

**DELÅRSRAPPORT
JANUARI-JUNI 2017
FOREX BANK AB (publ)**

Org.nr 516406-0104

Andra kvartalet 2017 (Andra kvartalet 2016)

- Bo Lagergren utsedd till tillförordnad vd
- Resultat efter skatt uppgick till 41 (40) mkr
- Rörelseintäkterna ökade med 4 procent och uppgick till 368 (354) mkr
- Rörelseresultatet ökade med 2 procent och uppgick till 52 (51) mkr
- Räntenettot ökade till 49 (48) mkr
- Kreditförlusterna var oförändrade och uppgick till -6 (-6) mkr

Januari-juni 2017 (Januari-juni 2016)

- Emission av en efterställd Tier 2-obligation om SEK 250 miljoner
- Rörelseintäkterna ökade med 1 procent och uppgick till 664 (656) mkr
- Rörelseresultatet minskade med 47 procent och uppgick till 28 (52) mkr
- Räntabilitet på eget kapital uppgick till 3,2 (6,9) procent
- Räntenettot uppgick till 96 (97) mkr
- Kreditförlusterna minskade till -24 (-29) mkr
- Totala kapitalrelationen uppgick till 18,2 (15,2) procent
- LCR uppgick till 320 (317) procent
- Inlåningen från allmänheten ökade med 2 procent och uppgick till 7 866 (7 732) mkr
- Utlåningen till allmänheten ökade med 18 procent och uppgick till 5 230 (4 433) mkr

INTÄKTER

Januari – juni 2017

664 (656) mkr

KORTSIKTIG LIKVIDITET (LCR)

30 juni 2017

320 (317) procent

RESULTAT EFTER SKATT

Januari – juni 2017

22 (41) mkr

TOTAL KAPITALRELATION

30 juni 2017

18,2 (15,2) procent

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 2017. Koncernredovisningen innefattar dotterbolaget X-change in Sweden AB, org nr 556413-1463, med säte i Stockholm.

Utveckling under januari-juni 2017

Den 1 februari 2017 emitterade FOREX Bank AB (publ) en efterställd Tier 2-obligation (supplementärkapital) om SEK 250 miljoner för att möjliggöra expansion av bankverksamheten i enlighet med den långsiktiga strategiska planen. Obligationen är noterad på Nasdaq Stockholm.

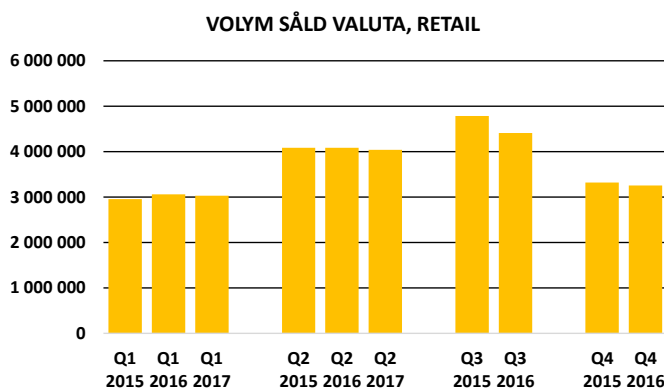
FOREX Bank är numer den enda aktören på Oslo centralstation i Norge som erbjuder valuta över disk efter att Nordea har lagt ned sitt sista kontantkontor.

Under perioden januari-juni har tio nya uttagsautomater lanserats på strategiska platser i Sverige samt Finland. Dessutom har åtta uttagsautomater lanserats på Oslo centralstation under juli.

FOREX Bank har vidareutvecklat låneerbjudandet genom att höja maxbeloppet från 350 000 kr till 500 000 kr och förlängt den maximala amorteringstiden från 12 år till 15 år. Låneerbjudandet har mottagits väl och utbetald volym till lånekunder har under perioden ökat jämfört med motsvarande period föregående år med oförändrad riskprofil i portföljen. Utlåningstakten har kunnat öka till följd av tillskottet av supplementärkapital och den stora efterfrågan på låneerbjudandet.

Volymer

Försäljning av resevaluta under perioden ligger i linje med samma period föregående år. Cirka 120 välplacerade bankbutiker i kombination med ett stort antal nya uttagsautomater på strategiska platser runt om i Norden bidrog till en god resevalutaförsäljning under perioden.

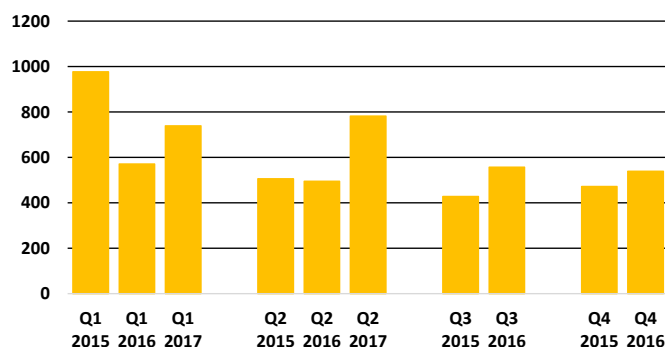


Volym nyutlåning har ökat under andra kvartalet och kvartalet var det näst bästa under de tre senaste åren.

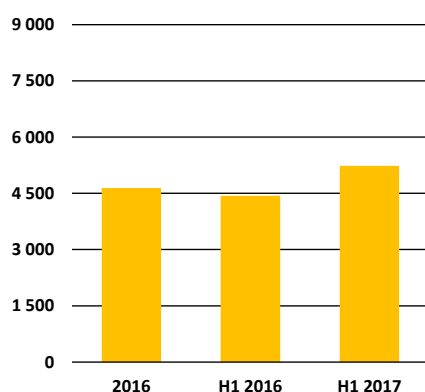
Utlåning till allmänheten har ökat med 18 procent till 5 230 (4 433) mkr under perioden januari-juni jämfört med samma period under föregående år. Jämfört med årsskiftet har utlåning till allmänheten ökat med 13 procent och uppgick till 5 230 (4 639). Amorteringstakten i förhållande till kreditstockens volym har under perioden varit i det närmaste konstant. Kreditförlustnivån har minskat till 1,0 (1,3) procent. En effektivare kravhanteringsprocess under perioden har bidragit till ökad inkassering och därmed en lägre kreditförlustnivå.

Inlåning från allmänheten har ökat med 2 procent till 7 866 (7 732) mkr sedan 30 juni 2016. Jämfört med årsskiftet har inlåningen ökat med 1 procent. Inga större in- eller uttagsrörelser har noterats under denna period.

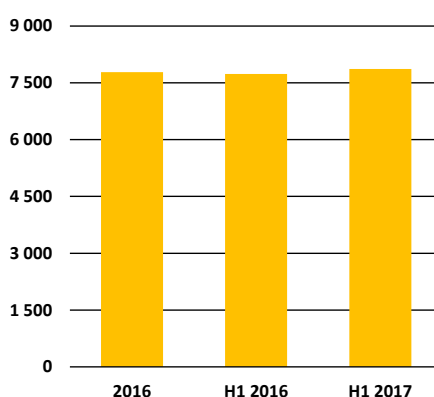
VOLYM NYUTLÅNING, MKR



UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN, MKR



INLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN, MKR



Likviditet

FOREX Bank har en god likviditetsbuffert. Utöver kapital från ägarna består finansieringen av verksamheten av icke tidsbunden inlåning från allmänheten samt en emitterad Tier 2 obligation. Det inlåningsöverskott som uppstår placeras i marknaden. Koncernens placeringar har i snitt en löptid på mindre än tre månader. Koncernen uppfyller alla krav på LCR (Liquidity Coverage Ratio) respektive NSFR (Net Stable Funding Ratio) med god marginal. LCR uppgick vi utgången av juni till 320 (317) procent.

Kapitalsituation

FOREX Bank har en stabil kapitalsituation. Periodens resultatutveckling har inte påverkat kapitalbasen då resultatet inte är reviderat. Den totala kapitalrelationen har under perioden ökat från 16,4 procent vid årsskiftet till 18,2 procent per den sista juni samtidigt som det riskvägda exponeringsbeloppet ökat med cirka 611 mkr. Kapitalbasen bestod vid utgången av juni av både kärnprimärkapital och supplementärkapital och uppgick till 1 430 mkr, vilket är en ökning med 244 mkr sedan årsskiftet. Ökningen beror på emissionen av en efterställd Tier 2-obligation (supplementärkapital) om SEK 250 miljoner.

Förändringar i styrelsen och ledningen

Vid årsstämman i mars beslutades att styrelsen utökas med en ledamot. Mårten Barkman invaldes som ny ledamot i styrelsen medan övriga styrelseledamöter omvaldes.

Den 3 maj 2017 kom en enig styrelse fram till att bankens utveckling, på en bank- och finansmarknad i snabb förändring, behöver ett nytt ledarskap. Anders Scherlund fick därför lämna sin befattning som vd och till tillförordnad vd utsågs Bo Lagergren.

Resultatutveckling och ekonomisk ställning

Koncernens utveckling andra kvartalet 2017 (andra kvartalet 2016)

Koncernen redovisade under kvartalet ett rörelseresultat om 52 (51) mkr och ett resultat efter skatt om 41 (40) mkr.

Koncernens rörelseintäkter uppgick under kvartalet till 368 (354) mkr, vilket var en ökning med 4 procent jämfört med samma period föregående år och är främst hänförligt till förbättrat provisionsnetto och förbättrat resultat från valutaaffären.

Räntenettot ökade under kvartalet med 3 procent till 49 (48) mkr jämfört med samma period föregående år. Förklaringen är främst ökade ränteintäkter från utlåningen tack vare högre utlåningsvolym samt lägre räntekostnader för inlåningen tack vare lägre marknadsräntor. Vidare belastades kvartalet av räntekostnad avseende Tier-2 obligationen.

Provisionsnettot ökade under perioden med 10 procent till 53 (48) mkr jämfört med samma period föregående år, vilket främst förklaras genom ökade provisionsintäkter från utlåning, kortbetalningar samt uppräknig av mynt i samband med myntutbytet i Sverige.

Nettoresultat av finansiella transaktioner ökade under kvartalet med 4 procent till 266 (256) mkr. Ökningen förklaras av att påsken i år inföll under andra kvartalet samt att ett antal nya uttagsautomater lanserats på strategiska platser runt om i Norden. En fortsatt stark EUR-kurs har däremot negativt bidragit till valutaförsäljningen.

Övriga rörelseintäkter uppgick till 0 (2) mkr.

Koncernens rörelsekostnader uppgick under perioden till 310 (297) mkr, vilket är en ökning med 4 procent jämfört med samma period föregående år.

Allmänna administrationskostnader ökade under kvartalet till 282 (266), vilket är en ökning med 6 procent jämfört med samma period föregående år. Ökningen är framförallt hänförlig till ökade projektkostnader för utveckling av både bank- och valutaaffären och högre personalkostnader men även till följd av högre kostnader för IT-förvaltning beroende på fler kunder och tjänster. Perioden har belastats med engångskostnader om 6,0 mkr avseende uppsägningskostnad för vd.

Av- och nedskrivningarna var något lägre jämfört med samma period föregående år och uppgick till 12 (13) mkr.

Övriga rörelsekostnader var i princip oförändrade och uppgick till 17 (18) mkr.

Koncernens kreditförluster uppgick netto under kvartalet till 6 (6) mkr.

Koncernens utveckling januari-juni 2017 (januari-juni 2016)

Koncernen redovisade under perioden ett rörelseresultat om 28 (52) mkr och ett resultat efter skatt om 22 (41) mkr.

Koncernens rörelseintäkter uppgick under perioden till 664 (656) mkr, vilket var en ökning med 1 procent jämfört med samma period föregående år och är främst hänförligt till förbättrat provisionsnetto och förbättrat resultat från valutaaffären.

Räntenettot har under perioden minskat med 1 procent till 96 (97) mkr jämfört med samma period föregående år främst till följd av tillkommande räntekostnad avseende Tier-2 obligationen medan räntekostnaden för inlåningen minskat tack vare fortsatt lägre marknadsräntor.

Provisionsnettot ökade under perioden med 2 procent till 94 (93) mkr jämfört med samma period föregående år och kan förklaras med ökade provisionsintäkter från utlåning och uppräknig av mynt i samband med myntutbytet i Sverige samt lägre provisionsintäkter från betalningsförmedling.

Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick till 473 (464) mkr. Ökningen förklaras av en fortsatt framgångsrik expansion av produkten nätvaluta samt av att ett antal nya uttagsautomater lanserats på strategiska platser runt om i Norden. En fortsatt stark EUR-kurs har däremot negativt bidragit till valutaförsäljningen.

Övriga rörelseintäkter uppgick till 1 (2) mkr.

Koncernens rörelsekostnader uppgick under perioden till 612 (575) mkr, vilket är en ökning med 6 procent jämfört med samma period föregående år.

Allmänna administrationskostnader ökade under perioden till 556 (518), vilket är en ökning med 7 procent jämfört med samma period föregående år. Ökningen är framförallt hänförlig till ökade projektkostnader för utveckling av både bank- och valutaaffären och högre personalkostnader men även till följd av högre kostnader för IT-förvaltning beroende på fler kunder och tjänster. Perioden har belastats med engångskostnader om 10,1 mkr avseende uppsägningskostnad för vd samt annan ledande befattningshavare.

Av- och nedskrivningarna var under perioden något lägre jämfört med föregående år och uppgick till 24 (27) mkr.

Övriga rörelsekostnader uppgick under perioden till 31 (30) mkr.

Koncernens kreditförluster uppgick netto under perioden till 24 (29) mkr. Minskningen med 15 procent beror på högre inkasseringsresultat från inkassostocken jämfört med samma period under föregående år.

Moderbolagets utveckling januari-juni 2017 (januari-juni 2016)

Moderbolagets verksamhet under första halvåret 2017 står för 96,0 procent av koncernens intäkter. Av koncernens balansräkning utgör moderbolaget 99,9 procent. Med anledning av detta stämmer beskrivningen av koncernen, i allt väsentligt, på moderbolagets resultat och ställning.

Moderbolagets egna kapital uppgick vid periodens utgång till 1 236 (1 102) mkr. Soliditeten ökade till 12,3 (11,8) procent jämfört med samma tidpunkt föregående år. Den totala kapitalrelationen uppgick till 18,8 procent jämfört med 15,5 vid samma tidpunkt föregående år och 16,8 vid årsskiftet.

För mer information se de finansiella rapporterna och noter i denna delårsrapport.

Väsentliga händelser efter delårsperiodens utgång

Under styrelsemötet den 29 augusti 2017 beslutades om en omorganisation för att effektivisera verksamheten och ta hänsyn till förändrade omvärldsfaktorer. När full effekt av omorganisationen uppnås, vid utgången av 2018, förväntas kostnaderna minska med cirka 30 mkr på helårsbasis.

Den 29 augusti 2017 beslutade Thomas Högväg att säga upp sig från sin befattning som ansvarig för försäljning tillika vice vd på FOREX Bank samt vd för dotterbolaget X-change in Sweden AB.

Finansiell kalender

Delårsrapport Q3 2017 28 november 2017

Bokslutskommuniké 2017 27 februari 2018

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 29 augusti 2017.

Risker och osäkerhetsfaktorer

FOREX Bank exponeras i det dagliga arbetet för både finansiella och icke finansiella risker. De finansiella riskerna är marknadsrisker, kreditrisker och likviditetsrisker. Icke finansiella risker består av operativa risker och affärsrisker. Detaljerad information avseende FOREX Banks risker och kapitalsituation framgår i årsredovisningen för 2016 samt i senaste Pelare III-rapporten.

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

Koncernen arbetar och hanterar risker genom tre försvarslinjer:

- Första försvarslinjen består av affärsverksamheten som tar och äger risken och 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 kontroll av första försvarslinjens riskhantering.
- Tredje försvarslinjen består av funktionen internrevision som är direkt underställd styrelsen och genomför oberoende granskningar av koncernens interna kontroller, riskhanteringsförmåga samt av arbetet i andra försvarslinjen

Nyckeltal

Koncernen

	Jan-Jun 2017	Jan-Jun 2016	Jan-Dec 2016
Finansiella Nyckeltal			
Volym			
Utlåning till allmänheten	5 230 474	4 432 585	4 639 323
Inlåning från allmänheten	7 865 889	7 731 511	7 781 392
Kapital			
Eget Kapital	1 335 227	1 205 213	1 330 253
Soliditet %	13,3 %	12,9 %	14,2 %
Kapitalbas	1 429 661	1 082 835	1 186 016
Kärnprimärkapitalrelation %	15,1 %	15,2 %	16,4 %
Primärkapitalrelation %	15,1 %	15,2 %	16,4 %
Total kapitalrelation %	18,2 %	15,2 %	16,4 %
Bruttosoliditet %	11,8 %	11,7 %	12,7 %
Resultat			
Räntabilitet på eget kapital	3,2 %	6,9 %	13,2 %
K/I-tal före kreditförluster	0,92	0,88	0,82
K/I-tal efter kreditförluster	0,96	0,92	0,86
Resultat per aktie	3,59	6,85	27,62
Osäkra fordringar och kreditförluster			
Andel osäkra fordringar %	5,6 %	6,3 %	6,5 %
Kreditförlustnivå %	1,0 %	1,3 %	1,3 %
Alternativa Nyckeltal			
Räntemarginal %	1,90	2,01	2,11
Placeringsmarginal %	1,98	2,07	2,18
Volym såld valuta, retail	7 068 157	7 146 360	14 810 454
Volym nyutlåning	1 521 955	1 067 750	2 164 865

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.

”Räntemarginal”, ”Placeringsmarginal”, ”Volym såld valuta, retail” samt ”Volym nyutlåning” är alternativa nyckeltal som FOREX Bank använder i syfte att öka jämförbarheten mellan perioderna samt för att följa upp och beskriva bankens finansiella situation.

Räntemarginal

Ett marginalmått som mäter totala ränteintäkter i relation till genomsnittlig balansomslutning minus totala räntekostnader i relation till genomsnittlig balansomslutning exklusive genomsnittlig eget kapital och obeskattade reserver.

Placeringsmarginal

Ett marginalmått som mäter räntenettot i relation till genomsnittlig balansomslutning.

Volym såld valuta, retail

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

Volym nyutlåning

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

Koncernens resultaträkning

<i>Tkr</i>	Not	Apr-Jun 2017	Apr-Jun 2016	Jan-Jun 2017	Jan-Jun 2016	Jan-Dec 2016
Ränteintäkter		60 397	57 646	117 094	116 531	229 901
Räntekostnader		-11 199	-9 721	-21 450	-19 740	-34 405
Räntenetto	3	49 198	47 925	95 644	96 791	195 496
Erhållna utdelningar		-	913	-	913	916
Provisionsintäkter	4	61 109	55 541	112 113	108 212	227 601
Provisionskostnader	5	-8 517	-7 705	-18 063	-15 711	-34 081
Provisionsnetto		52 592	47 836	94 050	92 501	193 520
Nettoresultat av finansiella transaktioner		265 566	256 110	473 331	463 659	1 066 304
Övriga rörelseintäkter		493	1 693	1 062	2 360	8 970
Summa rörelseintäkter		367 849	354 477	664 087	656 224	1 465 206
Allmänna administrationskostnader		-281 524	-266 329	-556 026	-518 400	-1 051 392
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar		-11 731	-13 224	-24 450	-26 561	-53 008
Övriga rörelsekostnader		-16 700	-17 733	-31 309	-30 361	-100 789
Summa kostnader före kreditförluster		-309 955	-297 286	-611 785	-575 322	-1 205 189
Resultat före kreditförluster		57 894	57 191	52 302	80 902	260 017
Kreditförluster, netto		-5 603	-6 145	-24 367	-28 634	-58 737
Nedskrivning av finansiella tillgångar		-	-	-	-	-100
Återföring av nedskrivningar av finansiella tillgångar		-	-	-	-	200
Rörelseresultat		52 291	51 046	27 935	52 268	201 380
Skatt på årets resultat		-11 654	-10 864	-6 376	-11 154	-35 679
Årets resultat 1)		40 637	40 182	21 559	41 114	165 701

Koncernens rapport över totalresultat

<i>Tkr</i>	Not	Apr-Jun 2017	Apr-Jun 2016	Jan-Jun 2017	Jan-Jun 2016	Jan-Dec 2016
Årets resultat		40 637	40 182	21 559	41 114	165 701
<i>Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen</i>						
Finansiella tillgångar som kan säljas		1	9	187	-36	142
Skatt på värdeförändringar finansiella tillgångar som kan säljas		0	-2	-41	8	-31
Omräkningsdifferenser		-257	582	-171	2 366	2 680
Övrigt totalresultat, netto efter skatt		-256	589	-25	2 338	2 791
Summa totalresultat		40 381	40 771	21 534	43 452	168 492

1) Hela resultatet tillfaller moderbolagets aktieägare

Koncernens balansräkning

Tkr

Tillgångar

	Not 2	2017-06-30	2016-06-30	2016-12-31
Kassa		1 746 980	1 213 394	1 223 200
Belåningsbara statsskuldväxlar		100 167	600 682	300 322
Utlåning till kreditinstitut		2 051 372	2 548 472	2 293 909
Utlåning till allmänheten		5 230 474	4 432 585	4 639 323
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		210 163	-	430 327
Aktier och andelar		7 386	6 920	7 199
Immateriella anläggningstillgångar		119 382	116 306	118 269
Materiella tillgångar		72 333	169 529	84 708
Aktuella skattefordringar		36 031	30 233	3 094
Uppskjutna skattefordringar		9 367	1 960	9 408
Övriga tillgångar		358 956	127 897	170 640
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		76 162	68 344	66 556
SUMMA TILLGÅNGAR		10 018 773	9 316 322	9 346 955

Skulder, avsättningar och eget kapital

Skulder och avsättningar

	Not 2	2017-06-30	2016-06-30	2016-12-31
Inlåning från allmänheten		7 865 889	7 731 511	7 781 392
Emitterade värdepapper		244 741	-	-
Aktuella skatteskulder		1 702	-	2 710
Uppskjutna skatteskulder		32 732	33 051	32 691
Övriga skulder		461 509	274 271	151 304
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		75 993	71 454	47 675
Avsättningar		980	822	930
Summa skulder och avsättningar		8 683 546	8 111 109	8 016 702

Eget kapital

	2017-06-30	2016-06-30	2016-12-31
Aktiekapital	60 000	60 000	60 000
Reserver	1 063	1 041	1 088
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat	1 274 164	1 144 172	1 269 165
Summa eget kapital	1 335 227	1 205 213	1 330 253

SUMMA SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL

	2017-06-30	2016-06-30	2016-12-31
SUMMA SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL	10 018 773	9 316 322	9 346 955

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

Tkr

	Jan-Jun 2017	Jan-Jun 2016	Jan-Dec 2016
Eget kapital vid periodens ingång	1 330 253	1 176 401	1 176 401
Periodens resultat	21 559	41 114	165 701
Utdelning	-16 560	-14 640	-14 640
<i>Övrigt totalresultat</i>			
Finansiella tillgångar som kan säljas	187	-36	142
Skatt på värdeförändring av finansiella tillgångar som kan säljas	-41	8	-31
Omräkningsdifferenser	-171	2 366	2 680
<i>Summa övrigt totalresultat</i>	<i>-25</i>	<i>2 338</i>	<i>2 791</i>
Eget kapital vid periodens utgång	1 335 227	1 205 213	1 330 253

Koncernens kassaflöde i sammandrag

Tkr

	Jan-Jun 2017	Jan-Jun 2016	Jan-Dec 2016
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	2 127	61 433	233 822
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	-358 211	565 739	212 592
<i>Kassaflöde från den löpande verksamheten</i>	<i>-356 084</i>	<i>627 172</i>	<i>446 414</i>
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-164 238	-14 676	63 683
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	233 440	-14 640	-14 640
Periodens kassaflöde	-286 882	597 856	495 457
Likvida medel vid årets början	4 247 758	3 751 259	3 751 259
Valutakursdifferens i likvida medel	-2 194	13 433	1 042
Likvida medel vid årets slut	3 958 682	4 362 548	4 247 758

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

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

Moderbolagets resultaträkning

<i>Tkr</i>	Not	Apr-Jun 2017	Apr-Jun 2016	Jan-Jun 2017	Jan-Jun 2016	Jan-Dec 2016
Ränteintäkter		60 397	57 645	117 094	116 529	229 862
Räntekostnader		-11 199	-9 722	-21 450	-19 739	-34 404
Räntenetto	3	49 198	47 923	95 644	96 790	195 458
Erhållna utdelningar		-	913	-	913	12 716
Provisionsintäkter	4	60 264	55 476	110 472	106 401	223 643
Provisionskostnader	5	-23 372	-26 186	-46 420	-48 117	-105 386
Provisionsnetto		36 892	29 290	64 052	58 284	118 257
Nettoresultat av finansiella transaktioner		266 368	255 689	473 567	463 030	1 066 220
Övriga rörelseintäkter		2 152	3 372	4 444	5 717	16 564
Summa rörelseintäkter		354 610	337 187	637 707	624 734	1 409 215
Allmänna administrationskostnader		-269 987	-254 362	-533 436	-494 256	-1 002 564
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar		-11 231	-12 567	-23 294	-25 243	-50 377
Övriga rörelsekostnader		-15 635	-16 864	-29 762	-29 142	-97 800
Summa kostnader före kreditförluster		-296 853	-283 793	-586 492	-548 641	-1 150 741
Resultat före kreditförluster		57 757	53 394	51 215	76 093	258 474
Kreditförluster, netto		-5 603	-6 145	-24 367	-28 634	-58 737
Nedskrivning av finansiella tillgångar		-	-	-	-	-100
Återföring av nedskrivningar av finansiella tillgångar		-	-	-	-	200
Rörelseresultat		52 154	47 249	26 848	47 459	199 837
Bokslutsdispositioner		-	-	-	-	-68
Resultat före skatt		52 154	47 249	26 848	47 459	199 769
Skatt på årets resultat		-11 624	-10 028	-6 138	-10 096	-32 656
Årets resultat		40 530	37 221	20 710	37 363	167 113

Moderbolagets rapport över totalresultat

<i>Tkr</i>	Not	Apr-Jun 2017	Apr-Jun 2016	Jan-Jun 2017	Jan-Jun 2016	Jan-Dec 2016
Årets resultat		40 530	37 221	20 710	37 363	167 113
<i>Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen</i>						
Finansiella tillgångar som kan säljas	1		9	187	-36	142
Skatt på värdeförändringar finansiella tillgångar som kan säljas	0		-2	-41	8	-31
Omräkningsdifferenser		-257	582	-171	2 366	2 680
Övrigt totalresultat, netto efter skatt		-256	589	-25	2 338	2 791
Summa totalresultat		40 274	37 810	20 685	39 701	169 904

Moderbolagets balansräkning

Tkr

	Not	2017-06-30	2016-06-30	2016-12-31
Tillgångar	2			
Kassa		1 699 791	1 168 108	1 176 680
Belåningsbara statsskuldväxlar		100 167	600 682	300 322
Utlåning till kreditinstitut		2 038 730	2 534 067	2 274 770
Utlåning till allmänheten		5 230 474	4 432 585	4 639 323
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		210 163	-	430 327
Aktier och andelar i koncernföretag		159 864	159 864	159 864
Andra aktier och andelar		7 386	6 920	7 199
Immateriella anläggningstillgångar		22 714	19 639	21 601
Materiella tillgångar		67 190	161 961	78 346
Fordringar på koncernföretag		3 064	8 253	12 000
Aktuella skattefordringar		30 854	21 779	957
Uppskjutna skattefordringar		9 367	1 960	9 408
Övriga tillgångar		361 538	126 489	168 778
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		73 288	64 909	63 521
SUMMA TILLGÅNGAR		10 014 590	9 307 216	9 343 096
Skulder, avsättningar och eget kapital	2			
Skulder och avsättningar				
Inlåning från allmänheten		7 865 889	7 731 511	7 781 392
Emitterade värdepapper		244 741	-	-
Aktuella skatteskulder		1 702	-	2 710
Uppskjutna skatteskulder		272	192	231
Övriga skulder		456 482	269 732	147 047
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		74 647	70 130	45 242
Avsättningar		5 020	4 210	4 762
Summa skulder och avsättningar		8 648 753	8 075 775	7 981 384
Obeskattade reserver		129 962	129 894	129 962
Eget kapital				
Aktiekapital		60 000	60 000	60 000
Reservfond		12 000	12 000	12 000
Utvecklingsfond		11 594	6 372	8 976
Fond för verkligt värde		1 063	1 041	1 088
Balanserade vinstmedel		1 130 508	984 771	982 573
Årets resultat		20 710	37 363	167 113
Summa eget kapital		1 235 875	1 101 547	1 231 750
SUMMA SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL		10 014 590	9 307 216	9 343 096

Moderbolagets rapport över förändringar i eget kapital

Tkr

	Jan-Jun 2017	Jan-Jun 2016	Jan-Dec 2016
Eget kapital vid periodens ingång	1 231 750	1 076 486	1 076 486
Periodens resultat	20 710	37 363	167 113
Utdelning	-16 560	-14 640	-14 640
<i>Övrigt totalresultat</i>			
Finansiella tillgångar som kan säljas	187	-36	142
Skatt på värdetförändring av finansiella tillgångar som kan säljas	-41	8	-31
Omräkningsdifferenser	-171	2 366	2 680
<i>Summa övrigt totalresultat</i>	<i>-25</i>	<i>2 338</i>	<i>2 791</i>
Eget kapital vid periodens utgång	1 235 875	1 101 547	1 231 750

Moderbolagets kassaflöde i sammandrag

Tkr

	Jan-Jun 2017	Jan-Jun 2016	Jan-Dec 2016
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	1 030	60 134	230 965
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	-353 563	571 793	214 124
<i>Kassaflöde från den löpande verksamheten</i>	<i>-352 533</i>	<i>631 927</i>	<i>445 089</i>
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-161 961	-14 338	64 127
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	233 440	-14 640	-14 640
Periodens kassaflöde	-281 054	602 949	494 576
Likvida medel vid årets början	4 182 099	3 686 475	3 686 475
Valutakursdifferens i likvida medel	-2 194	13 433	1 048
Likvida medel vid årets slut	3 898 851	4 302 857	4 182 099

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

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

Not 1 Redovisningsprinciper

Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport är upprättad i enlighet med IAS 34.

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

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

Koncernens och moderbolagets delårsrapport är upprättad i enlighet med samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som tillämpades i årsredovisningen för 2016.

Kommande regelverksförändringar

IFRS 9 Finansiella instrument har godkänts för tillämpning av EU och standarden ska tillämpas från och med räkenskapsåret 2018 och kommer då att ersätta nuvarande standard IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering. Standarden omfattar tre områden: klassificering och värdering, nedskrivning samt allmän säkringsredovisning. De kommande reglerna om nedskrivning baseras på förväntade kreditförluster och inte på inträffade förlusthändelser som är fallet enligt nu gällande regler i IAS 39. Vidare kommer reserveringarna baseras på ett sannolikhetsvägt utfall, till skillnad mot gällande IAS 39 där det mest förväntade utfallet ligger till grund för reserveringen. Sammantaget kan detta vid övergången till IFRS 9 innebära högre reserveringar för kreditförluster. Denna regelverksändring kan innebära en justering av det egna kapitalet. Det är ännu oklart hur effekterna kommer att behandlas i förhållande till sambandet mellan det redovisningsmässiga förväntade kreditförlustreserveringarna och förväntade kreditförluster enligt kapitaltäckningen. Banken arbetar med att analysera de finansiella effekterna mer i detalj av den nya standarden.

Vidare har IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder godkänts för tillämpning av EU. Standarden ska tillämpas från och med räkenskapsåret 2018. IFRS 15 bygger på en femstegsmodell för att fastställa hur och när redovisning av intäkter ska ske. Standarden gäller dock inte för finansiella instrument, försäkringsavtal eller leasingavtal. Standarden innehåller vidare utökade upplysningskrav avseende intäkter. Bankens bedömning är att den nya standarden inte får någon väsentlig inverkan på koncernen och moderbolagets finansiella rapporter eller kapitaltäckning.

Dessutom har IFRS 16 Leasing publicerats av IASB. Under förutsättning att IFRS 16 antas av EU, och den tidpunkt för ikraftträdande som IASB föreslagit inte ändras, kommer standarden att tillämpas från räkenskapsåret 2019. Den största förändringen som den nya standarden medför är att alla leasingkontrakt, med undantag för kortfristiga och mindre leasingkontrakt, ska redovisas som en tillgång (nyttjanderätt) och som en skuld i leasetagarens balansräkning. Leasingbetalningarna ska i resultaträkningen delas upp och redovisas som avskrivning och räntekostnad. Vidare tillkommer upplysningskrav. Banken arbetar med att analysera de finansiella effekterna av den nya standarden.

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

Not 2 Finansiella instrument

Koncernen – Klassificering av finansiella instrument

2017-06-30

Tkr

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

2016-06-30

Tkr

	Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultatet	Lånefordringar och kundfordringar	Investeringar som hålles till förfall	Finansiella tillgångar som kan säljas	Övriga finansiella tillgångar/skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Kassa	1 213 394					1 213 394	1 213 394
Belåningsbara statsskuldväxlar			600 682			600 682	600 682
Utlåning till kreditinstitut		2 548 472				2 548 472	2 548 472
Utlåning till allmänheten		4 432 585				4 432 585	4 432 585
Aktier och andelar				6 920		6 920	6 920
Övriga tillgångar	8 454	118 315				126 769	126 769
Upplupna intäkter					27 647	27 647	27 647
Summa finansiella instrument	1 221 848	7 099 372	600 682	6 920	27 647	8 956 469	8 956 469
Övriga icke finansiella instrument						359 853	
Summa tillgångar						9 316 322	
Inlåning från allmänheten					7 731 511	7 731 511	7 731 511
Övriga skulder					264 335	264 335	264 335
Upplupna kostnader					71 454	71 454	71 454
Summa finansiella instrument	-	-	-	-	8 067 300	8 067 300	8 067 300
Övriga icke finansiella instrument						43 809	
Summa skulder						8 111 109	
Eget kapital						1 205 213	

Moderbolaget – Klassificering av finansiella instrument

2017-06-30

Tkr

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

2016-06-30

Tkr

	Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultatet	Lånefordringar och kundfordringar	Investeringar som hålles till förfall	Finansiella tillgångar som kan säljas	Övriga finansiella tillgångar/skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Kassa	1 168 108					1 168 108	1 168 108
Belåningsbara statsskuldväxlar			600 682			600 682	600 682
Utlåning till kreditinstitut		2 534 067				2 534 067	2 534 067
Utlåning till allmänheten		4 432 585				4 432 585	4 432 585
Aktier och andelar				6 920		6 920	6 920
Övriga tillgångar	8 454	117 210				125 664	125 664
Upplupna intäkter					26 640	26 640	26 640
Summa finansiella instrument	1 176 562	7 083 862	600 682	6 920	26 640	8 894 666	8 894 666
Övriga icke finansiella instrument						412 550	
Summa tillgångar						9 307 216	
Inlåning från allmänheten					7 731 511	7 731 511	7 731 511
Övriga skulder					260 343	260 343	260 343
Upplupna kostnader					70 130	70 130	70 130
Summa finansiella instrument	-	-	-	-	8 061 984	8 061 984	8 061 984
Övriga icke finansiella instrument						143 685	
Summa skulder						8 205 669	
Eget kapital						1 101 547	

Verkligt värde

Tabellerna nedan visar koncernens finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde per 30 juni 2017 med jämförelsetal för 30 juni 2016. Vid fastställande av verkligt värde för finansiella instrument används olika metoder beroende på grad av observerbarhet av marknadsdata i värderingen och aktiviteten på marknaden.

Värderingstekniker och koncernens process för värdering beskrivs mer i detalj i årsredovisningen för 2016. Det skedde inga förflyttningar mellan nivåerna under perioden. Verkligt värde för övriga finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde uppskattas vara lika med eller nära dess bokförda värde.

Koncernen – Finansiella instrument värderade till verkligt värde

2017-06-30

Tkr

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

2016-06-30

Tkr

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Tillgångar				
Kassa som innehas för handel	1 213 394			1 213 394
Derivat som innehas för handel		8 454		8 454
Aktier och andelar	1 388	5 532		6 920
Summa finansiella tillgångar	1 214 782	13 986	-	1 228 768
Skulder				
Derivat som innehas för handel				-
Summa finansiella skulder	-	-	-	-

Moderbolaget – Finansiella instrument värderade till verkligt värde

2017-06-30

Tkr

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

2016-06-30

Tkr

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Tillgångar				
Kassa som innehas för handel	1 168 108			1 168 108
Derivat som innehas för handel		8 454		8 454
Aktier och andelar	1 388	5 532		6 920
Summa finansiella tillgångar	1 169 496	13 986	-	1 183 482
Skulder				
Derivat som innehas för handel		-		-
Summa finansiella skulder	-	-	-	-

Not 3 Räntenetto

Koncernen

Tkr

Ränteintäkter

	Apr-Jun 2017	Apr-Jun 2016	Jan-Jun 2017	Jan-Jun 2016	Jan-Dec 2016
Utlåning till kreditinstitut	55	29	113	78	174
Utlåning till allmänheten	60 342	57 598	116 978	116 375	229 566
Övrigt	-	19	3	78	161
Summa ränteintäkter	60 397	57 646	117 094	116 531	229 901

Räntekostnader

Skulder till kreditinstitut	-2 759	-4 331	-6 426	-6 178	-13 268
Inlåning från allmänheten	-4 119	-5 197	-8 191	-13 340	-20 909
Räntebärande värdepapper	-3 858	-	-6 364	-	-
Övrigt	-463	-193	-469	-222	-228
Summa räntekostnader	-11 199	-9 721	-21 450	-19 740	-34 405

Summa räntenetto

	49 198	47 925	95 644	96 791	195 496
--	---------------	---------------	---------------	---------------	----------------

Moderbolaget

Tkr

Ränteintäkter

	Apr-Jun 2017	Apr-Jun 2016	Jan-Jun 2017	Jan-Jun 2016	Jan-Dec 2016
Utlåning till kreditinstitut	55	29	113	78	174
Utlåning till allmänheten	60 342	57 598	116 978	116 375	229 566
Övrigt	-	18	3	76	122
Summa ränteintäkter	60 397	57 645	117 094	116 529	229 862

Räntekostnader

Skulder till kreditinstitut	-2 759	-4 331	-6 426	-6 178	-13 268
Inlåning från allmänheten	-4 119	-5 197	-8 191	-13 340	-20 909
Räntebärande värdepapper	-3 858	-	-6 364	-	-
Övrigt	-463	-194	-469	-221	-227
Summa räntekostnader	-11 199	-9 722	-21 450	-19 739	-34 404

Summa räntenetto

	49 198	47 923	95 644	96 790	195 458
--	---------------	---------------	---------------	---------------	----------------

Not 4 Provisionsintäkter

Koncernen

Tkr

	Apr-Jun 2017	Apr-Jun 2016	Jan-Jun 2017	Jan-Jun 2016	Jan-Dec 2016
Betalningsförmedlingsprovisioner	10 878	11 199	20 665	21 700	44 913
Utlåningsprovisioner	8 942	7 861	18 442	17 374	33 253
Inlåningsprovisioner	139	128	252	287	521
Avgifter från kredit- och betalkort	1 773	1 637	3 518	3 233	6 947
Provisioner kortinlösen	14 076	12 960	23 940	23 125	50 445
Provisioner räkningsbetalningar	3 258	3 718	6 772	7 552	14 186
Provisioner valutaköp	10 845	10 746	19 026	19 024	43 559
Övriga provisioner	11 198	7 292	19 498	15 917	33 777
Summa provisionsintäkter	61 109	55 541	112 113	108 212	227 601

Moderbolaget

Tkr

	Apr-Jun 2017	Apr-Jun 2016	Jan-Jun 2017	Jan-Jun 2016	Jan-Dec 2016
Betalningsförmedlingsprovisioner	10 878	11 199	20 665	21 700	44 913
Utlåningsprovisioner	8 942	7 861	18 442	17 374	33 253
Inlåningsprovisioner	139	128	252	287	521
Avgifter från kredit- och betalkort	1 773	1 637	3 518	3 233	6 947
Provisioner dotterföretag	19	19	37	37	75
Provisioner kortinlösen	13 214	11 947	22 263	21 278	46 413
Provisioner räkningsbetalningar	3 258	3 718	6 772	7 552	14 186
Provisioner valutaköp	10 845	10 746	19 026	19 024	43 559
Övriga provisioner	11 196	8 221	19 497	15 916	33 776
Summa provisionsintäkter	60 264	55 476	110 472	106 401	223 643

Not 5 Provisionskostnader

Koncernen

Tkr

	Apr-Jun 2017	Apr-Jun 2016	Jan-Jun 2017	Jan-Jun 2016	Jan-Dec 2016
Betalningsförmedlingsprovisioner	-683	-318	-1 267	-724	-1 783
Provisioner låneskydd	-3 798	-3 592	-7 604	-7 131	-14 306
Övriga provisioner	-4 036	-3 795	-9 192	-7 856	-17 992
Summa provisionskostnader	-8 517	-7 705	-18 063	-15 711	-34 081

Moderbolaget

Tkr

	Apr-Jun 2017	Apr-Jun 2016	Jan-Jun 2017	Jan-Jun 2016	Jan-Dec 2016
Betalningsförmedlingsprovisioner	-682	-316	-1 265	-719	-1 775
Provisioner dotterföretaget	-14 894	-18 524	-28 452	-32 499	-71 501
Provisioner låneskydd	-3 798	-3 592	-7 604	-7 131	-14 306
Övriga provisioner	-3 998	-3 754	-9 099	-7 768	-17 804
Summa provisionskostnader	-23 372	-26 186	-46 420	-48 117	-105 386

Not 6 Närstående

Närståenderelationer koncernföretag

Moderbolaget har under perioden fakturerat management fee uppgående till 3 380 (3 292) tkr, lokalhyra 44 (66) tkr, 292 063 (326 354) tkr avseende levererad valuta till och 45 696 (42 302) tkr i återköpt valuta från dotterföretaget X-change in Sweden AB. Under perioden har moderbolaget även fakturerat 36 (36) tkr som ersättning för tillhandahållet kassasystem. Moderbolaget har under perioden belastats med 28 490 (32 536) tkr avseende provisioner för kassa- och produkttjänster gentemot dotterföretaget X-change in Sweden AB.

Transaktioner med ägarna

Under perioden har utdelning om 16 560 (14 640) tkr lämnats 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 en styrelseledamot uppgående till 26 (-) tkr. Lånet avser blancholån och lånevillkoren överensstämmer med de som normalt tillämpas vid kreditgivning till allmänheten eller övrig personal.

Not 7 Ställda säkerheter, eventualförpliktelser och övriga åtaganden

Koncernen och moderbolaget

Tkr

	2017-06-30	2016-06-30	2016-12-31
Ställda säkerheter	-	-	-
Eventualförpliktelser			
- Garantier	874	1 527	1 211
Åtaganden			
- Beviljade ej utbetalda krediter	287 157	191 258	211 611

Not 8 Segmentsrapportering

Koncernen januari-juni 2017

	Sverige	Finland	Danmark	Norge	UK	Justering och eliminering	Koncernen totalt
Räntenetto	95 953	-10	-1	-288	-9	-1	95 644
Erhållna utdelningar	-	-	-	-	-	-	-
Provisionsnetto	78 283	1 590	3 658	10 526	-7	-	94 050
Nettoresultat finansiella transaktioner	357 276	42 740	26 411	35 919	10 973	12	473 331
Övriga rörelseintäkter	17 241	-	349	46	1 672	-18 246	1 062
Summa rörelseintäkter	548 753	44 320	30 417	46 203	12 629	-18 235	664 087
Allmänna administrationskostnader	-467 037	-38 706	-25 806	-34 235	-8 477	18 235	-556 026
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	-18 237	-1 851	-1 684	-2 678	-	-	-24 450
Övriga rörelsekostnader	-23 459	-2 032	-2 470	-3 348	-	-	-31 309
Summa rörelsekostnader före kreditförluster	-508 733	-42 589	-29 960	-40 261	-8 477	18 235	-611 785
Resultat före kreditförluster	40 020	1 731	457	5 942	4 152	-	52 302
Kreditförluster, netto	-24 367	-	-	-	-	-	-24 367
Nedskrivningar av finansiella tillgångar, netto	-	-	-	-	-	-	-
Rörelseresultat	15 653	1 731	457	5 942	4 152	-	27 935
Skatt på årets resultat	-6 376	-	-	-	-	-	-6 376
Årets resultat	9 277	1 731	457	5 942	4 152	-	21 559
Utlåning till allmänheten	5 230 474	-	-	-	-	-	5 230 474
Övriga tillgångar	4 746 589	108 588	131 545	108 518	5 252	-312 193	4 788 299
Summa tillgångar	9 977 063	108 588	131 545	108 518	5 252	-312 193	10 018 773
Inlåning från allmänheten	7 865 889	-	-	-	-	-	7 865 889
Övriga skulder och avsättningar	787 036	87 496	111 571	82 581	248	-251 275	817 657
Eget kapital	1 324 138	21 092	19 974	25 937	5 004	-60 918	1 335 227
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	9 977 063	108 588	131 545	108 518	5 252	-312 193	10 018 773

Koncernen januari-juni 2016

	Sverige	Finland	Danmark	Norge	UK	Justering och eliminering	Koncernen totalt
Räntenetto	97 051	1	-7	-253	-	-1	96 791
Erhållna utdelningar	913	-	-	-	-	-	913
Provisionsnetto	74 850	1 978	3 758	11 915	-	-	92 501
Nettoreultat finansiella transaktioner	366 284	39 699	27 167	30 542	-	-33	463 659
Övriga rörelseintäkter	15 057	-	120	57	-	-12 874	2 360
Summa rörelseintäkter	554 155	41 678	31 038	42 261	-	-12 908	656 224
Allmänna administrationskostnader	-441 072	-34 187	-24 868	-31 181	-	12 908	-518 400
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	-19 197	-2 115	-2 500	-2 749	-	-	-26 561
Övriga rörelsekostnader	-22 059	-2 647	-2 292	-3 363	-	-	-30 361
Summa rörelsekostnader före kreditförluster	-482 328	-38 949	-29 660	-37 293	-	12 908	-575 322
Resultat före kreditförluster	71 827	2 729	1 378	4 968	-	-	80 902
Kreditförluster, netto	-28 634	-	-	-	-	-	-28 634
Rörelseresultat	43 193	2 729	1 378	4 968	-	-	52 268
Skatt på årets resultat	-11 154	-	-	-	-	-	-11 154
Årets resultat	32 039	2 729	1 378	4 968	-	-	41 114
Utlåning till allmänheten	4 432 585	-	-	-	-	-	4 432 585
Övriga tillgångar	4 850 287	94 002	123 933	134 683	-	-319 168	4 883 737
Summa tillgångar	9 282 872	94 002	123 933	134 683	-	-319 168	9 316 322
Inlåning från allmänheten	7 731 511	-	-	-	-	-	7 731 511
Övriga skulder och avsättningar	355 383	91 239	122 536	129 608	-	-319 168	379 598
Eget kapital	1 195 978	2 763	1 397	5 075	-	-	1 205 213
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	9 282 872	94 002	123 933	134 683	-	-319 168	9 316 322

Not 9 Kapitalbas och kapitalkrav

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

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

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

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

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

Kärnprimärkapital: instrument och reserver		2017-06-30
1	Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder -varav aktiekapital	60 000 60 000
2	Ej utdelade vinstmedel som verifierats	1 229 012
3	Akkumulerat annat totalt resultat (och andra reserver, för att inkludera orealiserade vinster och förluster enligt tillämpliga redovisningsstandarder)	24 657
5a	Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	-
6	Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	1 313 669
Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar		
8	Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-119 382
10	Uppskjutna skattefordringar som är beroende av framtida lönsamhet, utom sådana som uppstår till följd av temporära skillnader (netto efter minskning för tillhörande skatteskuld när villkoren i artikel 38.3 är uppfyllda) (negativt belopp)	-9 367
26a	Lagstiftningsjusteringar som avser orealiserade vinster och förluster i enlighet med artiklarna 467 och 468 -varav: fond för verkligt värde	-
28	Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-128 749
29	Kärnprimärkapital	1 184 920
45	Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + primärkapitaltillskott)	1 184 920
Supplementärkapital: instrument och avsättningar		
46	Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	244 741
58	Supplementärkapital	244 741
59	Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)	1 429 661
60	Totala riskvägda tillgångar	7 856 962
Kapitalrelationer och buffertar		
61	Kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	15,1%
62	Primärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	15,1%
63	Totalt kapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	18,2%
64	Institutsspecifika buffertkrav (krav på kärnprimärkapital i enlighet med artikel 92.1 a plus krav på kapitalkonserveringsbuffert och kontracyklisk kapitalbuffert, plus systemriskbuffert, plus buffert för systemviktiga institut (buffert för globala systemviktiga institut eller andra systemviktiga institut) uttryckt som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	9,0%
65	-varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%
66	-varav: krav på kontracyklisk kapitalbuffert	2,0%
68	Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	9,1%

Koncernen

Tkr

Kapitalbas

	2017-06-30	2016-06-30	2016-12-31
Eget kapital i koncernen	1 335 228	1 205 213	1 330 253
Ej godtagbart resultat	-21 559	-	-
Förväntad utdelning	-	-4 111	-16 560
Goodwill	-96 668	-96 668	-96 668
Uppskjuten skattefordran	-9 367	-1 960	-9 408
Övriga immateriella anläggningstillgångar	-22 714	-19 639	-21 601
Kärnprimärkapital	1 184 920	1 082 835	1 186 016
Primärkapital	1 184 920	1 082 835	1 186 016
Supplementärkapital	244 741	-	-
Total kapitalbas	1 429 661	1 082 835	1 186 016

Riskvägt exponeringsbelopp

Riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk enligt schablonmetoden

Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	-	-	-
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	-	-	-
Exponeringar mot institut	512 963	525 065	480 397
Exponeringar mot företag	210 871	88 195	133 904
Exponeringar mot hushåll	3 777 456	3 172 810	3 325 273
Fallerande exponeringar	246 719	231 647	242 069
Aktieexponeringar	7 386	6 920	7 199
Övriga poster	180 112	275 862	164 966
Summa riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk	4 935 507	4 300 499	4 353 808
Valutakursrisk	284 784	271 218	251 407
Operativ risk	2 635 542	2 555 596	2 635 542
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	1 129	3 626	4 804
Totalt riskexponeringsbelopp	7 856 962	7 130 939	7 245 561

Kapitalkrav

Kapitalkrav för kreditrisk enligt schablonmetoden

Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	-	-	-
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	-	-	-
Exponeringar mot institut	41 037	42 005	38 432
Exponeringar mot företag	16 870	7 056	10 712
Exponeringar mot hushåll	302 196	253 825	266 022
Fallerande exponeringar	19 738	18 532	19 366
Aktieexponeringar	591	554	576
Övriga poster	14 409	22 069	13 197
Summa kapitalkrav för kreditrisk	394 841	344 041	348 305
Valutakursrisk	22 783	21 697	20 113
Operativ risk	210 843	204 448	210 843
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	90	290	384
Totalt minimikapitalkrav	628 557	570 476	579 645
Kapitalkonserveringsbuffert	196 424	178 274	181 139
Kontracyklisk buffert	157 139	106 964	108 683
Kärnprimärkapital	1 184 920	1 082 835	1 186 016
Primärkapital	1 184 920	1 082 835	1 186 016
Supplementärkapital	244 741	-	-
Totalt kapital	1 429 661	1 082 835	1 186 016
Riskexponeringsbelopp	7 856 962	7 130 939	7 245 561
Kärnprimärkapitalrelation	15,1%	15,2%	16,4%
Primärkapitalrelation	15,1%	15,2%	16,4%
Totalkapitalrelation	18,2%	15,2%	16,4%

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

Kärnprimärkapital: instrument och reserver		2017-06-30
1	Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	60 000
	-varav aktiekapital	60 000
2	Ej utdelade vinstmedel som verifierats	1 231 878
3	Akkumulerat annat totalt resultat (och andra reserver, för att inkludera orealiserade vinster och förluster enligt tillämpliga redovisningsstandarder)	24 657
5a	Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	-
6	Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	1 316 534
Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar		
8	Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-22 714
10	Uppskjutna skattefordringar som är beroende av framtida lönsamhet, utom sådana som uppstår till följd av temporära skillnader (netto efter minskning för tillhörande skatteskuld när villkoren i artikel 38.3 är uppfyllda) (negativt belopp)	-9 367
19	Institutets direkta, indirekta och syntetiska innehav av kärnprimärkapitalinstrument i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet har en väsentlig investering (belopp över tröskelvärde på 10 %, netto efter godtagbara korta positioner) (negativt belopp)	-
26a	Lagstiftningsjusteringar som avser orealiserade vinster och förluster i enlighet med artiklarna 467 och 468	
	-varav: fond för verkligt värde	-
28	Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-32 081
29	Kärnprimärkapital	1 284 453
45	Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + primärkapitaltillskott)	1 284 453
Supplementärkapital: instrument och avsättningar		
46	Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	244 741
58	Supplementärkapital	244 741
59	Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)	1 529 194
60	Totala riskvägda tillgångar	8 150 068
Kapitalrelationer och buffertar		
61	Kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	15,8%
62	Primärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	15,8%
63	Totalt kapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	18,8%
64	Institutsspecifika buffertkrav (krav på kärnprimärkapital i enlighet med artikel 92.1 a plus krav på kapitalkonserveringsbuffert och kontracyklisk kapitalbuffert, plus systemriskbuffert, plus buffert för systemviktiga institut (buffert för globala systemviktiga institut eller andra systemviktiga institut) uttryckt som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	9,0%
65	-varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%
66	-varav: krav på kontracyklisk kapitalbuffert	2,0%
68	Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	9,8%

Moderbolaget

Tkr

	2017-06-30	2016-06-30	2016-12-31
Kapitalbas			
Eget kapital i moderbolaget	1 235 875	1 101 547	1 231 750
Obeskattade reserver	101 370	101 317	101 370
Ej godtagbart resultat	-20 711	-	-
Förväntad utdelning	-	-4 111	-16 560
Övriga immateriella anläggningstillgångar	-22 714	-19 639	-21 601
Uppskjutna skattefordringar	-9 367	-1 960	-9 408
Aktier dotterbolag med väsentligt innehav	-	-42 149	-31 309
Kärnprimärkapital	1 284 453	1 135 005	1 254 242
Primärkapital	1 284 453	1 135 005	1 254 242
Supplementärkapital	244 741	-	-
Total kapitalbas	1 529 194	1 135 005	1 254 242
Riskvägt exponeringsbelopp			
<i>Riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk enligt schablonmetoden</i>			
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	-	-	-
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	-	-	-
Exponeringar mot institut	510 263	521 983	476 133
Exponeringar mot företag	212 119	87 340	131 530
Exponeringar mot hushåll	3 777 456	3 172 810	3 325 273
Fallerande exponeringar	246 719	231 647	242 069
Aktieexponeringar	407 046	301 209	328 587
Övriga poster	177 798	273 868	170 603
Summa riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk	5 331 401	4 588 857	4 674 195
Valutakursrisk	272 893	258 510	235 898
Operativ risk	2 544 645	2 453 094	2 544 645
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	1 129	3 626	4 804
Totalt riskexponeringsbelopp	8 150 068	7 304 087	7 459 542
Kapitalkrav			
<i>Kapitalkrav för kreditrisk enligt schablonmetoden</i>			
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	-	-	-
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	-	-	-
Exponeringar mot institut	40 821	41 759	38 091
Exponeringar mot företag	16 970	6 987	10 522
Exponeringar mot hushåll	302 196	253 825	266 022
Fallerande exponeringar	19 738	18 532	19 366
Aktieexponeringar	32 564	24 097	26 287
Övriga poster	14 224	21 909	13 648
Summa kapitalkrav för kreditrisk	426 513	367 109	373 936
Valutakursrisk	21 831	20 681	18 872
Operativ risk	203 572	196 247	203 572
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	90	290	384
Totalt minimikapitalkrav	652 006	584 327	596 764
Kapitalkonserveringsbuffert	203 752	182 602	186 489
Kontracyklisk buffert	163 001	109 561	111 893
Kärnprimärkapital	1 284 453	1 135 005	1 254 242
Primärkapital	1 284 453	1 135 005	1 254 242
Supplementärkapital	244 741	-	-
Totalt kapital	1 529 194	1 135 005	1 254 242
Riskexponeringsbelopp	8 150 068	7 304 087	7 459 542
Kärnprimärkapitalrelation	15,8%	15,5%	16,8%
Primärkapitalrelation	15,8%	15,5%	16,8%
Totalkapitalrelation	18,8%	15,5%	16,8%

Underskrifter av rapporten

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

Stockholm den 29 augusti 2017

Beth Friberg
Ordförande

Lars O Andersson
Ledamot

Eric Rydmark
Ledamot

Britt-Marie Ahrnell
Ledamot

Hans Pihl
Ledamot

Christina Ragsten Pettersson
Ledamot

Mårten Barkman
Ledamot

Bo Lagergren
Tillförordnad Verkställande direktör och ledamot

Annika Jansson
Arbetsgagarrepresentant och ledamot

Delårsrapporten har, som framgår ovan, godkänts för utfärdande av styrelsen den 29 augusti 2017.

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