

FOREX BANK AB
ÅRSREDOVISNING
2011

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Innehållsförteckning	3	Not 24 Materiella anläggningstillgångar	56
Förvaltningsberättelse	4	Not 25 Fodringar på koncernföretag	60
Koncernens resultaträkning	9	Not 26 Övriga tillgångar	60
Koncernens rapport över totalresultat	9	Not 27 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	61
Koncernens balansräkning	10	Not 28 Inlåning från allmänheten	61
Koncernens rapport över förändringar i eget kapital	11	Not 29 Skulder till koncernföretag	61
Koncernens kassaflödesanalys	12	Not 30 Övriga skulder	62
Moderbolagets resultaträkning	13	Not 31 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	63
Moderbolagets rapport över totalresultat	13	Not 32 Avsättningar	63
Moderbolagets balansräkning	14	Not 33 Obeskattade reserver	64
Moderbolagets rapport över förändringar i eget kapital	16	Not 34 Ansvarsförbindelser	64
Moderbolagets kassaflödesanalys	17	Not 35 Åtaganden	65
Noter till de finansiella rapporterna	18	Not 36 Närstående	65
Not 1 Uppgifter om koncernen och moderbolaget	18	Not 37 Intäkternas geografiska fördelning	66
Not 2 Redovisningsprinciper	18	Not 38 Finansiella tillgångar och skulder	67
Not 3 Finansiella risker	29	Not 39 Kassaflödesanalys	74
Not 4 Räntenetto	32	Not 40 Förvärv	75
Not 5 Erhållna utdelningar	33	Not 41 Viktiga uppskattningar och bedömningar	75
Not 6 Provisionsintäkter	34	Not 42 Utdelning	75
Not 7 Provisionskostnader	34	Not 43 Kapitaltäckning	75
Not 8 Nettoresultat av finansiella transaktioner	35	Styrelsens undertecknande	78
Not 9 Övriga rörelseintäkter	36	Revisionsberättelse	79
Not 10 Allmänna administrationskostnader	37	Företagsstyrning	81
Not 11 Övriga rörelsekostnader	44	Butiksförteckning	82
Not 12 Kreditförluster, netto	44		
Not 13 Nedskrivning av finansiella tillgångar	45		
Not 14 Återföring av nedskrivningar av finansiella tillgångar	45		
Not 15 Bokslutsdispositioner	45		
Not 16 Skatter	46		
Not 17 Utlåning till kreditinstitut	49		
Not 18 Utlåning till allmänheten	49		
Not 19 Obligationer och andra räntebärande värdepapper	50		
Not 20 Aktier och andelar i koncernföretag	50		
Not 21 Andelar i intresseföretag	51		
Not 22 Andra aktier och andelar	53		
Not 23 Immateriella anläggningstillgångar	54		

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Styrelsen och verkställande direktören för FOREX Bank AB får härmed avge årsredovisning samt koncernredovisning för räkenskapsåret 2011.

Ägarförhållanden

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

Organisation och verksamhet

FOREX Bank AB bedriver bankrörelse innefattande utlåning till och inlåning från allmänheten, betalningsförmedling, tillhandahållande av betalningsmedel i svensk och utländsk valuta.

Banken är moderbolag i en koncern som omfattar dess bankfilialer i Finland, Danmark och Norge, det helägda dotterbolaget X-change in Sweden AB med dotterbolag samt Svensk Valutahantering AB. Dotterbolaget FOREX Sweden International Ltd i Storbritannien är under likvidation.

Under året har 27,7% av Panaxia AB (publ), noterat på NGM Equity, förvärvats för 43 mkr.

Verksamheten bedrivs i de nordiska länderna och omfattade 109 (113) bankbutiker vid årets slut. Under 2011 har fyra butiker etablerats i koncernen, varav tre har skett i FOREX Banks svenska verksamhet och en i den danska. Under året har en butik i Sverige, en butik i Finland samt sex butiker inom ramen för X-changes verksamhet stängts. Under 2012 kommer ett större antal av X-changes butiker att övergå till FOREX Bank. De butiker som sedan finns kvar inom X-change kommer vara koncentrerade till flygplatser och järnvägsknutpunkter.

Volymen valutaväxling har under året fortsatt att minska, vilket bland annat beror på ökat kortanvändande. Utlåningen till och inlåningen från allmänheten har dock ökat kraftigt, vilket visar marknadens fortsatta förtroende för banken. Antalet räkningsbetalningar visar en fortsatt positiv utveckling. Förmedlade utlandstransfereringar har dock minskat på bankens alla marknader både vad gäller antal och volym.

Under året har avtal träffats med innebörd att Western Union från och med den 6 december 2011 är representerade i hela FOREX-koncernen med produkten betalningsförmedling till privatpersoner. Avtalet omfattar även övertagande under 2012 av Western Unions samtliga 16 butiker i Sverige, Finland och Norge.

Under året har fortsatt stora kompetensutvecklingsinsatser

gjorts för att uppnå en genomgripande kompetenshöjning i koncernen.

Arbetet med att utkontraktera bankplattformen till en extern part startade 2010 och har under året fortsatt. Övertagandet beräknas vara genomfört i sin helhet under 2012.

En egen funktion för hantering och försörjning av utländska sedlar, Cash Center, har etablerats och är i drift sedan april 2011. Verksamheten har utvecklats positivt och beräknas under 2012 ha tagit över hela försörjningen av koncernens behov av utländska sedlar.

Överklagandet av storleken på den av Finansinspektionens under 2008 utdömda straffavgiften på 50 mkr har under året avslagits av Högsta Förvaltningsdomstolen med följd att Forex likvidmässigt reglerat straffavgiften.

I december godkände Finansinspektionen ett ombudsavtal mellan Forex Bank och X-change in Sweden, innebärande att X-change i fortsättningen kommer att vara ombud för Forex Banks samtliga bankprodukter.

Koncernens resultat

Koncernen redovisade för verksamhetsåret ett rörelseresultat på 231 (340) mkr och ett resultat efter skatt på 165 (255) mkr.

Större delen av rörelseintäkterna utgörs av nettoresultat av finansiella transaktioner, främst valutaväxling, och provisionsintäkter, men räntenettots andel av intäkterna har fortsatt öka under året. Rörelseintäkterna uppgick till 1 223 (1 202) mkr, vilket var en ökning med 2% jämfört med föregående år. Räntenettet ökade med 58% till 111 (70) mkr beroende på volymtillväxt i utlåningen i kombination med en ökad räntemarginal. Nettoresultatet av finansiella transaktioner minskade med 1% till 916 (925) mkr beroende på minskade volymer till följd av ökat kortanvändande. Provisionsnettot minskade med 8% till 183 (198) mkr.

Allmänna administrationskostnader ökade med 8% till 796 (740) mkr beroende på fortsatta stora satsningar på kompetensutveckling och utveckling inom IT-området. Av- och nedskrivningar minskade med 3% till 37 (38) mkr. Övriga rörelsekostnader ökade med 24% till 98 (79) mkr, vilket främst beror på ökade marknadsaktiviteter.

Kreditförlusterna uppgick till 60 (5) mkr. De konstaterade kreditförlusterna uppgick till 1 (0) % av utlåningen.

Koncernens ställning

Balansomslutningen uppgick till 6 574 (4 879) mkr. Likvida medel i form av kassa, utlåning till kreditinstitut samt obligationer och andra räntebärande värdepapper med upp till 3 månaders löptid uppgick till 2 657 (2 396) mkr. Utlåningen till allmänheten ökade med 48% till 2 564 (1 734) mkr. Inlåningen från allmänheten ökade från 3 854 mkr till 5 513 mkr, vilket motsvarar en ökning med 43%.

Koncernens eget kapital uppgick vid årsskiftet till 813 (696) mkr. Soliditeten uppgick till 12 (14) % och kapitaltäckningskvoten till 1,72 (1,67).

Moderbolagets resultat

Moderbolaget redovisade för verksamhetsåret ett rörelseresultat på 203 (355) mkr och ett resultat efter skatt på 145 (285) mkr.

Större delen av rörelseintäkterna utgörs av nettoresultat av finansiella transaktioner, främst valutaväxling, och provisionsintäkter, men räntenettots andel av intäkterna har fortsatt öka under året. Rörelseintäkterna uppgick till 1 098 (1 118) mkr, vilket var en minskning med 2% jämfört mot föregående år. Räntenettot ökade med 58% till 110 (70) mkr beroende på volymtillväxt på utlåningen i kombination med en ökad räntemarginal. Nettoresultatet av finansiella transaktioner minskade med 2% till 804 (823) mkr beroende på minskade volymer till följd av ökat kortanvändande. Provisionsnettot minskade med 3% till 163 (168) mkr.

Allmänna administrationskostnader ökade med 9% till 718 (660) mkr beroende på fortsatta stora satsningar på kompetens- och systemutveckling. Av- och nedskrivningar uppgick till 32 mkr och är i nivå med föregående år. Övriga rörelsekostnader ökade med 27% till 86 (68) mkr, vilket främst beror på ökade marknadsaktiviteter.

Kreditförlusterna uppgick till 60 (5) mkr. De konstaterade kreditförlusterna uppgick till 1 (0) % av utlåningen.

Moderbolagets ställning

Balansomslutningen uppgick till 6 477 (4 787) mkr. Likvida medel i form av kassa, utlåning till kreditinstitut samt obligationer och andra räntebärande värdepapper med upp till 3 månaders löptid uppgick till 2 515 (2 255) mkr. Utlåningen till allmänheten ökade med 48% till 2 564 (1 734) mkr. Inlåningen från allmänheten ökade från 3 854 mkr till 5 513 mkr, vilket motsvarar en ökning med 43%.

Moderbolagets eget kapital uppgick vid årsskiftet till 679 (582) mkr. Soliditeten uppgick till 10 (12) % och kapitaltäckningskvoten till 1,88 (1,93).

Framtida utveckling

Framöver ses en fortsatt minskning av volym av valutaväxling i Sverige samtidigt som volymer av övriga banktjänster fortsätter öka. Utvecklingen i Sverige går mot att kontantmängden minskar totalt i samhället. Olika initiativ för ett kontantfritt samhälle ger koncernen tack vare sin tillgänglighet möjlighet att utveckla verksamheten som ett komplement till övriga banker inom området kontanthantering.

För marknaderna Finland, Danmark och Norge är målsättningen att under de kommande åren kraftigt öka marknadsandelarna av valutaväxling samt betalningsförmedling. Övriga banktjänster kommer att introduceras i senare skede när det finns en större närvaro och högre kännedom om FOREX Banks varumärke på dessa marknader.

Beslut har fattats att etablera nya butiker på samtliga marknader där koncernen driver verksamhet idag. Mot bakgrund av utvecklingen inom banksektorn och kontanthantering i samhället, är det väsentligt att finna en ny butiksstruktur och butiksutformning som är anpassad till såväl de olika marknaderna där koncernen bedriver verksamhet som till arten av den verksamhet som skall bedrivas, vilket även kan innebära att vissa butiker omlokaliseras eller läggs ner. Mot bakgrund av övertagandet av Western Unions 13 butiker i Norge kommer arbetet där till stor del inriktas på att anpassa dessa butiker till FOREX-standard.

För att ge möjlighet till en ökad marknadspenetration bland de produkter banken erbjuder samt för att säkerställa att koncernens medarbetare har kunskap om de rutiner och lagregler som skall följas i verksamheten, kommer koncernen att fortsätta satsa på ökad kompetensutveckling bland all personal. Rörande området penningtvätt bör särskilt påpekas att stora insatser löpande görs för att både öka kunskaperna hos samtliga anställda och deras förmåga att hantera olika situationer.

Verksamhetens risker

Banken utsätts dagligen för olika typer av risker kopplade till verksamheten såsom kreditrisker, likviditetsrisker, marknadsrisker (ränterisker och valutarisker) och operativa risker. En närmare beskrivning av dessa risker återfinns i not 3.

Fem år i sammandrag

Koncernen

Nyckeltal	2011	2010	2009	2008	2007
Volym					
Utlåning till allmänheten	2 563 679	1 733 854	1 105 027	679 436	564 251
Förändring under året, %	48%	57%	63%	20%	27%
Inlåning från allmänheten	5 512 865	3 853 991	2 983 081	3 014 890	1 852 096
Förändring under året, %	43%	29%	-1%	63%	23%
Kapital					
Soliditet <i>Beskattat eget kapital i % av balansomslutningen</i>	12,4%	14,3%	12,5%	9,6%	15,8%
Kapitaltäckningskvot ¹⁾ <i>Kapitalbas/Kapitalkrav</i>	1,72	1,67	1,28	1,04	2,26
Resultat					
Placeringsmarginal <i>Räntenetto i % av genomsnittlig balansomslutning</i>	1,93%	1,62%	1,40%	0,72%	0,69%
Räntabilitet på eget kapital <i>Rörelseresultat i % av genomsnittligt eget kapital</i>	30,1%	58,2%	35,7%	-12,3%	17,9%
K/I-tal före kreditförluster <i>Summa kostnader exkl kreditförluster och värdeförändringar på övertagen egendom i relation till räntenetto + rörelseintäkter</i>	0,8	0,7	0,8	1,0	0,9
K/I-tal efter kreditförluster <i>Summa kostnader inkl kreditförluster och värdeförändringar på övertagen egendom i relation till räntenetto + rörelseintäkter</i>	0,8	0,7	0,9	1,1	0,9
Osäkra fordringar och kreditförluster					
Reserveringsgrad för osäkra fordringar <i>Nedskrivning för sannolika förluster i % av osäkra fordringar brutto</i>	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%
Andel osäkra fordringar <i>Osäkra fordringar netto i % av total utlåning till allmänheten och kreditinstitut (exkl banker)</i>	4,5%	4,3%	6,0%	2,2%	1,9%
Kreditförlustnivå <i>Kreditförluster i % av ingående balans för utlåning till allmänheten och kreditinstitut (exkl banker samt leasingobjekt, övertagen egendom och kreditgarantier)</i>	3,3%	0,4%	10,6%	2,0%	2,0%
Övriga uppgifter					
Medelantal anställda	915	893	863	810	698
Antal butiker	109	113	114	121	107

¹⁾ För 2007 avser kapitaltäckningskvoten moderbolaget

Resultat- och balansräkningar

Koncernen

Tkr	2011	2010	2009	2008	2007
Resultaträkning					
Räntenetto	110 684	70 092	52 700	22 954	16 104
Erhållna utdelningar	1	563	-	39	36
Provisioner, netto	183 292	198 339	155 637	140 552	78 480
Nettoreultat av finansiella transaktioner	915 614	924 825	809 350	581 978	541 633
Övriga intäkter	13 058	8 266	5 237	1 056	3 615
Summa intäkter	1 222 649	1 202 085	1 022 924	746 579	639 868
Allmänna administrationskostnader	-796 287	-739 994	-632 541	-648 378	-447 310
Övriga rörelsekostnader ¹⁾	-135 743	-117 538	-165 022	-134 476	-114 899
Kreditförluster samt nedskrivning fin. tillgångar	-59 830	-4 890	-76 870	-11 221	-8 792
Summa kostnader	-991 860	-862 422	-874 433	-794 075	-571 001
Rörelseresultat	230 789	339 663	148 491	-47 496	68 867
Resultatandel från intresseföretag	-3 432	-	-	-	-
Skatt	-62 641	-84 733	-41 376	-3 265	-20 290
Årets resultat	164 716	254 930	107 115	-50 761	48 577
Balansräkning					
Kassa	402 441	351 919	403 275	470 886	405 625
Utlåning till kreditinstitut	526 027	654 199	1 843 310	1 668 948	865 452
Utlåning till allmänheten	2 563 679	1 733 854	1 105 027	679 436	564 251
Räntebärande värdepapper	2 574 288	1 690 869	-	498 284	347 207
Aktier och andelar	40 985	1 471	1 500	4 980	4 979
Immateriella anläggningstillgångar	127 874	132 835	139 020	144 540	144 290
Materiella anläggningstillgångar	157 845	155 004	152 672	198 537	156 787
Övriga tillgångar	180 691	159 192	119 202	101 468	94 097
SUMMA TILLGÅNGAR	6 573 830	4 879 343	3 764 006	3 767 079	2 582 688
Skulder till kreditinstitut	-	-	71 145	89 182	84 310
Inlåning från allmänheten	5 512 865	3 853 991	2 983 081	3 014 890	1 852 096
Övriga skulder	246 364	326 996	236 644	301 938	237 767
Avsättningar	1 712	2 168	2 000	-	-
Summa skulder och avsättningar	5 760 941	4 183 155	3 292 870	3 406 010	2 174 173
Eget kapital	812 889	696 188	471 136	361 069	408 515
SUMMA SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL	6 573 830	4 879 343	3 764 006	3 767 079	2 582 688

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

Förslag till disposition beträffande moderbolagets vinst

Styrelsen föreslår att

– balanserat resultat	462 018 602
– årets resultat	<u>144 861 537</u>
	606 880 139 kr

disponeras enligt följande

– till aktieägare utdelas	16 500 000
– i ny räkning balanseras	<u>590 380 139</u>
	606 880 139 kr

Förslaget till att utdelning skall lämnas har gjorts med beaktande av dels reglerna om buffertkapital, riskbegränsning och genomlysning enligt lagen om bank- och finansieringsrörelse, dels försiktighetsregeln i 17 kap 3§ aktiebolagslagen.

Moderbolagets kapitaltäckningskvot efter föreslagen vinstdisposition uppgår till 1,88 (1,93). Koncernens tillika den finansiella företagsgruppens kapitaltäckningskvot efter föreslagen vinstdisposition uppgår till 1,72 (1,67).

Moderbolagets, tillika koncernens, ekonomiska ställning ger inte upphov till annan bedömning än att samtliga förpliktelser förväntas kunna fullgöras på såväl kort som lång sikt.

Styrelsens bedömning är att eget kapital såsom det redovisas i årsredovisningen är tillräckligt stort i förhållande till verksamhetens omfattning och risk.

Vad beträffar moderbolagets och koncernens resultat och ställning i övrigt, hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkningar med tillhörande bokslutskommentarer.

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

Tkr	Not	2011	2010
Ränteintäkter		261 380	121 008
Räntekostnader		-150 696	-50 916
Räntenetto	4	110 684	70 092
Erhållna utdelningar	5	1	563
Provisionsintäkter	6	202 179	212 378
Provisionskostnader	7	-18 887	-14 039
Nettoresultat av finansiella transaktioner	8	915 614	924 825
Övriga rörelseintäkter	9	13 058	8 266
Summa rörelseintäkter		1 222 649	1 202 085
Allmänna administrationskostnader	10	-796 287	-739 994
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	23,24	-37 480	-38 497
Övriga rörelsekostnader	11	-98 263	-79 041
Summa kostnader före kreditförluster		-932 030	-857 532
Resultat före kreditförluster		290 619	344 553
Kreditförluster, netto	12	-59 580	-4 640
Nedskrivning av finansiella tillgångar	13	-250	-250
Rörelseresultat		230 789	339 663
Resultatandel från intresseföretag	21	-3 432	-
Skatt	16	-62 641	-84 733
Årets resultat		164 716	254 930

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Tkr	Not	2011	2010
Årets resultat		164 716	254 930
Övrigt totalresultat			
Finansiella tillgångar som kan säljas		103	-68
Valutakursdifferenser		-118	-13 790
Övrigt totalresultat, netto efter skatt		- 15	-13 858
Summa totalresultat		164 701	241 072

KONCERNENS BALANSRÄKNING

Tkr	Not	31 dec 2011	31 dec 2010
Tillgångar			
Kassa		402 441	351 919
Utlåning till kreditinstitut	17	526 027	654 199
Utlåning till allmänheten	18	2 563 679	1 733 854
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	19	2 574 288	1 690 869
Andelar i intresseföretag	21	39 661	-
Andra aktier och andelar	22	1 324	1 471
Immateriella anläggningstillgångar	23		
- Goodwill		125 941	125 956
- Andra immateriella anläggningstillgångar		1 933	6 879
Materiella tillgångar	24		
- Inventarier		16 224	20 193
- Balanserade ombyggnadskostnader		76 947	68 333
- Byggnader		64 674	66 478
Aktuella skattefordringar		12 217	-
Uppskjutna skattefordringar	16	5 476	5 345
Övriga tillgångar	26	67 066	87 178
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	27	95 932	66 669
SUMMA TILLGÅNGAR		6 573 830	4 879 343
Skulder, avsättningar och eget kapital			
Skulder och avsättningar			
Inlåning från allmänheten	28	5 512 865	3 853 991
Uppskjutna skatteskulder	16	28 001	29 147
Övriga skulder	30	178 173	196 993
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	31	40 190	100 856
Avsättningar	32	1 712	2 168
Summa skulder och avsättningar		5 760 941	4 183 155
Eget kapital			
Aktiekapital		60 000	60 000
Reserver		5 350	5 362
Intjänade vinstmedel inklusive årets resultat		747 539	630 826
Summa eget kapital		812 889	696 188
SUMMA SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL		6 573 830	4 879 343

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Tkr	Aktiekapital ¹⁾	Reserver ²⁾	Intjänade vinstmedel	Summa eget kapital
Ingående balans den 1 jan 2010	60 000	30 712	380 424	471 136
Årets resultat			254 930	254 930
Övrigt totalresultat				
Finansiella tillgångar som kan säljas		-68		-68
Valutakursdifferenser		-13 790		-13 790
<i>Summa övrigt totalresultat</i>		-13 858	-	-13 858
Förskjutning inom eget kapital		-11 492	11 492	-
Utdelning			-16 020	-16 020
Utgående balans den 31 dec 2010	60 000	5 362	630 826	696 188
Årets resultat			164 716	164 716
Övrigt totalresultat				
Finansiella tillgångar som kan säljas		103		103
Valutakursdifferenser		-118		-118
<i>Summa övrigt totalresultat</i>		-15	-	-15
Förskjutning inom eget kapital		3	-3	-
Utdelning			-48 000	-48 000
Utgående balans den 31 dec 2011	60 000	5 350	747 539	812 889

¹⁾ Specifikation aktiekapital

Antal aktier

A-aktier 600 000

B-aktier 5 400 000

Totalt antal aktier 6 000 000

Kvotvärde 10 kr

Samtliga aktier är till fullo betalda

²⁾ Specifikation reserver

	Reserv för verkligt värde	Reserv för omräkningsdifferenser	Reservfond	Totalt reserver
Ingående balans den 1 jan 2010	-	18 712	12 000	30 712
Övrigt totalresultat				
Finansiella tillgångar som kan säljas	-68			-68
Valutakursdifferenser		-13 790		-13 790
<i>Summa övrigt totalresultat</i>	-68	-13 790	-	-13 858
Förskjutning inom eget kapital		-11 492		-11 492
Utgående balans den 31 dec 2010	-68	-6 570	12 000	5 362
Övrigt totalresultat				
Finansiella tillgångar som kan säljas	103			103
Valutakursdifferenser		-118		-118
<i>Summa övrigt totalresultat</i>	103	-118	-	-15
Förskjutning inom eget kapital		3		3
Utgående balans den 31 dec 2011	35	-6 685	12 000	5 350

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

Tkr	Not 39	2011	2010
Rörelseresultat (+)		230 789	339 663
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet			
- Av-/nedskrivningar (+)		37 480	38 497
- Kreditförluster (+)		43 310	7 311
- Förändring avsättningar (+/-)		-456	168
- Realisationsresultat immateriella och materiella anläggningstillgångar (+/-)		763	984
- Ej utbetalda räntor (+/-)		117 513	40 760
- Övriga poster som inte ingår i kassaflödet (+/-)		250	-7 701
Betalda skatter (-)		-133 397	-29 530
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		296 252	392 823
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten (-/+)		-873 135	-635 888
Ökning/minskning av obligationer och andra räntebärande värdepapper (-/+)		-538 735	-300 730
Ökning/minskning av inlåning från allmänheten (+/-)		1 533 326	827 479
Ökning/minskning av skulder till kreditinstitut (+/-)		-	-71 145
Ökning/minskning av övriga tillgångar och skulder (+/-)		-27 135	-1 833
Kassaflöde från den löpande verksamheten		390 573	511 436
Investeringsverksamheten			
Förvärv av andelar i intresseföretag (-)		-43 093	-
Försäljning av immateriella anläggningstillgångar (+)		1 455	-
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar (-)		-301	-
Försäljning av materiella tillgångar (+)		1 822	7 632
Förvärv av materiella tillgångar (-)		-38 401	-46 824
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-78 518	-39 192
Finansieringsverksamheten			
Utbetald utdelning (-)		-48 000	-16 020
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-48 000	-16 020
Årets kassaflöde		264 055	456 224
Likvida medel vid årets början		2 396 257	2 246 585
Valutakursdifferens i likvida medel		-3 110	-5 822
Likvida medel vid årets slut		2 657 202	2 396 257
<i>Följande delkomponenter ingår i likvida medel:</i>			
Kassa		402 441	351 919
Utlåning till kreditinstitut – betalbara på anfordran		526 027	654 199
Obligationer och andra räntebärande värdepapper - betalbara på anfordran		1 728 734	1 390 139
Likvida medel vid årets slut		2 657 202	2 396 257

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

Tkr	Not	2011	2010
Ränteintäkter		260 253	120 931
Räntekostnader		-150 557	-51 286
Räntenetto	4	109 696	69 645
Erhållna utdelningar	5	1	40 563
Provisionsintäkter	6	183 305	184 188
Provisionskostnader	7	-20 393	-16 273
Nettoresultat av finansiella transaktioner	8	804 164	822 547
Övriga rörelseintäkter	9	21 511	17 666
Summa rörelseintäkter		1 098 284	1 118 336
Allmänna administrationskostnader	10	-718 025	-660 457
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	22,23	-31 801	-31 730
Övriga rörelsekostnader	11	-86 144	-67 916
Summa kostnader före kreditförluster		-835 970	-760 103
Resultat före kreditförluster		262 314	358 233
Kreditförluster, netto	12	-59 580	-4 640
Nedskrivning av finansiella tillgångar	13	-250	-250
Återföring av nedskrivning av finansiella tillgångar	14	250	1 668
Rörelseresultat		202 734	355 011
Bokslutsdispositioner	15	-2 883	12 749
Skatt	16	-54 989	-83 026
Årets resultat		144 862	284 734

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Tkr	2011	2010
Årets resultat	144 862	284 734
Övrigt totalresultat		
Finansiella tillgångar som kan säljas	103	-68
Valutakursdifferenser	-475	-10 269
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	-372	-10 337
Summa totalresultat	144 490	274 397

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

Tkr	Not	31 dec 2011	31 dec 2010
Tillgångar			
Kassa		359 289	275 803
Utlåning till kreditinstitut	17	426 978	588 776
Utlåning till allmänheten	18	2 563 679	1 733 854
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	19	2 574 288	1 690 869
Aktier och andelar i koncernföretag	20	171 915	171 865
Andelar i intresseföretag	21	43 093	-
Andra aktier och andelar	22	1 324	1 471
Immateriella anläggningstillgångar	23		
- Andra immateriella anläggningstillgångar		1 933	3 879
Materiella tillgångar	24		
- Inventarier		13 294	14 571
- Balanserade ombyggnadskostnader		73 038	61 825
- Byggnader		64 674	66 478
Fordringar på koncernföretag	25	29 841	57 362
Aktuella skattefordringar		10 304	-
Uppskjuten skattefordran	16	5 476	5 267
Övriga tillgångar	26	46 537	54 132
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	27	91 672	60 904
SUMMA TILLGÅNGAR		6 477 335	4 787 056
Skulder, avsättningar och eget kapital			
Skulder och avsättningar			
Inlåning från allmänheten	28	5 512 865	3 853 991
Skulder till koncernföretag	29	58	-
Övriga skulder	30	171 054	181 159
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	31	37 709	95 174
Avsättningar	32	1 712	2 168
Summa skulder och avsättningar		5 723 398	4 132 492
Obeskattade reserver	33	75 057	72 174
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		60 000	60 000
Reservfond		12 000	12 000
Fritt eget kapital			
Balanserad vinst eller förlust		462 018	225 656
Årets resultat		144 862	284 734
Summa eget kapital		678 880	582 390
SUMMA SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL		6 477 335	4 787 056

FORTS. MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

Tkr	Not	31 dec 2011	31 dec 2010
Poster inom linjen			
Sällda säkerheter		-	-
Ansvarsförbindelser	34	3 737	1 000
Åtaganden	35	121 360	31 003

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Tkr	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		
	Aktie- kapital ¹⁾	Reserv- fond	Balanserat resultat	Årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans den 1 jan 2010	60 000	12 000	149 144	102 869	324 013
Vinstdisposition			102 869	-102 869	-
Årets resultat				284 734	284 734
<i>Övrigt totalresultat</i>					
Finansiella tillgångar som kan säljas			-68		-68
Valutakursdifferenser			-10 269		-10 269
Summa övrigt totalresultat			-10 337	-	-10 337
Utdelning			-16 020		-16 020
Utgående balans den 31 dec 2010	60 000	12 000	225 656	284 734	582 390
Vinstdisposition			284 734	-284 734	-
Årets resultat				144 862	144 862
<i>Övrigt totalresultat</i>					
Finansiella tillgångar som kan säljas			103		103
Valutakursdifferenser			-475		-475
<i>Summa övrigt totalresultat</i>			-372	-	-372
Utdelning			-48 000		-48 000
Utgående balans den 31 dec 2011	60 000	12 000	462 018	144 862	678 880

¹⁾ Specifikation aktiekapital

Antal aktier

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

Kvotvärde 10 kr

Samtliga aktier är till fullo betalda

MODERBOLAGETS KASSAFLÖDESANALYS

Tkr	Not 39	2011	2010
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat (+)		202 734	355 011
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet			
- Av-/nedskrivningar (+)		31 801	31 730
- Kreditförluster (+)		43 310	7 311
- Förändring avsättningar (+/-)		-456	168
- Realisationsresultat aktier och andelar		-	-29 603
- Realisationsresultat immateriella och materiella anläggningstillgångar (+/-)		-1 914	703
- Ej utbetalda räntor (+/-)		117 513	40 760
- Ej utbetald utdelning (+/-)		-	-40 000
- Övriga poster som inte ingår i kassaflödet (+/-)		41	-2 261
Betalda skatter (-)		-117 205	-32 143
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		275 824	331 676
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten (-/+)		-873 135	-635 888
Ökning/minskning av obligationer och andra räntebärande värdepapper (-/+)		-538 736	-300 730
Ökning/minskning av inlåning från allmänheten (+/-)		1 533 326	827 479
Ökning/minskning av skulder till kreditinstitut (+/-)		-	-71 145
Ökning/minskning av övriga tillgångar och skulder (+/-)		-9 301	15 702
Kassaflöde från den löpande verksamheten		387 978	167 094
Investeringsverksamheten			
Förvärv av aktier i koncernföretag (-)		-50	-
Förvärv av aktier i intresseföretag (-)		-43 093	-
Försäljning av immateriella anläggningstillgångar (+)		1 455	-
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar (-)		-301	-116
Försäljning av materiella anläggningstillgångar (+)		1 822	7 202
Förvärv av materiella anläggningstillgångar (-)		-38 918	-38 964
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-79 085	-31 878
Finansieringsverksamheten			
Utbetald utdelning (-)		-48 000	-16 020
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-48 000	-16 020
Årets kassaflöde			
Likvida medel vid årets början		2 254 718	2 141 224
Valutakursdifferens i likvida medel		-610	-5 702
Likvida medel vid årets slut		2 515 001	2 254 718
<i>Följande delkomponenter ingår i likvida medel:</i>			
Kassa		359 289	275 803
Utlåning till kreditinstitut – betalbara på anfordran		426 978	588 776
Obligationer och andra räntebärande värdepapper - betalbara på anfordran		1 728 734	1 390 139
Likvida medel vid årets slut		2 515 001	2 254 718

NOTER TILL DE FINANSIELLA RAPPORTERNA

Not 1 Uppgifter om koncernen och moderbolaget

Årsredovisningen per 31 december 2011 avser koncernen där FOREX Bank AB, bankaktiebolag, är moderbolag med säte i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är Kornhamnstorg 4, 111 27 Stockholm.

Samtliga helägda dotterbolag framgår av not 20.

Den 21 februari 2012 godkände styrelsen denna årsredovisning för FOREX Bank AB och årsredovisningen blir föremål för slutligt fastställande på bankens årsstämma den 22 mars 2012.

Not 2 Redovisningsprinciper

(a) Överensstämmelse med normgivning och lag

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. Därutöver anger Lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL), Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag, FFFS 2008:25, samt Rådet för Finansiell Rapportering Kompletterande redovisningsregler för koncerner, RFR 1 och UFR tillägg till dessa standarder.

Moderbolaget tillämpar samma redovisningsprinciper som koncernen utom i de fall som möjligheterna att tillämpa IFRS i juridisk person begränsas av ÅRKL. Därutöver har hänsyn tagits till sambandet mellan redovisning och beskattning. Se vidare under avsnitt (y) Moderbolagets redovisningsprinciper nedan.

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

Nya och förändrade redovisningsstandarder och tolkningar som är obligatoriska för redovisningsperioder som börjar från och med 1 januari 2011

Ingen av de ändringar av befintliga standarder utgivna av IASB eller nya tolkningar som utgivits av IFRIC och som gäller för redovisningsperioder som börjar från och med 1 januari 2011 och som är tillämpliga för Forex Bank AB har eller förväntas ha någon materiell inverkan på koncernens resultat eller finansiella ställning.

- IAS 24 Upplysningar om närstående (ändring). Den omarbetade standarden klargör och förenklar definitionen av närstående. Som närstående räknas enligt den nya definitionen även intressebolag till systerbolag, företag som står under gemensamt bestämmande inflytande av samma företag/person, företag som står under gemensamt bestämmande inflytande av samma företag som ett tredje företag står under betydande inflytande av samt företag som kontrolleras av en person som är nyckelperson i ledande ställning i ett annat företag. Vidare begränsas upplysningskraven för transaktioner med till staten närstående företag.
 - IAS 34 Delårsrapportering (ändring). Ger vägledning om hur upplysningar om väsentliga händelser eller transaktioner skall hanteras i de fall där upplysningar krävs enligt andra IFRS. Dessutom tillkommer utökade upplysningskrav om förhållanden som sannolikt kommer att påverka det verkliga värdet och klassificeringen av finansiella instrument, överföringar av finansiella instrument mellan olika nivåer i verkligt värde hierarkin, förändringar i klassificeringen av finansiella tillgångar samt förändringar av eventalförpliktelser och eventualtillgångar.
 - IFRS 7 Finansiella instrument – Upplysningar (ändrad). Innehåller lättnader och förtydliganden i upplysningskraven om att maximal kreditriskexponering ej krävs om redovisat värde bäst motsvarar den maximala kreditriskexponeringen, om att redovisat värde för omförhandlade finansiella tillgångar ej krävs, om finansiell effekt av säkerheter som ej är värderade till verkligt värde samt att upplysningar om övertagen säkerhet enbart gäller sådana säkerheter som bolaget har kvar per balansdagen.
 - IAS 32 Finansiella instrument: Klassificering av rättigheter, optioner och warranter (ändring), IFRIC 13 Kundlojalitetsprogram, IFRIC 14 Begränsningen av en förmånsbestämd tillgång, lägsta fonderingskrav och samspelet dem emellan (ändring) samt IFRIC 19 Utsläckning av finansiella skulder med egenkapitalinstrument bedöms inte ha någon påverkan.
- Nya och förändrade redovisningsstandarder och tolkningar som är obligatoriska för redovisningsperioder som börjar från och med 1 januari 2012 eller senare**
- IFRS 9 Finansiella instrument: klassificering, värdering och redovisning av finansiella tillgångar och skulder. Ersätter de delar i IAS 39 som är relaterat till klassificering och värdering av finansiella instrument. IFRS 9 anger att finansiella tillgångar ska klassificeras i två olika kategorier; värdering till verkligt värde eller vär-

dering till upplupet anskaffningsvärde. Klassificering fastställs vid första redovisningstillfället utifrån företagets affärsmodell samt karaktäristiska egenskaper i de avtalsenliga kassaflödena. För finansiella skulder sker inga stora förändringar jämfört med IAS 39. Den största förändringen avser skulder som är identifierade till verkligt värde. För dessa gäller att den del av verkligt värdeförändringen som är hänförlig till den egna kreditrisken ska redovisas i övrigt totalresultat istället för resultatet såvida detta inte orsakar inkonsekvens i redovisningen (accounting mismatch). Koncernen har för avsikt att tillämpa den nya standarden senast det räkenskapsår som börjar 1 januari 2015 och har ännu inte utvärderat effekterna. Standarden har ännu inte antagits av EU.

- IFRS 10 Consolidated Financial Statement. Standarden ersätter IAS 27 och SIC 12 och bygger på redan existerande principer då den identifierar kontroller som den avgörande faktorn för att fastställa om ett företag ska inkluderas i koncernredovisningen. Standarden ger ytterligare vägledning för att bistå vid fastställandet av kontroll när detta är svårt att bedöma. Koncernen avser att tillämpa IFRS 10 från och med det räkenskapsår som börjar 1 januari 2013. Standarden har ännu inte antagits av EU.
- IFRS 12 Disclosure of interest in other entities. Omfattar upplysningskrav för dotterföretag, joint ventures, intresseföretag och ej konsoliderade "structured entities". Koncernen har ännu inte utvärderat den fulla inverkan av IFRS 12 på de finansiella rapporterna. Koncernen avser att tillämpa IFRS 12 för det räkenskapsår som börjar 1 januari 2013. Standarden har ännu inte antagits av EU.
- IFRS 13 Verkligt värde värdering. Syftet är att värderingen till verkligt värde ska bli mer konsekvent och mindre komplex genom att standarden tillhandahåller exakta definitioner och en gemensam källa i IFRS till verkligt värde värderingar och tillhörande upplysningar. Standarden kommer att tillämpas på i princip alla tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde. Kraven utökar inte tillämpningsområdet för när verkligt värde ska tillämpas men tillhandahåller vägledning kring hur det ska tillämpas där andra IFRS redan kräver eller tillåter värdering till verkligt värde. Koncernen har ännu inte utvärderat den fulla effekten av IFRS 13 på de finansiella rapporterna. Koncernen har för avsikt att tillämpa den nya standarden från och med det räkenskapsår som börjar 1 januari 2013. Standarden har ännu inte antagits av EU.

Inga andra av de nya eller ändrade IFRS eller IFRIC-

tolkningar som ännu inte trätt i kraft väntas ha någon väsentlig inverkan på koncernen.

(b) Funktionell valuta och rapporteringsvaluta

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

(c) Värderingsgrunder vid upprättande av företagets 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 derivatinstrument, finansiella instrument klassificerade som finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen, finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen eller finansiella tillgångar som kan säljas.

(d) Bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna

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

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

Bedömningar gjorda av företagsledningen vid tillämp-

ningen av IFRS som har en betydande inverkan på de finansiella rapporterna och gjorda uppskattningar som kan medföra väsentliga justeringar i påföljande års finansiella rapporter beskrivs närmare i not 41.

(e) Ändrade redovisningsprinciper

Under året har inga ändringar av redovisningsprinciper skett som påverkat de finansiella rapporterna varken i koncernen eller i moderbolaget.

(f) Konsolideringsprinciper

(i) Dotterföretag

Dotterföretag är företag som står under ett bestämmande inflytande från moderbolaget. Bestämmande inflytandet innebär ett direkt eller indirekt ägande överstigande 50 procent eller andra skäl som ger moderbolaget rätt att utforma ett företags finansiella och operativa strategier i syfte att erhålla ekonomiska fördelar. Vid bedömning av om ett bestämmande inflytande föreligger skall potentiella röstberättigande aktier som utan dröjsmål kan utnyttjas eller konverteras beaktas.

Dotterföretag redovisas enligt förvärvsmetoden. Metoden innebär att förvärv av ett dotterföretag betraktas som en transaktion varigenom koncernen indirekt förvärvar dotterföretagets tillgångar och övertar dess skulder och eventalförpliktelser. Det koncernmässiga anskaffningsvärdet fastställs genom en förvärvsanalys i anslutning till förvärvet. I analysen fastställs dels förvärvade identifierbara tillgångar, dels övertagna skulder och eventalförpliktelser. Anskaffningsvärdet för dotterföretagsaktierna respektive rörelsen utgörs av de verkliga värdena per överlåtelsedagen för tillgångar, uppkomna eller övertagna skulder och emitterade egenkapitalinstrument som lämnats som vederlag i utbyte mot de förvärvade nettotillgångarna. Transaktionskostnader som är direkt hänförliga till förvärvet kostnadsförs direkt. Vid rörelseförvärv där anskaffningskostnaden överstiger nettovärdet av förvärvade tillgångar och övertagna skulder samt eventalförpliktelser redovisas skillnaden som goodwill. När skillnaden är negativ redovisas denna direkt i resultaträkningen.

Dotterföretags finansiella rapporter tas in i koncernredovisningen från och med förvärvstidpunkten till det datum då det bestämmande inflytandet upphör.

(ii) Filialer

Bankens verksamhet i övriga nordiska länder bedrivs i form av bankfilialer till Forex Bank AB i Sverige. Filialernas verksamhet konsolideras in i moderbolagets verksamhet och moderbolagets finansiella rapporter på motsva-

rande sätt som utländska dotterföretag konsolideras in i koncernens finansiella rapporter.

(iii) Intresseföretag

Intresseföretag är alla företag där koncernen har ett betydande men inte bestämmande inflytande, vilket i regel gäller för aktieinnehav som omfattar mellan 20% och 50% av rösterna. Innehav i intresseföretag redovisas enligt kapitalandelsmetoden och värderas inledningsvis till anskaffningsvärde. Koncernens redovisade värde på innehav i intresseföretag inkluderar goodwill som identifieras vid förvärvet, netto efter eventuella nedskrivningar.

Koncernens andel av resultat som uppkommit i intressebolaget efter förvärvet redovisas i resultaträkningen och dess andel av förändringarna i övrigt totalresultat. Ackumulerade förändringar efter förvärvet redovisas som ändring i innehavets redovisade värde. När koncernens andel i ett intresseföretags förluster uppgår till eller överstiger dess innehav i intressebolaget, inklusive eventuella fordringar utan säkerhet, redovisar koncernen inte ytterligare förluster såvida inte koncernen har påtagit sig förpliktelser eller gjort betalningar för intresseföretagets räkning.

Orealiserade vinster på transaktioner mellan koncernen och dess intresseföretag elimineras i förhållande till koncernens innehav i intresseföretaget. Även orealiserade förluster elimineras, om inte transaktionen utgör ett bevis på att nedskrivningsbehov föreligger för den överlåtna tillgången. Tillämpade redovisningsprinciper i intresseföretaget har i förekommande fall ändrats för att garantera en konsekvent tillämpning av koncernens principer.

Utspädningsvinster och -förluster i andelar i intresseföretag redovisas i resultaträkningen.

(iv) Transaktioner som skall elimineras i konsolideringen

Koncerninterna fordringar och skulder samt intäkter och kostnader som uppkommer från koncerninterna transaktioner mellan koncernföretag elimineras i sin helhet vid upprättandet av koncernredovisningen. Detsamma gäller motsvarande transaktioner mellan moderbolaget i Sverige och de utländska filialerna och mellan filialerna vid upprättandet av moderbolagets årsredovisning.

(g) Utländsk valuta

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 i de primära ekonomiska miljöer 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 valutakurs 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.

Utländska verksamheters finansiella rapporter

Tillgångar och skulder i utlandsverksamheter, inklusive goodwill och andra koncernmässiga övervärden, 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.

Nettoinvestering i utlandsverksamheter

Omräkningsdifferenser som uppstår i samband med omräkning av en utländsk nettoinvestering redovisas direkt i övrigt totalresultat. Vid avyttring av en utlandsverksamhet realiseras de till verksamheten hänförliga ackumulerade omräkningsdifferenserna efter avdrag för eventuell valuta-säkring i koncernen.

Ackumulerade omräkningsdifferenser presenteras som en separat kapitalkategori och innehåller omräkningsdifferenser från och med 1 januari 2006. Ackumulerade omräkningsdifferenser före den 1 januari 2006 är fördelade på andra eget kapitalkategorier och särredovisas inte. För information om avstämningen av förändringen av omräkningsdifferenser som redovisas som en del av det egna kapitalet se vidare Koncernens rapport över förändringar i eget kapital.

(h) Ränteintäkter och räntekostnader samt utdelning

Ränteintäkter på fordringar och räntekostnader på skulder 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
- Räntor på finansiella tillgångar som klassificerats som tillgängliga för försäljning

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

(i) Provisions- och avgiftsintäkter

En provisions- och avgiftsintäkt redovisas när (i) inkomsten kan beräknas på ett tillförlitligt sätt, (ii) det är sannolikt att de ekonomiska fördelar som är förknippade med transaktionen kommer att tillfalla företaget, (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. Intäktsredovisning redovisas enligt metoden successiv vinstavräkning vilket innebär att intäkterna som redovisas baseras på uppdragets eller tjänstens färdigställandegrad på balansdagen.

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

(i) 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.

(ii) Provisioner och avgifter som är intjänade när en viss tjänst utförts

Till dessa avgifter och provisioner hör aviseringsavgifter, betal- och kreditkortsavgifter i de fall som tjänsten utförs över en period som inte sträcker sig över ett kvartalsbokslut, ersättningar vid betalningsförmedling, penningtransfereringar och provisioner för uppräknings tjänster av dagskassor med mera. Dessa provisioner och avgifter som i allmänhet är relaterade till en utförd transaktion redovisas omedelbart som intäkt.

(j) Provisionskostnader

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

(k) Nettoresultat av finansiella transaktioner

Posten Nettoresultat av finansiella transaktioner innehåller de realiserade och orealiserade värdeförändringar som uppstått med anledning av finansiella transaktioner. Nettoresultat av finansiella transaktioner består av:

- Realiserade och orealiserade förändringar i verkligt värde på de tillgångar och skulder som innehas för handelsändamål
- Realisationsresultat från avyttring av finansiella tillgångar och skulder som innehas för handelsändamål
- Realisationsresultat från finansiella tillgångar som kan säljas
- Valutakursförändringar

(l) Finansiella instrument

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

(i) Redovisning i och borttagande från balansräkningen

En finansiell tillgång eller finansiell skuld tas upp i balansräkningen när banken blir part enligt instrumentets avtalsmässiga villkor.

En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när rättigheterna i avtalet realiserar, förfaller eller bolaget förlorar kontrollen över dem. Detsamma gäller för del av en finansiell tillgång. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt utsläcks. Detsamma gäller för del av en finansiell skuld.

Finansiella tillgångar och skulder kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen endast när det

finns en legal rätt att kvitta de redovisade beloppen och en avsikt att reglera dem med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden.

Förvärv och avyttring av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen, som utgör den dag då bolaget förbinder sig att förvärva eller avyttra tillgången. Lånelöften redovisas inte i balansräkningen. Lånefordringar redovisas i balansräkningen i samband med att lånebelopp utbetalas till låntagaren.

(ii) Klassificering och värdering

Finansiella instrument redovisas initialt till instrumentets verkliga värde med tillägg för transaktionskostnader förutom för de instrument som tillhör kategorin finansiell tillgång som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen, vilka redovisas till verkligt värde exklusive transaktionskostnader. Ett finansiellt instrument klassificeras vid första redovisningen delvis utifrån i vilket syfte instrumentet förvärvades, men också utifrån de valmöjligheter som finns i IAS 39. Klassificeringen avgör hur det finansiella instrumentet värderas efter första redovisningstillfället såsom beskrivs nedan.

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Denna kategori består av två undergrupper: dels finansiella tillgångar som utgör innehav för handelsändamål, dels andra finansiella tillgångar som företaget initialt valt att placera i denna kategori. Finansiella instrument i denna kategori värderas löpande till verkligt värde med värdeförändringar redovisade i resultaträkningen. För finansiella instrument som innehas för handelsändamål redovisas såväl realiserade som orealiserade värdeförändringar i resultatposten Nettoresultat av finansiella transaktioner.

Poster i balansräkningen som klassificerats att tillhöra finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen och som innehas för handelsändamål är kassa och bank samt de derivat med positivt värde som ingår i övriga tillgångar. Vid räkenskapsårets utgång fanns inga andra finansiella tillgångar som företaget initialt valt att värdera till verkligt värde via resultaträkningen.

Lånefordringar och kundfordringar

Lånefordringar och kundfordringar är finansiella tillgångar som inte är derivat, som har fastställda eller fastställbara betalningar och som inte är noterade på en aktiv marknad. Dessa tillgångar värderas till anskaffningsvärde. Kund- och lånefordran redovisas till det belopp som beräknas inflyta, det vill säga efter avdrag för osäkra fordringar.

Poster i balansräkningen som klassificerats att tillhöra

lånefordringar och kundfordringar är utlåning till kreditinstitut, utlåning till allmänheten samt övriga tillgångar förutom derivat med positivt värde.

Investeringar som hålles till förfall

Investeringar som hålles till förfall är finansiella tillgångar som omfattar räntebärande värdepapper med fasta eller fastställbara betalningar och fastställd löptid som företaget har en uttrycklig avsikt och förmåga att inneha till förfall. Tillgångar i denna kategori värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Poster i balansräkningen som klassificerats att tillhöra investeringar som hålles till förfall är belåningsbara stats-skuldväxlar samt obligationer och andra räntebärande värdepapper.

Finansiella tillgångar som kan säljas

I kategorin finansiella tillgångar som kan säljas ingår finansiella tillgångar som inte klassificerats i någon annan kategori eller finansiella tillgångar som företaget initialt valt att klassificera i denna kategori. Innehav av aktier och andelar som inte redovisas som dotterföretag, intresseföretag eller joint ventures redovisas här. Tillgångar i denna kategori värderas löpande till verkligt värde med värdeförändringar redovisas mot eget kapital, dock ej värdeförändringar som beror på nedskrivningar (se redovisningsprinciper) eller på valutakursdifferenser på monetära poster vilka redovisas i resultaträkningen. Vidare redovisas ränta på räntebärande instrument i enlighet med effektivräntemetoden i resultaträkningen likaså utdelning på aktier. För dessa instrument kommer eventuella transaktionskostnader ingå i anskaffningsvärdet vid redovisningen för första tillfället och därefter ingå vid löpande värdering till verkligt värde att ingå i fond för verkligt värde till dess att instrumentet förfaller eller avyttras. Vid avyttring av tillgången redovisas ackumulerad vinst/förlust, som tidigare redovisats i eget kapital, i resultaträkningen.

Poster i balansräkningen som klassificerats att tillhöra finansiella tillgångar som kan säljas är andra aktier och andelar.

Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Denna kategori består av två undergrupper, dels finansiella skulder som utgör innehav för handelsändamål, dels finansiella skulder som vid första redovisningstillfället identifierats som tillhörig till denna kategori (Fair Value Option). Finansiella instrument i denna kategori värderas löpande till verkligt värde med värdeförändringar redovisade i resultaträkningen. I den första undergruppen ingår derivat med negativt verkligt värde. För finansiella instrument som innehåses för handelsändamål redovisas

såväl realiserade som orealiserade värdeförändringar i resultatposten Nettoresultat av finansiella transaktioner.

Poster i balansräkningen som klassificerats att tillhöra finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen är de derivat med negativt värde som ingår i övriga skulder.

Andra finansiella skulder

I kategorin andra finansiella skulder ingår finansiella skulder som inte klassificerats i någon annan kategori såsom upplåning, inlåning samt övriga skulder. Skulderna i denna kategori värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Poster i balansräkningen som klassificerats att tillhöra andra finansiella skulder är skulder till kreditinstitut, inlåning från allmänheten samt övriga skulder förutom derivat med negativt värde.

(m) Kreditförluster och nedskrivningar på finansiella instrument

(i) Nedskrivningsprövning för finansiella tillgångar

Vid varje rapporttillfälle utvärderar banken om det finns objektiva belägg som tyder på att en finansiell tillgång eller grupp av tillgångar är i behov av nedskrivning till följd av att en eller flera händelser (förlusthändelser) inträffat efter det att tillgången redovisas för första gången och att dessa förlusthändelser har en inverkan på de uppskattade framtida kassaflödena från tillgången eller gruppen med tillgångar. Om det finns objektiva belägg som tyder på att ett nedskrivningsbehov kan finnas så betraktar banken dessa fordringar som osäkra. Objektiva belägg utgörs dels av observerbara förhållanden som inträffat och som har en negativ inverkan på möjligheten att återvinna anskaffningsvärdet, dels av betydande eller utdragen minskning av det verkliga värdet för en investering i en finansiell placering klassificerad som en finansiell tillgång som kan säljas.

Banken utvärderar om ett nedskrivningsbehov finns och om en kreditförlust ska redovisas på individuell basis för alla lån som är väsentliga. För lån som utvärderas för nedskrivningsbehov på individuell basis och där inget nedskrivningsbehov kunnat identifieras, ingår sedan i en tillkommande bedömning tillsammans med andra lån med liknande kreditriskegenskaper för om ett nedskrivningsbehov föreligger på gruppnivå.

För lån som inte bedömts vara individuellt väsentliga till belopp tillämpar banken en gruppvis nedskrivning utan att någon individuell prövning görs. Bankens metod för dessa nedskrivningar är att vid varje bokslutstillfälle indela lånen i kravklasser. Nedskrivningen är sedan base-

rad på förändringen i kravklasserna. Lån som ligger för inkasso värderas av extern part.

Som objektiva belägg på att nedskrivningsbehov föreligger räknar banken migration mellan kravklasser. Andra objektiva belägg kan vara information om betydande finansiella svårigheter som kommit banken till kännedom genom analys av finansiella rapporter, inkomstdeklarationer eller på annat sätt i den löpande utvärderingen av kundens kreditvärdighet som ingår som en integrerad del i bankens system och rutiner för att hantera kreditrisk. Eftergifter till bankens låntagare som görs på grund av att låntagaren har finansiella svårigheter kan också utgöra objektiva belägg om att lånet är osäkert.

För de av kunder utnyttjade kontokrediter görs vid varje bokslutstillfälle en beräkning som säkerställer att det finns avsatt en reserv för nedskrivning motsvarande två procent av utnyttjade kontokrediter. För de utnyttjade kontokrediter som överförs till inkasso görs en värdering av extern part. Värderingen sker genom indelning i underklasser utifrån förfalloåren för kontokrediterna. Kontokrediter i respektive förfalloår åsätts sedan en nedskrivningsgrad i procent av det totala värdet för kontokrediterna i respektive kreditklass.

En nedskrivning (kreditförlust) beräknas som mellanskillnaden mellan det diskonterade nuvärdet av förväntade framtida kassaflöden, diskonterade med lånets ursprungliga effektivränta och lånets redovisade värde. Nedskrivningen redovisas som en kreditförlust i resultaträkningen.

För osäkra lånefordringar där det redovisade värdet efter nedskrivningar beräknas som det sammanlagda diskonterade värdet av framtida kassaflöden, redovisas förändringen av det nedskrivna beloppet som ränta till den del som ökningen inte beror på ny bedömning av de förväntade kassaflödena. Vid en förändrad bedömning av förväntade framtida kassaflöden från ett osäkert lån mellan två bedömningstillfällen skall däremot denna förändring redovisas som kreditförlust eller återvinning.

För lån där en omförhandling av de ursprungliga lånevillkoren görs till följd att låntagaren har finansiella svårigheter redovisas som en kreditförlust om det diskonterade nuvärdet av kassaflödena enligt de omförhandlade lånevillkoren diskonterade med lånets ursprungliga effektivränta är lägre än redovisat värde på lånet. Om lånet efter omstrukturering förväntas återbetalas i enlighet med de omförhandlade villkoren så klassificeras lånet inte längre som osäkert.

Det redovisade värdet efter nedskrivningar på tillgångar tillhörande kategorierna investeringar som hålles till förfall och lånefordringar och kundfordringar, vilka redovisas till upplupet anskaffningsvärde, beräknas som nuvärdet

av framtida kassaflöden diskonterade med den effektiva ränta som gällde då tillgången redovisades första gången. Tillgångar med en kort löptid diskonteras inte. En nedskrivning belastar resultaträkningen.

(ii) 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.

Nedskrivningar av investeringar som hålles till förfall eller lånefordringar och kundfordringar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde återförs om en senare ökning av återvinningsvärdet objektivt kan hänföras till en händelse som inträffat efter det att nedskrivningen gjordes.

Nedskrivningar av eget kapitalinstrument som är klassificerade som finansiella tillgångar som kan säljas, vilka tidigare redovisats i resultaträkningen, återförs ej via resultaträkningen. Det nedskrivna värdet är det värde från vilket efterföljande omvärdering görs, vilka redovisas direkt mot eget kapital. Nedskrivningar av räntebärande instrument, klassificerade som finansiella tillgångar som kan säljas, återförs över resultaträkningen om det verkliga värdet ökar och ökningen objektivt kan hänföras till en händelse som inträffade efter det att nedskrivningen gjordes.

(iii) Bortskrivningar av lånefordringar

Lånefordringar som klassificerats som osäkra skrivs bort från balansräkningen när kreditförlusten anses vara konstaterad vilket är när konkursförvaltare lämnat uppskattning om utdelning i konkurs, ackordsförslag antagits eller 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.

(n) Materiella tillgångar

(i) 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 lokalanpassningar av mer omfattande karaktär i ägda och förhyrda lokaler redovisas i koncernen till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar och med tillägg för eventuella uppskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår köpspriset 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 vid utrangering eller avyttring eller när inga framtida ekonomiska fördelar väntas från användning eller utrangering/avyttring av tillgången. 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.

(ii) Leasade tillgångar

Avseende leasade tillgångar tillämpas IAS 17. Leasing klassificeras i koncernredovisningen antingen som finansiell leasing eller operationell leasing. Finansiell leasing föreligger då de ekonomiska riskerna och förmånerna som är förknippade med ägandet i allt väsentligt är överförda till leasetagaren. Om så ej är fallet är det fråga om operationell leasing. Operationell leasing innebär att leasingavgiften kostnadsföres över löptiden med utgångspunkt från nyttjandet, vilket kan skilja sig åt från vad som de facto erlagts som leasingavgift under året.

Koncernens samtliga nuvarande leasingavtal redovisas enligt reglerna för operationell leasing.

(iii) Tillkommande utgifter

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

(iv) Avskrivningsprinciper

Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod. Mark skrivs inte av.

Beräknade nyttjandeperioder;

- Byggnader
50 år
- Balanserade ombyggnadskostnader
5 - 10 år alt över hyreskontraktets längd

- Inventarier
5 - 10 år

Använda avskrivningsmetoder och tillgångarnas restvärden och nyttjandeperioder omprövas vid varje års slut.

(o) Immateriella anläggningstillgångar

(i) Goodwill

Goodwill utgörs av skillnaden mellan anskaffningsvärdet för rörelseförvärvet och det verkliga värdet av förvärvade tillgångar, övertagna skulder samt eventualförpliktelser.

Beträffande goodwill som förvärvats före den 1 januari 2006 har koncernen vid övergången till IFRS inte tillämpat IFRS retroaktivt utan det per denna dag redovisade värdet utgör fortsättningsvis koncernens anskaffningsvärde.

Goodwill värderas till anskaffningsvärde minus eventuella ackumulerade nedskrivningar. Goodwill fördelas till kassagenererande enheter och skrivs inte av utan testas årligen för nedskrivningsbehov. Med kassagenererande enhet avses bolag eller filial. Vid rörelseförvärv där anskaffningskostnaden understiger nettovärdet av förvärvade tillgångar och övertagna skulder samt eventualförpliktelser redovisas skillnaden direkt i resultaträkningen.

(ii) Övriga immateriella tillgångar

Övriga separat förvärvade immateriella tillgångar som förvärvas av koncernen redovisas till anskaffningsvärde minus ackumulerade avskrivningar (se nedan) och nedskrivningar.

(iii) Avskrivningsprinciper

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

- lokalhyresrätter
5 år alt. över hyreskontraktets längd

(p) Nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar

(i) Nedskrivningsprövning

De redovisade värdena för företagens tillgångar prövas vid varje balansdag för att bedöma om det finns indikation på nedskrivningsbehov. Om indikation på nedskriv-

ningsbehov finns beräknas tillgångens återvinningsvärde enligt IAS 36 (se nedan). För goodwill och andra immateriella tillgångar med obestämd nyttjandeperiod beräknas återvinningsvärdet årligen.

Om det inte går att fastställa väsentligen oberoende kassaflöden till en enskild tillgång ska tillgångarna vid prövning av nedskrivningsbehov grupperas till den lägsta nivå där det går att identifiera väsentligen oberoende kassaflöden (en så kallad kassagenererande enhet).

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

(q) Aktiekapital

Utdelningar

Utdelningar redovisas som skuld efter det att bankens årsstämma godkänt utdelningen.

(r) Ersättningar till anställda

(i) Ersättningar efter avslutad anställning

Bankens 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.

Bankens 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 10.

Inga förmånsbestämda pensionsplaner finns i banken.

(ii) 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 anställda som kommer att acceptera erbjudandet tillförlitligt kan uppskattas.

(iii) Kortfristiga ersättningar

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

(s) 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.

(t) Avsättningar

En avsättning redovisas i balansräkningen när koncernen 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 som återspeglar aktuella marknadsbedömningar av pengars tidsvärde och, om det är tillämpligt, de risker som är förknippade med skulden.

(u) Skatter

Inkomstskatter utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Inkomstskatter redovisas i resultaträkningen utom då underliggande transaktion redovisas direkt mot eget kapital varvid tillhörande skatteeffekt redovisas i 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 skattepliktig resultat. Vidare beaktas inte heller temporära skillnader hänförliga till andelar i dotter- och intresseföretag som inte förväntas bli återförda inom överskådlig 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.

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.

Under Skatt på årets resultat redovisas aktuell skatt, uppskjuten skatt och skatt avseende tidigare år.

(v) Ansvarförbindelser (eventualförpliktelser)

En eventualförpliktelse redovisas när det finns ett möjligt åtagande som härrör från inträffade händelser och vars förekomst bekräftas endast av en eller flera osäkra framtida händelser eller när det finns ett åtagande som inte redovisas som en skuld eller avsättning på grund av det inte är troligt att ett utflöde av resurser kommer att krävas.

(x) Kassaflöden

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

I likvida medel ingår kassa, banktillgodohavanden samt kortfristiga placeringar som har en löptid om högst tre

månader från anskaffningstidpunkten som lätt kan omvandlas till kassamedel och har en obetydlig risk för värdefluktationer. De poster i balansräkningen som kan klassificeras att tillhöra likvida medel är kassa, utlåning till kreditinstitut, belåningsbara statskuldväxlar m m och obligationer och andra räntebärande värdepapper.

(y) Moderbolagets redovisningsprinciper

Moderbolagets årsredovisning är upprättad enligt Lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25 och uppdaterad via FFFS 2011:54) och Rådet för Finansiell Rapportering RFR 2 Redovisning för juridiska personer. RFR 2 innebär att moderbolaget i årsredovisningen för den juridiska personen skall tillämpa samtliga av EU godkända IFRS-standarder och uttalanden från IFRIC så långt detta är möjligt inom ramen för ÅRKL och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning.

Skillnaderna mellan koncernens och moderbolagets redovisningsprinciper framgår nedan. De nedan angivna redovisningsprinciperna har tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i moderbolagets finansiella rapporter.

(i) Ändrade redovisningsprinciper

Koncernbidrag

Rådet för finansiell rapportering har dragit tillbaka UFR 2 Koncernbidrag och aktieägartillskott som tidigare reglerat reglerna kring koncernbidrag. För räkenskapsår som börjar 2011-01-01 eller senare gäller i stället de nya reglerna om koncernbidrag enligt RFR 2.

De nya reglerna innebär att koncernbidrag som lämnas från moderbolaget till dotterföretag redovisas i moderbolaget som en ökning av andelar i dotterföretag. Skatteeffekten av lämnat koncernbidrag redovisas i enlighet med IAS 12 i resultaträkningen. I notupplysning redovisas skatteeffekten på koncernbidraget på den egna raden "Lämnade koncernbidrag till dotterföretag" vid redogörelsen för skillnad mellan redovisad skattekostnad och beräknad skattekostnad baserad på gällande skattesats.

I de fall moderbolaget erhåller koncernbidrag från dotterföretag redovisar moderbolaget det erhållna koncernbidraget enligt principerna för sedvanlig utdelning från dotterföretag, det vill säga som en finansiell intäkt. Skatt på det erhållna koncernbidraget redovisas i enlighet med reglerna i IAS 12 i resultaträkningen.

De nya ändrade reglerna om koncernbidrag tillämpas retroaktivt för jämförelseåret 2010.

(ii) Dotterföretag

Andelar i dotterföretag redovisas i moderbolaget till anskaffningsvärde med avdrag för eventuella nedskrivningar. Som intäkt redovisas endast erhållna utdelningar under förutsättning att de härrör från vinstmedel som intjänats efter förvärvet. Utdelningar som överstiger dessa intjänade vinstmedel betraktas som en återbetalning av investeringen och reducerar redovisade värden.

Anskaffningsvärdet för dotterföretagsaktierna respektive rörelsen utgörs av de verkliga värdena per överlåtelse dagen för tillgångar, uppkomna eller övertagna skulder och emitterade egenkapitalinstrument som lämnats som vederlag i utbyte mot de förvärvade nettotillgångarna samt transaktionskostnader som är direkt hänförliga till förvärvet.

(ii) Intresseföretag

Andelar i intresseföretag redovisas i moderbolaget till anskaffningsvärde med avdrag för eventuella nedskrivningar. Som intäkt redovisas endast erhållna utdelningar under förutsättning att de härrör från vinstmedel som intjänats efter förvärvet.

När det finns en indikation på att andelar i intresseföretag minskat i värde görs en beräkning av återvinningsvärdet. Om återvinningsvärdet då är lägre än det redovisade värdet görs en nedskrivning. Nedskrivningen redovisas i posten "Aktier och andelar" under raden "Nettoresultat av finansiella transaktioner".

(iv) Skatter

Moderbolaget redovisar obeskattade reserver inklusive uppskjuten skatteskuld i förekommande fall. I koncernredovisningen delas däremot obeskattade reserver upp på uppskjuten skatteskuld och eget kapital.

(v) Avskrivningar över plan

Moderbolaget redovisar de ytterligare avskrivningar som tillåts enligt svensk lagstiftning som bokslutsdispositioner i resultaträkningen. I balansräkningen inkluderas de i obeskattade reserver.

(vi) Immateriella anläggningstillgångar

Goodwill

I moderbolags filialer finns inkråmsgoodwill som i respektive filials och moderbolagets finansiella rapporter skrivs av enligt avskrivningsplaner på mellan 5 och 10 år. Dessa avskrivningar återläggs sedan i koncernens finansiella rapporter.

Not 3 Finansiella risker

I bankens verksamhet uppstår olika typer av risker såsom kreditrisker, likviditetsrisker, marknadsrisker och operativa risker. I syfte att begränsa och kontrollera risktagandet i verksamheten har bankens styrelse, som ytterst ansvarig för den interna kontrollen i banken, fastställt policies för vilka risker banken är villig att ta och hur riskerna skall hanteras.

Bankens styrelse har det övergripande ansvaret för bankens riskhantering. Styrelsen har i särskild instruktion delegerat ansvaret till andra funktioner. Dessa rapporterar i sin tur regelbundet till styrelsen.

Inom banken finns en separat funktion för oberoende riskkontroll. Funktionen uppgift är att stödja och utveckla bankens verksamhet till ett aktivt riskansvar. Oberoende riskkontroll rapporterar bankens samlade riskbild och utfallet av risk mot beslutad risktolerans till styrelse och VD.

Bankens policy är att samtliga risker inom banken skall identifieras, mätas, hanteras, kontrolleras och rapporteras. Riskerna bevakas kontinuerligt med regelbundna kontroller av att givna limiter inte överskrids. Riskhanterings-policies, riskhanteringsprocessen och systemen för riskhantering utvärderas löpande i syfte att kontrollera att dessa är korrekta och ändamålsenliga, att de återspeglar rådande marknadsförutsättningar och inbegriper samtliga produkter och tjänster som erbjuds. Genom utbildning och tydliga processer skapar banken förutsättningar för en god riskkontroll där varje anställd förstår sin roll och sitt ansvar.

Kreditrisk

Kreditrisk är risken för förluster till följd av att motparter inte kan fullgöra sina förpliktelser. Kreditrisk uppstår vid utlåning till allmänheten samt vid placering av likviditet. Styrelsen har det övergripande ansvaret för bankens kreditriskexponering. Styrelsen har i särskild instruktion delegerat ansvaret till Kreditkommittén. Denna rapporterar regelbundet till styrelsen.

All utlåning till allmänheten föregås av en bedömning av kreditkvalitet genom användande av avancerade statistiska modeller, så kallad scoring. Banken utvärderar och förändrar löpande scoringmodellen för att den på bästa sätt skall avspegla kredittagarnas kreditkvalitet.

Bankens kreditgivning består i sin helhet av utlåning till allmänheten i form av blacolån och kontokrediter, där högsta engagemang är begränsat till 400 tkr/låntagare. Snittkrediten per lån uppgick vid årets slut till 58 (59) tkr. Av den totala utlåningen till allmänheten har 66 (52) mkr

en riskvikt på 100% enligt kapitaltäckningsreglerna och resterande del en riskvikt på 75%. Den högre riskvikten avser bokfört värde på lån förfallna mer än 90 dagar. Bruttosumman för dessa är 155 (116) mkr.

Utlåning till allmänheten avser endast personer bosatta i Sverige. Det finns ingen koncentrationsrisk av betydelse avseende geografisk spridning eller ålder på utlåningen.

Bankens rutiner för övervakning av förfallna betalningar och oreglerade fordringar syftar till att minimera kreditförlusterna genom att tidigt upptäcka betalningsproblem hos kredittagarna och en åtföljande snabb handläggning av förekommande kravärenden. Samtliga krediter förfallna över 90 dagar är överlämnade till inkasso och hela krediten är uppsagd. Hantering av inkasso sker genom samarbete med annan part på marknaden. Alla krediter är bedömda med UCs senaste version av scorekort som kompletterats med kvar att leva på kalkyl (KALP) och policyregler. Per den 31 december 2011 var den totala volymen hushållskrediter 2 563 679 (1 733 854) tkr. Volymen förfallna ej nedskrivna lånefordringar framgår av följande tabell.

Koncernen och moderbolaget

Tkr	2011	2010
Lånefordringar		
1-30 dagar	117 019	91 449
31-60 dagar	18 357	10 704
61-90 dagar	13 513	6 205
90 + dagar	53 088	41 054
Summa	201 977	149 412

Utöver bankens utlåning till allmänheten är banken även exponerad för kreditrisk på kontobalanser i annan bank och vid placering av likviditet. Detta avser balansposterna Utlåning till kreditinstitut och Obligationer och andra räntebärande värdepapper. Sådana placeringar begränsas enligt av styrelsen fastställda limiter, där löptiden är begränsad till högst ett år. Fördelningen av bankens placeringar och kontobalanser i bank på olika typer av motparter redovisas i nedanstående tabell.

Koncernen

Tkr Rating ¹	2011		2010	
	Stat	Kredit- institut	Stat	Kredit- institut
AAA	-	287	-	288
AA- t o m AA+	-	479 436	-	177 507
A- t o m A+	-	2 620 592	-	2 164 394
Under A-	-	-	-	2 879
Totalt placeringar och kontobalanser	-	3 100 315	-	2 345 068

1) Ratingnivå anges i S&P's skala oavsett vilket institut som åsatt rating. I de fall olika institut åsatt olika ratingnivå används den lägsta.

Moderbolaget

Tkr Rating ¹	2011		2010	
	Stat	Kredit- institut	Stat	Kredit- institut
AAA	-	287	-	288
AA- t o m AA+	-	479 339	-	172 775
A- t o m A+	-	2 521 640	-	2 103 981
Under A-	-	-	-	2 600
Totalt placeringar och kontobalanser	-	3 001 266	-	2 279 645

1) Ratingnivå anges i S&P's skala oavsett vilket institut som åsatt rating. I de fall olika institut åsatt olika ratingnivå används den lägsta.

Likviditetsrisk

Likviditetsrisk är risken för att banken inte kan infria sina betalningsförpliktelser vid förfallotidpunkten utan att kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt. Likviditetsrisk kan även uttryckas som risken för förlust eller försämrade intjäningsförmåga till följd av att bankens betalningsåtaganden inte kan fullgöras i rätt tid. Bankens likviditetssituation är exponerad för variationer i in- och utlåning från allmänheten samt för bankens övriga risker, framförallt kredit- och ryktesrisk. Likviditetsrisker uppstår även då tillgångar har olika löptider.

Bankens riskhantering fokuserar på en spridning av förfallotidpunkter och likviditetskvalitet i innehaven. Det innebär att placeringar endast görs i likvida värdepapper, det vill säga värdepapper som handlas på en fungerande marknad eller i korta depositioner hos andra kreditinstitut. Likviditeten bevakas löpande.

Den totala likviditetsreserven i koncernen, definierat som utlåning till kreditinstitut och obligationer och andra räntebärande värdepapper, var vid årsskiftet 3 100 315 (2 345 068) tkr, vilket motsvarade 54 (56) % av de totala skulderna. För moderbolaget uppgick totala likviditetsreserven vid årsskiftet till 3 001 266 (2 279 645) tkr, vilket motsvarar 52 (55) % av de totala skulderna.

Samtliga av bankens finansiella skulder har en löptid på mindre än en månad. Bankens utlåning till kreditinstitut samt obligationer och andra räntebärande värdepapper har en löptid på mindre än sex månader.

Marknadsrisk

Marknadsrisk är risken för negativ påverkan på bankens räntenetto eller det ekonomiska värdet av eget kapital till följd av rörelser i räntor och valutakurser.

Ränterisk

Banken definierar ränterisk som risken för att verkligt värde på eller framtida kassaflöden från ett finansiellt instrument varierar på grund av förändringar i marknadsräntor. Risken uppstår i de fall räntebindningsvillkor för bankens tillgångar inte motsvaras av räntebindningsvillkor för skulderna. För banken gäller det framförallt räntebindningsvillkor för in- och utlåning till allmänheten samt vid placeringar. När skillnaden mellan räntebindningstid för tillgångar i förhållande till räntebindningstid för skulder ökar, ökar även ränterisken.

I enlighet med bankens riskpolicy kontrolleras de finansiella riskerna i verksamheten med limiter och policydokument. Beträffande ränteriskerna får den totala ränterisken ej överskrida 31,6 mkr vid 1% förändring av marknadsräntan för samtliga löptider.

Bankens utlåning till allmänheten samt inlåning från allmänheten har i samtliga fall rörlig ränta vilket reducerar ränterisken. Bankens ränterisk är i första hand hänförlig till tidsbundna placeringar (längre än en dag), vilka vid årsskiftet hade en volym om 2 538 288 (300 000) tkr. Den totala ränterisken mätt som värdeförändring vid en ränteförändring om 1% för samtliga löptider var vid årsskiftet 3 116 (2) tkr.

Valutarisk

Banken definierar valutarisk som risken för förlust på grund av valutakurssvägningar.

Banken är exponerad för olika typer av valutarisker. I första hand härrör risken från köp och försäljning i utländska valutor och det lager banken håller för denna verksamhet samt tillgodohavanden på valutakonton i andra banker. Koncernens lager av utländska sedlar i olika valutor, vilkas kursrörelser mot varandra till viss del jämnar ut den totala värdeförändringen mot SEK, uppgick vid årsskiftet till 308 474 (248 324) tkr. Moderbolagets lager av utländska sedlar uppgick vid årsskiftet till 275 835 (192 239) tkr. Banken har även vissa andra tillgångar/skulder i utländsk valuta kopplade till bankens filialer i de nordiska länderna.

Koncernens valutarisk beräknad som värdeförändringen i lagret av utländska sedlar vid en generell höjning med 10 procentenheter av SEK mot de valutor där koncernen har exponering var vid årets slut 30 874 (24 832) tkr. Valutor med betydande exponering (angivna i tusental) är följande:

2010	Nom värde	Kurs	Värde i tkr	10%
EUR	2 384 095	8,9215	21 270	2 127
USD	2 015 953	6,8828	13 875	1 387
NOK	59 261 260	1,1498	68 139	6 814
DKK	7 211 327	1,2004	8 656	866
GBP	743 316	10,6828	7 941	794
THB	133 655 850	0,2172	29 030	2 903
			148 911	14 891

2010	Nom värde	Kurs	Värde i tkr	10%
EUR	5 867 621	9,002	52 820	5 282
USD	2 059 062	6,8025	14 007	1 401
NOK	46 282 990	1,1520	53 318	5 332
DKK	36 006 834	1,2075	43 478	4 348
GBP	696 536	10,5475	7 347	735
THB	71 171 840	0,2255	16 049	1 605
			187 019	18 702

I koncernens resultaträkning ingår valutakursdifferenser med 10 475 (18 335) tkr i nettoresultat av finansiella transaktioner medan motsvarande siffror för moderbolaget uppgick till 9 774 (18 973) tkr.

Operativa risker

Med operativ risk avses risken för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller bristande interna processer, mänskliga fel, bristfälliga system, oegentligheter eller externa händelser. Risken uppstår om bankens interna processer och/eller system inte stöder verksamheten, eller är felaktiga, och leder till felaktiga beslut, driftsstopp med mera med negativa effekter på bankens resultat- och balansräkning.

Vid hanteringen av operativa risker skall det enligt bankens policy finnas:

- tydliga policydokument och instruktioner som årligen uppdateras för bankens olika risker
- väldokumenterade processer, rapporteringsvägar och kontrollsystem inom banken generellt
- tydligt definierade ansvar och befogenheter
- en väldokumenterad och kommunicerad kontinuitetsplan
- en väldokumenterad och kommunicerad beredskapsplan för krissituationer
- system som är anpassade till verksamhetens behov
- en väldokumenterad process för hantering av operativ risk
- informationssäkerhet och fysisk säkerhet för att skydda bankens och kundernas tillgångar

Operativ risk är en väsentlig risktyp, bland annat beroende på bankens relativt omfattande kontanthantering, varför banken lägger stor vikt vid hantering av operativa risker.

Not 4 Räntenetto

Koncernen

Tkr	2011	2010
Ränteintäkter		
Utlåning till kreditinstitut	62 028	18 070
Utlåning till allmänheten	198 856	101 242
Övrigt	496	1 696
Summa ränteintäkter	261 380	121 008
Räntekostnader		
Skulder till kreditinstitut	-47	-194
Inlåning från allmänheten ¹⁾	-131 154	-48 347
Övrigt	-19 495	-2 375
Summa räntekostnader	-150 696	-50 916
Summa räntenetto	110 684	70 092

¹⁾ I Inlåning från allmänheten ingår kostnad för insättningsgaranti och stabiliseringsavgift med -5 607 (-4 916) tkr.

%	2011	2010
Räntemarginal	1,53	1,44
Placeringsmarginal	1,93	1,62

Moderbolaget

Tkr	2011	2010
Ränteintäkter		
Utlåning till kreditinstitut	60 889	17 877
Utlåning till allmänheten	198 856	101 242
Utlåning till koncernföretag	494	122
Övrigt	14	1 690
Summa ränteintäkter	260 253	120 931
Räntekostnader		
Skulder till kreditinstitut	-47	-183
Inlåning från allmänheten ¹⁾	-131 154	-48 347
Skulder till koncernföretag	-	-435
Övrigt	-19 356	-2 321
Summa räntekostnader	-150 557	-51 286
Summa räntenetto	109 696	69 645

¹⁾ I Inlåning från allmänheten ingår kostnad för insättningsgaranti och stabiliseringsavgift med -5 607 (-4 916) tkr.

%	2011	2010
Räntemarginal	1,57	1,48
Placeringsmarginal	1,95	1,66

Definitioner

Räntemarginal: Totala ränteintäkter i procent av genomsnittlig balansomslutning minus totala räntekostnader i procent av genomsnittlig balansomslutning exklusive genomsnittligt eget kapital och obeskattade reserver

Placeringsmarginal: Räntenetto i procent av genomsnittlig balansomslutning

Not 5 Erhållna utdelningar

Koncernen

Tkr	2011	2010
Aktier och andelar	1	563
Summa erhållna utdelningar	1	563

Moderbolaget

Tkr	2011	2010
Aktier och andelar	1	563
Aktier och andelar i koncernföretag	-	40 000
Summa erhållna utdelningar	1	40 563

Not 6 Provisionsintäkter

Koncernen

Tkr	2011	2010
Betalningsförmedlingsprovisioner	34 893	40 825
Utlåningsprovisioner	30 207	17 999
Inlåningsprovisioner	452	347
Avgifter från kredit- och betalkort	6 482	10 846
Övriga provisioner	130 145	142 361
Summa provisionsintäkter	202 179	212 378

Moderbolaget

Tkr	2011	2010
Betalningsförmedlingsprovisioner	28 789	32 146
Utlåningsprovisioner	30 207	17 999
Inlåningsprovisioner	452	347
Avgifter från kredit- och betalkort	6 482	10 846
Övriga provisioner	117 375	122 850
Summa provisionsintäkter	183 305	184 188

Not 7 Provisionskostnader

Koncernen

Tkr	2011	2010
Betalningsförmedlingsprovisioner	-3 259	-3 298
Övriga provisioner	-15 628	-10 741
Summa provisionskostnader	-18 887	-14 039

Moderbolaget

Tkr	2011	2010
Betalningsförmedlingsprovisioner	-3 197	-3 286
Övriga provisioner	-17 196	-12 987
Summa provisionskostnader	-20 393	-16 273

Not 8 Nettoresultat av finansiella transaktioner

Koncernen

Tkr	2011	2010
Aktier och andelar	-	-52
Andra finansiella instrument	905 139	906 542
Valutakursförändringar	10 475	18 335
Summa nettoresultat av finansiella transaktioner	915 614	924 825

Nettovinst/nettoförlust uppdelat per värderingskategori	2011	2010
	Via RR	Via RR
Finansiella tillgångar, innehav för handelsändamål	911 856	923 973
Lånefordringar och kundfordringar	4 858	-880
Finansiella tillgångar som kan säljas	-	-52
Finansiella skulder, innehav för handelsändamål	-1 395	479
Övriga finansiella skulder	295	1 305
Summa nettoresultat av finansiella transaktioner	915 614	924 825

Moderbolaget

Tkr	2011	2010
Aktier och andelar	-	29 603
Andra finansiella instrument	794 190	773 971
Valutakursförändringar	9 974	18 973
Summa nettoresultat av finansiella transaktioner	804 164	822 547

Nettovinst/nettoförlust uppdelat per värderingskategori	2011	2010
	Via RR	Via RR
Finansiella tillgångar, innehav för handelsändamål	800 406	791 036
Lånefordringar och kundfordringar	4 858	124
Finansiella tillgångar som kan säljas	-	29 603
Finansiella skulder, innehav för handelsändamål	-1 395	479
Övriga finansiella skulder	295	1 305
Summa nettoresultat av finansiella transaktioner	804 164	822 547

Not 9 Övriga rörelseintäkter

Koncernen

Tkr	2011	2010
Resultat vid avyttring av materiella anläggningstillgångar	2 614	1 990
Försäkringsersättning	4 640	2 784
Övriga rörelseintäkter	5 804	3 492
Summa övriga rörelseintäkter	13 058	8 266

Moderbolaget

Tkr	2011	2010
Resultat vid avyttring av materiella anläggningstillgångar	2 614	1 952
Management fee dotterbolag	10 000	10 000
Försäkringsersättning	4 640	2 784
Övriga rörelseintäkter	4 257	2 930
Summa övriga rörelseintäkter	21 511	17 666

Not 10 Allmänna administrationskostnader

Koncernen

Tkr	2011	2010
Personalkostnader		
- löner och arvoden	-326 567	-302 478
- sociala avgifter	-86 266	-76 197
- kostnad för pensionspremier	-28 145	-31 068
- övriga personalkostnader	-26 293	-20 290
Summa personalkostnader	-467 271	-430 033
Övriga allmänna administrationskostnader		
- hyror och andra lokalkostnader	-92 231	-103 859
- porto och telefon	-23 121	-21 170
- revision	-2 986	-3 041
- övriga externa tjänster	-167 091	-134 665
- övriga externa kostnader	-43 587	-47 226
Summa övriga allmänna administrationskostnader	-329 016	-309 961
Summa allmänna administrationskostnader	-796 287	-739 994

Moderbolaget

Tkr	2011	2010
Personalkostnader		
- löner och arvoden	-287 665	-261 638
- sociala avgifter	-75 745	-66 188
- kostnad för pensionspremier	-26 367	-29 395
- övriga personalkostnader	-23 932	-18 194
Summa personalkostnader	-413 709	-375 415
Övriga allmänna administrationskostnader		
- hyror och andra lokalkostnader	-76 546	-85 968
- porto och telefon	-21 456	-20 039
- revision	-2 686	-2 627
- övriga externa tjänster	-163 701	-134 350
- övriga externa kostnader	-39 927	-42 058
Summa övriga allmänna administrationskostnader	-304 316	-285 042
Summa allmänna administrationskostnader	-718 025	-660 457

Löner, andra ersättningar och sociala kostnader

Koncernen

Tkr	2011		2010	
	Bankens ledning	Övriga anställa	Bankens ledning	Övriga anställa
Löner	-16 668	-309 899	-13 868	-288 610
Sociala kostnader	-5 204	-81 062	-4 059	-72 138
Summa	-21 872	-390 961	-17 927	-360 748

Av koncernens pensionskostnader avser 3 427 (2 572) tkr bankens ledning bestående av 7 (7) personer. Inga utestående pensionsförpliktelser finns. Samtliga pensionskostnader täcks genom löpande premieinbetalningar.

Moderbolaget

Tkr	2011		2010	
	Bankens ledning	Övriga anställa	Bankens ledning	Övriga anställda
Löner	-16 668	-270 997	-13 868	-247 770
Sociala kostnader	-5 204	-70 541	-4 059	-62 129
Summa	-21 872	-341 538	-17 927	-309 899

Av moderbolagets pensionskostnader avser 3 427 (2 572) tkr bankens ledning bestående av 7 (7) personer. Inga utestående pensionsförpliktelser finns. Samtliga pensionskostnader täcks genom löpande premieinbetalningar.

Ledande befattningshavares ersättningar

Styrelsen

FOREX Banks årsstämma fastställer styrelsens arvoden. Styrelsen bestod vid årets slut av 7 ledamöter och har haft 16 möten. För deltagande i styrelsen utgår inget fast arvode utan utgår med ett sammanträdesarvode för varje möte ledamoten deltagar i. För övrigt deltagande i kommittéarbeten, projekt med mera utgår arvode per timma till styrelsens ledamöter.

Verkställande direktören och andra ledande befattningshavare

Ersättning till verkställande direktören och vice verkställande direktören beslutas av styrelsen. Ersättning till verkställande direktören och ledande befattningshavare utgörs av grundlön samt pension. För samtliga ledande befattningshavare gäller en uppsägningstid med full lön under 6 månader vid uppsägning från FOREX Banks sida. Verkställande direktören samt vice Verkställande direktören har en uppsägningstid med full lön under 12 månader.

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

Ersättningar med mera redovisas nedan.

Ersättningar och övriga förmåner Koncernen och moderbolaget 2011

Tkr	Grund- lön/ styrelse- arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions kostnad	Övrig ersättning	Summa
<i>Styrelsens ordförande</i>						
Hans Hellquist	397	-	-	-	-	397
<i>Styrelseledamöter</i>						
Katja Elväng	186	-	-	-	-	186
Beth Friberg	343	-	-	-	-	343
Jörgen Holgersson	177	-	-	-	147	324
Ingrid Jonasson Blank	125	-	-	-	7	132
Olof Söderberg	135	-	-	-	-	135
Stefan Zadik	360	-	10	25	-	395
<i>Fd styrelseledamöter</i>						
Gunnel Engberg	82	-	-	-	-	82
Marie-Louise Lind	493	-	-	-	-	493
Carl Johan Smith	37	-	-	-	-	37
<i>Vd och koncernchef</i>						
Magnus Cavalli-Björkman	4 621	-	81	874	-	5 576
<i>Andra ledande befattningshavare</i>						
Moderbolaget, 6 personer	9 712	-	246	2 553	-	12 511
- varav Tom Friberg	1 309	-	2	189	-	1 500
Summa koncernen och moderbolaget	16 668	-	337	3 452	154	20 611

Ersättningar och övriga förmåner Koncernen och moderbolaget 2010

Tkr	Grund- lön/ styrelse- arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions kostnad	Övrig ersättning	Summa
<i>Styrelsens ordförande</i>						
Hans Hellquist	326	-	-	-	-	326
<i>Fd styrelseordförande</i>						
Rolf Friberg	600	-	-	-	-	600
<i>Styrelseledamöter</i>						
Katja Elväng	170	-	-	-	-	170
Gunnel Engberg	159	-	-	-	30	189
Beth Friberg ¹⁾	979	-	-	403	-	1 382
Jörgen Holgersson	160	-	-	-	225	385
Marie-Louise Lind	152	-	-	8	-	160
Carl Johan Smith	160	-	-	-	39	199
<i>Fd styrelseledamöter</i>						
Anders Broström	37	-	-	-	-	37
Christer Lundkvist	49	-	-	-	-	49
<i>Vd och koncernchef</i>						
Magnus Cavalli-Björkman	3 714	-	39	877	-	4 630
<i>Andra ledande befattningshavare</i>						
Moderbolaget, 7 personer	7 332	-	127	1 695	-	9 154
- varav Tom Friberg	676	-	39	155	-	870
Summa koncernen och moderbolaget	13 838	-	166	2 983	294	17 281

1) Styrelseledamot Beth Friberg erhåller ersättning i enlighet med anställningsavtal. Inget styrelsearvode utgår.

Rörlig ersättning

Under 2011 och 2010 har ingen rörlig ersättning utgått.

Lån till ledande befattningshavare

Utestående lån till ledande befattningshavare uppgår per den 31 december 2011 till 380 (445) tkr. Lånen avser blacolån och lånevillkoren överensstämmer med dem som normalt tillämpas vid kreditgivning till allmänheten eller övrig personal.

Information om ersättningar i enlighet med FFFS 2011:1

Bolaget hänvisar till hemsidan www.forex.se.

Medelantalet anställda

	2011			2010		
	Kvinnor	Män	Totalt	Kvinnor	Män	Totalt
Moderbolaget						
Sverige	449	144	593	464	119	583
Filial Finland	50	33	83	41	25	66
Filial Danmark	35	26	61	40	20	60
Filial Norge	34	19	53	35	23	58
Totalt moderbolaget	568	222	790	580	187	767
X-change in Sweden AB						
- Sverige	92	33	125	76	37	113
- Filial Danmark	-	-	-	7	6	13
Totalt medelantal anställda koncernen	660	255	915	663	230	893

Könsfördelning i ledningen Koncernen och moderbolaget

	2011			2010		
	Kvinnor	Män	Totalt	Kvinnor	Män	Totalt
Styrelsen	3	4	7	4	3	7
Övriga ledande befattningshavare inkl verkställande direktör och koncernchef	2	5	7	2	6	8
Totalt	5	9	14	6	9	15

Arvode och kostnadsersättning till revisorer Koncernen

	2011	2010
<i>Pricewaterhouse Coopers AB</i>		
Revisionsuppdrag	2 427	2 742
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	559	250
Skatterådgivning	435	835
Övriga tjänster	1 218	906
Summa arvode och kostnadsersättningar till revisorer	4 639	4 733

Moderbolaget

	2011	2010
<i>PricewaterhouseCoopers AB</i>		
Revisionsuppdrag	2 227	2 364
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	459	214
Skatterådgivning	435	835
Övriga tjänster	1 218	882
Summa arvode och kostnadsersättningar till revisorer	4 339	4 295

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 föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter. Allt annat är andra uppdrag.

Operationella leasingavtal

Koncernen hyr ett antal butikslokaler, kontor, lager och bilar enligt operationella leasingavtal. Leasingperioden

varierar mellan 2 och 10 år och de flesta leasingavtalen kan vid leasingperiodens slut förlängas till en avgift som överensstämmer med marknadsmässig avgift. Övrig operationell leasing är försumbar.

Under året uppgick koncernens leasekostnader för hyrda lokaler till 72 700 (67 331) tkr och för bilar till 633 (-) tkr. I moderbolaget uppgick motsvarande siffra till 59 592 (52 871) tkr respektive 633 (-) tkr.

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

Koncernen

	2011	2010
Inom 1 år	69 031	63 211
Mellan 1 och 5 år	98 940	88 950
Mer än 5 år	5 990	6 625
Summa	173 961	158 786

Moderbolaget

	2011	2010
Inom 1 år	58 465	50 200
Mellan 1 och 5 år	84 942	70 707
Mer än 5 år	5 990	5 340
Summa	149 397	126 247

Not 11 Övriga rörelsekostnader

Koncernen

Tkr	2011	2010
Försäkringskostnader	-2 039	-2 174
Säkerhetskostnader	-23 939	-21 223
Marknadsföringskostnader	-64 609	-47 979
Realisationsförlust vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar	-3 377	-2 972
Övriga rörelsekostnader	-4 299	-4 693
Summa övriga rörelsekostnader	-98 263	-79 041

Moderbolaget

Tkr	2011	2010
Försäkringskostnader	-1 804	-1 664
Säkerhetskostnader	-20 137	-16 904
Marknadsföringskostnader	-59 368	-42 000
Realisationsförlust vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar	-700	-2 655
Övriga rörelsekostnader	-4 135	-4 693
Summa övriga rörelsekostnader	-86 144	-67 916

Not 12 Kreditförluster, netto

Koncernen och moderbolaget

Tkr	2011	2010
<i>Individuellt värderade lånefordringar</i>		
Årets bortskrivning av konstaterade kreditförluster	-27 256	-2 708
Årets nettokostnad för individuellt värderade lånefordringar	-27 256	-2 708
<i>Gruppvis värderade lånefordringar</i>		
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	10 986	5 129
Årets avsättning av reserv för kreditförluster	-43 310	-7 061
Årets nettokostnad för gruppvis värderade lånefordringar	-32 324	-1 932
Årets nettokostnad för kreditförluster	-59 580	-4 640

Samtliga kreditförluster är hänförliga till lånefordringar och kundfordringar.

Not 13 Nedskrivning av finansiella tillgångar

Koncernen och moderbolaget

Tkr	2011	2010
<i>Aktier och andelar</i>		
Bostadsrätt, Brf Gråbjörnen 11, Malmö	-250	-250
Summa nedskrivning av finansiella tillgångar	-250	-250

Not 14 Återföring av nedskrivningar av finansiella tillgångar

Moderbolaget

Tkr	2011	2010
<i>Fordringar på koncernföretag</i>		
Forex Sweden International Ltd	250	1 668
Summa nedskrivning av finansiella tillgångar	250	1 668

Not 15 Bokslutsdispositioner

Moderbolaget

Tkr	2011	2010
Återföring av periodiseringsfond	4 649	14 096
Överavskrivningar	-7 532	-1 347
Summa bokslutsdispositioner	-2 883	12 749

Not 16 Skatter

Redovisat i resultaträkningen

Koncernen

Tkr	2011	2010
Aktuell skattekostnad		
Periodens skattekostnad	-62 608	-89 542
Övriga skatter	-196	-
Uppskjuten skattekostnad		
Uppskjuten skatt	163	4 809
Totalt redovisad skattekostnad	-62 641	-84 733

Moderbolaget

Tkr	2011	2010
Aktuell skattekostnad		
Periodens skattekostnad	-55 008	-83 398
Övriga skatter	-196	-
Uppskjuten skattekostnad		
Uppskjuten skatt	215	372
Totalt redovisad skattekostnad	-54 989	-83 026

Avstämning av effektiv skatt

Koncernen

Tkr	2011 (%)	2011	2010 (%)	2010
Resultat före skatt		227 357		339 663
Skatt enligt gällande skattesats	26,3%	-59 795	26,30%	-89 331
Effekt av avräkning av utländsk skatt	-0,22%	504	-0,70%	2 385
Ej avdragsgilla kostnader	0,69%	-1 564	0,70%	-2 365
Ej skattepliktiga intäkter	-0,22%	490	-0,88%	3 004
Skatt hänförlig till tidigare år	0,77%	-1 754	-0,52%	1 765
Temporärs skillnader	-0,07%	163	-0,13%	450
Övriga skatter	0,09%	-196	0,00%	-
Schablonränta på periodiseringsfond	0,21%	-489	0,19%	-641
Redovisad effektiv skatt	27,55%	-62 641	24,95	-84 733

Moderbolaget

Tkr	2011 (%)	2011	2010 (%)	2010
Resultat före skatt		199 851		367 760
Skatt enligt gällande skattesats	26,3%	-52 561	26,30%	-96 721
Effekt av avräkning av utländsk skatt	-0,25%	504	-0,72%	2 357
Ej avdragsgilla kostnader	0,63%	-1 363	0,61%	-1 999
Ej skattepliktiga intäkter	-0,20%	397	-3,46%	11 336
Skatt hänförlig till tidigare år	0,83%	-1 650	-0,63%	2 077
Temporära skillnader	-0,11%	215	-0,11%	372
Övriga skatter	0,10%	-196	0,00%	-
Schablonränta på periodiseringsfond	0,17%	-335	0,14%	-448
Redovisad effektiv skatt	27,52%	-54 989	22,13%	-83 026

Uppskjuten skattefordran Koncernen

	31 dec 2011	31 dec 2010
Redovisat värde vid periodens ingång	5 345	4 895
Nettoförändring under perioden	131	450
Redovisat värde vid periodens utgång	5 476	5 345

Redovisade uppskjutna skattefordringar

Uppskjutna skattefordringar hänför sig till följande:

Tkr	31 dec 2011	31 dec 2010
Skatteeffekt av temporära skillnader:		
Avskrivning av materiella anläggningstillgångar	-	78
Nedskrivning av byggnad	4 053	4 053
Nedskrivning av finansiella tillgångar	973	907
Pensionsskuld	450	307
Totalt uppskjutna skatteskulder	5 476	5 345

Moderbolaget

Tkr	31 dec 2011	31 dec 2010
Redovisat värde vid periodens ingång	5 276	4 895
Nettoförändring under perioden	200	372
Redovisat värde vid periodens utgång	5 476	5 267

Redovisade uppskjutna skattefordringar

Uppskjutna skattefordringar hänför sig till följande:

Tkr	31 dec 2011	31 dec 2010
Skatteeffekt av temporära skillnader:		
Nedskrivning av byggnad	4 053	4 053
Nedskrivning av finansiella tillgångar	973	907
Pensionsskuld	450	307
Totalt uppskjutna skatteskulder	5 476	5 267

Uppskjuten skatteskuld

Koncernen

Tkr	31 dec 2011	31 dec 2010
Redovisat värde vid periodens ingång	29 147	33 506
Nettoförändring under perioden	-1 146	-4 359
Redovisat värde vid periodens utgång	28 001	29 147

Redovisade uppskjutna skatteskulder

Uppskjutna skatteskulder hänför sig till följande:

Tkr	31 dec 2011	31 dec 2010
Kassa	263	211
Materiella tillgångar	4 794	2 867
Immateriella tillgångar	1 498	2 166
Periodiseringsfond	21 446	23 903
Totalt uppskjutna skatteskulder	28 001	29 147

Avsättning för uppskjuten skatteskuld i koncernen avser skatteeffekt på obeskattade reserver i enskilda juridiska bolag i koncernen, skatteeffekt på koncernmässiga förvärvsvärden samt skatteeffekt på olika lagervärden i koncernen och juridisk person. Uppskjuten skatt redovisas med 26,3%.

Not 17 Utlåning till kreditinstitut

Koncernen

Tkr	31 dec 2011	31 dec 2010
Utlåning till kreditinstitut		
- svensk valuta	420 548	549 513
- utländsk valuta	105 479	104 686
Summa utlåning till kreditinstitut	526 027	654 199

Moderbolaget

Tkr	31 dec 2011	31 dec 2010
Utlåning till kreditinstitut		
- svensk valuta	321 540	486 188
- utländsk valuta	105 438	102 588
Summa utlåning till kreditinstitut	426 978	588 776

Not 18 Utlåning till allmänheten

Koncernen och moderbolaget

Tkr	31 dec 2011	31 dec 2010
Utestående fordringar, brutto		
- svensk valuta	2 684 083	1 810 948
Summa utestående fordringar, brutto	2 684 083	1 810 948
<i>Varav: osäkra</i>		
Gruppvis nedskrivning av lånefordringar	-120 404	-77 094
Redovisat värde utlåning till allmänheten, netto	2 563 679	1 733 854

Förändring av nedskrivningar

Tkr	2011		2010	
	Gruppvis värderade lånefordr	Summa nedskrivningar	Gruppvis värderade lånefordr	Summa nedskrivningar
Ingående balans 1 jan	-77 094	-77 094	-70 033	-70 033
Årets nedskrivning för kreditförluster	-43 310	-43 310	-7 061	-7 061
Utgående balans 31 dec	-120 404	-120 404	-77 094	-77 094

Not 19 Obligationer och andra räntebärande värdepapper

Koncernen och moderbolaget

Tkr	31 dec 2011		31 dec 2010	
	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde
Emitterade av andra låntagare				
- övriga finansiella företag	2 574 288	2 574 288	1 690 869	1 690 869
Summa obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 574 288	2 574 288	1 690 869	1 690 869
Varav: Noterade värdepapper på börs	-	-	-	-
Onoterade värdepapper	2 574 288	2 574 288	1 690 869	1 690 869

Not 20 Aktier och andelar i koncernföretag

Moderbolaget

Tkr	31 dec 2011	31 dec 2010
Akkumulerade anskaffningsvärden		
Ingående balans 1 januari	171 865	174 444
Årets förvärv	50	-
Årets avyttringar	-	-2 579
Utgående balans 31 december	171 915	171 865
varav: Onoterade värdepapper	171 915	171 865

Koncernföretag 2011

Tkr	Resultat	Eget kapital	Kapitalandel	Antal aktier	Redovisat värde
X-change in Sweden AB, 556413-1463, Stockholm	26 426	109 013	100%	10 574	171 864
- X-change ValutaSpecialisten Europe AB, 556448-0712, Stockholm	-408	1 483	100%	1 000	-
FOREX Sweden International Ltd, 2527227, London	8 081	45	100%	100	1
Svensk Valutahantering AB,	-	50	100%	1 000	50
Summa aktier i koncernföretag					171 915

Koncernföretag 2010

Tkr	Resultat	Eget kapital	Kapitalandel	Antal aktier	Redovisat värde
X-change in Sweden AB, 556413-1463, Stockholm	46 002	81 994	100%	10 574	171 864
- X-change ValutaSpecialisten Europe AB, 556448-0712, Stockholm	400	1 483	100%	1 000	-
FOREX Sweden International Ltd, 2527227, London	-1 938	-8 143	100%	100	1
Summa aktier i koncernföretag					171 865

Not 21 Andelar i intresseföretag

Koncernen

Tkr	31 dec 2011	31 dec 2010
Akkumulerade anskaffningsvärden		
Ingående balans 1 januari	-	-
Årets förvärv	43 093	-
Resultatandel	-3 432	-
Utgående balans 31 december	39 661	-
varav: Noterade värdepapper	39 661	-

Koncernens andel av resultatet i intresseföretag och koncernens andel av intäkter, tillgångar (inkl goodwill) och skulder är som följer.

Intresseföretag 2011	Resultat	Intäkter	Tillgångar	Skulder	Kapitalandel	Antal aktier	Redovisat värde
Tkr	1)	1)	1)	1)	1)	1)	1)
Panaxia AB, (publ), Stockholm	-3 432	30 707	206 433	171 292	27,74%	2 861 873	39 661
Summa aktier i intresseföretag							39 661

1) Baserat på värden i Panaxia AB's publicerade kvartalsrapport januari-september 2011.

Värdet av Forex Bank AB:s innehav i Panaxia AB uppgick vid årets utgång, baserat på slutkursen 2011, till 44 931 (-) tkr.

Moderbolaget

Tkr	31 dec 2011	31 dec 2010
Akkumulerade anskaffningsvärden		
Ingående balans 1 januari	-	-
Årets förvärv	43 093	-
Utgående balans 31 december	43 093	
varav: Noterade värdepapper	43 093	-

Moderbolagets andel av resultatet i intresseföretag och moderbolagets andel av intäkter, tillgångar (inkl goodwill) och skulder är som följer:

Intresseföretag 2011	Resultat	Intäkter	Tillgångar	Skulder	Kapitalandel	Antal aktier	Redovisat värde
Tkr	2)	2)	2)	2)	2)	2)	2)
Panaxia AB, (publ), Stockholm	-	30 707	206 433	171 292	27,74%	2 861 873	43 093
Summa aktier i koncernföretag							43 093

2) Baserat på värden i Panaxia AB's publicerade kvartalsrapport januari-september 2011.

Not 22 Andra aktier och andelar

Koncernen och moderbolaget

Tkr	31 dec 2011	31 dec 2010
Finansiella tillgångar som kan säljas enligt spec nedan		
- Noterade värdepapper, aktier - USA	324	221
- Onoterade värdepapper	1 000	1 250
Summa finansiella tillgångar som kan säljas	1 324	1 471

Specifikation andra aktier och andelar

Tkr	31 dec 2011		31 dec 2010	
	Antal	Redovisat värde	Antal	Redovisat värde
Aktier i Visa Inc	461	324	461	221
Bostadsrätt i Brf Gråbjörnen 11, Malmö	1	1000	1	1 250
Summa		1 324		1 471

Not 23 Immateriella anläggningstillgångar

Koncernen

Förvärvade immateriella tillgångar

Tkr	Goodwill	Hyresrätter	Övrigt	Totalt
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden</i>				
Ingående balans 1 jan 2010	126 455	39 335	-	165 790
Årets utrangeringar	-	-247	-	-247
Årets valutakursdifferenser	-499	-649	-	-1 148
Utgående balans 31 dec 2010	125 956	38 439	-	164 395
Ingående balans 1 jan 2011	125 956	38 439	-	164 395
Årets förvärv	-	301	-	301
Årets avyttringar	-	-1 324	-	-1 324
Årets utrangeringar	-	-7 251	-	-7 251
Årets valutakursdifferenser	-15	-14	-	-29
Utgående balans 31 dec 2011	125 941	30 151	-	156 092
<i>Ackumulerade avskrivningar</i>				
Ingående balans 1 jan 2010	-	-26 770	-	-26 770
Årets utrangeringar	-	148	-	148
Årets avskrivningar	-	-5 457	-	-5 457
Årets valutakursdifferenser	-	519	-	519
Utgående balans 31 dec 2010	-	-31 560	-	-31 560
Ingående balans 1 jan 2011	-	-31 560	-	31 560
Årets avyttringar	-	1 324	-	1 324
Årets utrangeringar	-	6 326	-	6 326
Årets avskrivningar	-	-4 324	-	-4 324
Årets valutakursdifferenser	-	16	-	16
Utgående balans 31 dec 2011	-	-28 218	-	-28 218
Redovisade värden				
Per 1 jan 2010	126 455	12 565	-	139 020
Per 31 dec 2010	125 956	6 879	-	132 835
Per 1 jan 2011	125 956	6 879	-	132 835
Per 31 dec 2011	125 941	1 933	-	127 874

Moderbolaget**Förvärvade immateriella tillgångar**

Tkr

	Goodwill	Hyresrätter	Övrigt	Totalt
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i>				
Ingående balans 1 jan 2010	8 086	24 068	-	32 154
Årets förvärv från koncernbolag	-	247	-	247
Årets uttrangeringar	-	-247	-	-247
Årets valutakursdifferenser	-815	-649	-	-1 464
Utgående balans 31 dec 2010	7 271	23 419	-	30 690

Ingående balans 1 jan 2010	7 271	23 419	-	30 690
Årets förvärv	-	301	-	301
Årets avyttringar	-	-1 324	-	-1 324
Årets uttrangeringar	-	-481	-	-481
Årets valutakursdifferenser	-27	-14	-	-41
Utgående balans 31 dec 2011	7 244	21 901	-	29 145

Akkumulerade avskrivningar

Ingående balans 1 jan 2010	-7 670	-17 652	-	-25 322
Årets förvärv från koncernbolag	-	-131	-	-131
Årets uttrangeringar	-	148	-	148
Årets avskrivningar	-383	-2 425	-	-2 808
Årets valutakursdifferenser	782	520	-	1 302
Utgående balans 31 dec 2010	-7 271	-19 540	-	-26 811

Ingående balans 1 jan 2011	-7 271	-19 540	-	-26 811
Årets avyttringar	-	1 324	-	1 324
Årets uttrangeringar	-	481	-	481
Årets avskrivningar	-	-2 249	-	-2 249
Årets valutakursdifferenser	27	16	-	43
Utgående balans 31 dec 2011	-7 244	-19 968	-	-27 212

Redovisade värden

Per 1 jan 2010	416	6 416	-	6 832
Per 31 dec 2010	-	3 879	-	3 879

Per 1 jan 2011	-	3 879	-	3 879
Per 31 dec 2011	-	1 933	-	1 933

Not 24 Materiella anläggningstillgångar

Koncernen

Tkr	Inventarier	Balanserade ombyggn. kostnader	Byggnader	Totalt
<i>Akkumulerade anskaffningsvärde</i>				
Ingående balans 1 jan 2010	82 086	109 390	91 028	282 504
Årets förvärv	12 977	33 847	-	46 824
Årets avyttringar	-15 121	-	-800	-15 921
Årets utrangeringar	-1 261	-5 362	-669	-7 292
Omklassificeringar	-2 011	2 011	-	-
Valutakursdifferenser	-2 455	-5 102	-	-7 557
Utgående balans 31 dec 2010	74 215	134 784	89 559	298 558
Ingående balans 1 jan 2011	74 215	134 784	89 559	298 558
Årets förvärv	4 867	33 534	-	38 401
Årets avyttringar	-354	-	-450	-804
Årets utrangeringar	-4 230	-6 449	-	-10 679
Valutakursdifferenser	-57	-202	-	-259
Utgående balans 31 dec 2011	74 441	161 667	89 109	325 217
<i>Akkumulerade avskrivningar</i>				
Ingående balans 1 jan 2010	-55 838	-52 123	-6 460	-114 421
Årets avyttringar	10 089	-	204	10 293
Årets utrangeringar	914	3 411	38	4 363
Omklassificeringar	79	-79	-	-
Årets avskrivningar	-11 305	-20 283	-1 452	-33 040
Valutakursdifferenser	2 039	2 623	-	4 662
Utgående balans 31 dec 2010	-54 022	-66 451	-7 670	-128 143
Ingående balans 1 jan 2011	-54 022	-66 451	-7 670	-128 143
Årets avyttringar	218	-	102	320
Årets utrangeringar	3 304	5 508	-	8 812
Årets avskrivningar	-7 772	-23 928	-1 456	-33 156
Valutakursdifferenser	55	151	-	206
Utgående balans 31 dec 2011	-58 217	-84 720	-9 024	-151 961

forts. Materiella anläggningstillgångar

Koncernen

Tkr	Inventarier	Balanserade ombyggn. kostnader	Byggnader	Totalt
<i>Akkumulerade nedskrivningar</i>				
Ingående balans 1 jan 2010	-	-	-15 411	-15 411
Utgående balans 31 dec 2010	-	-	-15 411	-15 411
<i>Akkumulerade nedskrivningar</i>				
Ingående balans 1 jan 2011	-	-	-15 411	-15 411
Utgående balans 31 dec 2011	-	-	-15 411	-15 411
Redovisade värden				
Per 1 jan 2010	26 248	57 267	69 157	152 672
Per 31 dec 2010	20 193	68 333	66 478	155 004
Per 1 jan 2011	20 193	68 333	66 478	155 004
Per 31 dec 2011	16 224	76 947	64 674	157 845

Moderbolaget

Tkr	Inventarier	Balanserade ombyggn. kostnader	Byggnader	Totalt
<i>Ackumulerade anskaffningsvärde</i>				
Ingående balans 1 jan 2010	63 916	94 606	91 028	249 550
Årets förvärv	7 563	30 014	-	37 577
Årets förvärv från koncernbolag	93	2 875	-	2 968
Årets avyttringar	-13 087	-	-800	-13 887
Årets utrangeringar	-898	-4 877	-669	-6 444
Valutakursdifferenser	-2 296	-5 022	-	-7 318
Utgående balans 31 dec 2010	55 291	117 596	89 559	262 446
Ingående balans 1 jan 2011	55 291	117 596	89 559	262 446
Årets förvärv	4 800	34 118	-	38 918
Årets avyttringar	-354	-	-450	-804
Årets utrangeringar	-786	-3 029	-	-3 815
Valutakursdifferenser	-56	-202	-	-258
Utgående balans 31 dec 2011	58 895	148 483	89 109	296 487
<i>Ackumulerade avskrivningar</i>				
Ingående balans 1 jan 2010	-42 835	-41 401	-6 460	-90 696
Årets förvärv från koncernbolag	-47	-1 534	-	-1 581
Årets avyttringar	8 446	-	204	8 650
Årets utrangeringar	721	3 129	38	3 888
Årets avskrivningar	-8 944	-18 526	-1 452	-28 922
Valutakursdifferenser	1 939	2 561	-	4 500
Utgående balans 31 dec 2010	-40 720	-55 771	-7 670	-104 161
Ingående balans 1 jan 2011	-40 720	-55 771	-7 670	-104 161
Årets avyttringar	218	-	102	320
Årets utrangeringar	652	2 466	-	3 118
Årets avskrivningar	-5 805	-22 290	-1 456	-29 551
Valutakursdifferenser	54	150	-	204
Utgående balans 31 dec 2011	-45 601	-75 445	-9 024	-130 070

forts. Moderbolaget

Tkr	Inventarier	Balanserade ombyggn. kostnader	Byggnader	Totalt
<i>Akkumulerade nedskrivningar</i>				
Ingående balans 1 jan 2010	-	-	-15 411	-15 411
Utgående balans 31 dec 2010	-	-	-15 411	-15 411
Ingående balans 1 jan 2011	-	-	-15 411	-15 411
Utgående balans 31 dec 2011	-	-	-15 411	-15 411
<i>Redovisade värden</i>				
Per 1 jan 2010	21 081	53 205	69 157	143 443
Per 31 dec 2010	14 571	61 825	66 478	142 874
Per 1 jan 2011	14 571	61 825	66 478	142 874
Per 31 dec 2011	13 294	73 038	64 674	151 006

Not 25 Fordringar på koncernföretag

Moderbolaget

Tkr	31 dec 2011	31 dec 2010
X-change in Sweden AB	29 841	57 362
Summa fordringar på koncernföretag	29 841	57 362

Not 26 Övriga tillgångar

Koncernen

Tkr	31 dec 2011	31 dec 2010
Positivt värde på derivatinstrument	4 206	3 020
Kontokortsfordringar	24 680	28 551
Övriga tillgångar	38 180	55 607
Summa övriga tillgångar	67 066	87 178

Moderbolaget

Tkr	31 dec 2011	31 dec 2010
Positivt värde på derivatinstrument	4 206	3 020
Kontokortsfordringar	20 497	21 154
Övriga tillgångar	21 834	29 958
Summa övriga tillgångar	46 537	54 132

Not 27 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

Koncernen

Tkr	31 dec 2011	31 dec 2010
Förutbetalda kostnader	79 325	49 805
Upplupna ränteintäkter	5 944	3 996
Övriga upplupna intäkter	10 663	12 868
Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	95 932	66 669

Moderbolaget

Tkr	31 dec 2011	31 dec 2010
Förutbetalda kostnader	75 153	44 838
Upplupna ränteintäkter	5 944	3 996
Övriga upplupna intäkter	10 575	12 070
Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	91 672	60 904

Not 28 Inlåning från allmänheten

Koncernen och moderbolaget

Tkr	31 dec 2011	31 dec 2010
Allmänheten		
- svensk valuta	5 512 865	3 853 991
Summa inlåning från allmänheten	5 512 865	3 853 991

All inlåning avser inlåning från hushållssektorn.

Not 29 Skulder till koncernföretag

moderbolaget

Tkr	31 dec 2011	31 dec 2010
X-change Valutaspecialisten Europe AB	58	-
Summa skulder till kreditinstitut	58	-

Not 30 Övriga skulder

Koncernen

Tkr	31 dec 2011	31 dec 2010
Negativt värde på derivatinstrument	1 816	421
Preliminärskatt räntor	37 151	12 725
Anställdas källskatt	6 959	6 554
Förskott från kunder	438	1 039
Leverantörsskulder	45 494	44 427
Skatteskuld	3 759	62 298
Övriga skulder	82 556	69 529
Summa övriga skulder	178 173	196 993

Moderbolaget

Tkr	31 dec 2011	31 dec 2010
Negativt värde på derivatinstrument	1 815	421
Preliminärskatt räntor	37 151	12 725
Anställdas källskatt	6 343	5 675
Förskott från kunder	438	1 039
Leverantörsskulder	41 665	41 218
Skatteskuld	3 759	55 672
Övriga skulder	79 883	64 409
Summa övriga skulder	171 054	181 159

Not 31 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

Koncernen

Tkr	31 dec 2011	31 dec 2010
Upplupna personalkostnader	24 468	25 416
Övriga upplupna kostnader	15 678	75 440
Förutbetalda intäkter	44	-
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	40 190	100 856

Moderbolaget

Tkr	31 dec 2011	31 dec 2010
Upplupna personalkostnader	22 818	23 674
Övriga upplupna kostnader	14 847	71 500
Förutbetalda intäkter	44	-
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	37 709	95 174

Not 32 Avsättningar

Koncernen och moderbolaget

Tkr	Avsättning pensioner	Omstruktureringskostnader	Summa avsättningar
<i>Akkumulerade avskrivningar utöver plan</i>			
Ingående balans 1 januari 2010	-	2 000	2 000
Redovisat i resultaträkningen	1 168	134	1 302
- tillkommande avsättning	-	-1 134	-1 134
Utgående balans 31 december 2010	1 168	1 000	2 168

Redovisat i resultaträkningen			
-tillkommande avsättning	544	-242	302
Utnyttjat under året	-	-758	-758
Utgående balans 31 december 2011	1 712	-	1 712

Avsättning pensioner

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

Omstrukturering

Avsättningen för omstrukturering avser kostnader relaterade till avvecklingen av verksamheten i Storbritannien. Posten består av hyror som banken enligt avtal är förpliktigad att betala tills lokalen överlåtits samt övriga kostnader som direkt kan hänföras till avvecklingen. Under 2011 har lokalen överlåtits och inga ytterligare kostnader bedöms uppkomma framöver då bolaget formellt likvideras i början av 2012.

Not 33 Obeskattade reserver

Moderbolaget

Tkr	31 dec 2011	31 dec 2010
Akkumulerade avskrivningar utöver plan		
Ingående balans 1 januari	9 871	8 524
Årets avskrivningar utöver plan	7 532	1 347
Utgående balans 31 december	17 403	9 871
Periodiseringsfonder		
Avsatt vid taxering 2006	-	4 649
Avsatt vid taxering 2007	7 674	7 674
Avsatt vid taxering 2008	14 565	14 565
Avsatt vid taxering 2009	3 415	3 415
Avsatt vid taxering 2010	32 000	32 000
Utgående balans 31 december	57 654	62 303
Summa obeskattade reserver	75 057	72 174

Not 34 Ansvarförbindelser

Koncernen

Tkr (nom belopp)	31 dec 2011	31 dec 2010
Garantier		
- Garantiförbindelser – övriga	3 737	2 656
Summa ansvarförbindelser	3 737	2 656

Moderbolaget

Tkr (nom belopp)	31 dec 2011	31 dec 2010
Garantier		
- Garantiförbindelser – övriga	3 737	1 000
Summa ansvarförbindelser	3 737	1 000

Not 35 Åtaganden

Koncernen och moderbolaget

Tkr (nom belopp)	31 dec 2011	31 dec 2010
Övriga åtaganden		
- Kredit- och lånelöften	121 360	31 003
Summa åtaganden	121 360	31 003

Not 36 Närstående

Närståenderelationer koncernföretag

Moderbolaget har under 2011 fakturerat räntor uppgående till 13 (53) tkr till dotterföretaget Forex Sweden International Ltd och - (70) tkr till dotterföretaget X-change in Sweden AB. Under 2010 belastades moderbolaget med 535 tkr avseende räntor till dotterföretaget Forex Valutaväxling AS.

Moderbolaget har under 2011 dessutom fakturerat management fee uppgående till 10 000 (10 000) tkr samt 147 442 (-) tkr avseende levererad valuta till dotterföretaget X-change in Sweden AB.

Moderbolaget har under året fakturerat 72 (72) tkr för ersättning av tillhandahållet kassasystem samt belastats med 2 071 (2 244) tkr avseende provisioner kassatjänster gentemot dotterföretaget X-change in Sweden AB.

I övrigt hänvisas till not 25 och 29.

Transaktioner med nyckelpersoner i ledande ställning

Vad gäller lön och andra ersättningar, pensioner och lån till nyckelpersoner i ledande ställning, se not 10.

I övrigt finns inga transaktioner med nyckelpersoner i ledande ställning.

Transaktioner med ägarna

Under året har utdelning uppgående till 48 000 (16 020) tkr lämnats till ägarna.

Not 37 Intäkternas geografiska fördelning

Koncernen

Tkr	Sverige		Övriga länder	
	2011	2010	2011	2010
Ränteintäkter	260 404	119 998	976	1 010
Erhållna utdelningar	1	563	-	-
Provisionsintäkter	165 717	167 351	36 462	45 027
Nettoresultat av finansiella transaktioner	737 094	737 777	175 088	187 048
Övriga rörelseintäkter	11 231	5 516	1 827	2 750
Summa intäkternas geografiska fördelningar	1 174 447	1 031 205	214 353	235 835

Moderbolaget

Tkr	Sverige		Övriga länder	
	2011	2010	2011	2010
Ränteintäkter	259 277	120 356	976	575
Erhållna utdelningar	1	40 563	-	-
Provisionsintäkter	146 794	142 329	36 511	41 859
Nettoresultat av finansiella transaktioner	629 429	642 778	174 735	179 769
Övriga rörelseintäkter	19 684	14 930	1 827	2 736
Summa intäkternas geografiska fördelningar	1 055 185	960 956	214 049	224 939

Not 38 Finansiella tillgångar och skulder

Koncernen

31 dec 2011

	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Lånefordringar och kundfordringar	Investeringar som hålles till förfall	Finansiella tillgångar som kan säljas	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Övriga finansiella skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde
	Fin tillg som bestäms tillhöra denna kategori	Innehav för handelsändamål			Innehav för handelsändamål			
Kassa och bank	402 441						402 441	402 441
Utlåning till kreditinstitut		526 027					526 027	526 027
Utlåning till allmänheten		2 563 679					2 563 679	2 563 679
Obligationer och andra räntebärande värdepapper			2 574 288				2 574 288	2 574 288
Andra aktier och andelar				1 324			1 324	1 324
Övriga tillgångar	4 206	62 860					67 066	67 066
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		95 932					95 932	95 932
Summa finansiella tillgångar	-	406 647	3 248 498	2 574 288	1 324	-	6 230 757	6 230 757
Inlåning från allmänheten					1 816	5 512 865	5 512 865	5 512 865
Övriga skulder						176 357	178 173	178 173
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter						40 190	40 190	40 190
Summa finansiella skulder	-	-	-	-	1 816	5 729 412	5 731 228	5 731 228

31 dec 2010

	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen		Lånefordringar och kundfordringar	Investeringar som hålles till förfall	Finansiella tillgångar som kan säljas	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Övriga finansiella skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde
	Fin tillg som bestäms tillhöra denna kategori	Innehav för handelsändamål				Innehav för handelsändamål			
Kassa och bank		351 919						351 919	351 919
Utlåning till kreditinstitut			654 199					654 199	654 199
Utlåning till allmänheten			1 733 854					1 733 854	1 733 854
Obligationer och andra räntebärande värdepapper				1 690 869				1 690 869	1 690 869
Andra aktier och andelar					1 471			1 471	1 471
Övriga tillgångar	3 020	84 158						87 178	87 178
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			66 669					66 669	66 669
Summa finansiella tillgångar	-	354 939	2 538 880	1 690 869	1 471	-	-	4 586 159	4 586 159
Inlåning från allmänheten						3 853 991	3 853 991	3 853 991	3 853 991
Övriga skulder						421	196 572	196 993	196 993
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter						100 856	100 856	100 856	100 856
Summa finansiella skulder	-	-	-	-	-	421	4 151 419	4 151 840	4 151 840

Moderbolaget

31 dec 2011

	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen		Lånefordringar och kundfordringar	Investeringar som hålls till förfall	Finansiella tillgångar som kan säljas	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Övriga finansiella skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde
	Fin tillg som bestäms tillhöra denna kategori	Innehav för handelsändamål				Innehav för handelsändamål			
Kassa och bank		359 289						359 289	359 289
Utlåning till kreditinstitut			426 978					426 978	426 978
Utlåning till allmänheten			2 563 679					2 563 679	2 563 679
Obligationer och andra räntebärande värdepapper				2574 288				2574 288	2574 288
Andra aktier och andelar					1 324			1 324	1 324
Övriga tillgångar	4 206	72 172						76 378	76 378
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			91 672					91 672	91 672
Summa finansiella tillgångar	-	363 495	3 154 501	2 574 288	1 324	-	-	6 093 608	6 093 608
Inlåning från allmänheten							5 512 865	5 512 865	5 512 865
Övriga skulder						1 816	169 296	171 112	171 112
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter							37 709	37 709	37 709
Summa finansiella skulder	-	-	-	-	-	1 816	5 719 870	5 721 686	5 721 686

31 dec 2010

	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen		Lånefordringar och kundfordringar	Investeringar som hålles till förfall	Finansiella tillgångar som kan säljas	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Övriga finansiella skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde
	Fin tillg som bestäms tillhöra denna kategori	Innehav för handelsändamål				Innehav för handelsändamål			
Kassa och bank		275 803						275 803	275 803
Utlåning till kreditinstitut			588 776					588 776	588 776
Utlåning till allmänheten			1 733 854					1 733 854	1 733 854
Obligationer och andra räntebärande värdepapper				1 690 869				1 690 869	1 690 869
Andra aktier och andelar					1 471			1 471	1 471
Övriga tillgångar	3 020	108 474						111 494	111 494
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			60 904					60 904	60 904
Summa finansiella tillgångar	-	278 823	2 492 008	1 690 869	1 471	-	-	4 463 171	4 463 171
Inlåning från allmänheten						3 853 991	3 853 991	3 853 991	3 853 991
Övriga skulder						421	180 738	181 159	181 159
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter						95 174	95 174	95 174	95 174
Summa finansiella skulder	-	-	-	-	-	421	4 129 903	4 130 324	4 130 324

Beräkning av verkligt värde

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

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 (t ex 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 säljkurs. Sådana instrument återfinns på balansposterna Aktier och andelar samt Obligationer och andra räntebärande värdepapper. Den största delen av företagets finansiella instrument åsätts ett verkligt värde med priser som är kvoterade på en aktiv marknad.

Finansiella instrument som inte är noterade på en aktiv marknad

Verkligt värde på lånefordringar har beräknats med en diskontering av förväntade framtida kassaflöden där diskonteringsräntan har satts till den aktuella utlåningsränta som tillämpas.

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

Verkligt värde på upplåning beräknas utifrån aktuella marknadsräntor där upplåningens ursprungliga kreditspread har hållits konstant om det inte finns tydliga bevis för att en förändring av bankens kreditvärdighet har lett till en observerbar förändring av bankens kreditspread.

Kassa värderas utifrån riksbankens kurser per valuta per balansdagen.

Från och med 1 januari 2009 tillämpas ändringen av IFRS 7 för finansiella instrument som värderas till verkligt värde i balansräkningen. Därmed krävs upplysningar om värdering till verkligt värde per nivå i följande verkligt värde-hierarki:

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

Följande tabell visar bankens tillgångar och skulder värderade till verkligt värde per 31 december 2011.

Koncernen

Tkr	Redovisat värde	Verkligt värde värdering vid utgången av perioden baserat på:		
		31 dec 2011	Nivå 1	Nivå 2
Beskrivning				
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
- Kassa och bank som innehas för handel	402 441	402 441		
- Derivat som innehas för handel	4 206		4 206	
Finansiella tillgångar som kan säljas				
- Aktier och andelar	1 324	324	1 000	
Summa	407 971	402 765	5 206	-

Följande tabell visar bankens tillgångar och skulder värderade till verkligt värde per 31 december 2010.

Koncernen

Tkr	Redovisat värde	Verkligt värde värdering vid utgången av perioden baserat på:		
		31 dec 2010	Nivå 1	Nivå 2
Beskrivning				
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
- Kassa och bank som innehas för handel	351 919	351 919		
- Derivat som innehas för handel	3 020		3 020	
Finansiella tillgångar som kan säljas				
- Aktier och andelar	1 471	221	1 250	
Summa	356 410	352 140	4 270	-

Följande tabell visar bankens tillgångar och skulder värderade till verkligt värde per 31 december 2011.

Moderbolaget

Tkr	Redovisat värde 31 dec 2011	Verkligt värde värdering vid utgången av perioden baserat på:		
		Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Beskrivning				
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
- Kassa och bank som innehas för handel				
- Derivat som innehas för handel	359 289	359 289		
Finansiella tillgångar som kan säljas	4 206		4 206	
- Aktier och andelar	1 324	324	1 000	
Summa	364 819	359 613	5 206	-

Följande tabell visar bankens tillgångar och skulder värderade till verkligt värde per 31 december 2010.

Moderbolaget

Tkr	Redovisat värde 31 dec 2010	Verkligt värde värdering vid utgången av perioden baserat på:		
		Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Beskrivning				
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
- Kassa och bank som innehas för handel				
- Derivat som innehas för handel	275 803	275 803		
Finansiella tillgångar som kan säljas	3 020		3 020	
- Aktier och andelar	1 471	221	1 250	
Summa	280 294	276 024	4 270	-

Not 39 Kassaflödesanalys

Koncernen

Likvida medel

Tkr	31 dec 2011	31 dec 2010
Följande delkomponenter ingår i likvida medel:		
Kassa	402 441	351 919
Utlåning till kreditinstitut	526 027	654 199
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 728 734	1 390 139
Likvida medel vid årets slut	2 657 202	2 396 257

Betalda räntor och erhållen utdelning som ingår i kassaflödet från den löpande verksamheten

Tkr	2011	2010
Erhållen utdelning	1	342
Erhållen ränta	259 432	118 337
Erlagd ränta	-25 148	-7 485

Moderbolaget

Likvida medel

Tkr	31 dec 2011	31 dec 2010
Följande delkomponenter ingår i likvida medel:		
Kassa	359 289	275 803
Utlåning till kreditinstitut	426 978	588 776
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 728 734	1 390 139
Likvida medel vid årets slut	2 515 001	2 254 718

Betalda räntor och erhållen utdelning som ingår i kassaflödet från den löpande verksamheten

Tkr	2011	2010
Erhållen utdelning	1	342
Erhållen ränta	252 218	118 260
Erlagd ränta	-25 009	-7 855

Not 40 Förvärv

Under året har FOREX Bank förvärvat aktier i Panaxia AB motsvarande en ägarandel på 27,7%. Vidare har samtliga aktier i Svensk Valutahantering AB förvärvats.

Not 41 Viktiga uppskattningar och bedömningar

Avskrivningar för kreditförluster sker normalt utifrån en individuell bedömning av varje nödlidande kredit. Tillämpad förlustreservering på portföljen av fordringar på allmänheten har skett med gruppvis förlustreservering mot bakgrund av att portföljen utgör en homogen grupp. Bankens metod för dessa nedskrivningar är att vid varje bokslutstillfälle indela lånen i kravklasser. Nedskrivningen är sedan baserad på förändringen i kravklasserna. Lån som ligger för inkasso värderas av extern part.

X-change in Sweden AB förvärvades 2007-04-15. Förvärvet var strategiskt viktigt för FOREX Bank AB. Koncernen fick en bredare lokalisering av butiksnätet samtidigt som den grundläggande affärsverksamheten uppnår större volymer. Koncernen gynnas av skalfördelar avseende inköp och logistik av valutor, bredare rekryteringsbas, effektivare marknadsföring, gemensamma utbildningar, bättre effektivitet i det samlade butiksnätet och bredare försäljningskanal för FOREX Bank AB's produkter. Per balansdagen har det redovisade goodwillvärdet prövats genom en beräkning av återvinningsvärdet. Vid beräkningen användes det budgeterade kassaflödet för 2012. För åren därefter gjordes beräkningen utifrån antagandet att det kommer finnas kvar 7 butiker i X-change 2013 och framåt. Vid beräkningen användes en diskonteringsränta på 14% och en bedömd tillväxttakt uppgående till 1%. Utifrån denna beräkning bedöms redovisat goodwillvärde motiverat.

Not 42 Utdelning

Styrelsens förslag till utdelning är 16 500 000 kr, vilket motsvarar 2,75 kr per aktie.

Utdelningspolicy

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

Not 43 Kapitaltäckning

Bankens risk- och kapitalhantering styrs av styrelsens riskpolicy och kapitalpolicy vilka anger ramarna för bl a kapitalplanering baserat på:

- bankens riskprofil,
- identifierade risker med avseende på sannolikhet och ekonomisk påverkan,
- s k stresstester och scenarioanalyser,
- förväntad utlåningsexpansion och finansieringsmöjligheter samt
- ny lagstiftning, konkurrenternas ageranden och andra omvärldsförändringar.

Kapitalplaneringen är en integrerad del av arbetet med bankens årliga affärsplan. Planen följs upp löpande. Vid den årliga förnyelsen av affärsplanen görs även den Interna Kapitalutvärdering (IKU) för att säkerställa att riskerna är korrekt beaktade och avspeglar bankens verkliga riskprofil och kapitalbehov. Varje ändring komplettering i av styrelsen fastställda policy/strategidokument ska i likhet med viktigare kreditbeslut och investeringar alltid relateras till bankens aktuella och framtida kapitalbehov.

Bankens lagstadgade minimikapitalkrav enligt pelare I i kapitaltäckningsreglerna anges i nedanstående tabell.

För information enligt pelare III hänvisas till bankens hemsida www.forex.se.

Koncernen

Kapitaltäckning per 31 december

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

Tkr	Volym		Risk vikt	Riskvägt belopp			Kapitalkrav	
	2011	2010		2011	2010	Procent-sats	2011	2010
Kreditrisk enligt schablonmetoden								
Exponering med statsrisk	1 000 640	5 345	0%	-	-		-	-
Exponering mot kreditinstitut	2 111 783	2 350 960	20%	422 357	470 192	8%	33 789	37 615
Hushållsexponering	2 497 747	1 681 773	75%	1 873 310	1 261 330	8%	149 865	100 906
Oreglerade poster	65 932	52 081	100%	65 932	52 081	8%	5 275	4 166
Övrigt	776 486	662 241	0%/100%	374 045	310 322	8%	29 924	24 826
Summa Kreditrisk	6 452 588	4 752 400		2 735 644	2 093 925		218 852	167 514
Valutarisk	217 571	226 539				8%	17 406	18 123
Intäktssindikator								
Operativ risk enligt basmetoden	990 529	803 124				15%	148 579	120 469
Summa kapitalkrav							384 837	306 106
Kapitalbas								
Eget kapital enligt årsbokslut							812 889	696 188
Avgår immateriella tillgångar							-127 874	-132 835
Avgår uppskjutna skattefordringar							-5 476	-5 345
Avgår styrelsens förslag till vinstdisposition							-16 500	-48 000
Summa primärt kapital							663 039	510 008
							-	-
Summa kapitalbas							663 039	510 008
Kapitaltäckningskvot							1,72	1,67

Moderbolaget

Kapitaltäckning per 31 december

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

Tkr	Volym		Riskvikt	Riskvägt belopp			Kapitalkrav	
	2011	2010		2011	2010	Procent-sats	2011	2010
Kreditrisk enligt schablonmetoden								
Exponering med statsrisk	1 000 640	5 268	0%	-	-		-	-
Exponering mot kreditinstitut	2 012 735	2 285 537	20%	402 547	457 107	8%	32 204	36 569
Hushållsexponering	2 497 747	1 681 773	75%	1 873 310	1 261 330	8%	149 865	100 906
Oreglerade poster	65 932	52 081	100%	65 932	52 081	8%	5 275	4 166
Övrigt	904 980	764 410	0%/100%	545 691	488 607	8%	43 655	39 089
Summa Kreditrisk	6 482 034	4 789 069		2 887 480	2 259 125		230 998	180 730
Valutarisk	184 881	175 874				8%	14 790	14 070
Intäktssindikator								
Operativ risk enligt basmetoden	875 225	698 288				15%	131 284	104 743
Summa kapitalkrav							377 073	299 543
Kapitalbas								
Eget kapital enligt årsbokslut							678 880	582 391
Obeskattade reserver, 73,7% därav							55 317	51 965
Avgår immateriella tillgångar							-1 933	-3 879
Avgår uppskjutna skattefordringar							-5 476	-5 268
Avgår styrelsens förslag till vinst-disposition							-16 500	-48 000
Summa primärt kapital							710 288	577 209
Supplementärt kapital								
							-	-
Summa kapitalbas							710 288	577 209
Kapitaltäckningskvot							1,88	1,93

STYRELSENS UNDERTECKNANDE

Stockholm den 21 februari 2012

Hans Hellquist

Ordförande

Katja Elväng

Beth Friberg

Jörgen Holgersson

Olof Söderberg

Ingrid Jonasson Blank

Stefan Zadik

Arbetsstagarrepresentant

Magnus Cavalli-Björkman

Verkställande direktör

Härmed försäkras att, såvitt vi känner till, är årsredovisningen upprättad i överensstämmelse med god redovisningssed. De lämnade uppgifterna stämmer med de faktiska förhållandena i verksamheten och ingenting av väsentlig betydelse har utelämnats som skulle kunna påverka den bild av koncernen och banken som skapats av årsredovisningen.

Årsredovisningen har, som framgår ovan, godkänts för utfärdande av styrelsen den 21 februari 2012. Koncernens och bankens resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på årsstämman.

Vår revisionsberättelse har lämnats den 21 februari 2012.

PricewaterhouseCoopers AB

Bertil Johanson

Auktoriserad revisor

Huvudansvarig revisor

REVISIONSBERÄTTELSE

Till årsstämman i FOREX Bank AB Org.nr 516406-0104

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Vi har reviderat årsredovisningen och koncernredovisningen för FOREX Bank AB år 2011.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar för årsredovisningen och koncernredovisningen

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta en årsredovisning som ger en rättvisande bild enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och en koncernredovisning som ger en rättvisande bild enligt internationella redovisningsstandarder IFRS, såsom de antagits av EU, och enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag, och för den interna kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Revisorernas ansvar

Vårt ansvar är att uttala oss om årsredovisningen och koncernredovisningen på grundval av vår revision. Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige. Dessa standarder kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför revisionen för att uppnå rimlig säkerhet att årsredovisningen och koncernredovisningen inte innehåller väsentliga felaktigheter.

En revision innefattar att genom olika åtgärder inhämta revisionsbevis om belopp och annan information i årsredovisningen och koncernredovisningen. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur bolaget upprättar årsredovisningen och koncernredovisningen för att ge en rättvisande bild i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i bolagets interna

kontroll. En revision innefattar också en utvärdering av ändamålsenligheten i de redovisningsprinciper som har använts och av rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen, liksom en utvärdering av den övergripande presentationen i årsredovisningen och koncernredovisningen.

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

Uttalanden

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 moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2011 och av dess finansiella resultat och kassaflöden för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag, och koncernredovisningen har upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2011 och av dess resultat och kassaflöden enligt internationella redovisningsstandarder, såsom de antagits av EU, och enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att årsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och koncernen.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även reviderat förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för FOREX Bank AB för år 2011.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst, och det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för förvaltningen enligt aktiebolagslagen.

Revisorernas ansvar

Vårt ansvar är att med rimlig säkerhet uttala oss om förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst och om förvaltningen på grundval av vår revision. Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige.

Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst har vi granskat styrelsens motiverade yttrande samt ett urval av underlagen för detta för att kunna bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Som underlag för vårt uttalande om ansvarsfrihet har vi utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i bolaget för att kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören är ersättningskyldig mot bolaget.

Vi har även granskat om någon styrelseledamot eller verkställande direktören på annat sätt har handlat i strid med aktiebolagslagen, lag om bank- och finansieringsrörelse, lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag eller bolagsordningen.

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

Uttalanden

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

Stockholm den 21 februari 2012

PricewaterhouseCoopers AB

Bertil Johanson

Auktoriserad revisor

FÖRETAGSSTYRNING

FOREX Bank AB är ett privat bolag, varför det inte föreligger någon skyldighet att tillämpa den svenska koden för bolagsstyrning. Med hänsyn till bankens karaktär av publikt företag och med en verksamhet som i stor utsträckning bygger på förtroende från allmänheten och övriga parter i samhället har utformningen av bankens rutiner för styrning och kontroll av verksamheten skett med koden som förebild i tillämpliga delar.

Tillsättning av styrelse, revisorer och verkställande direktör

Årsstämman i FOREX Bank tillsätter styrelsen fram till nästkommande årsstämma. Årsstämman utser även revisorer och mandattid för dem. Årsstämman beviljar vidare styrelsen och verkställande direktör ansvarsfrihet för verksamhetsåret och beslutar om disposition av årets resultat. Styrelsen skall ha en storlek och sammansättning som är ändamålsenlig för banken och som krävs för den framtida utvecklingen. Styrelsens sammansättning för 2011 framgår av årsredovisningen och uppgår till sju ordinarie ledamöter och två suppleanter. Av styrelsens ledamöter är tre kvinnor.

Styrelsens ordförande organiserar och leder styrelsens arbete, ansvarar för att styrelsen får nödvändig information, kallar till styrelsesammanträden och förbereder styrelsemötena i samråd med verkställande direktören.

Styrelsen utser och entledigar verkställande direktör, tillika koncernchef och, i samråd med VD, vice verkställande direktör. Under 2011 har styrelsen haft 16 styrelsemöten.

Styrelsen fastställer årligen en arbetsordning som reglerar styrelsens roll och arbetsformer liksom särskilda instruktioner för styrelsens kommittéer och utskott. Styrelsen har det övergripande ansvaret för koncernens verksamhet och styrelsen beslutar om inriktning, strategier och mål. Vidare har styrelsen ansvaret för att verksamheten är organiserad så att riskerna i verksamheten identifieras och hanteras på ett betryggande sätt samt att redovisning och den ekonomiska uppföljningen av verksamheten kontrolleras på betryggande sätt. RRC-kommittén är ett av styrelsen utsett utskott för Revision, Risk och Compliance. Dess ordförande är Katja Elväng och dess ledamöter är Jörgen Holgersson och Beth Friberg. Kommitténs uppdrag är bereda och utföra fördjupad analys av material till styrelsen inom områdena revision, risk och compliance.

Under året har styrelsen bland annat avhandlat frågor rörande strategier för banken, verksamhetsplan, policies, instruktioner, den årliga genomgången och revisionen av regelverket, budget, större investeringar och förvärv, delårsrapport och årsredovisning samt koncernens risker

och risktagande.

Upplysningar om ersättningar, övriga förmåner samt pensioner till styrelse och verkställande direktör framgår av not 10.

Internrevision

Internrevisionen arbetar på styrelsens uppdrag och granskar bankens interna styrning och kontroll. Internrevisionens granskning inkluderar även att verksamhetens omfattning och inriktning överensstämmer med interna regler samt utvärderar bankens organisation och arbetsprocesser.

BUTIKSFÖRTECKNING

Forex Bank AB

Sverige

Arlanda Sky City	Box 170	190 46	Arlanda	08-797 92 90
Arlanda, Terminal 2	Box 56	190 45	Arlanda	08-59 36 22 71
Arlanda Terminal 5 Nord	Box 244	190 47	Arlanda	08-59 36 22 20
Borås	Österlånggatan 48 A	503 35	Borås	033-41 41 00
Eskilstuna	Kriepsensgatan 8	632 20	Eskilstuna	016-51 90 90
Gävle	Drottninggatan 27	803 11	Gävle	026-10 73 00
Göteborg Kungsbacka	Kungsmässan	434 38	Kungsbacka	0300-316 90
Göteborg, Avenyn	Avenyn 22	411 36	Göteborg	031-18 57 60
Göteborg, Centralstationen	Central Station	411 03	Göteborg	031-15 65 16
Göteborg, Frölunda torg	Frölunda Torg, Västra Frölunda	421 44	Göteborg	031-47 26 70
Göteborg, Kungssportsplatsen	Östra Larmgatan 17	411 07	Göteborg	031-13 60 74
Göteborg, Nordstan	Postg 26-32	411 06	Göteborg	031-15 75 30
Göteborg, Partille	Gamla Kronv. 7	433 33	Partille	031-44 26 88
Halmstad	Storgatan 2	302 43	Halmstad	035-17 50 40
Helsingborg, Järnvägsgatan	Järnvägsgatan 13	252 24	Helsingborg	042-18 71 90
Helsingborg, Knutpunkten plan 1	Kungstorget 8, Box 45	252 78	Helsingborg	042-24 47 00
Helsingborg, Väla Centrum	Väla Centrum	260 35	Ödåkra	042-20 25 80
Jönköping	Västra Storgatan 6	553 15	Jönköping	036-15 02 80
Kallax	Flygstationsvägen 4	972 54	Luleå	0920-22 49 00
Kalmar	Fiskaregatan 6	392 32	Kalmar	0480- 49 35 50
Karlstad	Drottninggatan 27	652 25	Karlstad	054-18 02 06
Kristianstad	Östra Storgatan 51	291 31	Kristianstad	044-20 94 90
Landvetter Transithallen	Box 2096	438 13	Göteborg	031-94 18 68
Landvetter Utrikeshallen	Box 2016	438 11	Landvetter	031-94 65 41
Linköping	Storgatan 32	582 23	Linköping	013-12 95 61
Luleå	Storgatan 46	972 31	Luleå	0920-130 23
Lund, Bangatan	Bangatan 8	222 21	Lund	046-32 34 10
Lund, Botulfsplatsen	Västra Mårtensgatan 6	223 51	Lund	046-14 07 80
Malmö/Arlöv Toftanäs	Terminalgatan 10	232 91	Malmö/Arlöv	040-43 09 70
Malmö, Central Station	Centralstationen, Lokgatan 1	211 20	Malmö	040-30 40 31
Malmö, Davidshallsgatan 27	Davidshallsgatan 27	211 39	Malmö	040-611 94 34
Malmö, Gustav Adolfs Torg 47	Gustav Adolfs Torg 47	211 39	Malmö	040-23 23 20
Malmö, Hamngatan 2	Hamngatan 2	211 22	Malmö	040-12 25 55
Malmö, Mobila Shopping Center	Stadiongatan 3B	214 32	Malmö	040-890 60
Malmö, Point Hylle	Hyllie Stationstorg 5	215 32	Malmö	040-66 14 31 0

Norrköping	Drottninggatan 46	602 24	Norrköping	011-16 80 32
Skavsta	Flplterminalen, Box 44	611 22	Nyköping	0155-28 39 99
Stockholm, Arlanda Express	Östra Järnvägsgatan 11	111 20	Stockholm	08-21 90 20
Stockholm, Centralen	Centralstation	111 20	Stockholm	08-411 67 34
Stockholm, Cityterminalen	Klarabergsviadukten 72	111 64	Stockholm	08-21 42 80
Stockholm, Farsta Centrum	Farstagången 14	123 47	Farsta	08-724 08 00
Stockholm, Forum Nacka	Forumvägen 12	131 53	Nacka	08-716 56 56
Stockholm, Gallerian	Hamngatan 37	111 53	Stockholm	08-679 60 00
Stockholm, Gamla Stan	Kornhamnstorg 4	111 27	Stockholm	08-20 00 09
Stockholm, Götgatan	Götgatan 94	118 62	Stockholm	08-642 81 60
Stockholm, Jakobsberg	Tornérplatsen 30	177 30	Järfälla	08-580 367 00
Stockholm, Klarabergsgatan	Klarabergsgatan 60	111 21	Stockholm	08-20 25 25
Stockholm, Kungsgatan	Kungsgatan 2	111 43	Stockholm	08-611 51 10
Stockholm, NK	NK 202	111 77	Stockholm	08-762 83 40
Stockholm, Ringvägen	Ringvägen 100	118 60	Stockholm	08-644 22 50
Stockholm, Sickla Köpkvarter	Siroccogatan 4	131 34	Nacka	08-640 42 50
Stockholm, Sveavägen	Sveavägen 24	111 57	Stockholm	08-411 76 60
Stockholm, Sollentuna	Sollentunavägen 163-165	191 47	Sollentuna	08-35 15 05
Stockholm, Täby Centrum	Västantorget 261 B	183 11	Täby	08-758 02 50
Stockholm, Vasagatan	Vasagatan 16	111 20	Stockholm	08-10 49 90
Stockholm, Vällingby Centrum	Solurgången 6	162 65	Vällingby	08-37 12 83
Sundsvall	Köpmangatan 1	852 31	Sundsvall	060-15 12 20
Trelleborg	C B Friisgatan 1	231 42	Trelleborg	0410-453 20
Umeå	Renmarkstorget 7	903 26	Umeå	090-71 44 00
Uppsala	Fyrstorg 8	753 10	Uppsala	018-10 30 00
Västerås, Smedjegatan	Smedjegatan 2	722 13	Västerås	021-18 16 00
Västerås, Stora gatan	Stora gatan 18	722 12	Västerås	021-18 00 80
Växjö	Västergatan 8	352 30	Växjö	0470-455 00
Ystad, Catamaranterminalen	Hamntorget 2	271 39	Ystad	0411-141 73
Örebro, Drottninggatan	Drottninggatan 38	702 22	Örebro	019-10 60 62
Örebro, Marieberg	Säljarevägen 1	702 36	Örebro	019-22 53 90
Östersund	Prästgatan 51	831 34	Östersund	063-10 13 50

Finland

Esbo	Sampotorget, Hagalund	FI-02100	Esbo	+358 020 75 12 570
Helsingfors, Alexandersgatan	Alexandersgatan 52B	FI-00100	Helsinki	+358 020 75 12 550
Helsingfors, Järnvägstationen	Järnvägsstationen, Pl 118	FI-00101	Helsinki	+358 020 75 12 510
Helsingfors, Östra Centrum	Kauppakeskus Itäkeskus	FI-00930	Helsinki	+358 020 75 12 540
Jyväskylä	Kauppakatu 27	FI-401 00	Jyväskylä	+358 020 75 12 670
Tammerfors	Hämeenkatu 14B	FI-33100	Tammerfors	+358 020 75 12 640
Tammerfors, Stockmanns	Stockmanns, plan 2	FI-33100	Tammerfors	+358 020 75 12 620
Uleåborg	Kauppurienkatu 13	FI-90100	Uleåborg	+358 020 75 12 680
Vanda	Valutagatan 2	FI-015 10	Vanda	+358 020 75 12 530
Åbo	Eriksgatan 13	FI-20100	Åbo	+358 020 75 12 650

Danmark

Aalborg	Ved Stranden 22	DK-9000	Aalborg	+45 98 18 97 00
Frederiksberg	Falconer Allé 12b	DK-2000	Frederiksberg	+45 33 22 73 00
Helsingør	Jernbanevej 4	DK-3000	Helsingør	+45 49 14 49 00
København, Hovedbanegården	Hovedbanegården, butik 18	DK-1570	København V	+45 33 11 22 20
København, Nørreport	Nørre Voldgade 90	DK-1358	København K	+45 33 32 81 00
København, Østerbrogade	Østerbrogade 19,	DK-2100	København	+45 33 91 20 00
Odense	Banegårdscntret	DK-5000	Odense C	+45 66 11 66 18
Århus	Banegårdsplatsen 20	DK-8000	Århus C	+45 86 80 03 40
København, Hovedbanegården	Hovedbanegården butik 51	DK-1570	København V	+45 33 11 22 25

Norge

Lillestrøm	Lillest. St., Jonas Lies gt 4	N-2000	Lillestrøm	+47 63 84 88 00
Oslo Brugata	Brugata 8	N-0186	Oslo	+47 22 17 64 00
Oslo, Egertorget	Øvre Slottsgate 12	N-0157	Oslo	+47 22 42 10 02
Oslo, Fridtjof Nansens plass	Fridtjof Nansens plass 6	N-0160	Oslo	+47 22 41 30 60
Oslo, Sentralstasjon - Flytogterm	Jernbanetorget 1	N-0114	Oslo	+47 22 17 22 66
Oslo, Sentralstasjon - Sentralhallen	Jernbanetorget 1	N-0114	Oslo	+47 22 17 60 80
Stavanger	Klubbegaten 1	N-4013	Stavanger	+47 51 86 33 23
Trondheim	Central Station, Fosenskaia 1	N-7010	Trondheim	+47 73 52 22 20

X-change in Sweden AB

Sverige

Arlanda, Arrival	Terminal 2 (ankommande)	190 45 Arlanda	08-797 95 53
Arlanda, Departure	Terminal 5 (avgående)	190 45 Arlanda	08-797 85 57
Arlanda, Departure (new office)	Terminal 5 (avg vid inform)	190 45 Arlanda	08-797 95 56
Göteborg, Angered	Angered Centrum	424 21 Angered	031-332 45 00
Göteborg, Centralstationen	Drottningtorget 1	411 03 Göteborg	031- 15 15 13
Göteborg, Kungssportsplatsen	Kungssportsplatsen 1	411 10 Göteborg	031-10 11 11
Helsingborg	Järnvägsgatan 17	252 24 Helsingborg	042-21 40 90
Landvetter	Landvetter Utrikeshallen	438 80 Landvetter	031- 303 04 30
Malmö, Triangeln	Södra Förstadstagatan 41	211 43 Malmö	040-661 14 30
Stockholm, Centralstationen	Centralstationen, Centralplan 15	111 20 Stockholm	08-54 52 30 30
Stockholm, Farsta	Storforsplan 11	123 47 Farsta	08-51 80 08 90
Stockholm, Kungsgatan	Kungsgatan 30	111 35 Stockholm	08-506 107 00
Stockholm, Skärholmen	Storholmsgatan 4	127 48 Skärholmen	08-501 05 520
Södertälje	Södertälje Centralstation	151 32 Södertälje	08-550 600 30
Uppsala, Gränby Centrum	Gränby Centrum	750 22 Uppsala	018-24 70 70

FOREX  BANK