

DELÅRSRAPPORT
JANUARI-MARS 2020
FOREX BANK AB (publ)

Org.nr 516406-0104

Första kvartalet 2020 (Första kvartalet 2019)

- Resultat efter skatt minskade till -33 (-28) mkr
- Rörelseintäkterna minskade till 227 (264) mkr
- Rörelseresultatet minskade till -41 (-36) mkr
- Räntenettot ökade till 61 (50) mkr
- Kreditförlusterna ökade till 45 (22) mkr
- Räntabilitet på eget kapital minskade till -10,0 (-8,8) procent
- Totala kapitalrelationen uppgick till 18,9 (19,3) procent
- LCR uppgick till 955 (1 042) procent
- Inlåningen från allmänheten ökade till 8 819 (8 753) mkr
- Utlåningen till allmänheten ökade till 6 843 (6 328) mkr

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

RÖRELSEINTÄKTER

Januari – mars 2020

227 (264) mkr

KORTSIKTIG LIKVIDITET (LCR)

31 mars 2020

955 (1 042) procent

RESULTAT EFTER SKATT

Januari – mars 2020

-33 (-28) mkr

TOTAL KAPITALRELATION

31 mars 2020

18,9 (19,3) procent

Vd har ordet

FOREX Banks utveckling fram till mitten av mars var enligt plan och visade att arbetet under 2019 med att anpassa organisationen och kostnadsnivån har givit god effekt. Därefter har framförallt resevalutaaffären påverkats väsentligt av den pågående coronapandemin.

Resultatet för första kvartalet 2020 uppgick till -33 (-28) mkr. Totalt sett minskade rörelseintäkterna med 14 procent till följd av lägre intäkter från resevaluta. Från och med mitten av mars har vi sett en kraftig nedgång i försäljning av resevaluta i och med att land efter land stängt sina gränser och flygtrafiken mellan länder nästan helt upphört. Effekterna av den minskade försäljningen av resevaluta förväntas bli än mer markant under andra kvartalet 2020.

Räntenettet har under första kvartalet ökat med 21 procent jämfört med föregående år. De senaste årens ökade utlåning till allmänheten i kombination med högre genomsnittsränta har medfört ökade ränteintäkter från utlåningen.

Kostnaderna före kreditförluster har under första kvartalet minskat med 20 procent jämfört med motsvarande period 2019. De senaste årens anpassningar av organisationen i kombination med en övergång till en molnbaserad IT-miljö har börjat ge effekt i form av lägre kostnadsnivå.

Från och med mars har det mesta handlat om corona och vilken påverkan dess effekter har på FOREX Banks verksamhet. Resevalutaaffären påverkas kraftigt av de införda restriktionerna mot resande inom och mellan länderna. För att anpassa verksamheten till den nu minskade efterfrågan på resevaluta och samtidigt kunna upprätthålla god service gentemot våra kunder gällande andra banktjänster som FOREX Bank erbjuder har vi anpassat bemanningen och öppettiderna i våra butiker. Vidare har vi vidtagit ett flertal kraftiga åtgärder och svåra beslut har fattats för att dämpa effekterna av den pågående pandemin. Medarbetare, framförallt inom valutaverksamheten, har övergått till korttidsarbete. I Sverige varslades 410 personer i början av april vilket hittills resulterat i att cirka 170 personer har sagts upp. Det är beklagligt att vi har behövt säga upp medarbetare men det har tyvärr varit nödvändigt för att motverka effekterna från corona.

Vi gör nu också en ordentlig genomgång och analyserar hur det framtida butiksnätet ska se ut för att bemöta kundernas behov av resevaluta när reserestriktionerna lättar.

Utlåningsverksamheten har fortsatt växa under första kvartalet. Volymen nyutlåning är fortsatt stark om än något lägre än första kvartalet 2019. En medveten strategi för att minska risken i låneportföljen ligger till viss del bakom minskningen. Under första kvartalet har vi inte sett någon markant minskad betalningsförmåga hos kunderna trots coronapandemin. Som en försiktighetsåtgärd inför den befarade lågkonjunkturen har styrelsen i slutet av april beslutat om en konjunkturjustering om 20 mkr avseende kreditreserveringar för utlåning till allmänheten.

Min förhoppning är att FOREX Bank ska fortsätta vara ett starkt varumärke både inom resevaluta och banktjänster även framöver och komma ur denna kris starkare.

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 2020.

Utveckling under januari-mars 2020

Utvecklingen under perioden fram till mitten av mars har varit i enlighet med förväntningarna både vad det gäller intäkter och kostnader. Därefter har resevalutaaffären påverkats kraftigt av den pågående coronapandemin. De senaste årens anpassningar av organisationen i kombination med en övergång till en molnbaserad IT-miljö har givit god effekt i form av lägre kostnadsnivå.

Under januari och februari var utvecklingen av resevalutaförsäljningen enligt plan. Från och med mitten av mars avstannade dock nästan all försäljning av resevaluta i samband med införandet av reserestriktioner mellan länder. Totalt sett resulterade detta i att försäljningen av resevaluta minskade med 29 procent under första kvartalet 2020 jämfört med motsvarande period 2019.

Utlåningen till allmänheten har under första kvartalet netto ökat med 66 mkr med fortsatt fokus på kreditkvalitén. Nyutlåningen har under kvartalet minskat med 7 procent jämfört med föregående år till följd av åtgärder för att minska risken i kreditportföljen. Samtidigt har kreditförlusterna ökat jämfört med första kvartalet förra året. Orsaken är främst att en justering av kreditreserveringsmodellerna har gjorts där ytterligare parametrar adderats för reserveringar i steg 1 och 2.

För att anpassa verksamheten till denna nya verklighet med coronapandemins effekter har en rad åtgärder genomförts. I Sverige har butikernas öppettider och bemanning anpassats. Flertal medarbetare, framförallt inom valutaorganisationen, har övergått till korttidsarbete i olika grad från 24 mars och framåt.

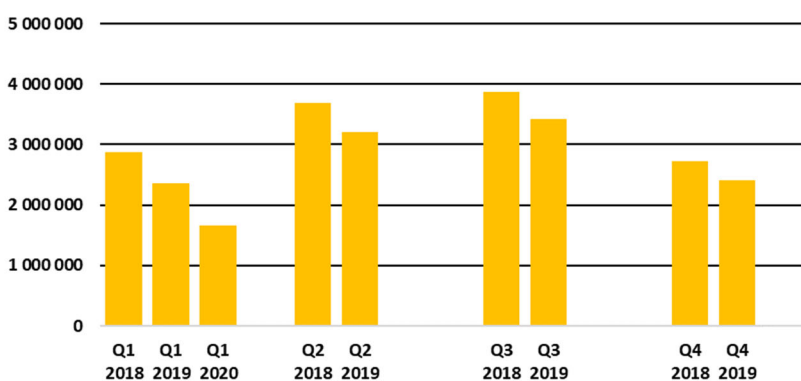
I Danmark är butikerna stängda sedan mitten av mars efter rekommendation från myndigheterna. I Norge och Finland har butikernas öppettider och bemanning dragits ned från mitten av mars. I Norge stängdes tills vidare fem butiker och i Finland två butiker. Merparten av personalen i båda länderna har permitterats.

Vidare har andra åtgärder vidtagits för att dämpa effekterna från den pågående pandemin. Bland annat har alla konsulter vars uppdrag inte är kritiska för verksamhet sagts upp, de flesta utvecklingsprojekt som inte är nödvändiga för bankens framtida regelefterlevnad har stoppats samt merparten av planerade marknadsaktiviteter har dragits tillbaka tills vidare.

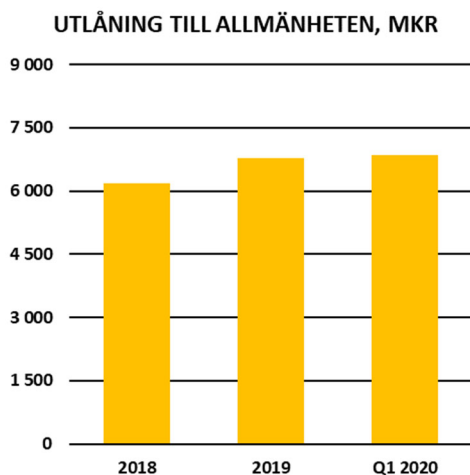
Volymer

FOREX erbjuder sina kunder resevaluta via närmare 100 centralt belägna bankbutiker och ett stort antal uttagsautomater på strategiska platser i Norden.

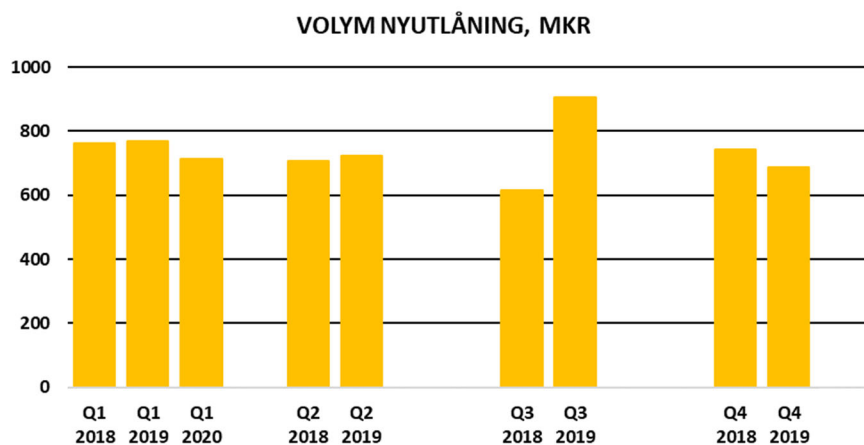
VOLYM SÅLD VALUTA, RETAIL, TKR



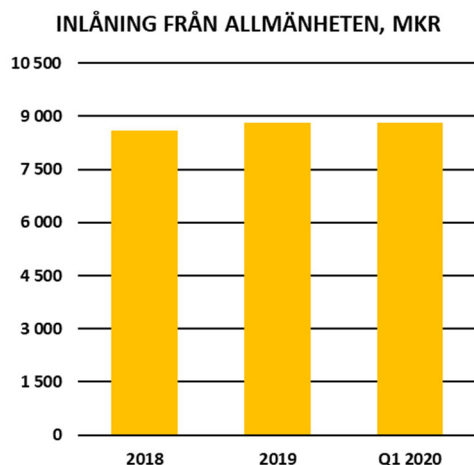
Försäljning av resevaluta i butik och uttagsautomater har, omräknat till redovisningsvalutan SEK, minskat med 29 procent under kvartalet jämfört med samma kvartal föregående år. Under januari och februari var volymerna enligt plan, men sedan mitten av mars ser vi en större nedgång. Till följd av det nya coronavirusets spridning över världen har gränserna till stor del stängts vilket fått en oerhört stor påverkan på resandet och därmed även på efterfrågan på resevaluta.



Utlåning till allmänheten har ökat med 8 procent jämfört med samma period föregående år och uppgick till 6 843 (6 328) mkr. Sedan årsskiftet är ökningen 1 procent. Amorteringstakten i förhållande till kreditstockens volym har under perioden varit i det närmaste konstant. Kreditförlustnivån ökade till 2,6 (1,4) procent. Ökningen beror i huvudsak på en justering som gjorts i kreditreserveringsmodellerna innebärande att ytterligare parametrar lagts till.



Nyutlåningen har minskat med 7 procent jämfört med samma period föregående år. Minskningen förklaras delvis av vidtagna åtgärder för att minska riskerna i portföljen med anledning av det rådande ekonomiska läget som uppstått till följd av den pågående pandemin.



Inlåning från allmänheten har ökat med 1 procent jämfört med samma period föregående år och uppgick till 8 819 (8 753) mkr. Inlåningen är oförändrad sedan årsskiftet. Inga större insättnings- eller uttagsrörelser har noterats under perioden.

Likviditet

FOREX Bank har en god likviditetsbuffert. Utöver eget kapital består finansieringen av verksamheten av icke tidsbunden inlåning från allmänheten samt en emitterad Tier 2-obligation. Det inlåningsöverskott som uppstår placeras hos kreditinstitut och i marknaden. Bankens placeringar har i genomsnitt en löptid på mindre än tre månader. Banken uppfyller lagkravet på LCR (Liquidity Coverage Ratio) med god marginal. LCR uppgick vid utgången av mars till 955 (1 042) procent.

Kapitalsituation

FOREX Bank har fortsatt en stabil kapitalsituation. Övergången till IFRS 9 per 1 januari 2018 innebar ökade kreditreserveringar för FOREX Bank vilket påverkade eget kapital negativt med 56 mkr efter skatt. FOREX Bank har valt att tillämpa övergångsarrangemang under de fem första åren från tillämpningsdatum i enlighet med förordningen (EU) 2017/2395 vilket medger en gradvis infasning av denna effekt. Övergångsbestämmelserna gäller från och med 2018 till och med 2022. Under 2020 återläggs 70 procent av övergångseffekten till kärnprimärkapitalet vilket motsvarar 39 mkr.

FOREX Banks kapitalbas inklusive övergångsbestämmelser enligt IFRS 9 uppgick till 1 609 (1 602) mkr. Det riskvägda exponeringsbeloppet uppgick till 8 527 (8 299) mkr per den sista mars. Ökningen beror främst på ökad utlåning till allmänheten. Den totala kapitalrelationen inklusive justering enligt övergångsbestämmelserna uppgick per den sista mars till 18,9 (19,3) procent.

Förändringar i styrelsen och ledningen

I februari tillträdde Niklas Lydahl som ny försäljningschef butiksnät Sverige.

Resultatutveckling och ekonomisk ställning

Utveckling första kvartalet 2020 (första kvartalet 2019)

FOREX Bank AB redovisade under kvartalet ett rörelseresultat om -41 (-36) mkr och ett resultat efter skatt om -33 (-28) mkr.

Rörelseintäkterna minskade under kvartalet till 227 (264) mkr.

Räntenettet ökade under kvartalet till 61 (50) 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.

Provisionsnettot var i princip oförändrat under kvartalet och uppgick till 41 (40) mkr. Såväl provisionsintäkter som provisionskostnader har minskat jämfört med föregående år. På intäktsidan är det framförallt provisioner från utlåning, kortinlösen och valutaköp som minskat. På kostnadssidan är den största minskningen en effekt av fusionen av dotterföretaget X-change som skedde i september 2019. I föregående års siffor ingår 7 mkr i provisionskostnader till dotterföretaget medan ingen sådan post finns under 2020.

Nettoresultat av finansiella transaktioner minskade under kvartalet till 124 (172) mkr. Det lägre nettoresultatet av finansiella transaktioner jämfört med samma period föregående år förklaras främst av den pågående coronapandemin som resulterat i lägre volym såld resevaluta.

Övriga rörelseintäkter uppgick till 2 (2) mkr.

Rörelsekostnaderna minskade under kvartalet till 223 (278) mkr.

Allmänna administrationskostnader minskade under kvartalet till 203 (262). Det lägre utfallet under kvartalet är delvis en effekt av tidigare omstruktureringsprogram. Föregående års kvartal belastades med 4 mkr avseende övergång till molnbaserad IT-strategi, 6 mkr avseende omstruktureringskostnader, 5 mkr avseende avveckling av UK-filialen samt 12 mkr för strategisk utveckling. Inga motsvarande kostnader har belastat första kvartalet 2020.

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

Övriga rörelsekostnader ökade under kvartalet till 13 (9) mkr. Den högre kostnadsnivån under kvartalet beror främst på ökade marknadsföringskostnader.

Kreditförlusterna uppgick under kvartalet till 45 (22) mkr. Årets ökade kreditförluster är framförallt en effekt av en gjord modelljustering för reservering av kreditförluster där ytterligare parametrar adderats i steg 1 och 2.

Ekonomisk ställning per 31 mars 2020 (31 mars 2019)

FOREX Banks egna kapital uppgick vid periodens utgång till 1 298 (1 261) mkr. Soliditeten uppgick till 12,2 (11,8) procent. Den totala kapitalrelationen uppgick per utgången av året till 18,9 (19,3) 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

Årsstämman hölls den 23 april 2020 i Stockholm. Vid årsstämman omvaldes samtliga ledamöter. Inga nya ledamöter invaldes.

I början av april varslades 410 medarbetare om uppsägning till följd av den minskade efterfrågan på resevaluta som orsakats av den pågående pandemin. Efter genomförda MBL-förhandlingar har cirka 170 medarbetare sagts upp. Beroende på hur den fortsatta utvecklingen blir kan fler uppsägningar bli aktuella.

Som en effekt av den vikande konjunkturutvecklingen i spåren av corona har under april en konjunkturell makrojustering lagts till i kreditreserveringsmodellerna för utlåning till allmänheten. Det har resulterat i att 20 mkr extra har reserverats för kreditförluster från utlåning till allmänheten.

Finansiell kalender

Delårsrapport Q2 2020	25 augusti 2020
Delårsrapport Q3 2020	24 november 2020
Bokslutskommuniké 2020	23 februari 2021

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 28 maj 2020.

Risker och osäkerhetsfaktorer

FOREX Bank exponeras i det dagliga arbetet för både finansiella och icke finansiella risker. De finansiella riskerna är marknadsrisker, kreditrisker och likviditetsrisker. Icke finansiella risker består av operativa risker, affärsrisker, strategiska risker och ryktesrisker. Detaljerad information avseende FOREX Banks risker och kapital situation framgår i årsredovisningen för 2019 samt i senaste Pelare III-rapporten som återfinns på www.forex.se.

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

Arbetet med att hantera risker sker genom tre försvarslinjer:

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

Nyckeltal

	Jan-Mar 2020	Jan-Mar 2019	Jan-Dec 2019
Finansiella Nyckeltal			
Volym			
Utlåning till allmänheten	6 843 158	6 327 507	6 777 432
Inlåning från allmänheten	8 818 778	8 752 666	8 819 099
Kapital och likviditet			
Eget kapital	1 297 937	1 261 440	1 331 717
Kapitalbas	1 608 634	1 601 978	1 659 640
Kärnprimärkapitalrelation %	16,0 %	16,3 %	16,5 %
Primärkapitalrelation %	16,0 %	16,3 %	16,5 %
Total kapitalrelation %	18,9 %	19,3 %	19,4 %
Bruttosoliditet %	12,4 %	12,3 %	12,8 %
Likviditetstäckningsgrad (LCR) %	955 %	1 042 %	895 %
Resultat			
Resultat per aktie	-5,48	-4,74	16,03
Alternativa Nyckeltal			
Resultat			
Avkastning på totala tillgångar %	-1,2 %	-1,1 %	0,9 %
Räntabilitet på eget kapital %	-10,0 %	-8,8 %	7,3 %
Räntemarginal %	2,19 %	1,79 %	1,94 %
Placeringsmarginal %	2,27 %	1,89 %	2,03 %
K/I-tal före kreditförluster	0,98	1,05	0,85
K/I-tal efter kreditförluster	1,18	1,14	0,92
Osäkra fordringar och kreditförluster			
Kreditförlustnivå %	2,6 %	1,4 %	1,3 %
Total reserveringsgrad utlåning till allmänheten %	3,6 %	2,3 %	3,0 %
Reserveringsgrad steg 1 utlåning till allmänheten %	0,6 %	0,6 %	0,6 %
Reserveringsgrad steg 2 utlåning till allmänheten %	10,2 %	9,4 %	9,2 %
Reserveringsgrad steg 3 utlåning till allmänheten %	53,7 %	53,5 %	52,8 %
Andel utlåning till allmänheten i steg 3 %	2,2 %	1,1 %	2,0 %
Volym			
Volym såld valuta, retail	1 664 700	2 359 929	11 385 931
Volym nyutlåning	714 882	768 864	3 084 694

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

Definitioner

Finansiella nyckeltal

Utlåning till allmänheten

Periodens utgående balans för posten utlåning till allmänheten i balansräkningen.

Inlåning från allmänheten

Periodens utgående balans för posten inlåning från allmänheten i balansräkningen.

Eget kapital

Periodens utgående balans för posten eget kapital i balansräkningen.

Kapitalbas

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

Kärnprimärkapitalrelation

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

Primärkapitalrelation

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

Total kapitalrelation

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

Bruttosoliditet

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

Likviditetstäckningsgrad (LCR)

Ett likviditetsmått som uttrycker relationen mellan likvida tillgångar i förhållande till dess beräknade 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 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 2020	Jan-Mar 2019	Jan-Dec 2019
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden		74 475	66 656	277 943
Räntekostnader beräknade enligt effektivräntemetoden		-13 920	-16 420	-60 818
Räntenetto	4	60 555	50 236	217 125
Erhållna utdelningar		-	12	631
Provisionsintäkter	5	46 495	52 361	227 987
Provisionskostnader	6	-5 416	-12 476	-23 548
Provisionsnetto		41 079	39 885	204 439
Nettoreultat av finansiella transaktioner		123 873	172 141	808 348
Övriga rörelseintäkter		1 749	1 619	4 049
Summa rörelseintäkter		227 256	263 893	1 234 592
Allmänna administrationskostnader		-202 843	-262 273	-969 365
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar		-7 021	-6 564	-28 508
Övriga rörelsekostnader		-13 466	-9 421	-51 236
Summa kostnader före kreditförluster		-223 330	-278 258	-1 049 109
Resultat före kreditförluster		3 926	-14 365	185 483
Kreditförluster, netto	7	-45 045	-21 662	-88 687
Nedskrivning av finansiella tillgångar		-	-	-400
Rörelseresultat		-41 119	-36 027	96 396
Bokslutsdispositioner		-	-	30 000
Resultat före skatt		-41 119	-36 027	126 396
Skatt		8 229	7 599	-30 213
Periodens resultat		-32 890	-28 428	96 183

Rapport över totalresultat

<i>Tkr</i>	Not	Jan-Mar 2020	Jan-Mar 2019	Jan-Dec 2019
Periodens resultat		-32 890	-28 428	96 183
<i>Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen</i>				
Omräkningsdifferenser		-890	-1 084	-1 206
<i>Summa poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen</i>		<i>-890</i>	<i>-1 084</i>	<i>-1 206</i>
Summa totalresultat		-33 780	-29 512	94 977

Balansräkning

<i>Tkr</i>	Not	2020-03-31	2019-03-31	2019-12-31
Tillgångar	11			
Kassa		426 939	382 997	517 217
Belåningsbara statsskuldväxlar		-	100 262	-
Utlåning till kreditinstitut		848 243	1 729 768	1 023 506
Utlåning till allmänheten	8	6 843 158	6 327 507	6 777 432
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		2 269 632	1 725 547	2 152 636
Aktier och andelar i koncernföretag		-	101 124	-
Andra aktier och andelar		12 241	11 739	12 894
Immateriella anläggningstillgångar		36 727	37 613	35 211
Materiella tillgångar		39 136	47 816	41 234
Fordringar koncernföretag		-	15 160	-
Aktuella skattefordringar		43 748	28 029	33 964
Uppskjutna skattefordringar		14 658	14 612	7 090
Övriga tillgångar		35 657	98 872	83 370
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		57 288	65 026	61 828
SUMMA TILLGÅNGAR		10 627 427	10 686 072	10 746 382
Skulder, avsättningar och eget kapital	11			
Skulder och avsättningar				
Inlåning från allmänheten		8 818 778	8 752 666	8 819 099
Emitterade värdepapper		247 896	246 749	247 609
Aktuella skatteskulder		3 878	4 576	4 276
Övriga skulder		81 283	189 990	175 407
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		74 572	92 869	65 273
Avsättningar		7 121	11 820	7 039
Summa skulder och avsättningar		9 233 528	9 298 670	9 318 703
Obeskattade reserver		95 962	125 962	95 962
Eget kapital				
<i>Bundet eget kapital</i>				
Aktiekapital		60 000	60 000	60 000
Reservfond		12 000	12 000	12 000
Utvecklingsfond		32 370	30 880	30 261
<i>Summa bundet eget kapital</i>		<i>104 370</i>	<i>102 880</i>	<i>102 261</i>
<i>Fritt eget kapital</i>				
Fond för verkligt värde		-4 367	-3 576	-3 477
Balanserade vinstmedel		1 230 824	1 190 564	1 136 750
Periodens resultat		-32 890	-28 428	96 183
<i>Summa fritt eget kapital</i>		<i>1 193 567</i>	<i>1 158 560</i>	<i>1 229 456</i>
Summa eget kapital		1 297 937	1 261 440	1 331 717
SUMMA SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL		10 627 427	10 686 072	10 746 382

Rapport över förändringar i eget kapital

<i>Tkr</i>	2020-03-31	2019-03-31	2019-12-31
Eget kapital vid periodens ingång	1 331 717	1 315 972	1 315 972
Periodens resultat	-32 890	-28 428	96 183
Utdelning	-	-25 020	-25 020
Fusionsdifferens	-	-	-54 212
<i>Övrigt totalresultat</i>			
Omräkningsdifferenser	-890	-1 084	-1 206
<i>Summa övrigt totalresultat</i>	<i>-890</i>	<i>-1 084</i>	<i>-1 206</i>
Eget kapital vid periodens utgång	1 297 937	1 261 440	1 331 717

Kassaflödesanalys

<i>Tkr</i>	Not	Jan-Mar 2020	Jan-Mar 2019
Rörelseresultat (+)		-41 119	-36 027
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet</i>			
- Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar (+)		7 021	6 564
- Kreditreserveringar (+/-)		42 844	18 205
- Realisationsresultat vid avyttring av materiella och immateriella anläggningstillgångar (+/-)		951	-
- Övriga poster som inte ingår i kassaflödet (+/-)		6 925	3 197
Betalda skatter (-)		-9 520	-11 592
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		7 102	-19 653
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten (-/+)		-108 398	-169 237
Ökning/minskning av övriga tillgångar (-/+)		52 197	-646
Ökning/minskning av inlåning från allmänheten (+/-)		-321	142 921
Ökning/minskning av övriga skulder (+/-)		-89 598	-59 666
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-139 018	-106 281
Investeringsverksamheten			
Netto förändring av finansiella tillgångar (-/+)		39 819	-350 000
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar (-)		-3 928	-4 699
Förvärv av materiella anläggningstillgångar (-)		-3 369	-760
Kassaflöde från investeringsverksamheten		32 522	-355 459
Finansieringsverksamheten			
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-	-
Årets kassaflöde		-106 496	-461 740
Likvida medel vid årets början		3 185 788	3 051 100
Valutakursdifferens i likvida medel		-956	-1 467
Likvida medel vid periodens slut		3 078 336	2 587 893
<i>Följande delkomponenter ingår i likvida medel:</i>			
Kassa		426 939	382 997
Utlåning till kreditinstitut		848 243	1 729 768
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		1 803 154	475 128
Likvida medel vid periodens slut		3 078 336	2 587 893

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 2019. För ytterligare information, se not 2 i årsredovisningen 2019. Undantaget är de redovisningsprinciper som anpassats till de nya redovisningsstandarder som trätt i kraft från och med 1 januari 2020 enligt nedan.

Nya och ändrade redovisningsstandarder som börjat gälla från 1 januari 2020

Ändring av IFRS 3 Rörelseförvärv

IASB har infört ändringar i IFRS 3 avseende definitionen av ett rörelseförvärv. Klassificeringen av ett förvärv som antingen tillgångsförvärv eller rörelseförvärv ger upphov till stora skillnader i redovisningen. Ändringen förväntas medföra att färre företagsförvärv klassificeras som rörelseförvärv och 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.

Ändringen trädde i kraft för räkenskapsår som påbörjas 1 januari 2020 eller senare och tillämpas framåtriktat på transaktioner som inträffar efter detta datum.

Övriga ändringar i IFRS

Ingen av de övriga förändringarna i redovisningsstandarder som trädde i kraft från 1 januari 2020 har haft eller förväntas få någon väsentlig inverkan på bolagets finansiella rapporter, kapitaltäckning eller andra förhållanden enligt tillämpliga rörelse regler.

Redovisning och klassificering av statliga bidrag till följd av coronavirusets påverkan

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

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

Not 2 Viktiga uppskattningar och bedömningar

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

Den 1 januari 2018 började IFRS 9 tillämpas och därmed även en ny kreditreserveringsmodell som grundar sig på att kreditreserveringar skall göras redan från den tidpunkt då en kredit beviljas. Resultatet innebär därmed generellt sett större kreditreserveringar än tidigare. Antagandena i modellen omprövas löpande utifrån förändringar i kreditstocken och omvärlden. För vidare beskrivning av själva kreditreserveringsmodellen se not 2 och 4 i årsredovisningen för 2019.

Under första kvartalet 2020 gjordes en justering i kreditreserveringsmodellerna där ytterligare parametrar adderades i steg 1 och 2. Justeringen har medfört ökade kreditreserveringar under första kvartalet.

Inga andra väsentliga förändringar av de betydande bedömningarna har skett vid upprättandet av denna delårsrapport jämfört med den 31 december 2019.

Not 3 Segmentsrapportering

Segmentsinformationen presenteras utifrån högste verkställande beslutsfattarens perspektiv och segmenten identifieras utifrån den interna rapporteringen till den verkställande direktören som är identifierad som den högste verkställande beslutsfattaren. FOREX Bank AB har följande rörelsesegment; Sverige, Finland, Danmark, Norge och UK (enbart 2019), vilket speglar de marknader som bolaget har verksamhet i under 2020 och 2019. Högste verkställande beslutsfattaren följer huvudsakligen resultatbegreppen räntenetto, nettoresultat finansiella transaktioner, rörelseresultat samt utvecklingen av utlåning till och inlåning från allmänheten.

Januari-mars 2020

Tkr

	Sverige	Finland	Danmark	Norge	UK	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

Januari-mars 2019

Tkr

	Sverige	Finland	Danmark	Norge	UK	Justering och eliminering	Totalt
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden	66 707	-	-	51	-	-102	66 656
Räntekostnader beräknade enligt effektivräntemetoden	-16 406	-4	-1	-111	-	102	-16 420
Räntenetto	50 301	-4	-1	-60	-	-	50 236
Erhållna utdelningar	12	-	-	-	-	-	12
Provisionsintäkter	42 241	1 844	2 110	6 166	-	-	52 361
Provisionskostnader	-11 664	-681	-44	-85	-2	-	-12 476
Provisionsnetto	30 577	1 163	2 066	6 081	-2	-	39 885
Nettoreultat finansiella transaktioner	124 051	21 056	11 614	12 400	3 013	7	172 141
Övriga rörelseintäkter	9 996	-	229	154	896	-9 656	1 619
Summa rörelseintäkter	214 937	22 215	13 908	18 575	3 907	-9 649	263 893
Allmänna administrationskostnader	-215 209	-17 459	-12 525	-18 678	-8 051	9 649	-262 273
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	-5 000	-380	-404	-780	-	-	-6 564
Övriga rörelsekostnader	-7 009	-601	-775	-1 036	-	-	-9 421
Summa rörelsekostnader före kreditförluster	-227 218	-18 440	-13 704	-20 494	-8 051	9 649	-278 258
Resultat före kreditförluster	-12 281	3 775	204	-1 919	-4 144	-	-14 365
Kreditförluster, netto	-21 662	-	-	-	-	-	-21 662
Rörelseresultat	-33 943	3 775	204	-1 919	-4 144	-	-36 027
Skatt	7 599	-	-	-	-	-	7 599
Periodens resultat	-26 344	3 775	204	-1 919	-4 144	-	-28 428
Utlåning till allmänheten	6 327 507	-	-	-	-	-	6 327 507
Övriga tillgångar	4 307 989	94 408	90 310	92 813	6 885	-233 840	4 358 565
Summa tillgångar	10 635 496	94 408	90 310	92 813	6 885	-233 840	10 686 072
Inlåning från allmänheten	8 752 666	-	-	-	-	-	8 752 666
Övriga skulder, avsättningar och obeskattade reserver	619 838	69 787	69 161	73 244	8 608	-168 672	671 966
Eget kapital	1 262 992	24 621	21 149	19 569	-1 723	-65 168	1 261 440
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	10 635 496	94 408	90 310	92 813	6 885	-233 840	10 686 072

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

Segment – Specifikation provisionsintäkter januari-mars 2020

Tkr

	Sverige	Finland	Danmark	Norge	UK	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 provisionsintäkter januari-mars 2019

Tkr

	Sverige	Finland	Danmark	Norge	UK	Justering och eliminering	Totalt
Betalningsförmedlingsprovisioner	8 141	1 139	1 024	4 593	-	-	14 897
Utlåningsprovisioner	6 003	-	-	-	-	-	6 003
Avgifter och provisioner från inlåning	4 073	-	-	-	-	-	4 073
Avgifter från kredit- och betalkort	1 705	-	-	-	-	-	1 705
Provisioner dotterföretag	18	-	-	-	-	-	18
Provisioner kortinlösen	8 857	5	126	287	-	-	9 275
Provisioner kassatjänster	4 514	-	-	-	-	-	4 514
Provisioner valutaköp	4 492	454	932	1 162	-	-	7 040
Övriga provisioner	4 438	246	28	124	-	-	4 836
Summa provisionsintäkter enligt IFRS 15	42 241	1 844	2 110	6 166	-	-	52 361

Segment – Specifikation övriga rörelseintäkter januari-mars 2020

Tkr

	Sverige	Finland	Danmark	Norge	UK	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 covid-19	535	-	625	-	-	-	1 160
Totalt övriga rörelseintäkter	6 055	-	846	230	-	-5 382	1 749

Segment – Specifikation övriga rörelseintäkter januari-mars 2019

Tkr

	Sverige	Finland	Danmark	Norge	UK	Justering och eliminering	Totalt
Management fee, filialer	8 760	-	-	-	-	-8 760	-
Management fee, dotterföretag	762	-	-	-	-	-	762
Övriga interna tjänster	-	-	-	-	896	-896	-
Övriga rörelseintäkter	1	-	39	4	-	-	44
Totalt övriga rörelseintäkter enligt IFRS 15	9 523	-	39	4	896	-9 656	806
<i>Övriga intäkter</i>							
Hysesintäkter	-	-	190	150	-	-	340
Erhållna arbetsmarknadsbidrag	473	-	-	-	-	-	473
Totalt övriga rörelseintäkter	9 996	-	229	154	896	-9 656	1 619

Not 4 Räntenetto

<i>Tkr</i>	Jan-Mar 2020	Jan-Mar 2019	Jan-Dec 2019
<i>Ränteintäkter</i>			
Utlåning till kreditinstitut	568	167	867
Utlåning till allmänheten	72 128	66 489	275 494
Räntebärande värdepapper	1 764	-	1 571
Övrigt	15	-	11
Summa ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden	74 475	66 656	277 943
<i>Räntekostnader</i>			
Skulder till kreditinstitut	-49	-756	-1 753
Inlåning från allmänheten	-8 584	-10 181	-37 721
Räntebärande värdepapper	-5 273	-5 478	-21 309
Övrigt	-14	-5	-35
Summa räntekostnader beräknade enligt effektivräntemetoden	-13 920	-16 420	-60 818
Summa räntenetto	60 555	50 236	217 125

Not 5 Provisionsintäkter

<i>Tkr</i>	Jan-Mar 2020	Jan-Mar 2019	Jan-Dec 2019
Betalningsförmedlingsprovisioner	14 075	14 897	61 458
Utlåningsprovisioner	4 863	6 003	22 387
Avgifter och provisioner från inlåning	4 268	4 073	16 618
Avgifter från kredit- och betalkort	1 621	1 705	7 462
Provisioner dotterföretag ¹⁾	-	18	-
Provisioner kortinlösen	7 091	9 275	48 102
Provisioner kassatjänster	4 414	4 514	16 845
Provisioner valutaköp	5 344	7 040	35 204
Övriga provisioner	4 819	4 836	19 911
Summa provisionsintäkter	46 495	52 361	227 987

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

Not 6 Provisionskostnader

<i>Tkr</i>	Jan-Mar 2020	Jan-Mar 2019	Jan-Dec 2019
Betalningsförmedlingsprovisioner	-1 004	-1 333	-3 786
Avgifter från kredit- och betalkort	-2 312	-1 768	-10 664
Provisioner dotterföretag ¹⁾	-	-6 968	-
Provisioner låneskydd	-742	-738	-2 933
Övriga provisioner	-1 358	-1 669	-6 165
Summa provisionskostnader	-5 416	-12 476	-23 548

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

Not 7 Kreditförluster, netto

<i>Tkr</i>	Jan-Mar 2020	Jan-Mar 2019	Jan-Dec 2019
Utlåning till allmänheten			
Periodens nettoreservering Steg 1	-2 373	1 327	-352
Periodens nettoreservering Steg 2	-15 550	2 278	6 302
Periodens nettoreservering Steg 3	-24 749	-22 250	-88 133
Summa nettoreservering utlåning till allmänheten	-42 672	-18 645	-82 183
Periodens nettoreservering kreditåtaganden Steg 1	-172	440	481
Summa periodens nettoreservering	-42 844	-18 205	-81 702
Periodens bortskrivning konstaterade förluster	-1 332	-3 061	-5 638
Periodens återvinningar	-869	-396	-1 347
Summa kreditförluster, netto	-45 045	-21 662	-88 687

Not 8 Utlåning till allmänheten

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

2019-03-31

<i>Tkr</i>	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Utestående fordringar, brutto	6 039 395	279 295	156 041	6 474 731
Reserv för kreditförluster	-37 500	-26 244	-83 480	-147 224
Redovisat värde 2019-03-31	6 001 895	253 051	72 561	6 327 507

Specifikation av förändringar av reserv för kreditförluster januari-mars 2019

Ingående reserv för kreditförluster 2019-01-01	-38 827	-28 522	-61 230	-128 579
Förflyttningar mellan steg:				
Från steg 1 till steg 2 och 3	6 167	-5 756	-411	-
Från steg 2 till steg 1 och 3	-6 588	15 603	-9 015	-
Från steg 3 till steg 1 och 2	-	-43	43	-
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	3 986	-7 046	-15 001	-18 061
Nya lån till allmänheten	-9 072	-4 266	-2 724	-16 062
Bortbokningar	6 897	3 445	4 836	15 178
Avslutade krediter konstaterade förluster	-	342	22	364
Övriga justeringar	-63	-1	-	-64
Utgående reserv för kreditförluster 2019-03-31	-37 500	-26 244	-83 480	-147 224

2019-12-31

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

Specifikation av förändringar av reserv för kreditförluster januari-december 2019

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

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

Not 9 Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och övriga åtaganden

<i>Tkr</i>	2020-03-31	2019-03-31	2019-12-31
Ställda säkerheter	-	-	-
Eventalförpliktelser (ansvarsförbindelser)			
- Garantier	1 787	793	1 906
Åtaganden			
- Beviljade ej utbetalda krediter	1 921 010	1 686 650	1 524 820

Not 10 Närstående**Närståenderelationer koncernföretag**

Efter fusionen av dotterföretaget X-change in Sweden AB den 26 september 2019 finns inte längre några dotterföretag till FOREX Bank AB. Därmed finns inte heller några närståenderelationer med X-change att redovisa avseende 2020 eftersom dessa från och med fusionstidpunkten ingår i FOREX Bank AB.

Under perioden januari till mars 2019 fakturerade FOREX Bank AB dotterföretaget X-change in Sweden AB för management fee uppgående till 762 tkr, levererad valuta uppgående till 53 784 tkr, återköpt valuta uppgående till 154 tkr samt 18 tkr som ersättning för tillhandahållet kassasystem. FOREX Bank AB belastades under januari-mars 2019 med 6 968 tkr avseende provisioner för kassa- och produkttjänster gentemot dotterföretaget X-change in Sweden AB.

Transaktioner med ägarna

Under perioden har - (-) tkr lämnats i utdelning till ägarna. Utdelningar redovisas som skuld efter det att bankens årsstämma godkänt utdelningen. Årets årsstämma inträffade i april efter rapportperiodens utgång. Vid årsstämma

27 mars 2019 beslutades om utdelning om 25 020 tkr varvid detta belopp per 31 mars 2019 var omklassificerat från eget kapital till skuld för att därefter utbetalas till ägarna i april 2019.

Lån till ledande befattningshavare

Vid utgången av perioden fanns utestående lån till styrelseledamöter uppgående till 97 (130) tkr, till vd uppgående till 10 (15) tkr och till övriga ledande befattningshavare uppgående till 83 (-) tkr. Lånen avser blancolån och lånevillkoren överensstämmer med de som normalt tillämpas vid kreditgivning till allmänheten eller övrig personal.

Not 11 Finansiella instrument

Klassificering av finansiella instrument

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	

2019-03-31

<i>Tkr</i>	Verkligt värde via resultat- räkningen	Verkligt värde via övrigt total- resultat	Upplupet anskaffnings- värde	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Kassa	382 997	-	-	382 997	382 997
Belåningsbara statskuldväxlar	-	-	100 262	100 262	100 262
Utlåning till kreditinstitut	-	-	1 729 768	1 729 768	1 729 768
Utlåning till allmänheten	-	-	6 327 507	6 327 507	6 327 507
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	1 725 547	1 725 547	1 725 547
Aktier och andelar	11 739	-	-	11 739	11 739
Övriga tillgångar	1 659	-	94 003	95 662	95 662
Upplupna intäkter	-	-	22 343	22 343	22 343
Summa finansiella instrument	396 395	-	9 999 430	10 395 825	10 395 825
Övriga icke finansiella instrument				290 247	
Summa tillgångar				10 686 072	
Inlåning från allmänheten	-	-	8 752 666	8 752 666	8 752 666
Emitterade värdepapper	-	-	246 749	246 749	246 749
Övriga skulder	699	-	179 030	179 729	179 729
Upplupna kostnader	-	-	73 202	73 202	73 202
Summa finansiella instrument	699	-	9 251 647	9 252 346	9 252 346
Övriga icke finansiella instrument				172 286	
Summa skulder, avsättningar och obeskattade reserver				9 424 632	
Eget kapital				1 261 440	

Finansiella instrument värderade till verkligt värde

Tabellerna nedan visar finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde per 31 mars 2020 med jämförelsetal för 31 mars 2019. Vid fastställande av verkligt värde för finansiella instrument används olika metoder beroende på grad av observerbarhet av marknadsdata i värderingen och aktiviteten på marknaden.

Värderingstekniker och bankens process för värdering beskrivs mer i detalj i årsredovisningen för 2019. Det skedde inga förflyttningar mellan nivåerna under perioden. Verkligt värde för övriga finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde uppskattas vara lika med eller nära dess bokförda värde.

Finansiella instrument värderade till verkligt värde

2020-03-31

<i>Tkr</i>	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
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	435 321	6 983	-	442 304
Skulder				
Derivat som del av övriga skulder	-	3 479	-	3 479
Summa finansiella skulder	-	3 479	-	3 479

2019-03-31

<i>Tkr</i>	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Tillgångar				
Kassa	382 997	-	-	382 997
Aktier och andelar	7 485	4 254	-	11 739
Derivat som del av övriga tillgångar	-	1 659	-	1 659
Summa finansiella tillgångar	390 482	5 913	-	396 395
Skulder				
Derivat som del av övriga skulder	-	699	-	699
Summa finansiella skulder	-	699	-	699

Not 12 Kapitalbas och kapitalkrav

FOREX Bank omfattas av regelverk i Kapitältäckningsförordningen om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag (EU) nr 575/2013 samt av kapitältäckningsdirektivet 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 2020 återläggs 70 procent till kärnprimärkapitalet vilket motsvarar 39 mkr.

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

Kärnprimärkapital: instrument och reserver		2020-03-31	2019-03-31	2019-12-31
1	Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder -varav aktiekapital	60 000 60 000	60 000 60 000	60 000 60 000
2	Ej utdelade vinstmedel som verifierats	1 305 675	1 263 469	1 211 601
3	Ackumulerat annat totalt resultat (och andra reserver, för att inkludera orealiserade vinster och förluster enligt tillämpliga redovisningsstandarder)	40 003	64 649	38 784
5a	Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	-32 890	-28 428	96 183
6	Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	1 372 788	1 359 690	1 406 568
Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar				
8	Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-36 727	-37 613	-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)	-14 658	-14 612	-7 090
20	Återläggning enligt övergångsregler till IFRS9	39 335	47 764	47 764
28	Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-12 050	-4 461	5 463
29	Kärnprimärkapital	1 360 738	1 355 229	1 412 031
45	Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + primärkapitaltillskott)	1 360 738	1 355 229	1 412 031
Supplementärkapital: instrument och avsättningar				
46	Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	247 896	246 749	247 609
58	Supplementärkapital	247 896	246 749	247 609
59	Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)	1 608 634	1 601 978	1 659 640
60	Totala riskvägda tillgångar	8 526 525	8 298 737	8 558 318
Kapitalrelationer och buffertar				
61	Kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	16,0%	16,3%	16,5%
62	Primärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	16,0%	16,3%	16,5%
63	Totalt kapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	18,9%	19,3%	19,4%
64	Institutspecifika buffertkrav (krav på kärnprimärkapital i enlighet med artikel 92.1 a plus krav på kapitalkonserveringsbuffert och kontracyklisk kapitalbuffert, plus systemriskbuffert, plus buffert för systemviktiga institut (buffert för globala systemviktiga institut eller andra systemviktiga institut) uttryckt som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	7,0%	9,0%	9,0%
65	-varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	2,5%	2,5%
66	-varav: krav på kontracyklisk kapitalbuffert	0,0%	2,0%	2,5%
68	Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	10,0%	10,3%	10,5%

<i>Tkr</i>	2020-03-31	2019-03-31	2019-12-31
Kapitalbas			
Eget kapital	1 297 937	1 261 440	1 331 717
Obeskattade reserver	74 851	98 250	74 851
Ej godtagbart resultat	-	-	-
Förväntad utdelning	-	-	-
Övriga immateriella anläggningstillgångar	-36 727	-37 613	-35 211
Uppskjutna skattefordringar	-14 658	-14 612	-7 090
Aktier dotterbolag med väsentligt innehav	-	-	-
Övergångseffekt IFRS 9	39 335	47 764	47 764
Kärnprimärkapital	1 360 738	1 355 229	1 412 031
Primärkapital	1 360 738	1 355 229	1 412 031
Supplementärkapital	247 896	246 749	247 609
Total kapitalbas	1 608 634	1 601 978	1 659 640
Riskvägt exponeringsbelopp			
<i>Riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk enligt schablonmetoden</i>			
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	-	-	-
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	-	-	-
Exponeringar mot säkerställda obligationer	20 407	-	15 356
Exponeringar mot institut	213 047	358 938	238 769
Exponeringar mot företag	206 556	63 134	205 394
Exponeringar mot hushåll	5 152 803	4 799 600	5 051 676
Fallerande exponeringar	190 377	120 475	182 375
Aktieexponeringar	12 241	112 863	12 894
Övriga poster	244 325	244 983	241 798
Summa riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk	6 039 756	5 699 993	5 948 262
Valutakursrisk	54 880	57 756	69 006
Operativ risk	2 431 656	2 540 795	2 540 795
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	233	193	255
Totalt riskexponeringsbelopp	8 526 525	8 298 737	8 558 318
Kapitalkrav			
<i>Kapitalkrav för kreditrisk enligt schablonmetoden</i>			
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	-	-	-
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	-	-	-
Exponeringar mot säkerställda obligationer	1 633	-	1 228
Exponeringar mot institut	17 044	28 715	19 102
Exponeringar mot företag	16 525	5 051	16 432
Exponeringar mot hushåll	412 224	383 968	404 134
Fallerande exponeringar	15 230	9 638	14 590
Aktieexponeringar	979	9 029	1 032
Övriga poster	19 546	19 599	19 344
Summa kapitalkrav för kreditrisk	483 181	456 000	475 860
Valutakursrisk	4 390	4 620	5 521
Operativ risk	194 532	203 264	203 264
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	19	15	20
Totalt minimikapitalkrav	682 122	663 899	684 665
Kapitalkonserveringsbuffert	213 163	207 468	213 958
Kontracyklisk buffert	303	164 337	212 583
Kärnprimärkapital	1 360 738	1 355 229	1 412 031
Primärkapital	1 360 738	1 355 229	1 412 031
Supplementärkapital	247 896	246 749	247 609
Totalt kapital	1 608 634	1 601 978	1 659 640
Risikexponeringsbelopp	8 526 525	8 298 737	8 558 318
Kärnprimärkapitalrelation	16,0%	16,3%	16,5%
Primärkapitalrelation	16,0%	16,3%	16,5%
Total kapitalrelation	18,9%	19,3%	19,4%

<i>Tkr</i>	2020-03-31	2019-03-31	2019-12-31
Kapitalkrav enligt pelare 1			
Kreditrisk och motpartsrisk	483 200	456 015	475 880
Marknadsrisk	4 390	4 620	5 521
Operativ risk	194 532	203 264	203 264
Tillkommande kapitalbehov enligt pelare 2			
Koncentrationsrisk	89 664	87 300	87 422
Marknadsrisk (ränterisk från bankboken)	3 900	5 000	9 200
Affärsrisk	39 000	64 100	39 000
Buffertar			
Kapitalkonserveringsbuffert	213 163	207 468	213 958
Kontracyklisk kapitalbuffert	303	164 337	212 583
Totalt kapitalbaskrav inklusive pelare 2 och kombinerat buffertkrav	1 028 152	1 192 104	1 246 828

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

<i>Tkr</i>	2020-03-31	2019-03-31	2019-12-31
Tillgängligt kapital			
Kärnprimärkapital	1 360 738	1 355 229	1 412 031
Kärnprimärkapital utan övergångseffekt av IFRS 9	1 321 403	1 307 465	1 364 267
Primärkapital	1 360 738	1 355 229	1 412 031
Primärkapital utan övergångseffekt av IFRS 9	1 321 403	1 307 465	1 364 267
Total Kapitalbas	1 608 634	1 601 978	1 659 640
Total Kapitalbas utan övergångseffekt av IFRS 9	1 569 299	1 554 214	1 611 876
Riskvägt exponeringsbelopp			
Totalt riskexponeringsbelopp	8 526 525	8 298 737	8 558 318
Totalt riskexponeringsbelopp utan övergångseffekt av IFRS 9	8 487 190	8 286 796	8 546 377
Kapitalrelationer			
Kärnprimärkapitalrelation	16,0%	16,3%	16,5%
Kärnprimärkapitalrelation utan övergångseffekt av IFRS 9	15,6%	15,8%	16,0%
Primärkapitalrelation	16,0%	16,3%	16,5%
Primärkapitalrelation utan övergångseffekt av IFRS 9	15,6%	15,8%	16,0%
Total kapitalrelation	18,9%	19,3%	19,4%
Total kapitalrelation utan övergångseffekt av IFRS 9	18,5%	18,8%	18,9%
Bruttosoliditet			
Totalt exponeringsmått för bruttosoliditetsgrad	10 965 238	10 975 835	11 015 238
Bruttosoliditetsgrad	12,4%	12,3%	12,8%
Bruttosoliditetsgrad utan övergångseffekt av IFRS 9	12,1%	11,9%	12,4%

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 28 maj 2020

Beth Friberg
Ordförande

Lars O Andersson
Ledamot

Christina Ragsten Pettersson
Ledamot

Britt-Marie Ahrnell
Ledamot

Hans Pihl
Ledamot

Mårten Barkman
Ledamot

Annika Jansson
Arbetsgärrrepresentant

Bo Lagergren
Verkställande direktör

Delårsrapporten har, som framgår ovan, godkänts för utfärdande av styrelsen den 28 maj 2020.

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