

FOREX BANK AB
516406-0104

Delårsrapport

1 januari - 31 augusti 2010

Innehållsförteckning

Utveckling av resultat och ställning.....	3
Väsentliga faktorer för koncernen och moderbolaget.....	4
Koncernens resultaträkning.....	5
Koncernens rapport över totalresultat.....	5
Koncernens balansräkning.....	6
Sammandrag avseende förändringar i koncernens eget kapital.....	7
Koncernens kassaflödesanalys.....	8
Moderbolagets resultaträkning.....	9
Moderbolagets rapport över totalresultat.....	9
Moderbolagets balansräkning.....	10
Sammandrag avseende förändringar i moderbolagets eget kapital.....	11
Moderbolagets kassaflödesanalys.....	12
Noter till de finansiella rapporterna i sammandrag.....	13
Not 1 Redovisningsprinciper.....	13
Not 2 Räntenetto.....	13
Not 3 Erhållna utdelningar.....	14
Not 4 Provisionsintäkter.....	14
Not 5 Nettoresultat av finansiella transaktioner.....	14
Not 6 Kreditförluster, netto.....	15
Not 7 Utlåning till allmänheten.....	16
Not 8 Ställda säkerheter.....	17
Not 9 Ansvarsförbindelser.....	17
Not 10 Åtaganden.....	17
Not 11 Närstående.....	17
Not 12 Kapitaltäckning.....	18
Underskrifter av rapporten.....	19
Granskningsrapport.....	19

Utveckling av resultat och ställning

Koncernens resultat januari – augusti 2010 (2009)

Rörelseresultatet uppgick till 261 (134) mkr för perioden. Rörelseintäkterna uppgick till 801 (674) mkr, vilket är en ökning med 19%. Räntenettet ökade med 60%. Provisionsnettot ökade med 17% och nettoresultat av finansiella transaktioner ökade med 17%.

Under perioden har de allmänna administrationskostnaderna ökat med 17% till 465 (399) mkr, vilket beror på kraftigt ökade kostnader för kompetens- och systemutveckling. Av- och nedskrivningarna har minskat med 43% till 25 (44) mkr. Föregående år gjordes en nedskrivning av fastighet med 15 mkr. Övriga rörelsekostnader har minskat med 9% till 52 (57) mkr.

Moderbolagets resultat januari – augusti 2010 (2009)

Rörelseresultatet uppgick till 218 (154) mkr för perioden. Rörelseintäkterna uppgick till 698 (632) mkr, vilket är en ökning med 10%. Räntenettet ökade med 56%. Provisionsnettot ökade med 19% och nettoresultat av finansiella transaktioner ökade med 18%.

Under perioden har de allmänna administrationskostnaderna ökat med 20% till 416 (348) mkr, vilket beror på kraftigt ökade kostnader för kompetens- och systemutveckling. Av- och nedskrivningarna har minskat med 47% till 20 (38) mkr. Föregående år gjordes en nedskrivning av fastighet med 15 mkr. Övriga rörelsekostnader har minskat med 2% till 46 (47) mkr.

Utlåning och inlåning (koncernen och moderbolaget)

Utlåningen till allmänheten har ökat med 46% och uppgick efter nedskrivningar av osäkra lånefordringar till 1 497 (1 028) mkr.

Inlåningen från allmänheten har ökat med 26% och uppgick till 3 396 (2 704) mkr. Samtliga bankens inlåningsformer omfattas av den statliga insättningsgarantin.

Kreditförluster

Kreditförlusterna har under året minskat och utgjordes för koncernen av en intäkt uppgående till 2 (föregående år kostnad uppgående till 40) mkr, varav de gruppvisa reserveringarna svarade för en kostnad på 6 (35) mkr. För moderbolaget utgjordes kreditförlusterna av en intäkt på 1 (föregående år kostnad uppgående till 45) mkr, varav de gruppvisa reserveringarna svarade för en kostnad på 6 (35) mkr. De konstaterade kreditförlusterna uppgick till -0,5% (0,61%) av utlåningen.

Väsentliga faktorer för koncernen och moderbolaget

Koncernens verksamhet har utvecklats väl under året. Den från årsskiftet 2008/2009 påbörjade översynen av koncernens verksamhet har resulterat i ett löpande förändringsarbete i bland annat organisation och affärsmodeller. Arbetet med att komma till rätta med brister avseende penningtvätt etc, som startade redan 2008, fortgår med intensifierad styrka.

Konsolidering och kostnadsöversyn

Året har karaktäriserats av en konsolidering av butiksnätet. Övrig fortlöpande översyn av kostnadsmassan i koncernen pågår.

Koncernens samtliga avtal och funktioner avseende inköp och leveranser av utländska sedlar och lokala valutor i respektive land har varit föremål för fortsatt översyn under året. Detta har resulterat i nya avtal med leverantörer av bl a värdetransporter. Arbetet med implementering av ett nytt systemstöd för handel med kontanter i utländsk valuta har inletts under året.

Volymer

Som ett resultat av den finansiella krisen har volymen på valutaväxling minskat ytterligare. Vad gäller övriga produkter har en kraftig ökning skett av antal nya kunder och volymer. Volymen utlåning till allmänheten fortsätter öka trots en skärpt kredit scoring och utlåningsmodell. Antalet räkningsbetalningar har likaså ökat och visar på en fortsatt positiv utveckling. Antalet förmedlade utlandstransfereringar ökar, i såväl antal som volym, på samtliga bankens marknader. Inlåning från allmänheten har trots finanskrisens effekter fortsatt öka kraftigt och visar på ett fortsatt förtroende för banken.

Övrigt

Arbetet med att utkontraktera bankplattformen och driften av IT-relaterad verksamhet har resulterat i ett nytt avtal med en extern part. Denna utveckling genomförs stegvis med början hösten 2010 och beräknas vara genomförd i början av 2011.

Under rapportperioden har tre butiker öppnats och en stängts. Verksamheten i England har avvecklats under januari 2010.

Händelser efter balansdagen

Innan årsbokslutet kommer tre butiker att öppnas och en stängas.

Efter rapportperioden har överlåtelse skett av Forex Visakort till en extern part. Det gäller både existerande kortstock och utgivande av nya kort.

Efter rapportperioden har en omorganisation skett i X-change och en ny t f VD utsetts.

Koncernens resultaträkning

<i>Tkr</i>	<i>Not</i>	jan-aug 2010	jan-aug 2009
Ränteintäkter		80 398	60 727
Räntekostnader		- 26 546	- 26 974
Räntenetto	2	53 852	33 753
Provisionsintäkter	4	126 456	118 139
Provisionskostnader		- 7 735	- 16 219
Nettoresultat av finansiella transaktioner	5	625 974	537 101
Övriga rörelseintäkter		2 520	1 364
Summa rörelseintäkter		801 067	674 138
Allmänna administrationskostnader		- 464 664	- 398 569
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar		- 24 729	- 44 438
Övriga rörelsekostnader		- 52 349	- 57 247
Summa kostnader före kreditförluster		- 541 742	- 500 254
Resultat före kreditförluster		259 325	173 884
Kreditförluster, netto	6	1 627	- 39 950
Rörelseresultat		260 952	133 934
Skatt på periodens resultat		- 69 720	- 34 408
Periodens resultat		191 232	99 526

Koncernens rapport över totalresultat

Periodens resultat	191 232	99 526
Övrigt totalresultat		
Valutakursdifferenser	- 10 450	- 3 385
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	- 10 450	- 3 385
Summa totalresultat	180 782	96 141

Koncernens balansräkning

<i>Tkr</i>	<i>Not</i>	31 aug 2010	31 aug 2009	31 dec 2009
Tillgångar				
Kassa och bank		344 692	372 265	403 275
Belåningsbara statskultförbindelser m m		-	699 894	-
Utlåning till kreditinstitut		1 770 172	669 331	1 843 310
Utlåning till allmänheten	7	1 497 495	1 027 555	1 105 027
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		300 209	303 758	-
Aktier och andelar		1 500	4 710	1 500
Immateriella anläggningstillgångar				
- Goodwill		126 092	126 263	126 455
- Andra immateriella anläggningstillgångar		8 806	14 773	12 565
Materiella tillgångar				
- Inventarier och balanserade ombyggnadskostnader		83 810	101 489	83 515
- Byggnader		68 171	69 765	69 157
Uppskjuten skattefordran		4 895	4 053	4 895
Övriga tillgångar		72 846	87 279	77 249
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		45 367	32 725	37 058
Summa tillgångar		4 324 055	3 513 860	3 764 006
Skulder, avsättningar och eget kapital				
Skulder till kreditinstitut		-	71 910	71 145
In- och upplåning från allmänheten		3 396 047	2 704 397	2 983 081
Övriga skulder		152 481	151 330	113 895
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		105 212	51 783	89 243
Avsättningar		34 417	77 230	35 506
Summa skulder och avsättningar		3 688 157	3 056 650	3 292 870
Eget kapital				
Aktiekapital		60 000	60 000	60 000
Reserver		20 262	89 780	30 712
Intjänade vinstmedel inklusive årets resultat		555 636	307 430	380 424
Summa eget kapital		635 898	457 210	471 136
Summa skulder, avsättningar och eget kapital		4 324 055	3 513 860	3 764 006

Sammandrag avseende förändringar i koncernens eget kapital

<i>Tkr</i>	Aktiekapital	¹⁾ Reserver	Intjänade vinstmedel	Summa
Ingående balans den 1 jan 2009	60 000	27 760	273 309	361 069
Resultat för perioden jan-aug 2009			99 526	99 526
Övrigt totalresultat		-3 385		-3 385
Utgående balans den 31 aug 2009	60 000	24 375	372 835	457 210
Resultat för perioden sep-dec 2009			7 589	7 589
Övrigt totalresultat		6 337		6 337
Utgående balans den 31 dec 2009	60 000	30 712	380 424	471 136
Resultat för perioden jan-aug 2010			191 232	191 232
Övrigt totalresultat		-10 450		-10 450
Utdelning			-16 020	-16 020
Utgående balans den 31 aug 2010	60 000	20 262	555 636	635 898

¹⁾ Specifikation reserver	Reserv för omräknings- differenser	Reservfond	Totalt
Ingående balans den 1 jan 2009	15 760	12 000	27 760
Övrigt totalresultat	-3 385		-3 385
Utgående balans den 31 aug 2009	12 375	12 000	24 375
Övrigt totalresultat	6 337		6 337
Utgående balans den 31 dec 2009	18 712	12 000	30 712
Övrigt totalresultat	-10 450		-10 470
Utgående balans den 31 aug 2010	8 262	12 000	20 262

Koncernens kassaflödesanalys

<i>Tkr</i>	jan-aug 2010	jan-aug 2009
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat (+)	260 952	133 934
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		
Av-/ nedskrivningar	24 729	44 438
Kreditförluster (+)	-1 627	39 950
Övriga poster som inte ingår i kassaflödet (+/-)	- 858	-373
Betalda skatter (-)	- 19 358	-14 230
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	263 838	203 719
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten (-/+)	- 392 468	-388 069
Ökning/minskning av värdepapper (+/-)	- 300 209	194 526
Ökning/minskning av in- och upplåning från allmänheten (+/-)	412 966	-310 493
Ökning/minskning av skulder till kreditinstitut (+/-)	-71 145	-17 272
Förändring av övriga tillgångar och skulder (+/-)	287	-58 414
Kassaflöde från den löpande verksamheten	- 86 731	- 579 722
Investeringsverksamheten		
Försäljning av finansiella tillgångar (+)	-	270
Försäljning av immateriella anläggningstillgångar (+)	-	60
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar (-)	-	-600
Försäljning av materiella tillgångar (+)	17	819
Förvärv av materiella tillgångar (-)	- 16 477	-15 143
Kassaflöde från investeringsverksamheten	- 16 460	-14 594
Finansieringsverksamheten		
Utbetald utdelning (-)	- 16 020	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	- 16 020	-
Årets kassaflöde	- 119 211	-390 597
Likvida medel vid årets början	2 246 585	2 139 834
Valutakursdifferens i likvida medel	- 12 510	-7 747
Likvida medel vid årets slut	2 114 864	1 741 490
<i>Följande delkomponenter ingår i likvida medel:</i>		
Kassa och bank samt utlåning till kreditinstitut	2 114 864	1 041 596
Kortfristiga placeringar, jämförbara med likvida medel	-	699 894
Likvida medel vid årets slut	2 114 864	1 741 490

Kortfristiga placeringar har klassificerats som likvida medel med utgångspunkt att:

- De har en obetydlig risk för värdefluktuationer.
- De kan lätt omvandlas till kassamedel.
- De har en löptid om högst tre månader från anskaffningstidpunkten.

Moderbolagets resultaträkning

<i>Tkr</i>	<i>Not</i>	jan-aug 2010	jan-aug 2009
Ränteintäkter		80 487	61 237
Räntekostnader		- 26 950	- 26 893
Räntenetto	2	53 537	34 344
Erhållna utdelningar	3	-	54 409
Provisionsintäkter	4	109 091	100 776
Provisionskostnader		- 9 160	- 16 831
Nettoresultat av finansiella transaktioner	5	536 181	454 844
Övriga rörelseintäkter		8 797	4 718
Summa rörelseintäkter		698 446	632 260
Allmänna administrationskostnader		- 415 583	- 348 411
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar		- 20 392	- 38 172
Övriga rörelsekostnader		- 45 630	- 46 537
Summa kostnader före kreditförluster		-481 605	- 433 120
Resultat före kreditförluster		216 841	199 140
Kreditförluster, netto	6	1 089	- 44 950
Rörelseresultat		217 930	154 190
Skatt på periodens resultat		- 57 316	- 27 556
Periodens resultat		160 614	126 634

Moderbolagets rapport över totalresultat

Periodens resultat	160 614	126 634
Övrigt totalresultat		
Valutakursdifferenser	- 7 555	- 513
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	- 7 555	- 513
Summa totalresultat	153 059	126 121

Moderbolagets balansräkning

<i>Tkr</i>	<i>Not</i>	31 aug 2010	31 aug 2009	31 dec 2009
Tillgångar				
Kassa och bank		270 646	290 715	316 620
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m		-	699 893	-
Utlåning till kreditinstitut		1 686 560	622 116	1 824 604
Utlåning till allmänheten	7	1 497 495	1 027 555	1 105 027
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		300 209	303 758	-
Aktier och andelar i koncernbolag		174 444	174 444	174 444
Övriga aktier och andelar		1 500	4 707	1 500
Immateriella anläggningstillgångar				
- Goodwill		126	741	416
- Andra immateriella anläggningstillgångar		4 691	7 607	6 416
Materiella tillgångar				
- Inventarier och balanserade ombyggnadskostnader		69 599	92 218	74 286
- Byggnader		68 171	69 764	69 157
Fordringar på koncernföretag		29 683	62 346	37 017
Uppskjutna skattefordringar		4 895	4 053	4 895
Övriga tillgångar		56 187	70 842	35 303
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		40 290	27 851	30 552
Summa tillgångar		4 204 496	3 458 610	3 680 237
Skulder, avsättningar och eget kapital				
Skulder till kreditinstitut		-	71 910	71 145
In- och upplåning från allmänheten		3 396 047	2 704 397	2 983 081
Skulder till koncernföretag		34 651	32 451	34 554
Övriga skulder		124 698	141 634	95 810
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		101 815	46 098	84 711
Avsättningar		1 310	50 000	2 000
Summa skulder och avsättningar		3 658 521	3 046 490	3 271 301
Obeskattade reserver		84 923	67 362	84 923
Eget kapital				
<i>Bundet eget kapital</i>				
Aktiekapital		60 000	60 000	60 000
Reservfond		12 000	12 000	12 000
<i>Fritt eget kapital</i>				
Balanserad vinst eller förlust		228 438	146 124	149 144
Periodens resultat		160 614	126 634	102 869
Summa eget kapital		461 052	344 758	324 013
Summa skulder, avsättningar och eget kapital		4 204 496	3 458 610	3 680 237

Sammandrag avseende förändringar i moderbolagets eget kapital

Tkr	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Summa
	Aktiekapital 1)	Reservfond	Balanserat resultat	Årets resultat	
Ingående balans den 1 jan 2009	60 000	12 000	213 680	-67 043	218 637
Vinstdisposition			-67 043	67 043	-
Resultat för perioden jan-aug 2009				126 634	126 634
Övrigt totalresultat			-513		-513
Utgående balans den 31 aug 2009	60 000	12 000	146 124	126 634	344 758
Resultat för perioden sep-dec 2009				-23 765	-23 765
Övrigt totalresultat			3 020		3 020
Utgående balans den 31 dec 2009	60 000	12 000	149 144	102 869	324 013
Vinstdisposition			102 869	-102 869	-
Resultat för perioden jan-aug 2010				160 614	160 614
Övrigt totalresultat			-7 555		-7 555
Utdelning			-16 020		-16 020
Utgående balans den 31 aug 2010	60 000	12 000	228 438	160 614	461 052

1)
Aktiekapital
 Antal aktier 6 000 000 st
 Kvotvärde 10 kr
 Samtliga aktier är till fullo betalda

Utdelningspolicy

Vid fastställande av utdelningar tas hänsyn till bolagets resultatutveckling, investeringsbehov, finansiella ställning och andra faktorer som styrelsen anser vara av betydelse.

Moderbolagets kassaflödesanalys

<i>Tkr</i>	jan-aug 2010	jan-aug 2009
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat (+)	217 930	154 190
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		
Av-/ nedskrivningar	20 392	38 172
Kreditförluster (+)	-1 089	44 950
Övriga poster som inte ingår i kassaflödet (+/-)	- 626	- 373
Betalda skatter (-)	- 21 472	- 8 435
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	215 135	228 504
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten (-/+)	- 392 468	-393 069
Ökning/minskning av värdepapper (+/-)	-300 209	194 526
Ökning/minskning av in- och upplåning från allmänheten (+/-)	412 966	-310 493
Ökning/minskning av skulder till kreditinstitut (+/-)	-71 145	-765
Förändring av övriga tillgångar och skulder (+/-)	- 13 043	-102 674
Kassaflöde från den löpande verksamheten	- 148 764	-612 475
Investeringsverksamheten		
Försäljning av finansiella tillgångar (+)	-	270
Försäljning av immateriella anläggningstillgångar (+)	-	60
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar (-)	-	-600
Försäljning av materiella tillgångar (+)	17	819
Förvärv av materiella tillgångar (-)	- 14 956	-14 221
Kassaflöde från investeringsverksamheten	- 14 939	-13 672
Finansieringsverksamheten		
Utbetald utdelning (-)	-16 020	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-16 020	-
Årets kassaflöde	- 179 723	- 397 643
Likvida medel vid årets början	2 141 224	2 019 822
Valutakursdifferens i likvida medel	- 4 295	-9 455
Likvida medel vid årets slut	1 957 206	1 612 724
<i>Följande delkomponenter ingår i likvida medel:</i>		
Kassa och bank samt utlåning till kreditinstitut	1 957 206	912 831
Kortfristiga placeringar, jämförda med likvida medel	-	699 893
Likvida medel vid årets slut	1 957 206	1 612 724

Kortfristiga placeringar har klassificerats som likvida medel med utgångspunkt att:

- De har en obetydlig risk för värdefluktuationer.
- De kan lätt omvandlas till kassamedel.
- De har en löptid om högst tre månader från anskaffningstidpunkten

Noter till de finansiella rapporterna i sammandrag

Not 1 Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering.

Koncernredovisning upprättas i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) utgivna av International Accounting Standard Board (IASB) samt tolkningsuttalanden från International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC) såsom de antagits av EU samt enligt Lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag, FFFS 2008:25. Samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder har tillämpats som i den senaste årsredovisningen.

Moderbolaget tillämpar samma redovisningsprinciper som koncernen förutom i de fall som möjligheterna att tillämpa IFRS i juridisk person begränsas av ÅRKL. Därutöver har hänsyn tagits till sambandet mellan redovisning och beskattning.

Not 2 Räntenetto

Koncernen

<i>Tkr</i>	jan - aug 2010	jan - aug 2009
Ränteintäkter		
Utlåning till kreditinstitut	8 581	16 651
Utlåning till allmänheten	70 179	41 548
Övrigt	1 638	2 528
Summa ränteintäkter	80 398	60 727
Räntekostnader		
Skulder till kreditinstitut	-171	-477
Inlåning från allmänheten	-25 577	-26 420
<i>varav: kostnad för insättningsgaranti och stabilitetsavgift</i>	<i>- 3 081</i>	<i>- 2 479</i>
Övrigt	-798	-77
Summa räntekostnader	-26 546	- 26 974
Summa räntenetto	53 852	33 753

Moderbolaget

<i>Tkr</i>	jan - aug 2010	jan - aug 2009
Ränteintäkter		
Utlåning till kreditinstitut	8 580	16 528
Utlåning till allmänheten	70 179	41 548
Ränteintäkter koncernbolag	96	2 528
Övrigt	1 632	633
Summa ränteintäkter	80 487	61 237
Räntekostnader		
Skulder till kreditinstitut	-164	-397
Inlåning från allmänheten	-25 577	-26 420
Räntekostnader koncernbolag	-437	-
Övrigt	-772	-76
Summa räntekostnader	-26 950	-26 893
Summa räntenetto	53 537	34 344

Not 3 Erhållna utdelningar

Moderbolaget

<i>Tkr</i>	jan - aug 2010	jan - aug 2009
Aktier och andelar	-	-
Aktier koncernbolag	-	54 409
Summa erhållna utdelningar	-	54 409

Not 4 Provisionsintäkter

Koncernen

<i>Tkr</i>	jan - aug 2010	jan - aug 2009
Betalningsförmedlingsprovisioner	27 249	24 266
Inlåningsprovisioner	225	130
Avgifter från kredit- och betalkort	8 720	7 927
Övriga provisioner	90 262	85 816
Summa	126 456	118 139

Moderbolaget

<i>Tkr</i>	jan - aug 2010	jan - aug 2009
Betalningsförmedlingsprovisioner	21 535	17 592
Inlåningsprovisioner	225	130
Avgifter från kredit- och betalkort	8 720	7 927
Övriga provisioner	78 611	75 127
Summa	109 091	100 776

Not 5 Nettoresultat av finansiella transaktioner

Koncernen

<i>Tkr</i>	jan - aug 2010	jan - aug 2009
Aktier och andelar	-	414
Andra finansiella instrument	615 572	525 242
Valutakursförändringar	10 402	11 445
Summa	625 974	537 101

Nettoresultat uppdelat per värderingskategori

	jan- aug 2010	
	Via RR	Via eget kap
Valutakursförändringar	10 402	-
Innehav för handelsändamål (tillgångar)	615 572	-
Summa	625 974	-

Moderbolaget

<i>Tkr</i>	jan - aug 2010	jan - aug 2009
Aktier och andelar	-	414
Andra finansiella instrument	525 774	441 755
Valutakursförändringar	10 407	12 675
Summa	536 181	454 844

Nettoresultat uppdelat per värderingskategori

	Jan - aug 2010	
	Via RR	Via eget kap
Valutakursförändringar	10 407	-
Innehav för handelsändamål (tillgångar)	525 774	-
Summa	536 181	-

Not 6 Kreditförluster, netto

Koncernen

<i>Tkr</i>	jan - aug 2010	jan - aug 2009
<i>Individuellt värderade osäkra lånefordringar</i>		
Periodens återvinning/bortskrivning av konstaterade kreditförluster	7 901	-5 428
Periodens nettokostnad för individuellt värderade osäkra lånefordringar	7 901	-5 428
<i>Gruppvis värderade osäkra lånefordringar</i>		
Periodens avsättning av reserv för kreditförluster	-6 274	-34 522
Periodens nettokostnad för gruppvis värderade osäkra lånefordringar	-6 274	-34 522
Periodens nettokostnad för kreditförluster	1 627	-39 950

Moderbolaget

<i>Tkr</i>	jan - aug 2010	jan - aug 2009
<i>Individuellt värderade osäkra lånefordringar</i>		
Periodens återvinning/bortskrivning av konstaterade kreditförluster	7 901	-5 428
Periodens avsättning till reserv för kundförluster	-538	-5 000
Periodens nettokostnad för individuellt värderade osäkra lånefordringar	7 363	-10 428
<i>Gruppvis värderade osäkra lånefordringar</i>		
Periodens avsättning till reserv för kreditförluster	-6 274	-34 522
Periodens nettokostnad för gruppvis värderade osäkra lånefordringar	-6 274	-34 522
Periodens nettokostnad för kreditförluster	1 089	-44 950

Not 7 Utlåning till allmänheten

Koncernen

<i>Tkr</i>	31 aug 2010	31 aug 2009	31 dec 2009
Utestående fordringar, brutto			
- svensk valuta	1 573 802	1 077 231	1 175 060
Summa	1 573 802	1 077 231	1 175 060
Varav: osäkra			
gruppvis nedskrivning	-76 307	-49 676	-70 033
Redovisat värde, netto	1 497 495	1 027 555	1 105 027

Förändring av nedskrivningar, *tkr*

	Gruppvis värderade osäkra lånefordringar	Summa
Ingående balans 1 januari 2009	-15 154	-15 154
Periodens nedskrivning för kreditförluster	-34 522	-34 522
Utgående balans 31 augusti 2009	-49 676	-49 676
Ingående balans 1 september 2009	-49 676	-49 676
Periodens nedskrivning för kreditförluster	-20 357	-20 357
Utgående balans 31 december 2009	-70 033	-70 033
Ingående balans 1 januari 2010	-70 033	-70 033
Periodens nedskrivning för kreditförluster	-6 274	-6 274
Utgående balans 31 augusti 2010	-76 307	-76 307

Moderbolaget

<i>Tkr</i>	31 aug 2010	31 aug 2009	31 dec 2009
Utestående fordringar, brutto			
- svensk valuta	1 573 802	1 077 231	1 175 060
Summa	1 573 802	1 077 231	1 175 060
Varav: osäkra			
gruppvis nedskrivning	-76 307	-49 676	-70 033
Redovisat värde, netto	1 497 495	1 027 555	1 105 027

Förändring av nedskrivningar, *tkr*

	Gruppvis värderade osäkra lånefordringar	Summa
Ingående balans 1 januari 2009	-15 154	-15 154
Periodens nedskrivning för kreditförluster	-34 522	-34 522
Utgående balans 31 augusti 2009	-49 676	-49 676
Ingående balans 1 september 2009	-49 676	-49 676
Periodens nedskrivning för kreditförluster	-20 357	-20 357
Utgående balans 31 december 2009	-70 033	-70 033
Ingående balans 1 januari 2010	-70 033	-70 033
Periodens nedskrivning för kreditförluster	-6 274	-6 274
Utgående balans 31 augusti 2010	-76 307	-76 307

Not 8 Ställda säkerheter

Koncernen

<i>Tkr</i>	31 aug 2010	31 aug 2009	31 dec 2009
<i>I form av ställda säkerheter för egna skulder och avsättningar</i>			
Företagsinteckningar	-	37 750	-
Summa ställda säkerheter	-	37 750	-

Not 9 Ansvarsförbindelser

Koncernen och moderbolaget

<i>Tkr (nom belopp)</i>	31 aug 2010	31 aug 2009	31 dec 2009
<i>Garantier</i>			
Garantiförbindelser - övriga	1 000	1 000	1 000
Summa ansvarsförbindelser	1 000	1 000	1 000

Not 10 Åtaganden

Koncernen och moderbolaget

<i>Tkr (nom belopp)</i>	31 aug 2010	31 aug 2009	31 dec 2009
<i>Övriga åtaganden</i>			
Outnyttjad del av beviljade krediter	447 565	455 467	474 303
Kredit- och lånelöften	35 505	4 740	970
Summa åtaganden	483 070	460 207	475 273

Not 11 Närstående

Närståenderelationer koncernföretag

Moderbolaget har under perioden fakturerat räntor uppgående till 62 (542) tkr till dotterföretaget X-change in Sweden AB samt 33 (91) tkr till dotterföretaget FOREX Sweden International Ltd. Moderbolaget har vidare fakturerat management fee's uppgående till totalt 6 667 (4 000) tkr till dotterföretaget X-change in Sweden AB.

Moderbolaget har under perioden även fakturerat 48 (42) tkr för ersättning av tillhandahållet kassasystem och belastats med 1 437 (636) tkr avseende provisioner kassatjänster gentemot dotterföretaget X-change in Sweden AB.

Vid periodens utgång hade moderbolaget 29 683 (62 346) tkr i fordringar på koncernföretag och 34 651 (32 541) tkr i skulder till koncernföretag.

Transaktioner med ägarna

Utdelning har under perioden lämnats med 16 020 (-) tkr till ägarna.

Not 12 Kapitaltäckning

Koncernen

Kapitaltäckning per 31 augusti

Enligt Lag (2006:1371) om kapitaltäckning och stora exponeringar

	Volym		Riskvikt	Riskvägt belopp		Procentsats	Kapitalkrav	
	2010	2009		2010	2009		2010	2009
Kreditrisk enligt schablonmetoden								
Exponering med statsrisk	4 895	1 007 705	0%	-	-		-	-
Exponering mot kreditinstitut	2 075 004	672 710	20%	415 001	134 542	8%	33 200	10 763
Hushållsexponering	1 574 743	1 107 253	75%	1 181 057	830 440	8%	94 485	66 435
Oreglerade poster	4 797	-	100%	4 797	-	8%	384	-
Övrigt	616 386	668 233	0%/100%	271 694	295 968	8%	21 736	23 677
Summa Kreditrisk	4 275 825	3 455 901		1 872 549	1 260 950		149 804	100 876
Valutarisk	251 755	113 632				8%	20 140	9 091
	Intäktsindikator							
Operativ risk enligt basmetoden	803 124	608 533				15%	120 469	91 280
Summa kapitalkrav							290 413	201 246
Kapitalbas								
Eget kapital enligt årsbokslut							635 898	457 210
Avgår imateriella tillgångar							-134 898	-141 036
Avgår uppskjutna skattefordringar							-4 895	-
Avgår styrelsens förslag till vinstdisposition							-28 685	-10 000
Summa primärt kapital							467 420	306 174
Summa kapitalbas							467 420	306 174
Kapitaltäckningskvot							1,61	1,52

Moderbolaget

Kapitaltäckning per 31 augusti

Enligt Lag (2006:1371) om kapitaltäckning och stora exponeringar

	Volym		Riskvikt	Riskvägt belopp		Procentsats	Kapitalkrav	
	2010	2009		2010	2009		2010	2009
Kreditrisk enligt schablonmetoden								
Exponering med statsrisk	4 895	1 007 705	0%	-	-		-	-
Exponering mot kreditinstitut	1 991 392	625 495	20%	398 278	125 099	8%	31 862	10 008
Hushållsexponering	1 574 743	1 107 253	75%	1 181 057	830 440	8%	94 485	66 435
Oreglerade poster	4 797	-	100%	4 797	0	8%	384	0
Övrigt	710 520	792 887	0%/100%	439 874	502 173	8%	35 190	40 174
Summa Kreditrisk	4 286 347	3 533 340		2 024 007	1 457 712		161 921	116 617
Valutarisk	168 766	56 766				8%	13 501	4 541
	Intäktsindikator							
Operativ risk enligt basmetoden	698 288	525 238				15%	104 743	78 786
Summa kapitalkrav							280 165	199 944
Kapitalbas								
Eget kapital enligt årsbokslut							461 052	344 758
Obeskattade reserver, 73,7% därav (72% därav)							61 145	48 501
Avgår imateriella tillgångar							-4 817	-8 348
Avgår uppskjutna skattefordringar							-4 895	-4 053
Avgår styrelsens förslag till vinstdisposition							-28 685	-10 000
Summa primärt kapital							483 800	370 858
Supplementärt kapital							-	-
Summa kapitalbas							483 800	370 858
Kapitaltäckningskvot							1,73	1,85

Underskrifter av rapporten

Stockholm den 26 oktober 2010

Hans Hellquist
Ordförande

Katja Elväng

Gunnel Engberg

Beth Friberg

Jörgen Holgersson

Carl Johan Smith

Magnus Cavalli-Björkman
Verkställande direktör

Granskningsrapport

Vi har utfört en översiktlig granskning av rapporten för Forex Bank AB för perioden 1 januari till 31 augusti 2010. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna finansiella delårsinformation i enlighet med IAS 34 och Lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna finansiella delårsinformation grundad på vår översiktliga granskning. Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med Standard för översiktlig granskning (SÖG) 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt Revisionsstandard i Sverige RS och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad i enlighet med IAS 34 och Lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Stockholm den 26 oktober 2010

PricewaterhouseCoopers AB

Bertil Johanson
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig

Peter Nilsson
Auktoriserad revisor