Finansieringsverksamheten			
Utbetald utdelning (-)		-	-25 020
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-	-25 020
Årets kassaflöde		225 009	-357 370
Likvida medel vid årets början		3 185 788	3 051 100
Valutakursdifferens i likvida medel		-7 263	1 382
Likvida medel vid periodens slut		3 403 534	2 695 112
<i>Följande delkomponenter ingår i likvida medel:</i>			
Kassa		327 355	471 777
Utlåning till kreditinstitut		1 545 949	1 097 954
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		1 530 230	1 125 381
Likvida medel vid periodens slut		3 403 534	2 695 112

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

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

Not 1 Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering.

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

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

Delårsrapporten har upprättats enligt samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som tillämpades i årsredovisningen för 2019. För ytterligare information, se not 2 i årsredovisningen 2019. Undantaget är de redovisningsprinciper som anpassats till de nya redovisningsstandarder som trätt i kraft från och med 1 januari 2020 enligt nedan.

Nya och ändrade redovisningsstandarder som börjat gälla från 1 januari 2020

Ändring av IFRS 3 Rörelseförvärv

IASB har infört ändringar i IFRS 3 avseende definitionen av ett rörelseförvärv. Klassificeringen av ett förvärv som antingen tillgångsförvärv eller rörelseförvärv ger upphov till stora skillnader i redovisningen. Ändringen förväntas medföra att färre företagsförvärv klassificeras som rörelseförvärv och att fler kommer att klassificeras som tillgångsförvärv. Skillnaden i redovisningen mellan rörelseförvärv och tillgångsförvärv kan bli betydande då olika standarder tillämpas. Detta påverkar bland annat redovisningen av goodwill, vilken inte redovisas vid ett tillgångsförvärv, samt transaktionsutgifter som kostnadsförs i ett rörelseförvärv. Klassificeringen som rörelse- eller tillgångsförvärv kan även påverka redovisningen av uppskjuten skatt.

Ändringen trädde i kraft för räkenskapsår som påbörjas 1 januari 2020 eller senare och tillämpas framåtriktat på transaktioner som inträffar efter detta datum.

Övriga ändringar i IFRS

Ingen av de övriga förändringarna i redovisningsstandarder som trädde i kraft från 1 januari 2020 har haft eller förväntas få någon väsentlig inverkan på bolagets finansiella rapporter, kapitaltäckning eller andra förhållanden enligt tillämpliga rörelseregler.

Redovisning och klassificering av statliga bidrag till följd av coronavirusets påverkan

FOREX Bank har tagit och kommer att ta del av de statliga stödåtgärder som regeringar och myndigheter har beslutat om i de nordiska länderna i spåren av coronavirusets påverkan från mars och framåt under 2020.

Det är framförallt direkt stöd i form av ersättning för korttidsarbete (korttidspermittering) och ersättning för fasta kostnader som förväntas erhållas. Dessa stöd utbetalas av staten i form av statliga bidrag och därmed bedöms stöden möta kriterierna i IAS 20 Redovisning av statliga bidrag och upplysningar om statliga stöd. FOREX Bank har valt att redovisa dessa stöd som en Övrig rörelseintäkt i resultaträkningen. När det är rimligt säkert att villkoren för respektive stöd bedöms uppfyllda och att det är rimligt säkert att stödet kommer att erhållas redovisas i respektive period en övrig rörelseintäkt och en fordran på staten. Vid förutbetalda ersättningar från staten redovisas mottagen ersättning för framtida perioder som en förutbetald intäkt. Erhållna ersättningar som avser aktuell period eller tidigare perioder och där avstämning visat att för mycket ersättning erhållits redovisas till den del som FOREX Bank förväntas bli återbetalningsskyldig för som en övrig skuld. För ytterligare information om erhållet statligt stöd kopplat till coronapandemin, se not 13.

Not 2 Viktiga uppskattningar och bedömningar

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

Den 1 januari 2018 började IFRS 9 tillämpas och därmed även en ny kreditreserveringsmodell som grundar sig på att kreditreserveringar skall göras redan från den tidpunkt då en kredit beviljas. Resultatet innebär därmed generellt sett större kreditreserveringar än tidigare. Antagandena i modellen omprövas löpande utifrån förändringar i kreditstocken och omvärlden. För vidare beskrivning av själva kreditreserveringsmodellen se not 2 och 4 i årsredovisningen för 2019.

Under första kvartalet 2020 gjordes en justering i kreditreserveringsmodellerna där ytterligare parametrar adderades i steg 1 och 2. Under andra kvartalet har en extra konjunkturjustering om 20 mkr gjorts för att möta den kommande lågkonjunkturen.

Inga andra väsentliga förändringar av de betydande bedömningarna har skett vid upprättandet av denna delårsrapport jämfört med den 31 december 2019.

Not 3 Segmentsrapportering

Segmentsinformationen presenteras utifrån högste verkställande beslutsfattarens perspektiv och segmenten identifieras utifrån den interna rapporteringen till den verkställande direktören som är identifierad som den högste verkställande beslutsfattaren. FOREX Bank AB har följande rörelsesegment; Sverige, Finland, Danmark, Norge och UK (enbart 2019), vilket speglar de marknader som bolaget har verksamhet i under 2020 och 2019. Högste verkställande beslutsfattaren följer huvudsakligen resultatbegreppen räntenetto, nettoresultat finansiella transaktioner, rörelseresultat samt utvecklingen av utlåning till och inlåning från allmänheten.

Januari-september 2020

Tkr

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

Januari-september 2019

Tkr

	Sverige	Finland	Danmark	Norge	UK	Justering och eliminering	Totalt
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden	206 366	-	-	143	1	-529	205 981
Räntekostnader beräknade enligt effektivräntemetoden	-46 249	-14	-2	-532	-5	525	-46 277
Räntenetto	160 117	-14	-2	-389	-4	-4	159 704
Erhållna utdelningar	616	-	-	-	-	-	616
Provisionsintäkter	138 768	6 240	7 467	21 075	-	-	173 550
Provisionskostnader	-13 453	-2 298	-137	-414	-6	-	-16 308
Provisionsnetto	125 315	3 942	7 330	20 661	-6	-	157 242
Nettoreultat finansiella transaktioner	464 609	67 195	43 337	56 781	2 974	123	635 019
Övriga rörelseintäkter	22 260	11	703	653	897	-21 722	2 802
Summa rörelseintäkter	772 917	71 134	51 368	77 706	3 861	-21 603	955 383
Allmänna administrationskostnader	-612 333	-52 489	-39 286	-53 046	-8 636	21 603	-744 187
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	-16 913	-1 148	-1 266	-1 810	-	-	-21 137
Övriga rörelsekostnader	-27 883	-2 465	-2 293	-2 472	-	-	-35 113
Summa rörelsekostnader före kreditförluster	-657 129	-56 102	-42 845	-57 328	-8 636	21 603	-800 437
Resultat före kreditförluster	115 788	15 032	8 523	20 378	-4 775	-	154 946
Kreditförluster, netto	-65 141	-	-	-	-	-	-65 141
Rörelseresultat	50 647	15 032	8 523	20 378	-4 775	-	89 805
Skatt	-20 253	-	-	-	-	-	-20 253
Periodens resultat	30 394	15 032	8 523	20 378	-4 775	-	69 552
Utlåning till allmänheten	6 713 165	-	-	-	-	-	6 713 165
Övriga tillgångar	4 066 186	96 176	88 478	105 924	-	-218 253	4 138 511
Summa tillgångar	10 779 351	96 176	88 478	105 924	-	-218 253	10 851 676
Inlåning från allmänheten	8 896 296	-	-	-	-	-	8 896 296
Övriga skulder, avsättningar och obesktade reserver	618 536	59 455	58 269	63 961	2 350	-151 738	650 833
Eget kapital	1 264 519	36 721	30 209	41 963	-2 350	-66 515	1 304 547
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	10 779 351	96 176	88 478	105 924	-	-218 253	10 851 676

Redovisning av intäkter från avtal med kunder

Intäkter från avtal med kunder enligt IFRS 15 ingår i resultatraderna provisionsintäkter och övriga rörelseintäkter som visas i ovan segmentsredovisning. I nedan tabeller visas IFRS 15-intäkter för januari-september 2020 och 2019 fördelat per segment för provisionsintäkter respektive övriga rörelseintäkter.

Segment – Specifikation provisionsintäkter januari-september 2020

Tkr

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

Segment – Specifikation provisionsintäkter januari-september 2019

Tkr

	Sverige	Finland	Danmark	Norge	UK	Justering och eliminering	Totalt
Betalningsförmedlingsprovisioner	25 011	3 755	2 990	14 080	-	-	45 836
Utlåningsprovisioner	16 920	-	-	-	-	-	16 920
Avgifter och provisioner från inlåning	12 608	-	-	-	-	-	12 608
Avgifter från kredit- och betalkort	5 601	-	-	-	-	-	5 601
Provisioner kortinlösen	35 537	6	490	1 131	-	-	37 164
Provisioner kassatjänster	12 777	-	-	-	-	-	12 777
Provisioner valutaköp	16 758	1 683	3 848	5 363	-	-	27 652
Övriga provisioner	13 556	796	139	501	-	-	14 992
Summa provisionsintäkter enligt IFRS 15	138 768	6 240	7 467	21 075	-	-	173 550

Segment – Specifikation övriga rörelseintäkter januari-september 2020

Tkr

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

Segment – Specifikation övriga rörelseintäkter januari-september 2019

Tkr

	Sverige	Finland	Danmark	Norge	UK	Justering och eliminering	Totalt
Management fee, filialer	20 649	-	-	-	-	-20 649	-
Övriga interna tjänster	-	-	-	176	897	-1 073	-
Övriga rörelseintäkter	45	-	125	5	-	-	175
Totalt övriga rörelseintäkter enligt IFRS 15	20 694	-	125	181	897	-21 722	175
<i>Övriga intäkter</i>							
Försäkringsersättning	-	11	-	15	-	-	26
Hysesintäkter	-	-	578	457	-	-	1 035
Erhållna arbetsmarknadsbidrag	1 566	-	-	-	-	-	1 566
Totalt övriga rörelseintäkter	22 260	11	703	653	897	-21 722	2 802

Not 4 Räntenetto

<i>Tkr</i>	Jul-Sep 2020	Jul-Sep 2019	Jan-Sep 2020	Jan-Sep 2019	Jan-Dec 2019
<i>Ränteintäkter</i>					
Utlåning till kreditinstitut	190	190	1 311	546	867
Utlåning till allmänheten	69 461	70 212	211 884	205 122	275 494
Räntebärande värdepapper	983	246	4 255	302	1 571
Övrigt	-1	2	34	11	11
Summa ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden	70 633	70 650	217 484	205 981	277 943
<i>Räntekostnader</i>					
Skulder till kreditinstitut	-73	-327	-164	-1 588	-1 753
Inlåning från allmänheten	-8 576	-8 341	-25 609	-29 103	-37 721
Räntebärande värdepapper	-4 412	-5 164	-14 631	-15 572	-21 309
Övrigt	-21	-4	-59	-14	-35
Summa räntekostnader beräknade enligt effektivräntemetoden	-13 082	-13 836	-40 463	-46 277	-60 818
Summa räntenetto	57 551	56 814	177 021	159 704	217 125

Not 5 Provisionsintäkter

<i>Tkr</i>	Jul-Sep 2020	Jul-Sep 2019	Jan-Sep 2020	Jan-Sep 2019	Jan-Dec 2019
Betalningsförmedlingsprovisioner	12 728	15 385	38 876	45 836	61 458
Utlåningsprovisioner	3 866	5 709	12 761	16 920	22 387
Avgifter och provisioner från inlåning	4 219	4 287	13 108	12 608	16 618
Avgifter från kredit- och betalkort	1 499	2 018	4 383	5 601	7 462
Provisioner dotterföretag ¹⁾	-	-36	-	-	-
Provisioner kortinlösen	2 048	15 120	10 275	37 164	48 102
Provisioner kassatjänster	2 928	4 262	10 199	12 777	16 845
Provisioner valutaköp	2 681	11 901	9 377	27 652	35 204
Övriga provisioner	4 920	5 042	13 979	14 992	19 911
Summa provisionsintäkter	34 889	63 688	112 958	173 550	227 987

¹⁾ I samband med fusion av dotterbolag under tredje kvartalet 2019 eliminerades provisionsintäkter som erhållits tidigare under året. Detta förklarar varför kvartalssiffran är negativ för 2019 samt varför värdet är noll vid utgången av perioden och året.

Not 6 Provisionskostnader

<i>Tkr</i>	Jul-Sep 2020	Jul-Sep 2019	Jan-Sep 2020	Jan-Sep 2019	Jan-Dec 2019
Betalningsförmedlingsprovisioner	-669	-859	-2 323	-2 847	-3 786
Avgifter från kredit- och betalkort	-2 357	-2 886	-6 770	-6 466	-10 664
Provisioner dotterföretag ¹⁾	-	15 719	-	-	-
Provisioner låneskydd	-700	-729	-2 177	-2 199	-2 933
Övriga provisioner	-1 238	-1 517	-3 797	-4 796	-6 165
Summa provisionskostnader	-4 964	9 728	-15 067	-16 308	-23 548

¹⁾ I samband med fusion av dotterbolag under tredje kvartalet 2019 eliminerades provisionskostnader som belastat årets resultat. Detta förklarar varför kvartalssiffran är positiv för 2019 samt varför värdet är noll vid utgången av perioden och året.

Not 7 Kreditförluster, netto

<i>Tkr</i>	Jul-Sep 2020	Jul-Sep 2019	Jan-Sep 2020	Jan-Sep 2019	Jan-Dec 2019
Utlåning till allmänheten					
Periodens nettoreservering Steg 1	-477	-516	-10 284	-503	-352
Periodens nettoreservering Steg 2	635	-362	-22 346	3 773	6 302
Periodens nettoreservering Steg 3	-20 548	-20 077	-68 255	-62 088	-88 133
Summa nettoreservering utlåning till allmänheten	-20 390	-20 955	-100 885	-58 818	-82 183
Periodens nettoreservering kreditåtaganden Steg 1	-79	-54	-129	190	481
Summa periodens nettoreservering	-20 469	-21 009	-101 014	-58 628	-81 702
Periodens bortskrivning konstaterade förluster	-3 178	-593	-5 228	-5 727	-5 638
Periodens återvinningar	-293	-348	-910	-786	-1 347
Summa kreditförluster, netto	-23 940	-21 950	-107 152	-65 141	-88 687

Under andra kvartalet har en extra konjunkturjustering om 20 mkr gjorts. Beloppet har påverkat det visade utfallet av nettoreservering utlåning till allmänheten i steg 1 och steg 2 under perioden januari-september 2020 i tabellen ovan.

Not 8 Utlåning till allmänheten

2020-09-30

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

Specifikation av förändringar av reserv för kreditförluster januari-september 2020

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

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

2019-09-30

<i>Tkr</i>	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Utestående fordringar, brutto	6 397 952	268 562	234 048	6 900 562
Reserv för kreditförluster	-39 329	-24 750	-123 318	-187 397
Redovisat värde 2019-09-30	6 358 623	243 812	110 730	6 713 165

Specifikation av förändringar av reserv för kreditförluster januari-september 2019

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	5 162	-3 413	-1 749	-
Från steg 2 till steg 1 och 3	-6 762	17 861	-11 099	-
Från steg 3 till steg 1 och 2	-16	-50	66	-
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	8 182	-8 720	-51 238	-51 776
Nya lån till allmänheten	-17 284	-6 638	-4 591	-28 513
Bortbokningar	10 232	3 908	6 385	20 525
Avslutade krediter konstaterade förluster	39	825	138	1 002
Övriga justeringar	-55	-1	-	-56
Utgående reserv för kreditförluster 2019-09-30	-39 329	-24 750	-123 318	-187 397

2019-12-31

<i>Tkr</i>	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Utestående fordringar, brutto	6 462 324	242 768	283 102	6 988 194
Reserv för kreditförluster	-39 179	-22 220	-149 363	-210 762
Redovisat värde 2019-12-31	6 423 145	220 548	133 739	6 777 432

Specifikation av förändringar av reserv för kreditförluster januari-december 2019

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	3 851	-1 664	-2 187	-
Från steg 2 till steg 1 och 3	-6 064	17 859	-11 795	-
Från steg 3 till steg 1 och 2	-156	-29	185	-
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	9 699	-7 870	-73 057	-71 228
Nya lån till allmänheten	-19 578	-7 321	-7 821	-34 720
Bortbokningar	11 899	4 426	6 394	22 719
Avslutade krediter konstaterade förluster	47	904	148	1 099
Övriga justeringar	-50	-3	-	-53
Utgående reserv för kreditförluster 2019-12-31	-39 179	-22 220	-149 363	-210 762

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

Not 9 Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och övriga åtaganden

<i>Tkr</i>	2020-09-30	2019-09-30	2019-12-31
Ställda säkerheter	-	-	-
Eventalförpliktelser (ansvarsförbindelser)			
- Garantier	1 960	1 946	1 906
Åtaganden			
- Beviljade ej utbetalda krediter	1 948 900	2 088 495	1 524 820

Not 10 Närstående

Närståenderelationer koncernföretag

Efter fusionen av dotterföretaget X-change in Sweden AB den 26 september 2019 finns inte längre några dotterföretag till FOREX Bank AB. Därmed finns inte heller några närståenderelationer med X-change att redovisa avseende 2020 eller 2019 eftersom dessa från och med fusionstidpunkten ingår i FOREX Bank AB.

Transaktioner med ägarna

Under perioden har - (25 020) 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 80 (1 13) tkr och till vd uppgående till 8 (13) tkr. Till övriga ledande befattningshavare fanns inga utestående lån. Lånen avser blacolån och lånevillkoren överensstämmer med de som normalt tillämpas vid kreditgivning till allmänheten eller övrig personal.

Not 11 Finansiella instrument

Klassificering av finansiella instrument

2020-09-30

Tkr

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

2019-09-30

<i>Tkr</i>	Verkligt värde via resultat- räkningen	Verkligt värde via övrigt total- resultat	Upplupet anskaffnings- värde	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Kassa	471 777	-	-	471 777	471 777
Utlåning till kreditinstitut	-	-	1 097 954	1 097 954	1 097 954
Utlåning till allmänheten	-	-	6 713 165	6 713 165	6 713 165
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	2 289 639	2 289 639	2 289 639
Aktier och andelar	12 964	-	-	12 964	12 964
Övriga tillgångar	899	-	76 516	77 415	77 415
Upplupna intäkter	-	-	24 782	24 782	24 782
Summa finansiella instrument	485 640	-	10 202 056	10 687 696	10 687 696
Övriga icke finansiella instrument				163 980	
Summa tillgångar				10 851 676	
Inlåning från allmänheten	-	-	8 896 296	8 896 296	8 896 296
Emitterade värdepapper	-	-	247 323	247 323	247 323
Övriga skulder	4 181	-	170 877	175 058	175 058
Upplupna kostnader	-	-	66 600	66 600	66 600
Summa finansiella instrument	4 181	-	9 381 096	9 385 277	9 385 277
Övriga icke finansiella instrument				161 852	
Summa skulder, avsättningar och obeskattade reserver				9 547 129	
Eget kapital				1 304 547	

Finansiella instrument värderade till verkligt värde

Tabellerna nedan visar finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde per 30 september 2020 med jämförelsetal för 30 september 2019. Vid fastställande av verkligt värde för finansiella instrument används olika metoder beroende på grad av observerbarhet av marknadsdata i värderingen och aktiviteten på marknaden.

Värderingstekniker och bankens process för värdering beskrivs mer i detalj i årsredovisningen för 2019. 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.

2020-09-30

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

2019-09-30

<i>Tkr</i>	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Tillgångar				
Kassa	471 777	-	-	471 777
Aktier och andelar	8 706	4 258	-	12 964
Derivat som del av övriga tillgångar	-	899	-	899
Summa finansiella tillgångar värderade till verkligt värde	480 483	5 157	-	485 640
Skulder				
Derivat som del av övriga skulder	-	4 181	-	4 181
Summa finansiella skulder värderade till verkligt värde	-	4 181	-	4 181

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.

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 2020 återläggs 70 procent till kärnprimärkapitalet vilket motsvarar 39 mkr.

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

Kärnprimärkapital: instrument och reserver		2020-09-30	2019-09-30	2019-12-31
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	1 326 893	1 237 708	1 211 601
3	Akkumulerat annat totalt resultat (och andra reserver, för att inkludera orealiserade vinster och förluster enligt tillämpliga redovisningsstandarder)	42 102	35 537	38 784
5a	Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	-168 660	62 597	96 183
6	Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	1 260 335	1 395 842	1 406 568
Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar				
8	Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-35 432	-33 319	-35 211
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)	-22 431	-7 274	-7 090
20	Återläggning enligt övergångsregler till IFRS9	39 335	47 764	47 764
28	Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-18 528	7 171	5 463
29	Kärnprimärkapital	1 241 807	1 403 013	1 412 031
45	Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + primärkapitaltillskott)	1 241 807	1 403 013	1 412 031
Supplementärkapital: instrument och avsättningar				
46	Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	248 470	247 323	247 609
58	Supplementärkapital	248 470	247 323	247 609
59	Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)	1 490 277	1 650 336	1 659 640
60	Totala riskvägda tillgångar	8 260 315	8 589 053	8 558 318
Kapitalrelationer och buffertar				
61	Kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	15,0%	16,3%	16,5%
62	Primärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	15,0%	16,3%	16,5%
63	Totalt kapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	18,0%	19,2%	19,4%
64	Institutspecifika buffertkrav (krav på kärnprimärkapital i enlighet med artikel 92.1 a plus krav på kapitalkonserveringsbuffert och kontracyklisk kapitalbuffert, plus systemriskbuffert, plus buffert för systemviktiga institut (buffert för globala systemviktiga institut eller andra systemviktiga institut) uttryckt som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	7,0%	9,0%	9,0%
65	-varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	2,5%	2,5%
66	-varav: krav på kontracyklisk kapitalbuffert	0,0%	2,5%	2,5%
68	Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	9,0%	10,3%	10,5%

<i>Tkr</i>	2020-09-30	2019-09-30	2019-12-31
Kapitalbas			
Eget kapital	1 164 373	1 304 547	1 331 717
Obeskattade reserver	95 962	98 250	74 851
Ej godtagbart resultat	-	-	-
Förväntad utdelning	-	-6 955	-
Övriga immateriella anläggningstillgångar	-35 432	-33 319	-35 211
Uppskjutna skattefordringar	-22 431	-7 274	-7 090
Övergångseffekt IFRS 9	39 335	47 764	47 764
Kärnprimärkapital	1 241 807	1 403 013	1 412 031
Primärkapital	1 241 807	1 403 013	1 412 031
Supplémentärkapital	248 470	247 323	247 609
Total kapitalbas	1 490 277	1 650 336	1 659 640
Riskvägt exponeringsbelopp			
<i>Riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk enligt schablonmetoden</i>			
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	-	-	-
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	-	-	-
Exponeringar mot säkerställda obligationer	10 048	10 214	15 356
Exponeringar mot institut	343 810	264 969	238 769
Exponeringar mot företag	33 125	190 432	205 394
Exponeringar mot hushåll	4 946 123	5 108 181	5 051 676
Fallerande exponeringar	218 417	159 743	182 375
Aktieexponeringar	13 266	12 964	12 894
Övriga poster	222 065	237 762	241 798
Summa riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk	5 786 854	5 984 265	5 948 262
Valutakursrisk	41 620	63 799	69 006
Operativ risk	2 431 656	2 540 795	2 540 795
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	185	194	255
Totalt riskexponeringsbelopp	8 260 315	8 589 053	8 558 318
Kapitalkrav			
<i>Kapitalkrav för kreditrisk enligt schablonmetoden</i>			
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	-	-	-
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	-	-	-
Exponeringar mot säkerställda obligationer	804	817	1 228
Exponeringar mot institut	27 505	21 198	19 102
Exponeringar mot företag	2 650	15 235	16 432
Exponeringar mot hushåll	395 690	408 654	404 134
Fallerande exponeringar	17 473	12 779	14 590
Aktieexponeringar	1 061	1 037	1 031
Övriga poster	17 765	19 021	19 343
Summa kapitalkrav för kreditrisk	462 948	478 741	475 860
Valutakursrisk	3 330	5 104	5 521
Operativ risk	194 532	203 264	203 264
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	15	16	20
Totalt minimikapitalkrav	660 825	687 125	684 665
Kapitalkonserveringsbuffert	206 508	214 726	213 958
Kontracyklisk buffert	143	213 223	212 583
Kärnprimärkapital	1 241 807	1 403 013	1 412 031
Primärkapital	1 241 807	1 403 013	1 412 031
Supplémentärkapital	248 470	247 323	247 609
Totalt kapital	1 490 277	1 650 336	1 659 640
Riskexponeringsbelopp	8 260 315	8 589 053	8 558 318
Kärnprimärkapitalrelation	15,0%	16,3%	16,5%
Primärkapitalrelation	15,0%	16,3%	16,5%
Total kapitalrelation	18,0%	19,2%	19,4%

<i>Tkr</i>	2020-09-30	2019-09-30	2019-12-31
Kapitalkrav enligt pelare 1			
Kreditrisk och motpartsrisk	462 963	478 756	475 880
Marknadsrisk	3 330	5 104	5 521
Operativ risk	194 532	203 264	203 264
Tillkommande kapitalbehov enligt pelare 2			
Koncentrationsrisk	91 170	90 361	87 422
Marknadsrisk (ränterisk från bankboken)	2 328	9 200	9 200
Affärsrisk	56 000	39 000	39 000
Buffertar			
Kapitalkonserveringsbuffert	206 508	214 726	213 958
Kontracyklisk kapitalbuffert	143	213 223	212 583
Totalt kapitalbaskrav inklusive pelare 2 och kombinerat buffertkrav	1 016 974	1 253 634	1 246 828

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

<i>Tkr</i>	2020-09-30	2019-09-30	2019-12-31
Tillgängligt kapital			
Kärnprimärkapital	1 241 807	1 403 013	1 412 031
Kärnprimärkapital utan övergångseffekt av IFRS 9	1 202 472	1 355 249	1 364 267
Primärkapital	1 241 807	1 403 013	1 412 031
Primärkapital utan övergångseffekt av IFRS 9	1 202 472	1 355 249	1 364 267
Total Kapitalbas	1 490 277	1 650 336	1 659 640
Total Kapitalbas utan övergångseffekt av IFRS 9	1 450 942	1 602 572	1 611 876
Riskvägt exponeringsbelopp			
Totalt riskeponeringsbelopp	8 260 315	8 589 053	8 558 318
Totalt riskeponeringsbelopp utan övergångseffekt av IFRS 9	8 220 980	8 577 113	8 546 377
Kapitalrelationer			
Kärnprimärkapitalrelation	15,0%	16,3%	16,5%
Kärnprimärkapitalrelation utan övergångseffekt av IFRS 9	14,6%	15,8%	16,0%
Primärkapitalrelation	15,0%	16,3%	16,5%
Primärkapitalrelation utan övergångseffekt av IFRS 9	14,6%	15,8%	16,0%
Total kapitalrelation	18,0%	19,2%	19,4%
Total kapitalrelation utan övergångseffekt av IFRS 9	17,6%	18,7%	18,9%
Bruttosoliditet			
Totalt exponeringsmått för bruttosoliditetsgrad	10 853 067	11 234 849	11 015 238
Bruttosoliditetsgrad	11,4%	12,5%	12,8%
Bruttosoliditetsgrad utan övergångseffekt av IFRS 9	11,1%	12,1%	12,4%

Not 13 Statliga stöd kopplade till coronapandemin

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

<i>Tkr</i>	Sverige	Finland	Danmark	Norge	Totalt
Resultaträkningen					
<i>Redovisat statligt stöd januari-september 2020</i>					
Korttidspermittering	27 733	2 512	4 280	-	34 525
Sjuklönekostnader	1 190	-	-	-	1 190
Fasta kostnader/omställningsstöd	-	499	4 672	-	5 171
<i>Totalt redovisat statligt stöd som intäkt under övriga rörelseintäkter</i>	28 923	3 011	8 952	-	40 886
Totalt redovisat statligt stöd i resultaträkningen	28 923	3 011	8 952	-	40 886
Balansräkningen					
<i>Redovisat statligt stöd per 2020-09-30</i>					
Övriga fordringar	4 490	-	-	-	4 490

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

I Sverige har statligt stöd för korttidspermittering beviljats för perioden 24 mars till 30 november 2020. Statligt stöd för sjuklönekostnader erhålls automatiskt för perioden april-september 2020 baserat på inlämnade arbetsgivardeklarationer. I tabellen ovan ingår endast stöd avseende sjuklön för perioden april-juli på grund av att för den perioden ersattes sjuklönekostnaderna fullt ut. För att erhålla stöd för perioden augusti-september krävdes att sjuklönen översteg vissa gränsvärden, och dessa uppnåddes ej under perioden. I delårsrapporten för perioden januari-juni 2020 redovisades tillfälligt sänkta arbetsgivaravgifter för 30 personer för perioden mars-juni 2020 som statligt stöd i denna not. Denna ersättning, som redovisats som en kostnadsreduktion av sociala avgifter, exkluderas nu eftersom den inte är att betrakta som statligt stöd. Omställningsstöd för perioden mars-april 2020 har sökts men inte beviljats och har därför inte tagits hänsyn till i denna rapport. Beslutet är överklagat efter rapportperiodens utgång.

I Finland har statligt stöd för personalkostnader och fasta kostnader erhållits avseende april och maj 2020.

I Danmark har statligt stöd för permitteringar och fasta kostnader beviljats för perioden 8 mars - 8 juli 2020.

I Norge har ansökan om stöd för fasta kostnader för perioden mars-maj 2020 lämnats in men inte beviljats och därför inte tagits hänsyn till i denna delårsrapport.

Not 14 Fusion

Det helägda dotterbolaget X-change in Sweden AB, org nr 556413-1463, fusionerades med FOREX Bank AB (publ) den 26 september 2019.

Fusionen redovisas i enlighet med BFNAR 1999:1 Fusion av helägt dotterbolag. Övertagna tillgångar och skulder redovisas till koncernmässiga värden. Den fusionsdifferens som uppstår redovisas direkt mot eget kapital i det övertagande bolaget.

Rörelseintäkter och rörelseresultat uppgående till 26 108 tkr respektive 11 828 tkr för tiden före fusionens registrering ingår i det övertagande företags resultaträkning.

Det koncernmässiga värdet på tillgångar och skulder som övertogs var vid tidpunkten för fusionen enligt följande:

Tillgångar	
Kassa	14 341
Utlåning till kreditinstitut	21 884
Materiella tillgångar	1 251
Aktuella skattefordringar	2 663
Övriga tillgångar	1 281
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 234
Summa tillgångar	42 654
Skulder och avsättningar	
Övriga skulder	874
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	570
Summa skulder och avsättningar	1 444
Obeskattade reserver	-
Nettovärde av övertagna tillgångar	41 210

Underskrifter av rapporten

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

Stockholm den 24 november 2020

Beth Friberg
Ordförande

Lars O Andersson
Ledamot

Christina Ragsten Pettersson
Ledamot

Britt-Marie Ahrnell
Ledamot

Mårten Barkman
Ledamot

Annika Jansson
Arbetsgarerepresentant

Bo Lagergren
Verkställande direktör

Delårsrapporten har, som framgår ovan, godkänts för utfärdande av styrelsen den 24 november 2020.

Vår granskningsrapport har lämnats den 24 november 2020.

Ernst & Young AB

Jesper Nilsson
Auktoriserad revisor