

**BOKSLUTSKOMMUNIKÉ**  
**JANUARI-DECEMBER 2020**  
**FOREX BANK AB (publ)**

**Org.nr 516406-0104**

FOREX Banks resevalutaverksamhet har kraftigt påverkats i hela Norden av konsekvenserna av coronapandemin. Under året har statliga stöd till följd av pandemin haft en positiv påverkan på resultatet om 105 mkr.

## Fjärde kvartalet 2020 (Fjärde kvartalet 2019)

- Rörelseresultatet minskade till -48 (7) mkr
- Återföring av periodiseringsfonder uppgår till 96 (30) mkr
- Resultat efter skatt ökade till 54 (27) mkr
- Rörelseintäkterna minskade till 177 (279) mkr
- Räntenettot uppgick till 55 (57) mkr
- Kreditförlusterna ökade till -28 (-24) mkr
- I december tecknades ett avtal om avyttring av en inkassoportfölj med överlåtelse i februari 2021
- Avtal med ICA Banken om överlåtelse av in- och utlåningsportföljerna ingicks i december, med beräknad överlåtelse under andra kvartalet 2021

## Januari-december 2020 (Januari-december 2019)

- Rörelseresultatet minskade till -231 (96) mkr
- Resultat efter skatt minskade till -115 (96) mkr
- Rörelseintäkterna minskade till 681 (1 235) mkr
- Räntenettot ökade till 232 (217) mkr
- Räntabilitet på eget kapital minskade till -9,0 (7,3) procent
- Kreditförlusterna ökade till -135 (-89) mkr
- Totala kapitalrelationen uppgick till 18,1 (19,4) procent
- LCR uppgick till 1 286 (895) procent
- Inlåningen från allmänheten uppgick till 8 764 (8 819) mkr
- Utlåningen till allmänheten uppgick till 6 574 (6 777) mkr

### RÖRELSEINTÄKTER

Januari – december 2020

**681 (1 235) mkr**

### KORTSIKTIG LIKVIDITET (LCR)

31 december 2020

**1 286 (895) procent**

### RESULTAT EFTER SKATT

Januari – december 2020

**-115 (96) mkr**

### TOTAL KAPITALRELATION

31 december 2020

**18,1 (19,4) procent**

## Vd har ordet

Sedan 1965 har FOREX varit tätt förknippat med resor och resevaluta. Bolagets satsning på en bankverksamhet inleddes 2003 och har resulterat i en stabil position bland landets nischbanker. Under 2020 fattade styrelsen ett strategiskt beslut att utveckla bolagets resevalutaverksamhet samt att erbjuda olika betalningsmedel och kringtjänster för resan.

Som en följd av det styrelsebeslutet så har FOREX under december ingått ett avtal om att överlåta bankens in- och utlåningsportföljer till ICA Banken. Affären påverkar cirka 235 000 bankkunder. Såväl FOREX Bank som ICA Banken kommer att göra sitt yttersta för att kundernas bankbyte ska hanteras så smidigt och enkelt som möjligt. Överlåtelsen beräknas ske under andra kvartalet 2021.

För FOREX innebär affären att vi ytterligare kan förstärka vår position som Nordens marknadsledare inom resevaluta. Att bli betalningsinstitut möjliggör en satsning på nya sätt att hantera olika betalningar och andra kringtjänster för resan. Utbyggd e-handel och fler samarbeten kommer komplettera FOREX befintliga kund- och distributionserbjudande.

Överlåtelsen av bankportföljerna är en inkrämsaffär vilket innebär att inga medarbetare går över till ICA Banken. 60 till 70 tjänster på FOREX huvudkontor påverkas av avtalet. När transaktionen har genomförts startar avveckling av bankverksamheten, därefter görs ansökan för att ombilda bolaget till betalningsinstitut.

Pandemin har slagit hårt mot resebranschen och FOREX Banks resevalutaverksamhet har också drabbats kraftigt. Fram till mitten av mars syns en bra utveckling av valutaverksamheten och omsättningen var i linje med våra förväntningar. Vi är övertygade om att när vi börjar se effekterna av vaccinationsprogrammen och pandemin är under kontroll, kommer vi att få se en återhämtning för hela resesektorn.

Årets resultat uppgick till -115 (96) mkr och rörelseintäkterna minskade med 45 procent till följd av en drastiskt minskad efterfrågan på resevaluta. För att mildra påverkan från pandemin har kraftfulla anpassningar av verksamheten genomförts. 19 butiker i de nordiska länderna har stängts permanent under året och närmare 200 medarbetare har sagts upp. Tillsammans med effekter från de senaste årens omstruktureringsprogram har kostnaderna före kreditförluster minskat med 26 procent jämfört med föregående år.

2020 är ett år som vi alla kommer att minnas. Vi har upplevt mycket som vi aldrig kunnat föreställa oss. Trots motgångar och ett negativt resultat så ser vi positivt på framtiden. Genom den planerade omvandlingen från bank till betalningsinstitut under 2021 öppnas nya möjligheter att utveckla verksamheten. FOREX ska även framöver vara ett starkt varumärke och bolag.

Avslutningsvis vill jag tacka alla våra medarbetare som trots förutsättningarna har gjort ett fantastiskt jobb.

Bo Lagergren, verkställande direktör

*Styrelsen och verkställande direktören för FOREX Bank AB (publ), org nr 516406-0104, med säte i Stockholm avger härmed bokslutskommuniké för perioden 1 januari till 31 december 2020.*

## **Utveckling under januari-december 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 coronapandemin. 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 upphörde nästan all försäljning av resevaluta i samband med införandet av reserestriktioner. Totalt sett resulterade detta i att försäljningsvolymen av resevaluta i butiker och uttagsautomater minskade med 77 procent under januari-december 2020 och med 86 procent under fjärde kvartalet 2020 jämfört med motsvarande perioder 2019.

De nya förutsättningarna till följd av pandemin har resulterat i att en rad åtgärder har vidtagits för att anpassa verksamheten och motverka de negativa effekterna. 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 19 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 bolagets 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.

Under året har statliga stöd till följd av pandemin haft en positiv påverkan på resultatet om 105 mkr. Mer information återfinns i not 13.

Under delar av året gjordes valet att minska risken i kreditportföljen vilket resulterade i en minskad nyutlåning. Därmed har utlåningen under året minskat netto med 203 mkr. Kreditförlusterna har ökat under året med 46 mkr jämfört med föregående år. Anledningen till ökningen av kreditförlusterna är dels att en justering av kreditreserveringsmodellerna gjordes under första kvartalet där ytterligare parametrar adderats för reserveringar i steg 1 och 2 och dels att en extra konjunkturjustering om 20 mkr gjordes under andra kvartalet. Justerat för dessa jämförelsestörande poster så var årets kreditförluster endast marginellt högre jämfört med föregående år.

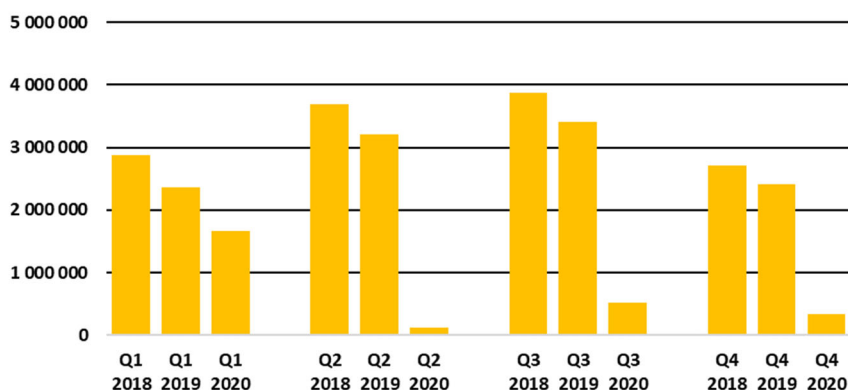
I december ingicks avtal med Modhi Finance Sweden AB om att avyttra en inkassoportfölj bestående av svenska förfallna privatlån och övertrasserade inlåningskonton med en utestående kapitalfordran om cirka 330 mkr. Själva överlåtelsen av portföljen skedde under februari 2021 och har därmed inte påverkat redovisningen och resultatet för 2020.

I december ingicks också avtal med ICA Banken AB om att överlåta FOREX Banks inlånings- och utlåningsportföljer. Överlåtelsen beräknas att genomföras under andra kvartalet 2021 och omfattar cirka 235 000 kunder. Resultatpåverkan av transaktionen kommer att baseras på köpeskillingen samt det bokförda värdet av utlåningsportföljen vid överlåtelsesdatumet. När transaktionen har genomförts kommer FOREX Bank att påbörja avvecklingen av bankverksamheten för att senare ansöka om att ombildas till betalningsinstitut. Se även not 15.

## Volymer

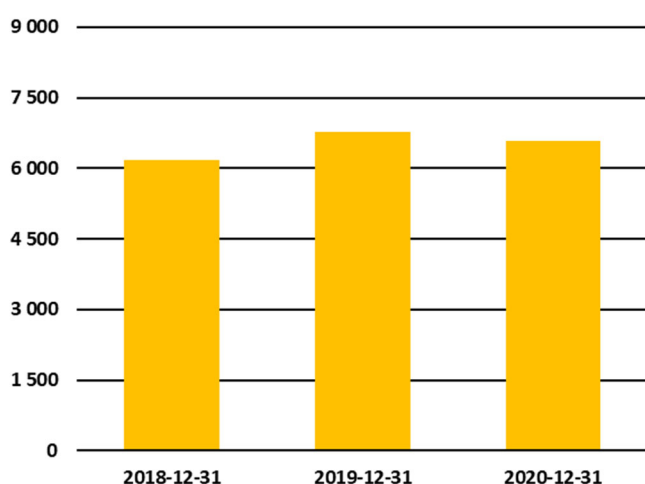
FOREX erbjuder enklare banktjänster och resevaluta via ett 80-tal centralt belägna bankbutiker och ett stort antal uttagsautomater på strategiska platser i Norden.

VOLYM SÅLD VALUTA, RETAIL, TKR

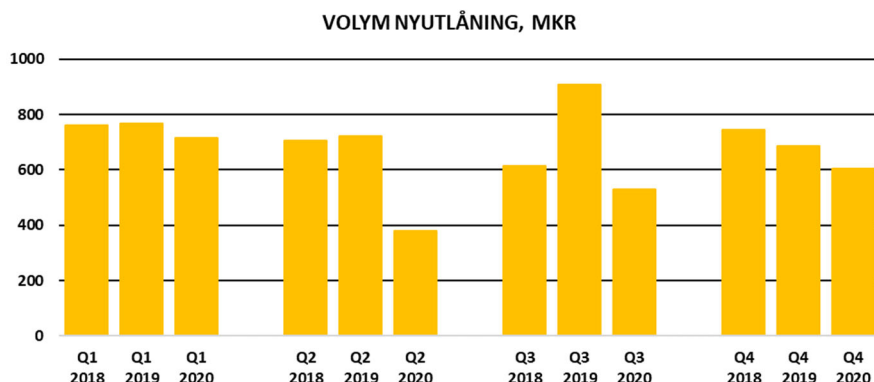


Försäljning av resevaluta i butik och uttagsautomater har, omräknat till redovisningsvalutan SEK, minskat med 86 procent under fjärde kvartalet jämfört med föregående år. Under helåret uppgår minskningen till 77 procent jämfört med föregående år. Under januari och februari var volymerna enligt plan, 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.

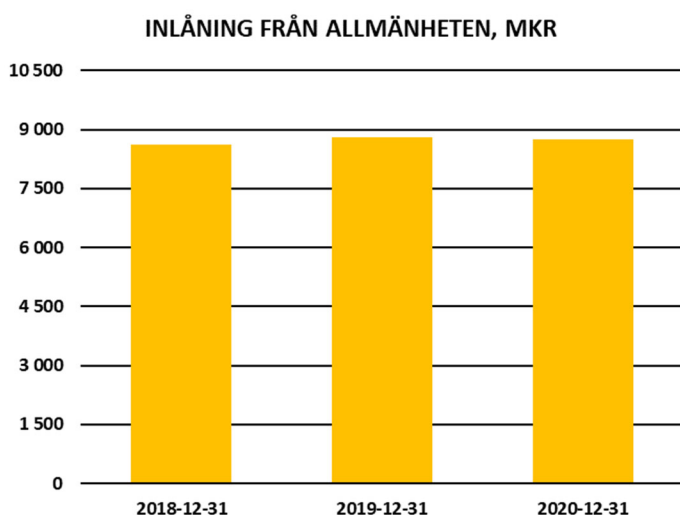
UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN, MKR



Utlåning till allmänheten har minskat med 3 procent under året och uppgick till 6 574 (6 777) mkr. 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 och oktober var amorteringstakten åter i nivå med föregående år. Därefter har amorteringstakten fallit något. Kreditförlustnivån ökade till 1,9 (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 28 procent under året. Minskningen förklaras framförallt av vidtagna åtgärder i början av pandemin för att minska riskerna i portföljen. Dessa restriktioner har i stort sett tagits bort från och med tredje kvartalet eftersom kundernas betalningsförmåga inte har försämrats markant trots coronapandemin. Detta har lett till att nyutlåningen har ökat successivt under andra halvåret.



Inlåning från allmänheten har minskat med 1 procent under året och uppgick till 8 764 (8 819) mkr. Inga större insättnings- eller uttagsrörelser har noterats under året.

### 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. FOREX Bank uppfyller lagkravet på LCR (Liquidity Coverage Ratio) med god marginal. LCR uppgick vid utgången av perioden till 1 286 (895) 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 1 469 (1 660) mkr vid årets slut. Det riskvägda exponeringsbeloppet uppgick till 8 102 (8 558) mkr. Minskningen beror främst på minskad utlåning till allmänheten. Den totala kapitalrelationen inklusive justering enligt övergångsbestämmelserna uppgick per den sista december till 18,1 (19,4) 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 butiks nät Sverige.

Hans Pihl, styrelseledamot i FOREX Bank AB sedan 2013, avled den 16 november. Ingen ny ledamot har till dags dato valts in för att ersätta Hans i styrelsen.

## **Resultatutveckling och ekonomisk ställning**

### **Utveckling fjärde kvartalet 2020 (fjärde kvartalet 2019)**

FOREX Bank AB redovisade under kvartalet ett rörelseresultat om -48 (7) mkr och ett resultat efter skatt om 54 (27) mkr.

Rörelseintäkterna minskade under kvartalet till 177 (279) mkr.

Räntenettet minskade något under kvartalet till 55 (57) mkr. Minskningen hänförs främst till lägre intäkter från utlåning till allmänheten och från räntebärande värdepapper. Under perioden minskade även räntekostnader avseende räntebärande värdepapper.

Obetydliga utdelningar har redovisats under kvartalet samt under motsvarande period föregående år.

Provisionsnettot minskade under kvartalet till 28 (47) mkr. Såväl provisionsintäkter som provisionskostnader har minskat jämfört med föregående år. På intäktsidan är det framförallt provisioner från kortinlösen, valutaköp och betalningsförmedling som minskat som en konsekvens av coronapandemin. På kostnadssidan finns den största minskningen bland avgifter från kredit- och betalkort.

Nettoresultat av finansiella transaktioner minskade under kvartalet till 30 (173) 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 64 (1) mkr. Ökningen beror på att huvuddelen av erhållna och sökta stöd till följd av coronapandemin redovisats här.

Rörelsekostnaderna minskade under kvartalet till 197 (249) mkr.

Allmänna administrationskostnader minskade under kvartalet till 172 (225) 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 (-) mkr avseende omstruktureringskostnader och 8 (-) mkr för strategisk utveckling avseende överlåtelse av bankportföljerna. 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 19 (16) mkr. Den högre kostnadsnivån under kvartalet beror främst på förluster vid avyttring av materiella och immateriella anläggningstillgångar om totalt 12 (-) mkr. Huvuddelen av kostnaden avser utrangering av ett IT-projekt till följd av avtalet om överlåtelse av bankportföljerna. Effekten av de ökade utrangeringskostnaderna motverkas delvis av att marknadsföringskostnaderna varit väsentligt lägre under kvartalet jämfört med föregående år.

Kreditförlusterna ökade under kvartalet till 28 (24) mkr.

Kvartalets resultat påverkades positivt med 96 (30) mkr till följd av återföring av periodiseringsfonder.

### **Utveckling januari-december 2020 (januari-december 2019)**

FOREX Bank AB redovisade under året ett rörelseresultat om -231 (96) mkr och ett resultat efter skatt om -115 (96) mkr.

Rörelseintäkterna minskade under året till 681 (1 235) mkr.

Räntenettet ökade under perioden till 232 (217) 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 125 (204) mkr. På intäktssidan är det framförallt provisioner från kortinlösen, valutaköp och betalningsförmedling som minskat kraftigt till följd av coronapandemin. På kostnadsidan är förändringarna betydligt mindre med en viss generell minskning jämfört med föregående år.

Nettoresultat av finansiella transaktioner minskade under perioden till 217 (808) mkr. Det lägre nettoresultatet av finansiella transaktioner jämfört med föregående år förklaras nästan uteslutande av pandemin som resulterat i väsentligt lägre volym såld resevaluta.

Övriga rörelseintäkter ökade till 107 (4) mkr. Ökningen beror på att huvuddelen av erhållna och sökta stöd till följd av coronapandemin redovisats här.

Rörelsekostnaderna minskade under perioden till 777 (1 049) mkr.

Allmänna administrationskostnader minskade under perioden till 700 (969) mkr. Det lägre utfallet under perioden beror delvis på besparingsåtgärder som vidtagits till följd av pandemin. Dessutom finns en effekt av tidigare omstruktureringsprogram. Årets resultat har belastats med 6 (14) mkr avseende omstruktureringskostnader samt 10 (22) mkr för strategisk utveckling avseende överlåtelse av bankportföljerna. Föregående års resultat belastades dessutom med 10 mkr avseende övergång till molnbaserad IT-strategi och 8 mkr avseende avveckling av UK-filialen.

Av- och nedskrivningar uppgick under året till 26 (29) mkr.

Övriga rörelsekostnader uppgick under året till 50 (51) mkr. Marknadsföringskostnaderna har varit betydligt lägre till följd av pandemin. Samtidigt har resultatet belastats med kostnader för utrangering av materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgående till totalt 15 (-) mkr. Huvuddelen av kostnaden avser utrangering av ett IT-projekt till följd av avtalet om överlåtelse av bankportföljerna. Dessutom har det tillkommit utrangeringskostnader i samband med avveckling av ett antal butiker under året.

Kreditförlusterna ökade under perioden till 135 (89) 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 var kreditförlusterna något högre än föregående år.

Årets resultat påverkades positivt med 96 (30) mkr till följd av återföring av periodiseringsfonder.

### **Ekonomisk ställning per 31 december 2020 (31 december 2019)**

FOREX Banks egna kapital uppgick vid periodens utgång till 1 221 (1 332) mkr. Soliditeten uppgick till 11,7 (12,4) procent. Den totala kapitalrelationen uppgick per utgången av perioden till 18,1 (19,4) 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 bokslutskommuniké.

### **Föreslagen utdelning**

Mot bakgrund av 2020 års resultat föreslår styrelsen att ingen utdelning lämnas för verksamhetsåret.

### **Väsentliga händelser efter delårsperiodens utgång**

Under februari 2021 har överlåtelse skett till Modhi Finance Sweden AB av en inkassoportfölj med utestående kapitalvärde om cirka 330 mkr i enlighet med det avtal som tecknades i december.

Heidi Wik, chef för affärsområde Bank, har beslutat sig för att lämna FOREX Bank. Heidi kommer att sluta under försommaren.

### **Finansiell kalender**

Årsredovisning 2020	23 mars 2021
Delårsrapport Q1 2021	25 maj 2021
Delårsrapport Q2 2021	31 augusti 2021
Delårsrapport Q3 2021	23 november 2021
Bokslutskommuniké 2021	22 februari 2022

Årsstämma äger rum den 8 juni 2021 i Stockholm.

### **Information om offentliggörande**

Informationen i denna rapport är sådan information som FOREX Bank AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades för offentliggörande den 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 kapitalsituation framgår i årsredovisningen för 2019 samt i senaste Pelare III-rapporten som återfinns på [www.forex.se](http://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 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 och 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

	Okt-Dec 2020	Okt-Dec 2019	Jan-Dec 2020	Jan-Dec 2019
<b>Finansiella Nyckeltal</b>				
<b>Volym</b>				
Utlåning till allmänheten	6 574 498	6 777 432	6 574 498	6 777 432
Inlåning från allmänheten	8 764 436	8 819 099	8 764 436	8 819 099
<b>Kapital och likviditet</b>				
Eget kapital	1 221 121	1 331 717	1 221 121	1 331 717
Kapitalbas	1 468 900	1 659 640	1 468 900	1 659 640
Kärnprimärkapitalrelation %	15,0 %	16,5 %	15,0 %	16,5 %
Primärkapitalrelation %	15,0 %	16,5 %	15,0 %	16,5 %
Total kapitalrelation %	18,1 %	19,4 %	18,1 %	19,4 %
Bruttosoliditet %	11,4 %	12,8 %	11,4 %	12,8 %
Likviditetstäckningsgrad (LCR) %	1 286 %	895 %	1 286 %	895 %
<b>Resultat</b>				
Resultat per aktie	8,99	4,44	-19,12	16,03
<b>Alternativa Nyckeltal</b>				
<b>Resultat</b>				
Avkastning på totala tillgångar %	2,1 %	1,0 %	-1,1 %	0,9 %
Räntabilitet på eget kapital %	18,1 %	8,1 %	-9,0 %	7,3 %
Räntemarginal %	2,04 %	2,04 %	2,12 %	1,94 %
Placeringsmarginal %	2,11 %	2,13 %	2,19 %	2,03 %
K/I-tal före kreditförluster	1,11	0,89	1,14	0,85
K/I-tal efter kreditförluster	1,27	0,97	1,34	0,92
<b>Osäkra fordringar och kreditförluster</b>				
Kreditförlustnivå %	1,6 %	1,4 %	1,9 %	1,3 %
Total reserveringsgrad utlåning till allmänheten %	4,9 %	3,0 %	4,9 %	3,0 %
Reserveringsgrad steg 1 utlåning till allmänheten %	0,8 %	0,6 %	0,8 %	0,6 %
Reserveringsgrad steg 2 utlåning till allmänheten %	13,2 %	9,2 %	13,2 %	9,2 %
Reserveringsgrad steg 3 utlåning till allmänheten %	55,4 %	52,8 %	55,4 %	52,8 %
Andel utlåning till allmänheten i steg 3 %	3,0 %	2,0 %	3,0 %	2,0 %
<b>Volym</b>				
Volym såld valuta, retail	340 136	2 407 329	2 642 815	11 385 931
Volym nyutlåning	604 578	686 298	2 227 082	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](http://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

<i>Tkr</i>	Not	Okt-Dec 2020	Okt-Dec 2019	Jan-Dec 2020	Jan-Dec 2019
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden		68 795	71 962	286 279	277 943
Räntekostnader beräknade enligt effektivräntemetoden		-13 515	-14 541	-53 978	-60 818
<b>Räntenetto</b>	4	<b>55 280</b>	<b>57 421</b>	<b>232 301</b>	<b>217 125</b>
Erhållna utdelningar		10	15	316	631
Provisionsintäkter	5	33 058	54 437	146 016	227 987
Provisionskostnader	6	-5 500	-7 240	-20 567	-23 548
<b>Provisionsnetto</b>		<b>27 558</b>	<b>47 197</b>	<b>125 449</b>	<b>204 439</b>
Nettoreultat av finansiella transaktioner		30 271	173 329	216 604	808 348
Övriga rörelseintäkter		64 124	1 247	106 630	4 049
<b>Summa rörelseintäkter</b>		<b>177 243</b>	<b>279 209</b>	<b>681 300</b>	<b>1 234 592</b>
Allmänna administrationskostnader		-171 728	-225 178	-700 280	-969 365
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar		-6 075	-7 371	-26 292	-28 508
Övriga rörelsekostnader		-19 447	-16 123	-50 437	-51 236
<b>Summa kostnader före kreditförluster</b>		<b>-197 250</b>	<b>-248 672</b>	<b>-777 009</b>	<b>-1 049 109</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>		<b>-20 007</b>	<b>30 537</b>	<b>-95 709</b>	<b>185 483</b>
Kreditförluster, netto	7	-27 952	-23 546	-135 104	-88 687
Nedskrivning av finansiella tillgångar		-300	-400	-300	-400
<b>Rörelseresultat</b>		<b>-48 259</b>	<b>6 591</b>	<b>-231 113</b>	<b>96 396</b>
Bokslutsdispositioner		95 962	30 000	95 962	30 000
<b>Resultat före skatt</b>		<b>47 703</b>	<b>36 591</b>	<b>-135 151</b>	<b>126 396</b>
Skatt		6 218	-9 960	20 412	-30 213
<b>Periodens resultat</b>		<b>53 921</b>	<b>26 631</b>	<b>-114 739</b>	<b>96 183</b>

## Rapport över totalresultat

<i>Tkr</i>	Not	Okt-Dec 2020	Okt-Dec 2019	Jan-Dec 2020	Jan-Dec 2019
<b>Periodens resultat</b>		<b>53 921</b>	<b>26 631</b>	<b>-114 739</b>	<b>96 183</b>
<i>Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen</i>					
Omräkningsdifferenser		2 827	539	4 143	-1 206
<i>Summa poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen</i>		<i>2 827</i>	<i>539</i>	<i>4 143</i>	<i>-1 206</i>
<b>Summa totalresultat</b>		<b>56 748</b>	<b>27 170</b>	<b>-110 596</b>	<b>94 977</b>

## Balansräkning

<i>Tkr</i>	Not	2020-12-31	2019-12-31
<b>Tillgångar</b>	11		
Kassa		268 020	517 217
Belåningsbara statsskuldväxlar		70 030	-
Utlåning till kreditinstitut		1 175 471	1 023 506
Utlåning till allmänheten	8	6 574 498	6 777 432
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		2 080 831	2 152 636
Andra aktier och andelar		12 659	12 894
Immateriella anläggningstillgångar		21 256	35 211
Materiella anläggningstillgångar		34 624	41 234
Aktuella skattefordringar		36 877	33 964
Uppskjutna skattefordringar		29 167	7 090
Övriga tillgångar		89 928	83 370
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		41 003	61 828
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>10 434 364</b>	<b>10 746 382</b>
<b>Skulder, avsättningar och eget kapital</b>	11		
<b>Skulder och avsättningar</b>			
Inlåning från allmänheten		8 764 436	8 819 099
Emitterade värdepapper		248 757	247 609
Aktuella skatteskulder		-	4 276
Övriga skulder		122 958	175 407
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		67 212	65 273
Avsättningar		9 880	7 039
<b>Summa skulder och avsättningar</b>		<b>9 213 243</b>	<b>9 318 703</b>
<b>Obeskattade reserver</b>		-	<b>95 962</b>
<b>Eget kapital</b>			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		60 000	60 000
Reservfond		12 000	12 000
Utvecklingsfond		18 682	30 261
<i>Summa bundet eget kapital</i>		<i>90 682</i>	<i>102 261</i>
<i>Fritt eget kapital</i>			
Fond för verkligt värde		-815	-3 477
Balanserade vinstmedel		1 245 993	1 136 750
Årets resultat		-114 739	96 183
<i>Summa fritt eget kapital</i>		<i>1 130 439</i>	<i>1 229 456</i>
<b>Summa eget kapital</b>		<b>1 221 121</b>	<b>1 331 717</b>
<b>SUMMA SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL</b>		<b>10 434 364</b>	<b>10 746 382</b>

## Rapport över förändringar i eget kapital

<i>Tkr</i>	2020-12-31	2019-12-31
Eget kapital vid periodens ingång	1 331 717	1 315 972
Periodens resultat	-114 739	96 183
Utdelning	-	-25 020
Fusionsdifferens	-	-54 212
<i>Övrigt totalresultat</i>		
Omräkningsdifferenser	4 143	-1 206
<i>Summa övrigt totalresultat</i>	<i>4 143</i>	<i>-1 206</i>
<b>Eget kapital vid periodens utgång</b>	<b>1 221 121</b>	<b>1 331 717</b>

## Kassaflödesanalys

<i>Tkr</i>	Not	Jan-Dec 2020	Jan-Dec 2019
Rörelseresultat (+)		-231 113	96 396
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet</i>			
- Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar (+)		26 292	28 508
- Kreditreserveringar (+/-)		125 193	81 703
- Nedskrivning av finansiella tillgångar (+)		300	400
- Realisationsresultat vid avyttring av materiella och immateriella anläggningstillgångar (+)		15 409	287
- Övriga poster som inte ingår i kassaflödet (+/-)		13 082	-8 668
Betalda skatter (-)		-8 854	-50 780
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>		<b>-59 691</b>	<b>147 846</b>
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>			
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten (-/+)		77 614	-682 700
Ökning/minskning av övriga tillgångar (-/+)		14 216	36 383
Ökning/minskning av inlåning från allmänheten (+/-)		-54 663	209 353
Ökning/minskning av övriga skulder (+/-)		-49 296	-70 410
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		<b>-71 820</b>	<b>-359 528</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>			
Netto förvärv av finansiella tillgångar (-/+)		185 621	493 373
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar (-)		-7 458	-9 535
Förvärv av materiella anläggningstillgångar (-)		-14 207	-7 628
Övertagna nettotillgångar vid fusion av dotterföretaget X-change in Sweden AB (+)	14	-	41 210
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		<b>163 956</b>	<b>517 420</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>			
Utbetald utdelning (-)		-	-25 020
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		<b>-</b>	<b>-25 020</b>
<b>Årets kassaflöde</b>		<b>92 136</b>	<b>132 872</b>
Likvida medel vid årets början		3 185 788	3 051 100
Valutakursdifferens i likvida medel		-4 006	1 816
<b>Likvida medel vid årets slut</b>		<b>3 273 918</b>	<b>3 185 788</b>
<i>Följande delkomponenter ingår i likvida medel:</i>			
Kassa		268 020	517 217
Belåningsbara statsskuldväxlar		50 016	-
Utlåning till kreditinstitut		1 175 471	1 023 506
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		1 780 411	1 645 065
<b>Likvida medel vid årets slut</b>		<b>3 273 918</b>	<b>3 185 788</b>

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 bokslutskommuniké 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.

Bokslutskommunikén 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 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.

Under året har totalt 50 mkr bokförts som intäkt för beräknat omställningsstöd i Sverige för perioden mars-december 2020. Här finns dock en osäkerhet i hur det slutliga utfallet faktiskt blir. FOREX Bank har ansökt, och efter en dom från Förvaltningsrätten, beviljats omställningsstöd om 11 mkr för perioden mars-april 2020. Skatteverket har dock överklagat Förvaltningsrättens dom och det är ännu oklart om Kammarrätten kommer att bevilja prövningstillstånd. För perioden maj-juli har Skatteverket i december avslagit ansökan om omställningsstöd av samma skäl som de först avlog ansökan för perioden mars-april. I januari 2021 överklagades avslaget för perioden maj-juli till Förvaltningsrätten. För perioden augusti-december har FOREX Bank för avsikt att ansöka om stöd så snart lagen fastställts under början av 2021. Med stöd av Förvaltningsrättens dom har FOREX Bank tillsammans med juridiska rådgivare bedömt att det är rimligt säkert att stöd kommer att beviljas även för perioden maj-december efter utslag i juridiska instanser. Se vidare information i not 13.

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 haft 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-december 2020

Tkr

	Sverige	Finland	Danmark	Norge	UK	Justering och eliminering	Totalt
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden	286 508	40	-	98	-	-367	286 279
Räntekostnader beräknade enligt effektivräntemetoden	-53 913	-42	-8	-373	-	358	-53 978
<b>Räntenetto</b>	<b>232 595</b>	<b>-2</b>	<b>-8</b>	<b>-275</b>	<b>-</b>	<b>-9</b>	<b>232 301</b>
Erhållna utdelningar	316	-	-	-	-	-	316
Provisionsintäkter	117 436	6 542	3 636	18 402	-	-	146 016
Provisionskostnader	-18 085	-882	-123	-1 477	-	-	-20 567
<b>Provisionsnetto</b>	<b>99 351</b>	<b>5 660</b>	<b>3 513</b>	<b>16 925</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>125 449</b>
Nettoresultat finansiella transaktioner	160 227	17 283	13 998	25 115	-	-19	216 604
Övriga rörelseintäkter	104 074	8 294	11 222	990	-	-17 950	106 630
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>596 563</b>	<b>31 235</b>	<b>28 725</b>	<b>42 755</b>	<b>-</b>	<b>-17 978</b>	<b>681 300</b>
Allmänna administrationskostnader	-577 338	-48 506	-44 544	-47 870	-	17 978	-700 280
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	-21 519	-1 451	-1 624	-1 698	-	-	-26 292
Övriga rörelsekostnader	-43 937	-2 830	-2 382	-1 288	-	-	-50 437
<b>Summa rörelsekostnader före kreditförluster</b>	<b>-642 794</b>	<b>-52 787</b>	<b>-48 550</b>	<b>-50 856</b>	<b>-</b>	<b>17 978</b>	<b>-777 009</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>	<b>-46 231</b>	<b>-21 552</b>	<b>-19 825</b>	<b>-8 101</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-95 709</b>
Kreditförluster, netto	-135 104	-	-	-	-	-	-135 104
Nedskrivning av finansiella tillgångar	-300	-	-	-	-	-	-300
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-181 635</b>	<b>-21 552</b>	<b>-19 825</b>	<b>-8 101</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-231 113</b>
Bokslutsdispositioner	95 962	-	-	-	-	-	95 962
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-85 673</b>	<b>-21 552</b>	<b>-19 825</b>	<b>-8 101</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-135 151</b>
Skatt	20 101	4 487	4 361	3 295	-	-11 832	20 412
<b>Årets resultat</b>	<b>-65 572</b>	<b>-17 065</b>	<b>-15 464</b>	<b>-4 806</b>	<b>-</b>	<b>-11 832</b>	<b>-114 739</b>
Utlåning till allmänheten	6 574 498	-	-	-	-	-	6 574 498
Övriga tillgångar	3 846 469	54 286	74 928	77 461	-	-193 278	3 859 866
<b>Summa tillgångar</b>	<b>10 420 967</b>	<b>54 286</b>	<b>74 928</b>	<b>77 461</b>	<b>-</b>	<b>-193 278</b>	<b>10 434 364</b>
Inlåning från allmänheten	8 764 436	-	-	-	-	-	8 764 436
Övriga skulder, avsättningar och obeskattade reserver	423 754	34 211	54 690	58 370	-	-122 218	448 807
Eget kapital	1 232 777	20 075	20 238	19 091	-	-71 060	1 221 121
<b>Summa skulder, avsättningar och eget kapital</b>	<b>10 420 967</b>	<b>54 286</b>	<b>74 928</b>	<b>77 461</b>	<b>-</b>	<b>-193 278</b>	<b>10 434 364</b>

## Januari-december 2019

Tkr

	Sverige	Finland	Danmark	Norge	UK	Justering och eliminering	Totalt
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden	278 431	1	-	256	1	-746	277 943
Räntekostnader beräknade enligt effektivräntemetoden	-60 743	-45	-3	-766	-5	744	-60 818
<b>Räntenetto</b>	<b>217 688</b>	<b>-44</b>	<b>-3</b>	<b>-510</b>	<b>-4</b>	<b>-2</b>	<b>217 125</b>
Erhållna utdelningar	631	-	-	-	-	-	631
Provisionsintäkter	182 446	8 368	9 716	27 457	-	-	227 987
Provisionskostnader	-19 806	-3 027	-178	-531	-6	-	-23 548
<b>Provisionsnetto</b>	<b>162 640</b>	<b>5 341</b>	<b>9 538</b>	<b>26 926</b>	<b>-6</b>	<b>-</b>	<b>204 439</b>
Nettoresultat finansiella transaktioner	594 237	87 709	53 809	69 529	3 081	-17	808 348
Övriga rörelseintäkter	28 969	11	929	888	929	-27 677	4 049
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>1 004 165</b>	<b>93 017</b>	<b>64 273</b>	<b>96 833</b>	<b>4 000</b>	<b>-27 696</b>	<b>1 234 592</b>
Allmänna administrationskostnader	-793 715	-68 849	-52 192	-73 359	-8 946	27 696	-969 365
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	-22 832	-1 610	-1 706	-2 360	-	-	-28 508
Övriga rörelsekostnader	-41 189	-3 822	-3 023	-3 202	-	-	-51 236
<b>Summa rörelsekostnader före kreditförluster</b>	<b>-857 736</b>	<b>-74 281</b>	<b>-56 921</b>	<b>-78 921</b>	<b>-8 946</b>	<b>27 696</b>	<b>-1 049 109</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>	<b>146 429</b>	<b>18 736</b>	<b>7 352</b>	<b>17 912</b>	<b>-4 946</b>	<b>-</b>	<b>185 483</b>
Kreditförluster, netto	-88 687	-	-	-	-	-	-88 687
Nedskrivning av finansiella tillgångar	-400	-	-	-	-	-	-400
<b>Rörelseresultat</b>	<b>57 342</b>	<b>18 736</b>	<b>7 352</b>	<b>17 912</b>	<b>-4 946</b>	<b>-</b>	<b>96 396</b>
Bokslutsdispositioner	30 000	-	-	-	-	-	30 000
<b>Resultat före skatt</b>	<b>87 342</b>	<b>18 736</b>	<b>7 352</b>	<b>17 912</b>	<b>-4 946</b>	<b>-</b>	<b>126 396</b>
Skatt	-20 545	-3 786	-1 617	-5 877	-	1 612	-30 213
<b>Årets resultat</b>	<b>66 797</b>	<b>14 950</b>	<b>5 735</b>	<b>12 035</b>	<b>-4 946</b>	<b>1 612</b>	<b>96 183</b>
Utlåning till allmänheten	6 777 432	-	-	-	-	-	6 777 432
Övriga tillgångar	3 929 872	93 531	83 902	103 086	-	-241 441	3 968 950
<b>Summa tillgångar</b>	<b>10 707 304</b>	<b>93 531</b>	<b>83 902</b>	<b>103 086</b>	<b>-</b>	<b>-241 441</b>	<b>10 746 382</b>
Inlåning från allmänheten	8 819 099	-	-	-	-	-	8 819 099
Övriga skulder, avsättningar och obeskattade reserver	556 217	72 664	62 950	81 928	-	-178 193	595 566
Eget kapital	1 331 988	20 867	20 952	21 158	-	-63 248	1 331 717
<b>Summa skulder, avsättningar och eget kapital</b>	<b>10 707 304</b>	<b>93 531</b>	<b>83 902</b>	<b>103 086</b>	<b>-</b>	<b>-241 441</b>	<b>10 746 382</b>

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

## Segment – Specifikation provisionsintäkter

## Januari-december 2020

Tkr

	Sverige	Finland	Danmark	Norge	UK	Justering och eliminering	Totalt
Betalningsförmedlingsprovisioner	27 917	5 306	2 069	15 984	-	-	51 276
Utlåningsprovisioner	16 845	-	-	-	-	-	16 845
Avgifter och provisioner från inlåning	17 297	-	-	-	-	-	17 297
Avgifter från kredit- och betalkort	5 846	-	-	-	-	-	5 846
Provisioner kortinlösen	11 872	-	182	146	-	-	12 200
Provisioner kassatjänster	13 036	-	-	-	-	-	13 036
Provisioner valutaköp	7 239	890	1 334	1 845	-	-	11 308
Övriga provisioner	17 384	346	51	427	-	-	18 208
<b>Summa provisionsintäkter enligt IFRS 15</b>	<b>117 436</b>	<b>6 542</b>	<b>3 636</b>	<b>18 402</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>146 016</b>

## Januari-december 2019

Tkr

	Sverige	Finland	Danmark	Norge	UK	Justering och eliminering	Totalt
Betalningsförmedlingsprovisioner	33 661	5 210	3 969	18 618	-	-	61 458
Utlåningsprovisioner	22 387	-	-	-	-	-	22 387
Avgifter och provisioner från inlåning	16 618	-	-	-	-	-	16 618
Avgifter från kredit- och betalkort	7 462	-	-	-	-	-	7 462
Provisioner kortinlösen	45 989	6	629	1 478	-	-	48 102
Provisioner kassatjänster	16 845	-	-	-	-	-	16 845
Provisioner valutaköp	21 466	2 166	4 938	6 634	-	-	35 204
Övriga provisioner	18 018	986	180	727	-	-	19 911
<b>Summa provisionsintäkter enligt IFRS 15</b>	<b>182 446</b>	<b>8 368</b>	<b>9 716</b>	<b>27 457</b>	-	-	<b>227 987</b>

## Segment – Specifikation övriga rörelseintäkter

## Januari-december 2020

Tkr

	Sverige	Finland	Danmark	Norge	UK	Justering och eliminering	Totalt
Management fee, filialer	17 527	-	-	-	-	-17 527	-
Övriga interna tjänster	-	-	-	423	-	-423	-
Övriga rörelseintäkter	243	25	32	6	-	-	306
<b>Totalt övriga rörelseintäkter enligt IFRS 15</b>	<b>17 770</b>	<b>25</b>	<b>32</b>	<b>429</b>	-	<b>-17 950</b>	<b>306</b>
<i>Övriga intäkter</i>							
Försäkringsersättning	-	35	-	-	-	-	35
Hysesintäkter	-	-	785	561	-	-	1 346
Erhållna arbetsmarknadsbidrag	370	-	-	-	-	-	370
Statliga stöd kopplade till coronapandemin	85 934	8 234	10 405	-	-	-	104 573
<b>Totalt övriga rörelseintäkter</b>	<b>104 074</b>	<b>8 294</b>	<b>11 222</b>	<b>990</b>	-	<b>-17 950</b>	<b>106 630</b>

## Januari-december 2019

Tkr

	Sverige	Finland	Danmark	Norge	UK	Justering och eliminering	Totalt
Management fee, filialer	26 486	-	-	-	-	-26 486	-
Övriga interna tjänster	-	-	-	262	929	-1 191	-
Övriga rörelseintäkter	165	-	157	5	-	-	327
<b>Totalt övriga rörelseintäkter enligt IFRS 15</b>	<b>26 651</b>	-	<b>157</b>	<b>267</b>	<b>929</b>	<b>-27 677</b>	<b>327</b>
<i>Övriga intäkter</i>							
Försäkringsersättning	436	11	-	15	-	-	462
Hysesintäkter	-	-	772	606	-	-	1 378
Erhållna arbetsmarknadsbidrag	1 882	-	-	-	-	-	1 882
<b>Totalt övriga rörelseintäkter</b>	<b>28 969</b>	<b>11</b>	<b>929</b>	<b>888</b>	<b>929</b>	<b>-27 677</b>	<b>4 049</b>

## Not 4 Räntenetto

<i>Tkr</i>	Okt-Dec 2020	Okt-Dec 2019	Jan-Dec 2020	Jan-Dec 2019
<i>Ränteintäkter</i>				
Utlåning till kreditinstitut	43	321	1 354	867
Utlåning till allmänheten	68 373	70 372	280 257	275 494
Räntebärande värdepapper	373	1 269	4 628	1 571
Övrigt	6	-	40	11
<b>Summa ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden</b>	<b>68 795</b>	<b>71 962</b>	<b>286 279</b>	<b>277 943</b>
<i>Räntekostnader</i>				
Skulder till kreditinstitut	-86	-165	-250	-1 753
Inlåning från allmänheten	-8 732	-8 618	-34 341	-37 721
Räntebärande värdepapper	-4 692	-5 737	-19 323	-21 309
Övrigt	-5	-21	-64	-35
<b>Summa räntekostnader beräknade enligt effektivräntemetoden</b>	<b>-13 515</b>	<b>-14 541</b>	<b>-53 978</b>	<b>-60 818</b>
<b>Summa räntenetto</b>	<b>55 280</b>	<b>57 421</b>	<b>232 301</b>	<b>217 125</b>

## Not 5 Provisionsintäkter

<i>Tkr</i>	Okt-Dec 2020	Okt-Dec 2019	Jan-Dec 2020	Jan-Dec 2019
Betalningsförmedlingsprovisioner	12 400	15 622	51 276	61 458
Utlåningsprovisioner	4 084	5 467	16 845	22 387
Inlåningsprovisioner	4 189	4 010	17 297	16 618
Avgifter från kredit- och betalkort	1 463	1 861	5 846	7 462
Provisioner kortinlösen	1 925	10 938	12 200	48 102
Provisioner kassatjänster	2 837	4 068	13 036	16 845
Provisioner valutaköp	1 931	7 552	11 308	35 204
Övriga provisioner	4 229	4 919	18 208	19 911
<b>Summa provisionsintäkter</b>	<b>33 058</b>	<b>54 437</b>	<b>146 016</b>	<b>227 987</b>

## Not 6 Provisionskostnader

<i>Tkr</i>	Okt-Dec 2020	Okt-Dec 2019	Jan-Dec 2020	Jan-Dec 2019
Betalningsförmedlingsprovisioner	-655	-939	-2 978	-3 786
Avgifter från kredit- och betalkort	-3 067	-4 198	-9 837	-10 664
Provisioner låneskydd	-682	-734	-2 859	-2 933
Övriga provisioner	-1 096	-1 369	-4 893	-6 165
<b>Summa provisionskostnader</b>	<b>-5 500</b>	<b>-7 240</b>	<b>-20 567</b>	<b>-23 548</b>

## Not 7 Kreditförluster, netto

<i>Tkr</i>	Okt-Dec 2020	Okt-Dec 2019	Jan-Dec 2020	Jan-Dec 2019
<b>Utlåning till allmänheten</b>				
Periodens nettoreservering Steg 1	1 569	151	-8 715	-352
Periodens nettoreservering Steg 2	-2 163	2 529	-24 509	6 302
Periodens nettoreservering Steg 3	-23 840	-26 045	-92 095	-88 133
<b>Summa nettoreservering utlåning till allmänheten</b>	<b>-24 434</b>	<b>-23 365</b>	<b>-125 319</b>	<b>-82 183</b>
Periodens nettoreservering kreditåtaganden Steg 1	255	291	126	481
<b>Summa periodens nettoreservering</b>	<b>-24 179</b>	<b>-23 074</b>	<b>-125 193</b>	<b>-81 702</b>
Periodens bortskrivning konstaterade förluster	-3 576	89	-8 804	-5 638
Periodens återvinningar	-197	-561	-1 107	-1 347
<b>Summa kreditförluster, netto</b>	<b>-27 952</b>	<b>-23 546</b>	<b>-135 104</b>	<b>-88 687</b>

Under andra kvartalet 2020 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-december 2020 i tabellen ovan.

## Not 8 Utlåning till allmänheten

2020-12-31

<i>Tkr</i>	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Utestående fordringar, brutto	6 121 349	353 544	435 686	6 910 579
Reserv för kreditförluster	-47 894	-46 729	-241 458	-336 081
<b>Redovisat värde 2020-12-31</b>	<b>6 073 455</b>	<b>306 815</b>	<b>194 228</b>	<b>6 574 498</b>

### Specifikation av förändringar av reserv för kreditförluster januari-december 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	6 040	-3 367	-2 673	-
Från steg 2 till steg 1 och 3	-5 789	15 464	-9 675	-
Från steg 3 till steg 1 och 2	-107	-19	126	-
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	7 815	-20 472	-85 499	-98 156
Extra konjunkturjustering	-10 144	-9 856	-	-20 000
Nya lån till allmänheten	-13 152	-8 172	-3 855	-25 179
Bortbokningar	6 625	1 493	8 093	16 211
Avslutade krediter konstaterade förluster	31	423	1 388	1 842
Övriga justeringar	-34	-3	-	-37
<b>Utgående reserv för kreditförluster 2020-12-31</b>	<b>-47 894</b>	<b>-46 729</b>	<b>-241 458</b>	<b>-336 081</b>

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.

**2019-12-31**

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

**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
<b>Utgående reserv för kreditförluster 2019-12-31</b>	<b>-39 179</b>	<b>-22 220</b>	<b>-149 363</b>	<b>-210 762</b>

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>	<b>2020-12-31</b>	<b>2019-12-31</b>
Ställda säkerheter	-	-
Eventalförpliktelser (ansvarförbindelser)		
- Garantier	1 967	1 906
Åtaganden		
- Beviljade ej utbetalda krediter	1 412 730	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 året har - (25 020) tkr lämnats i utdelning till ägarna. Utdelningar redovisas som skuld efter det att bankens årsstämma godkände utdelningen.

**Lån till ledande befattningshavare**

Vid utgången av året fanns utestående lån till styrelseledamöter uppgående till 72 (105) tkr, till vd uppgående till 6 (11) tkr och till övriga ledande befattningshavare uppgående till - (92) 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

2020-12-31

Tkr

	Verkligt värde via resultat- räkningen	Verkligt värde via övrigt total- resultat	Upplupet anskaffnings- värde	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Kassa	268 020	-	-	268 020	268 020
Belåningsbara statsskuldväxlar	-	-	70 030	70 030	70 030
Utlåning till kreditinstitut	-	-	1 175 471	1 175 471	1 175 471
Utlåning till allmänheten	-	-	6 574 498	6 574 498	6 574 498
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	2 080 831	2 080 831	2 080 831
Aktier och andelar	12 659	-	-	12 659	12 659
Övriga tillgångar	5 673	-	80 601	86 274	86 274
Upplupna intäkter	-	-	14 411	14 411	14 411
<b>Summa finansiella instrument</b>	<b>286 352</b>	<b>-</b>	<b>9 995 842</b>	<b>10 282 194</b>	<b>10 282 194</b>
Övriga icke finansiella instrument				152 170	
<b>Summa tillgångar</b>				<b>10 434 364</b>	
Inlåning från allmänheten	-	-	8 764 436	8 764 436	8 764 436
Emitterade värdepapper	-	-	248 757	248 757	248 757
Övriga skulder	365	-	115 125	115 490	115 490
Upplupna kostnader	-	-	57 155	57 155	57 155
<b>Summa finansiella instrument</b>	<b>365</b>	<b>-</b>	<b>9 185 473</b>	<b>9 185 838</b>	<b>9 185 838</b>
Övriga icke finansiella instrument				27 405	
<b>Summa skulder, avsättningar och obeskattade reserver</b>				<b>9 213 243</b>	
<b>Eget kapital</b>				<b>1 221 121</b>	

2019-12-31

Tkr

	Verkligt värde via resultat- räkningen	Verkligt värde via övrigt total- resultat	Upplupet anskaffnings- värde	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Kassa	517 217	-	-	517 217	517 217
Utlåning till kreditinstitut	-	-	1 023 506	1 023 506	1 023 506
Utlåning till allmänheten	-	-	6 777 432	6 777 432	6 777 432
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	2 152 636	2 152 636	2 152 636
Aktier och andelar	12 894	-	-	12 894	12 894
Övriga tillgångar	2 462	-	75 745	78 207	78 207
Upplupna intäkter	-	-	23 151	23 151	23 151
<b>Summa finansiella instrument</b>	<b>532 573</b>	<b>-</b>	<b>10 052 470</b>	<b>10 585 043</b>	<b>10 585 043</b>
Övriga icke finansiella instrument				161 339	
<b>Summa tillgångar</b>				<b>10 746 382</b>	
Inlåning från allmänheten	-	-	8 819 099	8 819 099	8 819 099
Emitterade värdepapper	-	-	247 609	247 609	247 609
Övriga skulder	1 389	-	165 672	167 061	167 061
Upplupna kostnader	-	-	49 360	49 360	49 360
<b>Summa finansiella instrument</b>	<b>1 389</b>	<b>-</b>	<b>9 281 740</b>	<b>9 283 129</b>	<b>9 283 129</b>
Övriga icke finansiella instrument				131 536	
<b>Summa skulder, avsättningar och obeskattade reserver</b>				<b>9 414 665</b>	
<b>Eget kapital</b>				<b>1 331 717</b>	

### Finansiella instrument värderade till verkligt värde

Tabellerna nedan visar finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde per 31 december 2020 med jämförelsetal för 31 december 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.

**2020-12-31***Tkr***Tillgångar**

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Kassa	268 020	-	-	268 020
Aktier och andelar	9 102	3 557	-	12 659
Derivat som del av övriga tillgångar	-	5 673	-	5 673
<b>Summa finansiella tillgångar</b>	<b>277 122</b>	<b>9 230</b>	-	<b>286 352</b>
<b>Skulder</b>				
Derivat som del av övriga skulder	-	365	-	365
<b>Summa finansiella skulder</b>	<b>-</b>	<b>365</b>	-	<b>365</b>

**2019-12-31***Tkr***Tillgångar**

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Kassa	517 217	-	-	517 217
Aktier och andelar	9 038	3 856	-	12 894
Derivat som del av övriga tillgångar	-	2 462	-	2 462
<b>Summa finansiella tillgångar</b>	<b>526 255</b>	<b>6 318</b>	-	<b>532 573</b>
<b>Skulder</b>				
Derivat som del av övriga skulder	-	1 389	-	1 389
<b>Summa finansiella skulder</b>	<b>-</b>	<b>1 389</b>	-	<b>1 389</b>

## 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](http://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

	2020-12-31	2019-12-31
<b>Kärnprimärkapital: instrument och reserver</b>		
1 Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	60 000	60 000
-varav aktiekapital	60 000	60 000
2 Ej utdelade vinstmedel som verifierats	1 245 993	1 211 601
3 Ackumulerat annat totalt resultat (och andra reserver, för att inkludera orealiserade vinster och förluster enligt tillämpliga redovisningsstandarder)	29 867	38 784
5a Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	-114 739	96 183
<b>6 Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar</b>	<b>1 221 121</b>	<b>1 406 568</b>
<b>Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar</b>		
7 Ytterligare värdejusteringar (negativt belopp)	-287	-
8 Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-10 859	-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)	-29 167	-7 090
20 Återläggning enligt övergångsregler till IFRS9	39 335	47 764
<b>28 Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital</b>	<b>-978</b>	<b>5 463</b>
<b>29 Kärnprimärkapital</b>	<b>1 220 143</b>	<b>1 412 031</b>
<b>45 Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + primärkapitaltillskott)</b>	<b>1 220 143</b>	<b>1 412 031</b>
<b>Supplementärkapital: instrument och avsättningar</b>		
46 Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	248 757	247 609
<b>58 Supplementärkapital</b>	<b>248 757</b>	<b>247 609</b>
<b>59 Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)</b>	<b>1 468 900</b>	<b>1 659 640</b>
<b>60 Totala riskvägda tillgångar</b>	<b>8 131 521</b>	<b>8 558 318</b>
<b>Kapitalrelationer och buffertar</b>		
61 Kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	15,0%	16,5%
62 Primärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	15,0%	16,5%
63 Totalt kapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	18,1%	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%
65 -varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	2,5%
66 -varav: krav på kontracyklisk kapitalbuffert	0,0%	2,5%
68 Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	9,0%	10,5%

Tkr

	2020-12-31	2019-12-31
<b>Kapitalbas</b>		
Eget kapital	1 221 121	1 331 717
Obeskattade reserver	-	74 851
Ej godtagbart resultat	-	-
Förväntad utdelning	-	-
Övriga immateriella anläggningstillgångar	-10 859	-35 211
Uppskjutna skattefordringar	-29 167	-7 090
Aktier dotterbolag med väsentligt innehav	-	-
Övergångseffekt IFRS 9	39 335	47 764
Värdejusteringar på grund av kraven på försiktig värdering	-287	-
<b>Kärnprimärkapital</b>	<b>1 220 143</b>	<b>1 412 031</b>
<b>Primärkapital</b>	<b>1 220 143</b>	<b>1 412 031</b>
<b>Supplementärkapital</b>	<b>248 757</b>	<b>247 609</b>
<b>Total kapitalbas</b>	<b>1 468 900</b>	<b>1 659 640</b>
<b>Riskvägt exponeringsbelopp</b>		
<i>Riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk enligt schablonmetoden</i>		
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	-	-
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	-	-
Exponeringar mot institut	261 887	238 769
Exponeringar mot företag	34 519	205 394
Exponeringar mot hushåll	4 879 413	5 051 676
Fallerande exponeringar	234 161	182 375
Exponeringar mot säkerställda obligationer	5 025	15 356
Aktieexponeringar	12 659	12 894
Övriga poster	238 474	241 798
<b>Summa riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk</b>	<b>5 666 138</b>	<b>5 948 262</b>
<b>Valutakursrisk</b>	<b>33 440</b>	<b>69 006</b>
<b>Operativ risk</b>	<b>2 431 656</b>	<b>2 540 795</b>
<b>Kreditvärdighetsjusteringsrisk</b>	<b>287</b>	<b>255</b>
<b>Totalt riskexponeringsbelopp</b>	<b>8 131 521</b>	<b>8 558 318</b>
<b>Kapitalkrav</b>		
<i>Kapitalkrav för kreditrisk enligt schablonmetoden</i>		
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	-	-
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	-	-
Exponeringar mot institut	20 951	19 102
Exponeringar mot företag	2 762	16 432
Exponeringar mot hushåll	390 353	404 134
Fallerande exponeringar	18 733	14 590
Exponeringar mot säkerställda obligationer	402	1 228
Aktieexponeringar	1 013	1 031
Övriga poster	19 078	19 343
<b>Summa kapitalkrav för kreditrisk</b>	<b>453 292</b>	<b>475 860</b>
<b>Valutakursrisk</b>	<b>2 675</b>	<b>5 521</b>
<b>Operativ risk</b>	<b>194 532</b>	<b>203 264</b>
<b>Kreditvärdighetsjusteringsrisk</b>	<b>23</b>	<b>20</b>
<b>Totalt minimikapitalkrav</b>	<b>650 522</b>	<b>684 665</b>
<b>Kapitalkonserveringsbuffert</b>	<b>203 288</b>	<b>213 958</b>
<b>Kontracyklisk buffert</b>	<b>146</b>	<b>212 583</b>
<b>Kärnprimärkapital</b>	<b>1 220 143</b>	<b>1 412 031</b>
<b>Primärkapital</b>	<b>1 220 143</b>	<b>1 412 031</b>
<b>Supplementärkapital</b>	<b>248 757</b>	<b>247 609</b>
<b>Totalt kapital</b>	<b>1 468 900</b>	<b>1 659 640</b>
<b>Risikexponeringsbelopp</b>	<b>8 131 521</b>	<b>8 558 318</b>
<b>Kärnprimärkapitalrelation</b>	<b>15,0%</b>	<b>16,5%</b>
<b>Primärkapitalrelation</b>	<b>15,0%</b>	<b>16,5%</b>
<b>Totalkapitalrelation</b>	<b>18,1%</b>	<b>19,4%</b>

<i>Tkr</i>	2020-12-31	2019-12-31
<b>Kapitalkrav enligt pelare 1</b>		
Kreditrisk och motpartsrisk	453 315	475 880
Marknadsrisk	2 675	5 521
Operativ risk	194 532	203 264
<b>Tillkommande kapitalbehov enligt pelare 2</b>		
Koncentrationsrisk	90 404	87 422
Marknadsrisk (ränterisk från bankboken)	2 817	9 200
Affärsrisk	56 000	39 000
<b>Buffertar</b>		
Kapitalkonserveringsbuffert	203 288	213 958
Kontracyklisk kapitalbuffert	146	212 583
<b>Totalt internt bedömt kapitalbehov inkl buffertar</b>	<b>1 003 177</b>	<b>1 246 828</b>

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

<i>Tkr</i>	2020-12-31	2019-12-31
<b>Tillgängligt kapital</b>		
Kärnprimärkapital	1 220 143	1 412 031
Kärnprimärkapital utan övergångseffekt av IFRS 9	1 180 808	1 364 267
Primärkapital	1 220 143	1 412 031
Primärkapital utan övergångseffekt av IFRS 9	1 180 808	1 364 267
Total Kapitalbas	1 468 900	1 659 640
Total Kapitalbas utan övergångseffekt av IFRS 9	1 429 565	1 611 876
<b>Riskvägt exponeringsbelopp</b>		
Totalt riskexponeringsbelopp	8 131 521	8 558 318
Totalt riskexponeringsbelopp utan övergångseffekt av IFRS 9	8 092 186	8 546 377
<b>Kapitalrelationer</b>		
Kärnprimärkapitalrelation	15,0%	16,5%
Kärnprimärkapitalrelation utan övergångseffekt av IFRS 9	14,6%	16,0%
Primärkapitalrelation	15,0%	16,5%
Primärkapitalrelation utan övergångseffekt av IFRS 9	14,6%	16,0%
Total kapitalrelation	18,1%	19,4%
Total kapitalrelation utan övergångseffekt av IFRS 9	17,7%	18,9%
<b>Bruttosoliditet</b>		
Totalt exponeringsmått för bruttosoliditetsgrad	10 680 713	11 015 238
Bruttosoliditetsgrad	11,4%	12,8%
Bruttosoliditetsgrad utan övergångseffekt av IFRS 9	11,1%	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 december 2020 framgår av sammanställningen nedan:

<i>Tkr</i>	<b>Sverige</b>	<b>Finland</b>	<b>Danmark</b>	<b>Norge</b>	<b>Totalt</b>
<b>Resultaträkningen</b>					
<b>Redovisat statligt stöd januari-december 2020</b>					
Personalkostnader/korttidspermittering	34 703	5 055	4 253	-	44 011
Sjuklönekostnader	1 234	-	-	-	1 234
Fasta kostnader/omställningsstöd	49 997	3 179	6 152	-	59 328
<b>Totalt redovisat statligt stöd som intäkt under övriga rörelseintäkter</b>	<b>85 934</b>	<b>8 234</b>	<b>10 405</b>	<b>-</b>	<b>104 573</b>
<b>Totalt redovisat statligt stöd i resultaträkningen</b>	<b>85 934</b>	<b>8 234</b>	<b>10 405</b>	<b>-</b>	<b>104 573</b>
<b>Balansräkningen</b>					
<b>Redovisat statligt stöd per 2020-12-31</b>					
Övriga fordringar	50 452	5 019	1 446	-	56 917

De statliga stöd avseende korttidsarbete 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 korttidsarbete beviljats för perioden 24 mars till 30 november 2020. Stöd avseende december månad kommer också att sökas och har därför också intäktsförts under året. Statligt stöd för sjuklönekostnader erhålls automatiskt baserat på inlämnade arbetsgivardeklarationer. Huvuddelen av beloppen i tabellen ovan avser perioden april-juli 2020 på grund av att för den perioden ersattes sjuklönekostnaderna fullt ut. För att erhålla stöd för perioden augusti-december krävdes att sjuklönen översteg vissa gränsvärden, och dessa uppnåddes bara under ett par månader.

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, har exkluderats från och med rapporten för tredje kvartalet eftersom den inte är att betrakta som statligt stöd.

I Sverige har omställningsstöd för perioden mars-april 2020 uppgående till 11 mkr beviljats efter överklagande och dom i Förvaltningsrätten. Skatteverket har överklagat domen men det är ännu oklart om Kammarrätten kommer att bevilja prövningstillstånd. För perioden maj-juli har Skatteverket avslagit ansökan av samma skäl som de avslag ansökan för perioden mars-april. Banken har därför överklagat besluten i januari 2021. För perioden augusti-december har banken för avsikt att ansöka om stöd så snart lagen fastställts under början av 2021. Med stöd av Förvaltningsrättens dom och i samråd med juridiska rådgivare har FOREX Bank bedömt att det är rimligt säkert att stöd kommer att beviljas även för perioden maj-december. För perioden maj-december har därför 39 mkr bokförts som intäkt.

I Finland har statligt stöd för personalkostnader och fasta kostnader erhållits avseende april och maj 2020. Dessutom ingår ovan stöd avseende perioden juni-oktober 2020 som ansökts om i januari och beviljats i februari 2021.

I Danmark har statligt stöd för permitteringar och fasta kostnader beviljats för perioden 8 mars - 31 augusti 2020.

I Norge har ansökan om stöd för fasta kostnader 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:

<b>Tillgångar</b>	
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
<b>Summa tillgångar</b>	<b>42 654</b>
<b>Skulder och avsättningar</b>	
Övriga skulder	874
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	570
<b>Summa skulder och avsättningar</b>	<b>1 444</b>
<b>Obeskattade reserver</b>	-
<b>Nettovärde av övertagna tillgångar</b>	<b>41 210</b>

## Not 15 Tillgångar och skulder som innehas för försäljning

I december 2020 ingicks ett avtal med ICA Banken AB om att överlåta FOREX Banks inlånings- och utlåningsportföljer. Överlåtelsen beräknas att genomföras under andra kvartalet 2021 och omfattar cirka 235 000 kunder.

Nedan presenteras finansiell information avseende tillgångar och skulder som innehas för försäljning kopplat till avtalet med ICA Banken i enlighet med IFRS 5 Anläggningstillgångar som innehas för försäljning och avvecklade verksamheter.

<i>Tkr</i>	2020-12-31	2019-12-31
<b>Tillgångar</b>		
Utlåning till allmänheten	6 243 900	6 477 602
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	6 830	7 035
<b>Summa tillgångar som innehas för försäljning</b>	<b>6 250 730</b>	<b>6 484 637</b>
<b>Skulder</b>		
Inlåning från allmänheten	8 764 436	8 819 099
<b>Summa skulder som innehas för försäljning</b>	<b>8 764 436</b>	<b>8 819 099</b>

Fallerande lån inkluderas inte i transaktionen och ingår därför inte i de redovisade värdena ovan. Vidare kan ett mindre antal in- och utlåningskunder exkluderas från transaktion i enlighet med avtalet, vilket fastställs först i samband med överlåtelsen.

## Underskrifter av rapporten

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

Stockholm den 23 februari 2021

Beth Friberg  
*Ordförande*

Lars O Andersson  
*Ledamot*

Christina Ragsten Pettersson  
*Ledamot*

Britt-Marie Ahrnell  
*Ledamot*

Mårten Barkman  
*Ledamot*

Annika Jansson  
*Arbetstagarrepresentant*

Bo Lagergren  
*Verkställande direktör*

Bokslutskommunikén har, som framgår ovan, godkänts för utfärdande av styrelsen den 23 februari 2021.

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