

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

Org.nr 516406-0104

FOREX Banks resevalutaverksamhet har påverkats kraftigt i hela Norden av konsekvenserna av coronapandemin. Under första halvåret har statliga stöd till följd av pandemin haft en positiv påverkan på resultatet om 25 mkr.

Andra kvartalet 2020 (Andra kvartalet 2019)

- Resultat efter skatt minskade till -76 (31) mkr
- Rörelseintäkterna minskade till 127 (335) mkr
- Rörelseresultatet minskade till -94 (36) mkr
- Räntenettet ökade till 59 (53) mkr
- Kreditförlusterna ökade till -38 (-22) mkr

Januari-juni 2020 (Januari-juni 2019)

- Resultat efter skatt minskade till -109 (3) mkr
- Rörelseintäkterna minskade till 354 (599) mkr
- Rörelseresultatet minskade till -135 (-) mkr
- Räntenettet ökade till 119 (103) mkr
- Räntabilitet på eget kapital minskade till -17,1 (0,4) procent
- Kreditförlusterna ökade till -83 (-43) mkr
- Totala kapitalrelationen uppgick till 18,4 (19,2) procent
- LCR ökade till 1 285 (1 057) procent
- Inlåningen från allmänheten uppgick till 8 875 (8 884) mkr
- Utlåningen till allmänheten uppgick till 6 629 (6 457) mkr

I de rapporter som upprättats till och med andra kvartalet 2019 så har koncernsiffror använts i sammanfattande texter, tabeller och liknande. Till följd av en fusion som skedde i september 2019 så är banken inte längre en koncern. Därmed avser de siffror som anges per 30 juni 2020 samt per 31 december 2019 i denna rapport den juridiska personen FOREX Bank AB (publ) där det fusionerade dotterbolaget X-change in Sweden AB ingår. Jämförelsesiffrorna per 30 juni 2019 avser dock enbart det dåvarande moderbolaget FOREX Bank AB (publ), det vill säga exklusive dotterbolaget.

RÖRELSEINTÄKTER

Januari – juni 2020

354 (599) mkr

KORTSIKTIG LIKVIDITET (LCR)

30 juni 2020

1 285 (1 057) procent

RESULTAT EFTER SKATT

Januari – juni 2020

-109 (3) mkr

TOTAL KAPITALRELATION

30 juni 2020

18,4 (19,2) procent

Vd har ordet

FOREX Banks utveckling under andra kvartalet har till stor del präglats av att parera effekterna av coronapandemins påverkan på resevalutaverksamheten. Genom ett flertal åtgärder och svåra beslut har vi lyckats begränsa de negativa effekterna. Vidare har vi valt att minska riskerna i bankverksamheten genom att exempelvis vara mer restriktiva i nyutlåningen.

Resultatet för andra kvartalet 2020 uppgick till -76 (31) mkr. Totalt sett minskade rörelseintäkterna med 62 procent. Minskningen förklaras av att valutaomsättningen i princip varit uttraderad under kvartalet. Med reserestriktioner och därmed nedstängd utlandstrafik har det inte funnits någon efterfrågan på resevaluta.

Räntenettot har dock även under andra kvartalet fortsatt att öka jämfört med föregående år. Den ökade utlåningen till allmänheten i kombination med högre genomsnittsränta och lägre räntekostnader har bidragit till det ökade räntenettot.

Kostnaderna före kreditförluster har under andra kvartalet minskat med 34 procent jämfört med motsvarande period 2019. En lägre kostnadsnivå har uppnåtts genom de senaste årens anpassningar av organisationen i kombination med övergången till en molnbaserad IT-miljö. Dessutom har olika besparingsåtgärder till följd av pandemin medfört lägre kostnader.

Från och med mars har fokus främst lagts på att mildra de effekter som coronapandemin medfört. Kraftfulla anpassningar av verksamheten har gjorts då omsättningen av resevaluta varit minimal. För att ändå kunna upprätthålla service gentemot våra kunder gällande andra banktjänster, har bemanningen och öppettiderna i butikerna anpassats. Ytterligare kraftiga åtgärder har vidtagits och svåra beslut har fattats. Närmare 200 medarbetare inom valutaorganisationen har sagts upp och majoriteten av övriga medarbetare har varit eller är periodvis korttidspermitterade. Några flygplatsbutiker, enstaka butiker i Finland och Norge samt alla butiker i Danmark har varit helt stängda. Sju butiker har stängts permanent under kvartalet.

Från mitten av juni har länder i Europa successivt öppnat gränser och släppt på reserestriktionerna. Några flygbolag har i mindre skala återupptagit vissa flyglinjer. De flesta nordbor har dock planerat för semester på hemmaplan. Vi har trots det märkt en liten ökning i efterfrågan på resevaluta från slutet av juni. Ökningen sker dock från låga nivåer. Vi räknar med att det kommer att dröja innan både utgående och inkommande resande, och därmed efterfrågan på resevaluta, åter igen kommer att närma sig de nivåer som gällde innan pandemin.

Utlåningsverksamheten har under andra kvartalet minskat något. Det är en medveten strategi för att minska risken i låneportföljen som ligger bakom minskningen. Nyutlåningsvolymen har i princip halverats både gentemot första kvartalet och föregående år. Under andra kvartalet förekommer inte någon markant minskad betalningsförmåga hos kunderna trots coronapandemin. Men som en försiktighetsåtgärd inför den prognostiserade kommande lågkonjunkturen beslutade styrelsen i slutet av april om en extra konjunkturjustering om 20 mkr avseende kreditreserveringar för utlåning till allmänheten.

De svåra beslut vi tvingats fatta med syfte att FOREX Bank även framöver ska vara ett starkt varumärke och bolag, har tagits väl emot av organisationen och samarbetet har fungerat mycket bra.

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 2020.

Utveckling under januari-juni 2020

Utfallet under perioden fram till mitten av mars motsvarade 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.

Under januari och februari utvecklades resevalutaomsättningen enligt plan. Från och med mitten av mars och fram till slutet av juni har dock nästan all försäljning av resevaluta upphört i samband med införandet av reserestriktioner. Totalt sett resulterade detta i att försäljningen av resevaluta minskade med 68 procent under första halvåret och med 96 procent under andra kvartalet 2020 jämfört med motsvarande period 2019.

Till följd av åtgärder för att minska risken i kreditportföljen har utlåningen till allmänheten under första halvåret minskat netto med 149 mkr. Samtidigt har kreditförlusterna ökat jämfört 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 medfört de ökade kreditförlusterna. Justerat för engångsposterna så är kreditförlusterna i nivå med föregående år.

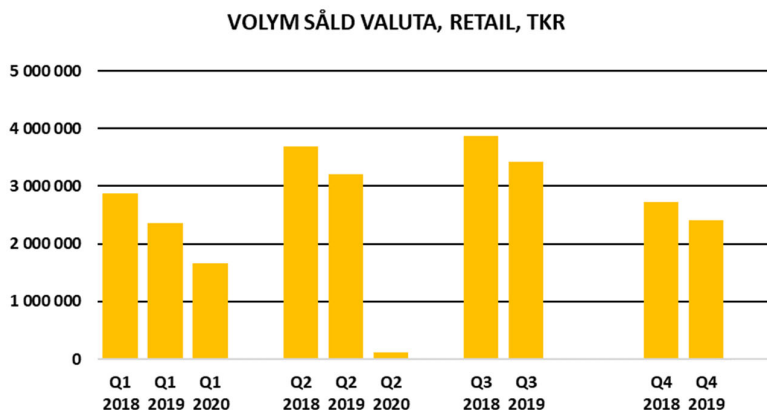
För att anpassa verksamheten till de nya förutsättningarna till följd av pandemin har en rad åtgärder genomförts från mars. Närmare 200 medarbetare i valutaorganisationen har sagts upp, varav merparten i Sverige. Flertalet övriga medarbetare inom framförallt valutaorganisationen i alla länder har i olika grad övergått till korttidsarbete. Öppettiderna i butikerna har anpassats och vissa butiker har temporärt varit helt stängda. I Danmark har alla butikerna varit stängda från mitten av mars efter rekommendation från myndigheterna. Dessutom har sju butiker lagts ned permanent under perioden.

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.

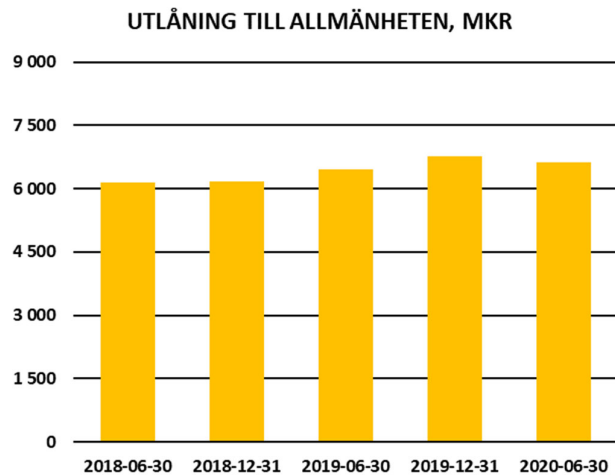
Mot bakgrund av den rådande situationen under våren så beslutade årsstämman i april att, i enlighet med styrelsens förslag, inte lämna någon utdelning till aktieägarna.

Volymer

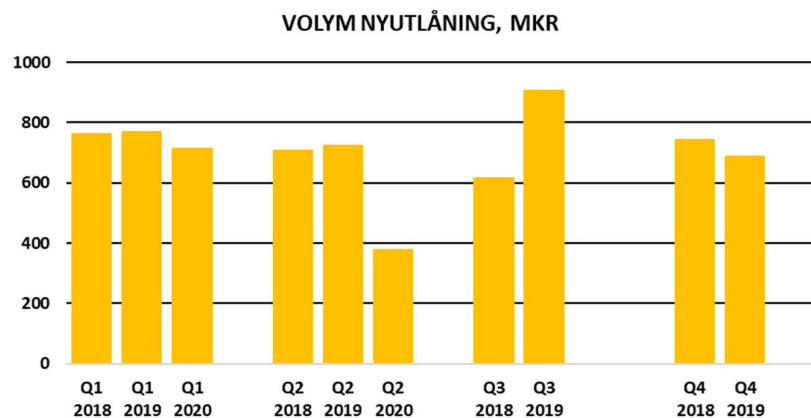
FOREX erbjuder enklare banktjänster och resevaluta via ett 90-tal centralt belägna bankbutiker och ett stort antal uttagsautomater på strategiska platser i Norden.



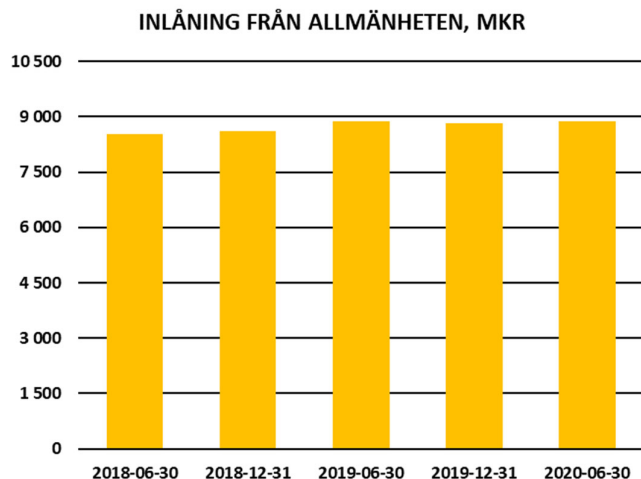
Försäljning av resevaluta i butik och uttagsautomater har, omräknat till redovisningsvalutan SEK, minskat med 96 procent under andra kvartalet jämfört med föregående år. Under första halvåret är minskningen 68 procent jämfört med samma period föregående år. Under januari och februari var volymerna enligt plan, men sedan mitten av mars har nedgången varit drastisk. Till följd av det nya coronavirusets spridning över världen har gränser stängts vilket fått en oerhört stor påverkan på resandet och därmed även på efterfrågan på resevaluta.



Utlåning till allmänheten har ökat med 3 procent jämfört med samma kvartal föregående år och uppgick till 6 629 (6 457) mkr. Sedan årsskiftet har utlåningen minskat med 2 procent. Amorteringstakten i förhållande till kreditstockens volym har under perioden varit i det närmaste konstant. Kreditförlustnivån ökade till 2,4 (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.



Nyutlåningen har minskat med 48 procent under andra kvartalet jämfört med samma kvartal föregående år. Minskningen förklaras framförallt av vidtagna åtgärder för att minska riskerna i portföljen med anledning av det rådande ekonomiska läget som uppstått till följd av den pågående pandemin.



Inlåning från allmänheten är oförändrad jämfört med samma kvartal föregående år och uppgick till 8 875 (8 884) mkr. Inlåningen har ökat med 1 procent 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 1 285 (1 057) 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 1 514 (1 638) mkr vid periodens slut. Det riskvägda exponeringsbeloppet uppgick till 8 427 (8 511) mkr. Minskningen beror främst på minskad utlåning till allmänheten. Den totala kapitalrelationen inklusive justering enligt övergångsbestämmelserna uppgick per den sista juni till 18,4 (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.

Resultatutveckling och ekonomisk ställning

Utveckling andra kvartalet 2020 (andra kvartalet 2019)

FOREX Bank AB redovisade under kvartalet ett rörelseresultat om -94 (36) mkr och ett resultat efter skatt om -76 (31) mkr.

Rörelseintäkterna minskade under kvartalet till 127 (335) mkr.

Räntenettet ökade under kvartalet till 59 (53) 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 - (16) mkr. I föregående års siffror ingick utdelning från dotterföretag med 15 mkr.

Provisionsnettot minskade under kvartalet till 27 (44) mkr. Såväl provisionsintäkter som provisionskostnader har minskat jämfört med föregående år. På intäktsidan är det framförallt provisioner från kortinlösen, valutaköp och betalningsförmedling som minskat. Allt detta är en följd av coronapandemin. På kostnadsidan är den största minskningen en effekt av fusionen av dotterföretaget X-change som skedde i september 2019. I föregående års siffror ingår 9 mkr i provisionskostnader till dotterföretaget medan ingen sådan post finns under 2020.

Nettoresultat av finansiella transaktioner minskade under kvartalet till 17 (221) 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 24 (2) mkr. Ökningen beror på att huvuddelen av erhållna stöd till följd av coronapandemin redovisats här.

Rörelsekostnaderna minskade under kvartalet till 183 (278) mkr.

Allmänna administrationskostnader minskade under kvartalet till 168 (255) 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 3 (6) mkr avseende omstruktureringskostnader. Föregående års andra kvartal belastades med 2 mkr avseende övergång till molnbaserad IT-strategi, 3 mkr avseende avveckling av UK-filialen samt 10 mkr för strategisk utveckling. Inga motsvarande kostnader har belastat årets andra kvartal.

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

Övriga rörelsekostnader minskade under kvartalet till 7 (15) mkr. Den lägre kostnadsnivån under kvartalet beror främst på lägre marknadsföringskostnader.

Kreditförlusterna ökade under kvartalet till 38 (22) mkr. Ökningen är framförallt en effekt av en extra konjunkturjustering om 20 mkr.

Utveckling januari-juni 2020 (januari-juni 2019)

FOREX Bank AB redovisade under perioden ett rörelseresultat om -135 (-) mkr och ett resultat efter skatt om -109 (3) mkr.

Rörelseintäkterna minskade under perioden till 354 (599) mkr.

Räntenettet ökade under perioden till 119 (103) 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 - (16) mkr. I föregående års siffror ingick utdelning från dotterföretag med 15 mkr.

Provisionsnettot minskade under perioden till 68 (84) mkr. Såväl provisionsintäkter som provisionskostnader har minskat jämfört med föregående år. På intäktsidan är det framförallt provisioner från kortinlösen, valutaköp och betalningsförmedling som minskat. Detta är en följd av pandemin. På kostnadssidan är den största minskningen en effekt av fusionen av dotterföretaget X-change som skedde i september 2019. I föregående års siffror ingår 16 mkr i provisionskostnader till dotterföretaget medan ingen sådan post finns under 2020.

Nettoresultat av finansiella transaktioner minskade under perioden till 141 (393) 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 26 (4) mkr. Ökningen beror på att huvuddelen av erhållna stöd till följd av coronapandemin redovisats här.

Rörelsekostnaderna minskade under perioden till 406 (556) mkr.

Allmänna administrationskostnader minskade under perioden till 371 (518) 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 (13) mkr avseende omstruktureringskostnader. Föregående års period belastades med 6 mkr avseende övergång till molnbaserad IT-strategi, 8 mkr avseende avveckling av UK-filialen samt 22 mkr för strategisk utveckling. Inga motsvarande kostnader har belastat årets resultat.

Av- och nedskrivningar uppgick under perioden till 14 (14) mkr.

Övriga rörelsekostnader minskade under perioden till 21 (25) mkr. Den lägre kostnadsnivån under kvartalet beror främst på lägre marknadsföringskostnader.

Kreditförlusterna ökade under perioden till 83 (43) 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.

Ekonomisk ställning per 30 juni 2020 (30 juni 2019)

FOREX Banks egna kapital uppgick vid periodens utgång till 1 224 (1 292) mkr. Soliditeten uppgick till 11,5 (11,9) procent. Den totala kapitalrelationen uppgick per utgången av perioden till 18,4 (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

Inga väsentliga händelser har inträffat efter delårsperiodens utgång.

Finansiell kalender

Delårsrapport Q3 2020	24 november 2020
Bokslutskommuniké 2020	23 februari 2021

Risker och osäkerhetsfaktorer

FOREX Bank exponeras i det dagliga arbetet för både finansiella och icke finansiella risker. De finansiella riskerna är marknadsrisker, kreditrisker och likviditetsrisker. Icke finansiella risker består av operativa risker, affärsrisker, strategiska risker och ryktesrisker. Detaljerad information avseende FOREX Banks risker och kapital situation framgår i årsredovisningen för 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-Jun 2020	Jan-Jun 2019	Jan-Dec 2019
Finansiella Nyckeltal			
Volym			
Utlåning till allmänheten	6 628 642	6 457 277	6 777 432
Inlåning från allmänheten	8 874 651	8 884 367	8 819 099
Kapital och likviditet			
Eget kapital	1 223 962	1 291 907	1 331 717
Kapitalbas	1 514 431	1 637 619	1 659 640
Kärnprimärkapitalrelation %	15,4 %	16,3 %	16,5 %
Primärkapitalrelation %	15,4 %	16,3 %	16,5 %
Total kapitalrelation %	18,4 %	19,2 %	19,4 %
Bruttosoliditet %	11,6 %	12,4 %	12,8 %
Likviditetstäckningsgrad (LCR) %	1 285 %	1 057 %	895 %
Resultat			
Resultat per aktie	-18,20	0,42	16,03
Alternativa Nyckeltal			
Resultat			
Avkastning på totala tillgångar %	-2,0 %	0,0 %	0,9 %
Räntabilitet på eget kapital %	-17,1 %	0,4 %	7,3 %
Räntemarginal %	2,16 %	1,82 %	1,94 %
Placeringsmarginal %	2,24 %	1,92 %	2,03 %
K/I-tal före kreditförluster	1,15	0,93	0,85
K/I-tal efter kreditförluster	1,38	1,00	0,92
Osäkra fordringar och kreditförluster			
Kreditförlustnivå %	2,4 %	1,3 %	1,3 %
Total reserveringsgrad utlåning till allmänheten %	4,2 %	2,5 %	3,0 %
Reserveringsgrad steg 1 utlåning till allmänheten %	0,8 %	0,6 %	0,6 %
Reserveringsgrad steg 2 utlåning till allmänheten %	12,7 %	9,4 %	9,2 %
Reserveringsgrad steg 3 utlåning till allmänheten %	54,3 %	52,1 %	52,8 %
Andel utlåning till allmänheten i steg 3 %	2,5 %	1,5 %	2,0 %
Volym			
Volym såld valuta, retail	1 787 972	5 562 376	11 385 931
Volym nyutlåning	1 093 302	1 491 118	3 084 694

De nyckeltal som har publicerats till och med andra kvartalet 2019 har avsett koncernen. Till följd av den fusion som ägde rum i september 2019 föreligger inte längre någon koncern varför samtliga nyckeltal ovan anges för den juridiska personen.

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. 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 ränteutgifter 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 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	Apr-Jun 2020	Apr-Jun 2019	Jan-Jun 2020	Jan-Jun 2019	Jan-Dec 2019
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden		72 376	68 675	146 851	135 331	277 943
Räntekostnader beräknade enligt effektivräntemetoden		-13 461	-16 021	-27 381	-32 441	-60 818
Räntenetto	4	58 915	52 654	119 470	102 890	217 125
Erhållna utdelningar		29	15 591	29	15 603	631
Provisionsintäkter	5	31 574	57 501	78 069	109 862	227 987
Provisionskostnader	6	-4 687	-13 560	-10 103	-26 036	-23 548
Provisionsnetto		26 887	43 941	67 966	83 826	204 439
Nettoresultat av finansiella transaktioner		16 801	220 843	140 674	392 984	808 348
Övriga rörelseintäkter		24 215	1 986	25 964	3 605	4 049
Summa rörelseintäkter		126 847	335 015	354 103	598 908	1 234 592
Allmänna administrationskostnader		-168 487	-255 527	-371 330	-517 800	-969 365
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar		-6 876	-7 077	-13 897	-13 641	-28 508
Övriga rörelsekostnader		-7 408	-15 087	-20 874	-24 508	-51 236
Summa kostnader före kreditförluster		-182 771	-277 691	-406 101	-555 949	-1 049 109
Resultat före kreditförluster		-55 924	57 324	-51 998	42 959	185 483
Kreditförluster, netto	7	-38 167	-21 529	-83 212	-43 191	-88 687
Nedskrivning av finansiella tillgångar		-	-	-	-	-400
Rörelseresultat		-94 091	35 795	-135 210	-232	96 396
Bokslutsdispositioner		-	-	-	-	30 000
Resultat före skatt		-94 091	35 795	-135 210	-232	126 396
Skatt		17 801	-4 856	26 030	2 743	-30 213
Periodens resultat		-76 290	30 939	-109 180	2 511	96 183

Rapport över totalresultat

Tkr	Not	Apr-Jun 2020	Apr-Jun 2019	Jan-Jun 2020	Jan-Jun 2019	Jan-Dec 2019
Periodens resultat		-76 290	30 939	-109 180	2 511	96 183
<i>Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen</i>						
Omräkningsdifferenser		2 315	-472	1 425	-1 556	-1 206
<i>Summa poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen</i>		<i>2 315</i>	<i>-472</i>	<i>1 425</i>	<i>-1 556</i>	<i>-1 206</i>
Periodens totalresultat		-73 975	30 467	-107 755	955	94 977

Balansräkning

<i>Tkr</i>	Not	2020-06-30	2019-06-30	2019-12-31
Tillgångar				
Kassa	11	333 846	568 525	517 217
Belåningsbara statsskuldväxlar		100 024	100 123	-
Utlåning till kreditinstitut		1 170 021	1 281 816	1 023 506
Utlåning till allmänheten	8	6 628 642	6 457 277	6 777 432
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		2 135 618	1 980 876	2 152 636
Aktier och andelar i koncernföretag		-	101 124	-
Andra aktier och andelar		13 113	12 563	12 894
Immateriella anläggningstillgångar		37 773	35 731	35 211
Materiella tillgångar		37 661	45 310	41 234
Aktuella skattefordringar		54 756	37 479	33 964
Uppskjutna skattefordringar		34 127	9 096	7 090
Övriga tillgångar		34 202	147 940	83 370
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		43 678	68 336	61 828
SUMMA TILLGÅNGAR		10 623 461	10 846 196	10 746 382
Skulder, avsättningar och eget kapital				
Skulder och avsättningar	11			
Inlåning från allmänheten		8 874 651	8 884 367	8 819 099
Emitterade värdepapper		248 183	247 036	247 609
Skulder koncernbolag		-	266	-
Aktuella skatteskulder		3 879	3 506	4 276
Övriga skulder		87 863	183 863	175 407
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		81 976	102 871	65 273
Avsättningar		6 985	6 418	7 039
Summa skulder och avsättningar		9 303 537	9 428 327	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		34 010	29 593	30 261
<i>Summa bundet eget kapital</i>		<i>106 010</i>	<i>101 593</i>	<i>102 261</i>
<i>Fritt eget kapital</i>				
Fond för verkligt värde		-2 052	-4 048	-3 477
Balanserade vinstmedel		1 229 184	1 191 851	1 136 750
Periodens resultat		-109 180	2 511	96 183
<i>Summa fritt eget kapital</i>		<i>1 117 952</i>	<i>1 190 314</i>	<i>1 229 456</i>
Summa eget kapital		1 223 962	1 291 907	1 331 717
SUMMA SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL		10 623 461	10 846 196	10 746 382

Rapport över förändringar i eget kapital

<i>Tkr</i>	2020-06-30	2019-06-30	2019-12-31
Eget kapital vid periodens ingång	1 331 717	1 315 972	1 315 972
Periodens resultat	-109 180	2 511	96 183
Utdelning	-	-25 020	-25 020
Fusionsdifferens	-	-	-54 212
<i>Övrigt totalresultat</i>			
Omräkningsdifferenser	1 425	-1 556	-1 206
<i>Summa övrigt totalresultat</i>	<i>1 425</i>	<i>-1 556</i>	<i>-1 206</i>
Eget kapital vid periodens utgång	1 223 962	1 291 907	1 331 717

Kassaflödesanalys

<i>Tkr</i>	Not	Jan-Jun 2020	Jan-Jun 2019
Rörelseresultat (+)		-135 210	-232
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet</i>			
- Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar (+)		13 897	13 641
- Kreditreserveringar (+/-)		80 545	37 619
- Realisationsresultat vid avyttring av materiella och immateriella anläggningstillgångar (+/-)		1 095	206
- Övriga poster som inte ingår i kassaflödet (+/-)		18 606	1 390
Betalda skatter (-)		-22 197	-21 452
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		-43 264	31 172
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten (-/+)		68 295	-318 225
Ökning/minskning av övriga tillgångar (-/+)		66 037	-37 794
Ökning/minskning av inlåning från allmänheten (+/-)		55 552	274 621
Ökning/minskning av övriga skulder (+/-)		-80 440	-37 472
Kassaflöde från den löpande verksamheten		66 180	-87 698
Investeringsverksamheten			
Netto förändring av finansiella tillgångar (-/+)		-159 711	-831 479
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar (-)		-7 386	-5 230
Förvärv av materiella anläggningstillgångar (-)		-6 931	-2 903
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-174 028	-839 612
Finansieringsverksamheten			
Utbetald utdelning (-)		-	-25 020
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-	-25 020
Årets kassaflöde		-107 848	-952 330
Likvida medel vid årets början		3 185 788	3 051 100
Valutakursdifferens i likvida medel		-4 298	1 802
Likvida medel vid periodens slut		3 073 642	2 100 572
<i>Följande delkomponenter ingår i likvida medel:</i>			
Kassa		333 846	568 525
Belåningsbara statsskuldväxlar		100 024	-
Utlåning till kreditinstitut		1 170 021	1 281 816
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		1 469 751	250 231
Likvida medel vid periodens slut		3 073 642	2 100 572

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 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.

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 rörelse regler.

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 uppfylla 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-juni 2020

Tkr

	Sverige	Finland	Danmark	Norge	UK	Justering och eliminering	Totalt
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden	147 019	34	-	99	-	-301	146 851
Räntekostnader beräknade enligt effektivräntemetoden	-27 348	-20	-2	-305	-	294	-27 381
Räntenetto	119 671	14	-2	-206	-	-7	119 470
Utdelningar	29	-	-	-	-	-	29
Provisionsintäkter	63 798	3 310	1 596	9 365	-	-	78 069
Provisionskostnader	-8 701	-646	-44	-712	-	-	-10 103
Provisionsnetto	55 097	2 664	1 552	8 653	-	-	67 966
Nettoresultat finansiella transaktioner	103 835	14 794	7 577	14 468	-	-	140 674
Övriga rörelseintäkter	27 481	-	8 695	446	-	-10 658	25 964
Summa rörelseintäkter	306 113	17 472	17 822	23 361	-	-10 665	354 103
Allmänna administrationskostnader	-307 053	-25 864	-23 580	-25 498	-	10 665	-371 330
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	-11 240	-825	-893	-939	-	-	-13 897
Övriga rörelsekostnader	-17 961	-1 006	-1 039	-868	-	-	-20 874
Summa rörelsekostnader före kreditförluster	-336 254	-27 695	-25 512	-27 305	-	10 665	-406 101
Resultat före kreditförluster	-30 141	-10 223	-7 690	-3 944	-	-	-51 998
Kreditförluster, netto	-83 212	-	-	-	-	-	-83 212
Rörelseresultat	-113 353	-10 223	-7 690	-3 944	-	-	-135 210
Skatt	26 030	-	-	1 291	-	-1 291	26 030
Periodens resultat	-87 323	-10 223	-7 690	-2 653	-	-1 291	-109 180
Utlåning till allmänheten	6 628 642	-	-	-	-	-	6 628 642
Övriga tillgångar	3 990 373	64 574	64 590	64 393	-	-189 111	3 994 819
Summa tillgångar	10 619 015	64 574	64 590	64 393	-	-189 111	10 623 461
Inlåning från allmänheten	8 874 651	-	-	-	-	-	8 874 651
Övriga skulder, avsättningar och obeskattade reserver	498 701	53 664	51 069	47 762	-	-126 348	524 848
Eget kapital	1 245 663	10 910	13 521	16 631	-	-62 763	1 223 962
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	10 619 015	64 574	64 590	64 393	-	-189 111	10 623 461

Januari-juni 2019

Tkr

	Sverige	Finland	Danmark	Norge	UK	Justering och eliminering	Totalt
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden	135 522	-	-	86	1	-278	135 331
Räntekostnader beräknade enligt effektivräntemetoden	-32 419	-8	-2	-285	-3	276	-32 441
Räntenetto	103 103	-8	-2	-199	-2	-2	102 890
Erhållna utdelningar	15 603	-	-	-	-	-	15 603
Provisionsintäkter	88 097	3 926	4 570	13 269	-	-	109 862
Provisionskostnader	-24 200	-1 510	-93	-227	-6	-	-26 036
Provisionsnetto	63 897	2 416	4 477	13 042	-6	-	83 826
Nettoresultat finansiella transaktioner	288 626	44 115	25 364	31 949	2 995	-65	392 984
Övriga rörelseintäkter	17 696	-	465	398	903	-15 857	3 605
Summa rörelseintäkter	488 925	46 523	30 304	45 190	3 890	-15 924	598 908
Allmänna administrationskostnader	-429 450	-35 912	-25 886	-33 794	-8 682	15 924	-517 800
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	-10 754	-764	-825	-1 298	-	-	-13 641
Övriga rörelsekostnader	-19 188	-1 815	-1 688	-1 817	-	-	-24 508
Summa rörelsekostnader före kreditförluster	-459 392	-38 491	-28 399	-36 909	-8 682	15 924	-555 949
Resultat före kreditförluster	29 533	8 032	1 905	8 281	-4 792	-	42 959
Kreditförluster, netto	-43 191	-	-	-	-	-	-43 191
Rörelseresultat	-13 658	8 032	1 905	8 281	-4 792	-	-232
Skatt	2 743	-	-	-	-	-	2 743
Periodens resultat	-10 915	8 032	1 905	8 281	-4 792	-	2 511
Utlåning till allmänheten	6 457 277	-	-	-	-	-	6 457 277
Övriga tillgångar	4 329 719	85 755	121 697	116 942	-	-265 194	4 388 919
Summa tillgångar	10 786 996	85 755	121 697	116 942	-	-265 194	10 846 196
Inlåning från allmänheten	8 884 367	-	-	-	-	-	8 884 367
Övriga skulder, avsättningar och obeskattade reserver	624 871	56 573	98 565	86 806	2 274	-199 167	669 922
Eget kapital	1 277 758	29 182	23 132	30 136	-2 274	-66 027	1 291 907
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	10 786 996	85 755	121 697	116 942	-	-265 194	10 846 196

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-juni 2020 och 2019 fördelat per segment för provisionsintäkter respektive övriga rörelseintäkter.

Segment – Specifikation provisionsintäkter januari-juni 2020

Tkr

	Sverige	Finland	Danmark	Norge	UK	Justering och eliminering	Totalt
Betalningsförmedlingsprovisioner	14 961	2 548	769	7 870	-	-	26 148
Utlåningsprovisioner	8 895	-	-	-	-	-	8 895
Avgifter och provisioner från inlåning	8 889	-	-	-	-	-	8 889
Avgifter från kredit- och betalkort	2 884	-	-	-	-	-	2 884
Provisioner kortinlösen	7 977	-	102	148	-	-	8 227
Provisioner kassatjänster	7 271	-	-	-	-	-	7 271
Provisioner valutaköp	4 355	512	701	1 128	-	-	6 696
Övriga provisioner	8 566	250	24	219	-	-	9 059
Summa provisionsintäkter enligt IFRS 15	63 798	3 310	1 596	9 365	-	-	78 069

Segment – Specifikation provisionsintäkter januari-juni 2019

Tkr

	Sverige	Finland	Danmark	Norge	UK	Justering och eliminering	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 dotterföretag	36	-	-	-	-	-	36
Provisioner kortinlösen	21 037	7	287	713	-	-	22 044
Provisioner kassatjänster	8 515	-	-	-	-	-	8 515
Provisioner valutaköp	9 772	983	2 151	2 845	-	-	15 751
Övriga provisioner	9 061	533	75	281	-	-	9 950
Summa provisionsintäkter enligt IFRS 15	88 097	3 926	4 570	13 269	-	-	109 862

Segment – Specifikation övriga rörelseintäkter januari-juni 2020

Tkr

	Sverige	Finland	Danmark	Norge	UK	Justering och eliminering	Totalt
Management fee, filialer	10 497	-	-	-	-	-10 497	-
Övriga interna tjänster	-	-	-	161	-	-161	-
Övriga rörelseintäkter	169	-	27	-	-	-	196
Totalt övriga rörelseintäkter enligt IFRS 15	10 666	-	27	161	-	-10 658	196
<i>Övriga intäkter</i>							
Hysesintäkter	-	-	388	285	-	-	673
Erhållna arbetsmarknadsbidrag	370	-	-	-	-	-	370
Statligt stöd kopplat till coronapandemin	16 445	-	8 280	-	-	-	24 725
Totalt övriga rörelseintäkter	27 481	-	8 695	446	-	-10 658	25 964

Segment – Specifikation övriga rörelseintäkter januari-juni 2019

Tkr

	Sverige	Finland	Danmark	Norge	UK	Justering och eliminering	Totalt
Management fee, filialer	14 865	-	-	-	-	-14 865	-
Management fee, dotterföretag	1 769	-	-	-	-	-	1 769
Övriga interna tjänster	-	-	-	89	903	-992	-
Övriga rörelseintäkter	1	-	82	5	-	-	88
Totalt övriga rörelseintäkter enligt IFRS 15	16 635	-	82	94	903	-15 857	1 857
<i>Övriga intäkter</i>							
Hysesintäkter	-	-	383	304	-	-	687
Erhållna arbetsmarknadsbidrag	1 061	-	-	-	-	-	1 061
Totalt övriga rörelseintäkter	17 696	-	465	398	903	-15 857	3 605

Not 4 Räntenetto

<i>Tkr</i>	Apr-Jun 2020	Apr-Jun 2019	Jan-Jun 2020	Jan-Jun 2019	Jan-Dec 2019
<i>Ränteintäkter</i>					
Utlåning till kreditinstitut	553	189	1 121	356	867
Utlåning till allmänheten	70 295	68 421	142 423	134 910	275 494
Räntebärande värdepapper	1 508	56	3 272	56	1 571
Övrigt	20	9	35	9	11
Summa ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden	72 376	68 675	146 851	135 331	277 943
<i>Räntekostnader</i>					
Skulder till kreditinstitut	-42	-505	-91	-1 261	-1 753
Inlåning från allmänheten	-8 449	-10 581	-17 033	-20 762	-37 721
Räntebärande värdepapper	-4 946	-4 930	-10 219	-10 408	-21 309
Övrigt	-24	-5	-38	-10	-35
Summa räntekostnader beräknade enligt effektivräntemetoden	-13 461	-16 021	-27 381	-32 441	-60 818
Summa räntenetto	58 915	52 654	119 470	102 890	217 125

Not 5 Provisionsintäkter

<i>Tkr</i>	Apr-Jun 2020	Apr-Jun 2019	Jan-Jun 2020	Jan-Jun 2019	Jan-Dec 2019
Betalningsförmedlingsprovisioner	12 073	15 554	26 148	30 451	61 458
Utlåningsprovisioner	4 032	5 208	8 895	11 211	22 387
Avgifter och provisioner från inlåning	4 621	4 248	8 889	8 321	16 618
Avgifter från kredit- och betalkort	1 263	1 878	2 884	3 583	7 462
Provisioner dotterföretag ¹⁾	-	18	-	36	-
Provisioner kortinlösen	1 136	12 769	8 227	22 044	48 102
Provisioner kassatjänster	2 857	4 001	7 271	8 515	16 845
Provisioner valutaköp	1 352	8 711	6 696	15 751	35 204
Övriga provisioner	4 240	5 114	9 059	9 950	19 911
Summa provisionsintäkter	31 574	57 501	78 069	109 862	227 987

¹⁾ I samband med fusion av dotterbolag under tredje kvartalet 2019 eliminerades provisionsintäkter som erhållits tidigare under året. Detta förklarar varför belopp förekommer under de första kvartalen 2019 men är noll vid årets slut.

Not 6 Provisionskostnader

<i>Tkr</i>	Apr-Jun 2020	Apr-Jun 2019	Jan-Jun 2020	Jan-Jun 2019	Jan-Dec 2019
Betalningsförmedlingsprovisioner	-650	-655	-1 654	-1 988	-3 786
Avgifter från kredit- och betalkort	-2 101	-1 812	-4 413	-3 580	-10 664
Provisioner dotterföretag ¹⁾	-	-8 751	-	-15 719	-
Provisioner låneskydd	-735	-732	-1 477	-1 470	-2 933
Övriga provisioner	-1 201	-1 610	-2 559	-3 279	-6 165
Summa provisionskostnader	-4 687	-13 560	-10 103	-26 036	-23 548

¹⁾ I samband med fusion av dotterbolag under tredje kvartalet 2019 eliminerades provisionskostnader som belastat årets resultat. Detta förklarar varför belopp förekommer under de första kvartalen 2019 men är noll vid årets slut.

Not 7 Kreditförluster, netto

<i>Tkr</i>	Apr-Jun 2020	Apr-Jun 2019	Jan-Jun 2020	Jan-Jun 2019	Jan-Dec 2019
Utlåning till allmänheten					
Periodens nettoreservering Steg 1	-7 434	-1 314	-9 807	13	-352
Periodens nettoreservering Steg 2	-7 431	1 856	-22 981	4 134	6 302
Periodens nettoreservering Steg 3	-22 958	-19 760	-47 707	-42 010	-88 133
Summa nettoreservering utlåning till allmänheten	-37 823	-19 218	-80 495	-37 863	-82 183
Periodens nettoreservering kreditåtaganden Steg 1	122	-196	-50	244	481
Summa periodens nettoreservering	-37 701	-19 414	-80 545	-37 619	-81 702
Periodens bortskrivning konstaterade förluster	-718	-2 073	-2 050	-5 134	-5 638
Periodens återvinningar	252	-42	-617	-438	-1 347
Summa kreditförluster, netto	-38 167	-21 529	-83 212	-43 191	-88 687

Under andra kvartalet har en extra konjunkturjustering om 20 mkr gjorts för att möta den kommande lågkonjunkturen. Beloppet har påverkat det visade utfallet av nettoreservering utlåning till allmänheten i steg 1 och steg 2 under perioderna Apr-Jun 2020 och Jan-Jun 2020 i tabellen ovan.

Not 8 Utlåning till allmänheten

2020-06-30

<i>Tkr</i>	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Utestående fordringar, brutto	6 202 352	354 743	362 804	6 919 899
Reserv för kreditförluster	-48 986	-45 201	-197 070	-291 257
Redovisat värde 2020-06-30	6 153 366	309 542	165 734	6 628 642

Specifikation av förändringar av reserv för kreditförluster januari-juni 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	5 883	-4 484	-1 399	-
Från steg 2 till steg 1 och 3	-4 666	13 242	-8 576	-
Från steg 3 till steg 1 och 2	-32	-95	127	-
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	2 484	-20 847	-41 658	-60 021
Extra konjunkturjustering	-10 444	-9 556	-	-20 000
Nya lån till allmänheten	-6 762	-2 641	-584	-9 987
Bortbokningar	3 767	1 403	3 549	8 719
Avslutade krediter konstaterade förluster	-	-	834	834
Övriga justeringar	-37	-3	-	-40
Utgående reserv för kreditförluster 2020-06-30	-48 986	-45 201	-197 070	-291 257

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

2019-06-30

<i>Tkr</i>	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
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 januari-juni 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	3 454	-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

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>	2020-06-30	2019-06-30	2019-12-31
Ställda säkerheter	-	-	-
Eventalförpliktelser (ansvarförbindelser)			
- Garantier	1 977	804	1 906
Åtaganden			
- Beviljade ej utbetalda krediter	1 963 205	1 968 315	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 eftersom dessa från och med fusionstidpunkten ingår i FOREX Bank AB.

Under perioden januari till juni 2019 fakturerade FOREX Bank AB dotterföretaget X-change in Sweden AB för management fee uppgående till 1 769 tkr, levererad valuta uppgående till 53 784 tkr, återköpt valuta uppgående till 154 tkr samt 36 tkr som ersättning för tillhandahållet kassasystem. FOREX Bank AB belastades under januari-juni 2019 med 15 719 tkr avseende provisioner för kassa- och produkttjänster gentemot dotterföretaget X-change in Sweden 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 88 (121) tkr, till vd uppgående till 9 (15) tkr och till övriga ledande befattningshavare uppgående till 74 (-) tkr. Lånen avser blacolån och lånevillkoren överensstämmer med de som normalt tillämpas vid kreditgivning till allmänheten eller övrig personal.

Not 11 Finansiella instrument

Klassificering av finansiella instrument

2020-06-30

Tkr

	Verkligt värde via resultat- räkningen	Verkligt värde via övrigt total- resultat	Upplupet anskaffnings- värde	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Kassa	333 846	-	-	333 846	333 846
Belåningsbara statsskuldväxlar	-	-	100 024	100 024	100 024
Utlåning till kreditinstitut	-	-	1 170 021	1 170 021	1 170 021
Utlåning till allmänheten	-	-	6 628 642	6 628 642	6 628 642
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	2 135 618	2 135 618	2 135 618
Aktier och andelar	13 113	-	-	13 113	13 113
Övriga tillgångar	2 054	-	27 661	29 715	29 715
Upplupna intäkter	-	-	9 785	9 785	9 785
Summa finansiella instrument	349 013	-	10 071 751	10 420 764	10 420 764
Övriga icke finansiella instrument				202 697	
Summa tillgångar				10 623 461	
Inlåning från allmänheten	-	-	8 874 651	8 874 651	8 874 651
Emitterade värdepapper	-	-	248 183	248 183	248 183
Övriga skulder	750	-	80 409	81 159	81 159
Upplupna kostnader	-	-	62 390	62 390	62 390
Summa finansiella instrument	750	-	9 265 633	9 266 383	9 266 383
Övriga icke finansiella instrument				133 116	
Summa skulder, avsättningar och obeskattade reserver				9 399 499	
Eget kapital				1 223 962	

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 obeskattade reserver				9 554 289	
Eget kapital				1 291 907	

Finansiella instrument värderade till verkligt värde

Tabellerna nedan visar finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde per 30 juni 2020 med jämförelsetal för 30 juni 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.

2020-06-30

Tkr

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Tillgångar				
Kassa	333 846	-	-	333 846
Aktier och andelar	9 253	3 860	-	13 113
Derivat som del av övriga tillgångar	-	2 054	-	2 054
Summa finansiella tillgångar värderade till verkligt värde	343 099	5 914	-	349 013
Skulder				
Derivat som del av övriga skulder	-	750	-	750
Summa finansiella skulder värderade till verkligt värde	-	750	-	750

2019-06-30

Tkr

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Tillgångar				
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 värderade till verkligt värde	576 831	8 391	-	585 222
Skulder				
Derivat som del av övriga skulder	-	309	-	309
Summa finansiella skulder värderade till verkligt värde	-	309	-	309

Not 12 Kapitalbas och kapitalkrav

FOREX Bank omfattas av regelverk i Kapitäläckningsförordningen om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag (EU) nr 575/2013 samt av kapitäläckningsdirektivet 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 kapitälkravsförordningen 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 kapitälkravsförordningen 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 öknings 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

	2020-06-30	2019-06-30	2019-12-31
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	1 304 035	1 264 757	1 211 601
3 Ackumulerat annat totalt resultat (och andra reserver, för att inkludera orealiserade vinster och förluster enligt tillämpliga redovisningsstandarder)	43 958	62 889	38 784
5a Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	-109 180	-	96 183
6 Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	1 298 813	1 387 646	1 406 568
Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar			
8 Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-37 773	-35 731	-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)	-34 127	-9 096	-7 090
20 Återläggning enligt övergångsregler till IFRS9	39 335	47 764	47 764
28 Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-32 565	2 937	5 463
29 Kärnprimärkapital	1 266 248	1 390 583	1 412 031
45 Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + primärkapitaltillskott)	1 266 248	1 390 583	1 412 031
Supplementärkapital: instrument och avsättningar			
46 Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	248 183	247 036	247 609
58 Supplementärkapital	248 183	247 036	247 609
59 Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)	1 514 431	1 637 619	1 659 640
60 Totala riskvägda tillgångar	8 247 456	8 511 444	8 558 318
Kapitalrelationer och buffertar			
61 Kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	15,4%	16,3%	16,5%
62 Primärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	15,4%	16,3%	16,5%
63 Totalt kapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	18,4%	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%	2,0%	2,5%
68 Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	9,4%	10,3%	10,5%

<i>Tkr</i>	2020-06-30	2019-06-30	2019-12-31
Kapitalbas			
Eget kapital	1 223 962	1 291 907	1 331 717
Obeskattade reserver	74 851	98 250	74 851
Ej godtagbart resultat	-	-2 511	-
Förväntad utdelning	-	-	-
Övriga immateriella anläggningstillgångar	-37 773	-35 731	-35 211
Uppskjutna skattefordringar	-34 127	-9 096	-7 090
Aktier dotterbolag med väsentligt innehav	-	-	-
Övergångseffekt IFRS 9	39 335	47 764	47 764
Kärnprimärkapital	1 266 248	1 390 583	1 412 031
Primärkapital	1 266 248	1 390 583	1 412 031
Supplementärkapital	248 183	247 036	247 609
Total kapitalbas	1 514 431	1 637 619	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	10 069	-	15 356
Exponeringar mot institut	260 849	275 938	238 769
Exponeringar mot företag	47 194	188 616	205 394
Exponeringar mot hushåll	4 990 262	4 917 508	5 051 676
Fallerande exponeringar	206 221	142 786	182 375
Aktieexponeringar	13 113	113 687	12 894
Övriga poster	232 921	230 743	241 798
Summa riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk	5 760 629	5 869 278	5 948 262
Valutakursrisk	54 994	101 137	69 006
Operativ risk	2 431 656	2 540 795	2 540 795
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	177	234	255
Totalt riskexponeringsbelopp	8 247 456	8 511 444	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	806	-	1 228
Exponeringar mot institut	20 868	22 075	19 102
Exponeringar mot företag	3 775	15 089	16 432
Exponeringar mot hushåll	399 221	393 401	404 134
Fallerande exponeringar	16 498	11 423	14 590
Aktieexponeringar	1 049	9 095	1 032
Övriga poster	18 634	18 459	19 344
Summa kapitalkrav för kreditrisk	460 851	469 542	475 860
Valutakursrisk	4 400	8 090	5 521
Operativ risk	194 532	203 264	203 264
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	14	19	20
Totalt minimikapitalkrav	659 797	680 915	684 665
Kapitalkonserveringsbuffert	206 186	212 786	213 958
Kontracyklisk buffert	159	168 617	212 583
Kärnprimärkapital	1 266 248	1 390 583	1 412 031
Primärkapital	1 266 248	1 390 583	1 412 031
Supplementärkapital	248 183	247 036	247 609
Totalt kapital	1 514 431	1 637 619	1 659 640
Riskexponeringsbelopp	8 247 456	8 511 444	8 558 318
Kärnprimärkapitalrelation	15,4%	16,3%	16,5%
Primärkapitalrelation	15,4%	16,3%	16,5%
Total kapitalrelation	18,4%	19,2%	19,4%

<i>Tkr</i>	2020-06-30	2019-06-30	2019-12-31
Kapitalkrav enligt pelare 1			
Kreditrisk och motpartsrisk	460 865	469 561	475 880
Marknadsrisk	4 400	8 090	5 521
Operativ risk	194 532	203 264	203 264
Tillkommande kapitalbehov enligt pelare 2			
Koncentrationsrisk	90 711	87 300	87 422
Marknadsrisk (ränterisk från bankboken)	4 211	5 000	9 200
Affärsrisk	56 000	64 100	39 000
Buffertar			
Kapitalkonserveringsbuffert	206 186	212 786	213 958
Kontracyklisk kapitalbuffert	159	168 617	212 583
Totalt kapitalbaskrav inklusive pelare 2 och kombinerat buffertkrav	1 017 064	1 218 718	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>	2020-06-30	2019-06-30	2019-12-31
Tillgängligt kapital			
Kärnprimärkapital	1 266 248	1 390 583	1 412 031
Kärnprimärkapital utan övergångseffekt av IFRS 9	1 226 913	1 342 819	1 364 267
Primärkapital	1 266 248	1 390 583	1 412 031
Primärkapital utan övergångseffekt av IFRS 9	1 226 913	1 342 819	1 364 267
Total Kapitalbas	1 514 431	1 637 619	1 659 640
Total Kapitalbas utan övergångseffekt av IFRS 9	1 475 096	1 589 855	1 611 876
Riskvägt exponeringsbelopp			
Totalt riskexponeringsbelopp	8 247 456	8 511 444	8 558 318
Totalt riskexponeringsbelopp utan övergångseffekt av IFRS 9	8 208 121	8 499 503	8 546 377
Kapitalrelationer			
Kärnprimärkapitalrelation	15,4%	16,3%	16,5%
Kärnprimärkapitalrelation utan övergångseffekt av IFRS 9	14,9%	15,8%	16,0%
Primärkapitalrelation	15,4%	16,3%	16,5%
Primärkapitalrelation utan övergångseffekt av IFRS 9	14,9%	15,8%	16,0%
Total kapitalrelation	18,4%	19,2%	19,4%
Total kapitalrelation utan övergångseffekt av IFRS 9	18,0%	18,7%	18,9%
Bruttosoliditet			
Totalt exponeringsmått för bruttosoliditetsgrad	10 948 342	11 201 049	11 015 238
Bruttosoliditetsgrad	11,6%	12,4%	12,8%
Bruttosoliditetsgrad utan övergångseffekt av IFRS 9	11,2%	12,0%	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 juni 2020 framgår av sammanställningen nedan:

<i>Tkr</i>	Sverige	Finland	Danmark	Norge	Totalt
Resultaträkningen					
<i>Redovisat statligt stöd januari-juni 2020</i>					
Korttidspermittering	15 424	-	4 063	-	19 487
Sjuklönekostnader	1 021	-	-	-	1 021
Fasta kostnader/omställningsstöd	-	-	4 217	-	4 217
<i>Totalt redovisat statligt stöd som intäkt under övriga rörelseintäkter</i>	16 445	-	8 280	-	24 725
Tillfälligt sänkta arbetsgivaravgifter	636	-	-	-	636
<i>Totalt redovisat statligt stöd som kostnadsreduktion under allmänna administrationskostnader</i>	636	-	-	-	636
Totalt redovisat statligt stöd i resultaträkningen	17 081	-	8 280	-	25 361
Balansräkningen					
<i>Redovisat statligt stöd per 2020-06-30</i>					
Övriga fordringar	90	-	415	-	505
Förutbetalda intäkter	6 061	-	-	-	6 061
Övriga skulder	1 759	-	-	-	1 759

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 sökts och beviljats för perioden 25 mars till 31 augusti 2020. Statligt stöd för sjuklönekostnader erhålls automatiskt för perioden april-juli 2020 baserat på inlämnade arbetsgivardeklarationer. I Sverige har också statligt stöd i form av tillfälligt sänkta arbetsgivaravgifter för 30 personer erhållits under perioden mars-juni 2020. Detta stöd har redovisats som en kostnadsreduktion av sociala avgifter inom allmänna administrationskostnader då det hanteras direkt i ordinarie arbetsgivardeklaration. Omställningsstöd för perioden mars till april 2020 har inte kunnat sökas förrän efter rapportperiodens utgång och har därför inte tagits hänsyn till i denna delårsrapport.

I Finland har statligt stöd för personalkostnader och fasta kostnader för perioden april och maj 2020 inte kunnat sökas förrän efter rapportperiodens utgång och har därför inte tagits hänsyn till i denna delårsrapport.

I Danmark har statligt stöd för permitteringar och fasta kostnader sökts och beviljats för perioden 8 mars till 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.

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 25 augusti 2020

Beth Friberg
Ordförande

Lars O Andersson
Ledamot

Christina Ragsten Pettersson
Ledamot

Britt-Marie Ahrnell
Ledamot

Hans Pihl
Ledamot

Mårten Barkman
Ledamot

Annika Jansson
Arbetsgarerepresentant

Bo Lagergren
Verkställande direktör

Delårsrapporten har, som framgår ovan, godkänts för utfärdande av styrelsen den 25 augusti 2020.

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