

ÅRSREDOVISNING FOREX BANK AB (publ) 2020

Org.nr 516406-0104

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

ÅRET I KORTHET	3
VD HAR ORDET	4
FOREX BANK – VERKSAMHETEN	5
HÅLLBARHETSARBETE	8
MEDARBETARE	9
BOLAGSSTYRNING	11
FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE	14
FINANSIELLA RAPPORTER	22
NOTER TILL DE FINANSIELLA RAPPORTERNA	26
STYRELSENS UNDERTECKNANDE	77
REVISIONSBERÄTTELSE	79
STYRELSEN	82
BUTIKSFÖRTECKNING	83

FINANSIELLA RAPPORTER

Resultaträkning	22	Rapport över förändringar i eget kapital	24
Rapport över totalresultat	23	Kassaflödesanalys	25
Balansräkning	23		

NOTER TILL DE FINANSIELLA RAPPORTERNA

Not 1	Uppgifter om bolaget	26	Not 24	Immateriella anläggningstillgångar	61
Not 2	Redovisningsprinciper	26	Not 25	Materiella anläggningstillgångar	62
Not 3	Viktiga uppskattningar och bedömningar	36	Not 26	Övriga tillgångar	62
Not 4	Riskhantering	37	Not 27	Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	63
Not 5	Segmentsrapportering	47	Not 28	Inlåning från allmänheten	63
Not 6	Räntenetto	50	Not 29	Emitterade värdepapper	63
Not 7	Erhållna utdelningar	50	Not 30	Övriga skulder	63
Not 8	Provisionsintäkter	51	Not 31	Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	64
Not 9	Provisionskostnader	51	Not 32	Avsättningar	64
Not 10	Nettoresultat av finansiella transaktioner	51	Not 33	Obeskattade reserver	64
Not 11	Övriga rörelseintäkter	52	Not 34	Eget kapital	65
Not 12	Allmänna administrationskostnader	52	Not 35	Eventualförpliktelser	66
Not 13	Övriga rörelsekostnader	56	Not 36	Åtaganden	66
Not 14	Kreditförluster, netto	56	Not 37	Närstående	66
Not 15	Nedskrivning av finansiella tillgångar	57	Not 38	Finansiella instrument	67
Not 16	Bokslutsdispositioner	57	Not 39	Kassaflödesanalys	70
Not 17	Skatter	57	Not 40	Vinstdisposition	70
Not 18	Belåningsbara statsskuldväxlar	58	Not 41	Väsentliga händelser efter balansdagen	70
Not 19	Utlåning till kreditinstitut	58	Not 42	Kapitaltäckning	71
Not 20	Utlåning till allmänheten	59	Not 43	Statliga stöd kopplade till coronapandemin	75
Not 21	Obligationer och andra räntebärande värdepapper	60	Not 44	Fusion	76
Not 22	Aktier och andelar i koncernföretag	60	Not 45	Tillgångar och skulder som innehas för försäljning	76
Not 23	Andra aktier och andelar	60			

Den formella årsredovisningen startar med avsnittet förvaltningsberättelse och avslutas med avsnittet styrelsens undertecknande.

ÅRET I KORTHET



- Räntenettot ökade till 232 (217) mkr
- Rörelseintäkterna minskade till 681 (1 235) mkr
- Rörelseresultatet minskade till -231 (96) mkr
- Kreditförlusterna ökade till -135 (-89) mkr
- Resultat efter skatt minskade till -115 (96) mkr
- Räntabilitet på eget kapital minskade till -9,0 (7,3) procent
- 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
- 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.

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 för att förbättra kundupplevelsen.

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 omstrukturingsprogram 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.

Jag vill rikta ett stort tack till våra kunder som under året fortsatt att använda våra produkter och tjänster. Avslutningsvis vill jag tacka alla våra medarbetare som trots förutsättningar har gjort ett fantastiskt jobb.



Bo Lagergren, verkställande direktör



FOREX BANK – VERKSAMHETEN

FOREX Bank AB är ett bankaktiebolag med filialer i Finland, Danmark samt Norge. Verksamheten omfattar två huvudsakliga områden; valuta och bank.

Valutaverksamheten

Valutaverksamheten bedrivs via ett brett butiks nät och uttagsautomater i Sverige, Finland, Danmark och Norge. I Sverige och Finland ges kunderna även möjlighet att köpa valuta via hemsidan. I butikerna erbjuds också kunderna att snabbt och enkelt skicka pengar via Western Union.

Kunderna erbjuds även att ta del av den kunskap FOREX Bank samlat på sig genom åren kring hur en reskassa ska komponeras samt hur kontanter hanteras och accepteras i olika länder.

Valutaverksamheten har varit FOREX Banks huvudaffär sedan starten 1965. Den pågående pandemin

har slagit hårt mot resebranschen och därmed valutaverksamheten. FOREX valutaverksamhet har under året kraftigt påverkats av nedstängningar och restriktioner.

Bankverksamheten

Bankverksamhet bedrivs enbart i Sverige. Inom bankverksamheten tillhandahålls enkla banktjänster för vardagsekonomin:

- **FOREX Privat** är ett baskonto för vardagsekonomi.
- **FOREX Spara** är ett kompletterande sparkonto med fria uttag.
- **FOREX Låna** är ett privatlån på upp till 500 000 kr utan säkerhet.
- **FOREX Betal- och Kreditkort** erbjuder upp till 56 dagars räntefri kredit.
- **Kassatjänster** i form av bland annat räkningsbetalningar och överföringar till andra banker.

FOREX Bank har under december ingått ett avtal om att överlåta in- och utlåningsportföljerna till ICA Banken. Överlåtelsen beräknas ske under andra kvartalet 2021 och därefter påbörjas arbetet med avveckling av bankverksamheten. FOREX kommer efter överlåtelsen fortsätta erbjuda FOREX Betal- och Kreditkort samt diverse olika kassatjänster.



Volym

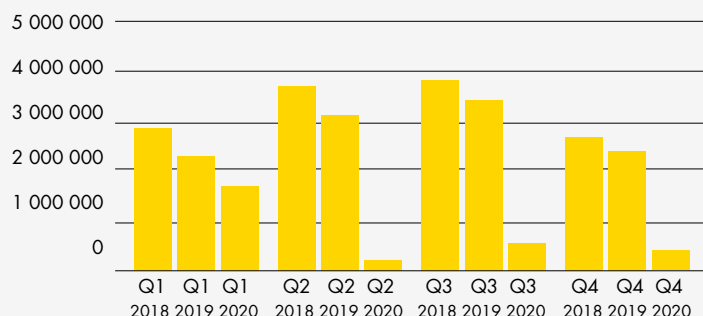
Försäljning av resevaluta i butik och uttagsautomater har, omräknat till redovisningsvalutan SEK, minskat med 77 procent jämfört med föregående år. Under januari och februari var volymerna enligt plan, men sedan mitten av mars har nedgången varit drastisk. Till följd av coronavirusets spridning över 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 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.

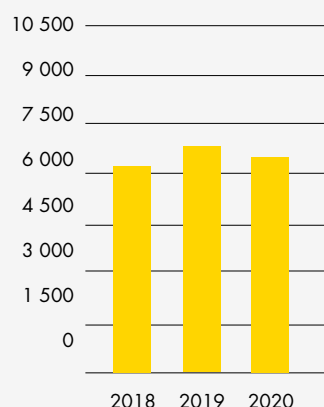
Nyutlåningen har minskat med 28 procent under året. Minskningen förklaras framförallt av vidtagna åtgärder i början av pandemin för att minska riskerna i portföljen. Dessa restriktioner har i stort sett tagits bort från och med tredje kvartalet eftersom kundernas betalningsförmåga inte har försämrats 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.

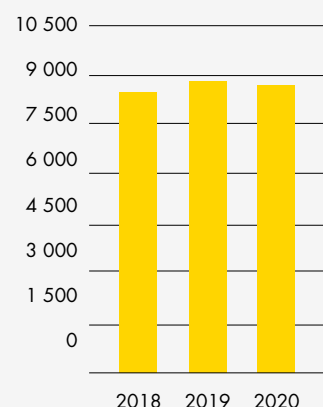
VOLYM SÅLD VALUTA, RETAIL, TKR



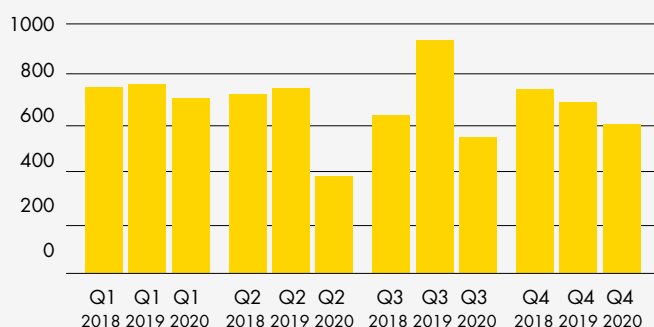
UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN, MKR



INLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN, MKR



VOLYM NYUTLÅNING, MKR





VÅRA PRODUKTER

Valuta

- Valutabeställning
- Valutaomvandlare
- Aktuella kurser
- Valutaapp och sms-tjänster
- Uttagsautomater
- Nätvaluta - köp av valuta online

FOREX Spara

- Fria uttag
- Inga avgifter
- Kostnadsfri internet- och mobilbank

FOREX Privat

- Bankkort VISA
- Kostnadsfri internet- och mobilbank
- Swish
- Fria uttag
- Försäkringsskydd, både på resa och hemma

FOREX Betal- och kreditkort

- Inget valutaväxlingspåslag vid köp i utländsk valuta
- Upp till 56 dagars räntefri kredit
- Ingen uttagsavgift utanför EU
- Rabatt vid köp av utländsk valuta på FOREX Bank
- Försäkringsskydd, både på resa och hemma

FOREX Låna

- Lån utan säkerhet till förmånliga villkor
- Låneskydd

Kassatjänster

- Betala räkningar
- Överföring till andra banker
- Insättning och uttag på FOREX Bankkonton
- Försäljning av sedlar och mynt

Western Union

- FOREX Bank är sedan 2012 ombud för Western Union
- Med Western Union kan våra kunder snabbt och enkelt föra över pengar till personer i mer än 200 länder
- Western Union har fler än 500 000 ombud världen över

Reseförsäkring

- Olika reseförsäkringar via hemsidan i Sverige

HÅLLBARHETSARBETE

FOREX Bank vill vara en ansvarstagande aktör som bidrar till hållbar utveckling. Verksamhetens negativa påverkan ska minska samtidigt som dess positiva påverkan ska bibehållas eller öka. På så sätt kan mervärde skapas för medarbetare, kunder och övriga intressenter.

Hållbarhetsstrategi

FOREX Banks strategi för hållbarhet säkerställer ett kontinuerligt och målstyrt hållbarhetsarbete. Strategin beskriver hur det operativa arbetet ska bedrivas med bland annat väsentlighetsanalys, framtagande av mål, identifiering samt hantering av målkonflikter och sammansättning av arbetsgrupper.

Internt utgår hållbarhetsarbetet från FOREX Banks vision, värderingar och affärsidé. Arbetet anpassas efter företagets resurser, ekonomiska förutsättningar och intressenters förväntningar.

Hållbarhetsarbetet vägleds och kopplas till de globala målen som är framtagna av FN och är indelade i de tre dimensionerna ekologisk, social och ekonomisk hållbarhet. FN:s definition för hållbar utveckling är ledstjärna för arbetet: "En hållbar utveckling tillfredsställer dagens behov utan att äventyra

kommande generationers möjligheter att tillfredsställa sina behov."

Ekologiskt perspektiv

FOREX Banks verksamhet påverkar ekologisk hållbarhet främst genom:

- valutatransporter
- tjänsteresor
- upphandling av produkter och tjänster
- drift av arbetsplatser

Socialt perspektiv

FOREX Banks verksamhet påverkar social hållbarhet främst genom:

- arbetsgivaransvar
- arbete med att motverka finansiell kriminalitet
- stöd till hjälporganisationer

Ekonomiskt perspektiv

FOREX Banks verksamhet påverkar ekonomisk hållbarhet utifrån sitt ansvar att säkerställa tillväxt enligt hållbara principer genom att:

- följa intern instruktion och strategi för hållbar utveckling samt inkludera hållbarhetsperspektiv vid beslutsfattande
- identifiera och hantera de målkonflikter som uppstår vid beslutsfattande gällande verksamhetens mål i relation till hållbar utveckling

Läs mer om FOREX Banks hållbarhetsarbete i hållbarhetsrapporten som finns på hemsidan, www.forex.se.



MEDARBETARE

FOREX Bank ska vara en attraktiv arbetsgivare som erbjuder intressanta och stimulerande arbetsuppgifter till kompetenta och engagerade medarbetare.



Pandemin har slagit hårt mot FOREX Banks valutavarsamhet och FOREX och dess medarbetare har haft ett tufft år. För att minska de ekonomiska konsekvenserna har FOREX tvingats vidta kraftfulla åtgärder. Från slutet av mars månad övergick huvuddelen av medarbetarna till korttidsarbete. Kort därefter lades ett varsel på 410 medarbetare i Sverige. Liknande åtgärder vidtogs i FOREX Banks filialer i Norge, Finland och Danmark. Efter MBL-förhandlingar genomfördes cirka 200 uppsägningar på grund av arbetsbrist.

Jämställdhet och mångfald

FOREX Bank arbetar aktivt för att vara ett jämställt och jämlikt företag där alla medarbetare har lika värde. Alla ska ha samma rättigheter, möjligheter och skyldigheter oavsett kön, etnisk tillhörighet, religion, funktionsnedsättning, sexuell läggning eller ålder. Målbilden är att FOREX Bank ska vara en arbetsplats där alla har samma förutsättningar och där varken diskriminering eller trakasserier förekommer. Företagets medarbetare har ursprung från många olika länder och den samlade språkkunskapen

omfattar 60-talet olika språk. Detta är en unik kompetens som innebär möjlighet till bättre bemötande och service för våra kunder.

Vi arbetar regelbundet med vår kultur, trivsel, hälsa och en ständig utveckling av medarbetares kompetens i syfte att skapa engagemang och trygga medarbetare som har rätt förutsättningar för att utföra sitt arbete. I HR-polycyn finns riktlinjer för jämställdhet och mångfald, effektiv kompetensutveckling liksom för arbetsmiljöarbete.

FOREX Bank har en hög andel kvinnliga chefer. Hela medarbetarstaben fördelar sig på 70 procent kvinnor och 30 procent män. Den största chefsgruppen, affärschefer, består till 66 procent av kvinnor och 34 procent av män.

För att skapa mer dynamiska arbetsgrupper samt vara en attraktivare arbetsgivare har FOREX valt att aktivt jobba med såväl åldersspridning som ursprungs- och utbildningsmångfald vid rekrytering.

Vi är stolta över företagets mångfald

och vill ta samhällsansvar genom att integrera människor från andra kulturer i arbetet. FOREX Bank tar gärna emot praktikanter och medarbetare med behov av extra stöd eller av integration i svenska samhället. Flertalet stannar kvar i anställning efter genomförd praktik och vi ser en ökad mångfald och engagemang.

Kränkande särbehandling

På FOREX Bank har alla medarbetare rätt till en arbetsmiljö fri från kränkande särbehandling och trakasserier. FOREX har nolltolerans gällande trakasserier och kränkande särbehandling och arbetar aktivt med förebyggande åtgärder i vårt systematiska arbetsmiljöarbete.

Hälsa, arbetsmiljö och friskvårdsarbete

För FOREX Bank är det viktigt att samtliga medarbetare ska få verka i en god och stimulerande arbetsmiljö som kännetecknas av säkerhet, arbetsglädje och delaktighet. Alla medarbetare ska känna sig trygga på sin arbetsplats.

Om medarbetare mår bra fysiskt, psykiskt och socialt så presterar de

också bättre på arbetet. Friskvårdsarbetet ska bidra till ökad arbetsglädje, höjd kvalitet och effektivitet i verksamheten i kombination med förebyggande av skador. FOREX Bank uppmuntrar medarbetarna till fysisk aktivitet, en sund kosthållning, hälsosammare levnadsvanor och ett generellt sett aktivt liv.

FOREX Banks värderingar är ett rättsnöre i organisationen. Arbetet med att utveckla företagskulturen och förtydliga värdegrunden pågår kontinuerligt. Målsättningen är en mer värderingsdriven verksamhet för att underlätta beslutsfattande och höja medarbetarnas engagemang.

Kompetensutveckling

De regelverk som FOREX Bank omfattas av är i ständig förändring. Även företagets produkter och tjänster utvecklas kontinuerligt. För att medarbetare ska känna sig trygga med sin kompetens och fortlöpande lära sig nytt och utvecklas är det därför viktigt att företaget kontinuerligt arbetar med kompetensutveckling. Kontinuerlig utveckling är en grund för FOREX Banks framgång, men även för hållbarheten inom företaget. Därför erbjuds medarbetare kompetensutveckling inom bland annat försäljning, regelverksförändring, produktkunskap, ekonomi och ledarskap.

Ersättningar inom FOREX Bank

Ersättningar är en del av att kunna attrahera och behålla medarbetare med relevant kompetens. På individnivå ska ersättningarna bestämmas av medarbetarens prestation samt spegla arbetsuppgifter och ansvar. Ersättningsnivåerna ska vara marknadsmässiga i förhållande till de nivåer som gäller inom respektive jämförbara branscher.

För att säkerställa en sund och effektiv riskhantering erbjuds medarbetarna enbart fasta ersättningar som i huvudsak består av månadslön eller timlön. Rörliga ersättningar som baseras på prestation och resultat förekommer inte.

Citat från årets medarbetarundersökning

"FOREX Bank välkomnar människor med olika bakgrund och nationaliteter vilket är det främsta anledningen till att jag rekommenderar dem som arbetsgivare. Ända sedan anställningsintervjun har jag känt mig välkommen."

"En arbetsgivare som skapar möjlighet och utveckling till många oavsett bakgrund."

"Ett seriöst företag som förstår att medarbetarna är nyckeln till företagets framgång, och därför tar väl hand om personalen. Jag känner mig uppskattad och tagen på allvar, och jobbet i sig är givande och lärorikt."



BOLAGSSTYRNING

FOREX Bank AB (publ) är sedan den 15 december 2016 ett publikt bolag och följer den svenska koden för bolagsstyrning med vissa undantag. Med hänsyn till att bankens verksamhet i stor utsträckning bygger på förtroende från allmänheten och övriga parter i samhället har bankens rutiner för styrning och kontroll utformats med koden som förebild. Styrningen av banken sker via ett antal organ och styrdokument.



Bolagsordning

FOREX Banks bolagsordning reglerar bland annat bolagets verksamhetsföremål. Enligt bolagsordningen ska styrelsen bestå av lägst fem och högst åtta ledamöter till den del styrelsen utses av bolagsstämman. Utöver detta finns inga bestämmelser som reglerar tillsättandet eller entledigandet av styrelseledamöter.

Bolagsstämman

Årsstämman i FOREX Bank hölls den 23 april 2020. Stämman beslutade att välja följande styrelseledamöter: Beth Friberg (ordförande), Lars O Andersson, Hans Pihl, Christina Ragsten Pettersson, Britt-Marie Ahnelt och Mårten Barkman. Den fackliga organisationen har utsett Annika Jansson till arbetstagarrepresentant i styrelsen. På årsstämman beslutades vidare om ansvarsfrihet för styrelsen och verkställande direktören samt disposition av årets resultat och fastställelse av bokslutet för 2019.

Stämman valde Ernst & Young AB med Jesper Nilsson som huvudansvarig revisor. Årsstämman beslutade även om arvoden till ledamöterna.

Styrelsen

Styrelsen ska ha en storlek och sammansättning som är ändamålsenlig för banken och som krävs för den framtida utvecklingen. På årsstämman har en instruktion för lämplighetsbedömning av styrelse och främjande av mångfald i styrelsen antagits. I instruktionen anges bland annat att lämplighetsbedömningen ska göras med beaktande av personens kompetens, erfarenhet, anseende och förmåga att tänka självständigt och agera oberoende. Vid lämplighetsbedömningen ska också hänsyn tas till styrelsens sammansättning ur ett mångfaldsperspektiv. Styrelsens sammansättning har under huvuddelen av 2020 uppgått till sex stämмоvalda ordinarie ledamöter, en suppleant samt en arbetstagar-

representant. Efter ledamoten Hans Pihls bortgång den 16 november 2020 har styrelsen bestått av fem stämмоvalda ordinarie ledamöter. Av styrelsens stämмоvalda ledamöter är tre kvinnor. Styrelsens sammansättning framgår av årsredovisningen.

Styrelsens ordförande organiserar och leder styrelsens arbete, ansvarar för att styrelsen får nödvändig utbildning och information, kallar till styrelsesammanträden och förbereder styrelsemötena i samråd med verkställande direktören. Styrelsen utser och entledigar verkställande direktören. Under 2020 har styrelsen haft 20 styrelsemöten.

Styrelsen fastställer årligen en arbetsordning som reglerar styrelsens roll och arbetsformer liksom särskilda instruktioner för styrelsens utskott och kommittéer. Styrelsen har det övergripande ansvaret för bolagets verksamhet och beslutar om inrikt-

ning, strategier och mål. Vidare har styrelsen ansvaret för att verksamheten är organiserad så att riskerna identifieras och hanteras på ett tryggsamt sätt samt att redovisning och den ekonomiska uppföljningen av verksamheten kontrolleras.

Under året har styrelsen bland annat avhandlat frågor rörande strategier för banken, intern kapital- och likviditetsutvärdering, återhämtningsplan, verksamhetsplan, uppdatering av policyer och instruktioner i enlighet med regelverksförändringar, budget, delårsrapporter och årsredovisning, regelefterlevnad samt bankens risker och risktagande. Under året har vidare konsekvenserna av coronapandemin, som slagit hårt mot valutaväxlingsverksamheten, varit en återkommande fråga att hantera för styrelsen. Den fråga som har haft störst betydelse, och som har hantats löpande av styrelsen under senare delen av året, har varit avyttringen av bankportföljerna och frågor om verksamhetens fortsatta inriktning.

Riskutskottet

Riskutskottet är ett av styrelsen utsett utskott för risk- och regelefterlevnadsfrågor. Dess ordförande är Christina Ragsten Pettersson med ledamöterna Beth Friberg och Lars O Andersson. Utskottets uppdrag är att bereda och utföra fördjupad analys av material till styrelsen. Utskottets arbetsuppgifter omfattar bland annat följande:

- Övervaka att den av styrelsen fastställda årsplanen för arbetet inom funktionerna för riskkontroll och regelefterlevnad efterlevs
- Bereda policyer inför styrelsens beslut
- Bereda styrelsens arbete inför IKLU (intern kapital- och likviditetsutvärdering) och återhämtningsplan
- Bevaka utformningen av FOREX Banks ramverk för riskhantering
- Följa implementering av nya regelverk samt bevaka kommande regelverks påverkan på FOREX Bank
- Bevaka att nödvändiga åtgärder vidtas utifrån genomförda rapporter

teringar

- Bereda övriga ärenden inom ramen för utskottets ansvarsområde inför styrelsens beslut

Riskutskottet har under 2020 haft tio möten.

Revisionsutskottet

Revisionsutskottet är ett av styrelsen utsett utskott för revision och intern kontroll. Dess ordförande var fram till den 15 november Hans Pihl med ledamöterna Lars O Andersson och Beth Friberg. I samband med Hans Pihls bortgång tog Beth Friberg över ordföranderollen och Christina Ragsten Pettersson gick in som tf ledamot i utskottet. Revisionsutskottets arbetsuppgifter omfattar bland annat följande:

- Bereda ärenden inom ramen för utskottets ansvarsområde inför styrelsens beslut
- Övervaka den finansiella rapporteringen
- Övervaka effektiviteten i bankens interna kontroll, internrevision och riskhanteringssystem
- Bereda en revisionsplan för internrevisionens arbete
- Analysera och hantera information från externa revisorer vilka rapporterar till utskottet om viktiga omständigheter som framkommit vid den lagstadgade revisionen avseende eventuella brister i den interna kontrollen eller i den finansiella rapporteringen
- Beakta rapporter från internrevision

Internrevisionen arbetar på styrelsens uppdrag och granskar bankens interna styrning och kontroll. Internrevisionen granskar att verksamhetens omfattning och inriktning överensstämmer med interna regler samt utvärderar bankens organisation och arbetsprocesser. Internrevision avrapporterar till revisionsutskottet.

Revisionsutskottet har under 2020 haft åtta möten.

Ersättningsutskottet

Ersättningsutskottet är ett av styrelsen

utsett utskott för ersättningsfrågor.

Dess ordförande är Beth Friberg med ledamöterna Britt-Marie Ahrnell och Christina Ragsten Pettersson. Ersättningsutskottet bereder bland annat ersättningsärenden som ska beslutas av styrelsen och årsstämman. Sedan aktieägarna på årsstämman beslutat om riktlinjer för ersättningsvillkor till verkställande direktören beslutar styrelsen, i enlighet med Finansinspektionens ersättningsföreskrifter och bankens ersättningspolicy, om ersättning till den verkställande direktören. Ersättningsutskottets uppdrag är att bereda material till styrelsen inom ersättningsfrågor.

Ersättningsutskottet har under 2020 haft fyra möten.

Upplysningar om ersättningar, övriga förmåner samt pensioner till styrelse och verkställande direktör framgår av not 12.

Kreditkommittén

Kreditkommitténs ordförande är kreditchefen. Övriga ledamöter under 2020 har varit verkställande direktören), CFO, analytiker från enheten Bank och representant från riskavdelningen. Representant från styrelsen har kallats när ärenden bereds inför styrelsebeslut.

Kreditkommittén tar beslut i kreditärenden över en viss limitnivå och i regelverksfrågor som, på grund av ärendets dignitet, inte ska avgöras av styrelsen i sin helhet. Kreditärenden som beslutas av styrelsen i sin helhet föredras av kreditchefen. Kreditkommittén följer upp kreditportföljen och dess risk regelbundet genom rapportering från kreditchef samt analytiker från enheten Bank.

Kreditkommittén har under 2020 haft 13 möten.

Ledningsgrupp

Verksamheten har under året bedrivits i FOREX Bank AB (publ) och via filialer i Finland, Danmark och Norge.

Den verkställande ledningen har under året bestått av den verkställande

de direktören, CFO, chef butiksnät Sverige, chef Bank, HR-chef, chef IT-drift och säkerhet, chefsjurist, nordisk chef funktionen mot finansiell brottslighet (till och med augusti 2020), chef valuta Sverige (till och med augusti 2020), chef regelefterlevnad och chef riskkontroll.

Verksamhetens interna kontroll

Ansvar för intern kontroll åligger verkställande direktör medan utförandet har delegerats till chefer som är direkt underställda verkställande direktören, vilka utför den interna kontrollen inom sina respektive enheter. Dessa chefer har i sin tur delegerat utförandet av internkontrollen inom respektive enhet till avdelningschefer. Ansvar för att utföra intern kontroll innebär att det ska finnas ändamålsenliga instruktioner och rutiner för verksamheten och att efterlevnaden av dessa rutiner ska följas upp regelbundet. Utförandet av den interna kontrollen och regelefterlevnaden är således en integrerad del av chefsansvaret på alla nivåer i bolaget.

Regelefterlevnad och riskkontroll

Regelefterlevnad är ett ansvar för alla i banken. Inrättandet av en funktion

för regelefterlevnad centralt fritar inte någon medarbetare från ansvaret att följa de externa och interna regler som gäller för verksamheten.

Funktionen för regelefterlevnad ansvarar för att följa upp regelefterlevnadsrisker inom den tillståndspliktiga verksamheten. Funktionen ska fortlöpande informera om de risker som kan uppkomma i den tillståndspliktiga verksamheten till följd av bristande regelefterlevnad. I sin stödjande roll ska funktionen ge råd och stöd till ansvariga för verksamheten samt även biträda vid utformningen av interna regler och informera verksamheten om nya och ändrade regler.

Funktionen för regelefterlevnad är en självständig enhet med det funktionella ansvaret för regelefterlevnadsfrågor i banken. Chefen för regelefterlevnad utses av verkställande direktören och rapporterar till verkställande direktören och styrelsen om regelefterlevnaden i banken varje kvartal. I riskutskottet avrapporterar chefen för regelefterlevnad om relaterade frågor i banken. Dessutom rapporteras väsentliga iakttagelser löpande till verkställande direktören.

Riskkontrollarbetet i banken präglas av en tydlig ansvarsfördelning där varje del av affärsverksamheten bär det fulla ansvaret för att riskerna hanteras. Funktionen för riskkontroll identifierar, mäter, analyserar och rapporterar bankens alla väsentliga risker. Den övervakar också att riskerna ej överstiger bankens fastställda riskapit, att riskhanteringen är god och att ledningen har tillförlitliga underlag om riskerna för att agera vid kritiska situationer. Chefen för riskkontroll rapporterar direkt till verkställande direktören och styrelsen. Vid varje möte i riskutskottet avrapporterar chefen för riskkontroll om relaterade frågor rörande riskerna i banken. Information lämnas även löpande till verkställande ledning. Styrelsen hålls kontinuerligt informerad om väsentliga risker i banken. Funktionen för riskkontroll är en självständig enhet som leds av riskchefen tillika chef för riskkontroll. Riskchefen är utsedd av styrelsen.



FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Styrelsen och verkställande direktören för FOREX Bank AB (publ) avger härmed årsredovisning för räkenskapsåret 2020. Alla belopp i texten anges i miljoner kronor (mkr) om inget annat anges. I tabeller och noter presenteras alla belopp i tusentals kronor (tkr).



Ägarförhållanden

FOREX Bank AB (publ), org nr 516406-0104, är ett av familjen Friberg helägt bankaktiebolag.

Organisation och verksamhet

FOREX Bank AB (publ) är ett aktiebolag som vid utgången av 2020 omfattar filialer i Finland, Danmark och Norge.

FOREX Bank bedriver bankrörelse innefattande främst inlåning från allmänheten och utlåning till allmänheten, betalningsförmedling samt köp och försäljning av resevaluta. Bankverksamhet bedrivs enbart i Sverige.

Väsentliga händelser under året

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 året jämfört med 2019.

De nya förutsättningarna till följd av pandemin har resulterat i att en rad åtgärder har vidtagits för att anpassa verksamheten. FOREX har under året kontinuerligt arbetat för att motverka de negativa effekterna av pandemin. Närmare 200 medarbetare i valutaorganisationen har sagts upp, varav merparten i Sverige. Flertalet övriga medarbetare inom framförallt valutaorganisationen i alla länder har i olika grad övergått till korttidsarbete. Öppettiderna i butikerna har anpassats och vissa butiker har temporärt varit helt stängda. Dessutom har 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 43.

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 överlåttelsedatumet. När transaktionen har genomförts kommer FOREX Bank att påbörja avvecklingen av bankverksamheten för att senare ansöka om att ombildas till betalningsinstitut. Se även not 45.

Antalet butiker uppgick vid utgången av året till 83 (102). Under året har 19 butiker avvecklats, varav 9 i Sverige, 3 i Finland, 4 i Danmark och 3 i Norge.

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

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 året 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.

Under året har inga utdelningar erhållits

medan 1 mkr erhöles under jämförelseåret.

Provisionsnettot minskade under året till 125 (204) mkr. På intäktssidan är det framförallt provisioner från kortinlösen, valutaköp och betalningsförmedling som minskat kraftigt till följd av coronapandemin. På kostnadssidan är förändringarna betydligt mindre med en viss generell minskning jämfört med föregående år.

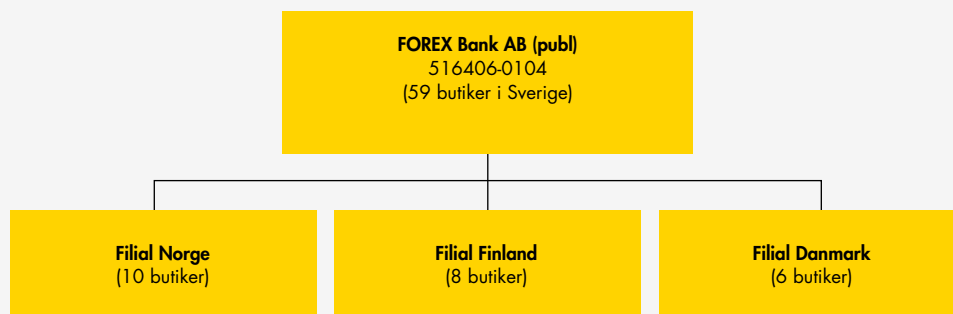
Nettoreultat av finansiella transaktioner minskade under perioden till 217 (808) mkr. Det lägre nettoreultatet av finansiella transaktioner jämfört med föregående år förklaras nästan uteslutande av pandemin som resulterat i väsentligt lägre volym såld resevaluta.

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 året 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

Bolagsstruktur



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 året 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

Balansomslutningen uppgick till 10 434 (10 746) mkr. Inlåningen från allmänheten minskade med 1 procent till 8 764 (8 819) mkr. Utlåningen till allmänheten minskade med 3 procent till 6 574 (6 777) mkr.

Likvida medel i form av kassa, belåningsbara statsskuldväxlar, utlåning till kreditinstitut samt obligationer och andra räntebärande värdepapper med en återstående löptid på upp till 3 månader vid placeringstidpunkten

uppgick till 3 274 (3 186) mkr.

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

Regelverksförändringar

Under 2020 har FOREX Bank fortsatt anpassat sig till och implementerat nya och förändrade regelverk, däribland EBA:s riktlinjer om informations- och kommunikationsteknik (IKT), EBA:s riktlinjer om beviljande samt övervakning av lån, ändringar i penningtvättslagen och delar av EU:s bankpaket.

Vad gäller arbetet med att implementera regelverk som träder ikraft under 2021, däribland CBPR2 (Cross-Border Payment Regulation 2) och finansavtalslagen i Norge, pågår sedan en längre tid tillbaka arbete med att förbereda organisationen inför de förändringar som regelverken medför. FOREX Bank bedömer att framdriften i bankens arbete med att implementera nya och förändrade regelverk är god.

Framtida utveckling

FOREX Bank har under december ingått ett avtal om att överlåta bankens in- och utlåningsportföljer till ICA Banken. Affären påverkar cirka 235 000 bankkunder. Överlåtelsen beräknas ske under andra kvartalet 2021. Därefter påbörjas arbetet med avveckling av bankverksamheten för att sedan ombilda bolaget till ett betalningsinstitut.

Efter överlåtelsen kommer FOREX att återgå till bolagets kärnverksamhet, försäljning av resevaluta och konthantering. Målet är att e-handeln med resevaluta ska öka och företaget kommer även att söka fler samarbeten för att underlätta beställning och distribution av resevaluta.

FOREX kommer fortsätta arbetet med automatisering och digitalisering för att snabbare kunna erbjuda attraktiva lösningar för kunderna. Butikskanalen kommer fortsatt vara FOREX absolut viktigaste kanal. För att vara en modern och attraktiv aktör för befintliga

och potentiella kunder ska vi fortsätta satsa på våra kundmöten, såväl de digitala som de fysiska.

Medarbetare

FOREX Bank har under 2020 i medeltal haft 568 (833) anställda och ska kontinuerligt rekrytera och behålla de bästa medarbetarna genom ett aktivt ledarskap, tydliga mål och genom att skapa en arbetsmiljö som ger optimala möjligheter till personlig och professionell utveckling. Med anledning av den pågående pandemin har många medarbetare under året sagts upp eller övergått till korttidsarbete. Ytterligare upplysningar om löner och övriga ersättningar samt övrig information återfinns i not 12 samt i avsnittet Medarbetare.

Hållbarhetsarbete

FOREX Bank ska vara en ansvarstagande aktör och bidra till en långsiktigt hållbar utveckling med en verksamhet som är säker och miljövänlig. Med ekologiskt, ekonomiskt och socialt hållbarhetsansvar vill FOREX Bank ge mervärde till medarbetare, kunder och övriga intressenter. Ytterligare information lämnas i avsnittet Hållbarhetsarbete samt i bankens hållbarhetsrapport på www.forex.se.

Verksamhetens risker

FOREX Bank exponeras i det dagliga arbetet för risker. Riskexponering är en naturlig del av verksamheten och accepteras till en nivå som är förenlig med avkastningskrav och kapitalbasens storlek. Utgångspunkten är att banken endast ska ta risker som är direkt förknippade med affärsverksamheten och som bedöms kunna bidra till att FOREX uppfyller sina långsiktiga lönsamhetsmål. Ytterligare information lämnas i not 4.

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. Det riskvägda exponeringsbeloppet uppgick till 8 132 (8 558) mkr per den sista december. 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.

Likviditetssituation

FOREX Bank har en god likviditetsbuffert. Utöver eget kapital består finansieringen av verksamheten av icke tidsbunden inlåning från allmänheten samt en emitterad Tier 2-obligation. Det inlåningsöverskott som uppstår placeras hos kreditinstitut och i marknaden. Bankens placeringar har i genomsnitt en löptid på mindre än tre månader. Banken uppfyller lagkravet på LCR (Liquidity Coverage Ratio) med god marginal. LCR uppgick vid utgången av december till 1 286 (895) procent.

Kapital- och likviditetsutvärdering

För att möjliggöra en effektiv riskhantering tar styrelsen ställning till i vilken mån risker behöver hanteras, beslutar om risktoleransnivåer och om hur mätning,

uppföljning och rapportering avseende riskerna ska ske. Denna analys görs bland annat i samband med bankens process för intern kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU). I den årliga IKLU-processen reviderar styrelsen FOREX Banks riskkapit och uppdaterar de krav som ställs på riskhantering och riskkontroll så att ett adekvat risktagande i enlighet med styrelsens önskemål om kapital- och likviditetssituation kan uppnås. En närmare beskrivning av bolagets risker och riskhantering återfinns i not 4.

Styrelsens yttrande om föreslagen vinstutdelning

FOREX Bank AB (publ) ska högst lämna som utdelning till aktieägarna, den del av bolagets vinstmedel som inte bedöms behövas för att uppfylla de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av det egna kapitalet, bolagets konsolideringsbehov,

likviditet och ställning i övrigt eller för att utveckla verksamheten. Styrelsen föreslår årsstämman att ingen utdelning lämnas för 2020. Styrelsen har enligt kapitel 18 paragraf 4 i aktiebolagslagen övervägt huruvida en utdelning är försvarlig. Mot bakgrund av verksamhetsårets negativa resultat och den osäkerhet som fortsatt föreligger kring hur långvarig coronapandemins påverkan på verksamheten kommer att vara har styrelsen beslutat att föreslå att ingen utdelning lämnas.

Vad beträffar FOREX Banks resultat och ställning i övrigt hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkningar med tillhörande bokslutskommentarer. Samtliga belopp är uttryckta i tusental kronor (tkr) om inget annat anges.

Förslag till disposition beträffande bolagets vinst

Till årsstämmans förfogande står följande medel (belopp i kronor):

- fond för verkligt värde	-815 242
- balanserat resultat	1 245 993 773
- årets resultat	-114 739 217
	1 130 439 314

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras på följande sätt:

Till nästa år överförs:	1 130 439 314
	1 130 439 314

FEM ÅR I SAMMANDRAG

Nyckeltal

	2020	2019	2018	2017	2016
Finansiella nyckeltal					
Volym					
Utlåning till allmänheten	6 574 498	6 777 432	6 176 915	5 841 793	4 639 323
Inlåning från allmänheten	8 764 436	8 819 099	8 609 746	8 244 113	7 781 392
Kapital och likviditet					
Eget kapital	1 221 121	1 331 717	1 315 972	1 247 451	1 231 750
Kapitalbas	1 468 900	1 659 640	1 646 671	1 546 739	1 254 242
Kärnprimärkapitalrelation %	15,0 %	16,5 %	17,4 %	16,1 %	16,8 %
Primärkapitalrelation %	15,0 %	16,5 %	17,4 %	16,1 %	16,8 %
Total kapitalrelation %	18,1 %	19,4 %	20,5 %	19,1 %	16,8 %
Bruttosoliditet %	11,4 %	12,8 %	13,1 %	12,6 %	13,3 %
Likviditetstäckningsgrad (LCR) %	1 286 %	895 %	891 %	406 %	704 %
Resultat					
Resultat per aktie	-19,12	16,03	22,89	5,45	27,85
Alternativa nyckeltal					
Resultat					
Avkastning på totala tillgångar %	-1,1 %	0,9 %	1,3 %	0,3 %	1,9 %
Räntabilitet på eget kapital %	-9,0 %	7,3 %	10,7 %	2,6 %	14,5 %
Räntemarginal %	2,12 %	1,94 %	1,86 %	1,92 %	2,11 %
Placeringsmarginal %	2,19 %	2,03 %	1,96 %	2,01 %	2,18 %
K/I-tal före kreditförluster	1,14	0,85	0,86	0,90	0,82
K/I-tal efter kreditförluster	1,34	0,92	0,83	0,95	0,86
Osäkra fordringar och kreditförluster					
Andel osäkra fordringar % (IAS 39)				5,6 %	6,5 %
Kreditförlustnivå % ¹⁾	1,9 %	1,3 %	-0,5 %	1,1 %	1,2 %
Total reserveringsgrad utlåning till allmänheten %	4,9 %	3,0 %	2,0 %		
Reserveringsgrad steg 1 utlåning till allmänheten %	0,8 %	0,6 %	0,7 %		
Reserveringsgrad steg 2 utlåning till allmänheten %	13,2 %	9,2 %	10,9 %		
Reserveringsgrad steg 3 utlåning till allmänheten %	55,4 %	52,8 %	55,0 %		
Andel utlåning till allmänheten i steg 3 %	3,0 %	2,0 %	0,8 %		
Volym					
Volym såld valuta, retail	2 642 815	11 385 931	13 156 089	14 411 100	14 810 454
Volym nyutlåning	2 227 082	3 084 694	2 825 978	3 144 695	2 164 865
Övrig information					
Medelantal anställda	568	833	937	1 039	1 066
Antal butiker	83	102	102	114	119

¹⁾ Justerad definition införd 2018. Jämförelsetalen avseende samtliga tidigare år är omräknade. Se vidare under avsnitt Definitioner.

Definitionen av nyckeltalen återfinns under avsnittet Definitioner.

Resultat- och balansräkningar

	2020	2019	2018	2017	2016
Resultaträkning					
Räntenetto	232 301	217 125	204 838	196 752	195 458
Erhållna utdelningar	316	631	36 722	17 606	12 716
Provisioner, netto	125 449	204 439	162 637	125 664	118 257
Nettoresultat av finansiella transaktioner	216 604	808 348	927 639	964 616	1 066 220
Övriga rörelseintäkter	106 630	4 049	8 325	11 259	16 564
Summa rörelseintäkter	681 300	1 234 592	1 340 161	1 315 897	1 409 215
Allmänna administrationskostnader	-700 280	-969 365	-1 053 502	-1 073 637	-1 002 564
Övriga rörelsekostnader ¹⁾	-76 729	-79 744	-92 729	-113 647	-148 177
Kreditförluster samt nedskrivning/återförd nedskrivning finansiella tillgångar	-135 404	-89 087	-9 477	-82 198	-58 637
Summa rörelsekostnader	-912 413	-1 138 196	-1 155 708	-1 269 482	-1 209 378
Rörelseresultat	-231 113	96 396	184 453	46 415	199 837
Bokslutsdispositioner	95 962	30 000	-	4 000	-68
Resultat före skatt	-135 151	126 396	184 453	50 415	199 769
Skatt	20 412	-30 213	-47 124	-17 692	-32 656
Årets resultat	-114 739	96 183	137 329	32 723	167 113
Balansräkning					
Kassa	268 020	517 217	988 527	965 379	1 176 680
Belåningsbara statsskuldväxlar	70 030	-	100 169	150 370	300 322
Utlåning till kreditinstitut	1 175 471	1 023 506	1 612 163	2 158 770	2 274 770
Utlåning till allmänheten	6 574 498	6 777 432	6 176 915	5 841 793	4 639 323
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 080 831	2 152 636	1 351 179	600 756	430 327
Aktier och andelar i koncernföretag	-	-	101 124	138 364	159 864
Aktier och andelar	12 659	12 894	10 364	7 616	7 199
Immateriella anläggningstillgångar	21 256	35 211	34 268	23 015	21 601
Materiella anläggningstillgångar	34 624	41 234	51 795	57 695	78 346
Övriga tillgångar	196 975	186 252	205 945	310 344	254 664
Summa tillgångar	10 434 364	10 746 382	10 632 449	10 254 102	9 343 096
Inlåning från allmänheten	8 764 436	8 819 099	8 609 746	8 244 113	7 781 392
Emitterade värdepapper	248 757	247 609	246 462	245 314	-
Övriga skulder	190 170	244 956	319 235	379 263	195 230
Avsättningar	9 880	7 039	15 072	11 999	4 762
Summa skulder och avsättningar	9 213 243	9 318 703	9 190 515	8 880 689	7 981 384
Obeskattade reserver	-	95 962	125 962	125 962	129 962
Eget kapital	1 221 121	1 331 717	1 315 972	1 247 451	1 231 750
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	10 434 364	10 746 382	10 632 449	10 254 102	9 343 096

¹⁾ Inklusive av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar

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 kapitaltäckningsförfordningen (EU nr 575/2013) artikel 36. Se not 42 för ytterligare detaljer.

Kärnprimärkapitalrelation

Kärnprimärkapital dividerat med riskexponeringsbelopp. Se not 42 för ytterligare detaljer.

Primärkapitalrelation

Primärkapital dividerat med riskexponeringsbelopp. Se not 42 för ytterligare detaljer.

Total kapitalrelation

Kapitalbasen dividerat med riskexponeringsbelopp. Se not 42 för ytterligare detaljer.

Bruttosoliditet

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

Likviditetstäckningsgrad (LCR)

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

Resultat per aktie

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

Alternativa nyckeltal

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

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

Avkastning på totala tillgångar

Årets resultat i procent av genomsnittlig balansomslutning.

Räntabilitet på eget kapital

Årets resultat i procent av genomsnittligt eget kapital.

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.

Placeringsmarginal

Ett marginalmått som mäter räntenettot i relation till genomsnittlig balansomslutning.

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.

Andel osäkra fordringar (IAS 39)

Osäkra fordringar netto i procent av total utlåning till allmänheten. I och med övergången till IFRS 9 från 2018-01-01 har detta nyckeltal ersatts av bland annat nyckeltalet Total reserveringsgrad utlåning till allmänheten.

Kreditförlustnivå

Kreditförluster i procent av genomsnittlig utlåning till allmänheten före reservering (beräknat som $(IB+UB)/2$). I samband med övergången till IFRS 9 under 2018 sågs definitionen över och justerades. Jämförelsetalen för 2016-2017 är därför omräknade.

Total reserveringsgrad utlåning till allmänheten %

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

Reserveringsgrad steg 1 utlåning till allmänheten %

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

Reserveringsgrad steg 2 utlåning till allmänheten %

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

Reserveringsgrad steg 3 utlåning till allmänheten %

Reserveringar 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.

Övrig information**Medelantal anställda**

Antal anställda mätt som årsgenomsnitt och omräknat till heltidstjänster enligt Bokföringsnämndens allmänna råd (BFNAR 2006:11) om gränsvärden, punkterna 7-11.

Antal butiker

Avser antal butiker inklusive online-butiker vid utgången av respektive räkenskapsår.

FINANSIELLA RAPPORTER

RESULTATRÄKNING

	Not	2020	2019
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden		286 279	277 943
Räntekostnader beräknade enligt effektivräntemetoden		-53 978	-60 818
Räntenetto	6	232 301	217 125
Erhållna utdelningar	7	316	631
Provisionsintäkter	8	146 016	227 987
Provisionskostnader	9	-20 567	-23 548
Provisionsnetto		125 449	204 439
Nettoresultat av finansiella transaktioner	10	216 604	808 348
Övriga rörelseintäkter	11	106 630	4 049
Summa rörelseintäkter		681 300	1 234 592
Allmänna administrationskostnader	12	-700 280	-969 365
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	24, 25	-26 292	-28 508
Övriga rörelsekostnader	13	-50 437	-51 236
Summa rörelsekostnader före kreditförluster		-777 009	-1 049 109
Resultat före kreditförluster		-95 709	185 483
Kreditförluster, netto	14	-135 104	-88 687
Nedskrivning av finansiella tillgångar	15	-300	-400
Rörelseresultat		-231 113	96 396
Bokslutsdispositioner	16	95 962	30 000
Resultat före skatt		-135 151	126 396
Skatt	17	20 412	-30 213
Årets resultat		-114 739	96 183

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

	Not	2020	2019
Årets resultat		-114 739	96 183
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen	34		
Omräkningsdifferenser		4 143	-1 206
Summa poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen		4 143	-1 206
Årets totalresultat		-110 596	94 977

BALANSRÄKNING

	Not	2020-12-31	2019-12-31
Tillgångar			
Kassa		268 020	517 217
Belåningsbara statsskuldväxlar	18	70 030	-
Utlåning till kreditinstitut	19	1 175 471	1 023 506
Utlåning till allmänheten	20	6 574 498	6 777 432
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	21	2 080 831	2 152 636
Andra aktier och andelar	23	12 659	12 894
Immateriella anläggningstillgångar	24	21 256	35 211
Materiella anläggningstillgångar	25	34 624	41 234
Aktuella skattefordringar		36 877	33 964
Uppskjutna skattefordringar	17	29 167	7 090
Övriga tillgångar	26	89 928	83 370
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	27	41 003	61 828
SUMMA TILLGÅNGAR		10 434 364	10 746 382
Skulder, avsättningar och eget kapital			
Skulder och avsättningar			
Inlåning från allmänheten	28	8 764 436	8 819 099
Emitterade värdepapper	29	248 757	247 609
Aktuella skatteskulder		-	4 276
Övriga skulder	30	122 958	175 407
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	31	67 212	65 273
Avsättningar	32	9 880	7 039
Summa skulder och avsättningar		9 213 243	9 318 703
Obeskattade reserver	33	-	95 962
Eget kapital	34		
<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>		90 682	102 261
<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>		1 130 439	1 229 456
Summa eget kapital		1 221 121	1 331 717
SUMMA SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL		10 434 364	10 746 382

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital			Summa eget kapital
	Aktiekapital	Reserv-fond	Utveck-lingsfond	Fond för verkligt värde	Balanserade vinstmedel	Årets resultat	
Ingående balans den 1 januari 2019	60 000	12 000	26 925	-2 492	1 082 210	137 329	1 315 972
Vinstdisposition	-	-	-	-	137 329	-137 329	-
Årets resultat	-	-	-	-	-	96 183	96 183
Fusionsdifferens	-	-	-	-	-54 212	-	-54 212
Avsatt till utvecklingsfond	-	-	9 535	-	-9 535	-	-
Återfört från utvecklingsfond	-	-	-6 199	-	6 199	-	-
<i>Övrigt totalresultat</i>							
Omräkningsdifferenser	-	-	-	-1 206	-	-	-1 206
<i>Summa övrigt totalresultat</i>	-	-	-	-1 206	-	-	-1 206
Förskjutning inom eget kapital	-	-	-	221	-221	-	-
<i>Transaktioner med ägare</i>							
Utdelning	-	-	-	-	-25 020	-	-25 020
Utgående balans den 31 dec 2019	60 000	12 000	30 261	-3 477	1 136 750	96 183	1 331 717
Ingående balans den 1 jan 2020	60 000	12 000	30 261	-3 477	1 136 750	96 183	1 331 717
Vinstdisposition	-	-	-	-	96 183	-96 183	-
Årets resultat	-	-	-	-	-	-114 739	-114 739
Avsatt till utvecklingsfond	-	-	7 458	-	-7 458	-	-
Återfört från utvecklingsfond	-	-	-19 037	-	19 037	-	-
<i>Övrigt totalresultat</i>							
Omräkningsdifferenser	-	-	-	4 143	-	-	4 143
<i>Summa övrigt totalresultat</i>	-	-	-	4 143	-	-	4 143
Förskjutning inom eget kapital	-	-	-	-1 481	1 481	-	-
<i>Transaktioner med ägare</i>							
Utdelning	-	-	-	-	-	-	-
Utgående balans den 31 dec 2020	60 000	12 000	18 682	-815	1 245 993	-114 739	1 221 121

För ytterligare information hänvisas till not 34 Eget kapital.

KASSAFLÖDESANALYS

	Not	2020	2019
Rörelseresultat (+)	39	-231 113	96 396
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet			
- 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
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		-59 691	147 846
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
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
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-71 820	-359 528
Investeringsverksamheten			
Netto förändring av finansiella tillgångar (-/+)		185 621	493 373
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar (-)		-7 458	-9 535
Förvärv av materiella anläggningstillgångar (-)		-14 207	-7 628
Övertagande av nettotillgångar vid fusion av dotterföretaget X-change in Sweden AB (+)	44	-	41 210
Kassaflöde från investeringsverksamheten		163 956	517 420
Finansieringsverksamheten			
Utbetald utdelning (-)		-	-25 020
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-	-25 020
Årets kassaflöde		92 136	132 872
Likvida medel vid årets början		3 185 788	3 051 100
Valutakursdifferens i likvida medel		-4 006	1 816
Likvida medel vid årets slut		3 273 918	3 185 788
<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
Likvida medel vid årets slut		3 273 918	3 185 788

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 kreditin-

stitut 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.

NOTER TILL DE FINANSIELLA RAPPORTERNA

NOT 1

UPPGIFTER OM BOLAGET

Årsredovisningen per 31 december 2020 avser FOREX Bank AB (publ) med säte i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är Stora Nygatan 27, 111 27 Stockholm.

Det helägda dotterbolaget X-change in Sweden AB fusionerades med FOREX Bank AB den 26 september 2019. Fusionen medför att FOREX Bank inte längre är en koncern och därmed upprättas inte koncernredovisning från och med delårsrapporten per 30

september 2019.

X-changes butiker har efter fusionen fortsatt att verka under varumärket X-change inom FOREX Bank AB i Sverige. Ytterligare uppgifter gällande det tidigare dotterföretaget och fusionen framgår av not 22 och 44.

Under 2019 avvecklades filialen i Storbritannien.

Den 23 mars 2021 godkände styrel-

sen denna årsredovisning för FOREX Bank AB och årsredovisningen blir föremål för slutligt fastställande på bolagets årsstämma.

Nedanstående tabell visar vilken verksamhet som bedrivs inom bankens olika enheter samt hur medelantalet anställda och vissa poster från resultaträkningen är fördelade per enhet.

Namn	Forex Bank AB, Sverige	Forex Bank filial Finland	Forex Bank filial Danmark	Forex Bank filial Norge
Verksamhetens art:				
- Valuta - "Retail"	✓	✓	✓	✓
- Bankverksamhet	✓	-	-	-
Geografiskt område	Sverige	Finland	Danmark	Norge
Medeltalet anställda	450	35	37	46
Rörelseintäkter	596 563	31 235	28 725	42 755
Resultat före disp. och skatt	-181 635	-21 552	-19 825	-8 101
Skatt på resultat	20 101	4 487	4 361	3 295
Statliga subventioner	86 380	8 234	10 405	333

I not 43 framgår hur stor andel av de statliga subventionerna som avser coronapandemin. För ytterligare information om de geografiska segmenten, se not 5.

NOT 2

REDOVISNINGSPRINCIPER

Redovisningsprinciper och andra utgångspunkter vid upprättande av de finansiella rapporterna definieras nedan i denna not.

2.1 Lag- och föreskriftsenlighet

Redovisningen för FOREX Bank AB är upprättad i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) utgivna av International Accounting Standards Board (IASB) samt tolkningsuttalanden från International Financial Reporting Interpretation Committee (IFRIC) såsom de antagits av EU. Därutöver tillämpas de tillägg som följer av lagen 1995:559 om årsredovisning i

kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) och av Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd FFFS 2008:25 Årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag inklusive alla tillämpliga föreskrifter samt Rådet för Finansiell Rapportering rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer 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.

De nedan angivna redovisningsprinciperna har tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i de finansiella rapporterna om inte annat framgår nedan.

2.2 Funktionell valuta och rapporteringsvaluta

Bolagets funktionella valuta är svenska kronor, vilken även utgör rapporteringsvalutan. Det innebär att de finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor. Samtliga belopp är avrundade till närmaste tusental om inte annat anges.

2.3 Värderingsgrunder vid upprättande av finansiella rapporter

Tillgångar och skulder är redovisade till historiska anskaffningsvärden. Finansiella tillgångar och skulder är redovisade till upplupet anskaffningsvärde, förutom vissa finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde. Finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde består av finansiella instrument klassificerade som finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet samt finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet.

2.4 Bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna

Att upprätta de finansiella rapporterna i enlighet med IFRS kräver att bankens ledning gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Uppskattningarna och antagandena är baserade på historiska erfarenheter och ett antal andra faktorer som under rådande förhållanden synes vara rimliga. Resultatet av dessa uppskattningar och antaganden används sedan för att bedöma de redovisade värdena på tillgångar och skulder som inte annars framgår tydligt från andra källor. Verkliga utfall kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar.

Uppskattningar och antaganden ses över regelbundet. Ändringar av uppskattningar redovisas i den period ändringen görs om ändringen endast påverkat denna period eller i den period ändringen görs och framtida perioder om ändringen påverkar både aktuell period och framtida perioder.

De bedömningar som gjorts vid tillämpningen av IFRS och som har en betydande inverkan på de finansiella rapporterna samt gjorda uppskattningar som kan medföra väsentliga justeringar i påföljande års finansiella rapporter beskrivs närmare i not 3.

2.5 Nya och ändrade IFRS-standard-

der som gäller för räkenskapsår som börjar från och med 1 januari 2020

Bolaget tillämpar i årsredovisningen för 2020 för första gången de ändringar av standarder och tolkningsuttalanden som ska tillämpas för räkenskapsår som inleds den 1 januari 2020 eller senare enligt nedan.

2.5.1 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 kommer istället 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 och hur tilläggsköpeskillning redovisas.

2.5.2 Ändring av IAS 1 och IAS 8 – definition av väsentlighet

Ändringen avser att harmonisera definitionen av väsentlighet mellan olika IFRS-standarder och förtydliga innebörden av begreppet. Ändringen förtydligar att huruvida informationen är väsentlig eller inte beror på arten eller omfattningen av informationen eller båda tillsammans.

Definitionen av väsentlighet ändras även från att informationen kan påverka användarna av de finansiella rapporterna till att informationen rimligen kan förväntas påverka. Den nya definitionen lyder: "Information är väsentlig om utelämnande, felaktig redovisning eller fördunkling av den rimligen kan antas påverka de beslut som de primära användarna av de allmänna finansiella rapporterna fattar på grundval av dessa finansiella rapporter, som innehåller finansiell information om ett särskilt

rapporterande företag".

2.5.3 Övriga ändringar i IFRS

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

2.6 Nya och ändrade standarder som godkänts men inte trätt i kraft 2020 och som inte tillämpats i förtid av bolaget

Ett antal nya och ändrade IFRS har ännu inte trätt i kraft och har inte förtidstillämpats vid upprättandet av bolagets finansiella rapporter för 2020. Nedan beskrivs de IFRS som kan komma att påverka bolagets finansiella rapporter framöver.

2.6.1 IBOR-reformen - ändring av IFRS 9, IAS 39 och IFRS 7

IASB publicerade under augusti 2020 ändringar i standarderna IFRS 7, IFRS 9, och IAS 39 avseende redovisningen av den övergång till nya referensräntor som initierades 2014 av Financial Stability Board och som därefter bland annat föranlett EU:s så kallade Benchmarkförordning.

Ändringarna träder i kraft för räkenskapsår som påbörjas 1 januari 2021 eller senare.

Runt om i världen pågår arbete med att ersätta nuvarande jämförelseräntor, IBOR, med nya referensräntor/riskfria räntor. Kopplingar till referensräntor och betalningsströmmar finns i flera olika typer av finansiella avtal och leasingavtal. Instrument med "rörlig ränta" (=kort räntebindningstid) som exempelvis obligationer, företagsutlåning och ränteswappar är ofta kopplade till en IBOR.

Införandet av nya alternativa referensräntor påverkar redovisningen och de finansiella rapporterna på tre olika sätt; modifieringar av avtalsvillkor, lättnader i säkringsredovisning och upplysningskrav.

Modifieringar av avtalsvillkor. För

att undvika engångseffekter av att diskontera nya kassaflöden enligt en ny referensränta med den ursprungliga effektivräntan som är baserad på den tidigare referensräntan medger nu IFRS 9 att man istället gör en förändring av effektivräntan som används som diskonteringsränta vid redovisning till upplupet anskaffningsvärde. Enligt en sådan tillämpning kommer det innebära att någon omvärderingseffekt inte uppkommer till följd av modifieringen av de avtalsenliga kassaflödena utan effekten hanteras som vid andra förändringar i rörliga räntor, det vill säga som en förändring av effektivräntan. Föresättningsarna för denna förenkling är dels att förändringen som genomförts är nödvändig som en direkt konsekvens av en referensräntereform dels att den nya basen för att bestämma de kontraktuella kassaflödena är ekonomiskt ekvivalent med den tidigare basen.

Lättnader i säkringsredovisning. Vid tillämpande av säkringsredovisning kommer förändringar att behöva göras i säkringsdokumentationen när en referensräntereform är genomförd i en specifik valuta. I IAS 39 och IFRS 9 har det från 1 januari 2020 införts undantag och lättnader från vissa krav för hur säkringsrelationen ska utvärderas med avseende på referensränta när säkringsredovisning tillämpas. FOREX Bank har inte tillämpat någon säkringsredovisning under 2020 och har inte heller för avsikt att tillämpa säkringsredovisning framöver.

Upplysningar. Enligt förändringar i IFRS 7 ska upplysningar lämnas om: a) hur företaget hanterar övergången till nya referensräntor, status per rapporteringsdagen och den riskexponering som uppstår via finansiella instrument till följd av övergången, b) kvantitativ information separat om finansiella tillgångar och skulder som inte är derivat samt derivat som ännu inte övergått till alternativa referensräntor per rapporteringsdagen. Informationen skall lämnas separat för varje väsentlig referensränta samt c) en beskrivning av eventuella förändringar i företagets strategi för

riskhantering till följd av risker som beskrivs under a).

2.6.2 Övriga ändringar i IFRS

Ingen av de övriga förändringarna i redovisningsstandarder som är utfärdade för tillämpning bedöms få någon väsentlig inverkan på bolagets finansiella rapporter, kapitaltäckning eller andra förhållanden enligt tillämpliga rörelse regler.

2.7 Konsolideringsprinciper

Redovisningen omfattar den juridiska personen inklusive filialer.

2.7.1 Filialer

Bankens verksamhet i övriga länder bedrivs i form av bankfilialer till FOREX Bank AB. Filialernas verksamhet konsolideras in i bolagets verksamhet och i bolagets finansiella rapporter.

2.7.2 Transaktioner som skall elimineras i konsolideringen

Interna fordringar och skulder samt intäkter och kostnader som uppkommer från interna transaktioner mellan FOREX Bank AB i Sverige och de utländska filialerna och mellan filialerna elimineras i sin helhet vid upprättandet av bolagets årsredovisning.

2.8 Utländsk valuta

2.8.1 Transaktioner i utländsk valuta

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan till den valutakurs som föreligger på transaktionsdagen. Funktionell valuta är den valuta som huvudsakligen används där respektive bolag eller filial bedriver sin verksamhet. Monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta räknas om till den funktionella valutan till den valutakurs som föreligger på balansdagen. Valutakursdifferenser som uppstår vid omräkningarna redovisas i resultaträkningen. Icke-monetära tillgångar och skulder som redovisas till historiska anskaffningsvärden omräknas till valutakursen vid transaktionstillfället. Icke-monetära tillgångar och skulder som redovisas till verkliga värden omräknas till den funktionella valutan till den kurs som råder vid tidpunkten

för värdering till verkligt värde.

2.8.2 Nettoinvestering i utlandsverksamheter

Tillgångar och skulder i utlandsverksamheter omräknas till svenska kronor till den valutakurs som råder på balansdagen. Intäkter och kostnader i en utlandsverksamhet omräknas till svenska kronor till genomsnittskurs. Omräkningsdifferenser som uppstår vid valutaomräkningen av utlandsverksamheter redovisas direkt mot övrigt totalresultat. Vid avyttring av en utlandsverksamhet realiseras de till verksamheten hänförliga ackumulerade omräkningsdifferenserna efter avdrag för eventuell valutasäkring.

2.9 Intäkter

Från och med 1 januari 2018 tillämpas en ny intäktsstandard, IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder. Standarden gäller för och omfattar redovisning av alla intäkter i bolaget från avtal med kunder förutom de intäkter som kommer från finansiella instrument, leasingavtal och försäkringsavtal.

IFRS 15 bygger på en femstegsmodell för att fastställa hur och när redovisning av en intäkt ska ske och som alla IFRS 15-avtal skall belysas igenom:

1. Identifiera avtalet
2. Identifiera de olika prestationsåtagandena enligt avtalet
3. Fastställa transaktionspriset enligt avtalet
4. Fördela transaktionspriset på de olika åtagandena i avtalet
5. Redovisa intäkten från respektive åtagande när respektive förpliktelse är uppfylld.

Steg 1 Identifiera avtalet

I första steget tas ställning till om det föreligger ett avtal genom att fastställa rätten till varor och tjänster samt om betalningsvillkoren för dessa är överenskomna. Avtalet skall ha kommersiell substans och kan vara såväl muntligt som skriftligt.

Steg 2 Identifiera de olika prestationsåtagandena enligt avtalet

I andra steget fastställs vilka olika prestationsåtaganden/löften som

anges i avtalet. Löften som är distinkta ska redovisas var för sig.

Med distinkt avses att:

- kunden kan ha fördelar av de varor eller tjänster som avses, antingen var för sig eller tillsammans med redan tillgängliga resurser. En kund anses kunna dra nytta av en vara eller tjänst om varan eller tjänsten kan användas/konsumeras eller säljas till ett belopp som är högre än skrotvärdet.
- det av avtalet framgår att FOREX Bank ger löfte om att överföra varan eller tjänsten till kunden samt att detta löfte kan särskiljas från andra löften i avtalet.

Båda dessa kriterier ska vara uppfyllda för att varan eller tjänsten skall anses distinkt och därmed redovisas som ett eget prestationsåtagande. I annat fall ska dessa varor eller tjänster kombineras med andra varor eller tjänster i avtalet och tillsammans med dem redovisas som ett gemensamt prestationsåtagande.

Steg 3 Fastställa transaktionspriset enligt avtalet

Transaktionspriset i avtalet kan förutom en fast ersättning även omfatta rörlig ersättning, väsentliga finansieringskomponenter samt ersättning i annan form än kontanta ersättningar. Om transaktionspriset inkluderar en rörlig ersättning görs en bedömning av värdet av denna. En rörlig ersättning ingår i transaktionspriset endast under förutsättning att det är högst sannolikt att en reversering av ersättningen inte kommer att ske.

Steg 4 Fördela transaktionspriset på de olika åtagandena i avtalet

Transaktionspriset enligt steg 3 skall allokeras till de olika åtagandena som avtalet avser. Detta sker främst utifrån de priser som finns för de varor och tjänster som omfattas av avtalet om dessa skulle köpas separat. Om sådant pris inte finns får ett justerat marknadspris användas alternativt en beräkning ske av kostnaden inklusive en marginal.

Steg 5 Redovisa intäkten från

respektive åtagande när respektive förpliktelse är uppfylld

När kontrollen över varan eller tjänsten övergått till kunden redovisas en intäkt. Detta kan ske antingen vid en tidpunkt eller över tid. Indikatorer på att överföringen sker vid en tidpunkt kan vara att kunden har skyldighet att betala, den legala äganderätten har övergått till kunden, kunden har varan i sin fysiska ägo, kunden har accepterat varan och att risker och fördelar med ägandet har övergått till kunden.

Ett åtagande överförs över tid om ett av följande kriterier är uppfyllda: i) kunden erhåller eller förbrukar fördelarna samtidigt som FOREX Bank utför åtagandet, ii) kunden kontrollerar tillgången medan FOREX Bank producerar eller förbättrar den, iii) FOREX Bank producerar en tillgång för vilket banken inte har en alternativ användning och banken har rätt till betalning för hittills utförda åtaganden med påslag för rimlig marginal.

Intäkter från avtal med kunder redovisas på intäktsraderna provisionsintäkter och övriga rörelseintäkter.

2.10 Ränteintäkter och räntekostnader samt utdelning

Ränteintäkter på fordringar och räntekostnader på skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde beräknas och redovisas med tillämpning av effektivräntemetoden. Effektivräntan är den ränta som gör att nuvärdet av alla uppskattade framtida in- och utbetalningar under den förväntade räntebindningstiden blir lika med det redovisade värdet av fordran eller skulden. Ränteintäkter och räntekostnader inkluderar i förekommande fall periodiserade belopp av erhållna avgifter som medräknas i effektivräntan, transaktionskostnader och eventuella rabatter, premier och andra skillnader mellan det ursprungliga värdet av fordran/skulden och det belopp som regleras vid förfall.

Räntekostnader inkluderar direkta transaktionskostnader för att uppta lån.

Ränteintäkter och räntekostnader som presenteras i resultaträkningen består av:

- Räntor på finansiella tillgångar och skulder som värderas till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden inklusive ränta på osäkra fordringar

Utdelning från aktier och andelar redovisas när rätten att erhålla betalning fastställts.

2.11 Provisions- och avgiftsintäkter

En provisions- och avgiftsintäkt redovisas generellt sett när kontrollen över varan eller tjänsten övergått till kunden, se avsnitt 2.9 Intäkter steg 5. Det innebär att (i) intäkten skall kunna beräknas på ett tillförlitligt sätt, (ii) det är sannolikt att de ekonomiska fördelar som är förknippade med transaktionen kommer att tillfalla FOREX Bank, (iii) färdigställandegraden på balansdagen kan beräknas på ett tillförlitligt sätt och (iv) de utgifter som uppkommit och de utgifter som återstår för att slutföra tjänsteuppdraget kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Intäkterna värderas till det verkliga värdet av vad som erhållits eller kommer att erhållas.

Banken erhåller avgifter och provisioner för utförda tjänster som intäktsredovisas på två olika sätt enligt nedan:

2.11.1 Provisioner och avgifter som inräknas i den effektiva räntan

Provisioner och avgifter som är en integrerad del av effektivräntan, redovisas inte som provisionsintäkt utan som justering av effektivräntan på resultatraden ränteintäkter. Sådana avgifter utgörs främst av uppläggningsavgifter för lån samt förmedlingsprovisioner.

2.11.2 Provisioner och avgifter som är intjänade när en viss tjänst utförts

Till dessa avgifter och provisioner hör aviseringsavgifter och andra utlåningsprovisioner, betal- och kreditkortsavgifter, ersättningar vid betalningsförmedling, kortinlösen, avgifter vid valutaköp från kund i butik, penningtransfereringar och

provisioner för utförda kassatjänster i butik med mera. Dessa provisioner och avgifter är i allmänhet relaterade till en utförd transaktion och redovisas som intäkt omedelbart när transaktionen är genomförd.

2.12 Provisionskostnader

Här redovisas kostnader för mottagna tjänster i den mån de inte är att betrakta som ränta, till exempel kostnader för clearing och bankgiro, betal- och kreditkortsavgifter, ersättningar till låneförmedlare och avgifter för kreditupplysningar. Transaktionskostnader som beaktas vid beräkning av den effektiva räntan redovisas inte som en provisionskostnad.

2.13 Nettoresultat av finansiella transaktioner

Posten Nettoresultat av finansiella transaktioner innehåller de realiserade och orealiserade värdeförändringar som uppstått med anledning av finansiella transaktioner, i huvudsak handel med utländska sedlar. Nettoresultat av finansiella transaktioner består av:

- Realiserade och orealiserade förändringar i verkligt värde på de tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde via resultatet
- Realiserade och orealiserade valutakursförändringar på tillgångar och skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde

2.14 Övriga rörelseintäkter

Intäkter som inte klassificeras som ränteintäkter, utdelning, provisions- och avgiftsintäkter eller nettoresultat från finansiella transaktioner redovisas som övriga rörelseintäkter. Övriga rörelseintäkter omfattar bland annat resultat vid avyttring av materiella och immateriella anläggningstillgångar, försäkringsersättning, hyresintäkter, erhållna arbetsmarknadsbidrag och erhållna statliga stöd kopplade till coronapandemin samt övriga rörelseintäkter.

2.15 Finansiella instrument – redovisning och klassificering

Ett finansiellt instrument är varje form av avtal som ger upphov till en finansiell tillgång hos en part och en

finansiell skuld eller eget kapitalinstrument hos en annan part. Kontanter eller avtal om att erhålla kontanter är exempel på finansiell tillgång medan fullgörande av ett åtagande att erlägga kontanter eller annan finansiell tillgång är exempel på en finansiell skuld.

Ett derivat är ett finansiellt instrument som kännetecknas av att dess värde ändras till följd av förändringen av en specifik variabel såsom valutakurser, räntor eller aktiekurser samtidigt som ingen eller liten inledande nettoinvestering krävs. Avtalet regleras vid en framtida tidpunkt.

Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen och som klassificeras som finansiella tillgångar inkluderar på tillgångssidan: kassa, belåningsbara statsskuldväxlar, utlåning till kreditinstitut, utlåning till allmänhet, obligationer och andra räntebärande värdepapper, andra aktier och andelar, derivat samt övriga tillgångar. Finansiella skulder inkluderar inlåning från allmänheten, emitterade värdepapper, derivat samt övriga skulder.

2.15.1 Finansiella instrument – redovisning i och borttagande från balansräkningen

Finansiella tillgångar och skulder redovisas i balansräkningen vid den tidpunkt då FOREX Bank blir part enligt det finansiella instrumentets avtalsmässiga villkor. Denna tidpunkt är vanligtvis affärsdagen, vilket utgörs av den dag då bolaget förbinder sig att förvärva eller avyttra en tillgång eller skuld, förutom för finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde.

Borttagande av en finansiell tillgång från balansräkningen sker då rättigheten att erhålla kassaflöden förfallit eller i allt väsentligt överförs till annan part. Detsamma gäller för del av en finansiell tillgång. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen då skulden utsläcks genom att avtalet fullgjorts, annullerats eller upphört. Detsamma gäller för del av finansiell skuld.

Finansiella tillgångar och finansiella skulder kvittas och redovisas netto i balansräkningen endast om det föreligger en legal rätt till kvittning, såväl i den löpande verksamheten som i händelse av konkurs, och om avsikten är att reglera posterna med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden.

Lånelöften redovisas inte i balansräkningen. En avsättning för lämnat lånelöfte görs dock om löftet är oåterkalleligt och lämnas till en låntagare. Lånefordringar redovisas i balansräkningen i samband med att lånebelopp utbetalas till låntagaren.

2.15.2 Finansiella instrument – klassificering och värdering

Finansiella tillgångar klassificeras och värderas på tre olika sätt; till upplupet anskaffningsvärde, till verkligt värde via resultatet eller verkligt värde via övrigt totalresultat. Utgångspunkten för klassificeringen av finansiella tillgångar är företagets affärsmodell för att hantera respektive finansiell tillgång samt tillgångens kontraktssenliga kassaflöden.

För att bedöma affärsmodellen har FOREX Bank delat in sina finansiella tillgångar i portföljer utifrån hur olika grupper av finansiella tillgångar tillsammans förvaltas för att uppnå ett visst kassaflöde och affärsmål. Vid bedömningen av affärsmodell för respektive portfölj analyseras syften och risker med de finansiella tillgångarna, tidigare erfarenheter av hur kassaflöden erhålls, försäljningstrender, ersättning kopplad till prestation och ersättning till ledningen. Vidare har kassaflödena från de finansiella tillgångarna analyserats för att fastställa om de endast utgör betalningar för kapital och ränta. Kapitalbelopp definieras som det verkliga värdet av den finansiella tillgången vid första redovisningstillfället. Ränta är definierat som ersättning för pengars tidsvärde, kreditrisk, andra grundläggande utlåningsrisker och en vinstmarginal som är förenligt med ett grundläggande utlåningsarrangemang.

Finansiella skulder klassificeras

och värderas antingen till upplupet anskaffningsvärde eller till verkligt värde via resultatet.

2.15.2.1 Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde

Finansiella tillgångar som är skuldinstrument klassificeras som värderat till upplupet anskaffningsvärde om de innehas inom ramen för en affärsmodell vars mål är att inneha finansiella tillgångar i syfte att erhålla avtalsenliga kassaflöden och om de avtalsenliga villkoren för den finansiella tillgången ger upphov till kassaflöden som endast är betalningar av kapitalbelopp och ränta på utestående kapitalbelopp.

Finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde redovisas vid första redovisningstillfället till verkligt värde plus transaktionskostnader som är direkt hänförliga till utgivningen eller anskaffandet av den finansiella tillgången och vid efterföljande värderingar till upplupet anskaffningsvärde. Verkligt värde vid första redovisningstillfället består normalt av utbetalt belopp inklusive avgifter och provisior. Det upplupna anskaffningsvärdet är det belopp som den finansiella tillgången är redovisad till vid första redovisningstillfället minus återbetalningar, plus eller minus ackumulerade periodiseringar vid användande av effektivräntemetoden på skillnaden mellan det ursprungliga beloppet och beloppet på förfallodagen justerat med hänsyn till en eventuell förlustreserv.

Poster i FOREX Banks balansräkning som klassificerats att tillhöra finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde är belåningsbara stats-skuldväxlar, utlåning till kreditinstitut, utlåning till allmänheten, obligationer och andra räntebärande värdepapper samt övriga tillgångar.

2.15.2.2 Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet består av:

- Skuldinstrument obligatoriskt klassificerade till verkligt värde över resultatet
- Egenkapitalinstrument
- Derivat som inte säkringsredovisas

Den obligatoriska klassificeringen omfattar skuldinstrument som innehas inom ramen för en annan affärsmodell än att innehas enbart för att erhålla avtalsenliga kassaflöden, inklusive skuldinstrument som innehas för handel eller förvaltas och vars resultat värderas utifrån verkligt värde. Den obligatoriska klassificeringen omfattar även skuldinstrument vars avtalsenliga kassaflöden inte enbart består av betalningar av kapital och ränta.

Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultatet redovisas både vid första redovisningstillfället, vilket är affärsdagen, och vid efterföljande värderingar till verkligt värde. Transaktionskostnader som är direkt hänförliga till utgivningen eller anskaffandet av finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde över resultatet kostnadsförs i resultatet. De finansiella instrumentens verkliga värde fastställs utifrån noterade priser på aktiva marknader. Då sådana saknas används allmänt accepterade värderingsmodeller såsom diskontering av framtida kassaflöden.

Förändringar i verkligt värde redovisas i resultaträkningen inom posten Nettoresultat av finansiella transaktioner. Värdeförändringar till följd av förändrade valutakurser redovisas som valutakursförändringar inom posten Nettoresultat av finansiella transaktioner.

Poster i FOREX Banks balansräkning som klassificeras som finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet är kassa, aktier och andelar samt derivat med positivt värde som ingår i övriga tillgångar.

2.15.2.3 Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat består av finansiella tillgångar som är förvaltade inom ramen för en affärsmodell där syftet med innehavet är att både erhålla avtalsenliga kassaflöden och att sälja de finansiella tillgångarna.

Under 2020 och 2019 har bolaget

inte haft några innehav avseende finansiella tillgångar klassificerade och värderade till denna kategori.

2.15.2.4 Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde

Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde omfattar de som inte värderas till verkligt värde över resultatet. Sådana finansiella skulder redovisas på affärsdagen till verkligt värde, vilket normalt är det lånade beloppet, och vid efterföljande värderingar till upplupet anskaffningsvärde beräknat enligt effektivräntemetoden. Värderingen till upplupet anskaffningsvärde görs enligt samma principer som tillämpas för finansiella tillgångar. Dock inkluderas inte någon justering för kreditförlustreserveringar.

Poster i FOREX Banks balansräkning som klassificeras som finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde är inlåning från allmänheten, emitterade värdepapper och övriga skulder.

2.15.2.5 Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet

Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet består av:

- Derivatinstrument som inte säkringsredovisas

Finansiella skulder som värderas till verkligt värde via resultatet redovisas vid första redovisningstillfället, vilket är affärsdagen, och vid efterföljande värderingar till verkligt värde. Förändringen av verkligt värde redovisas i resultaträkningen inom posten Nettoresultat av finansiella transaktioner. Värdeförändringar till följd av förändrade valutakurser redovisas som valutakursförändringar inom posten Nettoresultat av finansiella transaktioner.

Poster i FOREX Banks balansräkning som klassificeras som finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet är derivat med negativt värde som ingår i övriga skulder.

2.16 Finansiella instrument - kreditförluster och nedskrivningar

2.16.1 Nedskrivningsprövning för finansiella tillgångar

Reserver för kreditförluster beräknas och redovisas för finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde, skuldinstrument värderade till verkligt värde över övrigt totalresultat samt finansiella garantier och kreditåtaganden. Reserven för kreditförluster värderas enligt en modell för förväntade kreditförluster och speglar ett sannolikhetsvägt belopp som bestäms genom att utvärdera en rad möjliga utfall med hänsyn tagen till all rimlig och verifierbar information som är tillgänglig på rapporteringsdagen utan orimlig kostnad eller ansträngning.

Kreditförlustreserveringarna värderas vid respektive bokslutstillfälle utifrån om det inträffat en betydande förändring av kreditrisken jämfört med första redovisningstillfället för ett instrument. Modellen för nedskrivningsprövning enligt IFRS 9 omfattar tre olika steg för kreditreservering.

- Steg 1 omfattar presterande tillgångar där det inte inträffat någon väsentlig ökning av kreditrisken sedan första redovisningstillfället.
- Steg 2 omfattar underpresterande tillgångar där det inträffat en väsentlig ökning av kreditrisken sedan första redovisningstillfället.
- Steg 3 omfattar fallerande tillgångar som är väsentligt kreditförsämrade och där individuell bedömning av förväntade kreditförluster ska göras.

I steg 1 ska reserveringar göras för den förlust som förväntas inträffa vid fallissemang inom tolv månader. De kreditförluster som förväntas inträffa inom 12 månader representerar den del av de förväntade kreditförlusterna för det finansiella instrumentets återstående löptid som beror på fallissemangshändelser inom 12 månader efter rapporteringsdagen. I steg 2 och 3 ska däremot reserveringar göras för den förlust som förväntas inträffa vid fallissemang någon gång under tillgångens återstående löptid. De förväntade kreditförlusterna för det finansiella instrumentets återstående löptid representerar alla fallis-

semangshändelser som är möjliga under det finansiella instrumentets återstående löptid.

2.16.1.1 Definitioner

Presterande tillgångar i steg 1 består av utbetalda krediter som är 0-29 dagar sena med betalningar och som inte har någon väsentligt ökad kreditrisk jämfört med första redovisningstillfället. Beviljade kreditåtaganden utan förhöjd risk ingår också i denna grupp.

Underpresterande tillgångar i steg 2 består av utbetalda krediter som är 30-89 dagar sena med betalningar samt utbetalda krediter och kreditåtaganden som är 0-29 dagar sena med betalningar och som har en förhöjd kreditrisk jämfört med första redovisningstillfället.

Fallerande tillgångar i steg 3 består av utbetalda krediter som är över 90 dagar sena med betalningar samt utbetalda krediter och kreditåtaganden som är 0-89 dagar sena med betalningar och som har en väsentligt förhöjd kreditrisk jämfört med första redovisningstillfället.

Benämningen **osäker fordran** överensstämmer och är liktydig med fallerande tillgångar i steg 3.

Bankens definition av fallissemang och osäkra fordringar enligt IFRS 9 harmoniserar med de definitioner som används inom kapitaltäckningsregelverket i enlighet med artikel 178 En gäldenärs fallissemang i tillsynsförordningen (575/2013/EU).

Fallissemang eller osäker fordran

utlöses när något av följande inträffar: en låntagare har förfallna obetalda belopp äldre än 90 dagar, har försatts i konkurs eller liknande, anståndsåtgärder har tillämpats eller det finns en bedömning att det är osannolikt att låntagaren kommer att betala tillbaka sina låneförpliktelser. Vid bedömningen av om det är osannolikt att en låntagare kommer att betala tillbaka sina låneförpliktelser tar bolaget hänsyn både till kvalitativa och kvantitativa faktorer såsom status på förfall, uteblivna betalningar på

andra låneförpliktelser och förväntade lättnader i lånevillkor.

Ett instrument anses inte längre vara fallerat och osäkert när alla förfallna belopp är återbetalda, när det finns tillräckligt med bevis för väsentligt minskad risk för att betalningar av framtida kassaflöden inte kommer att ske och när det inte finns några andra indikatorer på fallissemang.

Sannolikhet för fallissemang (Probability of Default - PD)

Enligt Finansinspektionen (FI) definieras sannolikhet för fallissemang på ett års sikt som den andel av exponeringarna inom varje riskklass som förväntas falla inom den kommande tolv månadersperioden. FOREX Bank använder som utfallsbegrepp i IFRS 9-modellen för kreditreserveringar de ansökningar och krediter som vid reserveringstidpunkten inte har fallerat och som under utfallsperioden förväntas uppnå någon av följande statusar:

1. betalning av krediten är under perioden minst 90 dagar sen
2. krediten har gått till inkasso
3. krediten bedöms av FOREX Bank som ett bedrägeri
4. krediten tillhör ett dödsbo
5. krediten är tvistig
6. krediten är föremål för skuldsanering

Utfall enligt punkt 2-6 ovan är lån som har en status som kan jämföras med fallissemang, det vill säga att vara mer än 90 dagar sena med betalning.

Kreditexponering vid fallissemang (Exposure at Default - EAD)

Enligt FI definieras EAD som exponering vid fallissemang. FOREX Bank definierar EAD som utestående fordran vid reserveringstidpunkten som förväntas att falla.

Förlust vid fallissemang (Loss Given Default - LGD)

Enligt FI definieras LGD som den förlust som kreditgivaren åsamkas vid fallissemang som procent av exponeringsvärdet. FOREX Bank definierar LGD som förväntad förlust på utestående fordran vid reserve-

ringstidpunkten. Förlusten beräknas som det diskonterade värdet av fallissemang under utfallsperioden med hänsyn tagen till förväntad återvinning under kreditens resterande livslängd, exempelvis då krediten handläggs som inkasso.

2.16.1.2 Värdering av förväntade kreditförluster

För bankens blancoutlåning inklusive upplupen ränta på utestående blancolån görs kreditreserveringarna med hjälp av statistiska scoringmodeller som beräknar aktuell kreditrisk för varje enskilt lån. En förväntad förlust vid reserveringstidpunkt kopplas till förhållandet mellan aktuell kreditrisk jämfört med ursprunglig risk. Förväntade kreditförluster beräknas för varje individuell kreditexponering som den diskonterade produkten av sannolikheten för fallissemang (PD), kreditexponeringen vid fallissemang (EAD) och förlust vid fallissemang (LGD). Modellerna baseras på historisk reskontra- och kreditupplysningsinformation som hämtas från bankens interna data-lager. Därutöver görs en konjunkturjustering utifrån makroekonomiska parametrar för att slutligen komma fram till den kreditreservering som skall göras.

Steg 1 omfattar utbetalda presterande blancolån utan förhöjd kreditrisk samt utestående lånelöften utan förhöjd kreditrisk. Scoringmodellen för steg 1 består av elva olika variabler som vid reserveringstidpunkt samlar information om respektive enskilt blancolån och som tillsammans utgör beräkningsunderlag för blancolånets sannolikhet för fallissemang och dess aktuella risk. Den aktuella risken jämförs sedan med blancolånets ursprungliga risk och genererar utifrån detta förhållande ett väntevärde för beräknad förlust inom kommande tolv månader. Ett särskilt regelverk är utarbetat och inbyggt i modellen för att vid respektive reserveringstidpunkt fastställa om blancolånets sannolikhet för fallissemang och aktuella risk innebär att lånet kan ligga kvar i steg 1 eller behöver flyttas vidare till steg 2 eller 3.

Steg 2 omfattar underpresterande blancolån samt blancolån med förhöjd risk som flyttats över från steg 1. Scoringmodellen för steg 2 består av tio olika variabler som vid respektive reserveringstidpunkt samlar information om respektive enskilt blancolån och som tillsammans utgör beräkningsunderlag för blancolånets sannolikhet för fallissemang och dess aktuella risk. Den aktuella risken jämförs sedan med blancolånets ursprungliga risk och genererar utifrån detta förhållande ett väntevärde för beräknad livslång förlust på blancolånet. Ett särskilt regelverk är utarbetat och inbyggt i modellen för att vid respektive reserveringstidpunkt fastställa om blancolånets sannolikhet för fallissemang och aktuella risk innebär att lånet vid oförändrad risk skall ligga kvar i steg 2, vid minskad risk kan flyttas tillbaka till steg 1 eller vid ökad risk flyttas vidare till steg 3.

Steg 3 omfattar fallerande blancolån samt blancolån med väsentligt förhöjd risk som flyttats över från steg 1 eller 2. Scoringmodellen för steg 3 består av tio olika variabler som vid respektive reserveringstidpunkt samlar information om respektive enskilt blancolån och som tillsammans utgör beräkningsunderlag för blancolånets sannolikhet för fallissemang och dess aktuella risk. Den aktuella risken jämförs sedan med blancolånets ursprungliga risk och genererar utifrån detta förhållande ett väntevärde för beräknad livslång förlust på blancolånet. Lån som varit mer än 90 dagar sena och som reserverats i steg 3 flyttas tillbaka till steg 1 eller 2 endast i de fall då dessa lån följt sina ursprungliga betalplaner under sex månaders tid. Flytten från steg 3 till tidigare steg omfattar endast lån som inte drivs som inkasso. Lån som drivs som inkasso hamnar och stannar alltid kvar i steg 3 så länge de är klassificerade som inkasso.

Övriga finansiella tillgångar, förutom blancolån, som omfattas av nedskrivningsprövning enligt IFRS 9 utgör en begränsad kreditrisk och därmed begränsat nedskrivningsbehov. För dessa portföljer använder FOREX Bank modeller för gruppvis nedskriv-

ning.

2.16.1.3 Förväntad löptid

Ett instruments löptid är relevant för både bedömningen av väsentligt ökad kreditrisk, vilket tar hänsyn till förändringar i sannolikheten för fallissemang för återstående löptid, och värderingen för förväntade kreditförluster för tillgångens återstående löptid. Generellt är förväntad löptid begränsad till den maximala avtalsperioden som bolaget är utsatt för kreditrisk.

2.16.2 Återföring av nedskrivningar

En nedskrivning återförs om det både finns bevis på att nedskrivningsbehovet inte längre föreligger och det har skett en förändring i de antaganden som låg till grund för beräkningen av det nedskrivna beloppet. En nedskrivning på en lånefordran återförs om låntagaren förväntas fullfölja alla kontraktuella betalningar i enlighet med ursprungliga eller omstrukturerade lånevillkor. Återföring av nedskrivningar på lån (kreditförluster) redovisas som en minskning av kreditförluster och specificeras särskilt i not.

2.16.3 Bortskrivningar av lånefordringar

Lånefordringar som klassificerats som osäkra skrivs bort från balansräkningen när kreditförlusten anses vara konstaterad, vilket är när konkurs- eller dödsboförvaltare lämnat uppskattning om utdelning i konkurs, utdelning vid utskiftning samt ackordsförslag antagits eller när fordran eftergivits på annat sätt.

Efter bortskrivning redovisas lånefordringarna inte längre i balansräkningen. Återvinning på tidigare redovisade bortskrivningar redovisas som en minskning av kreditförluster på resultatraden Kreditförluster netto.

2.17 Materiella tillgångar

2.17.1 Ägda tillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas som tillgång i balansräkningen om det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar kommer att komma banken till del och

anskaffningsvärdet för tillgången kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Materiella anläggningstillgångar samt ombyggnationer och lokal-anpassningar av mer omfattande karaktär i ägda och förhyrda lokaler redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår inköpspriset samt kostnader direkt hänförliga till tillgången för att bringa den på plats och i skick för att utnyttjas i enlighet med syftet med anskaffningen. Exempel på direkt hänförliga kostnader som ingår i anskaffningsvärdet är kostnader för leverans, hantering och installation.

Det redovisade värdet för en materiell anläggningstillgång tas bort ur balansräkningen när inga framtida ekonomiska fördelar väntas från användning eller när utrangering/avyttring av tillgången sker. Vinst eller förlust som uppkommer vid avyttring eller utrangering av en tillgång utgörs av skillnaden mellan försäljningspriset och tillgångens redovisade värde med avdrag för direkta försäljningskostnader. Vinst och förlust redovisas som övrig rörelseintäkt/rörelsekostnad.

2.17.2 Leasade tillgångar

Bolagets har med stöd av undantaget i RFR 2 valt att inte tillämpa reglerna i IFRS 16 Leasingavtal på grund av sambandet mellan redovisning och beskattning i juridisk person. Undantaget i RFR 2 anger principer för hur leasingavtal skall redovisas i juridisk person när undantaget för IFRS 16 tillämpas. Dessa regler följer till stor del tidigare regler i IAS 17 med en uppdelning på operationell och finansiell leasing.

Bolagets samtliga nuvarande leasingavtal klassificeras såsom operationell leasing och redovisas som sådana. Operationell leasing innebär att leasingavgiften kostnadsförs över löptiden med utgångspunkt från nyttjandet, vilket kan skilja sig åt från vad som de facto erlagts som leasingavgift under året.

2.17.3 Tillkommande utgifter

Tillkommande utgifter läggs till anskaffningsvärdet endast om det är sannolikt att de framtida ekonomiska fördelar som är förknippade med tillgången kommer att komma företaget till del och anskaffningsvärdet kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Alla andra tillkommande utgifter redovisas som kostnad i den period de uppkommer. Reparationer kostnadsförs löpande.

2.17.4 Avskrivningsprinciper

Avskrivning sker linjärt och bestäms med ledning av tillgångens anskaffningsvärden, i förekommande fall reducerade med nedskrivningar, och bedömda nyttjandeperioder.

Beräknade nyttjandeperioder:

- Inventarier 5 år
- Balanserade ombyggnadskostnader 5 år

2.18 Immateriella anläggningstillgångar

2.18.1 Goodwill

Goodwill utgörs av övervärden som uppstått vid inkrämsförvärv i bolagets filialer. Denna goodwill redovisas till anskaffningsvärde minus ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar.

2.18.2 Balanserade utvecklingskostnader IT-projekt

Balanserade utvecklingskostnader IT-projekt utgörs av både externa kostnader och egen nedlagd tid för utveckling av strategiska IT-projekt som bedöms vara viktiga för bolagets framtida intjäning. Anskaffningsvärdet av egen upparbetad tid har beräknats baserat på genomsnittligt timpris för egen personal som har deltagit i respektive projekt. Balanserade utvecklingskostnader IT-projekt värderas till anskaffningsvärde minus ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar.

Avskrivningar på balanserade utvecklingskostnader IT-projekt påbörjas när respektive IT-projekt är färdigt att tas i bruk. Av aktiverade IT-projekt har fem av projekten tagits i bruk och avskrivningar påbörjats till och med 2020 och ett aktiverat IT-projekt som

inte färdigställts har avslutats under året till följd av avtalet om överlåtelse av bankportföljerna.

2.18.3 Övriga immateriella tillgångar

Övriga immateriella tillgångar utgörs av hyresrätter för lokaler. Dessa redovisas till anskaffningsvärde minus ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar.

2.18.4 Avskrivningsprinciper

Avskrivningar redovisas i resultaträkningen linjärt över den immateriella tillgångens beräknade nyttjandeperiod såvida inte sådana nyttjandeperioder är obestämda. Immateriella anläggningstillgångar med en obestämbar nyttjandeperiod skrivs inte av utan prövas istället för nedskrivningsbehov årligen eller så snart indikationer uppkommer som tyder på att tillgången i fråga har minskat i värde. Avskrivningsbara immateriella tillgångar skrivs av från det datum då de är tillgängliga för användning. De beräknade nyttjandeperioderna är:

- Goodwill 5 år
- Hyresrätter 5 år
- Balanserade utvecklingskostnader IT-projekt 5 år

2.19 Nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar

De redovisade värdena för företagets materiella och immateriella tillgångar prövas vid varje balansdag för att bedöma om det finns indikation på nedskrivningsbehov. Om indikation på nedskrivningsbehov finns beräknas tillgångens återvinningsvärde enligt IAS 36 (se nedan). För goodwill och andra immateriella tillgångar med obestämbar nyttjandeperiod beräknas återvinningsvärdet årligen. Även för balanserade utvecklingskostnader IT-projekt där avskrivning ännu inte påbörjats beräknas återvinningsvärdet årligen. För balanserade utvecklingskostnader IT-projekt där avskrivning påbörjats görs dock ingen årlig beräkning av återvinningsvärdet.

En nedskrivning redovisas när en tillgångs eller kassagenererande enhets (grupp av enheters) redovisade värde överstiger återvinningsvärdet. En nedskrivning belastar resultaträk-

ningen. Nedskrivning av tillgångar hänförliga till en kassagenererande enhet (grupp av enheter) fördelas i första hand till goodwill. Därefter görs en proportionell nedskrivning av övriga tillgångar som ingår i enheten (gruppen av enheter).

Återvinningsvärdet på övriga tillgångar är det högsta av verkligt värde minus försäljningskostnader och nyttjandevärdet. Vid beräkning av nyttjandevärdet diskonteras framtida kassaflöden med en diskonteringsfaktor som beaktar riskfri ränta och den risk som är förknippad med den specifika tillgången. För en tillgång som inte genererar kassaflöden som är väsentligt oberoende av andra tillgångar så beräknas återvinningsvärdet för den kassagenererande enheten till vilken tillgången tillhör.

Vid varje bokslutstillfälle görs en prövning om en tidigare redovisad nedskrivning inte längre är motiverad. Om det finns indikation på att tillgången ökat i värde, återförs nedskrivningen. En tidigare gjord nedskrivning på goodwill återförs dock aldrig.

I not 3 redovisas de bedömningar som gjorts avseende återvinningsvärde av materiella och immateriella tillgångar.

2.20 Ersättningar till anställda

2.20.1 Ersättningar efter avslutad anställning

Bolagets pensionsplaner för anställda täcks genom löpande premieinbetalningar.

Enligt IAS 19 är en avgiftsbestämd pensionsplan en plan för ersättningar efter avslutad anställning enligt vilka företaget betalar fastställda avgifter till en separat juridisk enhet och inte har någon rättslig eller informell förpliktelse att betala ytterligare avgifter om den juridiska enheten inte har tillräckliga tillgångar för att betala alla ersättningar till anställda som hänför sig till anställdas tjänstgöring under innevarande period och tidigare perioder. Bolagets förpliktelser avseende

avgifter till avgiftsbestämda planer redovisas som en kostnad i resultaträkningen i den takt de intjänas genom att de anställda utfört tjänster åt banken under en period. Premier betalas baserat på aktuell lön. Årets kostnader för dessa försäkringspremier framgår av not 12.

Inga förmånsbestämda pensionsplaner finns i bolaget.

2.20.2 Ersättningar vid uppsägning

En kostnad för ersättningar i samband med uppsägningar av personal redovisas som en avsättning endast om företaget är bevisligen förpliktigt, utan realistisk möjlighet till tillbakadragande, av en formell detaljerad plan att avsluta en anställning före den normala tidpunkten. När ersättningar lämnas som ett erbjudande för att uppmuntra frivillig avgång redovisas en kostnad om det är sannolikt att erbjudandet kommer att accepteras och antalet medarbetare som kommer att acceptera erbjudandet tillförlitligt kan uppskattas.

2.20.3 Kortfristiga ersättningar

Kortfristiga ersättningar till anställda beräknas utan diskontering och redovisas som kostnad när de relaterade tjänsterna erhålls.

2.21 Allmänna administrationskostnader

Allmänna administrationskostnader omfattar personalkostnader, inklusive löner och arvoden, pensionskostnader, arbetsgivaravgifter och andra sociala avgifter. Här redovisas också kostnader för lokaler, utbildning, IT, telekommunikation, resor och representation, revision, övriga externa tjänster och övriga externa kostnader.

2.22 Avsättningar

En avsättning redovisas i balansräkningen när bolaget har en befintlig juridisk eller informell förpliktelse som en följd av en inträffad händelse, och det är troligt att ett utflöde av ekonomiska resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen samt en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras. Där effekten av när i tiden betalning sker är väsentlig, beräknas avsättningar genom diskontering av

det förväntade framtida kassaflödet till en räntesats före skatt.

2.23 Utvecklingsfond

I enlighet med ändringarna i ÅRL och RFR 2 som trädde i kraft från 1 januari 2016 tillämpas reglerna kring avsättning till utvecklingsfond. Ändringen innebär att företag som aktiverar egenupparbetade immateriella anläggningstillgångar efter 1 januari 2016 ska föra om ett belopp motsvarande de aktiverade utvecklingsutgifterna från fritt eget kapital till en utvecklingsfond inom bundet eget kapital. Vid avskrivning av de aktiverade utvecklingsutgifterna ska motsvarande belopp återföras till fritt eget kapital. Det samma gäller vid utrangering av aktiverade utvecklingskostnader.

2.24 Skatter

Inkomstskatter utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Inkomstskatter redovisas i resultaträkningen utom då underliggande transaktion redovisas i övrigt totalresultat eller direkt mot eget kapital varvid tillhörande skatteeffekt redovisas i övrigt totalresultat eller eget kapital.

Aktuell skatt är skatt som ska betalas eller erhållas avseende aktuellt år med tillämpning av de skattesatser som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen. Hit hör även justering av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder.

Uppskjuten skatt beräknas enligt balansräkningsmetoden med utgångspunkt i temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Följande temporära skillnader beaktas inte: för temporär skillnad som uppkommit vid första redovisningen av goodwill, första redovisningen av tillgångar och skulder som inte är rörelseförvärv och vid tidpunkten för transaktionen inte påverkar vare sig redovisat eller skattepliktigt resultat. Vidare beaktas inte heller temporära skillnader hänförliga till andelar i dotter- och intresseföretag som inte förväntas bli återförda inom över-skädlig framtid.

Värderingen av uppskjuten skatt baserar sig på hur redovisade värden på tillgångar eller skulder förväntas bli realiserade eller reglerade. Uppskjuten skatt beräknas med tillämpning av de skattesatser och skatteregler som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen. Under 2018 fattade Sveriges riksdag beslut om att sänka skattesatsen för bolagsskatt i två steg från den skattesats på 22,0 procent som gällt för 2018. I ett första steg sänktes skattesatsen för bolagsskatt till 21,4 procent från och med 1 januari 2019 och i ett andra steg sänks den till 20,6 procent från och med 1 januari 2021. Vid beräkningen av uppskjuten skatt per 2019-12-31 och 2020-12-31 har därför hänsyn tagits till dessa beslutade förändringar.

Uppskjutna skattefordringar avseende avdragsgilla temporära skillnader och underskottsavdrag redovisas endast i den mån det är sannolikt att dessa kommer att kunna utnyttjas. Värdet på uppskjutna skattefordringar reduceras när det inte längre bedöms sannolikt att de kan utnyttjas.

På resultatraden Skatt redovisas aktuell skatt, uppskjuten skatt och skatt avseende tidigare år samt övriga skatter.

2.25 Statliga stöd kopplade till coronapandemin

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

Det är framförallt direkt stöd i form av ersättning för korttidsarbete (korttidspermittering) och ersättning för fasta kostnader som förväntas erhållas. Dessa stöd utbetalas av staten i form av statliga bidrag och därmed bedöms stöden möta kriterierna i IAS 20 Redovisning av statliga bidrag och upplysningar om statliga stöd. FOREX Bank har valt att redovisa dessa stöd som en Övrig rörelseintäkt i resultaträkningen. När det är rimligt säkert att villkoren för respektive stöd bedöms uppfylla och att det är rimligt säkert att stödet kommer att erhållas redovisas i respektive period en övrig rörelseintäkt och en fordran på staten.

Vid förutbetalda ersättningar från staten redovisas mottagen ersättning för framtida perioder som en förutbetalda 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 43.

2.26 Kassaflöden

Bolagets kassaflöden rapporteras enligt den indirekta metoden. Den indirekta metoden innebär att resultatet från den löpande verksamheten justeras för transaktioner som inte medför in- eller utbetalningar, upplupna eller förutbetalda poster som avser tidigare eller kommande perioder samt för eventuella intäkter och kostnader som hänförs till investerings- eller finansieringsverksamhetens kassaflöden.

I likvida medel ingår kassa, utlåning till kreditinstitut samt kortfristiga placeringar med en bindningstid eller återstående löptid om högst tre månader från anskaffningstidpunkten och som lätt kan omvandlas till kassamedel och har en obetydlig risk för värdefluktuationer.

De poster i balansräkningen som med hänsyn till bindningstid och återstående löptid kan klassificeras att tillhöra likvida medel är kassa, belåningsbara statsskuldväxlar, utlåning till kreditinstitut samt obligationer och andra räntebärande värdepapper.

NOT 3

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 eventuella förpliktelser 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. I varje bokslut görs viktiga uppskattningar och bedömningar av värdet på tillgångar och skulder i bolagets balansräkning inklusive tillhörande åtaganden utanför balansräkningen. Det görs väsentliga uppskattningar och bedömningar för bland annat följande poster:

- Reserv för osäkra lånefordringar
- Aktiverade IT-kostnader
- Statliga stöd kopplade till coronapandemin

Reservering för kreditförluster avseende utlåning till allmänheten sker

enligt de principer som redogörs för i not 2 Redovisningsprinciper. En bedömning sker utifrån den information som finns tillhanda vid varje bokslutstillfälle och innefattar därmed ett mått av osäkerhet som kan påverka värdet av den aktuella fordran. Individuella nominella fordringar uppgår maximalt till 500 tkr. Felmarginalen vid individuell bedömning är därmed av begränsad effekt för bolagets resultat och ställning.

Den 1 januari 2018 började IFRS 9 tillämpas och därmed även en ny kreditreserveringsmodell som grundar sig på att kreditreservering 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 under rubriken 2.16 Finansiella instrument – kreditförluster och nedskrivningar samt not 4 under rubriken 4.3 Kreditrisk.

Under första kvartalet 2020 gjordes en justering i kreditreserveringsmodellerna där ytterligare parametrar adderades i steg 1 och 2. Under andra kvartalet har en konjunkturjustering om 20 mkr gjorts.

Från och med juni 2015 har FOREX Bank börjat aktivera kostnader för viktiga IT-projekt i enlighet med IAS 38. Per 31 december 2020 uppgick värdet av aktiverade IT-kostnader till 21 (35) mkr varav - (4) mkr avsåg pågående projekt. För vidare beskrivning se not 24.

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 Kamarrätten 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 43.

NOT 4 RISKHANTERING

En förutsättning för en effektiv styrning och en väl fungerande riskhantering är en god riskkultur. Styrelse och vd ska genom sitt sätt att styra och leda verksamheten verka för en god riskkultur och systematiskt arbeta för en organisation präglad av transparens, starkt ansvarstagande och sunda värderingar.

Riskexponering är en naturlig del av FOREX Banks verksamhet och accepteras till en nivå som är förenlig med avkastningskrav och kapitalbasens storlek. Utgångspunkten är att FOREX Bank endast ska ta risker som är direkt förknippade med affärsverksamheten och som bedöms kunna

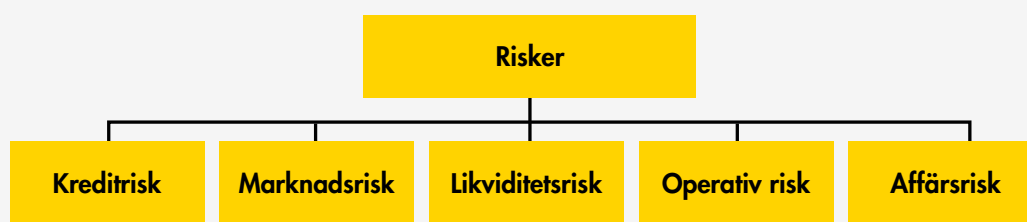
bidra till att banken uppfyller sina långsiktiga lönsamhetsmål.

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. I FOREX Banks verksamhet uppstår olika typer av risker. De som bedöms som de mest väsentliga riskerna har en taxonomi enligt bilden nedan och beskrivs i kommande avsnitt.

Riskhanteringen kan ske genom olika typer av förebyggande åtgärder som påverkar såväl riskerna som

skadeverkningarna. Prissättningen på finansiella produkter och tjänster ska uppgå till en nivå som innebär att intäkterna väl återspeglar risktagandet. Funktionen för riskkontroll är en oberoende funktion med ansvar för att stödja och utveckla FOREX Banks verksamhet i aktivt riskansvar samt för att följa upp och kontrollera verksamhetens riskhantering. Funktionen för riskkontroll rapporterar bankens samlade riskbild och utfallet av risker mot beslutad riskapitit till styrelse och vd. Riskerna bevakas kontinuerligt med regelbundna kontroller av att givna limiter och rutiner efterlevs.

Riskhanteringsprocessen och systemen



för riskhantering utvärderas löpande i syfte att kontrollera att dessa är effektiva och ändamålsenliga, att de återspeglar rådande marknadsförutsättningar och inbegriper samtliga produkter och tjänster som erbjuds. Genom utbildning och tydliga processer skapar FOREX Bank förutsättningar för en god riskkontroll där varje anställd förstår sin roll och sitt ansvar.

FOREX Bank arbetar och hanterar risker genom tre försvarslinjer:

- Första försvarslinjen består av affärsverksamheten som tar och äger risken och ansvarar för att respektive risk identifieras, 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 bankens interna kontroller, riskhanteringsförmåga samt av arbetet i andra försvarslinjen.

4.1 Intern kapital- och likviditetsutvärdering

Arbetet med FOREX Banks interna kapital- och likviditetsutvärdering, IKLU, bedrivs parallellt och i växelverkan med styrelsens strategiarbete. Det är en iterativ process som ytterst styrs av styrelsen utifrån riskaptit och riskstrategi. IKLU:n utgör ett viktigt underlag för styrelsen i arbetet med att fastställa mål för kapitaltäckningen och likviditeten för att säkerställa att affärsstrategin är förenlig med styrelsens riskaptit.

Syftet med IKLU:n är att med framförhållning säkerställa att FOREX Bank har kapital och likviditet som till belopp, art och fördelning är tillräckligt, givet styrelsens riskaptit, med hänsyn till de risker som banken har eller kan komma att bli exponerad för. I IKLU-processen koordineras bankens strategiska affärs-, kapital-, och likviditetsplanering samt hur

dessa hanteras i en stressad situation. Arbetet och processen för IKLU utgår från externa regelverk och fastställd instruktion för intern kapital- och likviditetsutvärdering.

IKLU:n fastställs av styrelsen. Ytterligare information om FOREX Banks kapital- och riskhantering återfinns på www.forex.se.

4.2 Återhämtningsplan

Syftet med FOREX Banks återhämtningsplan är att skapa beredskap vid eventuella krissituationer där kapitalbasen eller likviditeten är för låg. Återhämtningsplanen uppdateras minst årligen så att de tilltänkta åtgärderna snabbt och effektivt kan vidtas om så skulle bli nödvändigt.

Tillsammans med IKLU:n bidrar återhämtningsplanen med viktig information till styrelsen i arbetet med att fastställa att riskaptiten är förenlig med kapital- och likviditetsplaneringen.

Återhämtningsplanen fastställs av styrelsen.

4.3 Kreditrisk

Kreditrisk är risken för förluster till följd av att motparter inte kan fullgöra sina förpliktelser enligt ingångna avtal och kan delas upp i motpartsrisk och koncentrationsrisk. Styrelsen har det övergripande ansvaret för bankens kreditriskexponering.

4.3.1 Motpartsrisk

Kreditrisk gentemot motparter uppstår vid något av följande tillfällen: i) utlåning till allmänheten, ii) kreditexponering hänförlig till likviditetsportföljen och iii) kreditexponering mot leverantörer.

4.3.1.1 Utlåning till allmänheten

Kreditgivning till kunder består av utlåning till allmänheten i form av blacolån till personer folkbokförda i Sverige. Högsta möjliga engagemang är per balansdagen begränsat till 500 tkr per låntagare.

All utlåning till allmänheten föregås av en bedömning av motpartens kreditvärdighet. FOREX Banks interna kreditregelverk styr vilka parametrar

som utgör underlag för bedömningen. Denna kompletteras med en återbetalningskalkyl, extern kreditupplysning samt en bedömning av lånekundernas betalningsförmåga.

Kreditrisken i utställda lånelöften är låg då löftesperioden är begränsad till 30 dagar, se vidare not 2.

Bankens rutiner för övervakning av förfallna betalningar och oreglerade fordringar syftar till att minimera kreditförlusterna genom att tidigt upptäcka betalningsproblem hos kredittagarna. Kunder som bedöms ha långsiktiga betalningsproblem överlämnas till inkasso och därmed blir hela krediten uppsagd. Hantering av inkasso sker genom samarbete med extern part.

Kreditreserveringar utlåning till allmänheten

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.

Den modell för kreditreserveringar som FOREX Bank använder sig av baseras på statistiska scoringmodeller som beräknar aktuell kreditrisk för varje enskilt lån. En förväntad förlust vid reserverings-tidpunkt kopplas till förhållandet mellan aktuell kreditrisk jämfört med ursprunglig risk. Förväntade kreditförluster beräknas för varje individuell kreditexponering som den diskonterade produkten av sannolikheten för fallissemang (PD), kreditexponeringen vid fallissemang (EAD) och förlust vid fallissemang (LGD). Givet utformningen av IFRS 9 och FOREX Banks position utifrån storlek, verksamhetens art, komplexitet och marknadsandel gällande lån utan säkerhet har banken valt att endast utgå från ett basscenario vid beräkning av kreditreserveringar.

Kreditreserveringarna görs i tre olika steg för presterande krediter (steg 1), underpresterande krediter

(steg 2) och fallerande krediter (steg 3). Den grundläggande tanken är att kreditreserveringarna skall öka när den aktuella kreditrisken ökar jämfört med den ursprungliga risken. Modellerna baseras på historisk reskontra- och kreditupplysningsinformation som hämtas från bankens interna datalager. Antagandena i modellen omprövas löpande utifrån förändringar i kreditstocken och

omvärlden. Modellen och de olika stegen beskrivs närmare i not 2 Redovisningsprinciper.

Riskexponering utlåning till allmänheten
Per den 31 december 2020 uppgick den totala volymen hushållskrediter till 6 574 498 (6 777 432) tkr. Kreditkvaliteten för kreditstocken bedöms utifrån kundernas betalningsförmåga och risk för fallissemang.

Bankens kreditförluster uppgick under året netto till 135 104 (88 687) tkr vilket motsvarar 1,96 (1,27) procent av kreditstocken före reserveringar.

I tabellerna nedan visas utestående blancholånefordringar efter kreditreserveringar fördelat per riskklass.

2020-12-31

Sannolikhet för fallissemang inom 12 månader BASEL III	Intern risk-beskrivning	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt	Andel per risknivå
0,00 % - 0,06 %	Låg risk	101 320	-	-	101 320	1,58%
0,07 % - 0,10 %	Låg risk	459 852	-	-	459 852	7,18%
0,11 % - 0,50 %	Låg risk	1 510 672	-	-	1 510 672	23,58%
0,51 % - 0,90 %	Låg risk	1 054 299	-	-	1 054 299	16,46%
0,91 % - 1,50 %	Låg risk	1 000 568	-	-	1 000 568	15,62%
1,51 % - 2,50 %	Låg risk	860 791	-	-	860 791	13,44%
2,51 % - 8,30 %	Medel risk	853 165	45 012	169	898 346	14,02%
8,31 % - 21,10 %	Medel risk	52 561	124 566	242	177 369	2,77%
21,11 % - 25,20 %	Hög risk	3 225	43 031	373	46 629	0,73%
25,21 % - 29,50 %	Hög risk	3 565	14 003	133	17 701	0,28%
29,51 % - 50,00 %	Hög risk	4 594	42 345	1 860	48 799	0,76%
51,01 % - 100,00 %	Hög risk	695	37 260	191 199	229 154	3,58%
		5 905 307	306 217	193 976	6 405 500	100,00%

2019-12-31

Sannolikhet för fallissemang inom 12 månader BASEL III	Intern risk-beskrivning	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt	Andel per risknivå
0,00 % - 0,06 %	Låg risk	88 427	-	-	88 427	1,34%
0,07 % - 0,10 %	Låg risk	508 528	-	-	508 528	7,70%
0,11 % - 0,50 %	Låg risk	1 606 476	-	-	1 606 476	24,34%
0,51 % - 0,90 %	Låg risk	1 255 921	-	-	1 255 921	19,03%
0,91 % - 1,50 %	Låg risk	1 094 146	137	-	1 094 283	16,58%
1,51 % - 2,50 %	Låg risk	907 977	2 395	-	910 372	13,79%
2,51 % - 8,30 %	Medel risk	710 473	67 092	55	777 620	11,78%
8,31 % - 21,10 %	Medel risk	59 156	80 833	300	140 289	2,13%
21,11 % - 25,20 %	Hög risk	3 762	8 786	-	12 548	0,19%
25,21 % - 29,50 %	Hög risk	5 410	13 817	136	19 363	0,29%
29,51 % - 50,00 %	Hög risk	6 631	25 653	3 398	35 682	0,54%
51,01 % - 100,00 %	Hög risk	1 056	20 963	129 492	151 511	2,30%
		6 247 963	219 676	133 381	6 601 020	100,00%

Volymen blacolånefordringar som inte förfallit till betalning netto efter kreditreserveringar framgår i följande tabell.

Lånefordringar	2020		2019	
		% av total		% av total
Steg 1	5 805 031	96,2%	6 023 528	97,8%
Steg 2	227 890	3,8%	135 048	2,2%
Steg 3	721	0,0%	795	0,0%
Summa	6 033 642	100%	6 159 371	100%

Volymen förfallna blacolånefordringar netto efter kreditreserveringar framgår av följande tabell.

Lånefordringar	2020				2019			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
1-30 dagar	100 276	42 683	1 131	144 090	224 435	43 636	1 293	269 364
31-60 dagar	-	23 774	684	24 458	-	26 067	455	26 522
61-90 dagar	-	11 870	1 119	12 989	-	14 768	479	15 247
90- dagar	-	-	190 321	190 321	-	157	130 359	130 516
Summa	100 276	78 327	193 255	371 858	224 435	84 628	132 586	441 649

4.3.1.2 Kreditexponering hänförlig till likviditetsportföljen

Kreditrisken i likviditetsportföljen utgörs av att bolagets överskottlikviditet placeras på bankkonto samt i räntebärande värdepapper. Detta utifrån två strategier baserat på vad likviditeten avses fylla för behov.

- En kortsiktig likviditetsportfölj som ska täcka FOREX Banks behov av tillgänglig likviditet för den löpande verksamheten
- En mer långsiktig likviditetsport-

följ som består av den andel av tillgänglig likviditet som prognosticeras att överskjuta behovet av tillgänglig likviditet för den löpande verksamheten

För att hantera denna exponering har FOREX Bank implementerat riktlinjer för placering av likviditetsportföljerna samt limiter för respektive motpart. Godkända motparter är svenska staten, kommuner och landsting, kommunala och statliga bostadsbolag, svenska institut och företag. Godkän-

da tillgångsslag är svenska räntebärande värdepapper det vill säga växlar, certifikat och obligationer emitterade av godkända motparter samt likvida medel i svenska kronor placerade hos FOREX Banks bankmotparter. Storleken på limiterna följer kapitaltäckningsföreskriften (CRR) och Finansinspektionens föreskrifter för stora exponeringar. Samtliga innehav hålls till förfall för att motverka kortsiktig spekulation.

Fördelningen av FOREX Banks placeringar och kontobalanser i bank på olika typer av motparter redovisas i nedanstående tabell:

Rating ¹⁾	2020			2019			
	Stat, kommun och landsting	Kreditinstitut	Totalt	Stat, kommun och landsting	Kreditinstitut	Övriga motparter	Totalt
Aaa	810 213	50 251	860 464	230 030	100 682	-	330 712
Aa1 - Aa3	1 240 463	375 706	1 616 169	1 280 545	393 486	199 986	1 874 017
A1 - A3	-	839 027	839 027	-	720 804	168 225	889 029
Baa1 eller lägre alternativt saknas	-	10 672	10 672	-	11 967	70 417	82 384
Totalt placeringar och kontobalanser	2 050 676	1 275 656	3 326 332	1 510 575	1 226 939	438 628	3 176 142

¹⁾ Ratingnivån anges i Moody's oavsett vilket institut som åsatt ratingen. I de fall olika institut åsatt olika ratingnivå används den lägsta. Beloppen i tabellen motsvarar värdet i balansräkningen av utlåning till kreditinstitut, belåningsbara statsskuldväxlar samt obligationer och andra räntebärande värdepapper

4.3.1.3 Kreditexponering mot leverantörer

Kreditrisk mot leverantörer uppstår i samtliga transaktioner där utgående betalning sker innan leverans av aktuell vara eller tjänst.

För att begränsa och hantera denna kreditexponering har FOREX Bank en etablerad limitsstruktur där styrelsen har beslutat den totala riskapital som banken tolererar mot samtliga leverantörer totalt sett samt mot en enskild leverantör utan att en individuell motpartsanalys utförs.

4.3.2 Koncentrationsrisk

Koncentrationsriskerna uppstår som en effekt av kreditriskexponeringar som är koncentrerade gentemot enskilda motparter, gentemot specifika branscher eller inom regioner.

Utlåning till allmänheten är begränsad till 500 tkr per låntagare, där hela beloppet avser blancolån. Snittkrediten per lån, ej inkasso, uppgick vid årets slut till 150 (146) tkr i en portfölj uppgående till 6 369 709 (6 586 681) tkr.

Avseende exponering mot andra banker följer FOREX Bank de yttre limiter som är fastställda av svenska

och europeiska tillsynsmyndigheter, varpå stora exponeringar regelbundet hanteras och beaktas.

Tack vare en väldiversifierad och beloppsbegränsad utlåning till allmänheten och diversifiering genom exponering mot ett större antal banker bedöms FOREX Banks koncentrationsrisk vara begränsad.

4.4 Marknadsrisk

Marknadsrisk är risken för negativ värdeförändring på en tillgång eller en skuld till följd av rörelser i marknadsräntor och/eller valutakurser. Marknadsrisk delas upp i ränterisk och valutarisk.

4.4.1 Ränterisk

Ränterisk är risken för värdeförändringar i räntebärande skulder och tillgångar eller framtida kassaflöden, som en följd av förändringar i marknadsräntor. För FOREX Bank gäller det framförallt räntebindningsvillkor för in- och utlåning till allmänheten, övrig finansiering samt placeringar.

Risken uppstår i de fall räntebindningsvillkor för FOREX Banks tillgångar inte motsvaras av räntebindningsvillkor för skulder. FOREX Banks totala ränterisk omfattar samtliga rän-

täbärande tillgångar och skulder som finns redovisade i balansräkningen, poster utanför balansräkningen samt ingångna derivat.

Ränterisken simuleras utifrån ett antal olika scenarier. Beräkningen utgår från det scenario som ger den kraftigaste påverkan på resultatet. För FOREX Banks del uppstår den kraftigaste påverkan vid scenariot då avkastningskurvan parallellförskjuts. Den totala ränterisken vid en förskjutning med 200 baspunkter, var vid årsskiftet 2 817 (3 468) tkr vilket motsvarar 0,2 (0,2) procent av kapitalbasen. Enligt rådande regelverk, vid en parallellförskjutning av 200 baspunkter, ska ränterisken inte överstiga 20 % av den totala kapitalbasen. FOREX Bank har valt att tillämpa en av styrelsen satt striktare intern limit. Baserat på FOREX Banks exponeringar mot kapitalmarknaden samt placeringsstrategi bedöms kreditspreadrisken inte som relevant för FOREX Banks riskprofil.

Räntebindning

2020	Upp till 1 mån	1-3 mån	3-12 mån	Över 1 år	Utan ränta	Summa
Tillgångar						
Kassa	-	-	-	-	268 020	268 020
Belåningsbara statsskuldväxlar	-	-	70 030	-	-	70 030
Utlåning till kreditinstitut	1 175 471	-	-	-	-	1 175 471
Utlåning till allmänheten	6 574 498	-	-	-	-	6 574 498
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	925 269	1 155 562	-	-	2 080 831
Aktier och andelar	-	-	-	-	12 659	12 659
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	-	21 256	21 256
Materiella anläggningstillgångar	-	-	-	-	34 624	34 624
Övriga tillgångar	-	-	-	-	196 975	196 975
Summa tillgångar	7 749 969	925 269	1 225 592	-	533 534	10 434 364
Skulder						
Inlåning från allmänheten	8 764 436	-	-	-	-	8 764 436
Emitterade värdepapper	-	-	248 757	-	-	248 757
Övriga skulder	-	-	-	-	190 170	190 170
Avsättningar	-	-	-	-	9 880	9 880
Eget kapital och obeskattade reserver	-	-	-	-	1 221 121	1 221 121
Summa skulder	8 764 436	-	248 757	-	1 421 171	10 434 364

2019	Upp till 1 mån	1-3 mån	3-12 mån	Över 1 år	Utan ränta	Summa
Tillgångar						
Kassa	-	-	-	-	517 217	517 217
Utlåning till kreditinstitut	1 023 506	-	-	-	-	1 023 506
Utlåning till allmänheten	6 777 432	-	-	-	-	6 777 432
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	1 086 292	1 043 324	23 020	-	2 152 636
Aktier och andelar	-	-	-	-	12 894	12 894
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	-	35 211	35 211
Materiella anläggningstillgångar	-	-	-	-	41 234	41 234
Övriga tillgångar	-	-	-	-	186 252	186 252
Summa tillgångar	7 800 938	1 086 292	1 043 324	23 020	792 808	10 746 382
Skulder						
Inlåning från allmänheten	8 819 099	-	-	-	-	8 819 099
Emitterade värdepapper	-	-	247 609	-	-	247 609
Övriga skulder	-	-	-	-	244 956	244 956
Avsättningar	-	-	-	-	7 039	7 039
Eget kapital och obeskattade reserver	-	-	-	-	1 427 679	1 427 679
Summa skulder	8 819 099	-	247 609	-	1 679 674	10 746 382

4.4.2 Valutarisk

Valutarisk definieras som risken för förlust på grund av valutakursrörelser.

FOREX Bank är exponerad för två typer av valutarisker; transaktions- och omräkningsexponering. Transaktionsexponeringen är i första hand kopplad till risken från lager av utländsk valuta för bankens resevalutaverksamhet. Banken har även tillgodohavanden på valutakonton i andra banker. Omräkningsexponeringen kommer från omräkning av tillgångar och skulder i utländsk valuta i bankens filialer.

Banken använder derivatinstrument för att minska valutarisken, företrädesvis för säkring av exponeringar i bankens största valutor. Löptiden för samtliga derivat understiger 30 dagar per balansdagen.

Valutarisk beräknas som den totala värdeförändringen i SEK på respektive exponering i utländsk valuta när valutakursen mot SEK stresstestas med en förändring på 5 procent. Den sammanlagda valutaexponeringen får vid varje givet tillfälle aldrig överstiga 160 mkr eller 25 procent av aktuell kapitalbas om denna

beräkning understiger 160 mkr. Bolagets kapitalbas uppgick den 31 december 2020 till 1 469 mkr. Valutaexponeringsutrymmet begränsas därmed till tröskelvärdet på 160 mkr. Vid maximalt utnyttjande av limiten motsvarar en valutakursförändring på 5 procent således en värdeförändring via resultaträkningen på 8 mkr ($160 \cdot 5\% = 8$ mkr). Exponeringen i bolaget vid respektive årsskifte redovisas nedan.

Valuta	2020				2019			
	Total brutto valutaposition	Avgår valutaderivat	Netto valutaposition	Max val.risk 5%	Total brutto valutaposition	Avgår valutaderivat	Netto valutaposition	Max val.risk 5%
EUR	93 442	-91 341	2 101	105	196 469	-196 152	317	16
DKK	44 380	-44 525	-145	-7	45 667	-47 491	-1 824	-91
NOK	52 397	-52 501	-104	-5	68 096	-66 647	1 449	72
THB	21 116	-21 278	-162	-8	40 983	-41 836	-853	-43
USD	51 172	-50 769	403	20	115 127	-117 395	-2 268	-113
GBP	10 433	-9 979	454	23	23 803	-24 429	-626	-31
Övriga	25 795	-14 206	11 589	579	56 187	-30 005	26 182	1 309
	298 735	-284 599	14 136	707	546 332	-523 955	22 377	1 119

USD och EUR används även för säkring av valutakorgar. Det innebär att den eventuella negativa nettopositionen i USD och EUR säkrar positioner i valutor som korrelerar mot dessa båda valutor.

I bankens resultaträkning ingår valutakursdifferenser med 12 123 (-23 548) tkr i posten nettoresultat av finansiella transaktioner.

4.5 Likviditetsrisk

Likviditetsrisken uttrycks som risken för förlust eller försämrad intjäningsförmåga till följd av att bankens betalningsåtaganden inte kan fullgöras i rätt tid eller att kostnaden

för att erhålla finansiering ökar avsevärt. Likviditetsrisker uppstår även då tillgångar och skulder har olika löptider. FOREX Banks likviditetssituation påverkas av variationer i in- och utlåning från/till allmänheten samt

lagersituationen i resevalutaaffären. De andra större riskerna hänförliga till likviditeten är kredit- och ryktesrisk. I nedanstående tabeller visas den aktuella förfallostrukturen.

Förfallostruktur, tillgångar och skulder 2020-12-31

	Vid anfordran	Upp till 3 månader	Över 3 månader
Tillgångar			
Utlåning	-	226 638	6 179 712
Banker och andra finansinstitut	1 175 471	-	-
Belåningsbara statsskuldsväxlar	-	-	70 030
Obligationer och andra räntebäran- de värdepapper	-	875 163	1 205 668
Summa tillgångar	1 175 471	1 101 801	7 455 410
Skulder			
Inlåning	8 764 436	-	-
Emitterade värde- papper	-	-	248 757
Summa skulder	8 764 436	-	248 757

Förfallostruktur, tillgångar och skulder 2019-12-31

	Vid anfordran	Upp till 3 månader	Över 3 månader
Tillgångar			
Utlåning	-	231 558	6 370 692
Banker och andra finansinstitut	1 023 506	-	-
Belåningsbara statsskuldsväxlar	-	-	-
Obligationer och andra räntebäran- de värdepapper	-	819 962	1 332 674
Summa tillgångar	1 023 506	1 051 520	7 703 366
Skulder			
Inlåning	8 819 099	-	-
Emitterade värde- papper	-	-	247 609
Summa skulder	8 819 099	-	247 609

Löptider för bankens derivattillgångar och derivatsskulder framgår av tabellerna nedan.

2020-12-31	Vid anfor- dran	Upp till 3 månader	Över 3 månader
Tillgångar			
Derivat	-	5 673	-
Summa tillgångar	-	5 673	-

2019-12-31	Vid anfor- dran	Upp till 3 månader	Över 3 månader
Tillgångar			
Derivat	-	2 462	-
Summa tillgångar	-	2 462	-

2020-12-31	Vid anfor- dran	Upp till 3 månader	Över 3 månader
Skulder			
Derivat	-	365	-
Summa skulder	-	365	-

2019-12-31	Vid anfor- dran	Upp till 3 månader	Över 3 månader
Skulder			
Derivat	-	1 389	-
Summa skulder	-	1 389	-

FOREX Bank mäter, kontrollerar och analyserar likviditetsrisken kontinuerligt med det övergripande syftet att säkerställa att banken alltid kan fullfölja sina betalningsåtaganden i tid utan att hastigt tvingas avyttra tillgångar till ogynnsamma villkor.

FOREX Bank uppfyller alla krav på LCR (Liquidity Coverage Ratio) samt kommande krav på NSFR (Net Stable Funding Ratio).

- LCR är ett likviditetsmått som uttrycker relationen mellan likvida tillgångar i förhållande till dess nettokassaflöde mätt under ett stressat likviditetsscenario över en period på 30 dagar
- NSFR står för stabil nettofinansieringskvot och är ett likviditetsmått som ställer den stabila finansieringen i relation till dess illikvida tillgångar under ett stressat ettårsscenario

Huvuddelen av bankens placeringar i belåningsbara statsskuldsväxlar, utlåning till kreditinstitut samt obligationer och andra räntebärande värdepapper hade vid utgången av både 2020 och 2019 en återstående löptid på högst tolv månader vid placeringstidpunkten. För ett fåtal innehav var den återstående löptiden upp till 17 månader. Den genomsnittliga löptiden understiger tre månader.

Likviditetsexponering, nominella kassaflöden (återstående löptid)

2020	Betalbar på anfordran	Upp till 3 mån	3-12 mån	1-5 år	Över 5 år	Summa
Tillgångar						
Kassa	268 020	-	-	-	-	268 020
Belåningsbara statsskuldväxlar	-	50 016	20 014	-	-	70 030
Utlåning till kreditinstitut	1 175 471	-	-	-	-	1 175 471
Utlåning till allmänheten	-	226 638	660 769	2 926 713	2 592 230	6 406 350
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	1 780 411	300 420	-	-	2 080 831
Övriga finansiella tillgångar	-	100 685	-	-	12 659	113 344
Summa tillgångar	1 443 491	2 157 750	981 203	2 926 713	2 604 889	10 114 046
Skulder						
Inlåning från allmänheten	8 764 436	-	-	-	-	8 764 436
Emitterade värdepapper	-	-	-	250 000	-	250 000
Övriga finansiella skulder	-	173 901	10 672	3 610	-	188 183
Summa skulder	8 764 436	173 901	10 672	253 610	-	9 202 619

2019	Betalbar på anfordran	Upp till 3 mån	3-12 mån	1-5 år	Över 5 år	Summa
Tillgångar						
Kassa	517 217	-	-	-	-	517 217
Utlåning till kreditinstitut	1 023 506	-	-	-	-	1 023 506
Utlåning till allmänheten	-	231 558	675 237	3 018 271	2 677 184	6 602 250
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	1 645 065	497 378	10 193	-	2 152 636
Övriga finansiella tillgångar	-	101 358	-	-	12 894	114 252
Summa tillgångar	1 540 723	1 977 981	1 172 615	3 028 464	2 690 078	10 409 861
Skulder						
Inlåning från allmänheten	8 819 099	-	-	-	-	8 819 099
Emitterade värdepapper	-	-	-	250 000	-	250 000
Övriga finansiella skulder	-	217 716	10 711	17 892	-	246 319
Summa skulder	8 819 099	217 716	10 711	267 892	-	9 315 418

4.6 Operativ risk

Med operativ risk avses risken för förluster till följd av fallerade eller ej ändamålsenliga interna processer, mänskliga fel, bristfälliga system, oegentligheter eller yttre händelser inklusive legala risker.

4.6.1 Identifierade operativa risker

FOREX Bank har identifierat att operativa risker finns avseende personal, processer, IT och informationssäkerhet, externt, säkerhet, legalt, AML och regelefterlevnad. Mot bakgrund av bankens strategi och nuläge har

följande risker identifierats som de mest väsentliga att hantera och arbeta proaktivt med:

4.6.1.1 Personal

FOREX Bank värnar om sina medarbetare och arbetar aktivt med utbildningsinsatser för att säkerställa att alla medarbetare, såväl på huvudkontoret som i butiksnätet, är väl införstådda med externa och interna krav, processer och rutiner. I syfte att minska risken vid en eventuell hög personalomsättning finns tydligt dokumenterade rutiner inom ramen

för till exempel rekryteringsprocessen och medarbetarutveckling.

4.6.1.2 IT och informationssäkerhet

IT-systemen ska vara anpassade till och utgöra ett stöd till affärsverksamheten och de stödjande funktionerna. I syfte att automatisera och öka kontrollen samt för att effektivisera arbetar IT tillsammans med relevanta delar av verksamheten med ständig utveckling och förfining av systemstöden.

Vidare ska IT-systemen vara tillräckligt säkra i förhållande till arten av den

information som IT-systemen hanterar. För att bedöma och säkerställa att systemen är tillräckligt säkra bedöms samtliga IT-system utifrån verksamhetens krav på konfidentialitet, riktighet, spårbarhet och tillgänglighet. Banken genomför kontinuerliga riskanalyser för IT-systemen för att bedöma säkerheten och vid behov genomföra olika former av tester.

4.6.1.3 AML

AML syftar till att motverka och förhindra penningtvätt och finansiering av terrorism. Kärnverksamheten för FOREX Bank är resevaluta, kontanthantering, blancholån och betalningsförmedling vilket ökar risken för försök till penningtvätt och finansiering av terrorism.

För att motverka denna risk arbetar banken förebyggande genom löpande omvärldsbevakning, utveckling av systemstöd, kundkännedom, utbildning av medarbetarna, ett riskbaserat förhållningssätt, rapportering och analys av incidenter samt genom att ha vedertagna metoder och rutinbeskrivningar som hanterar riskområdet.

4.6.2 Hantering av operativa risker

FOREX Bank arbetar kontinuerligt med flera metoder och verktyg för hantering av operativa risker. Nedan beskrivs de väsentligaste verktygen för hantering av operativa risker:

4.6.2.1 Riskindikatorer

FOREX har fastställda riskindikatorer och gränsvärden för att följa utvecklingen av operativa risker och därmed kunna identifiera när en risk ökar. Funktionen för riskkontroll ansvarar för

att regelbundet se över och vid behov föreslå uppdatering av indikatorer och gränsvärden.

4.6.2.2 Självutvärdering

För att identifiera, värdera och mäta operativa risker i verksamheten används självutvärderingsverktyget FOREX Operational Risk Assessment, FORA. Utfallet av FORA jämförs och valideras gentemot faktiska kostnader för operativa risker, vilket i princip är att jämföra med kostnader för incidenter. Självutvärderingen genomförs för respektive avdelning, väsentlig process eller väsentlig produkt. Det aggregerade resultatet av självutvärderingen rapporteras årligen till styrelsen och ledningen. De väsentligaste riskerna som identifierats följs och hanteras löpande av verksamheten.

4.6.2.3 Incidenthantering och rapportering

FOREX Bank har en rutin och ett systemstöd för att rapportera och hantera identifierade incidenter. Funktionen för riskkontroll stödjer verksamheten i rapporteringen och hanteringen av incidenter. Dokumenterade förluster som uppstått vid incidenter används vid identifiering och mätning av operativa risker. Även incidenter som inte orsakat någon ekonomisk skada ska rapporteras och hanteras.

4.6.2.4 Hantering av nya eller väsentligt förändrade produkter och tjänster

Banken har en rutin och process för hantering av nya eller väsentligt förändrade produkter och tjänster. I processen finns ett flertal funktioner representerade med syfte att säkerställa efterlevnad av lagar och regler, ge en fullständig bedömning

av eventuella risker samt bidra med specialistkompetens till beslutsunderlag.

4.7 Affärsrisk

FOREX Bank definierar affärsrisk som intjäningsrisk, strategisk risk och ryktesrisk. Banken följer och hanterar denna risk genom olika typer av löpande uppföljning och dialog.

4.7.1 Intjäningsrisk

FOREX Bank definierar intjäningsrisk som risken för lägre intäkter eller ökade kostnader till följd av att faktorer i affärsmiljön, till exempel marknadsförhållanden och kundbeteende, har en negativ påverkan på volymer och marginaler. Banken följer och hanterar denna risk genom olika typer av löpande uppföljning.

4.7.2 Strategisk risk

FOREX Bank definierar strategisk risk som risken för lägre intäkter eller ökade kostnader till följd av missriktade affärsbeslut, felaktigt genomförande av beslut eller oförmåga att reagera adekvat på förändringar i samhället, regelsystemen, teknologisk utveckling eller branschen. Banken följer och hanterar denna risk löpande genom uppföljning och dialog.

4.7.3 Ryktesrisk

FOREX Bank definierar ryktesrisk som risken för att ej kunna vidmakthålla eller etablera nya affärsförhållanden gentemot kunder, leverantörer samt tillgänglighet till kapitalmarknaden.

NOT 5 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 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.

Segment 2020

	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
Räntenetto	232 595	-2	-8	-275	-	-9	232 301
Erhållna utdelningar	316	-	-	-	-	-	316
Provisionsintäkter	117 436	6 542	3 636	18 402	-	-	146 016
Provisionskostnader	-18 085	-882	-123	-1 477	-	-	-20 567
Provisionsnetto	99 351	5 660	3 513	16 925	-	-	125 449
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
Summa rörelseintäkter	596 563	31 235	28 725	42 755	-	-17 978	681 300
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
Summa rörelsekostnader före kreditförluster	-642 794	-52 787	-48 550	-50 856	-	17 978	-777 009
Resultat före kreditförluster	-46 231	-21 552	-19 825	-8 101	-	-	-95 709
Kreditförluster, netto	-135 104	-	-	-	-	-	-135 104
Nedskrivningar av finansiella tillgångar, netto	-300	-	-	-	-	-	-300
Rörelseresultat	-181 635	-21 552	-19 825	-8 101	-	-	-231 113
Bokslutsdispositioner	95 962	-	-	-	-	-	95 962
Resultat före skatt	-85 673	-21 552	-19 825	-8 101	-	-	-135 151
Skatt	20 101	4 487	4 361	3 295	-	-11 832	20 412
Årets resultat	-65 572	-17 065	-15 464	-4 806	-	-11 832	-114 739
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
Summa tillgångar	10 420 967	54 286	74 928	77 461	-	-193 278	10 434 364
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
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	10 420 967	54 286	74 928	77 461	-	-193 278	10 434 364

Segment 2019

	Sverige	Finland	Danmark	Norge	UK	Justering och eliminering	Totalt
Ränteintäkter beräknade enligt effektiv- räntemetoden	278 431	1	-	256	1	-746	277 943
Räntekostnader beräknade enligt effek- tivräntemetoden	-60 743	-45	-3	-766	-5	744	-60 818
Räntenetto	217 688	-44	-3	-510	-4	-2	217 125
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
Provisionsnetto	162 640	5 341	9 538	26 926	-6	-	204 439
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
Summa rörelseintäkter	1 004 165	93 017	64 273	96 833	4 000	-27 696	1 234 592
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
Summa rörelsekostnader före kreditförluster	-857 736	-74 281	-56 921	-78 921	-8 946	27 696	-1 049 109
Resultat före kreditförluster	146 429	18 736	7 352	17 912	-4 946	-	185 483
Kreditförluster, netto	-88 687	-	-	-	-	-	-88 687
Nedskrivningar av finansiella tillgångar, netto	-400	-	-	-	-	-	-400
Rörelseresultat	57 342	18 736	7 352	17 912	-4 946	-	96 396
Bokslutsdispositiner	30 000	-	-	-	-	-	30 000
Resultat före skatt	87 342	18 736	7 352	17 912	-4 946	-	126 396
Skatt	-20 545	-3 786	-1 617	-5 877	-	1 612	-30 213
Årets resultat	66 797	14 950	5 735	12 035	-4 946	1 612	96 183
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
Summa tillgångar	10 707 304	93 531	83 902	103 086	-	-241 441	10 746 382
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
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	10 707 304	93 531	83 902	103 086	-	-241 441	10 746 382

5.1 Redovisning av intäkter från avtal med kunder

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

Segment – Specifikation provisionsintäkter

2020

	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 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
Summa provisionsintäkter enligt IFRS 15	117 436	6 542	3 636	18 402	-	-	146 016

2019

	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
Summa provisionsintäkter enligt IFRS 15	182 446	8 368	9 716	27 457	-	-	227 987

Segment – Specifikation övriga rörelseintäkter

2020

	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
Totalt övriga rörelseintäkter enligt IFRS 15	17 770	25	32	429	-	-17 950	306
<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
Totalt övriga rörelseintäkter	104 074	8 294	11 222	990	-	-17 950	106 630

2019

	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
Totalt övriga rörelseintäkter enligt IFRS 15	26 651	-	157	267	929	-27 677	327
<i>Övriga intäkter</i>							
Försäkringsersättning	436	11	-	15	-	-	462
Hysesintäkter	-	-	772	606	-	-	1 378
Erhållna arbetsmarknadsbidrag	1 882	-	-	-	-	-	1 882
Totalt övriga rörelseintäkter	28 969	11	929	888	929	-27 677	4 049

NOT 6 RÄNTENETTO

	2020	2019
<i>Ränteintäkter</i>		
Utlåning till kreditinstitut	1 354	867
Utlåning till allmänheten	280 257	275 494
Räntebärande värdepapper	4 628	1 571
Övrigt	40	11
Summa ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden	286 279	277 943
<i>Räntekostnader</i>		
Skulder till kreditinstitut	-250	-1 753
Inlåning från allmänheten ¹⁾	-34 341	-37 721
Räntebärande värdepapper	-19 323	-21 309
Övrigt	-64	-35
Summa räntekostnader beräknade enligt effektivräntemetoden	-53 978	-60 818
Summa räntenetto	232 301	217 125

¹⁾ I Inlåning från allmänheten ingår kostnad för insättningsgaranti och resolutionsavgift med 13 468 (12 969) tkr.

I räntenettet ingår inga poster hänförliga till finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen varken 2020 eller 2019.

NOT 7 ERHÅLLNA UTDELNINGAR

	2020	2019
Aktier och andelar	316	631
Summa erhållna utdelningar	316	631

NOT 8 PROVISIONSINTÄKTER

	2020	2019
Betalningsförmedlingsprovisioner	51 276	61 458
Utlåningsprovisioner	16 845	22 387
Avgifter och provisioner Inlåning	17 297	16 618
Avgifter från kredit- och betalkort	5 846	7 462
Provisioner kortinlösen	12 200	48 102
Provisioner kassatjänster	13 036	16 845
Provisioner valutaköp	11 308	35 204
Övriga provisioner	18 208	19 911
Summa provisionsintäkter	146 016	227 987

I provisionsintäkter ingår 11 308 (35 204) tkr hänförligt till finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen.

NOT 9 PROVISIONSKOSTNADER

	2020	2019
Betalningsförmedlingsprovisioner	-2 978	-3 786
Avgifter från kredit- och betalkort	-9 837	-10 664
Provisioner låneskydd	-2 859	-2 933
Övriga provisioner	-4 893	-6 165
Summa provisionskostnader	-20 567	-23 548

NOT 10 NETTORESULTAT AV FINANSIELLA TRANSAKTIONER

	2020	2019
Räntebärande värdepapper	-1 251	-
Andra finansiella instrument	205 732	831 896
Valutakursförändringar	12 123	-23 548
Summa nettoresultat av finansiella transaktioner	216 604	808 348

Nettovinst/nettoförlust uppdelat per värderingskategori

Klassificering enligt IFRS 9

	2020	2019
Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	229 490	804 154
Finansiella tillgångar och skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	-12 886	4 194
	216 604	808 348

Finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde via resultaträkningen utgörs av kassa,

aktier och andelar samt derivat. Övriga finansiella tillgångar och skulder värderas till upplupet anskaff-

ningsvärde. Klassificeringen är gjord i enlighet med IFRS 9. Se beskrivning i not 2 Redovisningsprinciper.

NOT 11 ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER

	2020	2019
Försäkringsersättning	35	462
Hysesintäkter	1 346	1 378
Erhållna arbetsmarknadsbidrag	370	1 882
Stöd kopplade till coronapandemin	104 573	-
Övriga rörelseintäkter	306	327
Summa övriga rörelseintäkter	106 630	4 049

I övriga rörelseintäkter ingår inga poster hänförliga till finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen varken 2020 eller 2019.

NOT 12 ALLMÄNNA ADMINISTRATIONSKOSTNADER

	2020	2019
<i>Personalkostnader</i>		
-löner och arvoden	-264 691	-376 928
-sociala avgifter	-78 529	-108 671
-kostnad för pensionspremier	-29 708	-33 269
-övriga personalkostnader	-11 703	-19 455
Summa personalkostnader	-384 631	-538 323
Avgår aktiverade personalkostnader	859	1 305
Summa kostnadsförda personalkostnader	-383 772	-537 018
<i>Övriga allmänna administrationskostnader</i>		
-hyror och andra lokalkostnader	-102 041	-121 661
-porto och telefon	-10 543	-9 258
-revision	-3 292	-3 524
-övriga externa tjänster	-174 005	-258 231
-övriga externa kostnader	-26 627	-39 673
Summa övriga allmänna administrationskostnader	-316 508	-432 347
Summa allmänna administrationskostnader	-700 280	-969 365

12.1 Löner, andra ersättningar och sociala kostnader

	2020			2019		
	Ledande befattningshavare	Övriga anställa	Totalt	Ledande befattningshavare	Övriga anställa	Totalt
Löner	-23 803	-240 888	-264 691	-25 418	-351 510	-376 928
Sociala kostnader	-8 794	-69 735	-78 529	-9 104	-99 567	-108 671
Summa	-32 597	-310 623	-343 220	-34 522	-451 077	-485 599

Av bolagets pensionskostnader avser 5 282 (4 487) tkr ledningen bestående av i medeltal 11 (9) personer. Inga utestående pensionsförpliktelser finns. Samtliga pensionskostnader täcks genom löpande premieinbetalningar.

12.2 Ledande befattningshavares ersättningar

12.2.1 Styrelsen

FOREX Banks årsstämma fastställer styrelsens arvoden. Styrelsen bestod vid årets slut av fem stämموvalda ledamöter och en arbetstagarrepresentant och har under året haft 20 möten. För deltagande i styrelsen utgår ett sammanträdesarvode för varje möte ledamoten deltar i. För övrigt deltagande i kommittéarbeten, projekt med mera utgår arvode per timme till styrelsens ledamöter.

12.2.2 Verkställande direktören och andra ledande befattningshavare

Ersättning till verkställande direktören och vice verkställande direktören beslutas av styrelsen. Ersättning till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare utgörs av grundlön samt pension. Vid uppsägning av ledande befattningshavare från FOREX Banks sida gäller följande villkor:

Vd FOREX Bank AB	12 mån uppsägning
Övriga	6 mån uppsägning

Till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare betalas premier för pensionsförsäkring enligt den för banken gällande pensionsplanen. Inga pensionsförpliktelser föreligger.

12.2.2.1 Verkställande direktörens villkor och ersättningar

Under 2020 har 4 876 (6 205) tkr utgått i lön till verkställande direktören Bo Lagergren. Övriga löneförmåner uppgick under 2020 till 33 (28) tkr. Premiebestämda pensioner har under 2020 erlagts med 1 223 (1 936) tkr. Utöver nämnda ersättningar utgick sjukvårdsförsäkring, grupplivförsäkring (TGL) och trygghetsförsäkring vid arbetsskada (TFA).

12.2.2.2 Vice verkställande direktörens villkor och ersättningar

Ingen vice verkställande direktör har varit utsedd varken under 2020 eller 2019.

12.2.3 Avgångsvederlag till ledande befattningshavare

Under varken 2020 eller 2019 utgick några avgångsvederlag till ledande befattningshavare.

Ytterligare information lämnas nedan i denna not.

12.2.4 Ersättningar och övriga förmåner ledande befattningshavare

2020

Tkr

	Grundlön /styrelse- arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnad	Övrig ersättning	Summa
<i>Styrelsens ordförande</i>						
Beth Friberg	717	-	-	26	362	1 105
<i>Styrelseledamöter</i>						
Lars Olof Andersson	380	-	-	-	-	380
Britt Marie Ahrnell	330	-	-	-	-	330
Christina Ragsten Pettersson	272	-	-	-	303	575
Mårten Barkman	309	-	-	-	9	318
<i>Fd styrelseledamöter</i>						
Hans Pihl (jan-nov)	222	-	-	-	-	222
<i>Vd</i>						
Bo Lagergren	4 876	-	33	1 223	3	6 135
<i>Andra ledande befattningshavare, 10 personer</i>						
- varav Tom Friberg	16 023	-	117	4 057	20	20 217
	1 060	-	11	261	-	1 332
Summa	23 129	-	150	5 306	697	29 282

I styrelsen ingick under 2020 även arbetstagarrepresentanten Annika Jansson. Arbetstagarrepresentanten har inte erhållit något särskilt styrelsearvode utan har erhållit lön, förmåner, kostnadsfördä pensionskostnader och eventuella övriga ersättningar i enlighet med sitt anställningsavtal i FOREX Bank AB.

Grundlön och styrelsearvode avser lön för vd och andra ledande befattningshavare samt utbetalda styrelsearvoden för styrelseledamöter.

Övriga förmåner avser förmåner för bil, parkering, sjukvård, kost och logi samt lunchförmån.

Pensionskostnader avser kostnad för inbetalda pensionspremier exklusive särskild löneskatt.

Övriga ersättningar avser för styrelseledamöter övriga utbetalda arvoden för utfört arbete utöver det som omfattas av styrelse- och utskottsarbete med mera medan det för andra ledande befattningshavare avser ersättning för friskvård.

2019

Tkr	Grundlön /styrelse- arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnad	Övrig ersättning	Summa
<i>Styrelsens ordförande</i>						
Beth Friberg	1 213	-	-	25	637	1 875
<i>Styrelseledamöter</i>						
Hans Pihl	354	-	-	-	-	354
Lars Olof Andersson	362	-	-	-	-	362
Britt Marie Ahrnell	309	-	-	-	-	309
Christina Ragsten Pettersson	559	-	-	-	-	559
Mårten Barkman	300	-	-	-	-	300
<i>Fd styrelseledamöter</i>						
Erik Rydmark (jan-mar)	104	-	-	-	-	104
<i>Vd</i>						
Bo Lagergren	6 205	-	28	1 936	3	8 172
<i>Andra ledande befattningshavare, 8 personer</i>	15 375	-	93	2 551	25	18 044
- varav Tom Friberg	1 016	-	10	261	3	1 290
Summa	24 781	-	121	4 512	665	30 079

I styrelsen ingick under 2019 även arbetstagarrepresentanten Annika Jansson. Arbetstagarrepresentanten har inte erhållit något särskilt styrelsearvode utan har erhållit lön, förmåner, kostnadsfördä pensionskostnader och eventuella övriga ersättningar i enlighet med sina respektive anställningsavtal i FOREX Bank AB.

Grundlön och styrelsearvode avser lön för vd och andra ledande befattningshavare samt utbetalda styrelsearvoden för styrelseledamöter.

Övriga förmåner avser förmåner för bil, parkering, sjukvård, kost och logi samt lunchförmån.

Pensionskostnader avser kostnad för inbetalda pensionspremier exklusive särskild löneskatt.

Övriga ersättningar avser för styrelseledamöter övriga utbetalda arvoden för utfört arbete utöver det som omfattas av styrelse- och utskottsarbete med mera medan det för andra ledande befattningshavare avser ersättning för friskvård.

12.3 Lån till ledande befattningshavare

Vid utgången av 2020 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.

12.4 Information om ersättningar i enlighet med FFFS 2011:1 och FFFS 2014:22

Bolaget hänvisar till hemsidan www.forex.se.

12.5 Medelantalet anställda

	2020			2019		
	Kvinnor	Män	Totalt	Kvinnor	Män	Totalt
Sverige	302	148	450	399	217	616
Filial Finland	20	15	35	60	32	92
Filial Danmark	24	13	37	28	21	49
Filial Norge	29	17	46	53	22	75
Filial UK	-	-	-	-	1	1
Totalt medelantal anställda	375	193	568	540	293	833

12.6 Könsfördelning i ledningen

	2020			2019		
	Kvinnor	Män	Totalt	Kvinnor	Män	Totalt
Styrelsen	3	3	6	3	3	6
Övriga ledande befattningshavare inkl verkställande direktör	6	5	11	5	4	9
Totalt	9	8	17	8	7	15

12.7 Arvode och kostnadsersättning till revisorer

	2020	2019
Ernst & Young AB		
Revisionsuppdrag	2 211	3 245
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	1 081	279
Skatterådgivning	322	1 069
Övriga tjänster	287	2 867
Summa arvode och kostnadsersättningar till revisorer	3 901	7 460

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på bolagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som förädlas av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter.

12.8 Operationella leasingavtal

Banken hyr ett antal butikslokaler, kontor, lager, uttagsautomater och ytor för uttagsautomater enligt operationella leasingavtal. Övrig operationell leasing är försumbar. Leasingperioden varierar mellan ett och tio år och de flesta leasingavtalen kan vid leasingperiodens slut förlängas till en avgift som överensstämmer med marknadsmässig avgift. I vissa fall förekommer variabla avgifter, kopplade till butikernas omsättning. De flesta avtal omfattas inte av några speciella restriktioner, men

möjligheten till vidareuthyrning är ibland begränsad.

Under året uppgick bankens kostnadsförda leasingavgifter avseende identifierbara tillgångar till 83 717 (105 240) tkr. I beloppet ingår variabla leasingavgifter om 632 (5 010) tkr.

Framtida sammanlagda minimileasavgifter för icke-uppsägningsbara operationella leasingavtal är som följer:

	2020	2019
Inom 1 år	51 536	75 321
Mellan 1 och 5 år	53 028	100 426
Mer än 5 år	1 986	4 851
Summa	106 550	180 598

NOT 13 ÖVRIGA RÖRELSEKOSTNADER

	2020	2019
Försäkringskostnader	-2 361	-2 572
Säkerhetskostnader	-12 757	-13 836
Marknadsföringskostnader	-18 140	-33 054
Realisationsförlust vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar	-15 409	-287
Övriga rörelsekostnader	-1 770	-1 487
Summa övriga rörelsekostnader	-50 437	-51 236

NOT 14 KREDITFÖRLUSTER, NETTO

	2020	2019
Utlåning till allmänheten		
Periodens nettoreservering steg 1	-8 715	-352
Periodens nettoreservering steg 2	-24 509	6 302
Periodens nettoreservering steg 3	-92 095	-88 133
Summa nettoreservering utlåning till allmänheten	-125 319	-82 183
Periodens nettoreservering kreditåtaganden steg 1	126	481
Summa periodens nettoreservering	-125 193	-81 702
Periodens bortskrivning konstaterade förluster	-8 804	-5 638
Periodens återvinningar	-1 107	-1 347
Summa kreditförluster, netto	-135 104	-88 687

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 2020 i tabellen ovan.

I årets återvinning ingår betalda räntor från inkassofordringar uppgående till 11 502 (5 074) tkr.

Tabellen nedan visar hur nettoreservering för kreditförluster avseende utlåning till allmänheten och avsättningar för kreditåtaganden påverkat 2020 och 2019 års resultat.

2020	Steg 1 Individuell	Steg 1 Kollektiv	Steg 2 Individuell	Steg 2 Kollektiv	Steg 3	Totalt
Utlåning till allmänheten - blacolån	-8 715	-	-24 600	-	-91 624	-124 939
Utlåning till allmänheten - övrigt	-	-	-	91	-471	-380
Avsättningar - kreditåtaganden	126	-	-	-	-	126
Förändring periodens nettoreservering	-8 589	-	-24 600	91	-92 095	-125 193

2019	Steg 1 Individuell	Steg 1 Kollektiv	Steg 2 Individuell	Steg 2 Kollektiv	Steg 3	Totalt
Utlåning till allmänheten - blacolån	-352	-	5 777	-	-87 149	-81 724
Utlåning till allmänheten - övrigt	-	-	-	525	-984	-459
Avsättningar - kreditåtaganden	481	-	-	-	-	481
Förändring periodens nettoreservering	129	-	5 777	525	-88 133	-81 702

NOT 15 NEDSKRIVNING AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR

Aktier och andelar

Bostadsrätt i BRF Knutsgården, Lund

Summa nedskrivning av finansiella tillgångar

2020	2019
-300	-400
-300	-400

NOT 16 BOKSLUTSDISPOSITIONER

Återföring av periodiseringsfond

Avsättning till periodiseringsfond

Summa bokslutsdispositioner

2020	2019
95 962	67 500
-	-37 500
95 962	30 000

NOT 17 SKATTER

Redovisat i resultaträkningen

Aktuell skattekostnad

Skatt på årets resultat

Skatt hänförlig till tidigare år

Övriga skatter

2020	2019
-	-29 151
565	-28
-16	-16
549	-29 195

Uppskjuten skattekostnad/-intäkt

Hänförlig till skattemässigt underskott

Hänförlig till temporära skillnader

Totalt redovisad skattekostnad

18 720	-
1 143	-1 018
20 412	-30 213

Avstämning av effektiv skatt

Resultat efter bokslutsdispositioner

Skatt enligt gällande skattesats

Ej avdragsgilla kostnader

Ej skattepliktiga intäkter

Skatt hänförlig till tidigare år

Effekt av ändrad skattesats

Övriga skatter

Utländsk skatt

Schablonränta på periodiseringsfond

Redovisad effektiv skatt

2020	2020	2019	2019
%		%	
	-135 151		126 396
21,40%	28 922	21,40%	-27 049
-4,74%	-6 401	2,97%	-3 760
0,27%	365	-0,62%	786
0,42%	565	0,02%	-28
-2,16%	-2 920	0,24%	-299
-0,01%	-16	0,01%	-16
0,00%	-	-0,23%	290
-0,08%	-103	0,11%	-137
15,10%	20 412	23,90%	-30 213

Uppskjuten skattefordran

	2020-12-31	2019-12-31
Redovisat värde vid årets ingång	7 090	8 108
Nettoförändring under året	22 077	-1 018
Redovisat värde vid årets utgång	29 167	7 090

Uppskjutna skattefordringar hänför sig till följande:

	2020-12-31	2019-12-31
Skatteeffekt av temporära skillnader:		
Skattemässiga underskott	20 934	-
Nedskrivning av finansiella tillgångar	412	350
Kapitalförsäkringar	1 224	1 245
Restvärdesavskrivning	6 597	5 495
Totalt uppskjutna skattefordringar	29 167	7 090

Aktuell skattefordran uppgår till 36 877 (33 964) tkr och aktuella skatteskulder till - (4 276) tkr. Skatten kommer i huvudsak att regleras under 2021.

NOT 18 BELÅNINGSBARA STATSSKULDVÄXLAR

	2020-12-31		2019-12-31	
	Ansk värde	Redovisat värde	Ansk värde	Redovisat värde
Emitterade av svenska staten	70 062	70 030	-	-
Summa belåningsbara statsskuldväxlar	70 062	70 030	-	-

Samtliga innehavda statsskuldväxlar har anskaffats med avsikt att innehas till förfall och redovisas därför till upplupet anskaffningsvärde. Redovisat värde är en god approximation för verkligt värde då samtliga innehav vid anskaffningstidpunkten hade en återstående löptid på maximalt nio månader.

NOT 19 UTLÅNING TILL KREDITINSTITUT

	2020	2019
Utlåning till kreditinstitut		
- Svensk valuta	1 103 929	934 163
- Utländsk valuta	71 542	89 343
Summa utlåning till kreditinstitut	1 175 471	1 023 506

NOT 20

UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN

2020

	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
Redovisat värde 2020-12-31	6 073 455	306 815	194 228	6 574 498

Specifikation av förändring av reserv för kreditförluster 2020

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
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
Extrakonjunkturjustering	-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
Utgående reserv för kreditförluster 2020-12-31	-47 894	-46 729	-241 458	-336 081

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

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

Specifikation av förändring av reserv för kreditförluster 2019

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Ingående reserv för kreditförluster 2019-01-01	-38 827	-28 522	-61 230	-128 579
Förflyttningar mellan steg:				
Från steg 1 till steg 2 och 3	3 851	-1 664	-2 187	-
Från steg 2 till steg 1 och 3	-6 064	17 859	-11 795	-
Från steg 3 till steg 1 och 2	-156	-29	185	-
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	9 699	-7 870	-73 057	-71 228
Nya lån till allmänheten	-19 578	-7 321	-7 821	-34 720
Bortbokningar	11 899	4 426	6 394	22 719
Avslutade krediter konstaterade förluster	47	904	148	1 099
Övriga justeringar	-50	-3	-	-53
Utgående reserv för kreditförluster 2019-12-31	-39 179	-22 220	-149 363	-210 762

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

NOT 21

OBLIGATIONER OCH ANDRA RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER

	2020-12-31		2019-12-31	
	Ansk värde	Redovisat värde	Ansk värde	Redovisat värde
Fördelning per typ av emittent				
Svenska kommuner	1 880 794	1 880 460	1 480 637	1 480 395
Svenska bostadsinstitut	-	-	152 536	153 557
Svenska icke-finansiella företag	100 021	100 014	438 528	438 488
Övriga svenska finansiella företag	100 911	100 357	80 199	80 196
Summa obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 081 726	2 080 831	2 151 900	2 152 636
varav: noterade värdepapper	1 930 694	1 930 395	1 690 012	1 690 209

Samtliga innehavda obligationer och andra räntebärande värdepapper har anskaffats med avsikt att innehas till förfall och redovisas därför till upplupet anskaffningsvärde. Redovisat värde är en god approximation för verkligt värde då huvuddelen av innehaven vid anskaffningstidpunkten hade en återstående löptid på maximalt sex månader. För ett fåtal innehav var den återstående löptiden upp till 17 månader.

NOT 22

AKTIER OCH ANDELAR I KONCERNFÖRETAG

	2020	2019
Ingående balans 1 januari	-	101 124
Genom fusion	-	-101 124
Utgående balans 31 december	-	-

Aktier och andelar i koncernföretag utgjordes vid ingången av 2019 av aktier i X-change in Sweden AB som var ett noterat bolag. Till följd av en fusion av det helägda dotterbolaget under 2019 finns inga koncernföretag att redovisa per 31 december 2019 samt 2020. Fusionen beskrivs närmare i not 44.

NOT 23

ANDRA AKTIER OCH ANDELAR

	2020-12-31	2019-12-31
Noterade värdepapper, aktier – USA	9 102	9 038
Onoterade värdepapper, aktier	57	56
Onoterade värdepapper, övrigt	3 500	3 800
Summa andra aktier och andelar	12 659	12 894

Specifikation andra aktier och andelar

	2020-12-31		2019-12-31	
	Antal	Redovisat värde	Antal	Redovisat värde
Aktier i Visa Inc	5 082	9 102	5 163	9 038
Aktie i Swift	1	57	1	56
Bostadsrätt i BRF Knutsgården, Lund	1	3 500	1	3 800
Summa andra aktier och andelar		12 659		12 894

NOT 24

IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

	Goodwill	Hysesrätter	Balanserade utv.kostn IT proj	Totalt
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i>				
Ingående balans 2019-01-01	3 455	22 134	43 020	68 609
Årets förvärv	-	-	9 535	9 535
Årets utrangeringar	-	-2 500	-	-2 500
Årets omräkningsdifferenser	113	123	-	236
Utgående balans 2019-12-31	3 568	19 757	52 555	75 880
<i>Akkumulerade avskrivningar</i>				
Ingående balans 2020-01-01	3 568	19 757	52 555	75 880
Årets förvärv	-	-	7 458	7 458
Årets utrangeringar	-3 300	-2 552	-11 763	-17 615
Årets omräkningsdifferenser	-268	-335	-	-603
Utgående balans 2020-12-31	-	16 870	48 250	65 120
<i>Akkumulerade avskrivningar</i>				
Ingående balans 2019-01-01	-3 455	-22 118	-8 768	-34 341
Årets utrangeringar	-	2 500	-	2 500
Årets avskrivningar	-	-16	-8 576	-8 592
Årets omräkningsdifferenser	-113	-123	-	-236
Utgående balans 2019-12-31	-3 568	-19 757	-17 344	-40 669
Ingående balans 2020-01-01	-3 568	-19 757	-17 344	-40 669
Årets utrangeringar	3 300	2 552	-	5 852
Årets avskrivningar	-	-	-9 650	-9 650
Årets omräkningsdifferenser	268	335	-	603
Utgående balans 2020-12-31	-	-16 870	-26 994	-43 864
<i>Redovisade värden</i>				
Per 2019-01-01	-	16	34 252	34 268
Per 2019-12-31	-	-	35 211	35 211
Per 2020-01-01	-	-	35 211	35 211
Per 2020-12-31	-	-	21 256	21 256

Nedskrivningsprövning av aktiverade projekt

FOREX Bank har från 2015 aktiverat projektkostnader avseende de projekt som i framtiden antas leda till ekonomiska fördelar. De aktiverade projektkostnaderna uppgår vid utgången av 2020 till 21 (35) mkr. Av de aktiverade projektkostnaderna avser 21 (31) mkr färdigställda projekt där avskrivning påbörjats och där

ingen nedskrivningsprövning behöver göras. Värdet på aktiverade projektkostnader som ännu inte var färdigställda vid utgången av året uppgick till - (4) mkr. Under året har projektkostnader för ett projekt som inte var färdigställt utrangerats till följd av avtalet om överlåtelse av bankportföljerna. Det medförde en utrangeringskostnad på 12 (-) mkr.

NOT 25

MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

	Inventarier	Balanserade ombyggn. kostnader	Totalt
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i>			
Ingående balans 2019-01-01	110 170	261 799	371 969
Årets förvärv	2 899	4 729	7 628
Övertaget genom fusion	2 176	4 086	6 262
Årets utrangeringar	-17 180	-4 173	-21 353
Årets omklassificeringar	2 686	-2 686	-
Årets omräkningsdifferenser	550	2 160	2 710
Utgående balans 2019-12-31	101 301	265 915	367 216
Ingående balans 2020-01-01	101 301	265 915	367 216
Årets förvärv	6 216	7 991	14 207
Årets utrangeringar	-17 162	-62 490	-79 652
Årets omklassificeringar	344	-344	-
Årets omräkningsdifferenser	-1 407	-4 424	-5 831
Utgående balans 2020-12-31	89 292	206 648	295 940
<i>Akkumulerade avskrivningar</i>			
Ingående balans 2019-01-01	-94 551	-225 623	-320 174
Övertaget genom fusion	-2 140	-2 570	-4 710
Årets utrangeringar	16 974	4 092	21 066
Årets avskrivningar	-7 083	-12 833	-19 916
Årets omräkningsdifferenser	-398	-1 850	-2 248
Utgående balans 2019-12-31	-87 198	-238 784	-325 982
Ingående balans 2020-01-01	-87 198	-238 784	-325 982
Årets utrangeringar	15 754	60 252	76 006
Årets avskrivningar	-5 739	-10 903	-16 642
Årets omräkningsdifferenser	1 224	4 078	5 302
Utgående balans 2020-12-31	-75 959	-185 357	-261 316
Redovisade värden			
Per 2019-01-01	15 619	36 176	51 795
Per 2019-12-31	14 103	27 131	41 234
Per 2020-01-01	14 103	27 131	41 234
Per 2020-12-31	13 333	21 291	34 624

NOT 26

ÖVRIGA TILLGÅNGAR

	2020-12-31	2019-12-31
Positivt värde på derivatinstrument	5 673	2 462
Kontokortsfordringar	5 902	35 787
Fordran insättning dagskassor	1 295	9 441
Fordran skattekonto	3 654	5 163
Fordran valutaleverantörer	-	6 481
Fordran stöd coronapandemin	56 917	-
Övriga tillgångar	16 487	24 036
Summa övriga tillgångar	89 928	83 370

NOT 27

FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER

	2020-12-31	2019-12-31
Förutbetalda kostnader	26 592	38 677
Upplupna ränteintäkter	7 390	7 441
Övriga upplupna intäkter	7 021	15 710
Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	41 003	61 828

NOT 28

INLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN

	2020-12-31	2019-12-31
Allmänheten - hushållssektorn	8 764 436	8 819 099
Summa inlåning från allmänheten	8 764 436	8 819 099

All inlåning är i svensk valuta. Av inlåningen från hushållssektorn avser inga belopp inlåning från enskilda firmor. Ingen inlåning från företagssektorn förekom varken vid utgången av året eller föregående år.

NOT 29

EMITTERADE VÄRDEPAPPER

	2020-12-31	2019-12-31
Tier 2-obligation ISIN SE0009189343	248 757	247 609
Summa emitterade värdepapper	248 757	247 609

Villkor Tier 2-obligation:

- Utgivningsdatum 2017-02-01
- Löptid till 2027-02-01 med första inlösendag 2022-02-01
- Rörlig ränta STIBOR 3 månader (med golv 0,00 procent) plus 5,65 procent

NOT 30

ÖVRIGA SKULDER

	2020-12-31	2019-12-31
Negativt värde på derivatinstrument	365	1 389
Preliminärskatt räntor	5 729	6 859
Anställdas källskatt	7 468	8 346
Förskott från kunder	196	727
Leverantörsskulder	51 071	62 718
Personalrelaterade skulder	17 666	21 320
Skulder till valutaleverantör	-	15 178
Skulder till kortföretag	14 870	34 642
Övriga skulder	25 593	24 228
Summa övriga skulder	122 958	175 407

NOT 31

UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

	2020-12-31	2019-12-31
Upplupna räntekostnader	2 372	2 439
Upplupna personalkostnader	27 931	28 925
Övriga upplupna kostnader	26 852	17 996
Förutbetalda intäkter	10 057	15 913
Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	67 212	65 273

NOT 32

AVSÄTTNINGAR

	Avsättning pensioner	Åtaganden kreditlöften	Övriga avsättningar	Summa avsättningar
Ingående balans 1 januari 2019	5 409	1 481	8 182	15 072
Redovisat i resultaträkningen				
- årets förändring avsättningar	630	-481	-8 182	-8 033
Utgående balans 31 december 2019	6 039	1 000	-	7 039
Ingående balans 1 januari 2020	6 039	1 000	-	7 039
Redovisat i resultaträkningen				
- årets förändring avsättningar	-98	-126	3 065	2 841
Utgående balans 31 december 2020	5 941	874	3 065	9 880

Avsättning pensioner

Samtliga pensionsplaner inom banken är avgiftsbestämda. För vissa personer i företagets ledning har pensionerna säkerställts via en kapitalförsäkring. Pensionsavsättningen utgörs av värdet på kapitalförsäkringen plus beräknad löneskatt.

Åtaganden kreditlöften

Avsättningen avser kreditreservering för beviljade kreditlöften enligt IFRS 9.

Övriga avsättningar

Avsättningen avser i sin helhet omstrukturingskostnader.

NOT 33

OBESKATTADE RESERVER

	2020-12-31	2019-12-31
<i>Periodiseringsfonder</i>		
Avsatt vid inkomstår 2015	-	28 662
Avsatt vid inkomstår 2016	-	29 800
Avsatt vid inkomstår 2019	-	37 500
Utgående balans 31 december	-	95 962
Summa obeskattade reserver	-	95 962

NOT 34 EGET KAPITAL

Specifikation aktiekapital

Antal aktier

A-aktier	600 000
B-aktier	5 400 000
Totalt antal aktier	6 000 000

Kvotvärde

10 kr

A-aktier berättigar till tio röster per aktie medan B-aktier berättigar till en röst per aktie. Förutom skillnaderna i röstvärde berättigar samtliga aktier till samma rättigheter i övrigt.

Fond för utvecklingskostnader

I enlighet med ändringarna i ÅRL och RFR 2 som trädde i kraft från 1 januari 2016 tillämpar FOREX Bank reglerna kring avsättning till fond för utvecklingskostnader. Vid aktivering av egenupparbetade immateriella

anläggningstillgångar som görs från 1 januari 2016 ska ett belopp motsvarande de aktiverade utvecklingskostnaderna föras om från fritt eget kapital till en fond för utvecklingskostnader inom bundet eget kapital. Vid avskrivning eller utrangering av de aktiverade utvecklingskostnaderna ska motsvarande belopp återföras tillbaka till fritt eget kapital.

Reserv för omräkningsdifferenser

Reserven för omräkningsdifferenser

innefattar alla valutakursdifferenser som uppstår vid omräkning av finansiella rapporter från utländska verksamheter som har upprättat sina respektive finansiella rapporter i en annan valuta än den valuta som FOREX Bank AB:s finansiella rapporter presenteras i. Ackumulerade värdeförändringar redovisade i reserven återförs till resultatet vid avyttring av utländska verksamheter.

Specifikation fond för verkligt värde

	Omräknings- reserv	Totalt fond för verkligt värde
Ingående balans den 1 januari 2019	-2 492	-2 492
Övrigt totalresultat		
Omräkningsdifferenser	-1 206	-1 206
Summa övrigt totalresultat	-1 206	-1 206
Förskjutning inom eget kapital	221	221
Utgående balans den 31 december 2019	-3 477	-3 477
Ingående balans den 1 januari 2020	-3 477	-3 477
Övrigt totalresultat		
Omräkningsdifferenser	4 143	4 143
Summa övrigt totalresultat	4 143	4 143
Förskjutning inom eget kapital	-1 481	-1 481
Utgående balans den 31 december 2020	-815	-815

För specifikation av förändring eget kapital se Rapport över förändringar i eget kapital.

NOT 35 EVENTUALFÖRPLIKTELSE

Nominella belopp

Garantier

- Garantiförbindelser – övriga

Summa eventualförpliktelser (ansvarsförbindelser)

2020-12-31	2019-12-31
1 967	1 906
1 967	1 906

NOT 36 ÅTAGANDEN

Nominella belopp

Beviljade ej utbetalade krediter

Summa åtaganden

2020-12-31	2019-12-31
1 412 730	1 524 820
1 412 730	1 524 820

NOT 37 NÄRSTÅENDE

Närståenderrelationer koncernföretag

Efter fusion 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 närståenderrelationer att redovisa avseende 2020 eller 2019 eftersom dessa från och med fusionstidpunkten ingår i FOREX Bank AB.

Transaktioner med nyckelpersoner i ledande ställning och ägarna

Vad gäller lön och andra ersättningar, pensioner och lån till nyckelpersoner i ledande ställning och ägare, se not 12. I övrigt finns inga transaktioner med nyckelpersoner i ledande ställning eller ägarna.

Under 2020 har ingen utdelning lämnats till ägarna medan 25 020 tkr lämnades under jämförelseåret.



NOT 38

FINANSIELLA INSTRUMENT

38.1 Klassificering av finansiella instrument

2020-12-31

	Verkligt värde via resultaträk- ningen	Verkligt värde via övrigt totalresultat	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
Summa finansiella instrument	286 352	-	9 995 842	10 282 194	10 282 194
Övriga icke finansiella instrument				152 170	
Summa tillgångar				10 434 364	
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
Summa finansiella instrument	365	-	9 185 473	9 185 838	9 185 838
Övriga icke finansiella instrument				27 405	
Summa skulder, avsättningar och obeskattade reserver				9 213 243	
Eget kapital				1 221 121	

2019-12-31

	Verkligt värde via resultaträk- ningen	Verkligt värde via övrigt totalresultat	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
Summa finansiella instrument	532 573	-	10 052 470	10 585 043	10 585 043
Övriga icke finansiella instrument				161 339	
Summa tillgångar				10 746 382	
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
Summa finansiella instrument	1 389	-	9 281 740	9 283 129	9 283 129
Övriga icke finansiella instrument				131 536	
Summa skulder, avsättningar och obeskattade reserver				9 414 665	
Eget kapital				1 331 717	

Uppgift om verkligt värde lämnas enbart i upplysningssyfte. För de poster som värderas till upplupet anskaffningsvärde avviker verkligt värde marginellt från redovisat värde och därför anges samma belopp för redovisat värde och verkligt värde i tabellerna ovan.

38.2 Finansiella instrument värderade till verkligt värde

Följande sammanfattar de metoder och antaganden som främst använts för att fastställa verkligt värde på de finansiella instrument som värderas till verkligt värde och som redovisas i tabellerna ovan.

38.2.1 Finansiella instrument noterade på en aktiv marknad

För finansiella instrument som är noterade på en aktiv marknad bestäms verkligt värde med utgångspunkt från tillgångens noterade köpkurs på balansdagen utan tillägg för transaktionskostnader (till exempel courtage) vid anskaffningstillfället. Ett finansiellt instrument betraktas som noterat på en aktiv marknad om noterade priser med lätthet finns tillgängliga på en börs, hos en handlare, mäklare, branschorganisation, företag som tillhandahåller aktuell prisinformation eller tillsynsmyndighet och dessa priser representerar faktiska och regelbundet förekommande marknadstransaktioner på affärsmässiga villkor. Eventuella framtida transaktionskostnader vid en avyttring beaktas inte.

För finansiella skulder bestäms verkligt värde utifrån noterade säljkurser. Finansiella instrument värderade till verkligt värde på en aktiv marknad återfinns i balansposten Aktier och andelar.

Kassa värderas utifrån Sveriges Riksbanks kurser per valuta per balansdagen.

38.2.2 Finansiella instrument som inte är noterade på en aktiv marknad

Samtliga derivatinstrument är onoterade och klassificeras från och med 1 januari 2018 som finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultatet i enlighet med IFRS 9. Derivat värderas till verkligt värde med förändringar i verkligt värde redovisade som Nettoresultat av finansiella transaktioner.

Aktier och andelar redovisade i nivå 1 och 2 avser innehav i en bostadsrätt innehavd för att bedriva butiksverksamhet samt två aktieinnehav varav det ena är noterat innehav som värderas i nivå 1. Marknadsvärdering av bostadsrätten har upprättats av oberoende extern värderingsman.

Värderingsmannen har utfört okulärbesiktning av bostadsrättslokalen. Utifrån skicket på lokalen och lokalens läge i kombination med lokalytan och hyresnivån har värderingsmannen bedömt marknadsvärdet vid en eventuell överlåtelse av lokalen. FOREX Bank har därmed ansett att bostadsrättslokalen ska värderas i nivå 2.

Från och med 1 januari 2009 tillämpas ändringen av IFRS 13 för finansiella instrument som värderas till verkligt värde i balansräkningen. Därmed krävs upplysningar om värdering till verkligt värde per nivå i följande verkligt värde-hierarki:

- Noterade priser (ojusterade) på aktiva marknader för identiska tillgångar eller skulder (nivå 1).
- Andra observerbara data för tillgångar eller skulder är noterade priser inkluderade i nivå 1, antingen direkt (det vill säga som prisnoteringar) eller indirekt (det vill säga härledda från prisnoteringar) (nivå 2).
- Data för tillgångar eller skulder som inte baseras på observerbara marknadsdata (det vill säga ej

Följande tabeller visar bolagets tillgångar och skulder värderade till verkligt värde per 31 december.

2020

Tillgångar

Kassa
Aktier och andelar
Derivat som del av övriga tillgångar

Summa finansiella tillgångar

Skulder

Derivat som del av övriga skulder

Summa finansiella skulder

Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
268 020	-	-	268 020
9 102	3 557	-	12 659
-	5 673	-	5 673
277 122	9 230	-	286 352
-	365	-	365
-	365	-	365

2019

Tillgångar

Kassa
Aktier och andelar
Derivat som del av övriga tillgångar

Summa finansiella tillgångar

Skulder

Derivat som del av övriga skulder

Summa finansiella skulder

Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
517 217	-	-	517 217
9 038	3 856	-	12 894
-	2 462	-	2 462
526 255	6 318	-	532 573
-	1 389	-	1 389
-	1 389	-	1 389

38.3 Finansiella instrument värderade till upplupet anskaffningsvärde

Följande sammanfattar de metoder och antaganden som främst använts för att fastställa verkligt värde på de finansiella instrument som värderas till upplupet anskaffningsvärde och som redovisas i tabellen nedan.

All utlåning till kreditinstitut sker avista utan räntebindningstid. Det bokförda värdet för utlåningen till kreditinstitut kan därför anses vara likställt med verkligt värde utifrån noterade priser på en aktiv marknad och anses därför hamna i nivå 1.

Verkligt värde på lånefordringar (utlåning till allmänheten) har beräknats med en diskontering av förväntade framtida kassaflöden där diskonteringsräntan har satts till den aktuella utlåningsränta som tillämpas. Utlåning till allmänheten kategoriseras som nivå 3.

För kundfordringar och leverantörs-skulder med en kvarvarande livslängd på mindre än sex månader anses det redovisade värdet reflektera verkligt värde. Kund- och leverantörsskulder med en livslängd överstigande sex månader diskonteras i samband med

att verkligt värde fastställs och anses kategoriseras som nivå 3.

Inlåning från allmänheten består enbart av kortsiktig inlåning från allmänheten. Dessa skulder kategoriseras som Övriga finansiella skulder och värderas till upplupet anskaffningsvärde. Inlåning från allmänheten kategoriseras som nivå 3.

Emitterat värdepapper är noterat på Nasdaq Stockholm och anses därför kategoriseras som nivå 1.

Följande tabeller visar bolagets finansiella tillgångar och skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde per 31 december.

2020

Tillgångar

Belåningsbara statsskuldväxlar	-
Utlåning till kreditinstitut	1 175 471
Utlåning till allmänheten	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-
Övriga tillgångar	-
Upplupna intäkter	-

Summa finansiella tillgångar

Skulder

Inlåning från allmänheten	-
Emitterade värdepapper	248 757
Övriga skulder	-
Upplupna kostnader	-

Summa finansiella skulder

Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
-	-	70 030	70 030
1 175 471	-	-	1 175 471
-	-	6 574 498	6 574 498
-	-	2 080 831	2 080 831
-	-	80 601	80 601
-	-	14 411	14 411
1 175 471	-	8 820 371	9 995 842
-	-	8 764 436	8 764 436
248 757	-	-	248 757
-	-	115 125	115 125
-	-	57 155	57 155
248 757	-	8 936 716	9 185 473

2019

Tillgångar

Utlåning till kreditinstitut	1 023 506
Utlåning till allmänheten	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-
Övriga tillgångar	-
Upplupna intäkter	-

Summa finansiella tillgångar

Skulder

Inlåning från allmänheten	-
Emitterade värdepapper	247 609
Övriga skulder	-
Upplupna kostnader	-

Summa finansiella skulder

Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
1 023 506	-	-	1 023 506
-	-	6 777 432	6 777 432
-	-	2 152 636	2 152 636
-	-	75 745	75 745
-	-	23 151	23 151
1 023 506	-	9 028 964	10 052 470
-	-	8 819 099	8 819 099
247 609	-	-	247 609
-	-	165 672	165 672
-	-	49 360	49 360
247 609	-	9 034 131	9 281 740

38.4 Kvittning av finansiella instrument

Inga kvittningar av finansiella instrument har skett på balansdagen.

NOT 39 KASSAFLÖDESANALYS

Likvida medel

Följande delkomponenter ingår i likvida medel:

	2020-12-31	2019-12-31
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
Likvida medel vid årets slut	3 273 918	3 185 788

Erhållen och betald ränta och erhållen utdelning som ingår i kassaflödet från den löpande verksamheten

	2020	2019
Erhållen utdelning	316	631
Erhållen ränta	286 887	277 148
Erlagd ränta	-54 044	-61 194

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.

Avstämning av skulder som härrör från finansieringsverksamheten

	2020	2019
Tier 2-obligation		
Ingående balans 1 januari	250 000	250 000
Utgående balans 31 december	250 000	250 000

NOT 40 VINSTDISPOSITION

Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas för år 2020. Styrelsens förslag till vinstdisposition finns i förvaltningsberättelsen.

NOT 41 VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

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. Den totala resultateffekten beräknas uppgå till cirka 25 mkr.

Heidi Wik, chef för affärsområde Bank, har beslutat sig för att lämna Forex Bank till följd av överlåtelsen av bankportföljerna. Heidi kommer att sluta under försommaren.

Den 25 februari 2021 trädde "Förordning om omställningsstöd för augusti 2020 - februari 2021" (SFS 2021:126) i kraft. I den nya förordningen anges, till skillnad från reglerna för tidigare ansökningsperioder för omställningsstöd, att företag som upprättar sin årsredovisning enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) inte är berättigade till ersättning enligt förordningen. Det här tillägget var inte inkluderat i Finansdepartementets promemoria från december 2020 som föregick förordningen utan var tillagt först när förordningen publicerades. Vid

upprättandet av denna årsredovisning var därför inte dessa omständigheter kända och har därmed inte heller tagits hänsyn till vid upprättandet av de finansiella rapporterna. Med anledning av skrivningen i den nya förordningen har FOREX Bank påbörjat en undersökning av hur detta tillägg kommer att påverka bolagets möjligheter att erhålla omställningsstöd för perioder från augusti 2020 och framåt. I denna finansiella rapport ingår 25 mkr avseende omställningsstöd för augusti till december 2020.

NOT 42 KAPITALTÄCKNING

FOREX Bank omfattas av regelverk i Kapitaltäckningsförordningen om tillsyns krav 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 tillsyns krav 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.

Efter fusionen som beskrivs i not 44 beräknar FOREX Bank kapitaltäckning enbart för den juridiska personen FOREX Bank AB.

Bolaget har som målsättning att ha en kapitaltäckning som med god marginal överstiger lagstadgade krav. Bolagets kapitalbas per 31 december 2020 utgörs av kärnprimärkapital samt supplementärkapital.

I policyer fastställda av styrelsen anges riktlinjer för bolagets risktit i form av:

- Metoder för identifiering och värdering av risker avseende kapitalanskaffning
- Hantering av risker
- Rapportering av risker

Bolagets risk- och kapitalhantering styrs av den årliga interna kapital- och likviditetsutvärderingen (IKLU), vilken fastställs av styrelsen. Den årliga förnyelsen av affärsplanen görs i samband med IKLU:n för att säkerställa att riskerna är korrekt beaktade och avspeglar bankens kapitalbehov. IKLU:n beaktar även alla gjorda riskutvärderingar under året som sammanställs till en övergripande riskkarta för bolaget.

Kapitalbehov beräknas för samtliga risker i en riskkarta inklusive stresstester. Löpande under året bedöms även om förändring av produkter, processer med mera medför behov för ytterligare kapital. Bolaget redovisar kreditrisk, marknadsrisk och kreditvärdighetsjusteringsrisk enligt schablonmetoden och operativ risk enligt basmetoden.

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 % till kärnprimärkapitalet vilket motsvarar 39 mkr.

Bolagets lagstadgade kapitalkrav och kapitalbas, enligt reglerna i kapitaltäckningsförordningen (CRR) och kapitaltäckningsdirektivet (CRD IV) anges i nedanstående tabeller.

Då ingen utdelning är förväntad för 2020 har inga avdrag för detta gjorts från kapitalbasen.

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

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

Kärnprimärkapital: instrument och reserver		2020-12-31	2019-12-31
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	Accumulerat 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
6	Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	1 221 121	1 406 568
Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar			
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
28	Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-978	5 463
29	Kärnprimärkapital	1 220 143	1 412 031
45	Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + primärkapitaltillskott)	1 220 143	1 412 031
Supplementärkapital: instrument och avsättningar			
46	Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	248 757	247 609
58	Supplementärkapital	248 757	247 609
59	Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)	1 468 900	1 659 640
60	Totala riskvägda tillgångar	8 131 521	8 558 318
Kapitalrelationer och buffertar			
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 kontryckisk 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 kontryckisk kapitalbuffert	0,0%	2,5%
68	Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	9,0%	10,5%

Kapitalsituation

	2020-12-31	2019-12-31
Kapitalbas		
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
Övergångseffekt IFRS 9	39 335	47 764
Värdejusteringar på grund av kraven på försiktig värdering	-287	-
Kärnprimärkapital	1 220 143	1 412 031
Primärkapital	1 220 143	1 412 031
Supplementärkapital	248 757	247 609
Total kapitalbas	1 468 900	1 659 640
Riskvägt exponeringsbelopp		
<i>Riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk enligt schablonmetoden</i>		
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	-	-
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	-	-
Exponeringar mot 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
Summa riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk	5 666 138	5 948 262
Valutakursrisk	33 440	69 006
Operativ risk	2 431 656	2 540 795
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	287	255
Totalt riskexponeringsbelopp	8 131 521	8 558 318
Kapitalkrav		
<i>Kapitalkrav för kreditrisk enligt schablonmetoden</i>		
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	-	-
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	-	-
Exponeringar mot 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
Summa kapitalkrav för kreditrisk	453 292	475 860
Valutakursrisk	2 675	5 521
Operativ risk	194 532	203 264
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	23	20
Totalt minimikapitalkrav	650 522	684 665
Kapitalkonserveringsbuffert	203 288	213 958
Kontracyklisk buffert	146	212 583
Kärnprimärkapital	1 220 143	1 412 031
Primärkapital	1 220 143	1 412 031
Supplementärkapital	248 757	247 609
Totalt kapital	1 468 900	1 659 640
Riskexponeringsbelopp	8 131 521	8 558 318
Kärnprimärkapitalrelation	15,0%	16,5%
Primärkapitalrelation	15,0%	16,5%
Totalkapitalrelation	18,1%	19,4%

Totalt kapitalkrav

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

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

	2020-12-31	2019-12-31
Tillgängligt kapital		
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
Riskvägt exponeringsbelopp		
Totalt riskexponeringsbelopp	8 131 521	8 558 318
Totalt riskexponeringsbelopp utan övergångseffekt av IFRS 9	8 092 186	8 546 377
Kapitalrelationer		
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%
Bruttosoliditet		
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 43**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.

	Sverige	Finland	Danmark	Norge	Totalt
Resultaträkningen					
Redovisat statligt stöd 2020					
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
Totalt redovisat statligt stöd som intäkt under övriga rörelseintäkter	85 934	8 234	10 405	-	104 573
Totalt redovisat statligt stöd i resultaträkningen	85 934	8 234	10 405	-	104 573
Balansräkningen					
Redovisat statligt stöd per 2020-12-31					
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 uppfylla 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 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.

NOT 44 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 företagets resultaträkning.

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

Tillgångar	
Kassa	14 341
Utlåning till kreditinstitut	21 884
Materiella tillgångar	1 251
Aktuella skattefordringar	2 663
Övriga tillgångar	1 281
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 234
Summa tillgångar	42 654
Skulder och avsättningar	
Övriga skulder	874
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	570
Summa skulder och avsättningar	1 444
Obeskattade reserver	24 228
Nettovärde av övertagna tillgångar	41 210

NOT 45 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.

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

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

transaktionen i enlighet med avtalet, vilket fastställs först i samband med överlåtelsen.

STYRELSENS UNDERTECKNANDE

Härmed försäkras att årsredovisningen har upprättats i enlighet med de internationella redovisningsstandarder som avses i Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1606/2002 av den 19 juli 2002 om tillämpning av internationella redovisningsstandarder, att bolagets årsredovisning har upprättats i enlighet med god redovisningssed, att årsredovisningen ger en rättvisande bild av bolagets ställning och resultat samt att förvaltningsberättelsen ger en rättvisande översikt över utvecklingen av bolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som bolaget står inför.

Stockholm den 23 mars 2021

Beth Friberg
Ordförande

Lars O Andersson
Ledamot

Christina Ragsten Pettersson
Ledamot

Britt-Marie Ahrnell
Ledamot

Mårten Barkman
Ledamot

Annika Jansson
Arbetsstagarrepresentant

Bo Lagergren
Verkställande direktör

Årsredovisningen har, som framgår ovan, godkänts för utfärdande av styrelsen den 23 mars 2021. Bolagets resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på årsstämman.

Vår revisionsberättelse har lämnats den 23 mars 2021.

Ernst & Young AB

Jesper Nilsson
Auktoriserad revisor



REVISIONSBERÄTTELSE

Till bolagsstämman i FOREX Bank AB (publ), org nr 516406-0104

RAPPORT OM ÅRSREDOVISNINGEN

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för FOREX Bank AB (publ) för år 2020 med undantag för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 11–13. Bolagets årsredovisning ingår på sidorna 14–77 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av FOREX Bank AB (publ):s finansiella ställning per den 31 december 2020 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Våra uttalanden omfattar inte bolagsstyrningsrapporten på sidorna 11–13. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Våra uttalanden i denna rapport om årsredovisningen är förenliga med innehållet i den kompletterande rapport som har överlämnats till FOREX Bank AB (publ):s revisionsutskott i enlighet med Revisorsförordningens (537/2014) artikel 11.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till FOREX Bank AB (publ) enligt god revisionssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Detta innefattar att, baserat på vår bästa kunskap och övertygelse, inga förbjudna tjänster som avses i Revisorsförordningens (537/2014) artikel 5.1 har tillhandahållits det granskade bolaget eller, i förekommande fall, dess moderföretag eller dess kontrollerade företag inom EU.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Särskilt betydelsefulla områden

Särskilt betydelsefulla områden för revisionen är de områden som enligt vår professionella bedömning var de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen för den aktuella perioden. Dessa områden behandlades inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till, årsredovisningen som helhet, men vi gör inga separata uttalanden om dessa områden. Beskrivningen nedan av hur revisionen genomfördes inom dessa områden ska läsas i detta sammanhang.

Vi har fullgjort de skyldigheter som beskrivs i avsnittet *Revisorns ansvar* i vår rapport om årsredovisningen också inom dessa områden. Därmed genomfördes revisionsåtgärder som utformats för att beakta vår bedömning av risk för väsentliga fel i årsredovisningen. Utfallet av vår granskning och de granskningsåtgärder som genomförts för att behandla de områden som framgår nedan utgör grunden för vår revisionsberättelse.

Utlåning till allmänheten och kreditreserveringar

Beskrivning av området

Utlåning till allmänheten redovisas i banken till 6 574 498 tkr i rapport över finansiell ställning per 31 december 2020, och består av utestående fordringar brutto till ett belopp om 6 910 579 tkr med avdrag för förväntade kreditförluster om 336 081 tkr.

Reserveringsmodellerna innebär att utlåning till allmänhet delas in i tre steg, beroende på graden av kreditförsämring. I steg 1 motsvarar reserveringen förväntade kreditförluster under kommande 12 månaderna. I steg 2 och 3 motsvarar reserveringen förväntade kreditförluster under hela den återstående löptiden. Tillgångar i steg 3 provas för nedskrivning på individuell nivå.

Kreditrisken är en av de mest väsentliga riskerna i verksamheten och beskrivs bl.a. i not 4 i årsredovisningen. Risken för fel i årsredovisningen kopplat till kreditrisk och utlåning till allmänheten härrör dels från risken att krediter accepteras på felaktiga grunder vilket kan medföra att en oönskad kreditexponering uppstår dels från de bedömningar och antaganden som görs för beräkning av förlustreserven. Utlåning till allmänheten uppgår till väsentliga belopp. Detta innebär att identifiering av osäkra krediter och uppskattning av belopp för nedskrivning har betydande påverkan på bankens resultat och ställning. Därför har vi ansett redovisningen av utlåning till allmänheten vara ett särskilt betydelsefullt område i revisionen.

Hur detta område beaktades i revisionen

Vi har gått igenom processen för att bevilja och acceptera krediter. Denna genomgång inkluderar policyer och riktlinjer samt processernas utformning med fokus på identifiering av väsentliga risker för fel och kontroller för att förebygga eller upptäcka sådana fel. Vi har bedömt väsentliga kontrollers ändamålsenlighet och verifierat att kontrollerna fungerar som avsett genom att testa ett urval av transaktioner.

Vi har testat att underliggande data som används i beräkningen är fullständig och korrekt. Vi har granskat och bedömt utfallet av modellvalideringar som utförts och bedömt rimligheten i manuella justeringar som utförts av banken. Vidare har vi granskat och bedömt antaganden och parametrar som använts i modellen samt dess funktionalitet.

Vi har granskat beräkningen för förväntade kreditförluster genom att göra en oberoende kontrollberäkning av reserveringen utifrån underliggande data och antaganden som används i modellen.

Vi har även granskat upplysningar i årsredovisningen avseende utlåning till allmänheten, osäkra fordringar och kreditreserveringar.

Annan information än årsredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och återfinns på sidorna 1–10 och 82–83. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsredovisningen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsredovisningen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Styrelsens revisionsutskott ska, utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter i övrigt, bland annat övervaka bolagets finansiella rapportering.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om att årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfälskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Vi måste också förse styrelsen med ett uttalande om att vi har följt relevanta yrkesetiska krav avseende oberoende, och ta upp alla relationer och andra förhållanden som rimligen kan påverka vårt oberoende, samt i tillämpliga fall åtgärder som har vidtagits för att eliminera hoten eller motåtgärder som har vidtagits.

Av de områden som kommuniceras med styrelsen fastställer vi vilka av dessa områden som varit de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen, inklusive de viktigaste bedömda riskerna för väsentliga felaktigheter, och som därför utgör de för revisionen särskilt betydelsefulla områdena. Vi beskriver dessa områden i revisionsberättelsen såvida inte lagar eller andra författningar förhindrar upplysning om frågan.

RAPPORT OM ANDRA KRAV ENLIGT LAGAR OCH ANDRA FÖRFATTNINGAR

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning av FOREX Bank AB (publ) för år 2020 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till FOREX Bank AB (publ) enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation, och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försumelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, lagen om bank- och finansieringsrörelse, lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 11–13 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Vår granskning har skett enligt FARs rekommendation RevR 16 *Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten*. Detta innebär att vår granskning av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för våra uttalanden.

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplysningar i enlighet med 6 kap. 6 § andra stycket punkterna 2–6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningens övriga delar samt är i överensstämmelse med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Ernst & Young AB utsågs till FOREX Bank AB:s revisor av bolagsstämman den 23 april 2020 och har varit bolagets revisor sedan den 3 april 2013.

Stockholm den 23 mars 2021

Ernst & Young AB

Jesper Nilsson

Auktoriserad revisor

STYRELSEN



Beth Friberg – ordförande

Styrelseordförande sedan 2015, ordförande i ersättningsutskottet och ledamot i revisionsutskottet och nomineringskommittén. Verksam i FOREX Bank sedan 1991 och har tidigare arbetat som marknadschef och utbildningsansvarig, vice koncernchef, vice vd samt operativt ansvarig för Sverige och Danmark. Totalt två uppdrag utanför banken.



Britt-Marie Ahrnell – ledamot

Ledamot i ersättningsutskottet. Utbildad journalist. Sedan 30 år verksam som konsult i kvalificerad tjänstesektor med många uppdrag och styrelseuppdrag inom bland annat bank. Författare till flertalet böcker om tjänsteförsäljning. Totalt fem uppdrag utanför banken.



Lars Olof Andersson - vice ordförande

Ledamot i revisionsutskottet och i riskutskottet. Civilekonom från Handelshögskolan i Stockholm. Tidigare ledamot i Nasdaq OMX BS, Director i Tieto samt vd för konsultverksamhet inom bank, finans och försäkring. Styrelseledamot och vd i Anerli Förvaltning AB. Totalt tre uppdrag utanför banken.



Christina Ragsten Pettersson – ledamot

Ordförande i riskutskottet och ledamot i ersättningsutskottet. 25 års erfarenhet att arbeta i olika styrelser och utskott. Civilekonom med inriktning på redovisning samt finansiering och investering. Totalt fyra uppdrag utanför banken.



Mårten Barkman – ledamot

Director i Facebook sedan 2016 och Managing Director Skandinavien PayPal 2013-2016. Olika ledande befattningar på Western Union 2006-2013. Totalt ett uppdrag utanför banken.



Annika Jansson

Arbetsstagarrepresentant i styrelsen sedan 2017. Styrelseledamot i Finansförbundet. Totalt ett uppdrag utanför banken.



Tom Friberg - suppleant

Ledamot i nomineringskommittén. Bakgrund i resebranschen och sedermera medarbetare på en av Nordens största mediebyråer med fokus på icke-traditionella medier såsom sponsring och varumärkes-samarbeten. Inga aktuella uppdrag utanför banken.

BUTIKSFÖRTECKNING

FOREX Bankbutiker i Sverige

Arlanda – Sky City
 Arlanda – Terminal 2
 Arlanda – Terminal 5, Nord
 Arlanda – Terminal 5, Avgående
 Nya centralbyggnaden (X-change)
 Borlänge
 Borås
 Eskilstuna
 Gävle
 Göteborg – Avenyn
 Göteborg – Centralstationen
 Göteborg – Frölunda Torg
 Göteborg – Landvetter Airside
 Göteborg – Landvetter,
 Säkerhetskontrollen
 Göteborg – Landvetter Utrikes
 Göteborg – Nordstan
 Göteborg – Partille
 Halmstad
 Helsingborg – Knutpunkten
 Helsingborg – Väla Centrum
 Jönköping
 Kalmar
 Karlstad

Kristianstad
 Kungsbacka
 Linköping
 Luleå – Storgatan 46
 Lund – Bangatan
 Malmö – Centralstationen
 Malmö – Mobilia
 Malmö – Öresundsterminalen
 Norrköping
 Skavsta
 Solna – Mall of Scandinavia
 Stockholm – Centralstationen
 Stockholm – Farsta Centrum
 Stockholm – Fleminggatan 83
 Stockholm – Gallerian
 Stockholm – Götgatan 94
 Stockholm – Nacka Forum
 Stockholm – Skärholmen centrum
 Stockholm – Sollentuna Centrum
 Stockholm – Sveavägen 24
 Stockholm – Täby
 Stockholm – Vällingby Centrum
 Stockholm – Nätvaluta, www.forex.se
 Sundsvall – Birsta City

Trelleborg
 Uddevalla
 Umeå
 Uppsala – Gränby Centrum
 Uppsala – Kungsgatan 59
 Varberg
 Västerås – Smedjegatan 2
 Västerås – Erikslund
 Växjö
 Ystad
 Örebro – Drottninggatan 38
 Örebro – Mariebergs Köpcentrum
 Östersund

FOREX Bankbutiker i Norge

Bergen
 Drammen
 Lilleström
 Oslo – Karl Johansgate
 Oslo – Schweigaards Gt
 Oslo – Sentralstasjon
 Oslo – Smalgangen
 Oslo – Stovner Senter
 Stavanger
 Trondheim – Munkegata 34

FOREX Bankbutiker i Danmark

Aarhus
 Hundige
 Köpenhamn – Fredriksberg
 Köpenhamn – Hovedbanegården
 Köpenhamn – Norreport
 Odense – Rosengårdscenret

FOREX Bankbutiker i Finland

Espoo – Kauppakeskus Sello
 Helsingfors – Kauppakeskus Itis
 Helsingfors – Rautatieasema
 Oulu
 Tampere – Stockmann
 Turku
 Vantaa – Kauppakeskus Jumbo
 Vantaa – Nettivaluta, www.forex.fi