

ÅRSREDOVISNING FOREX BANK AB (publ) 2021

Org.nr 516406-0104

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

ÅRET I KORTHET	3
VD HAR ORDET	4
FOREX BANK – VERKSAMHETEN	5
HÅLLBARHETSARBETE	7
MEDARBETARE	8
BOLAGSSTYRNING	10
FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE	13
FINANSIELLA RAPPORTER	21
NOTER TILL DE FINANSIELLA RAPPORTERNA	25
STYRELSENS UNDERTECKNANDE	74
REVISIONSBERÄTTELSE	75
STYRELSEN	78
BUTIKSFÖRTECKNING	79

FINANSIELLA RAPPORTER

Resultaträkning	21	Rapport över förändringar i eget kapital	23
Rapport över totalresultat	21	Kassaflödesanalys	24
Balansräkning	22		

NOTER TILL DE FINANSIELLA RAPPORTERNA

Not 1	Uppgifter om bolaget	25	Not 22	Andra aktier och andelar	58
Not 2	Redovisningsprinciper	25	Not 23	Immateriella anläggningstillgångar	59
Not 3	Viktiga uppskattningar och bedömningar	35	Not 24	Materiella anläggningstillgångar	60
Not 4	Riskhantering	36	Not 25	Övriga tillgångar	60
Not 5	Segmentsrapportering	45	Not 26	Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	61
Not 6	Räntenetto	48	Not 27	Inlåning från allmänheten	61
Not 7	Erhållna utdelningar	48	Not 28	Emitterade värdepapper	61
Not 8	Provisionsintäkter	49	Not 29	Övriga skulder	61
Not 9	Provisionskostnader	49	Not 30	Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	61
Not 10	Nettoresultat av finansiella transaktioner	49	Not 31	Avsättningar	62
Not 11	Övriga rörelseintäkter	50	Not 32	Eget kapital	62
Not 12	Allmänna administrationskostnader	50	Not 33	Eventualförpliktelser	63
Not 13	Övriga rörelsekostnader	53	Not 34	Åtaganden	63
Not 14	Kreditförluster, netto	54	Not 35	Närstående	63
Not 15	Nedskrivning av finansiella tillgångar	55	Not 36	Finansiella instrument	64
Not 16	Bokslutsdispositioner	55	Not 37	Kassaflödesanalys	67
Not 17	Skatter	55	Not 38	Vinstdisposition	67
Not 18	Belåningsbara statskuldväxlar	56	Not 39	Väsentliga händelser efter balansdagen	67
Not 19	Utlåning till kreditinstitut	56	Not 40	Kapitaltäckning	68
Not 20	Utlåning till allmänheten	57	Not 41	Statliga stöd kopplade till coronapandemin	72
Not 21	Obligationer och andra räntebärande värdepapper	58	Not 42	Avveckling bankverksamhet	73

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

ÅRET I KORTHET



- FOREX Banks resevalutaverksamhet har kraftigt påverkats i hela Norden av konsekvenserna av coronapandemin. Under året har statliga stöd till följd av pandemin påverkat resultatet om -2 (105) mkr.
- Under maj överläts merparten av in- och utlåningsportföljerna till ICA Banken. Transaktionen har resulterat i stora förändringar i såväl resultat- som balansräkning.
- Under februari och augusti överläts portföljer med inkassokrediter. Överlåtelsena har bidragit till en lägre kreditförlustnivå under 2021.
- Räntenettot minskade till -118 (232) mkr
- Rörelseintäkterna minskade till 286 (681) mkr
- Rörelseresultatet minskade till -282 (-231) mkr
- Kreditförlusterna uppgick till 71 (-135) mkr
- Resultat efter skatt minskade till -225 (-115) mkr
- Räntabilitet på eget kapital minskade till -20,3 (-9,0) procent
- Totala kapitalrelationen uppgick till 38,7 (18,1) procent
- LCR uppgick till 619 (1 286) procent
- Inlåningen från allmänheten minskade till 9 (8 764) mkr
- Utlåningen till allmänheten minskade till - (6 574) mk

VD HAR ORDET

FOREX har under 2021 och inledningen av 2022 ingått två strategiskt viktiga avtal som möjliggör expansion av resevalutaaffären på två stora flygplatser, Vanda i Finland och Kastrup i Danmark. Detta är mycket glädjande och ger oss möjlighet att ytterligare förstärka vår position som Nordens marknadsledare inom resevaluta. Under tredje kvartalet vann FOREX en upphandling på Helsingfors-Vanda flygplats som är en av de största hubbarna mellan Europa och Asien. FOREX har i dagsläget öppnat två butiker och flera uttagsautomater på Vanda och fler kommer att öppnas under andra kvartalet. I mars 2022 har vi även tecknat ett avtal med Köpenhamns flygplats i Kastrup för att bedriva resevalutaverksamhet i två olika lokaler. Etableringen på Kastrup innebär att FOREX framöver kommer att finnas på Nordens största flygplats.

Vi har under året sett en återhämtning av försäljningen av resevaluta men nivåerna är fortfarande långt under de nivåer som rådde innan pandemin. Den höga vaccinationsgraden i många länder i kombination med att restriktionerna successivt har tagits bort har lett till att resandet åter igen har kommit i gång. Det finns även

indikationer på att efterfrågan på resevaluta kommer att bli betydligt högre under 2022.

Under året överläts merparten av in- och utlåningsportföljerna till ICA Banken. Utöver överlåtelsen till ICA Banken har ytterligare tre överlåtelser av utlåningsportföljer skett under året. Arbetet med avvecklingen av bankverksamheten fortgår med syfte att ombilda FOREX till ett betalningsinstitut. Ansökan om ombildning har skickats till Finansinspektionen.

Som ett led i avvecklingen av bankverksamheten löste FOREX in en Tier 2-obligation om 250 mkr i februari 2022. Trots att FOREX har genomgått två pandemiår med stora förluster har den starka kapitalpositionen möjliggjort förtidsinlösen av obligationen. Detta är ett styrkebesked och FOREX är nu finansierat och kapitaliserat endast med egna medel.

Parallellt med att avveckla bankverksamheten ligger mycket fokus på att utveckla kärnverksamheten kopplat till resevaluta. I ett längre perspektiv planerar vi att addera nya produkter och tjänster för resenärer före, under och efter resan i samarbete med andra aktörer. Vi ser resevalutan

som en viktig del av resan för våra kunder och vill fortsatt erbjuda våra produkter och tjänster såväl fysiskt som digitalt. Utvecklingsarbetet har sin utgångspunkt i att skapa en bra kundupplevelse och en långsiktig relation med kunderna.

FOREX följer noggrant utvecklingen gällande Rysslands invasion av Ukraina samt hur detta eventuellt kan påverka verksamheten. I dagsläget är effekten begränsad men vi fortsätter att följa hur detta utvecklas framöver och hoppas att läget kommer att stabiliseras inom kort.

Ledstjärnan i vårt dagliga arbete kommer även fortsättningsvis att vara god service till kunderna och att finnas där kunderna vill att vi ska finnas, oavsett om mötesplatsen är fysisk eller digital. Med hjälp av den kunskap inom resevaluta som vi har samlat på oss under mer än 50 år i branschen, den mångfald vi har i organisationen samt våra kompetenta och engagerade medarbetare kan vi bemöta våra kunder på bästa sätt.




FOREX BANK – VERKSAMHETEN

FOREX Bank AB är ett bankaktiebolag med filialer i Finland, Danmark samt Norge. Verksamheten har under 2021 omfattat två huvudsakliga områden; valuta och bank.

Valutaverksamheten

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

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

Valutaverksamheten har varit FOREX huvudaffär sedan starten 1965. Pandemin har slagit hårt mot resebranschen och därmed valutaverksamheten. FOREX valutaverksamhet har under året kraftigt påverkats av nedstängningar och restriktioner till följd av coronapandemin.

Sedan mitten av juni har dock resandet mellan länder successivt ökat och därmed har också försäljningen av resevaluta gradvis ökat även om vo-

lymerna fortsatt varit betydligt lägre än 2019 års nivåer.

Bankverksamheten

Bankverksamhet har enbart bedrivits i Sverige. Inom bankverksamheten har enkla banktjänster för privatpersoners vardagsekonomi tillhandahållits.

I december 2020 ingick FOREX Bank ett avtal om att överlåta in- och utlåningsportföljerna till ICA Banken med syfte att avveckla bankverksamheten.

Överlåtelsen av in- och utlåningsportföljerna till ICA Banken genomfördes enligt plan i mitten av maj. En mindre andel av bankportföljerna exkluderas från överlåtelsen. Därefter har kvarvarande delar av bankverksamheten successivt avvecklats under 2021. I juni överläts en mindre utlåningsportfölj till Brixo AB och i augusti överläts FOREX alla kvarvarande inkassokrediter till Mohdi Finance Sweden AB. Under hösten avslutades de fåtal kvarvarande lånekrediterna efter överlåtelsena och vid utgången

av 2021 fanns däremot inte kvar någon utlåning till allmänheten.

Samtliga banktjänster gentemot kvarvarande inlåningskunder som exkluderas vid överlåtelsen till ICA Banken avslutades per 1 juli. Arbetet med att avsluta kundernas kvarstående engagemang och överföra kundernas kvarstående saldon till andra banker har fortgått under andra halvåret. Kvarstående inlåning från allmänheten uppgick per 31 december till 9 mkr.

Betalningsinstitut

FOREX har till Finansinspektionen lämnat in ansökan om att avregistreras som bank och därmed lämna tillbaka bolagets bankkort och samt även om att ombilda bolaget till ett betalningsinstitut. Omregistreringen till betalningsinstitut förväntas ske under första halvåret 2022.

FOREX PRODUKTUTBUD VID UTGÅNGEN AV 2021

Valuta

- Valutabeställning
- Valutaomvandlare
- Aktuella valutakurser
- Valutaapplikation
- Utagsautomater
- Nätvaluta - köp av valuta online (enbart i Sverige och Finland)

FOREX Kreditkort (enbart i Sverige)

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

Western Union

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

Kassatjänster

- Försäljning av sedlar och mynt i lokal valuta

Reseförsäkring (enbart i Sverige)

- Olika reseförsäkringar via hemsidan

Volym

Försäljning av resevaluta i butik och uttagsautomater har, omräknat till redovisningsvalutan SEK, ökat med 13 procent jämfört med föregående år. Efter att de flesta länder successivt öppnat upp under våren och sommaren samt att vaccinationstakten gått raskt framåt har en ökad efterfrågan på resevaluta noterats från och med juni. Volymerna är dock fortfarande betydligt lägre än 2019 års nivåer.

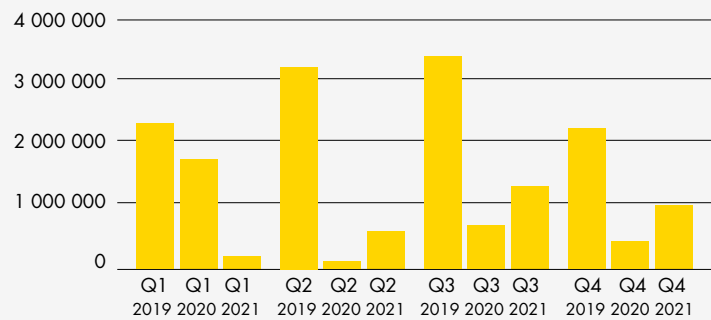
Som ett led i avvecklingen av bankverksamheten har under året skett överlåtelser av utlåningsportföljer till ICA Banken och Brixa samt överlåtelser av inkassoportföljer till Mohdi Finance Sweden AB. De sista kvarvarande lånen efter dessa portföljöverlåtelser har därefter under hösten hanterats och avslutats. Vid utgången av året uppgick utlåning till allmänheten till - (6 574) mkr. Kreditförlustnivån minskade till -2,0 (1,9) procent. Minskningen förklaras främst av att årets kreditförluster,

netto påverkats positivt med 78 mkr med anledning av överlätna kreditportföljer, se vidare not 42.

Nyutlåningen stoppades helt inför överlåtelserna av bankportföljerna till ICA Banken i maj. Därmed minskade totalt sett nyutlåningen under 2021 med 68 procent jämfört med föregående år.

Inlåning från allmänheten uppgick vid utgången av året till 9 (8 764) mkr. Minskningen är en följd av överlåtelserna av merparten av inlåningsportföljen till ICA Banken under maj månad. En mindre andel av inlåningsportföljen exkluderades vid överlåtelserna till ICA Banken. Avvecklingen av den kvarstående inlåningen pågår fortsatt.

VOLYM SÅLD VALUTA, RETAIL, TKR



HÅLLBARHETSARBETE

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

Hållbarhetsstrategi

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

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

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

behov utan att äventyra kommande generationers möjligheter att tillfredsställa sina behov."

Hållbarhetsarbetet bedrivs målinriktat utifrån de områden inom respektive dimension där FOREX bedöms ha särskilt goda möjligheter att påverka utvecklingen i positiv riktning.

Ekologiskt perspektiv

FOREX Banks verksamhet påverkar ekologisk hållbarhet främst genom:

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

Socialt perspektiv

FOREX Banks verksamhet påverkar social hållbarhet främst genom:

- arbetsgivaransvar
- stöd till hjälporganisationer

Ekonomiskt perspektiv

FOREX Banks verksamhet påverkar ekonomisk hållbarhet främst genom:

- arbete med att motverka finansiell kriminalitet
- att säkerställa tillväxt enligt hållbara principer
- att följa instruktion för hållbar utveckling och inkludera hållbarhetsperspektiv vid beslutsfattande
- att identifiera och hantera de målkonflikter som uppstår vid beslutsfattande gällande verksamhetens mål i relation till hållbar utveckling

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



MEDARBETARE

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



Pandemin har även under 2021 påverkat FOREX Banks valutaverksamhet vilket har medfört att FOREX och dess medarbetare har haft ytterligare ett utmanande år. För att minska de ekonomiska konsekvenserna har FOREX vidtagit en rad åtgärder. Under januari till september omfattades en stor andel av medarbetarna av korttidsarbete. Organisationen på huvudkontoret har även anpassats utifrån att bankverksamheten har avvytrats.

Jämställdhet och mångfald

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

till bättre bemötande och service för våra kunder.

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

FOREX Bank har en hög andel kvinnliga chefer. Hela medarbetarstaben fördelar sig på 66 procent kvinnor och 34 procent män. Den största chefsgruppen, affärschefer, består till 55 procent av kvinnor och 45 procent av män.

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

Vi är stolta över företagets mångfald och vill ta samhällsansvar genom att integrera människor från andra

kulturer i arbetet. FOREX Bank tar gärna emot praktikanter och medarbetare med behov av extra stöd eller av integration i svenska samhället. Flertalet stannar kvar i anställning efter genomförd praktik och vi ser en ökad mångfald och engagemang.

Kränkande särbehandling

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

Hälsa, arbetsmiljö och friskvårdsarbete

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

Om medarbetare mår bra fysiskt, psykiskt och socialt så presterar de också bättre på arbetet. Friskvårdsarbetet ska bidra till ökad arbets-

glädje, höjd kvalitet och effektivitet i verksamheten i kombination med förebyggande av skador. FOREX Bank uppmuntrar medarbetarna till fysisk aktivitet, hälsosammare levnadsvanor och ett generellt sett aktivt liv.

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

Kompetensutveckling

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

Ersättningar inom FOREX Bank

Ersättningar är en del av att kunna attrahera och behålla medarbetare med relevant kompetens. På individ-



nivå ska ersättningarna bestämmas av medarbetarens prestation samt spegla arbetsuppgifter och ansvar. Ersättningsnivåerna ska vara marknadsmässiga i förhållande till de nivåer som gäller inom respektive jämförbara branscher.

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

Vad säger våra medarbetare?

”Jag är glad över att ha en fantastisk arbetsgivare som FOREX. Förutom

alla fantastiska förmåner företaget erbjuder har jag möjligheten att utvecklas som säljare i dagliga kundmöten”, Säljare.

”FOREX är för mig ett familjärt företag där varje individ kan göra skillnad. FOREX som arbetsgivare värnar om mångfald och ser möjligheterna i varje enskilt möte mellan människor. Som Affärschef har jag förmånen att dagligen arbeta med det jag brinner mest för, att utveckla medarbetare och se dem växa samtidigt som vi tillsammans i teamet jobbar för att ge kunderna bästa möjliga upplevelse”, Affärschef.

BOLAGSSTYRNING

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



Bolagsordning

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

Bolagsstämman

Årsstämman i FOREX Bank hölls den 8 juni 2021. Stämman beslutade att välja följande styrelseledamöter: Beth Friberg (ordförande), Lars O Andersson, Christina Ragsten Pettersson, Britt-Marie Ahrnell och Mårten Barkman. Den fackliga organisationen har utsett Annika Jansson till arbetstagarrepresentant i styrelsen. På årsstämman beslutades vidare om ansvarsfrihet för styrelsen och verkställande direktören samt disposition av årets resultat och fastställelse av

bokslutet för 2020. Stämman valde Ernst & Young AB med Jesper Nilsson som huvudansvarig revisor. Årsstämman beslutade även om arvoden till ledamöterna.

Styrelsen

Styrelsen ska ha en storlek och sammansättning som är ändamålsenlig för banken och som krävs för den framtida utvecklingen. På årsstämman har en instruktion för lämplighetsbedömning av styrelse och främjande av mångfald i styrelsen antagits. I instruktionen anges bland annat att lämplighetsbedömningen ska göras med beaktande av personens kompetens, erfarenhet, anseende och förmåga att tänka självständigt och agera oberoende. Vid lämplighetsbedömningen ska också hänsyn tas till styrelsens sammansättning ur ett mångfaldsperspektiv. Styrelsens sammansättning har under 2021 uppgått till fem stämvalda ordinarie ledamöter, en suppleant

samt en arbetstagarrepresentant. Av styrelsens stämvalda ledamöter är tre kvinnor. Styrelsens sammansättning framgår av årsredovisningen.

Styrelsens ordförande organiserar och leder styrelsens arbete, ansvarar för att styrelsen får nödvändig utbildning och information, kallar till styrelsesammanträden och förbereder styrelsemötena i samråd med verkställande direktören. Styrelsen utser och entledigar den verkställande direktören. Under 2021 har styrelsen haft 14 styrelsemöten.

Styrelsen fastställer årligen en arbetsordning som reglerar styrelsens roll och arbetsformer liksom särskilda instruktioner för styrelsens utskott och kommittéer. Styrelsen har det övergripande ansvaret för bolagets verksamhet och beslutar om inriktning, strategier och mål. Vidare har styrelsen ansvaret för att verksamheten är organiserad så att riskerna

identifieras och hanteras på ett betryggande sätt samt att redovisning och den ekonomiska uppföljningen av verksamheten kontrolleras på ett fullgott sätt.

Under året har styrelsen bland annat avhandlat frågor rörande strategier för bankens framtida utveckling, intern kapital- och likviditetsutvärdering, återhämtningsplan, verksamhetsplan, uppdatering av policyer och instruktioner i enlighet med regelverksförändringar och interna justeringsintervall, budget, delårsrapporter och årsredovisning, regelefterlevnad samt bankens risker och risktagande. Vidare under året har konsekvenserna av Covid-19, som slagit hårt mot valutaväxlingsverksamheten, fortsatt varit en återkommande fråga att hantera för styrelsen. Den fråga som har haft störst betydelse, och som har hanterats löpande av styrelsen under senare delen av året, har varit avyttringen av bankportföljerna och frågor om verksamhetens fortsatta inriktning.

Riskutskottet

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

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

rapporteringar

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

Riskutskottet har under 2021 haft åtta möten.

Revisionsutskottet

Revisionsutskottet är ett av styrelsen utsett utskott för revision och intern kontroll. Utskottet utgörs av ordförande Beth Friberg och ledamöterna Christina Ragsten Pettersson och Lars O Andersson. Revisionsutskottets arbetsuppgifter omfattar bland annat följande:

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

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

Revisionsutskottet har under 2021 haft sex möten.

Ersättningsutskottet

Ersättningsutskottet är ett av styrelsen utsett utskott för ersättningsfrågor. Dess ordförande är Beth Friberg med ledamöterna Britt-Marie Ahrnell och

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

Ersättningsutskottet har under 2021 haft fem möten.

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

Kreditkommittén

Kreditkommitténs ordförande har varit kreditschefen. Övriga ledamöter under 2021 har varit den verkställande direktören, CFO, analytiker från affärsområde Bank samt chef Riskkontroll (oberoende i förhållande till kommittén). Representant från styrelsen har kallats när ärenden bereds inför styrelsebeslut.

Kreditkommittén har tagit beslut i kreditärenden över en viss limitnivå och i regelverksfrågor som, på grund av ärendets dignitet, inte ska avgöras av styrelsen i sin helhet. Kreditärenden som beslutas av styrelsen i sin helhet föredras av kreditschefen. Kreditkommittén har följt upp kreditportföljen och dess risk regelbundet genom rapportering från kreditschef samt analytiker från affärsområde Bank. Givet FOREX avyttring av bankens kreditportfölj hölls den sista kreditkommittén den 29 september 2021.

Kreditkommittén har under 2021 haft 11 möten.

Ledningsgrupp

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

Den verkställande ledningen har

under året bestått av den verkställande direktören, CFO, försäljningschef Butiksnät Sverige, chef Bank (till och med 31 maj 2021), HR-chef (till och med 15 augusti 2021), chef IT-drift och säkerhet (till och med 24 juni 2021), chef IT-teknik och informations-säkerhet (från och med 1 juli 2021), chef Digital utveckling (från och med 1 juli 2021), chefsjurist, chef Compliance och chef Riskkontroll.

Verksamhetens interna kontroll

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

Regelefterlevnad och riskkontroll

Regelefterlevnad är ett ansvar för alla i bolaget. Inrättandet av en funktion för regelefterlevnad centralt fritar inte någon medarbetare från ansvaret att följa de externa och interna regler som gäller för verksamheten.

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

Funktionen för regelefterlevnad är en självständig enhet med det funktionella ansvaret för regelefterlevnadsfrågor i banken. Chefen för regelefterlevnad utses av verkställande direktören och rapporterar till verkställande direktören och styrelsen om regelefterlevnaden i banken varje kvartal. I riskutskottet avrapporte-

rar chefen för regelefterlevnad om relaterade frågor i banken. Dessutom rapporteras väsentliga iakttagelser löpande till verkställande direktören.

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

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Styrelsen och verkställande direktören för FOREX Bank AB (publ) avger härmed årsredovisning för räkenskapsåret 2021. Alla belopp i texten anges i miljoner kronor (mkr) om inget annat anges. I tabeller och noter presenteras alla belopp i tusentals kronor (tkr).



Ägarförhållanden

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

Organisation och verksamhet

FOREX Bank AB (publ) är ett aktiebolag som vid utgången av 2021 omfattar filialer i Finland, Danmark och Norge.

FOREX Bank har under året bedrivit bankrörelse innefattande främst inlåning från allmänheten och utlåning till allmänheten, betalningsförmedling samt köp och försäljning av resevaluta. Bankverksamheten är under avveckling då bankportföljerna avyttrats och bolaget ansökt om att ombildas till betalningsinstitut.

Väsentliga händelser under året

Försäljningen av resevaluta i hela Norden har ökat från och med juni även om volymerna fortfarande är betydligt lägre än 2019 års nivåer. Försäljningsökningen beror på att resandet mellan länder successivt har ökat sedan mitten av juni. Det

har i sin tur varit möjligt tack vare att en allt högre vaccinationsgrad har uppnåtts bland befolkningen i såväl de nordiska länderna som i övriga Europa.

I september vann FOREX en strategisk upphandling för att bedriva resevalutaverksamhet på Helsingfors-Vanda flygplats i Finland. Avtalet gäller i sju år fram till utgången av 2028 och innebär att FOREX kommer att etablera ett flertal butiker och uttagsautomater på flygplatsen. Den första butiken öppnade i början av december 2021 och resterande beräknas öppna under första halvåret 2022.

Tidigare års genomförda effektiviseringar och anpassningar med anledning av pandemin har givit en betydligt lägre kostnadsnivå. Detta 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. Korttidspermittering av personal har under året utnyttjats där

det varit möjligt. Statligt stöd till följd av pandemin har under året haft en negativ påverkan på resultatet med netto 2 mkr. Det negativa utfallet beror på att under året har 33 mkr i omställningsstöd som bokades in som en intäkt 2020 behövt vändas då ersättning inte beviljats. Se mer information i not 41.

Under året har stort fokus varit på att avveckla bankverksamheten. Fram till mitten av maj genomfördes ett intensivt arbete med förberedelser inför överlåtelsen av merparten av in- och utlåningsportföljerna till ICA Banken. Flytten genomfördes enligt plan den 17 maj. En mindre andel av bankportföljerna exkluderades från överlåtelsen.

Utöver överlåtelsen till ICA Banken har ytterligare tre överlåtelser av utlåningsportföljer skett under perioden. I februari skedde en avyttring av en portfölj med inkassokrediter till Modhi Finance Sweden AB enligt ett avtal som ingicks i december 2020. I juni överläts en mindre utlåningsportfölj

till Brixo AB. Därefter skedde en överlåtelse av FOREX kvarvarande inkasokrediter till Modhi Finance Sweden AB i augusti. Efter överlåtelseerna hanterades och avslutades de fåtal kvarstående lånekrediterna under hösten. Vid utgången av 2021 fanns därmed inte kvar någon utlåning till allmänheten.

För de inlåningskunder som exkluderas vid överlåtelsen till ICA Banken i maj har ett flertal aktiviteter genomförts för att kundernas saldon ska kunna överföras till andra banker. Samtliga banktjänster gentemot kvarvarande inlåningskunder avslutades per 1 juli. Kvarstående inlåning från allmänheten uppgick per 31 december till 9 mkr. Arbetet med att avsluta kundernas kvarstående engagemang fortgår.

FOREX kommer under de kommande månaderna att slutföra avvecklingen av bankverksamheten. För mer information kring effekterna på resultat- och balansräkningen, se not 42.

Ansökan om att ombilda bolaget till ett betalningsinstitut har skickats till Finansinspektionen. Sedan i somras pågår ett större arbete i bolaget med att förbereda verksamheten inför ombildandet. Omregistreringen till betalningsinstitut förväntas ske under första halvåret 2022.

Den 22 december 2021 godkände Finansinspektionen FOREX ansökan om att förtidsinlösa bolagets utestående obligationslån om 250 mkr.

Antalet butiker uppgick vid utgången av året till 78 (83). Under året har en butik öppnats i Finland och sex butiker avvecklats, varav fem i Sverige och en i Finland.

Förändringar i styrelsen och ledningen

Årsstämman hölls den 8 juni 2021 i Stockholm. Vid årsstämman omvaldes samtliga ledamöter. Inga nya ledamöter invaldes.

Under året har Heidi Wiik, chef affärsområde Bank, Helena Selinder, HR chef och Pasi Söderberg, chef Säkerhet och IT-drift, lämnat bolaget. 1 juli utsågs Andreas Wasberg, chef IT-teknik och informationssäkerhet, och Viktor Jussila, chef Digital utveckling, till nya medlemmar i FOREX ledningsgrupp.

Resultatutveckling

FOREX Bank AB redovisade under året ett rörelseresultat om -282 (-231) mkr och ett resultat efter skatt om -225 (-115) mkr.

Rörelseintäkterna minskade under året till 286 (681) mkr.

Räntenettet minskade under året till -118 (232) mkr. Det negativa årsutfallet förklaras främst av att totalt 169 mkr i balanserade låneförmedlingsprovisioner resultatfördes under året, varav 167 mkr i samband med överlåtelsen till ICA Banken i maj och därefter ytterligare 2 mkr i samband med överlåtelsen av inkasokrediter till Modhi i augusti. Efter överlåtelsen till ICA Banken i mitten

av maj har ränteintäkter från utlåning till allmänheten varit försumbar jämfört med cirka 170 mkr under motsvarande period föregående år. Även räntekostnaderna från inlåning från allmänheten har minskat under året till följd av överlåtelsen till ICA Banken.

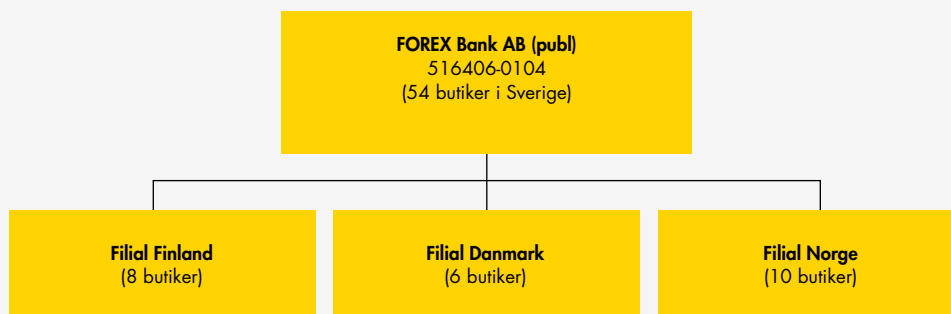
Obetydliga utdelningar från aktieinnehav har redovisats under året liksom under jämförelseåret.

Provisionsnettot minskade under året till 97 (125) mkr. Minskningen förklaras främst av kraftigt minskade provisionsintäkter. Bland provisionsintäkterna minskade främst betalningsförmedlingsprovisioner, avgifter och provisioner från inlåning, utlåningsprovisioner samt provisioner från kassatjänster medan provisionsintäkter från kortinlösen ökade. Även provisionskostnaderna minskade något under året. Den största minskningen avser avgifter från kredit- och betalkort medan provisioner för låneskydd ökade till följd av att balanserade förmedlingsprovisioner avseende låneskydd resultatfördes i samband med överlåtelsen till ICA Banken.

Nettoresultat av finansiella transaktioner ökade under året till 244 (217) mkr. Det högre nettoresultatet av finansiella transaktioner jämfört med föregående år förklaras nästan uteslutande av högre volym såld resevaluta under framförallt andra halvåret 2021.

Övriga rörelseintäkter minskade till

Bolagsstruktur



63 (107) mkr. Årets rörelseintäkter består nästan uteslutande av intäkter från överlåtelsen av in- och utlåningsportföljer medan föregående års rörelseintäkter nästan uteslutande kopplades till att erhållna och söka stöd till följd av coronapandemin redovisats här.

Rörelsekostnaderna minskade under året till 638 (777) mkr.

Allmänna administrationskostnader minskade under året till 582 (700) mkr. Det lägre utfallet under året beror delvis på besparingsåtgärder som vidtagits till följd av pandemin. Dessutom finns en effekt av avvecklingen av bankverksamheten samt av tidigare omstrukturingsprogram. Årets resultat har belastats med 33 (10) mkr avseende kostnader hänförliga till avvecklingen av bankverksamheten. Årets resultat har belastats med - (6) mkr i omstrukturingskostnader.

Av- och nedskrivningar uppgick under året till 22 (26) mkr.

Övriga rörelsekostnader uppgick under året till 34 (50) mkr. Den lägre kostnadsnivån beror främst på minskade kostnader för utrangering av materiella och immateriella anläggningstillgångar. Årets utrangeringkostnader består främst av kostnader för två tidigare balanserade IT-projekt som utrangerades medan huvuddelen av föregående års kostnad avsåg utrangering av ett IT-projekt till följd av avtalet om överlåtelse av bankportföljerna. Föregående år belastades även av utrangeringkostnader i samband med avveckling av ett antal butiker till följd av pandemin. Dessutom var årets kostnader för säkerhet och marknadsföring lägre jämfört med föregående år.

Kreditförlusterna uppgick under året netto till 71 (-135) mkr. Minskningen förklaras främst av en positiv nettoeffekt på 68 mkr till följd av överlåtelsen av utlåningsportföljer under andra kvartalet. Dessutom medförde avyttringen av två större portföljer av inkassokrediter under första res-

pektive tredje kvartalet en positiv resultat effekt på kreditförlusterna med totalt 37 mkr. 2020 belastades med en extra konjunkturjustering om 20 mkr. Under andra kvartalet 2021 reverserades konjunkturjusteringen om 20 mkr i samband med överlåtelsen av två kreditportföljer, vilket hade en positiv effekt på årets kreditförluster. Föregående års kreditförluster påverkades dessutom negativt av att en justering av kreditreserveringsmodellerna gjordes.

Föregående års resultat påverkades positivt med 96 mkr till följd av återföring av periodiseringsfonder.

Ekonomisk ställning

Balansomslutningen uppgick till 1 400 (10 434) mkr. Till följd av överlåtelse av in- och utlåningsportföljer samt inkassoportföljer under året uppgick vid årets utgång inlåning från allmänheten till 9 (8 764) mkr och utlåningen till allmänheten till - (6 574) mkr.

Likvida medel i form av kassa, belåningsbara statsskuldväxlar, utlåning till kreditinstitut samt obligationer och andra räntebärande värdepapper med en återstående löptid på upp till tre månader vid placeringstidpunkten uppgick vid årets utgång till 1 152 (3 274) mkr.

FOREX Banks egna kapital uppgick vid årets utgång till 994 (1 221) mkr. Soliditeten uppgick till 71,0 (11,7) procent. Den totala kapitalrelationen uppgick per utgången av året till 38,7 (18,1) procent.

Regelverksförändringar

Under 2021 har FOREX Bank fortsatt anpassat sig till och implementerat nya och förändrade regelverk, däribland lag om skydd för personer som rapporterar missförhållanden och delar av EU:s bankpaket om riskreducerande åtgärder.

Vad gäller arbetet med att implementera regelverk som träder ikraft under 2022, däribland förtydliganden i lagen om betaltjänster samt finansavtalslagen i Norge, pågår sedan en längre tid tillbaka arbete med att förbereda

organisationen inför de förändringar som regelverken medför. FOREX Bank bedömer att framdriften i bankens arbete med att implementera nya och förändrade regelverk är god.

Framtida utveckling

FOREX har flera anledningar att se positivt på framtiden. Försäljningen av resevaluta har delvis återhämtat sig från pandemin och prognoserna talar för en fortsatt uppgång. Tack vare nya avtal avseende etablering på två strategiskt viktiga flygplatser, i Helsingfors och Köpenhamn, kommer ett flertal nya butiker att öppnas vilket ger FOREX mycket goda möjligheter att ytterligare stärka positionen som Nordens marknadsledare inom resevaluta.

FOREX planerar framöver att addera nya produkter och tjänster för resenärer före, under och efter resan. Mycket av detta ska göras i samarbete med andra aktörer inom främst resebranschen. Stora satsningar görs för att förenkla och optimera det digitala kundmötet samtidigt som butikerna även fortsättningsvis kommer vara FOREX viktigaste försäljningskanal.

Medarbetare

FOREX Bank har under 2021 i medeltal haft 334 (568) anställda och ska kontinuerligt rekrytera och behålla de bästa medarbetarna genom ett aktivt ledarskap, tydliga mål och genom att skapa en arbetsmiljö som ger optimala möjligheter till personlig och professionell utveckling. Ytterligare upplysningar om löner och övriga ersättningar samt övrig information återfinns i not 12 samt i avsnittet Medarbetare.

Hållbarhetsarbete

FOREX Bank ska vara en ansvarsstagande aktör som bidrar till en långsiktig hållbar utveckling. Hållbarhetsarbetet bedrivs målinriktat utifrån de områden där FOREX bedöms ha särskilt goda möjligheter att påverka utvecklingen i positiv riktning. Med utgångspunkt i ekologiskt, ekonomiskt och socialt hållbarhetsansvar vill FOREX Bank ge mervärde till medarbetare, kunder och övriga intressenter. Ytterligare information

lämnas i avsnittet Hållbarhetsarbete samt i bankens hållbarhetsrapport på www.forex.se.

Verksamhetens risker

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

Kapitalsituation

FOREX Bank har fortsatt en stabil kapitalsituation. Övergången till IFRS 9 per 1 januari 2018 innebar ökade kreditreserveringar för FOREX Bank vilket påverkade eget kapital negativt med 56 mkr efter skatt. FOREX Bank har valt att tillämpa övergångsarrangemang under de fem första åren från tillämpningsdatum i enlighet med förordningen (EU) 2017/2395 vilket medger en gradvis infasning av denna effekt. Övergångsbestämmelserna gäller från och med 2018 till och med 2022. Under 2021 får 50 procent av övergångseffekten återläggas till kärnprimärkapitalet vilket motsvarar 28 mkr. Med anledning av att det inte fanns någon kvarstående utlåning till allmänheten vid utgången av 2021 har FOREX Bank valt att sluta utnyttja övergångsarrangemangen vid beräkningen av kapitalrelationerna.

FOREX Banks kapitalbas uppgick till 902 (1 469) mkr. Vid årets utgång bestod kapitalbasen enbart av kärnprimärkapital. Bolagets emitterade Tier 2-obligation som tidigare utgjort supplementärkapital ingår inte längre i kapitalbasen till följd av att beslut fattats om att lösa in obligationen i februari 2022. Det riskvägda exponeringsbeloppet uppgick till 2 331 (8 132) mkr per den sista december. Minskningen beror främst på att det vid utgången av

2021 inte längre fanns kvar någon utlåning till allmänheten. Den totala kapitalrelationen uppgick per den sista december till 38,7 (18,1) procent.

Likviditetssituation

FOREX Bank har en god likviditetsbuffert. Per årsskiftet bestod finansieringen av verksamheten av eget kapital och 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) och NSFR (Net Stable Funding Ratio) med god marginal. Vid utgången av året uppgick LCR till 619 (1 286) procent medan NSFR uppgick till 175 (158) procent.

Kapital- och likviditetsutvärdering

För att möjliggöra en effektiv riskhantering tar styrelsen ställning till i vilken mån risker behöver hanteras, beslutar om risktoleransnivåer och om hur mätning, uppföljning och rapportering avseende riskerna ska ske. Denna analys görs bland annat i samband med bankens process för intern kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU). I den årliga IKLU-processen reviderar styrelsen FOREX Banks riskkaptit och uppdaterar de krav som ställs på riskhantering och riskkontroll så att ett adekvat risktagande i enlighet med styrelsens önskemål om kapital- och likviditets-

situation kan uppnås. En närmare beskrivning av bolagets risker och riskhantering återfinns i not 4.

Styrelsens yttrande om föreslagen vinstutdelning

FOREX Bank AB (publ) ska högst lämna som utdelning till aktieägarna, den del av bolagets vinstmedel som inte bedöms behövas för att uppfylla de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av det egna kapitalet, bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt eller för att utveckla verksamheten. Styrelsen föreslår årsstämman att ingen utdelning lämnas för 2021. Styrelsen har enligt kapitel 18 paragraf 4 i aktiebolagslagen övervägt huruvida en utdelning är försvarlig. Mot bakgrund av verksamhetsårets negativa resultat och den osäkerhet som fortsatt föreligger kring hur långvarig coronapandemins påverkan på verksamheten kommer att vara har styrelsen beslutat att föreslå att ingen utdelning lämnas.

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

Förslag till disposition beträffande bolagets vinst

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

- fond för verkligt värde	-2 695 865
- balanserat resultat	1 140 860 479
- årets resultat	-225 063 084
	913 101 530

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras på följande sätt:

Till nästa år överförs:	913 101 530
	913 101 530

FEM ÅR I SAMMANDRAG

Nyckeltal

	2021	2020	2019	2018	2017
Finansiella nyckeltal					
Volym					
Utlåning till allmänheten	-	6 574 498	6 777 432	6 176 915	5 841 793
Inlåning från allmänheten	9 244	8 764 436	8 819 099	8 609 746	8 244 113
Kapital och likviditet					
Eget kapital	994 118	1 221 121	1 331 717	1 315 972	1 247 451
Kapitalbas	901 942	1 468 900	1 659 640	1 646 671	1 546 739
Kärnprimärkapitalrelation %	38,7 %	15,0 %	16,5 %	17,4 %	16,1 %
Primärkapitalrelation %	38,7 %	15,0 %	16,5 %	17,4 %	16,1 %
Total kapitalrelation %	38,7 %	18,1 %	19,4 %	20,5 %	19,1 %
Bruttosoliditet %	67,7 %	11,4 %	12,8 %	13,1 %	12,6 %
Likviditetstäckningsgrad (LCR) %	619 %	1 286 %	895 %	891 %	406 %
Resultat					
Resultat per aktie	-37,51	-19,12	16,03	22,89	5,45
Alternativa nyckeltal					
Resultat					
Avkastning på totala tillgångar %	-3,8 %	-1,1 %	0,9 %	1,3 %	0,3 %
Räntabilitet på eget kapital %	-20,3 %	-9,0 %	7,3 %	10,7 %	2,6 %
Räntemarginal %	-2,17 %	2,12 %	1,94 %	1,86 %	1,92 %
Placeringsmarginal %	-2,00 %	2,19 %	2,03 %	1,96 %	2,01 %
K/I-tal före kreditförluster	2,23	1,14	0,85	0,86	0,90
K/I-tal efter kreditförluster	1,98	1,34	0,92	0,83	0,95
Osäkra fordringar och kreditförluster					
Andel osäkra fordringar % (IAS 39)					5,6 %
Kreditförlustnivå % ¹⁾	-2,0 %	1,9 %	1,3 %	-0,5 %	1,1 %
Total reserveringsgrad utlåning till allmänheten % ²⁾	-	4,9 %	3,0 %	2,0 %	
Reserveringsgrad steg 1 utlåning till allmänheten % ²⁾	-	0,8 %	0,6 %	0,7 %	
Reserveringsgrad steg 2 utlåning till allmänheten % ²⁾	-	13,2 %	9,2 %	10,9 %	
Reserveringsgrad steg 3 utlåning till allmänheten % ²⁾	-	55,4 %	52,8 %	55,0 %	
Andel utlåning till allmänheten i steg 3 % ²⁾	-	3,0 %	2,0 %	0,8 %	
Volym					
Volym såld valuta, retail	2 986 486	2 642 815	11 385 931	13 156 089	14 411 100
Volym nyutlåning	702 231	2 227 082	3 084 694	2 825 978	3 144 695
Övrig information					
Medelantal anställda	334	568	833	937	1 039
Antal butiker	78	83	102	102	114

¹⁾ Justerad definition inför 2018. Jämförelsetalen avseende 2017 är omräknade. Se vidare under avsnitt Definitioner. 2021 påverkat av att ingen utlåning till allmänheten kvarstod vid årets slut.

²⁾ Aktuellt nyckeltal kan ej beräknas för 2021 då utlåning till allmänheten var noll vid årets slut.

Definitionen av nyckeltalen återfinns under avsnittet Definitioner.

Resultat- och balansräkningar

	2021	2020	2019	2018	2017
Resultaträkning					
Räntenetto	-118 091	232 301	217 125	204 838	196 752
Erhållna utdelningar	58	316	631	36 722	17 606
Provisioner, netto	97 351	125 449	204 439	162 637	125 664
Nettoresultat av finansiella transaktioner	243 980	216 604	808 348	927 639	964 616
Övriga rörelseintäkter	63 010	106 630	4 049	8 325	11 259
Summa rörelseintäkter	286 308	681 300	1 234 592	1 340 161	1 315 897
Allmänna administrationskostnader	-582 357	-700 280	-969 365	-1 053 502	-1 073 637
Övriga rörelsekostnader ¹⁾	-55 984	-76 729	-79 744	-92 729	-113 647
Kreditförluster samt nedskrivning/återförd nedskrivning finansiella tillgångar	70 140	-135 404	-89 087	-9 477	-82 198
Summa rörelsekostnader	-568 201	-912 413	-1 138 196	-1 155 708	-1 269 482
Rörelseresultat	-281 893	-231 113	96 396	184 453	46 415
Bokslutsdispositioner	-	95 962	30 000	-	4 000
Resultat före skatt	-281 893	-135 151	126 396	184 453	50 415
Skatt	56 830	20 412	-30 213	-47 124	-17 692
Årets resultat	-225 063	-114 739	96 183	137 329	32 723
Balansräkning					
Kassa	424 528	268 020	517 217	988 527	965 379
Belåningsbara statskuldväxlar	10 007	70 030	-	100 169	150 370
Utlåning till kreditinstitut	692 909	1 175 471	1 023 506	1 612 163	2 158 770
Utlåning till allmänheten	-	6 574 498	6 777 432	6 176 915	5 841 793
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	40 014	2 080 831	2 152 636	1 351 179	600 756
Aktier och andelar i koncernföretag	-	-	-	101 124	138 364
Aktier och andelar	13 010	12 659	12 894	10 364	7 616
Immateriella anläggningstillgångar	9 017	21 256	35 211	34 268	23 015
Materiella anläggningstillgångar	35 123	34 624	41 234	51 795	57 695
Övriga tillgångar	175 190	196 975	186 252	205 945	310 344
Summa tillgångar	1 399 798	10 434 364	10 746 382	10 632 449	10 254 102
Inlåning från allmänheten	9 244	8 764 436	8 819 099	8 609 746	8 244 113
Emitterade värdepapper	249 904	248 757	247 609	246 462	245 314
Övriga skulder	139 400	190 170	244 956	319 235	379 263
Avsättningar	7 132	9 880	7 039	15 072	11 999
Summa skulder och avsättningar	405 680	9 213 243	9 318 703	9 190 515	8 880 689
Obeskattade reserver	-	-	95 962	125 962	125 962
Eget kapital	994 118	1 221 121	1 331 717	1 315 972	1 247 451
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	1 399 798	10 434 364	10 746 382	10 632 449	10 254 102

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

DEFINITIONER

Finansiella nyckeltal

Utlåning till allmänheten

Periodens utgående balans för posten utlåning till allmänheten i balansräkningen.

Inlåning från allmänheten

Periodens utgående balans för posten inlåning från allmänheten i balansräkningen.

Eget kapital

Periodens utgående balans för posten eget kapital i balansräkningen.

Kapitalbas

Summan av primär- och supplementärkapital minus avdrag enligt kapitaltäckningsförordningen (EU nr 575/2013) artikel 36. Se not 40 för ytterligare detaljer.

Kärnprimärkapitalrelation

Kärnprimärkapital dividerat med riskexponeringsbelopp. Se not 40 för ytterligare detaljer.

Primärkapitalrelation

Primärkapital dividerat med riskexponeringsbelopp. Se not 40 för ytterligare detaljer.

Total kapitalrelation

Kapitalbasen dividerat med riskexponeringsbelopp. Se not 40 för ytterligare detaljer.

Bruttosoliditet

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

Likviditetstäckningsgrad (LCR)

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

Resultat per aktie

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

Alternativa nyckeltal

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

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

Avkastning på totala tillgångar

Årets resultat i procent av genomsnittlig balansomslutning.

Räntabilitet på eget kapital

Årets resultat i procent av genomsnittligt eget kapital.

Räntemarginal

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

Placeringsmarginal

Ett marginalmått som mäter räntenettet i relation till genomsnittlig balansomslutning.

K/I-tal före kreditförluster

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

K/I-tal efter kreditförluster

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

Andel osäkra fordringar (IAS 39)

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

Kreditförlustnivå

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

Total reserveringsgrad utlåning till allmänheten %

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

Reserveringsgrad steg 1 utlåning till allmänheten %

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

Reserveringsgrad steg 2 utlåning till allmänheten %

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

Reserveringsgrad steg 3 utlåning till allmänheten %

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

Andel utlåning till allmänheten i steg 3 %

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

Volym såld valuta, retail

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

Volym nyutlåning

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

Övrig information**Medelantal anställda**

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

Antal butiker

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

FINANSIELLA RAPPORTER

RESULTATRÄKNING

	Not	2021	2020
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden		-72 868	286 279
Räntekostnader beräknade enligt effektivräntemetoden		-45 223	-53 978
Räntenetto	6	-118 091	232 301
Erhållna utdelningar	7	58	316
Provisionsintäkter	8	115 540	146 016
Provisionskostnader	9	-18 189	-20 567
Provisionsnetto		97 351	125 449
Nettoresultat av finansiella transaktioner	10	243 980	216 604
Övriga rörelseintäkter	11	63 010	106 630
Summa rörelseintäkter		286 308	681 300
Allmänna administrationskostnader	12	-582 357	-700 280
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	23, 24	-21 660	-26 292
Övriga rörelsekostnader	13	-34 324	-50 437
Summa rörelsekostnader före kreditförluster		-638 341	-777 009
Resultat före kreditförluster		-352 033	-95 709
Kreditförluster, netto	14	70 640	-135 104
Nedskrivning av finansiella tillgångar	15	-500	-300
Rörelseresultat		-281 893	-231 113
Bokslutsdispositioner	16	-	95 962
Resultat före skatt		-281 893	-135 151
Skatt	17	56 830	20 412
Årets resultat		-225 063	-114 739

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

	Not	2021	2020
Årets resultat		-225 063	-114 739
<i>Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen</i>	32		
Omräkningsdifferenser		-1 940	4 143
<i>Summa poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen</i>		<i>-1 940</i>	<i>4 143</i>
Årets totalresultat		-227 003	-110 596

BALANSRÄKNING

	Not	2021-12-31	2020-12-31
Tillgångar			
Kassa		424 528	268 020
Belåningsbara statsskuldväxlar	18	10 007	70 030
Utlåning till kreditinstitut	19	692 909	1 175 471
Utlåning till allmänheten	20	-	6 574 498
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	21	40 014	2 080 831
Andra aktier och andelar	22	13 010	12 659
Immateriella anläggningstillgångar	23	9 017	21 256
Materiella anläggningstillgångar	24	35 123	34 624
Aktuella skattefordringar		9 137	36 877
Uppskjutna skattefordringar	17	84 519	29 167
Övriga tillgångar	25	52 098	89 928
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	26	29 436	41 003
SUMMA TILLGÅNGAR		1 399 798	10 434 364
Skulder, avsättningar och eget kapital			
Skulder och avsättningar			
Inlåning från allmänheten	27	9 244	8 764 436
Emitterade värdepapper	28	249 904	248 757
Övriga skulder	29	105 978	122 958
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	30	33 422	67 212
Avsättningar	31	7 132	9 880
Summa skulder och avsättningar		405 680	9 213 243
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		60 000	60 000
Reservfond		12 000	12 000
Utvecklingsfond		9 017	18 682
<i>Summa bundet eget kapital</i>		<i>81 017</i>	<i>90 682</i>
<i>Fritt eget kapital</i>			
Fond för verkligt värde		-2 696	-815
Balanserade vinstmedel		1 140 860	1 245 993
Årets resultat		-225 063	-114 739
<i>Summa fritt eget kapital</i>		<i>913 101</i>	<i>1 130 439</i>
Summa eget kapital		994 118	1 221 121
SUMMA SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL		1 399 798	10 434 364

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital			Summa eget kapital
	Aktiekapital	Reservfond	Utvecklingsfond	Fond för verkligt värde	Balanserade vinstmedel	Årets resultat	
Ingående balans den 1 januari 2020	60 000	12 000	30 261	-3 477	1 136 750	96 183	1 331 717
Vinstdisposition	-	-	-	-	96 183	-96 183	-
Årets resultat	-	-	-	-	-	-114 739	-114 739
Avsatt till utvecklingsfond	-	-	7 458	-	-7 458	-	-
Återfört från utvecklingsfond	-	-	-19 037	-	19 037	-	-
<i>Övrigt totalresultat</i>							
Omräkningsdifferenser	-	-	-	4 143	-	-	4 143
<i>Summa övrigt totalresultat</i>	-	-	-	4 143	-	-	4 143
Förskjutning inom eget kapital	-	-	-	-1 481	1 481	-	-
<i>Transaktioner med ägare</i>							
Utdelning	-	-	-	-	-	-	-
Utgående balans den 31 dec 2020	60 000	12 000	18 682	-815	1 245 993	-114 739	1 221 121
Ingående balans den 1 jan 2021	60 000	12 000	18 682	-815	1 245 993	-114 739	1 221 121
Vinstdisposition	-	-	-	-	-114 739	114 739	-
Årets resultat	-	-	-	-	-	-225 063	-225 063
Avsatt till utvecklingsfond	-	-	-	-	-	-	-
Återfört från utvecklingsfond	-	-	-9 665	-	9 665	-	-
<i>Övrigt totalresultat</i>							
Omräkningsdifferenser	-	-	-	-1 940	-	-	-1 940
<i>Summa övrigt totalresultat</i>	-	-	-	-1 940	-	-	-1 940
Förskjutning inom eget kapital	-	-	-	59	-59	-	-
<i>Transaktioner med ägare</i>							
Utdelning	-	-	-	-	-	-	-
Utgående balans den 31 dec 2021	60 000	12 000	9 017	-2 696	1 140 860	-225 063	994 118

För ytterligare information hänvisas till not 32 Eget kapital.

KASSAFLÖDESANALYS

	Not 37	2021	2020
Rörelseresultat (+)		-281 893	-231 113
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet			
- Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar (+)		21 660	26 292
- Kreditreserveringar (+)		-336 955	125 193
- Nedskrivning av finansiella tillgångar (+)		500	300
- Realisationsresultat vid avyttring av materiella och immateriella anläggningstillgångar (+)		5 109	15 409
- Övriga poster som inte ingår i kassaflödet (+/-)		2 664	13 082
Betalda skatter (-)		29 217	-8 854
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		-559 698	-59 691
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten (-/+)		6 910 580	77 614
Ökning/minskning av övriga tillgångar (-/+)		42 008	14 216
Ökning/minskning av inlåning från allmänheten (+/-)		-8 755 193	-54 663
Ökning/minskning av övriga skulder (+/-)		-49 658	-49 296
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-2 411 961	-71 820
Investeringsverksamheten			
Netto förändring av finansiella tillgångar (-/+)		306 001	185 621
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar (-)		-	-7 458
Förvärv av materiella anläggningstillgångar (-)		-14 741	-14 207
Kassaflöde från investeringsverksamheten		291 260	163 956
Finansieringsverksamheten			
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-	-
Årets kassaflöde		-2 120 701	92 136
Likvida medel vid årets början		3 273 918	3 185 788
Valutakursdifferens i likvida medel		-760	-4 006
Likvida medel vid årets slut		1 152 457	3 273 918
<i>Följande delkomponenter ingår i likvida medel:</i>			
Kassa		424 528	268 020
Belåningsbara statsskuldväxlar		10 007	50 016
Utlåning till kreditinstitut		692 909	1 175 471
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		25 013	1 780 411
Likvida medel vid årets slut		1 152 457	3 273 918

I likvida medel ingår dels kontanta kassamedel och valuta som finns till försäljning i bolagets butiker och uttagsautomater och dels placeringar i form av belåningsbara statsskuldväxlar, utlåning till kreditin-

stitut samt obligationer och andra räntebärande värdepapper med en bindningstid eller återstående löptid på upp till tre månader vid placeringstidpunkten.

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

NOTER TILL DE FINANSIELLA RAPPORTERNA

NOT 1

UPPGIFTER OM BOLAGET

Årsredovisningen per 31 december 2021 avser FOREX Bank AB (publ) med säte i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är Stora Nygatan 27, 111 27 Stockholm.

Den 29 mars 2022 godkände styrelsen denna årsredovisning för FOREX

Bank AB och årsredovisningen blir föremål för slutligt fastställande på bolagets årsstämma.

Nedanstående tabell visar vilken verksamhet som bedrivits inom bankens olika enheter under året samt hur medelantalet anställda och

vissa poster från resultaträkningen är fördelade per enhet.

Bankverksamheten är under avveckling då bankportföljerna avyttrats och bolaget ansökt om att ombildas till betalningsinstitut. Se not 42.

Namn	Forex Bank AB, Sverige	Forex Bank filial Finland	Forex Bank filial Danmark	Forex Bank filial Norge
Verksamhetens art:				
- Valuta - "Retail"	√	√	√	√
- Bankverksamhet	√	-	-	-
Geografiskt område	Sverige	Finland	Danmark	Norge
Medeltalet anställda	262	20	17	35
Rörelseintäkter	198 795	24 729	38 528	43 235
Resultat före disp. och skatt	-275 904	-15 138	10 516	-1 367
Skatt på resultat	56 830	3 009	-2 314	342
Statliga subventioner	-18 752	5 786	10 767	159

I not 41 framgår hur stor andel av de statliga subventionerna som avser coronapandemin. För ytterligare information om de geografiska segmenten, se not 5.

NOT 2

REDOVISNINGSPRINCIPER

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

2.1 Lag- och föreskriftsenlighet

Redovisningen för FOREX Bank AB är upprättad i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) utgivna av International Accounting Standards Board (IASB) samt tolkningsuttalanden från International Financial Reporting Interpretation Committee (IFRIC) såsom de antagits av EU. Därutöver tillämpas de tillägg som följer av lagen 1995:559 om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) och av Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd FFFS 2008:25 Årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag inklusive alla tillämpliga föreskrifter samt Rådet för Finansiell Rapportering

rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer och uttalanden från Rådet för Finansiell Rapportering (UFR).

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

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

2.2 Funktionell valuta och rapporteringsvaluta

Bolagets funktionella valuta är svenska kronor, vilken även utgör rapporteringsvalutan. Det innebär att de finansiella rapporterna presenteras i

svenska kronor. Samtliga belopp är avrundade till närmaste tusental om inte annat anges.

2.3 Värderingsgrunder vid upprättande av finansiella rapporter

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

2.4 Bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna

Att upprätta de finansiella rappor-

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

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

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

2.5 Nya och ändrade IFRS-standards som gäller för räkenskapsår som börjar från och med 1 januari 2021

Bolaget tillämpar i årsredovisningen för 2021 för första gången de ändringar av standarder och tolkningsuttalanden som ska tillämpas för räkenskapsår som inleds den 1 januari 2021 eller senare enligt nedan.

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

Från och med 1 januari 2021 tillämpar bolaget de ändringar i IFRS 9 (Finansiella instrument), IAS 39 (Finansiella instrument: Redovisning och värdering) och IFRS 7 (Finansiella instrument: Upplysningar) som trädde i kraft från detta datum till följd av Referensräntereformen – fas 2.

Runt om i världen pågår arbete med

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

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

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

Lättnader i säkringsredovisning. Vid tillämpande av säkringsredovisning kommer förändringar att behöva göras i säkringsdokumentationen när en referensräntereform är genomförd i en specifik valuta. I IAS 39 och IFRS 9 har det redan från 1 januari 2020 införts undantag och lättnader från vissa krav för hur säkringsrelationen ska utvärderas med avseende på referensränta när säkringsredovisning tillämpas. FOREX Bank har inte tillämpat någon säkringsredovisning under 2021 och har inte heller för avsikt att tillämpa säkringsredovis-

ning framöver.

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

FOREX Bank har påverkats i begränsad omfattning av övergången till nya referensräntor. Bolagets samtliga finansiella instrument, placeringar och derivat har kort räntebindningstid. Ändringarna bedöms således möjliggöra att övergången till nya referensräntor kan genomföras utan väsentliga resultat effekter och därmed utan väsentlig inverkan på bolagets finansiella rapporter, kapitaltäckning, stora exponeringar eller andra förhållanden enligt tillämpliga rörelse regler. Jämförelsetalen för tidigare perioder har inte räknats om och ingående balanserade vinstmedel har inte påverkats av någon initial effekt vid tillämpningen av ändringarna.

2.5.2 Övriga ändringar i IFRS

Ingen av de övriga förändringarna i redovisningsstandarder som är utfärdade för tillämpning från och med 1 januari 2021 bedöms få någon väsentlig inverkan på bolagets finansiella rapporter, kapitaltäckning eller andra förhållanden enligt tillämpliga rörelse regler.

2.6 Nya och ändrade standarder som godkänts men inte trätt i kraft 2021 och som inte tillämpats i förtid av bolaget

Ett antal nya och ändrade IFRS har ännu inte trätt i kraft och har inte förhandstillämpats vid upprättandet av bolagets finansiella rapporter för 2021. Nedan beskrivs de IFRS som

kan komma att påverka bolagets finansiella rapporter framöver.

2.6.1 Ändringar i IFRS 3 Rörelseförvärv

Ändringarna innebär framför allt uppdaterade hänvisningar till följd av tidigare ändringar i det konceptuella ramverket. Samtidigt införs ett nytt undantag avseende skulder och eventalförpliktelser inom tillämpningsområdet för IAS 37 Avsättningar, eventalförpliktelser och eventualtillgångar och IFRIC 21 Avgifter. Vidare införs också ett tydligt uttalande om att eventualtillgångar inte tas med i en förvärvsanalys. Ändringarna ska enligt IASB tillämpas framåttriktat för räkenskapsår som börjar 1 januari 2022 eller senare. EU har godkänt ändringarna.

2.6.2 Ändringar i IAS 16 Materiella anläggningstillgångar

Ändringarna tydliggör att intäkter som intjänas innan en materiell anläggningstillgång bringats i skick att användas på ett sätt som avses inte får reducera tillgångens anskaffningsvärde utan ska redovisas i resultatet. Ändringarna ska enligt IASB tillämpas framåttriktat för räkenskapsår som börjar 1 januari 2022 eller senare. EU har godkänt ändringarna.

2.6.3 Ändringar i IAS 37 Avsättningar, eventalförpliktelser och eventualtillgångar

Ändringarna förtydligar att utgifter som betraktas som oundvikliga (unavoidable) vid identifiering och redovisning av förlustkontrakt omfattar dels utgifter som har ett direkt samband med avtalet (incremental costs), dels indirekt hänförliga utgifter (other costs that relate directly to fulfilling contracts). Ändringarna ska tillämpas för räkenskapsår som börjar 1 januari 2022 eller senare. EU har godkänt ändringarna. Ändringarna ska tillämpas på avtal för vilka företaget ännu inte fullgjort alla sina skyldigheter i början av räkenskapsåret.

2.6.4 Övriga ändringar i IFRS

Ingen av de övriga förändringarna i redovisningsstandarder som är utfär-

dade för tillämpning bedöms få någon väsentlig inverkan på bolagets finansiella rapporter, kapitaltäckning eller andra förhållanden enligt tillämpliga rörelse regler.

2.7 Konsolideringsprinciper

Redovisningen omfattar den juridiska personen inklusive filialer.

2.7.1 Filialer

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

2.7.2 Transaktioner som skall elimineras i konsolideringen

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

2.8 Utländsk valuta

2.8.1 Transaktioner i utländsk valuta

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

2.8.2 Nettoinvestering i utlandsverksamheter

Tillgångar och skulder i utlandsverksamheter omräknas till svenska kronor

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

2.9 Intäkter

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

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

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

Steg 1 Identifiera avtalet

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

Steg 2 Identifiera de olika prestationsåtagandena enligt avtalet

I andra steget fastställs vilka olika prestationsåtaganden/löften som anges i avtalet. Löften som är distinkta ska redovisas var för sig. Med distinkt avses att:

- kunden kan ha fördelar av de varor eller tjänster som avses, antingen var för sig eller tillsammans

med redan tillgängliga resurser. En kund anses kunna dra nytta av en vara eller tjänst om varan eller tjänsten kan användas/konsumeras eller säljas till ett belopp som är högre än skrotvärdet.

- det av avtalet framgår att FOREX Bank ger löfte om att överföra varan eller tjänsten till kunden samt att detta löfte kan särskiljas från andra löften i avtalet.

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

Steg 3 Fastställa transaktionspriset enligt avtalet

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

Steg 4 Fördela transaktionspriset på de olika åtagandena i avtalet

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

Steg 5 Redovisa intäkten från respektive åtagande när respektive förpliktelse är uppfyllt

När kontrollen över varan eller tjänsten övergått till kunden redovisas en intäkt. Detta kan ske antingen vid en tidpunkt eller över tid. Indikatorer på att överföringen sker vid en tidpunkt

kan vara att kunden har skyldighet att betala, den legala äganderätten har övergått till kunden, kunden har varan i sin fysiska ägo, kunden har accepterat varan och att risker och fördelar med ägandet har övergått till kunden.

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

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

2.10 Ränteintäkter och räntekostnader

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

Räntekostnader inkluderar direkta transaktionskostnader för att uppta lån.

Ränteintäkter och räntekostnader som presenteras i resultaträkningen består av:

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

2.11 Utdelning

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

2.12 Provisions- och avgiftsintäkter

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

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

2.12.1 Provisioner och avgifter som inräknas i den effektiva räntan

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

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

Till dessa avgifter och provisioner hör aviseringsavgifter och andra utlåningsprovisioner, betal- och kreditkortsavgifter, ersättningar vid betalningsförmedling, kortinlösen, avgifter vid valutaköp från kund i butik, penningtransfereringar och provisioner för utförda kassatjänster i butik med mera. Dessa provisioner och avgifter är i allmänhet relaterade till en utförd transaktion och redovisas som intäkt omedelbart när transaktionen är genomförd.

2.13 Provisionskostnader

Här redovisas kostnader för mottag-

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

2.14 Nettoresultat av finansiella transaktioner

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

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

2.15 Övriga rörelseintäkter

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

2.16 Finansiella instrument – redovisning och klassificering

Ett finansiellt instrument är varje form av avtal som ger upphov till en finansiell tillgång hos en part och en finansiell skuld eller eget kapitalinstrument hos en annan part. Kontanter eller avtal om att erhålla kontanter är exempel på finansiell tillgång medan fullgörande av ett åtagande att erlägga kontanter eller annan finansiell tillgång är exempel på en finansiell skuld.

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

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

2.16.1 Finansiella instrument - redovisning i och borttagande från balansräkningen

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

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

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

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

2.16.2 Finansiella instrument - klassificering och värdering

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

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

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

2.16.2.1 Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde

Finansiella tillgångar som är skuldinstrument klassificeras som värderat till upplupet anskaffningsvärde om de innehas inom ramen för en affärsmodell.

dell vars mål är att inneha finansiella tillgångar i syfte att erhålla avtalsenliga kassaflöden och om de avtalsenliga villkoren för den finansiella tillgången ger upphov till kassaflöden som endast är betalningar av kapitalbelopp och ränta på utestående kapitalbelopp.

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

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

2.16.2.2 Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet består av:

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

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

kassaflöden inte enbart består av betalningar av kapital och ränta.

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

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

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

2.16.2.3 Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat

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

Under 2021 och 2020 har bolaget inte haft några innehav avseende finansiella tillgångar klassificerade och värderade till denna kategori.

2.16.2.4 Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde

Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde omfattar de som inte värderas till verkligt värde över resultatet. Sådana finansiella

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

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

2.16.2.5 Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet

Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet består av:

- Derivatinstrument som inte säkringsredovisas

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

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

2.17 Finansiella instrument - kreditförluster och nedskrivningar

2.17.1 Nedskrivningsprövning för finansiella tillgångar

Reserver för kreditförluster beräknas och redovisas för finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde, skuldinstrument värderade till verkligt värde över övrigt totalresultat samt finansiella garantier och kreditåtaganden. Reserven för kreditförluster värderas enligt en mo-

dell för förväntade kreditförluster och speglar ett sannolikhetsvägt belopp som bestäms genom att utvärdera en rad möjliga utfall med hänsyn tagen till all rimlig och verifierbar information som är tillgänglig på rapporteringsdagen utan orimlig kostnad eller ansträngning.

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

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

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

2.17.1.1 Definitioner

Presteraende tillgångar i steg 1 består av utbetalda krediter som är 0-29 dagar sena med betalningar och som inte har någon väsentligt ökad kreditrisk jämfört med första redo-

visningstillfället. Beviljade kreditåtaganden utan förhöjd risk ingår också i denna grupp.

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

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

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

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

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

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

andra indikatorer på fallissemang.

Sannolikhet för fallissemang (Probability of Default - PD)

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

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

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

Kreditexponering vid fallissemang (Exposure at Default - EAD)

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

Förlust vid fallissemang (Loss Given Default - LGD)

Enligt FI definieras LGD som den förlust som kreditgivaren åsamkas vid fallissemang som procent av exponeringsvärdet. FOREX Bank definierar LGD som förväntad förlust på utestående fordran vid reserveringstidpunkten. Förlusten beräknas som det diskonterade värdet av fallissemang under utfallsperioden med hänsyn tagen till förväntad återvinning under kreditens resterande livslängd, exempelvis då krediten handläggs som inkasso.

2.17.1.2 Värdering av förväntade kreditförluster

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

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

Steg 2 omfattar underpresterande blancholån samt blancholån med förhöjd risk som flyttats över från steg 1. Scoringmodellen för steg 2 består av tio olika variabler som vid respektive reserveringstidpunkt samlar information om respektive enskilt blancholån och som tillsammans utgör beräkningsunderlag för blancholånets

sannolikhet för fallissemang och dess aktuella risk. Den aktuella risken jämförs sedan med blancholånets ursprungliga risk och genererar utifrån detta förhållande ett väntevärde för beräknad livslång förlust på blancholån. Ett särskilt regelverk är utarbetat och inbyggt i modellen för att vid respektive reserveringstidpunkt fastställa om blancholånets sannolikhet för fallissemang och aktuella risk innebär att lånet vid oförändrad risk skall ligga kvar i steg 2, vid minskad risk kan flyttas tillbaka till steg 1 eller vid ökad risk flyttas vidare till steg 3.

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

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

2.17.1.3 Förväntad löptid

Ett instruments löptid är relevant för både bedömningen av väsentligt ökad kreditrisk, vilket tar hänsyn till förändringar i sannolikheten för fallissemang för återstående löptid, och värderingen av förväntade

kreditförluster för tillgångens återstående löptid. Generellt är förväntad löptid begränsad till den maximala avtalsperioden som bolaget är utsatt för kreditrisk.

2.17.2 Återföring av nedskrivningar

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

2.17.3 Bortskrivningar av lånefordringar

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

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

2.18 Materiella tillgångar

2.18.1 Ägda tillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas som tillgång i balansräkningen om det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar kommer att komma banken till del och anskaffningsvärdet för tillgången kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Materiella anläggningstillgångar samt ombyggnationer och lokal-anpassningar av mer omfattande karaktär i ägda och förhyrda lokaler redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskriv-

ningar och eventuella nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår inköpspriset samt kostnader direkt hänförliga till tillgången för att bringa den på plats och i skick för att utnyttjas i enlighet med syftet med anskaffningen. Exempel på direkt hänförliga kostnader som ingår i anskaffningsvärdet är kostnader för leverans, hantering och installation.

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

2.18.2 Leasade tillgångar

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

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

2.18.3 Tillkommande utgifter

Tillkommande utgifter läggs till anskaffningsvärdet endast om det är sannolikt att de framtida ekonomiska fördelar som är förknippade med tillgången kommer att komma företaget till del och anskaffningsvärdet kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Alla andra tillkommande utgifter redo-

visas som kostnad i den period de uppkommer. Reparationer kostnadsförs löpande.

2.18.4 Avskrivningsprinciper

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

Beräknade nyttjandeperioder:

- Inventarier 5 år
- Balanserade ombyggnadskostnader 5 år

2.19 Immateriella anläggningstillgångar

2.19.1 Goodwill

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

2.19.2 Balanserade utvecklingskostnader IT-projekt

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

Avskrivningar på balanserade utvecklingskostnader IT-projekt påbörjas när respektive IT-projekt är färdigt att tas i bruk.

2.19.3 Övriga immateriella tillgångar

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

2.19.4 Avskrivningsprinciper

Avskrivning redovisas i resultaträk-

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

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

2.20 Nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar

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

En nedskrivning redovisas när en tillgångs eller kassagenererande enhets (grupp av enheters) redovisade värde överstiger återvinningsvärdet. En nedskrivning belastar resultaträkningen. Nedskrivning av tillgångar hänförliga till en kassagenererande enhet (grupp av enheter) fördelas i första hand till goodwill. Därefter görs en proportionell nedskrivning av övriga tillgångar som ingår i enheten (gruppen av enheter).

Återvinningsvärdet på övriga tillgångar är det högsta av verkligt värde minus försäljningskostnader och nyttjandevärdet. Vid beräkning av nyttjandevärdet diskonteras framtida kassaflöden med en diskonterings-

faktor som beaktar riskfri ränta och den risk som är förknippad med den specifika tillgången. För en tillgång som inte genererar kassaflöden som är väsentligt oberoende av andra tillgångar så beräknas återvinningsvärdet för den kassagenererande enheten till vilken tillgången tillhör.

Vid varje bokslutstillfälle görs en prövning om en tidigare redovisad nedskrivning inte längre är motiverad. Om det finns indikation på att tillgången ökat i värde, återförs nedskrivningen. En tidigare gjord nedskrivning på goodwill återförs dock aldrig. I not 3 redovisas de bedömningar som gjorts avseende återvinningsvärde av materiella och immateriella tillgångar.

2.21 Ersättningar till anställda

2.21.1 Ersättningar efter avslutad anställning

Bolagets pensionsplaner för anställda täcks genom löpande premieinbetalningar.

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

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

Inga förmånsbestämda pensionsplaner finns i bolaget.

2.21.2 Ersättningar vid uppsägning

En kostnad för ersättningar i samband med uppsägningar av personal

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

2.21.3 Kortfristiga ersättningar

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

2.22 Allmänna administrationskostnader

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

2.23 Avsättningar

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

2.24 Utvecklingsfond

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

eget kapital. Vid avskrivning av de aktiverade utvecklingsutgifterna ska motsvarande belopp återföras till fritt eget kapital. Det samma gäller vid utrangering av aktiverade utvecklingskostnader.

2.25 Skatter

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

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

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

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

steg sänks den till 20,6 procent från och med 1 januari 2021. Vid beräkningen av uppskjuten skatt per 2020-12-31 och 2021-12-31 har därför hänsyn tagits till dessa beslutade förändringar.

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

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

2.26 Statliga stöd kopplade till coronapandemin

FOREX Bank har under 2020 och 2021 tagit del av de statliga stödåtgärder som regeringar och myndigheter har beslutat om i de nordiska länderna i spåren av coronavirusets påverkan.

Det är framförallt direkt stöd i form

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

Vid förutbetalda ersättningar från staten redovisas mottagen ersättning för framtida perioder som en förutbetalda intäkt. Erhållna ersättningar som avser aktuell period eller tidigare perioder och där avstämning visat att för mycket ersättning erhållits redovisas till den del som FOREX Bank förväntas bli återbetalningsskyldig för som en övrig skuld. För ytterligare information om erhållet statligt stöd kopplat till coronapandemin, se not 41.

2.27 Kassafflöden

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

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

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

NOT 3

VIKTIGA UPPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR

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

I varje bokslut görs viktiga uppskattningar och bedömningar av värdet

på tillgångar och skulder i bolagets balansräkning inklusive tillhörande åtaganden utanför balansräkningen. Under året har det gjorts väsentliga uppskattningar och bedömningar för bland annat följande poster:

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

Under 2021 har FOREX avyttrat flertalet utlåningsportföljer enligt beskrivning i not 42 och per 2021-12-31 är samtliga utestående lånekrediter avslutade. Så länge som det fanns kvar några lånekrediter har reservering för kreditförluster avseende utlåning till allmänheten skett enligt de principer som redogörs för i not 2 Redovisningsprinciper. En bedömning har skett utifrån den information som funnits tillhanda vid

varje bokslutstillfälle och har därmed innefattat ett mått av osäkerhet som kunnat påverka värdet av den aktuella fordran. Individuella nominella fordringar har maximalt uppgått till 500 tkr. Felmarginalen vid individuell bedömning har därmed varit av begränsad effekt för bolagets resultat och ställning.

Från och med juni 2015 har FOREX Bank börjat aktivera kostnader för vissa viktiga IT-projekt i enlighet med IAS 38. Per 31 december 2021 uppgick värdet av aktiverade IT-kostnader till 9 (21) mkr. Inga pågående projekt fanns vid utgången av året eller föregående år. För vidare beskrivning se not 23.

Enligt beskrivning i årsredovisningen för 2020 fanns en viss osäkerhet kring omställningsstöd i Sverige.

FOREX hade under 2020 intäktsfört 50 mkr avseende omställningsstöd och efter en dom i Förvaltningsrätten beviljats stöd om 11 mkr. Därmed återstod 39 mkr som en fordran vid utgången av 2020. Med stöd av För-

valtningsrättens dom gjorde FOREX då bedömningen tillsammans med juridiska rådgivare att det var rimligt säkert att stöd skulle komma att beviljas även för de ovan nämnda 39 mkr. Enligt beskrivning i not 41 så

har delar av beloppet beviljats medan resterande poster har reverserats vilket inneburit en negativ påverkan på 2021 års resultat. Därmed finns inte längre någon osäkerhet kvar i denna fråga.

NOT 4 RISKHANTERING

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

Risikexponering är en naturlig del av FOREX Banks verksamhet och accepteras till en nivå som är förenlig med avkastningskrav och kapitalbasens storlek. Utgångspunkten är att FOREX Bank endast ska ta risker som är direkt förknippade med affärsverksamheten och som bedöms kunna bidra till att banken uppfyller sina långsiktiga lönsamhetsmål.

Övriga risker, som är en konsekvens av affärsverksamheten, ska endast tas i den utsträckning en lönsamhetsanalys visar att nyttan överstiger kostnaderna för att hantera eller eliminera dessa risker. I FOREX Banks verksamhet uppstår olika typer av risker. De som bedöms som de mest väsentliga riskerna har en taxonomi enligt bilden nedan och beskrivs i kommande avsnitt.

Riskhanteringen kan ske genom olika

typer av förebyggande åtgärder som påverkar såväl riskerna som skadeverkningarna. Prissättningen på finansiella produkter och tjänster ska uppgå till en nivå som innebär att intäkterna väl återspeglar risktagandet.

Funktionen för riskkontroll är en oberoende funktion med ansvar för att stödja och utveckla FOREX Banks verksamhet i aktivt riskansvar samt för att följa upp och kontrollera verksamhetens riskhantering. Funktionen för riskkontroll rapporterar bankens samlade riskbild och utfallet av risker mot beslutad riskaptit till styrelse och vd. Riskerna bevakas kontinuerligt med regelbundna kontroller av att givna limiter och rutiner efterlevs.

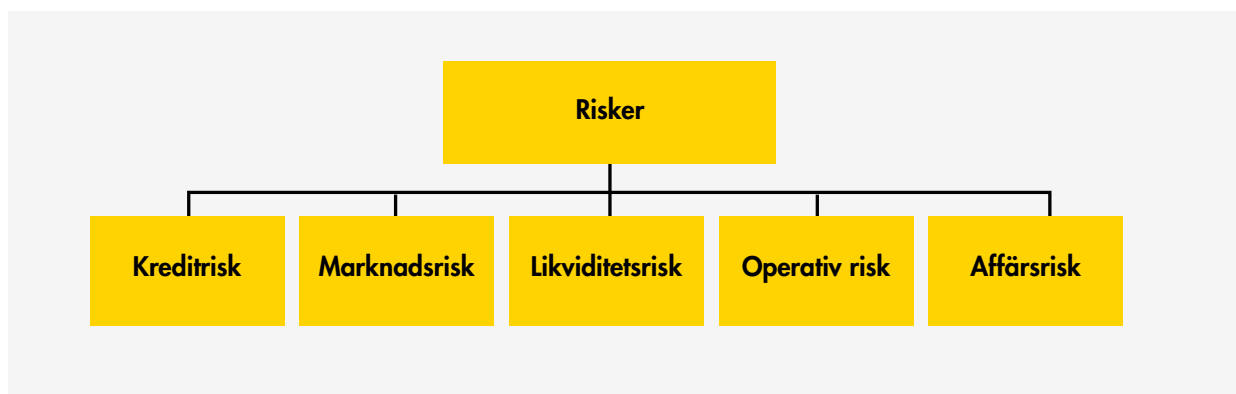
Riskhanteringsprocessen och systemen för riskhantering utvärderas löpande i syfte att kontrollera att dessa är effektiva och ändamålsenliga, att de återspeglar rådande marknadsförutsättningar och inbegriper samtliga produkter och tjänster som erbjuds. Genom utbildning och tydliga processer skapar FOREX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

FOREX Bank arbetar och hanterar risker genom tre försvarslinjer:

- Första försvarslinjen består av affärsverksamheten som 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 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 bankens interna kontroller, riskhanteringsförmåga samt av arbetet i andra försvarslinjen.

4.1 Intern kapital- och likviditetsutvärdering

Arbetet med FOREX Banks interna kapital- och likviditetsutvärdering, IKLU, bedrivs parallellt och i växelverkan med styrelsens strategiarbete. Det är en iterativ process som ytterst styrs av styrelsen utifrån riskaptit och riskstrategi. IKLU:n utgör ett viktigt



underlag för styrelsen i arbetet med att fastställa mål för kapitaltäckningen och likviditeten för att säkerställa att affärsstrategin är förenlig med styrelsens riskapitit.

Syftet med IKLU:n är att med framförhållning säkerställa att FOREX Bank har kapital och likviditet som till belopp, art och fördelning är tillräckligt, givet styrelsens riskapitit, med hänsyn till de risker som banken har eller kan komma att bli exponerad för. I IKLU-processen koordineras bankens strategiska affärs-, kapital-, och likviditetsplanering samt hur dessa hanteras i en stressad situation. Arbetet och processen för IKLU utgår från externa regelverk och fastställd instruktion för intern kapital- och likviditetsutvärdering. IKLU:n fastställs av styrelsen.

Ytterligare information om FOREX Banks kapital- och riskhantering återfinns på www.forex.se.

4.2 Återhämtningsplan

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

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

Återhämtningsplanen fastställs av styrelsen.

4.3 Kreditrisk

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

4.3.1 Motpartsrisk

Kreditrisk gentemot motparter uppstår vid något av följande tillfällen: i)

utlåning till allmänheten, ii) kreditexponering hänförlig till likviditetsportföljen och iii) kreditexponering mot leverantörer.

4.3.1.1 Utlåning till allmänheten

FOREX kreditgivning till kunder bestod under 2021, fram tills dess att avyttringen av bankportföljerna skedde, av utlåning till allmänheten i form av blacolån till personer folkbokförda i Sverige. Högsta möjliga engagemang var begränsat till 500 tkr per låntagare.

All utlåning till allmänheten föregicks av en bedömning av motpartens kreditvärdighet. FOREX Banks interna kreditregelverk har styrt vilka parametrar som utgjort underlag för bedömningen. Denna har kompletterats med en återbetalningskalkyl, extern kreditupplysning samt en bedömning av lånekundernas betalningsförmåga.

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

Bankens rutiner för övervakning av förfallna betalningar och oreglerade fordringar har syftat till att minimera kreditförlusterna genom att tidigt upptäcka betalningsproblem hos kredittagarna. Kunder som bedömts ha långsiktiga betalningsproblem har överlämnats till inkasso och därmed har hela krediten blivit uppsagd. Hantering av inkasso har skett genom samarbete med extern part.

Kreditreserveringar utlåning till allmänheten

Den 1 januari 2018 började IFRS 9 tillämpas och därmed även en ny kreditreserveringsmodell som grundar sig på att kreditreserveringar skall göras redan från den tidpunkt då en kredit beviljas. Resultatet innebär därmed generellt sett större kreditreserveringar än tidigare.

Den modell för kreditreserveringar som FOREX Bank har använt sig av baseras på statistiska scoringmodeller som beräknar aktuell kreditrisk för varje enskilt lån. En förväntad

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

Kreditreserveringarna görs i tre olika steg för presterande krediter (steg 1), underpresterande krediter (steg 2) och fallerande krediter (steg 3). Den grundläggande tanken är att kreditreserveringarna skall öka när den aktuella kreditrisken ökar jämfört med den ursprungliga risken. Modellerna baseras på historisk reskontra- och kreditupplysningsinformation som hämtas från bankens interna datalager. Antagandena i modellen omprövas löpande utifrån förändringar i kreditstocken och omvärlden. Modellen och de olika stegen beskrivs närmare i not 2 Redovisningsprinciper.

Riskexponering utlåning till allmänheten

Till följd av avvecklingen av bankverksamheten (som beskrivs i not 42) kvarstod inga hushållskrediter vid utgången av 2021. Per den 31 december 2020 uppgick den totala volymen hushållskrediter till 6 574 498 tkr. Kreditkvaliteten för kreditstocken har bedömts utifrån kundernas betalningsförmåga och risk för fallissemang.

Bankens kreditförluster netto uppgick under året till 70 640 (-135 104) tkr. För 2020 motsvarar det 1,96 procent av kreditstocken före reserveringar. För 2021 kan motsvarande beräkning inte göras då ingen utlåning kvarstår.

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

2021-12-31

Sannolikhet för fallissemang inom 12 månader BASEL III	Intern risk-beskrivning	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt	Andel per risknivå
0,00 % - 0,06 %	Låg risk	-	-	-	-	-
0,07 % - 0,10 %	Låg risk	-	-	-	-	-
0,11 % - 0,50 %	Låg risk	-	-	-	-	-
0,51 % - 0,90 %	Låg risk	-	-	-	-	-
0,91 % - 1,50 %	Låg risk	-	-	-	-	-
1,51 % - 2,50 %	Låg risk	-	-	-	-	-
2,51 % - 8,30 %	Medel risk	-	-	-	-	-
8,31 % - 21,10 %	Medel risk	-	-	-	-	-
21,11 % - 25,20 %	Hög risk	-	-	-	-	-
25,21 % - 29,50 %	Hög risk	-	-	-	-	-
29,51 % - 50,00 %	Hög risk	-	-	-	-	-
51,01 % - 100,00 %	Hög risk	-	-	-	-	-
		-	-	-	-	-

2020-12-31

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

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

Lånefordringar	2021		2020	
		% av total		% av total
Steg 1	-	-	5 805 031	96,2%
Steg 2	-	-	227 890	3,8%
Steg 3	-	-	721	0,0%
Summa	-	-	6 033 642	100%

Volymen förfallna blacolånefordringar netto efter kreditreserveringar framgår av följande tabell.

Lånefordringar	2021				2020			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
1-30 dagar	-	-	-	-	100 276	42 683	1 131	144 090
31-60 dagar	-	-	-	-	-	23 774	684	24 458
61-90 dagar	-	-	-	-	-	11 870	1 119	12 989
90- dagar	-	-	-	-	-	-	190 321	190 321
Summa	-	-	-	-	100 276	78 327	193 255	371 858

4.3.1.2 Kreditexponering hänförlig till likviditetsportföljen

Kreditrisken i likviditetsportföljen utgörs av att bolagets överskottslikviditet placeras på bankkonto samt i räntebärande värdepapper.

För att hantera denna exponering har FOREX Bank implementerat riktlinjer för placering av likviditetsportföljen

samt limiter för respektive motpart och tillgångsslag. Godkända motparter är svenska staten, kommuner och landsting, kommunala och statliga bostadsbolag, svenska institut och företag. Godkända tillgångsslag är svenska räntebärande värdepapper det vill säga växlar, certifikat och obligationer emitterade av godkända motparter samt likvida medel i

svenska kronor placerade hos FOREX Banks bankmotparter.

Storleken på limiterna följer kapitaltäckningsförordningen (CRR) och Finansinspektionens föreskrifter för stora exponeringar. Samtliga innehav hålls till förfall för att motverka kortsiktig spekulation.

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

Rating ¹⁾	2021			2020		
	Stat, kommun och landsting	Kreditinstitut	Totalt	Stat, kommun och landsting	Kreditinstitut	Totalt
Aaa	10 007	-	10 007	810 213	50 251	860 464
Aa1 - Aa3	40 189	280 050	320 239	1 240 463	375 706	1 616 169
A1 - A3	-	412 527	412 527	-	839 027	839 027
Baa1 eller lägre alternativt saknas	-	157	157	-	10 672	10 672
Totalt placeringar och kontobalanser	50 196	692 734	742 930	2 050 676	1 275 656	3 326 332

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

4.3.1.3 Kreditexponering mot leverantörer

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

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

4.3.2 Koncentrationsrisk

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

Utlåning till allmänheten har upphört under året till följd av att bankportföljerna avyttrats, och var dessförinnan begränsad till 500 tkr per låntagare, där hela beloppet avsåg blacolån.

Snittkrediten per lån, ej inkasso, uppgick vid utgången av 2020 till 150 tkr i en portfölj uppgående till 6 369 709 tkr.

Avseende exponering mot andra banker följer FOREX Bank de yttre limiter som är fastställda av svenska och europeiska tillsynsmyndigheter, varpå stora exponeringar regelbundet hanteras och beaktas.

Tack vare en diversifiering genom exponering mot ett antal olika aktörer bedöms FOREX Banks koncentrationsrisk vara låg. FOREX Banks utlåning till allmänheten har i sin helhet avyttrats under 2021 men var dessförinnan väldiversifierad och beloppsbegränsad vilket bidrog till att begränsa koncentrationsrisken.

4.4 Marknadsrisk

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

och valutarisk.

4.4.1 Ränterisk

Ränterisk är risken för värdeförändringar i räntebärande tillgångar och skulder eller framtida kassaflöden, som en följd av förändringar i marknadsräntor. För FOREX Bank har det fram till maj 2021 framförallt gällt räntebindningsvillkor för in- och utlåning till allmänheten, övrig finansiering samt placeringar. Efter att huvuddelen av in- och utlåningsportföljen avyttrats under maj har ränteriskerna i huvudsak varit hänförliga till övrig finansiering samt placeringar.

Risken uppstår i de fall räntebindningsvillkor för FOREX Banks tillgångar inte motsvaras av räntebindningsvillkor för skulder. FOREX Banks totala ränterisk omfattar samtliga räntebärande tillgångar och skulder som finns redovisade i balansräkningen, poster utanför balansräkningen samt ingångna derivat.

Ränterisken simuleras utifrån ett antal olika scenarier. Beräkningen utgår

från det scenario som ger den kraftigaste påverkan på resultatet. För FOREX Banks del uppstår den kraftigaste påverkan vid scenariot då avkastningskurvan parallellförskjuts. Den totala ränterisken vid en förskjutning med 200 baspunkter,

var vid årsskiftet 315 (2 817) tkr vilket motsvarar 0,03 (0,20) procent av kapitalbasen. Vid en parallellförskjutning om 200 baspunkter, ska ränterisken inte överstiga 20 % av den totala kapitalbasen, enligt rådande regelverk. FOREX Bank

har valt att tillämpa en av styrelsen satt mer strikt intern limit. Baserat på FOREX Banks exponeringar mot kapitalmarknaden samt placeringsstrategi bedöms kreditspreadrisken inte som relevant för FOREX Banks riskprofil.

Räntebindning

2021	Upp till 1 mån	1-3 mån	3-12 mån	Över 1 år	Utan ränta	Summa
Tillgångar						
Kassa	-	-	-	-	424 528	424 528
Belåningsbara statsskuldväxlar	-	10 007	-	-	-	10 007
Utlåning till kreditinstitut	692 909	-	-	-	-	692 909
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	25 013	15 001	-	-	40 014
Aktier och andelar	-	-	-	-	13 010	13 010
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	-	9 017	9 017
Materiella anläggningstillgångar	-	-	-	-	35 123	35 123
Övriga tillgångar	-	-	-	-	175 190	175 190
Summa tillgångar	692 909	35 020	15 001	-	656 868	1 399 798
Skulder						
Inlåning från allmänheten	9 244	-	-	-	-	9 244
Emitterade värdepapper	-	249 904	-	-	-	249 904
Övriga skulder	-	-	-	-	139 400	139 400
Avsättningar	-	-	-	-	7 132	7 132
Eget kapital och obeskattade reserver	-	-	-	-	994 118	994 118
Summa skulder	9 244	249 904	-	-	1 140 650	1 399 798
2020	Upp till 1 mån	1-3 mån	3-12 mån	Över 1 år	Utan ränta	Summa
Tillgångar						
Kassa	-	-	-	-	268 020	268 020
Belåningsbara statsskuldväxlar	-	-	70 030	-	-	70 030
Utlåning till kreditinstitut	1 175 471	-	-	-	-	1 175 471
Utlåning till allmänheten	6 574 498	-	-	-	-	6 574 498
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	925 269	1 155 562	-	-	2 080 831
Aktier och andelar	-	-	-	-	12 659	12 659
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	-	21 256	21 256
Materiella anläggningstillgångar	-	-	-	-	34 624	34 624
Övriga tillgångar	-	-	-	-	196 975	196 975
Summa tillgångar	7 749 969	925 269	1 225 592	-	533 534	10 434 364
Skulder						
Inlåning från allmänheten	8 764 436	-	-	-	-	8 764 436
Emitterade värdepapper	-	-	248 757	-	-	248 757
Övriga skulder	-	-	-	-	190 170	190 170
Avsättningar	-	-	-	-	9 880	9 880
Eget kapital och obeskattade reserver	-	-	-	-	1 221 121	1 221 121
Summa skulder	8 764 436	-	248 757	-	1 421 171	10 434 364

4.4.2 Valutarisk

Valutarisk definieras som risken för förlust på grund av valutakursrörelser.

FOREX Bank är exponerad för två typer av valutarisker; transaktions- och omräkningsexponering.

Transaktionsexponeringen är i första hand kopplad till risken hänförlig till lagret av utländsk valuta. Omräkningsexponeringen kommer från omräkning av tillgångar och skulder i utländsk valuta i bankens filialer.

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

Valutarisk beräknas som den totala värdeförändringen i SEK på respektive exponering i utländsk valuta när valutakursen mot SEK stresstestas med en förändring på 5 procent. Den sammanlagda valutaexponering-

en får aldrig överstiga det lägsta av 160 mkr eller 25 procent av aktuell kapitalbas. Bolagets kapitalbas uppgick den 31 december 2021 till 902 mkr. Valutaexponeringsutrymmet begränsas därmed till tröskelvärdet på 160 mkr. Vid maximalt utnyttjande av limiten motsvarar en valutakursförändring på 5 procent således en värdeförändring via resultaträkningen på 8 mkr ($160 \times 5\% = 8$ mkr). Exponeringen i bolaget vid respektive årsskifte redovisas nedan.

Valuta	2021				2020			
	Total brutto valutaposition	Avgår valutaderivat	Netto valutaposition	Max val.risk 5%	Total brutto valutaposition	Avgår valutaderivat	Netto valutaposition	Max val.risk 5%
EUR	139 020	-131 927	7 093	355	93 442	-91 341	2 101	105
DKK	39 409	-37 132	2 277	114	44 380	-44 525	-145	-7
NOK	61 463	-57 423	4 040	202	52 397	-52 501	-104	-5
THB	27 895	-28 476	-581	-29	21 116	-21 278	-162	-8
USD	125 046	-118 472	6 574	329	51 172	-50 769	403	20
GBP	19 197	-17 660	1 537	77	10 433	-9 979	454	23
Övriga	48 259	-29 991	18 268	913	25 795	-14 206	11 589	579
	460 289	-421 081	39 208	1 961	298 735	-284 599	14 136	707

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

I bankens resultaträkning ingår valutakursdifferenser med -1 510 (12 123) tkr i posten nettoresultat av finansiella transaktioner.

4.5 Likviditetsrisk

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

Likviditetsrisker uppstår även då tillgångar och skulder har olika löptider. FOREX Banks likviditetssituation påverkas främst av lagersituationen i resevalutaaffären. Fram till avyttringen av bankportföljerna fanns även påverkan från variationer i in- och

utlåning från/till allmänheten. De andra större riskerna hänförliga till likviditeten är kredit- och ryktesrisk. I nedanstående tabeller visas den aktuella förfallostrukturen.

Förfallostruktur, tillgångar och skulder 2021-12-31

	Vid anfordran	Upp till 3 månader	Över 3 månader	Totalt
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuldväxlar	-	10 007	-	10 007
Utlåning till kreditinstitut	692 909	-	-	692 909
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	25 013	15 001	40 014
Summa tillgångar	692 909	35 020	15 001	742 930
Skulder				
Inlåning från allmänheten	9 244	-	-	9 244
Emitterade värdepapper	-	-	249 904	249 904
Summa skulder	9 244	-	249 904	259 148

Förfallostruktur, tillgångar och skulder 2020-12-31

	Vid anfordran	Upp till 3 månader	Över 3 månader	Totalt
Tillgångar				
Belåningsbara statskuldväxlar	-	-	70 030	70 030
Utlåning till kreditinstitut	1 175 471	-	-	1 175 471
Utlåning till allmänheten	-	226 638	6 179 712	6 406 350
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	875 163	1 205 668	2 080 831
Summa tillgångar	1 175 471	1 101 801	7 455 410	9 732 682
Skulder				
Inlåning från allmänheten	8 764 436	-	-	8 764 436
Emitterade värdepapper	-	-	248 757	248 757
Summa skulder	8 764 436	-	248 757	9 013 193

Löptider för bankens derivattillgångar och derivatskulder framgår av tabellerna nedan.

2021-12-31	Vid anfordran	Upp till 3 månader	Över 3 månader	2020-12-31	Vid anfordran	Upp till 3 månader	Över 3 månader
Tillgångar				Tillgångar			
Derivat	-	1 246	-	Derivat	-	5 673	-
Summa tillgångar	-	1 246	-	Summa tillgångar	-	5 673	-

2021-12-31	Vid anfordran	Upp till 3 månader	Över 3 månader	2020-12-31	Vid anfordran	Upp till 3 månader	Över 3 månader
Skulder				Skulder			
Derivat	-	2 917	-	Derivat	-	365	-
Summa skulder	-	2 917	-	Summa skulder	-	365	-

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

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

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

Huvuddelen av bankens placeringar i belåningsbara statskuldväxlar, utlåning till kreditinstitut samt obligationer och andra räntebärande värdepapper hade vid utgången av både 2021 och 2020 en återstående löptid på högst tolv månader vid placeringstidpunkten. För ett fåtal innehav per 2020-12-31 var den återstående löptiden upp till 17 månader. Den genomsnittliga löptiden understiger tre månader.

Likviditetsexponering, nominella kassaflöden (återstående löptid)

2021	Betalbar på anfordran	Upp till 3 mån	3-12 mån	1-5 år	Över 5 år	Summa
Tillgångar						
Kassa	424 528	-	-	-	-	424 528
Belåningsbara statsskuldväxlar	-	10 007	-	-	-	10 007
Utlåning till kreditinstitut	692 909	-	-	-	-	692 909
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	40 014	-	-	-	40 014
Övriga finansiella tillgångar	-	51 709	-	-	13 010	64 719
Summa tillgångar	1 117 437	101 730	-	-	13 010	1 232 177
Skulder						
Inlåning från allmänheten	9 244	-	-	-	-	9 244
Emitterade värdepapper	-	250 000	-	-	-	250 000
Övriga finansiella skulder	-	131 473	-	-	-	131 473
Summa skulder	9 244	381 473	-	-	-	390 717

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

4.6 Operativ risk

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

4.6.1 Identifierade operativa risker

FOREX Bank har identifierat att operativa risker finns avseende personal, processer, IT och informationssäkerhet, externt, säkerhet, legalt, AML och regel efterlevnad. Mot bakgrund av bankens strategi och nuläge har följande risker identifierats som de mest väsentliga att hantera och arbeta proaktivt med:

4.6.1.1 Personal

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

4.6.1.2 IT och informationssäkerhet

IT-systemen ska vara anpassade till och utgöra ett stöd till affärsverksamheten och de stödjande funktionerna. I syfte att automatisera och öka kontrollen

samt för att effektivisera arbetar IT tillsammans med relevanta delar av verksamheten med ständig utveckling och förfining av systemstöden. Vidare ska IT-systemen vara tillräckligt säkra i förhållande till arten av den information som respektive IT-system hanterar. För att bedöma och säkerställa att systemen är tillräckligt säkra bedöms samtliga IT-system utifrån verksamhetens krav på konfidentialitet, riktighet, spårbarhet och tillgänglighet. Banken genomför kontinuerliga riskanalyser för IT-systemen för att bedöma säkerheten och vid behov genomföra olika former av tester.

4.6.1.3 AML

AML syftar till att motverka och för-

hindra penningtvätt och finansiering av terrorism. Kärnverksamheten för FOREX Bank är resevaluta, kontant-hantering och betalningsförmedling. Fram till avvecklingen av bankverksamheten ingick även blacolån som en del i kärnverksamheten. Dessa produkter medför en hög risk för försök till penningtvätt och finansiering av terrorism.

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

4.6.2 Hantering av operativa risker

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

4.6.2.1 Riskindikatorer

FOREX har fastställda riskindikatorer och gränsvärden för att följa utvecklingen av operativa risker och därmed kunna identifiera när en risk ökar. Funktionen för riskkontroll ansvarar för att regelbundet se över och vid behov föreslå uppdatering av indikatorer och gränsvärden.

4.6.2.2 Självutvärdering

För att identifiera, värdera och mäta

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

4.6.2.3 Incidenthantering och rapportering

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

4.6.2.4 Hantering av nya eller väsentligt förändrade produkter och tjänster

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

lag.

4.7 Affärsrisk

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

4.7.1 Intjäningsrisk

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

4.7.2 Strategisk risk

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

4.7.3 Ryktesrisk

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

NOT 5 SEGMENTSRAPPORTERING

Segmentsinformationen presenteras utifrån högste verkställande beslutfattarens perspektiv och segmenten identifieras utifrån den interna rapporteringen till den verkställande direktören som är identifierad som

den högste verkställande beslutfattaren. 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 beslutfattaren följer huvudsakligen resultatbegreppet räntenetto, nettoresultat finansiella transaktioner, rörelseresultat samt utvecklingen av utlåning till och inlåning från allmänheten.

Segment 2021

	Sverige	Finland	Danmark	Norge	Justering och eliminering	Totalt
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden	-72 689	-	-	72	-251	-72 868
Räntekostnader beräknade enligt effektivräntemetoden	-45 062	-12	-139	-261	251	-45 223
Räntenetto	-117 751	-12	-139	-189	-	-118 091
Erhållna utdelningar	58	-	-	-	-	58
Provisionsintäkter	90 524	5 790	4 271	14 955	-	115 540
Provisionskostnader	-16 438	-422	-56	-1 273	-	-18 189
Provisionsnetto	74 086	5 368	4 215	13 682	-	97 351
Nettoresultat finansiella transaktioner	178 318	13 560	22 883	29 241	-22	243 980
Övriga rörelseintäkter	64 084	5 813	11 569	501	-18 957	63 010
Summa rörelseintäkter	198 795	24 729	38 528	43 235	-18 979	286 308
Allmänna administrationskostnader	-498 218	-35 955	-26 134	-41 029	18 979	-582 357
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	-17 476	-1 244	-1 093	-1 847	-	-21 660
Övriga rörelsekostnader	-29 145	-2 668	-785	-1 726	-	-34 324
Summa rörelsekostnader före kreditförluster	-544 839	-39 867	-28 012	-44 602	18 979	-638 341
Resultat före kreditförluster	-346 044	-15 138	10 516	-1 367	-	-352 033
Kreditförluster, netto	70 640	-	-	-	-	70 640
Nedskrivningar av finansiella tillgångar, netto	-500	-	-	-	-	-500
Rörelseresultat	-275 904	-15 138	10 516	-1 367	-	-281 893
Skatt	56 830	3 009	-2 314	342	-1 037	56 830
Årets resultat	-219 074	-12 129	8 202	-1 025	-1 037	-225 063
Utlåning till allmänheten	-	-	-	-	-	-
Övriga tillgångar	1 378 684	90 590	87 631	103 363	-260 470	1 399 798
Summa tillgångar	1 378 684	90 590	87 631	103 363	-260 470	1 399 798
Inlåning från allmänheten	9 244	-	-	-	-	9 244
Övriga skulder och avsättningar	362 215	70 136	67 002	82 855	-185 772	396 436
Eget kapital	1 007 225	20 454	20 629	20 508	-74 698	994 118
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	1 378 684	90 590	87 631	103 363	-260 470	1 399 798

Segment 2020

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

5.1 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 2021 och 2020 fördelat per segment för provisionsintäkter respektive övriga rörelseintäkter.

Segment – Specifikation provisionsintäkter

2021

	Sverige	Finland	Danmark	Norge	Justering och eliminering	Totalt
Betalningsförmedlingsprovisioner	24 364	4 820	2 606	12 977	-	44 767
Utlåningsprovisioner	8 454	-	-	-	-	8 454
Avgifter och provisioner inlåning	6 230	-	-	-	-	6 230
Avgifter från kredit- och betalkort	2 080	-	-	-	-	2 080
Provisioner kortinlösen	18 231	-	245	-	-	18 476
Provisioner kassatjänster	8 945	-	-	-	-	8 945
Provisioner valutaköp	7 426	686	1 372	1 329	-	10 813
Övriga provisioner	14 794	284	48	649	-	15 775
Summa provisionsintäkter enligt IFRS 15	90 524	5 790	4 271	14 955	-	115 540

2020

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

Segment – Specifikation övriga rörelseintäkter

2021

	Sverige	Finland	Danmark	Norge	Justering och eliminering	Totalt
Management fee, filialer	18 456	-	-	-	-18 456	-
Övriga interna tjänster	-	-	-	501	-501	-
Överlåtna in- och utlåningsportföljer	63 293	-	-	-	-	63 293
Övriga rörelseintäkter	1 157	43	19	-	-	1 219
Totalt övriga rörelseintäkter enligt IFRS 15	82 906	43	19	501	-18 957	64 512
<i>Övriga intäkter</i>						
Hysesintäkter	-	-	783	-	-	783
Statliga stöd kopplade till coronapandemin	-18 822	5 770	10 767	-	-	-2 285
Totalt övriga rörelseintäkter	64 084	5 813	11 569	501	-18 957	63 010

2020

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

NOT 6 RÄNTENETTO

	2021	2020
<i>Ränteintäkter</i>		
Utlåning till kreditinstitut	344	1 354
Utlåning till allmänheten ¹⁾	-73 664	280 257
Räntebärande värdepapper	370	4 628
Övrigt	82	40
Summa ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden	-72 868	286 279
<i>Räntekostnader</i>		
Skulder till kreditinstitut	-391	-250
Inlåning från allmänheten ²⁾	-28 258	-34 341
Räntebärande värdepapper	-16 533	-19 323
Övrigt	-41	-64
Summa räntekostnader beräknade enligt effektivräntemetoden	-45 223	-53 978
Summa räntenetto	-118 091	232 301

¹⁾ I ränteintäkter från utlåning till allmänheten för år 2021 ingår -168 894 tkr i kostnad för tidigare balanserade förmedlingsprovisioner låneförmedlare som resultatfördes under året i samband med överlåtelser av lånefordringar till ICA Banken och inkassokrediter till Mohdi, se information i not 42.

²⁾ I räntekostnader från Inlåning från allmänheten ingår kostnad för insättningsgaranti och resolutionsavgift med 20 881 (13 468) tkr.

I räntenettet ingår inga poster hänförliga till finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen varken 2021 eller 2020.

NOT 7 ERHÅLLNA UTDELNINGAR

	2021	2020
Aktier och andelar	58	316
Summa erhållna utdelningar	58	316

NOT 8 PROVISIONSINTÄKTER

	2021	2020
Betalningsförmedlingsprovisioner	44 767	51 276
Utlåningsprovisioner	8 454	16 845
Avgifter och provisioner Inlåning	6 230	17 297
Avgifter från kredit- och betalkort	2 080	5 846
Provisioner kortinlösen	18 476	12 200
Provisioner kassatjänster	8 945	13 036
Provisioner valutaköp	10 813	11 308
Övriga provisioner	15 775	18 208
Summa provisionsintäkter	115 540	146 016

I provisionsintäkter ingår 10 813 (11 308) tkr hänförligt till finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen.

NOT 9 PROVISIONSKOSTNADER

	2021	2020
Betalningsförmedlingsprovisioner	-2 653	-2 978
Avgifter från kredit- och betalkort	-4 040	-9 837
Provisioner låneskydd	-5 815	-2 859
Övriga provisioner	-5 681	-4 893
Summa provisionskostnader	-18 189	-20 567

NOT 10 NETTORESULTAT AV FINANSIELLA TRANSAKTIONER

	2021	2020
Räntebärande värdepapper	-	-1 251
Andra finansiella instrument	245 490	205 732
Valutakursförändringar	-1 510	12 123
Summa nettoresultat av finansiella transaktioner	243 980	216 604

Nettovinst/nettoförlust uppdelat per värderingskategori

Klassificering enligt IFRS 9

	2021	2020
Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	235 264	229 490
Finansiella tillgångar och skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	8 716	-12 886
	243 980	216 604

Finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde via resultaträkningen utgörs av kassa, aktier och andelar samt derivat. Övriga finansiella tillgångar och

skulder värderas till upplupet anskaffningsvärde. Klassificeringen är gjord i enlighet med IFRS 9. Se beskrivning i not 2 Redovisningsprinciper.

NOT 11 ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER

	2021	2020
Försäkringsersättning	-	35
Hysesintäkter	783	1 346
Överlåtna in- och utlåningsportföljer	63 293	-
Erhållna arbetsmarknadsbidrag	-	370
Stöd kopplade till coronapandemin	-2 285	104 573
Övriga rörelseintäkter	1 219	306
Summa övriga rörelseintäkter	63 010	106 630

I övriga rörelseintäkter ingår inga poster hänförliga till finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen varken 2021 eller 2020.

NOT 12 ALLMÄNNA ADMINISTRATIONSKOSTNADER

	2021	2020
<i>Personalkostnader</i>		
-löner och arvoden	-184 886	-264 691
-sociala avgifter	-57 178	-78 529
-kostnad för pensionspremier	-23 305	-29 708
-övriga personalkostnader	-7 537	-11 703
Summa personalkostnader	-272 906	-384 631
Avgår aktiverade personalkostnader	-	859
Summa kostnadsförda personalkostnader	-272 906	-383 772
<i>Övriga allmänna administrationskostnader</i>		
-hyror och andra lokalkostnader	-83 701	-102 041
-porto och telefon	-7 904	-10 543
-revision	-2 882	-3 292
-övriga externa tjänster	-196 045	-174 005
-övriga externa kostnader	-18 919	-26 627
Summa övriga allmänna administrationskostnader	-309 451	-316 508
Summa allmänna administrationskostnader	-582 357	-700 280

12.1 Löner, andra ersättningar och sociala kostnader

	2021			2020		
	Ledande befattningshavare	Övriga anställa	Totalt	Ledande befattningshavare	Övriga anställa	Totalt
Löner	-23 731	-161 155	-184 886	-23 803	-240 888	-264 691
Sociala kostnader	-9 094	-48 084	-57 178	-8 794	-69 735	-78 529
Summa	-32 825	-209 239	-242 064	-32 597	-310 623	-343 220

Av bolagets pensionskostnader avser 6 619 (5 282) tkr ledningen bestående av i medeltal 10 (11) personer. Inga utestående pensionsförpliktelser finns. Samtliga pensionskostnader täcks genom löpande premieinbetalningar.

12.2 Ledande befattningshavares ersättningar

12.2.1 Styrelsen

FOREX Banks årsstämma fastställer styrelsens arvoden. Styrelsen bestod vid årets slut av fem stämموvalda ledamöter och en arbetstagarrepresentant och har under året haft 14 möten. För deltagande i styrelsen utgår ett sammanträdesarvode för varje möte ledamoten deltar i. För övrigt deltagande i utskottsarbeten, projekt med mera utgår arvode per timme till styrelsens ledamöter.

12.2.2 Verkställande direktören och andra ledande befattningshavare

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

Vd FOREX Bank AB	12 mån uppsägning
Övriga	6 mån uppsägning

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

12.2.2.1 Verkställande direktörens villkor och ersättningar

Under 2021 har 5 498 (4 876) tkr utgått i lön till verkställande direktören Bo Lagergren. Övriga löneförmåner uppgick under 2021 till 37 (33) tkr. Premiebestämda pensioner har under 2021 erlagts med 1 922 (1 223) tkr. Utöver nämnda ersättningar utgick sjukvårdsförsäkring, grupplivförsäkring (TGL) och trygghetsförsäkring vid arbetsskada (TFA).

12.2.2.2 Vice verkställande direktörens villkor och ersättningar

Ingen vice verkställande direktör har varit utsedd varken under 2021 eller 2020.

12.2.3 Avgångsvederlag till ledande befattningshavare

Under varken 2021 eller 2020 utgick några avgångsvederlag till ledande befattningshavare.

Ytterligare information lämnas nedan i denna not.

12.2.4 Ersättningar och övriga förmåner ledande befattningshavare

2021

Tkr

	Styrelse- arvode	Grundlön	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnad	Övrig ersättning	Summa
<i>Styrelsens ordförande</i>							
Beth Friberg	671	200	-	9	26	688	1 594
<i>Styrelseledamöter</i>							
Lars Olof Andersson	340	-	-	-	-	-	340
Britt Marie Ahrnell	296	-	-	-	-	-	296
Christina Ragsten Pettersson	387	-	-	-	-	175	562
Mårten Barkman	296	-	-	-	-	-	296
<i>Vd</i>							
Bo Lagergren		5 498	-	37	1 922	3	7 460
<i>Andra ledande befattningshavare, 9 personer</i>		15 180	-	94	4 697	15	19 986
- varav Tom Friberg		1 092	-	9	261	-	1 362
Summa	1 990	20 878	-	140	6 645	881	30 534

I styrelsen ingick under 2021 även arbetstagarrepresentanten Annika Jansson. Arbetstagarrepresentanten har inte erhållit något särskilt styrelsearvode utan har erhållit lön, förmåner, kostnadsförda pensionskostnader och eventuella övriga ersättningar i enlighet med sitt anställningsavtal i FOREX Bank AB.

Styrelsearvode avser utbetalda styrelsearvoden till styrelseledamöter.

Grundlön avser lön för styrelseordförande, vd och andra ledande befattningshavare.

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

Pensionskostnader avser kostnad för inbetalda pensionspremier exklusive särskild löneskatt.

Övriga ersättningar avser för styrelseledamöter övriga utbetalda arvoden för utfört arbete utöver det som omfattas av styrelse- och utskottsarbete med mera medan det

för andra ledande befattningshavare avser ersättning för friskvård.

2020

Tkr

	Styrelse- arvode	Grundlön	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnad	Övrig ersättning	Summa
<i>Styrelsens ordförande</i>							
Beth Friberg	717	-	-	-	26	362	1 105
<i>Styrelseledamöter</i>							
Lars Olof Andersson	380	-	-	-	-	-	380
Britt Marie Ahrnell	330	-	-	-	-	-	330
Christina Ragsten Pettersson	272	-	-	-	-	303	575
Mårten Barkman	309	-	-	-	-	9	318
<i>Fd styrelseledamöter</i>							
Hans Pihl (jan-nov)	222	-	-	-	-	-	222
<i>Vd</i>							
Bo Lagergren		4 876	-	33	1 223	3	6 135
<i>Andra ledande befattningshavare, 10 personer</i>		16 023	-	117	4 057	20	20 217
- varav Tom Friberg		1 060	-	11	261	-	1 332
Summa	2 230	20 899	-	150	5 306	697	29 282

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

Styrelsearvode avser utbetalda styrelsearvoden till styrelseledamöter.

Grundlön avser lön för vd och andra ledande befattningshavare.

12.3 Lån till ledande befattningshavare

Vid utgången av 2021 fanns inga utestående lån till styrelseledamöter, vd eller andra ledande befattningshavare. Vid utgången av 2020 fanns utestående lån till styrelseledamöter uppgående till 72 tkr, till vd uppgående till 6 tkr medan det inte fanns några utestående lån till övriga ledande befattningshavare.

12.5 Medelantalet anställda

Sverige	180	82	262	302	148	450
Filial Finland	10	10	20	20	15	35
Filial Danmark	10	7	17	24	13	37
Filial Norge	20	15	35	29	17	46
Totalt medelantal anställda	220	114	334	375	193	568

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

Pensionskostnader avser kostnad för inbetalda pensionspremier exklusive särskild löneskatt.

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

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

Bolaget hänvisar till hemsidan www.forex.se.

	2021			2020		
	Kvinnor	Män	Totalt	Kvinnor	Män	Totalt
Sverige	180	82	262	302	148	450
Filial Finland	10	10	20	20	15	35
Filial Danmark	10	7	17	24	13	37
Filial Norge	20	15	35	29	17	46
Totalt medelantal anställda	220	114	334	375	193	568

12.6 Könsfördelning i ledningen

	2021			2020		
	Kvinnor	Män	Totalt	Kvinnor	Män	Totalt
Styrelsen	3	2	5	3	3	6
Övriga ledande befattningshavare inkl verkställande direktör	4	6	10	6	5	11
Totalt	7	8	15	9	8	17

12.7 Arvode och kostnadsersättning till revisorer

	2021	2020
<i>Ernst & Young AB</i>		
Revisionsuppdrag	2 232	2 211
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	650	1 081
Skatterådgivning	213	322
Övriga tjänster	75	287
Summa arvode och kostnadsersättningar till revisorer	3 170	3 901

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

12.8 Operationella leasingavtal

Bolaget hyr ett antal butikslokaler, kontor, lager, uttagsautomater och ytor för uttagsautomater enligt operationella leasingavtal. Övrig operationell leasing är försumbar. Leasingperioden varierar mellan ett och tio år och de flesta leasingavtalen kan vid leasingperiodens slut förlängas till en avgift som överensstämmer med marknadsmässig avgift. I vissa fall förekommer variabla

avgifter, kopplade till butikernas omsättning. De flesta avtal omfattas inte av några speciella restriktioner, men möjligheten till vidareuthyrning är ibland begränsad.

Under året uppgick bankens kostnadsförda leasingavgifter avseende identifierbara tillgångar till 69 695 (83 717) tkr. I beloppet ingår variabla leasingavgifter om 3 640 (632) tkr.

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

	2021	2020
Inom 1 år	54 285	51 536
Mellan 1 och 5 år	56 220	53 028
Mer än 5 år	12 886	1 986
Summa	123 391	106 550

NOT 13 ÖVRIGA RÖRELSEKOSTNADER

	2021	2020
Försäkringskostnader	-2 737	-2 361
Säkerhetskostnader	-7 511	-12 757
Marknadsföringskostnader	-16 112	-18 140
Realisationsförlust vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar	-5 109	-15 409
Övriga rörelsekostnader	-2 855	-1 770
Summa övriga rörelsekostnader	-34 324	-50 437

NOT 14 KREDITFÖRLUSTER, NETTO

	2021	2020
Utlåning till allmänheten		
Periodens nettoreservering steg 1	47 894	-8 715
Periodens nettoreservering steg 2	46 729	-24 509
Periodens nettoreservering steg 3	241 458	-92 095
Summa nettoreservering utlåning till allmänheten	336 081	-125 319
Periodens nettoreservering kreditåtaganden steg 1	874	126
Summa periodens nettoreservering	336 955	-125 193
Periodens bortskrivning konstaterade förluster	-264 875	-8 804
Periodens återvinningar	-1 440	-1 107
Summa kreditförluster, netto	70 640	-135 104

Under första kvartalet 2021 avyttrade FOREX Bank en inkassoportfölj med kreditavtal vilket påverkade kreditförluster, netto positivt med 27 mkr. Effekten av överlåtelsen ingår dels i raden "Periodens nettoreservering steg 3" och dels i raden "Periodens bortskrivning konstaterade förluster" i tabellen ovan.

Under andra kvartalet 2021 avyttrade FOREX Bank två portföljer med kreditavtal vilket påverkade kreditförluster, netto positivt med 68 mkr. Effekten av överlåtelsen ingår dels i raderna "Periodens nettoreservering steg 1-3" och dels i raden "Periodens bortskrivning konstaterade förluster" i tabellen ovan. Under tredje kvartalet 2021 avyttrade FOREX Bank en inkassoportfölj med kreditavtal vilket påverkade kreditförluster, netto positivt med 10 mkr. Effekten av överlåtelsen ingår dels i raden "Periodens nettoreservering steg 3" och dels i raden "Periodens bortskrivning konstaterade förluster" i tabellen ovan. För mer information se not 42.

Under andra kvartalet 2020 gjordes en extra konjunkturjustering om 20 mkr. Beloppet har påverkat det visade utfallet av nettoreservering utlåning till allmänheten i steg 1 och steg 2 under 2020 i tabellen ovan. Under andra kvartalet 2021 togs konjunkturjusteringen om 20 mkr bort i samband med överlåtelsen av två kreditportföljer, vilket påverkade utfallet av nettoreservering utlåning till allmänheten i steg 1 och 2 under 2021 i tabellen ovan.

Under första kvartalet 2020 gjordes en justering av kreditreserveringsmodellerna där ytterligare parametrar adderades för reserveringar i steg 1 och 2. Detta ökade nettoreserveringar för utlåning till allmänheten i steg 1 och 2 under 2020 i tabellen ovan.

I årets återvinning ingår betalda räntor från inkassofordringar uppgående till 2 839 (11 502) tkr.

Tabellen nedan visar hur nettoreservering för kreditförluster avseende utlåning till allmänheten och avsättningar för kreditåtaganden påverkat 2021 och 2020 års resultat.

2021	Steg 1 Individuell	Steg 1 Kollektiv	Steg 2 Individuell	Steg 2 Kollektiv	Steg 3	Totalt
Utlåning till allmänheten - blankolån	47 894	-	46 530	-	239 011	333 435
Utlåning till allmänheten - övrigt	-	-	-	199	2 447	2 646
Avsättningar - kreditåtaganden	874	-	-	-	-	874
Förändring periodens nettoreservering	48 768	-	46 530	199	241 458	336 955
2020	Steg 1 Individuell	Steg 1 Kollektiv	Steg 2 Individuell	Steg 2 Kollektiv	Steg 3	Totalt
Utlåning till allmänheten - blankolån	-8 715	-	-24 600	-	-91 624	-124 939
Utlåning till allmänheten - övrigt	-	-	-	91	-471	-380
Avsättningar - kreditåtaganden	126	-	-	-	-	126
Förändring periodens nettoreservering	-8 589	-	-24 600	91	-92 095	-125 193

NOT 15 NEDSKRIVNING AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR

	2021	2020
<i>Aktier och andelar</i>		
Bostadsrätt i BRF Knutsgården, Lund	-500	-300
Summa nedskrivning av finansiella tillgångar	-500	-300

NOT 16 BOKSLUTSDISPOSITIONER

	2021	2020
Återföring av periodiseringsfond	-	95 962
Summa bokslutsdispositioner	-	95 962

NOT 17 SKATTER

Redovisat i resultaträkningen

	2021	2020
<i>Aktuell skattekostnad</i>		
Skatt på årets resultat	-	-
Skatt hänförlig till tidigare år	30	565
Övriga skatter	-18	-16
	12	549
<i>Uppskjuten skattekostnad/-intäkt</i>		
Hänförlig till skattemässigt underskott	56 406	18 720
Hänförlig till temporära skillnader	412	1 143
Totalt redovisad skattekostnad	56 830	20 412

Avstämning av effektiv skatt

	2021	2021	2020	2020
	%		%	
Resultat efter bokslutsdispositioner		-281 893		-135 151
Skatt enligt gällande skattesats	20,60%	58 070	21,40%	28 922
Ej avdragsgilla kostnader	-1,19%	-3 351	-4,74%	-6 401
Ej skattepliktiga intäkter	0,74%	2 099	0,27%	365
Skatt hänförlig till tidigare år	0,01%	30	0,42%	565
Effekt av ändrad skattesats	0,00%	-	-2,16%	-2 920
Övriga skatter	-0,01%	-18	-0,01%	-16
Schablonränta på periodiseringsfond	0,00%	-	-0,08%	-103
Redovisad effektiv skatt	20,15%	56 830	15,10%	20 412

Uppskjuten skattefordran

	2021-12-31	2020-12-31
Redovisat värde vid årets ingång	29 167	7 090
Nettoförändring under året	55 352	22 077
Redovisat värde vid årets utgång	84 519	29 167

Uppskjutna skattefordringar hänför sig till följande:

	2021-12-31	2020-12-31
Skatteeffekt av temporära skillnader:		
Skattemässiga underskott	75 875	20 934
Nedskrivning av finansiella tillgångar	515	412
Kapitalförsäkringar	1 469	1 224
Restvärdesavskrivning	6 660	6 597
Totalt uppskjutna skattefordringar	84 519	29 167

Aktuell skattefordran uppgår till 9 137 (36 877) tkr och medan inga aktuella skatteskulder finns under de aktuella åren. Skatten kommer i huvudsak att regleras under 2022.

**NOT 18
BELÅNINGSBARA STATSSKULDVÄXLAR**

	2021-12-31		2020-12-31	
	Ansk värde	Redovisat värde	Ansk värde	Redovisat värde
Emitterade av svenska staten	10 012	10 007	70 062	70 030
Summa belåningsbara statsskuldväxlar	10 012	10 007	70 062	70 030

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

**NOT 19
UTLÅNING TILL KREDITINSTITUT**

	2021-12-31	2020-12-31
Utlåning till kreditinstitut		
- Svensk valuta	617 533	1 103 929
- Utländsk valuta	75 376	71 542
Summa utlåning till kreditinstitut	692 909	1 175 471

NOT 20 UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN

2021

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Utestående fordringar, brutto	-	-	-	-
Reserv för kreditförluster	-	-	-	-
Redovisat värde 2021-12-31	-	-	-	-

Specifikation av förändring av reserv för kreditförluster 2021

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
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	779	-68	-711	-
Från steg 2 till steg 1 och 3	-62	11 709	-11 647	-
Från steg 3 till steg 1 och 2	-	-	-	-
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	181	544	-20 945	-20 220
Extrakonjunkturjustering	10 144	9 856	-	20 000
Nya lån till allmänheten	-4 605	-1 600	-667	-6 872
Bortbokningar	665	2 540	2 229	5 434
Sålda kreditstockar	40 786	23 468	272 634	336 888
Avslutade krediter konstaterade förluster	6	280	565	851
Utgående reserv för kreditförluster 2021-12-31	-	-	-	-

Sålda kreditstockar under perioden inkluderar två portföljer med inkassokrediter överlätna till Mohdi under februari och augusti, en stor portfölj av lånekrediter till ICA Banken under maj samt en mindre portfölj till Brixo under juni. Efter överlättelsen till ICA Banken har en extra konjunkturjustering om 20 mkr tagits bort i maj. Beloppet har påverkat nettoreserveringen för utlåning till allmänheten i steg 1 och 2. För mer information se not 14 och 42.

2020

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

Specifikation av förändring av reserv för kreditförluster 2020

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Ingående reserv för kreditförluster 2020-01-01	-39 179	-22 220	-149 363	-210 762
Förflyttningar mellan steg:				
Från steg 1 till steg 2 och 3	6 040	-3 367	-2 673	-
Från steg 2 till steg 1 och 3	-5 789	15 464	-9 675	-
Från steg 3 till steg 1 och 2	-107	-19	126	-
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	7 815	-20 472	-85 499	-98 156
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 2020-12-31	-47 894	-46 729	-241 458	-336 081

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

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

NOT 21 OBLIGATIONER OCH ANDRA RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER

	2021-12-31		2020-12-31	
	Ansk värde	Redovisat värde	Ansk värde	Redovisat värde
Fördelning per typ av emittent				
Svenska kommuner	10 010	10 006	1 880 794	1 880 460
Svenska icke-finansiella företag	30 013	30 008	100 021	100 014
Övriga svenska finansiella företag	-	-	100 911	100 357
Summa obligationer och andra räntebärande värdepapper	40 023	40 014	2 081 726	2 080 831
varav: noterade värdepapper	40 023	40 014	1 930 694	1 930 395

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

NOT 22 ANDRA AKTIER OCH ANDELAR

	2021-12-31	2020-12-31
Noterade värdepapper, aktier – USA	9 948	9 102
Onoterade värdepapper, aktier	62	57
Onoterade värdepapper, övrigt	3 000	3 500
Summa andra aktier och andelar	13 010	12 659

Specifikation andra aktier och andelar

	2021-12-31		2020-12-31	
	Antal	Redovisat värde	Antal	Redovisat värde
Aktier i Visa Inc	5 076	9 948	5 082	9 102
Aktie i Swift	1	62	1	57
Bostadsrätt i BRF Knutsgården, Lund	1	3 000	1	3 500
Summa andra aktier och andelar		13 010		12 659

NOT 23 IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

	Goodwill	Hyresrätter	Balanserade utv.kostn IT-proj	Totalt
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i>				
Ingående balans 2020-01-01	3 568	19 757	52 555	75 880
Årets förvärv	-	-	7 458	7 458
Årets utrangeringar	-3 300	-2 552	-11 763	-17 615
Årets omräkningsdifferenser	-268	-335	-	-603
Utgående balans 2020-12-31	-	16 870	48 250	65 120
Ingående balans 2021-01-01	-	16 870	48 250	65 120
Årets utrangeringar	-	-	-25 614	-25 614
Årets omräkningsdifferenser	-	220	-	220
Utgående balans 2021-12-31	-	17 090	22 636	39 726
<i>Akkumulerade avskrivningar</i>				
Ingående balans 2020-01-01	-3 568	-19 757	-17 344	-40 669
Årets utrangeringar	3 300	2 552	-	5 852
Årets avskrivningar	-	-	-9 650	-9 650
Årets omräkningsdifferenser	268	335	-	603
Utgående balans 2020-12-31	-	-16 870	-26 994	-43 864
Ingående balans 2021-01-01	-	-16 870	-26 994	-43 864
Årets utrangeringar	-	-	21 329	21 329
Årets avskrivningar	-	-	-7 954	-7 954
Årets omräkningsdifferenser	-	-220	-	-220
Utgående balans 2021-12-31	-	-17 090	-13 619	-30 709
<i>Redovisade värden</i>				
Per 2020-01-01	-	-	35 211	35 211
Per 2020-12-31	-	-	21 256	21 256
Per 2021-01-01	-	-	21 256	21 256
Per 2021-12-31	-	-	9 017	9 017

Nedskrivningsprövning av aktiverade projekt

FOREX Bank har från 2015 aktiverat projektkostnader avseende de projekt som i framtiden antas leda till ekonomiska fördelar. De aktiverade projektkostnaderna uppgår vid utgången av 2021 till 9 (21) mkr. Av de aktiverade projektkostnaderna avser 9 (21) mkr färdigställda projekt där avskrivning påbörjats och där ingen nedskrivnings-

prövning behöver göras. Varken vid utgången av 2021 eller 2020 fanns några aktiverade projektkostnader som ännu inte var färdigställda. Under året har projektkostnader för två projekt utrangierats till följd av överlåtelse av bankportföljerna. Det medförde en utrangieringskostnad på 4 (12) mkr.

NOT 24 MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

	Inventarier	Balanserade ombyggn. kostnader	Totalt
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i>			
Ingående balans 2020-01-01	101 301	265 915	367 216
Årets förvärv	6 216	7 991	14 207
Årets utrangeringar	-17 162	-62 490	-79 652
Årets omklassificeringar	344	-344	-
Årets omräkningsdifferenser	-1 407	-4 424	-5 831
Utgående balans 2020-12-31	89 292	206 648	295 940
Ingående balans 2021-01-01	89 292	206 648	295 940
Årets förvärv	12 215	2 526	14 741
Årets utrangeringar	-9 708	-11 717	-21 425
Årets omklassificeringar	1 427	-1 427	-
Årets omräkningsdifferenser	706	2 654	3 360
Utgående balans 2021-12-31	93 932	198 684	292 616
<i>Akkumulerade avskrivningar</i>			
Ingående balans 2020-01-01	-87 198	-238 784	-325 982
Årets utrangeringar	15 754	60 252	76 006
Årets avskrivningar	-5 739	-10 903	-16 642
Årets omräkningsdifferenser	1 224	4 078	5 302
Utgående balans 2020-12-31	-75 959	-185 357	-261 316
Ingående balans 2021-01-01	-75 959	-185 357	-261 316
Årets utrangeringar	9 372	11 229	20 601
Årets avskrivningar	-5 669	-8 037	-13 706
Årets omräkningsdifferenser	-638	-2 434	-3 072
Utgående balans 2021-12-31	-72 894	-184 599	-257 493
Redovisade värden			
Per 2020-01-01	14 103	27 131	41 234
Per 2020-12-31	13 333	21 291	34 624
Per 2021-01-01	13 333	21 291	34 624
Per 2021-12-31	21 038	14 085	35 123

NOT 25 ÖVRIGA TILLGÅNGAR

	2021-12-31	2020-12-31
Positivt värde på derivatinstrument	1 246	5 673
Kontokortsfordringar	12 548	5 902
Fordran insättning dagskassor	4 021	1 295
Fordran skattekonto	8 385	3 654
Fordran valutaleverantörer	31	-
Fordran stöd coronapandemin	254	56 917
Lämnade depositioner	11 711	4 735
Värde kapitalförsäkring	5 740	4 781
Övriga tillgångar	8 162	6 971
Summa övriga tillgångar	52 098	89 928

NOT 26 FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER

	2021-12-31	2020-12-31
Förutbetalda kostnader	21 440	26 592
Upplupna ränteintäkter	-	7 390
Övriga upplupna intäkter	7 996	7 021
Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	29 436	41 003

NOT 27 INLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN

	2021-12-31	2020-12-31
Allmänheten - hushållssektorn	9 244	8 764 436
Summa inlåning från allmänheten	9 244	8 764 436

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

NOT 28 EMITTERADE VÄRDEPAPPER

	2021-12-31	2020-12-31
Tier 2-obligation ISIN SE0009189343	249 904	248 757
Summa emitterade värdepapper	249 904	248 757

Villkor Tier 2-obligation:

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

NOT 29 ÖVRIGA SKULDER

	2021-12-31	2020-12-31
Negativt värde på derivatinstrument	2 917	365
Preliminärskatt räntor	1 817	5 729
Anställdas källskatt	4 333	7 468
Förskott från kunder	370	196
Leverantörsskulder	30 115	51 071
Personalrelaterade skulder	15 166	17 666
Skulder till valutaleverantör	38 626	-
Skulder till kortföretag	-	14 870
Övriga skulder	12 634	25 593
Summa övriga skulder	105 978	122 958

NOT 30 UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

	2021-12-31	2020-12-31
Upplupna räntekostnader	2 408	2 372
Upplupna personalkostnader	15 797	27 931
Övriga upplupna kostnader	10 407	26 852
Förutbetalda intäkter	4 810	10 057
Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	33 422	67 212

NOT 31 AVSÄTTNINGAR

	Avsättning pensioner	Åtaganden kreditlöften	Övriga avsättningar	Summa avsättningar
Ingående balans 1 januari 2020	6 039	1 000	-	7 039
Redovisat i resultaträkningen				
- årets förändring avsättningar	-98	-126	3 065	2 841
Utgående balans 31 december 2020	5 941	874	3 065	9 880
Ingående balans 1 januari 2021	5 941	874	3 065	9 880
Redovisat i resultaträkningen				
- årets förändring avsättningar	1 191	-874	-3 065	-2 748
Utgående balans 31 december 2021	7 132	-	-	7 132

Avsättning pensioner

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

Åtaganden kreditlöften

Avsättningen avser kreditreservering för beviljade kreditlöften enligt IFRS 9.

NOT 32 EGET KAPITAL

Specifikation aktiekapital

Antal aktier

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

Kvotvärde

10 kr

Samliga aktier är till fullo betalda

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

Fond för utvecklingskostnader

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

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

Reserv för omräkningsdifferenser

Reserven för omräkningsdifferenser

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

Specifikation fond för verkligt värde

	Omräknings- reserv	Totalt fond för verkligt värde
Ingående balans den 1 januari 2020	-3 477	-3 477
<i>Övrigt totalresultat</i>		
Omräkningsdifferenser	4 143	4 143
<i>Summa övrigt totalresultat</i>	4 143	4 143
Förskjutning inom eget kapital	-1 481	-1 481
Utgående balans den 31 december 2020	-815	-815
Ingående balans den 1 januari 2021	-815	-815
<i>Övrigt totalresultat</i>		
Omräkningsdifferenser	-1 940	-1 940
<i>Summa övrigt totalresultat</i>	-1 940	-1 940
Förskjutning inom eget kapital	59	59
Utgående balans den 31 december 2021	-2 696	-2 696

**NOT 33
EVENTUALFÖRPLIKTELSE**

	2021-12-31	2020-12-31
<i>Nominella belopp</i>		
Garantier		
- Garantiförbindelser – övriga	2 113	1 967
Summa eventualförpliktelser (ansvarsförbindelser)	2 113	1 967

**NOT 34
ÅTAGANDEN**

	2021-12-31	2020-12-31
<i>Nominella belopp</i>		
Beviljade ej utbetalade krediter	-	1 412 730
Summa åtaganden	-	1 412 730

**NOT 35
NÄRSTÅENDE****Närstående relationer koncernföretag**

Varken under 2021 eller under 2020 har FOREX Bank under någon period ägt något dotterföretag. Därmed finns inte heller några närstående relationer att redovisa avseende 2021 eller 2020.

Transaktioner med nyckelpersoner i ledande ställning och ägarna

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

Varken under 2021 eller 2020 har någon utdelning lämnats till ägarna.

NOT 36 FINANSIELLA INSTRUMENT

36.1 Klassificering av finansiella instrument

2021-12-31

	Verkligt värde via resultaträk- ningen	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Upplupet anskaffnings- värde	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Kassa	424 528	-	-	424 528	424 528
Belåningsbara statskuldväxlar	-	-	10 007	10 007	10 007
Utlåning till kreditinstitut	-	-	692 909	692 909	692 909
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	40 014	40 014	40 014
Aktier och andelar	13 010	-	-	13 010	13 010
Övriga tillgångar	1 246	-	42 467	43 713	43 713
Upplupna intäkter	-	-	7 996	7 996	7 996
Summa finansiella instrument	438 784	-	793 393	1 232 177	1 232 177
Övriga icke finansiella instrument				167 621	
Summa tillgångar				1 399 798	
Inlåning från allmänheten	-	-	9 244	9 244	9 244
Emitterade värdepapper	-	-	249 904	249 904	249 904
Övriga skulder	2 917	-	98 728	101 645	101 645
Upplupna kostnader	-	-	28 612	28 612	28 612
Summa finansiella instrument	2 917	-	386 488	389 405	389 405
Övriga icke finansiella instrument				16 275	
Summa skulder och avsättningar				405 680	
Eget kapital				994 118	

2020-12-31

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

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

36.2 Finansiella instrument värderade till verkligt värde

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

36.2.1 Verkligt värde-hierarki

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

- Noterade priser (ojusterade) på aktiva marknader för identiska tillgångar eller skulder (nivå 1).
- Andra observerbara data för tillgångar eller skulder är noterade priser inkluderade i nivå 1, antingen direkt (det vill säga som prisnoteringar) eller indirekt (det vill säga härledda från prisnoteringar) (nivå 2).
- Data för tillgångar eller skulder som inte baseras på observerbara marknadsdata (det vill säga ej observerbara data) (nivå 3).

36.2.2 Finansiella instrument noterade på en aktiv marknad

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

Kassa värderas utifrån Sveriges Riksbanks kurser per valuta per balansdagen.

36.2.3 Finansiella instrument som inte är noterade på en aktiv marknad

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

Aktier och andelar redovisade i nivå 1 och 2 avser innehav i en bostadsrätt som innehas för att bedriva butiksverksamhet samt två aktieinnehav varav det ena är noterat och värderas i nivå 1. Marknadsvärdering av bostadsrätten har upprättats av oberoende extern värderingsman. Värderingsmannen har utfört okulärbesiktning av bostadsrättslokalen. Utifrån skicket på lokalen och lokalens läge i kombination med lokalytan och hyresnivån har värderingsmannen bedömt marknadsvärdet vid en eventuell överlåtelse av lokalen. FOREX Bank har därmed ansett att bostadsrättslokalen ska värderas i nivå 2.

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

2021

Tillgångar

Kassa
Aktier och andelar
Derivat som del av övriga tillgångar

Summa finansiella tillgångar

Skulder

Derivat som del av övriga skulder

Summa finansiella skulder

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Kassa	424 528	-	-	424 528
Aktier och andelar	9 948	3 062	-	13 010
Derivat som del av övriga tillgångar	-	1 246	-	1 246
Summa finansiella tillgångar	434 476	4 308	-	438 784
Derivat som del av övriga skulder	-	2 917	-	2 917
Summa finansiella skulder	-	2 917	-	2 917

2020

Tillgångar

Kassa
Aktier och andelar
Derivat som del av övriga tillgångar

Summa finansiella tillgångar

Skulder

Derivat som del av övriga skulder

Summa finansiella skulder

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

36.3 Finansiella instrument värderade till upplupet anskaffningsvärde

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

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

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

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

att verkligt värde fastställs och anses kategoriseras som nivå 3.

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

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

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

2021

Tillgångar

Belåningsbara statsskuldväxlar	
Utlåning till kreditinstitut	
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	
Övriga tillgångar	
Upplupna intäkter	
Summa finansiella tillgångar	

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
	-	-	10 007	10 007
	692 909	-	-	692 909
	-	-	40 014	40 014
	-	-	42 467	42 467
	-	-	7 996	7 996
Summa finansiella tillgångar	692 909	-	100 484	793 393

Skulder

Inlåning från allmänheten	
Emitterade värdepapper	
Övriga skulder	
Upplupna kostnader	
Summa finansiella skulder	

	-	-	9 244	9 244
	249 904	-	-	249 904
	-	-	98 728	98 728
	-	-	28 612	28 612
Summa finansiella skulder	249 904	-	136 584	386 488

2020

Tillgångar

Belåningsbara statsskuldväxlar	
Utlåning till kreditinstitut	
Utlåning till allmänheten	
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	
Övriga tillgångar	
Upplupna intäkter	
Summa finansiella tillgångar	

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
	-	-	70 030	70 030
	1 175 471	-	-	1 175 471
	-	-	6 574 498	6 574 498
	-	-	2 080 831	2 080 831
	-	-	80 601	80 601
	-	-	14 411	14 411
Summa finansiella tillgångar	1 175 471	-	8 820 371	9 995 842

Skulder

Inlåning från allmänheten	
Emitterade värdepapper	
Övriga skulder	
Upplupna kostnader	
Summa finansiella skulder	

	-	-	8 764 436	8 764 436
	248 757	-	-	248 757
	-	-	115 125	115 125
	-	-	57 155	57 155
Summa finansiella skulder	248 757	-	8 936 716	9 185 473

36.4 Kvittning av finansiella instrument

Inga kvittningar av finansiella instrument har skett på balansdagen.

NOT 37 KASSAFLÖDESANALYS

Likvida medel

Följande delkomponenter ingår i likvida medel:

	2021-12-31	2020-12-31
Kassa	424 528	268 020
Belåningsbara statskuldväxlar	10 007	50 016
Utlåning till kreditinstitut	692 909	1 175 471
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	25 013	1 780 411
Likvida medel vid årets slut	1 152 457	3 273 918

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

	2021	2020
Erhållen utdelning	58	316
Erhållen ränta	-67 833	286 887
Erlagd ränta	-45 187	-54 044

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.

Avstämning av skulder som härrör från finansieringsverksamheten

Tier 2-obligation

Ingående balans 1 januari

Utgående balans 31 december

	2021	2020
Ingående balans 1 januari	250 000	250 000
Utgående balans 31 december	250 000	250 000

NOT 38 VINSTDISPOSITION

Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas för år 2021. Styrelsens förslag till vinstdisposition finns i förvaltningsberättelsen.

NOT 39 VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

Den 1 februari 2022 löste FOREX Bank in den Tier 2-obligation om 250 mkr som gavs ut 2017.

Den 15 februari 2022 meddelade Bo Lagergren att han efter fem år som vd för FOREX Bank kommer att lämna tjänsten som vd efter sommaren 2022. Därefter kommer Bo Lagergren att ingå i FOREX styrelse. Arbetet med att söka ny vd för FOREX har påbörjats.

FOREX har den 15 februari 2022 hållit extra bolagsstämma. På stämman beslutades om ändring av FOREX bolagsordning och firma avseende ändring av kallelse sätt samt borttagande av bank och publikt i firmanamnet. Dessutom beslutades om val av styrelseledamöter och suppleanter. Samtliga stämmobeslut är villkorade av att Finansinspektionen meddelar beslut om att FOREX medges tillstånd att bedriva betaltjänster.

Den 16 mars signerade FOREX ett avtal med Københavns Lufthavne A/S som innebär att FOREX kommer att öppna två nya butiker på Kastrup flygplats. Butikerna planeras att öppna i juli respektive september 2022. Avtalet gäller i fem år.

NOT 40 KAPITALTÄCKNING

FOREX Bank omfattas av regelverk i kapitaltäckningsförordningen om tillsynskrav för kreditinstitut (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.

Bolaget har som målsättning att ha en kapitaltäckning som med god marginal överstiger lagstadgade krav. Bolagets kapitalbas per 31 december 2021 utgörs enbart av kärnprimärkapital. Bolagets emitterade Tier 2-obligation som tidigare utgjort supplementärkapital ingår inte längre i kapitalbasen till följd av att beslut fattats om att lösa in obligationen i februari 2022.

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

- Metoder för identifiering och värdering av risker avseende kapitalanskaffning

- Hantering av risker
- Rapportering av risker

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

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

Tillämpning av övergångsbestämmelser för IFRS 9

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

FOREX Bank valde vid införandet av IFRS 9 att tillämpa övergångsbe-

stämmelser 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 får 50 procent återläggas till kärnprimärkapitalet vilket motsvarar 28 mkr. Med anledning av att det inte fanns någon kvarstående utlåning till allmänheten vid utgången av 2021 har FOREX Bank valt att sluta utnyttja övergångsarrangemangen vid beräkningen av kapitalrelationer per 2021-12-31.

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

Då ingen utdelning är förväntad för 2021 har inga avdrag för detta gjorts från kapitalbasen.

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

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

	2021-12-31	2020-12-31	
Kärnprimärkapital: instrument och reserver			
1	Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	60 000	60 000
	-varav aktiekapital	60 000	60 000
2	Ej utdelade vinstmedel som verifierats	1 140 860	1 245 993
3	Akkumulerat annat totalt resultat (och andra reserver, för att inkludera orealiserade vinster och förluster enligt tillämpliga redovisningsstandarder)	18 321	29 867
5a	Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	-225 063	-114 739
6	Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	994 118	1 221 121
Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar			
7	Ytterligare värdejusteringar (negativt belopp)	-442	-287
8	Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-7 215	-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)	-84 519	-29 167
20	Återläggning enligt övergångsregler till IFRS9	-	39 335
28	Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-92 176	-978
29	Kärnprimärkapital	901 942	1 220 143
45	Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + primärkapitaltillskott)	901 942	1 220 143
Supplementärkapital: instrument och avsättningar			
46	Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	-	248 757
58	Supplementärkapital	-	248 757
59	Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)	901 942	1 468 900
60	Totala riskvägda tillgångar	2 331 268	8 131 521
Kapitalrelationer och buffertar			
61	Kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	38,7%	15,0%
62	Primärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	38,7%	15,0%
63	Totalt kapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	38,7%	18,1%
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)	7,1%	7,0%
65	-varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	2,5%
66	-varav: krav på kontracyklisk kapitalbuffert	0,1%	0,0%
68	Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	32,7%	9,0%

Kapitalsituation

	2021-12-31	2020-12-31
Kapitalbas		
Eget kapital	994 118	1 221 121
Obeskattade reserver	-	-
Ej godtagbart resultat	-	-
Förväntad utdelning	-	-
Övriga immateriella anläggningstillgångar	-7 215	-10 859
Uppskjutna skattefordringar	-84 519	-29 167
Övergångseffekt IFRS 9	-	39 335
Värdejusteringar på grund av kraven på försiktig värdering	-442	-287
Kärnprimärkapital	901 942	1 220 143
Primärkapital	901 942	1 220 143
Supplementärkapital	-	248 757
Total kapitalbas	901 942	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 institut	146 269	261 887
Exponeringar mot företag	33 570	34 519
Exponeringar mot hushåll	-	4 879 413
Fallerande exponeringar	-	234 161
Exponeringar mot säkerställda obligationer	-	5 025
Aktieexponeringar	13 010	12 659
Övriga poster	62 775	238 474
Summa riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk	255 624	5 666 138
Valutakursrisk	39 790	33 440
Operativ risk	2 035 033	2 431 656
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	821	287
Totalt riskexponeringsbelopp	2 331 268	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 institut	11 701	20 951
Exponeringar mot företag	2 686	2 762
Exponeringar mot hushåll	-	390 353
Fallerande exponeringar	-	18 733
Exponeringar mot säkerställda obligationer	-	402
Aktieexponeringar	1 041	1 013
Övriga poster	5 022	19 078
Summa kapitalkrav för kreditrisk	20 450	453 292
Valutakursrisk	3 183	2 675
Operativ risk	162 803	194 532
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	66	23
Totalt minimikapitalkrav	186 502	650 522
Kapitalkonserveringsbuffert	58 282	203 288
Kontracyklisk buffert	138	146
Kärnprimärkapital	901 942	1 220 143
Primärkapital	901 942	1 220 143
Supplementärkapital	-	248 757
Totalt kapital	901 942	1 468 900
Riskexponeringsbelopp	2 331 268	8 131 521
Kärnprimärkapitalrelation	38,7%	15,0%
Primärkapitalrelation	38,7%	15,0%
Totalkapitalrelation	38,7%	18,1%

Totalt kapitalkrav

	2021-12-31	2020-12-31
Kapitalkrav enligt pelare 1		
Kreditrisk och motpartsrisk	20 516	453 315
Marknadsrisk	3 183	2 675
Operativ risk	162 803	194 532
Tillkommande kapitalbehov enligt pelare 2		
Koncentrationsrisk	4 060	90 404
Marknadsrisk (ränterisk från bankboken)	178	2 817
Affärsrisk	56 000	56 000
Buffertar		
Kapitalkonserveringsbuffert	58 282	203 288
Kontracyklisk kapitalbuffert	138	146
Totalt internt bedömt kapitalbehov inkl buffertar	305 160	1 003 177

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

	2021-12-31	2020-12-31
Tillgängligt kapital		
Kärnprimärkapital	901 942	1 220 143
Kärnprimärkapital utan övergångseffekt av IFRS 9	901 942	1 180 808
Primärkapital	901 942	1 220 143
Primärkapital utan övergångseffekt av IFRS 9	901 942	1 180 808
Total Kapitalbas	901 942	1 468 900
Total Kapitalbas utan övergångseffekt av IFRS 9	901 942	1 429 565
Riskvägt exponeringsbelopp		
Totalt riskexponeringsbelopp	2 331 268	8 131 521
Totalt riskexponeringsbelopp utan övergångseffekt av IFRS 9	2 331 268	8 092 186
Kapitalrelationer		
Kärnprimärkapitalrelation	38,7%	15,0%
Kärnprimärkapitalrelation utan övergångseffekt av IFRS 9	38,7%	14,6%
Primärkapitalrelation	38,7%	15,0%
Primärkapitalrelation utan övergångseffekt av IFRS 9	38,7%	14,6%
Total kapitalrelation	38,7%	18,1%
Total kapitalrelation utan övergångseffekt av IFRS 9	38,7%	17,7%
Bruttosoliditet		
Totalt exponeringsmått för bruttosoliditetsgrad	1 333 200	10 680 713
Bruttosoliditetsgrad	67,7%	11,4%
Bruttosoliditetsgrad utan övergångseffekt av IFRS 9	67,7%	11,1%

NOT 41 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 2020 respektive 2021 framgår av sammanställningen nedan.

2021	Sverige	Finland	Danmark	Norge	Totalt
Resultaträkningen					
Personalkostnader/korttidspermittering	14 158	2 766	1 387	-	18 311
Sjuklönekostnader	20	-	-	-	20
Fasta kostnader/omställningsstöd	-33 000	3 004	9 380	-	-20 616
Totalt redovisat statligt stöd som intäkt under övriga rörelseintäkter	-18 822	5 770	10 767	-	-2 285
Totalt redovisat statligt stöd i resultaträkningen	-18 822	5 770	10 767	-	-2 285
Balansräkningen					
Övriga fordringar	254	-	-	-	254
2020					
Resultaträkningen					
Personalkostnader/korttidspermittering	34 703	5 055	4 253	-	44 011
Sjuklönekostnader	1 234	-	-	-	1 234
Fasta kostnader/omställningsstöd	49 997	3 179	6 152	-	59 328
Totalt redovisat statligt stöd som intäkt under övriga rörelseintäkter	85 934	8 234	10 405	-	104 573
Totalt redovisat statligt stöd i resultaträkningen	85 934	8 234	10 405	-	104 573
Balansräkningen					
Övriga fordringar	50 452	5 019	1 446	-	56 917

De statliga stöd avseende korttidsarbete och fasta kostnader/omställningsstöd som specifikt får ansökas om i respektive land redovisas som en övrig rörelseintäkt när det är rimligt säkert att villkoren för respektive stöd bedöms uppfylla och det är rimligt säkert att stödet kommer att erhållas.

I Sverige har statligt stöd för korttidsarbete beviljats för perioden 24 mars 2020 till 31 maj 2021. För juni - september 2021 har stöd sökts i ett senare skede och ansökan är ännu inte slutbehandlad. Bedömd ersättning har beräknats på motsvarande sätt som tidigare månader.

I Sverige erhålls sedan april 2020 statligt stöd för sjuklönekostnader automatiskt baserat på inlämnade arbetsgivardeklarationer. För perioden april-juli 2020 ersattes sjuklönekostnaderna fullt ut. För att erhålla stöd för efterföljande perioder krävs att sjuklönen överstiger vissa gränsvärden.

Enligt beskrivning i årsredovisningen för 2020 bokfördes totalt 50 mkr som intäkt för beräknat omställningsstöd i Sverige för perioden mars - december 2020. Av dessa hade då 11 mkr erhållits efter en dom i Förvaltningsrätten och resterande 39 mkr kvarstod som en fordran. Med stöd av Förvaltningsrättens dom och i samråd med juridiska rådgivare gjordes då bedömningen att det var rimligt säkert att stöd skulle komma att beviljas även avseende

resterande perioder. Av de 39 mkr som fanns som fordran vid årets ingång erhöles 6 mkr avseende maj 2020 efter en dom i Förvaltningsrätten i maj 2021. Resterande 33 mkr har inte kunnat erhållas på grund av ändrad lagstiftning, vilket inte var känt vid föregående årsbokslut. Kammarrätten slog även fast att den svenska lagstiftningen inte varit förenlig med EU-rätten avseende perioden juni-juli 2020. Eftersom EU-rätten har företräde har stöd ej beviljats. Detta har lett till att bolaget har reverserat posterna under 2021. 33 mkr visas därför som en negativ intäkt i tabellen ovan.

I Finland har stöd avseende såväl personalkostnader som fasta kostnader för november 2020 till februari 2021 erhållits och redovisats under året. Under 2020 redovisades statligt stöd för personalkostnader och fasta kostnader avseende april till oktober 2020.

I Danmark har stöd avseende fasta kostnader i september 2020 till juni 2021 samt personalkostnader för 25 december 2020 till 5 april 2021 redovisats under 2021. Samtliga stöd var reglerade vid årets utgång. Under 2020 redovisades statligt stöd för personalkostnader och fasta kostnader för perioden 8 mars - 31 augusti 2020.

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

NOT 42 AVVECKLING BANKVERKSAMHET

I december 2020 ingick FOREX Bank ett avtal med ICA Banken AB om att överlåta merparten av FOREX Banks inlånings- och utlåningsportföljer. Överlåtelsen av portföljerna till ICA Banken genomfördes enligt plan i mitten av maj 2021. I juni 2021 ingicks även ett avtal med Brixo AB om överlåtelse av en mindre del av den kvarstående utlåningsportföljen. Överlåtelsen till Brixo genomfördes under juni. Under juli 2021 ingick FOREX Bank även ett avtal med Modhi Finance Sweden AB om överlåtelse av

FOREX kvarstående inkassoportfölj med kreditavtal. Överlåtelsen till Modhi genomfördes under augusti.

I nedanstående tabell visas hur de sammanlagda värdena för de överlåtna in- och utlåningsportföljerna som beskrivs ovan tillsammans med upplösning av relaterade kreditreserveringar och balanserade förmedlingsprovisioner har påverkat olika poster i balans- och resultaträkningen under 2021.

	2021
Balansräkning	
Tillgångar	
Utlåning till allmänheten	
<i>Utestående lånefordringar</i>	
- Steg 1	-5 787 056
- Steg 2	-310 892
- Steg 3	-170 320
<i>Totalt utestående lånefordringar</i>	-6 268 268
<i>Övertrasserade inlåningskonton</i>	
- Steg 2	-96
- Steg 3	-563
<i>Totalt övertrasserade inlåningskonton</i>	-659
<i>Upplösning förmedlingsprovisioner</i>	-168 894
<i>Reserv för kreditförluster</i>	
- Steg 1	50 931
- Steg 2	33 323
- Steg 3	94 764
<i>Totalt reserv för kreditförluster</i>	179 018
Totalt utlåning till allmänheten	-6 258 803
Övriga tillgångar - Upplösning förmedlingsprovisioner låneskydd	- 4 706
Skulder	
Inlåning från allmänheten	-6 112 940
Resultaträkning	
Ränteintäkter, utlåning till allmänheten - upplösning förmedlingsprovisioner låneförmedlare	-168 894
Provisionskostnader, provisioner låneskydd - upplösning förmedlingsprovisioner låneskydd	-4 706
Övriga rörelseintäkter, överlåtna in- och utlåningsportföljer	63 293
Kreditförluster, netto	
<i>Upplösning reserv för kreditförluster</i>	
- Steg 1	50 931
- Steg 2	33 323
- Steg 3	94 764
<i>Totalt upplösning reserv för kreditförluster</i>	179 018
<i>Periodens bortskrivning konstaterade förluster</i>	-101 031
Totalt kreditförluster, netto	77 987

STYRELSENS UNDERTECKNANDE

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

Stockholm den 29 mars 2022

Beth Friberg
Ordförande

Lars O Andersson
Ledamot

Christina Ragsten Pettersson
Ledamot

Britt-Marie Ahrnell
Ledamot

Mårten Barkman
Ledamot

Annika Jansson
Arbetsstagarrepresentant

Bo Lagergren
Verkställande direktör

Årsredovisningen har, som framgår ovan, godkänts för utfärdande av styrelsen den 29 mars 2022. Bolagets resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på årsstämman.

Vår revisionsberättelse har lämnats den 29 mars 2022.

Ernst & Young AB

Jesper Nilsson
Auktoriserad revisor

REVISIONSBERÄTTELSE

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

RAPPORT OM ÅRSREDOVISNINGEN

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för FOREX Bank AB (publ) för år 2021 med undantag för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 10-12. Bolagets årsredovisning ingår på sidorna 13-74 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av FOREX Bank AB (publ):s finansiella ställning per den 31 december 2021 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Våra uttalanden omfattar inte bolagsstyrningsrapporten på sidorna 10-12. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

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

Grund för uttalanden

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

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

Särskilt betydelsefulla områden

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

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

Avveckling av bankverksamheten

Beskrivning av området

I slutet av 2020 beslutade bolaget att inleda avveckling av sin bankverksamhet. Bolaget tecknade avtal med externa parter om att sälja merparten av sina in- och utlåningsportföljer. Dessa affärer genomfördes under första halvåret 2021. Vidare har bolaget ingått avtal om överlåtelse av inkassokrediter under andra halvåret 2021. Bolaget genomförde överlåtelsen samt avslutade de resterande lånekrediterna under andra halvåret 2021 och således redovisas ingen utlåning till allmänheten per 31 december 2021. Avvecklingen av bankverksamheten beskrivs i detalj i not 42 på sida 73 samt i förvaltningsberättelsen på sidorna 13-16.

Bolaget har inlämnat ansökan till Finansinspektionen med avseende på att avregistrera nuvarande tillståndet för att driva bankrörelse enligt lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse, och istället erhålla tillstånd att tillhandahålla betaltjänster enligt lag (2010:751) om betaltjänster.

Avvecklingen av bankverksamheten är en av de mest väsentliga transaktioner som ägt rum under året och beskrivs i förvaltningsberättelsen på sidorna 13-16. Risken för fel i årsredovisningen härrör från att redovisningen av avyttrade låneportföljer och inkassokrediter påverkar periodisering, klassificering i resultaträkningen och värdering i balansräkningen. Därför har vi ansett att avvecklingen av bankverksamheten med tillhörande avyttring av låneportföljer och inkassokrediter vara ett särskilt betydelsefullt område i revisionen.

Hur detta område beaktades i revisionen

Vi har läst och bedömt överlåtelseavtal som tecknats avseende försäljningen av in- och utlåningsportföljer samt avtal om sålda portföljer innehållande inkassokrediter. Vi har granskat bolagets beräkningar och redovisning av realisationsresultat som uppkommit vid avyttringen av lånefordringar och inkassokrediter. Vi har stickprovvis granskat specifikationer på överlåtna ärenden och/eller kontonummer, och kontrollerat att dessa bokats bort från bolagets reskontror. Ansökan för att avregistrera banktillståndet som har inlämnats till Finansinspektionen har varit föremål för vår granskning. Vi har granskat lämnade upplysningar i årsredovisningen på sidorna 13-74 avseende avvecklingen av bankverksamhet samt avyttringen av låneportföljer och inkassokrediter mot redovisningen och annan räkenskapsinformation

Annan information än årsredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och återfinns på sidorna 1-9 och 78-79. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

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

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

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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

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

Revisorns ansvar

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

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av årsredovisningen finns på [Revisorsinspektionens webbplats](#). Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

RAPPORT OM ANDRA KRAV ENLIGT LAGAR OCH ANDRA FÖRFATTNINGAR

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning av FOREX Bank AB (publ) för år 2021 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

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

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att förlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation, och att

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

Revisorns ansvar

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

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

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

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionsred i Sverige

alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av förvaltningen finns på [Revisorsinspektionens webbplats](#). Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 10-12 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

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

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

Ernst & Young AB utsågs till FOREX Bank AB (publ):s revisor av bolagsstämman den 8 juni 2021 och har varit bolagets revisor sedan 3 april 2013.

Stockholm den 29 mars 2022

Ernst & Young AB

Jesper Nilsson

Auktoriserad revisor

STYRELSEN



Beth Friberg – ordförande

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



Britt-Marie Ahnells – ledamot

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



Lars Olof Andersson - vice ordförande

Ledamot i revisionsutskottet och i riskutskottet. Civilekonom från Handelshögskolan i Stockholm. Tidigare ledamot i Nasdaq OMX BS, Director i Tieto samt vd för konsultverksamhet inom bank, finans och försäkring. Vd i Lomaragd Invest AB. Totalt fyra uppdrag utanför banken.



Christina Ragsten Pettersson – ledamot

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



Mårten Barkman – ledamot

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



Annika Jansson

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



Tom Friberg - suppleant

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

BUTIKSFÖRTECKNING

FOREX butiker i Sverige

Arlanda – Sky City
Arlanda – Terminal 2
Arlanda – Terminal 5, Nord
Borås
Eskilstuna
Gävle
Göteborg – Avenyn
Göteborg – Centralstationen
Göteborg – Frölunda Torg
Göteborg – Landvetter Airside
Göteborg – Landvetter Utrikes
Göteborg – Nordstan
Göteborg – Partille
Halmstad
Helsingborg – Knutpunkten
Helsingborg – Väla Centrum
Jönköping
Kalmar
Karlstad
Kristianstad
Kungsbacka

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

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

FOREX butiker i Finland

Espo – Sello
Helsingfors – Itis köpcentrum
Helsingfors – Järnvägsstation
Tammerfors – Stockmann
Åbo
Vanda – Jumbo
Vanda – Terminal 2, ankomsthall
Vanda – NettiValuta, www.forex.fi

FOREX butiker i Danmark

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

FOREX butiker i Norge

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