

**DELÅRSRAPPORT
JANUARI-MARS 2021
FOREX BANK AB (publ)**

Org.nr 516406-0104

FOREX Banks resevalutaverksamhet har kraftigt påverkats i hela Norden av konsekvenserna av coronapandemin. Under perioden har statliga stöd till följd av pandemin haft en positiv påverkan på resultatet om 14 (1) mkr.

Första kvartalet 2021 (Första kvartalet 2020)

- Rörelseresultatet minskade till -46 (-41) mkr
- Resultat efter skatt minskade till -36 (-33) mkr
- Rörelseintäkterna minskade till 111 (227) mkr
- Räntenettet minskade till 50 (61) mkr
- Kreditförlusterna uppgick till 7 (-45) mkr till följd av överlåtelse av en inkassoportfölj
- Räntabilitet på eget kapital uppgick till -12,0 (-10,0) procent
- Totala kapitalrelationen uppgick till 18,7 (18,9) procent
- LCR uppgick till 796 (955) procent
- Inlåningen från allmänheten uppgick till 7 621 (8 819) mkr
- Utlåningen till allmänheten uppgick till 6 369 (6 843) mkr

RÖRELSEINTÄKTER

Januari – mars 2021

111 (227) mkr

KORTSIKTIG LIKVIDITET (LCR)

31 mars 2021

796 (955) procent

RESULTAT EFTER SKATT

Januari – mars 2021

-36 (-33) mkr

TOTAL KAPITALRELATION

31 mars 2021

18,7 (18,9) procent

Vd har ordet

Jag vill börja med att tacka alla våra bankkunder för den tid som varit och för att FOREX har haft glädjen att betjäna dem efter bästa förmåga under många år. Nu har vi lämnat över bankportföljerna till ICA Banken och vi är glada att meddela att den tekniska flytten som skedde den 15 maj gick mycket bra och helt enligt plan. Från och med januari och fram till överlåtelsen i maj har ett stort arbete lagts ner på att förbereda flytten av bankportföljerna till ICA Banken. Fokus har hela tiden legat på att flytten ska vara så smidig som möjligt för våra kunder. Vi på FOREX är stolta över det vi har åstadkommit som bank och är helt övertygade om att våra bankkunder kommer att bli väl omhändertagna av ICA Banken.

Under de kommande månaderna kommer vi att fokusera på avveckling av de kvarvarande delarna av bankverksamheten. Bankavvecklingen omfattar olika aktiviteter som beräknas vara slutförda under fjärde kvartalet. Samtidigt arbetar vi med att ansöka om att ombilda FOREX till ett betalningsinstitut.

Försäljningen av resevaluta under första kvartalet har fortsatt varit låg till följd av pandemin. Nu när vaccineringen har tagit fart i de flesta länderna och samhällena successivt öppnats upp tror vi att resandet kommer att återhämta sig. Det finns indikationer på en högre efterfrågan på resevaluta och FOREX är redo att ta hand om kunderna på bästa möjliga sätt inför deras nästa resa.

Vårt framtida fokus i det kommande bolaget är att även fortsättningsvis vara en del av kundernas resa på flera olika sätt. Idag är resevaluta en viktig del av resan och vår vision är att fortsatt utveckla smidiga betalningar under resor och att på flera olika sätt underlätta och berika var persons resande.

Jag vill också rikta ett varmt tack till våra medarbetare som lojalt medverkat till överlämningen till ICA Banken och jag önskar de medarbetare som lämnar oss ett lycka till.

Bo Lagergren, verkställande direktör

Styrelsen och verkställande direktören för FOREX Bank AB (publ), org nr 516406-0104, med säte i Stockholm avger härmed delårsrapport för perioden 1 januari till 31 mars 2021.

Utveckling under januari-mars 2021

Pandemin har fortsatt att påverka resandet drastiskt och därmed även försäljningen av resevaluta i hela Norden. Under första kvartalet 2021 har försäljningen av resevaluta minskat med 86 procent jämfört med föregående år. Minskningen beror på att det var först under andra halvan av mars 2020 som pandemin påverkade försäljningen av resevaluta.

Tidigare års genomförda effektiviseringar samt det senaste årets anpassningar med anledning av pandemin har givit en betydligt lägre kostnadsnivå vilket ger bra förutsättningar för den framtida verksamheten. Även framgent kommer kostnaderna att vara i fokus. En del butiker har fortfarande begränsade öppettider till följd av pandemin och korttidspermittering av personal används där det är möjligt. Under första kvartalet har en butik lagts ned. Statligt stöd till följd av pandemin har under perioden haft en positiv påverkan på resultatet med 14 mkr. Se mer information i not 13.

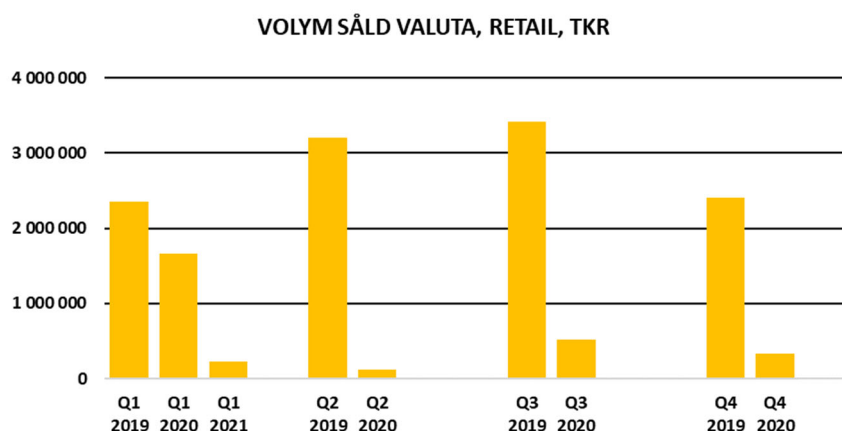
Från januari och till och med den 17 maj har ett intensivt arbete pågått med förberedelser inför överlåtelsen av in- och utlåningsportföljerna till ICA Banken. Detta har varit ett omfattande projekt som har involverat medarbetare från många delar av organisationen. Flytten genomfördes den 17 maj och en liten andel av bankportföljerna har exkluderats från transaktionen. FOREX kommer att påbörja utvecklingen av kvarstående del av bankverksamheten omgående. Parallellt med detta har även ett arbete påbörjats för att ansöka om att ombilda bolaget till betalningsinstitut.

Inlåning från allmänheten har minskat med 13 procent sedan årsskiftet. I slutet av februari gjordes utskick till kunderna om den planerade överlåtelsen av bankportföljerna. Antalet kontoavslut från kunderna har därefter ökat markant under mars månad, vilket bidragit till den minskade inlåningen.

Under perioden har utlåning till allmänheten netto minskat med 3 procent. Under februari skedde en avyttring av en portfölj med inkassokrediter till Modhi Finance Sweden AB enligt ett avtal som ingicks i december. Detta bidrog till att kreditförlustnivån minskat under perioden.

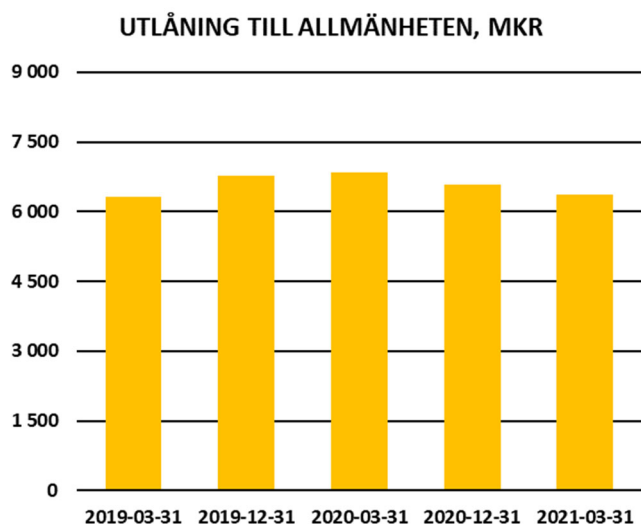
Volymer

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



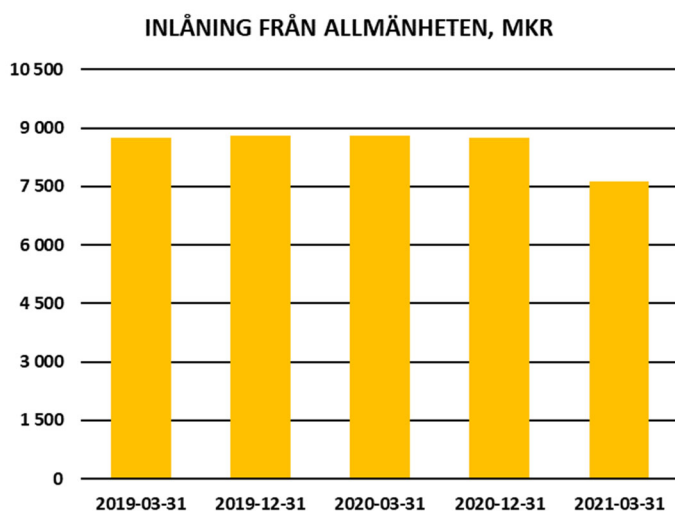
Försäljning av resevaluta i butik och uttagsautomater har, omräknat till redovisningsvalutan SEK, minskat med 86 procent under första kvartalet jämfört med samma period föregående år. Minskningen är en följd av

coronapandemin. I Danmark har alla butiker varit helt stängda under årets första kvartal till följd av pandemin, vilket därmed påverkat volymerna. Under inledningen av 2020 syntes ingen påverkan på volymerna, men sedan mitten av mars 2020 har nedgången varit drastisk. Till följd av coronavirusets spridning över världen har gränser stängts vilket fått en stor påverkan på resandet och därmed även på efterfrågan på resevaluta. Med tanke på att vissa länder sakta börjar öppna upp och att vaccineringen går raskt framåt så ser vi positivt på utvecklingen under senare delen av året.



Utlåning till allmänheten har minskat med 3 procent sedan årsskiftet och uppgick till 6 367 (6 574) mkr. Jämfört med samma kvartal föregående år så är minskningen 7 procent. Under januari var amorteringstakten mycket låg i förhållande till kreditstockens volym medan den ökade markant under senare delen av kvartalet. Totalt sett är amorteringstakten under årets första kvartal närmast identisk med föregående kvartal. Kreditförlustnivån uppgick till -0,4 (2,6) procent jämfört med föregående år. Minskningen beror i huvudsak på att det under februari skett en avyttring av en portfölj med inkassokrediter. Under första kvartalet förra året gjordes dessutom tillägg av ytterligare parametrar i reserveringsmodellerna, vilket ökade kreditförlusterna.

Nyutlåningen har minskat med 22 procent under första kvartalet jämfört med föregående år.



Inlåning från allmänheten har minskat med 13 procent sedan årsskiftet och uppgick till 7 621 (8 764) mkr. I slutet av februari informerades kunderna om den planerade överlåtelsen av bankportföljerna. Efter det ökade antalet kontoavslut från kunderna markant under mars vilket medfört att inlåningssaldona minskat.

Likviditet

FOREX Bank har en god likviditetsbuffert. Utöver eget kapital består finansieringen av verksamheten av icke tidsbunden inlåning från allmänheten samt en emitterad Tier 2-obligation. Det inlåningsöverskott som uppstår placeras hos kreditinstitut och i marknaden. Bankens placeringar har i genomsnitt en löptid på mindre än tre månader. FOREX Bank uppfyller lagkravet på LCR (Liquidity Coverage Ratio) med god marginal. LCR uppgick vid utgången av perioden till 796 (955) procent. Under kvartalet har likviditetsöverskottet minskat till följd av kundernas uttag av inlåningsmedel.

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 2021 återläggs 50 procent av övergångseffekten till kärnprimärkapitalet vilket motsvarar 28 mkr.

FOREX Banks kapitalbas inklusive övergångsbestämmelser enligt IFRS 9 uppgick till 1 411 (1 609) mkr vid utgången av perioden. Det riskvägda exponeringsbeloppet uppgick till 7 557 (8 527) mkr. Minskningen beror främst på minskat riskvägt exponeringsbelopp inom operativ risk samt minskad utlåning till allmänheten. Den totala kapitalrelationen inklusive justering enligt övergångsbestämmelserna uppgick vid kvartalets utgång till 18,7 (18,9) procent.

Förändringar i styrelsen och ledningen

Inga förändringar har skett under perioden.

Resultatutveckling och ekonomisk ställning

Utveckling första kvartalet 2021 (första kvartalet 2020)

FOREX Bank AB redovisade under kvartalet ett rörelseresultat om -46 (-41) mkr och ett resultat efter skatt om -36 (-33) mkr.

Rörelseintäkterna minskade under kvartalet till 111 (227) mkr.

Räntenettet minskade under kvartalet till 50 (61) mkr. Minskningen hänförs främst till lägre intäkter från utlåning till allmänheten och från räntebärande värdepapper.

Obetydliga utdelningar från aktieinnehav har redovisats under kvartalet medan inga utdelningar redovisades under motsvarande period föregående år.

Provisionsnettot minskade under kvartalet till 24 (41) mkr. Provisionsintäkterna har minskat väsentligt medan provisionskostnaderna har ökat något jämfört med föregående år. På intäktssidan är det framför allt provisioner från kortinlösen, valutaköp och betalningsförmedling som minskat som en konsekvens av coronapandemin. På kostnadssidan har övriga provisioner ökat till följd av överlåtelse av en inkassoportfölj under kvartalet. Ökningen uppvägs delvis av minskade kostnader för betalningsförmedling och avgifter från kredit- och betalkort.

Nettoresultat av finansiella transaktioner minskade under kvartalet till 22 (124) mkr. Det lägre nettoresultatet av finansiella transaktioner jämfört med samma period föregående år förklaras nästan uteslutande av pandemin som resulterat i väsentligt lägre volymer av såld resevaluta. Under föregående år började volymerna sjunka från mitten av mars vilket innebär att jämförelsesiffran i mindre utsträckning påverkats av pandemin.

Övriga rörelseintäkter uppgick till 15 (2) mkr. Ökningen beror på att erhållna och sökta stöd till följd av coronapandemin redovisats här. Dessa stödpaket har i flera fall tillkommit efter första kvartalet 2020.

Rörelsekostnaderna minskade under kvartalet till 164 (223) mkr.

Allmänna administrationskostnader minskade under kvartalet till 152 (203) mkr. Det lägre utfallet under kvartalet beror delvis på besparingsåtgärder som vidtagits till följd av pandemin. Dessutom finns en effekt av tidigare omstruktureringsprogram. Kvartalets resultat har belastats med 5 (-) mkr avseende strategisk utveckling med anledning av kommande överlåtelse av bankportföljerna.

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

Övriga rörelsekostnader uppgick under kvartalet till 6 (13) mkr. Den lägre kostnadsnivån under året beror främst på minskade kostnader för marknadsföring och säkerhet jämfört med föregående år.

Kreditförlusterna minskade netto under kvartalet till 7 (-45) mkr. Minskningen förklaras av att en större portfölj av inkassokrediter avyttrats under kvartalet, vilket medfört en positiv effekt på kreditförlusterna med cirka 31 mkr.

Ekonomisk ställning per 31 mars 2021 (31 mars 2020)

FOREX Banks egna kapital uppgick vid periodens utgång till 1 183 (1 298) mkr. Soliditeten uppgick till 12,8 (12,2) procent. Den totala kapitalrelationen uppgick per utgången av perioden till 18,7 (18,9) procent. I beräkning av kapitalrelationen har FOREX Bank tillämpat övergångsarrangemang i enlighet med förordningen (EU) 2017/2395. För mer information se de finansiella rapporterna och noter i denna delårsrapport.

Väsentliga händelser efter delårsperiodens utgång

Den 17 maj ägde överlåtelsen av bankportföljerna till ICA Banken rum, i enlighet med det avtal som tecknades i december. Totalt har cirka 203 000 kunder med 6 116 mkr i utlåning samt 6 113 mkr i inlåning överlämnats till ICA Banken. En liten andel av portföljerna har exkluderats från transaktionen vilket motsvarar cirka 23 mkr i utlåning och 76 mkr i inlåning. Dessa kommer att avvecklas i ett senare skede.

Finansiell kalender

Delårsrapport Q2 2021	31 augusti 2021
Delårsrapport Q3 2021	23 november 2021
Bokslutskommuniké 2021	22 februari 2022

Årsstämma äger rum den 8 juni 2021 i Stockholm.

Information om offentliggörande

Informationen i denna rapport är sådan information som FOREX Bank AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades för offentliggörande den 25 maj 2021.

Risker och osäkerhetsfaktorer

FOREX Bank exponeras i det dagliga arbetet för både finansiella och icke finansiella risker. De finansiella riskerna är marknadsrisker, kreditrisker och likviditetsrisker. Icke finansiella risker består av operativa risker, affärsrisker, strategiska risker och ryktesrisker. Detaljerad information avseende FOREX Banks risker och kapital situation framgår i årsredovisningen för 2020 samt i senaste Pelare III-rapporten som återfinns på www.forex.se.

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

Arbetet med att hantera risker sker genom tre försvarslinjer:

- Första försvarslinjen består av affärsverksamheten som har det primära ansvaret för riskhanteringen och som därmed ansvarar för att respektive risk identifieras, hanteras och kontrolleras.
- Andra försvarslinjen består av de oberoende funktionerna för riskkontroll och regelefterlevnad vars ansvar är att stötta första försvarslinjen samt att genomföra oberoende uppföljning och besluta om metodik samt rapportera status av första försvarslinjens riskhantering och FOREX Banks samlade risk till ledningen och styrelsen.
- Tredje försvarslinjen består av funktionen internrevision som är direkt underställd styrelsen och genomför oberoende granskningar av interna kontroller, riskhanteringsförmåga och arbetet i den andra försvarslinjen.

Nyckeltal

	Jan-Mar 2021	Jan-Mar 2020	Jan-Dec 2020
Finansiella Nyckeltal			
Volym			
Utlåning till allmänheten	6 368 820	6 843 158	6 574 498
Inlåning från allmänheten	7 621 267	8 818 778	8 764 436
Kapital och likviditet			
Eget kapital	1 183 224	1 297 937	1 221 121
Kapitalbas	1 411 111	1 608 634	1 468 900
Kärnprimärkapitalrelation %	15,4 %	16,0 %	15,0 %
Primärkapitalrelation %	15,4 %	16,0 %	15,0 %
Total kapitalrelation %	18,7 %	18,9 %	18,1 %
Bruttosoliditet %	12,1 %	12,4 %	11,4 %
Likviditetstäckningsgrad (LCR) %	796%	955 %	1 286%
Resultat			
Resultat per aktie	-6,01	-5,48	-19,12
Alternativa Nyckeltal			
Resultat			
Avkastning på totala tillgångar %	-1,5 %	-1,2 %	-1,1 %
Räntabilitet på eget kapital %	-12,0 %	-10,0 %	-9,0 %
Räntemarginal %	1,94 %	2,19 %	2,12 %
Placeringsmarginal %	2,01 %	2,27 %	2,19 %
K/I-tal före kreditförluster	1,48	0,98	1,14
K/I-tal efter kreditförluster	1,42	1,18	1,34
Osäkra fordringar och kreditförluster			
Kreditförlustnivå %	-0,4 %	2,6 %	1,9 %
Total reserveringsgrad utlåning till allmänheten %	2,7 %	3,6 %	4,9 %
Reserveringsgrad steg 1 utlåning till allmänheten %	0,8 %	0,6 %	0,8 %
Reserveringsgrad steg 2 utlåning till allmänheten %	13,0 %	10,2 %	13,2 %
Reserveringsgrad steg 3 utlåning till allmänheten %	56,1 %	53,7 %	55,4 %
Andel utlåning till allmänheten i steg 3 %	1,1 %	2,2 %	3,0 %
Volym			
Volym såld valuta, retail	229 833	1 664 700	2 642 815
Volym nyutlåning	555 401	714 882	2 227 082

Definitioner

Finansiella nyckeltal

Utlåning till allmänheten

Periodens utgående balans för posten utlåning till allmänheten i balansräkningen.

Inlåning från allmänheten

Periodens utgående balans för posten inlåning från allmänheten i balansräkningen.

Eget kapital

Periodens utgående balans för posten eget kapital i balansräkningen.

Kapitalbas

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

Kärnprimärkapitalrelation

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

Primärkapitalrelation

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

Total kapitalrelation

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

Bruttosoliditet

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

Likviditetstäckningsgrad (LCR)

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

Resultat per aktie

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

Alternativa nyckeltal

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

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

Avkastning på totala tillgångar

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

Räntabilitet på eget kapital

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

Räntemarginal

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

Placeringsmarginal

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

K/I-tal före kreditförluster

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

K/I-tal efter kreditförluster

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

Kreditförlustnivå

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

Total reserveringsgrad utlåning till allmänheten %

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

Reserveringsgrad steg 1 utlåning till allmänheten %

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

Reserveringsgrad steg 2 utlåning till allmänheten %

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

Reserveringsgrad steg 3 utlåning till allmänheten %

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

Andel utlåning till allmänheten i steg 3 %

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

Volym såld valuta, retail

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

Volym nyutlåning

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

Resultaträkning

<i>Tkr</i>	Not	Jan-Mar 2021	Jan-Mar 2020	Jan-Dec 2020
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden		62 487	74 475	286 279
Räntekostnader beräknade enligt effektivräntemetoden		-12 960	-13 920	-53 978
Räntenetto	4	49 527	60 555	232 301
Erhållna utdelningar		9	-	316
Provisionsintäkter	5	30 558	46 495	146 016
Provisionskostnader	6	-6 169	-5 416	-20 567
Provisionsnetto		24 389	41 079	125 449
Nettoreultat av finansiella transaktioner		22 103	123 873	216 604
Övriga rörelseintäkter		14 853	1 749	106 630
Summa rörelseintäkter		110 881	227 256	681 300
Allmänna administrationskostnader		-151 578	-202 843	-700 280
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar		-5 916	-7 021	-26 292
Övriga rörelsekostnader		-6 300	-13 466	-50 437
Summa kostnader före kreditförluster		-163 794	-223 330	-777 009
Resultat före kreditförluster		-52 913	3 926	-95 709
Kreditförluster, netto	7	6 510	-45 045	-135 104
Nedskrivning av finansiella tillgångar		-	-	-300
Rörelseresultat		-46 403	-41 119	-231 113
Bokslutsdispositioner		-	-	95 962
Resultat före skatt		-46 403	-41 119	-135 151
Skatt		10 365	8 229	20 412
Periodens resultat		-36 038	-32 890	-114 739

Rapport över totalresultat

<i>Tkr</i>	Not	Jan-Mar 2021	Jan-Mar 2020	Jan-Dec 2020
Periodens resultat		-36 038	-32 890	-114 739
<i>Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen</i>				
Omräkningsdifferenser		-1 859	-890	4 143
<i>Summa poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen</i>		<i>-1 859</i>	<i>-890</i>	<i>4 143</i>
Periodens totalresultat		-37 897	-33 780	-110 596

Balansräkning

Tkr	Not	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-31
Tillgångar	11			
Kassa		292 649	426 939	268 020
Belåningsbara statsskuldväxlar		70 029	-	70 030
Utlåning till kreditinstitut		915 898	848 243	1 175 471
Utlåning till allmänheten	8	6 368 820	6 843 158	6 574 498
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		1 370 261	2 269 632	2 080 831
Andra aktier och andelar		12 945	12 241	12 659
Immateriella anläggningstillgångar		18 844	36 727	21 256
Materiella tillgångar		32 343	39 136	34 624
Aktuella skattefordringar		33 137	43 748	36 877
Uppskjutna skattefordringar		38 287	14 658	29 167
Övriga tillgångar		69 154	35 657	89 928
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		43 917	57 288	41 003
SUMMA TILLGÅNGAR		9 266 284	10 627 427	10 434 364
Skulder, avsättningar och eget kapital	11			
Skulder och avsättningar				
Inlåning från allmänheten		7 621 267	8 818 778	8 764 436
Emitterade värdepapper		249 044	247 896	248 757
Aktuella skatteskulder		-	3 878	-
Övriga skulder		127 048	81 283	122 958
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		76 344	74 572	67 212
Avsättningar		9 357	7 121	9 880
Summa skulder och avsättningar		8 083 060	9 233 528	9 213 243
Obeskattade reserver		-	95 962	-
Eget kapital				
<i>Bundet eget kapital</i>				
Aktiekapital		60 000	60 000	60 000
Reservfond		12 000	12 000	12 000
Utvecklingsfond		16 863	32 370	18 682
<i>Summa bundet eget kapital</i>		<i>88 863</i>	<i>104 370</i>	<i>90 682</i>
<i>Fritt eget kapital</i>				
Fond för verkligt värde		-2 674	-4 367	-815
Balanserade vinstmedel		1 133 073	1 230 824	1 245 993
Periodens resultat		-36 038	-32 890	-114 739
<i>Summa fritt eget kapital</i>		<i>1 094 361</i>	<i>1 193 567</i>	<i>1 130 439</i>
Summa eget kapital		1 183 224	1 297 937	1 221 121
SUMMA SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL		9 266 284	10 627 427	10 434 364

Rapport över förändringar i eget kapital

Tkr	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-31
Eget kapital vid periodens ingång	1 221 121	1 331 717	1 331 717
Periodens resultat	-36 038	-32 890	-114 739
<i>Övrigt totalresultat</i>			
Omräkningsdifferenser	-1 859	-890	4 143
<i>Summa övrigt totalresultat</i>	<i>-1 859</i>	<i>-890</i>	<i>4 143</i>
Eget kapital vid periodens utgång	1 183 224	1 297 937	1 221 121

Kassaflödesanalys

<i>Tkr</i>	Not	Jan-Mar 2021	Jan-Mar 2020
Rörelseresultat (+)		-46 403	-41 119
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet</i>			
- Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar (+)		5 916	7 021
- Kreditreserveringar (+/-)		-156 955	42 844
- Realisationsresultat vid avyttring av materiella och immateriella anläggningstillgångar (+/-)		163	951
- Övriga poster som inte ingår i kassaflödet (+/-)		5 544	6 925
Betalda skatter (-)		4 984	-9 520
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		-186 751	7 102
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten (-/+)		362 945	-108 398
Ökning/minskning av övriga tillgångar (-/+)		17 534	52 197
Ökning/minskning av inlåning från allmänheten (+/-)		-1 143 169	-321
Ökning/minskning av övriga skulder (+/-)		8 899	-89 598
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-940 542	-139 018
Investeringsverksamheten			
Netto förändring av finansiella tillgångar (-/+)		50 883	39 819
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar (-)		-	-3 928
Förvärv av materiella anläggningstillgångar (-)		-1 054	-3 369
Kassaflöde från investeringsverksamheten		49 829	32 522
Finansieringsverksamheten			
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-	-
Årets kassaflöde		-890 713	-106 496
Likvida medel vid årets början		3 273 918	3 185 788
Valutakursdifferens i likvida medel		-4 407	-956
Likvida medel vid periodens slut		2 378 798	3 078 336
<i>Följande delkomponenter ingår i likvida medel:</i>			
Kassa		292 649	426 939
Utlåning till kreditinstitut		915 898	848 243
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		1 170 251	1 803 154
Likvida medel vid periodens slut		2 378 798	3 078 336

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

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

Not 1 Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering.

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

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

Delårsrapporten har upprättats enligt samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som tillämpades i årsredovisningen för 2020. För ytterligare information, se not 2 i årsredovisningen 2020. Undantaget är de redovisningsprinciper som anpassats till de nya redovisningsstandarder som trätt i kraft från och med 1 januari 2021 enligt nedan.

Nya och ändrade redovisningsstandarder som börjat gälla från 1 januari 2021

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

Från och med 1 januari 2021 tillämpar bolaget de ändringar som tillkommit i IFRS 9, IAS 39 och IFRS 7 till följd av Referensräntereformen - fas 2. Ändringarna i IFRS 9 innebär att modifieringar av finansiella tillgångar och finansiella skulder, vilka genomförs som en direkt följd av referensräntereformen, redovisas som en ändring av effektivräntan. Modifieringsvinst eller -förlust redovisas således inte. För att undantaget skall gälla krävs att ändringen är nödvändig som en direkt följd av referensräntereformen samt att den nya basen för att bestämma kassaflöden är ekonomiskt likvärdig som den tidigare. Därutöver innebär ändringarna i IFRS 9 och IAS 39 undantag från vissa krav för säkringsredovisning när befintliga referensräntor i säkringsrelationen ersätts med alternativa referensräntor.

Införandet av ändringarna har inte påverkat bolagets finansiella rapporter, kapitaltäckning och stora exponeringar. Jämförelsetalen för tidigare perioder har inte räknats om och ingående balanserade vinstmedel har inte påverkats av någon initial effekt vid tillämpningen av ändringarna.

Övriga ändringar i IFRS

Ingen av de övriga förändringarna i redovisningsstandarder som trädde i kraft från 1 januari 2021 har haft eller förväntas få någon väsentlig inverkan på bolagets finansiella rapporter, kapitaltäckning eller andra förhållanden enligt tillämpliga rörelse regler.

Not 2 Viktiga uppskattningar och bedömningar

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

Den 1 januari 2018 började IFRS 9 tillämpas och därmed även en ny kreditreserveringsmodell som grundar sig på att kreditreserveringar skall göras redan från den tidpunkt då en kredit beviljas. Resultatet innebär därmed generellt sett större kreditreserveringar än tidigare. Antagandena i modellen omprövas löpande utifrån förändringar i kreditstocken och omvärlden. För vidare beskrivning av själva kreditreserveringsmodellen se not 2 och 4 i årsredovisningen för 2020.

Enligt beskrivning i årsredovisningen för 2020 bokfördes totalt 50 mkr som intäkt för beräknat omställningsstöd i Sverige för perioden mars-december 2020. Här finns dock fortfarande 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. Det är ännu oklart om Kammarrätten kommer att bevilja prövningstillstånd. För perioden maj-juli 2020 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, där överklagan ännu inte behandlats. Med stöd av Förvaltningsrättens dom bedömde FOREX Bank tillsammans med juridiska rådgivare i samband med årsbokslutet att det var rimligt säkert att stöd skulle komma att beviljas även för perioden maj-december 2020. Därför bokfördes beräknade intäkter om 25 mkr avseende ännu ej ansökta perioder.

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 årsredovisningen var därför inte dessa omständigheter kända och därför togs inte hänsyn till dem vid upprättandet av de finansiella rapporterna. Med anledning av skrivningen i den nya förordningen pågår fortfarande 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 kvarstår därför en fordran om 25 mkr avseende omställningsstöd för augusti till december 2020. FOREX Bank har i april 2021 ansökt om omställningsstöd för perioden från augusti 2020 till februari 2021 men ingen ytterligare fordran avseende perioden januari-februari 2021 har adderats i denna finansiella rapport på grund av det oklara läget. Se vidare information i not 13.

Inga andra väsentliga förändringar av de betydande bedömningarna har skett vid upprättandet av denna delårsrapport jämfört med den 31 december 2020.

Not 3 Segmentsrapportering

Segmentsinformationen presenteras utifrån högste verkställande beslutsfattarens perspektiv och segmenten identifieras utifrån den interna rapporteringen till den verkställande direktören som är identifierad som den högste verkställande beslutsfattaren. FOREX Bank AB har följande rörelsesegment; Sverige, Finland, Danmark och Norge, vilket speglar de marknader som bolaget har haft verksamhet i under 2021 och 2020. Högste verkställande beslutsfattaren följer huvudsakligen resultatbegreppen räntenetto, nettoresultat finansiella transaktioner, rörelse-resultat samt utvecklingen av utlåning till och inlåning från allmänheten.

Januari-mars 2021

Tkr

	Sverige	Finland	Danmark	Norge	Justering och eliminering	Totalt
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden	62 551	-	-	-	-64	62 487
Räntekostnader beräknade enligt effektivräntemetoden	-12 959	-	-1	-66	66	-12 960
Räntenetto	49 592	-	-1	-66	2	49 527
Utdelningar	9	-	-	-	-	9
Provisionsintäkter	25 517	1 408	-	3 633	-	30 558
Provisionskostnader	-5 832	-86	-8	-243	-	-6 169
Provisionsnetto	19 685	1 322	-8	3 390	-	24 389
Nettoresultat finansiella transaktioner	17 132	1 969	337	2 674	-9	22 103
Övriga rörelseintäkter	11 104	21	7 572	168	-4 012	14 853
Summa rörelseintäkter	97 522	3 312	7 900	6 166	-4 019	110 881
Allmänna administrationskostnader	-131 471	-7 834	-6 241	-10 051	4 019	-151 578
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	-4 912	-288	-279	-437	-	-5 916
Övriga rörelsekostnader	-5 789	-235	-52	-224	-	-6 300
Summa rörelsekostnader före kreditförluster	-142 172	-8 357	-6 572	-10 712	4 019	-163 794
Resultat före kreditförluster	-44 650	-5 045	1 328	-4 546	-	-52 913
Kreditförluster, netto	6 510	-	-	-	-	6 510
Rörelseresultat	-38 140	-5 045	1 328	-4 546	-	-46 403
Skatt	10 365	-	-	-	-	10 365
Periodens resultat	-27 775	-5 045	1 328	-4 546	-	-36 038
Utlåning till allmänheten	6 368 820	-	-	-	-	6 368 820
Övriga tillgångar	2 901 816	55 716	73 547	71 440	-205 055	2 897 464
Summa tillgångar	9 270 636	55 716	73 547	71 440	-205 055	9 266 284
Inlåning från allmänheten	7 621 267	-	-	-	-	7 621 267
Övriga skulder, avsättningar och obeskattade reserver	445 615	40 346	51 555	55 695	-131 418	461 793
Eget kapital	1 203 754	15 370	21 992	15 745	-73 637	1 183 224
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	9 270 636	55 716	73 547	71 440	-205 055	9 266 284

Januari-mars 2020

Tkr

	Sverige	Finland	Danmark	Norge	Justering och eliminering	Totalt
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden	74 572	15	-	101	-213	74 475
Räntekostnader beräknade enligt effektivräntemetoden	-13 898	-15	-2	-213	208	-13 920
Räntenetto	60 674	-	-2	-112	-5	60 555
Provisionsintäkter	37 882	1 958	1 595	5 060	-	46 495
Provisionskostnader	-4 591	-552	-6	-267	-	-5 416
Provisionsnetto	33 291	1 406	1 589	4 793	-	41 079
Nettoresultat finansiella transaktioner	90 337	13 350	7 579	12 603	4	123 873
Övriga rörelseintäkter	6 055	-	846	230	-5 382	1 749
Summa rörelseintäkter	190 357	14 756	10 012	17 514	-5 383	227 256
Allmänna administrationskostnader	-163 998	-15 689	-12 210	-16 329	5 383	-202 843
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	-5 655	-413	-446	-507	-	-7 021
Övriga rörelsekostnader	-11 611	-676	-585	-594	-	-13 466
Summa rörelsekostnader före kreditförluster	-181 264	-16 778	-13 241	-17 430	5 383	-223 330
Resultat före kreditförluster	9 093	-2 022	-3 229	84	-	3 926
Kreditförluster, netto	-45 045	-	-	-	-	-45 045
Rörelseresultat	-35 952	-2 022	-3 229	84	-	-41 119
Skatt	8 229	-	-	1 325	-1 325	8 229
Periodens resultat	-27 723	-2 022	-3 229	1 409	-1 325	-32 890
Utlåning till allmänheten	6 843 158	-	-	-	-	6 843 158
Övriga tillgångar	3 762 127	83 198	77 264	63 856	-202 176	3 784 269
Summa tillgångar	10 605 285	83 198	77 264	63 856	-202 176	10 627 427
Inlåning från allmänheten	8 818 778	-	-	-	-	8 818 778
Övriga skulder, avsättningar och obeskattade reserver	482 904	63 133	58 360	43 344	-137 029	510 712
Eget kapital	1 303 603	20 065	18 904	20 512	-65 147	1 297 937
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	10 605 285	83 198	77 264	63 856	-202 176	10 627 427

Redovisning av intäkter från avtal med kunder

Intäkter från avtal med kunder enligt IFRS 15 ingår i resultatraderna provisionsintäkter och övriga rörelseintäkter som visas i ovan segmentsredovisning. I nedan tabeller visas IFRS 15-intäkter för januari-mars 2021 och 2020 fördelat per segment för provisionsintäkter respektive övriga rörelseintäkter.

Segment – Specifikation provisionsintäkter

Januari-mars 2021

Tkr

	Sverige	Finland	Danmark	Norge	Justering och eliminering	Totalt
Betalningsförmedlingsprovisioner	5 919	1 228	-	3 324	-	10 471
Utlåningsprovisioner	4 744	-	-	-	-	4 744
Avgifter och provisioner från inlåning	4 133	-	-	-	-	4 133
Avgifter från kredit- och betalkort	1 369	-	-	-	-	1 369
Provisioner kortinlösen	1 979	-	-	-	-	1 979
Provisioner kassatjänster	2 583	-	-	-	-	2 583
Provisioner valutaköp	1 015	126	-	205	-	1 346
Övriga provisioner	3 775	54	-	104	-	3 933
Summa provisionsintäkter enligt IFRS 15	25 517	1 408	-	3 633	-	30 558

Januari-mars 2020

Tkr

	Sverige	Finland	Danmark	Norge	Justering och eliminering	Totalt
Betalningsförmedlingsprovisioner	8 048	1 376	769	3 882	-	14 075
Utlåningsprovisioner	4 863	-	-	-	-	4 863
Avgifter och provisioner från inlåning	4 268	-	-	-	-	4 268
Avgifter från kredit- och betalkort	1 621	-	-	-	-	1 621
Provisioner kortinlösen	6 838	-	101	152	-	7 091
Provisioner kassatjänster	4 414	-	-	-	-	4 414
Provisioner valutaköp	3 370	389	701	884	-	5 344
Övriga provisioner	4 460	193	24	142	-	4 819
Summa provisionsintäkter enligt IFRS 15	37 882	1 958	1 595	5 060	-	46 495

Segment – Specifikation övriga rörelseintäkter**Januari-mars 2021**

Tkr

	Sverige	Finland	Danmark	Norge	Justering och eliminering	Totalt
Management fee, filialer	3 844	-	-	-	-3 844	-
Övriga interna tjänster	-	-	-	168	-168	-
Övriga rörelseintäkter	335	21	-	-	-	356
Totalt övriga rörelseintäkter enligt IFRS 15	4 179	21	-	168	-4 012	356
<i>Övriga intäkter</i>						
Hysesintäkter	-	-	189	-	-	189
Statligt stöd kopplat till coronapandemin	6 925	-	7 383	-	-	14 308
Totalt övriga rörelseintäkter	11 104	21	7 572	168	-4 012	14 853

Januari-mars 2020

Tkr

	Sverige	Finland	Danmark	Norge	Justering och eliminering	Totalt
Management fee, filialer	5 299	-	-	-	-5 299	-
Övriga interna tjänster	-	-	-	83	-83	-
Övriga rörelseintäkter	-	-	27	-	-	27
Totalt övriga rörelseintäkter enligt IFRS 15	5 299	-	27	83	-5 382	27
<i>Övriga intäkter</i>						
Hysesintäkter	-	-	194	147	-	341
Erhållna arbetsmarknadsbidrag	221	-	-	-	-	221
Statligt stöd kopplat till coronapandemin	535	-	625	-	-	1 160
Totalt övriga rörelseintäkter	6 055	-	846	230	-5 382	1 749

Not 4 Räntenetto

Tkr

	Jan-Mar 2021	Jan-Mar 2020	Jan-Dec 2020
<i>Ränteintäkter</i>			
Utlåning till kreditinstitut	135	568	1 354
Utlåning till allmänheten	62 053	72 128	280 257
Räntebärande värdepapper	228	1 764	4 628
Övrigt	71	15	40
Summa ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden	62 487	74 475	286 279
<i>Räntekostnader</i>			
Skulder till kreditinstitut	-83	-49	-250
Inlåning från allmänheten	-8 280	-8 584	-34 341
Räntebärande värdepapper	-4 583	-5 273	-19 323
Övrigt	-14	-14	-64
Summa räntekostnader beräknade enligt effektivräntemetoden	-12 960	-13 920	-53 978
Summa räntenetto	49 527	60 555	232 301

Not 5 Provisionsintäkter

<i>Tkr</i>	Jan-Mar 2021	Jan-Mar 2020	Jan-Dec 2020
Betalningsförmedlingsprovisioner	10 471	14 075	51 276
Utlåningsprovisioner	4 744	4 863	16 845
Avgifter och provisioner från inlåning	4 133	4 268	17 297
Avgifter från kredit- och betalkort	1 369	1 621	5 846
Provisioner kortinlösen	1 979	7 091	12 200
Provisioner kassatjänster	2 583	4 414	13 036
Provisioner valutaköp	1 346	5 344	11 308
Övriga provisioner	3 933	4 819	18 208
Summa provisionsintäkter	30 558	46 495	146 016

Not 6 Provisionskostnader

<i>Tkr</i>	Jan-Mar 2021	Jan-Mar 2020	Jan-Dec 2020
Betalningsförmedlingsprovisioner	-746	-1 004	-2 978
Avgifter från kredit- och betalkort	-2 144	-2 312	-9 837
Provisioner låneskydd	-656	-742	-2 859
Övriga provisioner	-2 623	-1 358	-4 893
Summa provisionskostnader	-6 169	-5 416	-20 567

Not 7 Kreditförluster, netto

<i>Tkr</i>	Jan-Mar 2021	Jan-Mar 2020	Jan-Dec 2020
Utlåning till allmänheten			
Periodens nettoreservering Steg 1	568	-2 373	-8 715
Periodens nettoreservering Steg 2	1 518	-15 550	-24 509
Periodens nettoreservering Steg 3	155 180	-24 749	-92 095
Summa nettoreservering utlåning till allmänheten	157 266	-42 672	-125 319
Periodens nettoreservering kreditåtaganden Steg 1	-311	-172	126
Summa periodens nettoreservering	156 955	-42 844	-125 193
Periodens bortskrivning konstaterade förluster	-149 691	-1 332	-8 804
Periodens återvinningar	-754	-869	-1 107
Summa kreditförluster, netto	6 510	-45 045	-135 104

Under första kvartalet 2021 avyttrade FOREX Bank en portfölj av kreditavtal vilket påverkade kreditförluster, netto positivt med 31 mkr. Effekten av försäljningen ingår dels i raden "Periodens nettoreservering Steg 3" och dels i raden "Periodens bortskrivning konstaterade förluster".

Under första kvartalet 2020 gjordes en justering av kreditreserveringsmodellerna där ytterligare parametrar adderades för reserveringar i steg 1 och 2, vilket medförde ökade nettoreservering under kvartal 1 2020.

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

Not 8 Utlåning till allmänheten

2021-03-31

<i>Tkr</i>	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Utestående fordringar, brutto	6 044 701	349 089	153 845	6 547 635
Reserv för kreditförluster	-47 326	-45 211	-86 278	-178 815
Redovisat värde 2021-03-31	5 997 375	303 878	67 567	6 368 820

Specifikation av förändringar av reserv för kreditförluster januari-mars 2021

Ingående reserv för kreditförluster 2021-01-01	-47 894	-46 729	-241 458	-336 081
Förflyttningar mellan steg:				
Från steg 1 till steg 2 och 3	7 320	-6 830	-490	-
Från steg 2 till steg 1 och 3	-11 192	21 607	-10 415	-
Från steg 3 till steg 1 och 2	-31	-7	38	-
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	7 037	-12 991	-13 029	-18 983
Extra konjunkturjustering	-110	110	-	-
Nya lån till allmänheten	-3 734	-1 130	-306	-5 170
Bortbokningar	1 288	733	1 465	3 486
Sålda kreditstockar	-	-	177 871	177 871
Avslutade krediter konstaterade förluster	-	27	46	73
Övriga justeringar	-10	-1	-	-11
Utgående reserv för kreditförluster 2021-03-31	-47 326	-45 211	-86 278	-178 815

2020-03-31

<i>Tkr</i>	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Utestående fordringar, brutto	6 400 341	372 057	324 194	7 096 592
Reserv för kreditförluster	-41 552	-37 770	-174 112	-253 434
Redovisat värde 2020-03-31	6 358 789	334 287	150 082	6 843 158

Specifikation av förändringar av reserv för kreditförluster januari-mars 2020

Ingående reserv för kreditförluster 2020-01-01	-39 179	-22 220	-149 363	-210 762
Förflyttningar mellan steg:				
Från steg 1 till steg 2 och 3	8 242	-7 698	-544	-
Från steg 2 till steg 1 och 3	-6 017	13 615	-7 598	-
Från steg 3 till steg 1 och 2	-6	-27	33	-
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	-1 892	-21 175	-16 482	-39 549
Nya lån till allmänheten	-4 670	-787	-161	-5 618
Bortbokningar	2 011	523	2 237	4 771
Avslutade krediter konstaterade förluster	-	-	-2 234	-2 234
Övriga justeringar	-41	-1	-	-42
Utgående reserv för kreditförluster 2020-03-31	-41 552	-37 770	-174 112	-253 434

2020-12-31

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

Specifikation av förändringar av reserv för kreditförluster januari-december 2020

Ingående reserv för kreditförluster 2020-01-01	-39 179	-22 220	-149 363	-210 762
Förflyttningar mellan steg:				
Från steg 1 till steg 2 och 3	6 040	-3 367	-2 673	-
Från steg 2 till steg 1 och 3	-5 789	15 464	-9 675	-
Från steg 3 till steg 1 och 2	-107	-19	126	-
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	7 815	-20 472	-85 499	-98 156
Extra konjunkturjustering	-10 144	-9 856	-	-20 000
Nya lån till allmänheten	-13 152	-8 172	-3 855	-25 179
Bortbokningar	6 625	1 493	8 093	16 211
Avslutade krediter konstaterade förluster	31	423	1 388	1 842
Övriga justeringar	-34	-3	-	-37
Utgående reserv för kreditförluster 2021-12-31	-47 894	-46 729	-241 458	-336 081

Under andra kvartalet 2020 har en extra konjunkturjustering om 20 mkr gjorts. Beloppet har påverkat nettoreserveringen för utlåning till allmänheten i steg 1 och steg 2.

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

Not 9 Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och övriga åtaganden

<i>Tkr</i>	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-31
Ställda säkerheter	-	-	-
Eventalförpliktelser (ansvarsförbindelser)			
- Garantier	2 108	1 787	1 967
Åtaganden			
- Beviljade ej utbetalda krediter	1 956 165	1 921 010	1 412 730

Not 10 Närstående

Närståenderelationer koncernföretag

Inga dotterföretag fanns varken vid utgången av perioden 2021 eller vid utgången av jämförelseperioden 2020.

Transaktioner med ägarna

Varken under året eller jämföråret har någon utdelning lämnats till ägarna. Utdelningar redovisas som skuld efter det att bankens årsstämma godkännt utdelningen.

Lån till ledande befattningshavare

Vid utgången av perioden fanns utestående lån till styrelseledamöter uppgående till 63 (97) tkr, till vd uppgående till - (10) tkr och till övriga ledande befattningshavare uppgående till - (83) tkr. Lånen avser blacolån och lånevillkoren överensstämmer med de som normalt tillämpas vid kreditgivning till allmänheten eller övrig personal.

Not 11 Finansiella instrument

Klassificering av finansiella instrument

2021-03-31

Tkr

	Verkligt värde via resultat- räkningen	Verkligt värde via övrigt total- resultat	Upplupet anskaffnings- värde	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Kassa	292 649	-	-	292 649	292 649
Belåningsbara statsskuldväxlar	-	-	70 029	70 029	70 029
Utlåning till kreditinstitut	-	-	915 898	915 898	915 898
Utlåning till allmänheten	-	-	6 368 820	6 368 820	6 368 820
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	1 370 261	1 370 261	1 370 261
Aktier och andelar	12 945	-	-	12 945	12 945
Övriga tillgångar	232	-	67 620	67 852	67 852
Upplupna intäkter	-	-	13 272	13 272	13 272
Summa finansiella instrument	305 826	-	8 805 900	9 111 726	9 111 726
Övriga icke finansiella instrument				154 558	
Summa tillgångar				9 266 284	
Inlåning från allmänheten	-	-	7 621 267	7 621 267	7 621 267
Emitterade värdepapper	-	-	249 044	249 044	249 044
Övriga skulder	3 368	-	118 446	121 814	121 814
Upplupna kostnader	-	-	67 561	67 561	67 561
Summa finansiella instrument	3 368	-	8 056 318	8 059 686	8 059 686
Övriga icke finansiella instrument				23 374	
Summa skulder, avsättningar och obeskattade reserver				8 083 060	
Eget kapital				1 183 224	

2020-03-31

Tkr

	Verkligt värde via resultat- räkningen	Verkligt värde via övrigt total- resultat	Upplupet anskaffnings- värde	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Kassa	426 939	-	-	426 939	426 939
Utlåning till kreditinstitut	-	-	848 243	848 243	848 243
Utlåning till allmänheten	-	-	6 843 158	6 843 158	6 843 158
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	2 269 632	2 269 632	2 269 632
Aktier och andelar	12 241	-	-	12 241	12 241
Övriga tillgångar	3 124	-	29 131	32 255	32 255
Upplupna intäkter	-	-	20 703	20 703	20 703
Summa finansiella instrument	442 304	-	10 010 867	10 453 171	10 453 171
Övriga icke finansiella instrument				174 256	
Summa tillgångar				10 627 427	
Inlåning från allmänheten	-	-	8 818 778	8 818 778	8 818 778
Emitterade värdepapper	-	-	247 896	247 896	247 896
Övriga skulder	3 479	-	71 206	74 685	74 685
Upplupna kostnader	-	-	58 833	58 833	58 833
Summa finansiella instrument	3 479	-	9 196 713	9 200 192	9 200 192
Övriga icke finansiella instrument				129 298	
Summa skulder, avsättningar och obeskattade reserver				9 329 490	
Eget kapital				1 297 937	

Finansiella instrument värderade till verkligt värde

Tabellerna nedan visar finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde per 31 mars 2021 med jämförelsetal för 31 mars 2020. Vid fastställande av verkligt värde för finansiella instrument används olika metoder beroende på grad av observerbarhet av marknadsdata i värderingen och aktiviteten på marknaden.

Värderingstekniker och bankens process för värdering beskrivs mer i detalj i årsredovisningen för 2020. Det skedde inga förflyttningar mellan nivåerna under perioden. Verkligt värde för övriga finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde uppskattas vara lika med eller nära dess bokförda värde.

2021-03-31

Tkr

Tillgångar

Kassa	292 649	-	-	292 649
Aktier och andelar	9 387	3 558	-	12 945
Derivat som del av övriga tillgångar	-	232	-	232
Summa finansiella tillgångar värderade till verkligt värde	302 036	3 790	-	305 826

Skulder

Derivat som del av övriga skulder	-	3 368	-	3 368
Summa finansiella skulder värderade till verkligt värde	-	3 368	-	3 368

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Kassa	292 649	-	-	292 649
Aktier och andelar	9 387	3 558	-	12 945
Derivat som del av övriga tillgångar	-	232	-	232
Summa finansiella tillgångar värderade till verkligt värde	302 036	3 790	-	305 826
Derivat som del av övriga skulder	-	3 368	-	3 368
Summa finansiella skulder värderade till verkligt värde	-	3 368	-	3 368

2020-03-31

Tkr

Tillgångar

Kassa	426 939	-	-	426 939
Aktier och andelar	8 382	3 859	-	12 241
Derivat som del av övriga tillgångar	-	3 124	-	3 124
Summa finansiella tillgångar värderade till verkligt värde	435 321	6 983	-	442 304

Skulder

Derivat som del av övriga skulder	-	3 479	-	3 479
Summa finansiella skulder värderade till verkligt värde	-	3 479	-	3 479

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Kassa	426 939	-	-	426 939
Aktier och andelar	8 382	3 859	-	12 241
Derivat som del av övriga tillgångar	-	3 124	-	3 124
Summa finansiella tillgångar värderade till verkligt värde	435 321	6 983	-	442 304
Derivat som del av övriga skulder	-	3 479	-	3 479
Summa finansiella skulder värderade till verkligt värde	-	3 479	-	3 479

Not 12 Kapitalbas och kapitalkrav

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

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

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

Tillämpning av övergångsbestämmelser för IFRS 9

Enligt artikel 473a punkt 8 i kapitalkravsförordningen ska ett institut offentliggöra de belopp för kapitalbasen, kärnprimärkapital och primärkapital, kärnprimärkapitalrelation, primärkapitalrelation, total kapitalrelation och bruttosoliditetsgrad som de skulle ha om de inte tillämpade övergångsbestämmelser.

FOREX Bank har valt att tillämpa övergångsbestämmelser enligt artikel 473a punkt 1 i kapitalkravsförordningen vilket medger en gradvis infasning av den effekt som ökade reserveringar för kreditförluster enligt IFRS 9 medför. FOREX Bank har vidare valt att inte tillämpa punkt 4 i samma artikel vilket innebär att FOREX Bank vid

varje rapporteringstillfälle inte justerar för periodens eventuella ökning av reserveringar i steg 1 och steg 2. Övergångsbestämmelserna gäller från och med 2018 till och med 2022. Under 2021 återläggs 50 procent till kärnprimärkapitalet vilket motsvarar 28 mkr.

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

	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-31
Kärnprimärkapital: instrument och reserver			
1 Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	60 000	60 000	60 000
-varav aktiekapital	60 000	60 000	60 000
2 Ej utdelade vinstmedel som verifierats	1 133 073	1 305 675	1 245 993
3 Ackumulerat annat totalt resultat (och andra reserver, för att inkludera orealiserade vinster och förluster enligt tillämpliga redovisningsstandarder)	26 189	40 003	29 867
5a Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	-36 038	-32 890	-114 739
6 Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	1 183 224	1 372 788	1 221 121
Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar			
7 Ytterligare värdejusteringar (negativt belopp)	-309	-	-287
8 Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-10 657	-36 727	-10 859
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)	-38 287	-14 658	-29 167
20 Återläggning enligt övergångsregler till IFRS 9	28 096	39 335	39 335
28 Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-21 157	-12 050	-978
29 Kärnprimärkapital	1 162 067	1 360 738	1 220 143
45 Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + primärkapitaltillskott)	1 162 067	1 360 738	1 220 143
Supplementärkapital: instrument och avsättningar			
46 Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	249 044	247 896	248 757
58 Supplementärkapital	249 044	247 896	248 757
59 Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)	1 411 111	1 608 634	1 468 900
60 Totala riskvägda tillgångar	7 557 104	8 526 525	8 131 521
Kapitalrelationer och buffertar			
61 Kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	15,4%	16,0%	15,0%
62 Primärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	15,4%	16,0%	15,0%
63 Totalt kapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	18,7%	18,9%	18,1%
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%	7,0%	7,0%
65 -varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	2,5%	2,5%
66 -varav: krav på kontryckisk kapitalbuffert	0,0%	0,0%	0,0%
68 Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	9,4%	10,0%	9,0%

Tkr	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-31
Kapitalbas			
Eget kapital	1 183 224	1 297 937	1 221 121
Obeskattade reserver	-	74 851	-
Ej godtagbart resultat	-	-	-
Förväntad utdelning	-	-	-
Övriga immateriella anläggningstillgångar	-10 657	-36 727	-10 859
Uppskjutna skattefordringar	-38 287	-14 658	-29 167
Övergångseffekt IFRS 9	28 096	39 335	39 335
Värdejusteringar på grund av kraven på försiktig värdering	-309	-	-287
Kärnprimärkapital	1 162 067	1 360 738	1 220 143
Primärkapital	1 162 067	1 360 738	1 220 143
Supplementärkapital	249 044	247 896	248 757
Total kapitalbas	1 411 111	1 608 634	1 468 900
Riskvägt exponeringsbelopp			
<i>Riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk enligt schablonmetoden</i>			
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	-	-	-
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	-	-	-
Exponeringar mot säkerställda obligationer	5 012	20 407	5 025
Exponeringar mot institut	208 682	213 047	261 887
Exponeringar mot företag	35 947	206 556	34 519
Exponeringar mot hushåll	4 904 953	5 152 803	4 879 413
Fallerande exponeringar	96 357	190 377	234 161
Aktieexponeringar	12 945	12 241	12 659
Övriga poster	224 384	244 325	238 474
Summa riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk	5 488 280,00	6 039 756	5 666 138
Valutakursrisk	33 687	54 880	33 440
Operativ risk	2 035 033	2 431 656	2 431 656
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	104	233	287
Totalt riskeponeringsbelopp	7 557 104	8 526 525	8 131 521
Kapitalkrav			
<i>Kapitalkrav för kreditrisk enligt schablonmetoden</i>			
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	-	-	-
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	-	-	-
Exponeringar mot säkerställda obligationer	401	1 633	402
Exponeringar mot institut	16 694	17 044	20 951
Exponeringar mot företag	2 876	16 525	2 762
Exponeringar mot hushåll	392 396	412 224	390 353
Fallerande exponeringar	7 708	15 230	18 733
Aktieexponeringar	1 036	979	1 013
Övriga poster	17 951	19 546	19 078
Summa kapitalkrav för kreditrisk	439 062	483 181	453 292
Valutakursrisk	2 695	4 390	2 675
Operativ risk	162 803	194 532	194 532
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	8	19	23
Totalt minimikapitalkrav	604 568	682 122	650 522
Kapitalkonserveringsbuffert	188 928	213 163	203 288
Kontracyklisk buffert	170	303	146
Kärnprimärkapital	1 162 067	1 360 738	1 220 143
Primärkapital	1 162 067	1 360 738	1 220 143
Supplementärkapital	249 044	247 896	248 757
Totalt kapital	1 411 111	1 608 634	1 468 900
Riskeponeringsbelopp	7 557 104	8 526 525	8 131 521
Kärnprimärkapitalrelation	15,4%	16,0%	15,0%
Primärkapitalrelation	15,4%	16,0%	15,0%
Total kapitalrelation	18,7%	18,9%	18,1%

<i>Tkr</i>	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-31
Kapitalkrav enligt pelare 1			
Kreditrisk och motpartsrisk	439 070	483 200	453 315
Marknadsrisk	2 695	4 390	2 675
Operativ risk	162 803	194 532	194 532
Tillkommande kapitalbehov enligt pelare 2			
Koncentrationsrisk	84 076	89 664	90 404
Marknadsrisk (ränterisk från bankboken & kreditspreadrisk)	11 476	3 900	2 817
Affärsrisk	56 000	39 000	56 000
Buffertar			
Kapitalkonserveringsbuffert	188 928	213 163	203 288
Kontracyklisk kapitalbuffert	170	303	146
Totalt kapitalbaskrav inklusive pelare 2 och kombinerat buffertkrav	945 218	1 028 152	1 003 177

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

<i>Tkr</i>	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-31
Tillgängligt kapital			
Kärnprimärkapital	1 162 067	1 360 738	1 220 143
Kärnprimärkapital utan övergångseffekt av IFRS 9	1 133 971	1 321 403	1 180 808
Primärkapital	1 162 067	1 360 738	1 220 143
Primärkapital utan övergångseffekt av IFRS 9	1 133 971	1 321 403	1 180 808
Total Kapitalbas	1 411 111	1 608 634	1 468 900
Total Kapitalbas utan övergångseffekt av IFRS 9	1 383 015	1 569 299	1 429 565
Riskvägt exponeringsbelopp			
Totalt riskexponeringsbelopp	7 557 104	8 526 525	8 131 521
Totalt riskexponeringsbelopp utan övergångseffekt av IFRS 9	7 529 008	8 487 190	8 092 186
Kapitalrelationer			
Kärnprimärkapitalrelation	15,4%	16,0%	15,0%
Kärnprimärkapitalrelation utan övergångseffekt av IFRS 9	15,1%	15,6%	14,6%
Primärkapitalrelation	15,4%	16,0%	15,0%
Primärkapitalrelation utan övergångseffekt av IFRS 9	15,1%	15,6%	14,6%
Total kapitalrelation	18,7%	18,9%	18,1%
Total kapitalrelation utan övergångseffekt av IFRS 9	18,4%	18,5%	17,7%
Bruttosoliditet			
Totalt exponeringsmätt för bruttosoliditetsgrad	9 612 550	10 965 238	10 680 713
Bruttosoliditetsgrad	12,1%	12,4%	11,4%
Bruttosoliditetsgrad utan övergångseffekt av IFRS 9	11,8%	12,1%	11,1%

Not 13 Statliga stöd kopplade till coronapandemin

De olika statliga stöd som erbjudits med anledning av coronapandemin och som FOREX Bank har utnyttjat i olika länder under perioden januari till mars 2021 respektive 2020 framgår av sammanställningen nedan:

2021 Tkr	Sverige	Finland	Danmark	Norge	Totalt
Resultaträkningen					
<i>Redovisat statligt stöd januari-mars 2021</i>					
Personalkostnader/korttidspermittering	6 925	-	990	-	7 915
Fasta kostnader/omställningsstöd	-	-	6 393	-	6 393
Totalt redovisat statligt stöd som intäkt under övriga rörelseintäkter	6 925	-	7 383	-	14 308
Totalt redovisat statligt stöd i resultaträkningen	6 925	-	7 383	-	14 308
Balansräkningen					
<i>Redovisat statligt stöd per 2021-03-31</i>					
Övriga fordringar	45 255	-	4 615	-	49 870
2020					
Tkr	Sverige	Finland	Danmark	Norge	Totalt
Resultaträkningen					
<i>Redovisat statligt stöd januari-mars 2020</i>					
Personalkostnader/korttidspermittering	535	-	625	-	1 160
Fasta kostnader/omställningsstöd	-	-	-	-	-
Totalt redovisat statligt stöd som intäkt under övriga rörelseintäkter	535	-	625	-	1 160
Totalt redovisat statligt stöd i resultaträkningen	535	-	625	-	1 160
Balansräkningen					
<i>Redovisat statligt stöd per 2020-03-31</i>					
Övriga fordringar	535	-	650	-	1 185

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 2020 till maj 2021 har också sökts och har därför också intäktsförts i respektive månad som beräknat stöd avser.

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 2020 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 2020-december 2021 har banken ansökt om stöd i april 2021. Med stöd av

Förvaltningsrättens dom och i samråd med juridiska rådgivare gjordes en bedömning vid upprättandet av årsbokslutet att det var rimligt säkert att stöd skulle komma att beviljas även för perioden maj-december. I februari publicerades sedan en ny förordning, enligt beskrivning i not 2, vilket innebär att osäkerhet råder kring framför allt perioderna augusti-december 2020. För den perioden ingår i tabellen ovan en fordran om 25 mkr. Till följd av denna osäkerhet har ingen nya intäkter bokförts avseende omställningsstöd under 2021.

I Finland har inga statliga stöd redovisats under första kvartalet i år eller föregående år. Statligt stöd för personalkostnader och fasta kostnader har däremot erhållits under efterföljande kvartal 2020, och man förväntas även kunna erhålla ytterligare stöd under 2021.

I Danmark redovisades under första kvartalet 2020 stöd avseende permitteringar. Under årets första kvartal ingår intäkter avseende såväl personalkostnader som fasta kostnader. Stöden avseende personalkostnader avser 25 december 2020 – 7 mars 2021 och är redan reglerade. Stöden avseende fasta kostnader gäller för perioden september 2020 – februari 2021, och av dessa kvarstår 5 mkr som fordran per 31 mars.

I Norge har inga statliga stöd beviljats varken under 2020 eller 2021.

Not 14 Tillgångar och skulder som innehas för försäljning

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

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

<i>Tkr</i>	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-31
Tillgångar			
Utlåning till allmänheten	6 169 603	6 543 485	6 243 900
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	6 549	7 003	6 830
Summa tillgångar som innehas för försäljning	6 176 152	6 550 488	6 250 730
Skulder			
Inlåning från allmänheten	7 529 753	8 818 778	8 764 436
Summa skulder som innehas för försäljning	7 529 753	8 818 778	8 764 436

Fallerande lån inkluderas inte i transaktionen och ingår därför inte i de redovisade värdena ovan. Vidare kan ett mindre antal in- och utlåningskunder exkluderas från transaktion i enlighet med avtalet. I ovan värden per 31 mars 2021 har hänsyn tagits till de kunder där det per rapportdatumet har skett en överenskommelse om att de skall exkluderas från transaktionen. Slutligt fastställande av in- och utlåningskunder som exkluderas sker först i samband med överlåtelsen.

Underskrifter av rapporten

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

Stockholm den 25 maj 2021

Beth Friberg
Ordförande

Lars O Andersson
Ledamot

Christina Ragsten Pettersson
Ledamot

Britt-Marie Ahrnell
Ledamot

Mårten Barkman
Ledamot

Annika Jansson
Arbetsgarerepresentant

Bo Lagergren
Verkställande direktör

Delårsrapporten har, som framgår ovan, godkänts för utfärdande av styrelsen den 25 maj 2021.

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