

**Årsredovisning och  
koncernredovisning 2012 för  
FOREX BANK AB**

Org.nr 516406-0104



# INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Innehållsförteckning	3	Not 24	Immateriella anläggningstillgångar	55
Förvaltningsberättelse	4	Not 25	Materiella anläggningstillgångar	57
Koncernens resultaträkning	10	Not 26	Fodringar på och skulder till koncernföretag	61
Koncernens rapport över totalresultat	10	Not 27	Övriga tillgångar	61
Koncernens balansräkning	11	Not 28	Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	62
Koncernens rapport över förändringar i eget kapital	12	Not 29	Inlåning från allmänheten	62
Koncernens kassaflödesanalys	13	Not 30	Skulder till koncernföretag	62
Moderbolagets resultaträkning	14	Not 31	Övriga skulder	63
Moderbolagets rapport över totalresultat	14	Not 32	Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	64
Moderbolagets balansräkning	15	Not 33	Avsättningar	64
Moderbolagets rapport över förändringar i eget kapital	17	Not 34	Obeskattade reserver	65
Moderbolagets kassaflödesanalys	18	Not 35	Ansvarsförbindelser	65
Noter till de finansiella rapporterna	19	Not 36	Åtaganden	65
Not 1 Uppgifter om koncernen och moderbolaget	19	Not 37	Närstående	66
Not 2 Redovisningsprinciper	19	Not 38	Intäkternas geografiska fördelning	66
Not 3 Finansiella risker	29	Not 39	Finansiella tillgångar och skulder	67
Not 4 Räntenetto	33	Not 40	Kassaflödesanalys	74
Not 5 Erhållna utdelningar	34	Not 41	Viktiga uppskattningar och bedömningar	75
Not 6 Provisionsintäkter	35	Not 42	Kapitaltäckning	75
Not 7 Provisionskostnader	35			
Not 8 Nettoresultat av finansiella transaktioner	36		Styrelsens undertecknande	79
Not 9 Övriga rörelseintäkter	37		Revisionsberättelse	80
Not 10 Allmänna administrationskostnader	38		Företagsstyrning	82
Not 11 Övriga rörelsekostnader	45		Butiksförteckning	83
Not 12 Kreditförluster, netto	45			
Not 13 Nedskrivning av finansiella tillgångar	46			
Not 14 Återföring av nedskrivningar av finansiella tillgångar	46			
Not 15 Bokslutsdispositioner	46			
Not 16 Skatter	47			
Not 17 Belåningsbara statskuldväxlar	50			
Not 18 Utlåning till kreditinstitut	51			
Not 19 Utlåning till allmänheten	51			
Not 20 Obligationer och andra räntebärande värdepapper	51			
Not 21 Aktier och andelar i koncernföretag	52			
Not 22 Andelar i intresseföretag	53			
Not 23 Andra aktier och andelar	54			

# FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Styrelsen och verkställande direktören för FOREX Bank AB (FOREX) får härmed avge årsredovisning samt koncernredovisning för räkenskapsåret 2012.

## Ägarförhållanden

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

## Organisation och verksamhet

FOREX är moderbolag i en koncern som omfattar dess bankfilialer i Finland, Danmark och Norge samt det helägda dotterbolaget X-change in Sweden AB (X-change).

Koncernen bedriver bankrörelse innefattande främst utlåning till och inlåning från allmänheten, betalningsförmedling samt tillhandahållande av betalningsmedel i lokal och utländsk valuta.

Under året har dotterdotterföretaget X-change Valuta Specialisten Europe AB fusionerats med dotterföretaget X-change in Sweden AB. Dessutom har under året dotterföretaget Forex Sweden International Ltd likviderats och dotterföretaget Svensk Valutahantering AB avyttrats.

Den 5 september begärdes intresseföretaget Panaxia AB (publ) (Panaxia), noterat på NGM Equity, i konkurs. FOREX ägarandel i detta bolag var 27,7% vid konkurstillfället.

## Väsentliga händelser under året

Året har till stor del präglats av händelseutvecklingen i intresseföretaget Panaxia. Under våren 2011 fattade styrelsen i FOREX beslutet att investera i Panaxia genom att delta i en nyemission där FOREX tecknade för 38 mkr motsvarande en andel i bolaget på 24,7%. Syftet med investeringen var att tillsammans med Sparbanken 1826 delta i en industriell förändring av kontanthandlingsmarknaden samtidigt som man gav en tredje aktör fortsatt möjlighet att arbeta på denna marknad. Styrelsen i FOREX ansåg det viktigt att av strategiska skäl säkra leveranserna av värden och dessutom säkra hanteringen av kontanter genom det egna Cash Center som etablerats i Panaxias lokaler.

Verksamheten i Panaxia genererade under första halvåret 2012 förluster vartill kom att det gjordes stora nedskrivningar av gamla förfallna fordringar med låg kvalitet. Eftersom styrelsen i FOREX var inställd på att fortsätta driften i Panaxia, förbereddes en nyemission som garanterades av de två huvudägarna, FOREX och Sparbanken

1826, med 75 miljoner kronor vardera. Innan nyemissionen kunde verkställas återkallades Panaxias bankkredit varvid Panaxia tvingades i konkurs.

Panaxias förluster under första halvåret 2012 belastade koncernens årsresultat med 40 mkr i form av negativ resultatandel från intresseföretag. Panaxias konkurs har medfört en ytterligare kostnad för koncernen på 134 mkr till följd av att dagskassor som överlämnats till Panaxia för uppräkningsgick förlorade. Som ett resultat av detta upprättade FOREX en handlingsplan i syfte att förstärka den interna kontrollen i bolaget. Handlingsplanen har sedan dess löpande redovisats till Finansinspektionen.

Panaxias konkurs fick också som effekt att FOREX Cash Center, som var lokaliserat i anslutning till Panaxias lokaler, upphörde med att leverera utländsk valuta till koncernens butiker i Sverige. Efter konkursen fokuserar Cash Center tills vidare enbart på att leverera valuta till externa kunder. Koncernens butiker köper återigen valuta från externa aktörer. Idén att leverera valuta till hela koncernen via ett eget Cash Center lever dock vidare och kommer fortsatt att utvärderas.

Trots händelseutvecklingen i Panaxia har 2012 varit ett expansionsår för koncernen. De större bankernas ovilja att hantera kontanter har ökat intresset för FOREX Banks verksamhet. Bankens öppettider och stora närvaro via ett omfattande butiksnät utgör en konkurrensfördel.

Antal butiker har under året ökat med 18 och vid årets utgång omfattade verksamheten 127 (109) bankbutiker. Under året har 16 butiker förvärvat från Western Union. En av dessa har stängts. Av befintliga förvärvade butiker finns 1 i Sverige, 1 i Finland och 13 i Norge. Dessa butiker har under året i huvudsak utfört betalningsförmedling, men kommer framöver att erbjuda övriga tjänster i FOREX utbud. Under året har dessutom 6 nyetableringar av butiker skett och 3 butiker har lagts ned.

Omorganisationen i dotterbolaget X-change har fortgått under 2012. Under året har tre X-change butiker övergått till FOREX och två X-change butiker stängts. Fortsättningsvis kommer enbart butiker belägna vid större knutpunkter för resande att drivas som X-change butiker.

Från och med den 1 januari 2012 agerar dotterbolaget X-change som ombud för FOREX avseende samtliga produkter och tjänster som erbjuds kunderna.

Arbetet med att utkontraktera bankplattformen och driften av IT relaterad verksamhet har fortsatt under året. Den del som avser drift av den IT-relaterade verksamheten togs under 2011 över av extern part. Överläggningen av bankplattformen är inne i ett intensivt skede och beräknas vara slutförd under 2013.

## Förändringar i ledningen

Koncernens finansdirektör, tillika vice Vd, har i samband med Panaxiakonkursen lämnat FOREX. Thomas Högväg har under 2013 utsetts till vice Vd.

## Koncernens resultat

Koncernen redovisade för verksamhetsåret ett rörelseresultat på 47 (231) mkr och ett resultat efter skatt på 8 (165) mkr. Den huvudsakliga förklaringen till att rörelseresultatet är mycket lägre 2012 jämfört med föregående år är relaterad till de uppräknade dagskassorna (134 mkr) som förlorades i samband med konkursen i intresseföretaget Panaxia.

Rörelseintäkterna utgörs till största del av nettoresultat av finansiella transaktioner, främst valutaväxling, men även av räntenetto och provisionsnetto. Rörelseintäkterna uppgick under året till 1 284 (1 223) mkr, vilket är en ökning med 5% jämfört med föregående år. Räntenettet har under året ökat med 34% till 149 (111) mkr beroende på volymtillväxt i utlåningen i kombination med en ökad räntemarginal. Provisionsnettot ökade med 9% till 199 (183) mkr. Den enskilt största förklaringen till det förbättrade provisionsnettot är att antalet utlandstransfereringar ökade kraftigt under året. Detta är dels en konsekvens av de under året gjorda förvärven av Western Unions samtliga butiker i Norden, dels av det faktum att bytet av leverantör för betalningsförmedlingstjänster till utlandet som gjordes i december 2011 fick effekt under året. Nettoresultatet av finansiella transaktioner ökade under året med 1% till 924 (916) mkr.

Koncernens rörelsekostnader uppgick under året till 1 163 (932) mkr, vilket är en ökning med 25%. Allmänna administrationskostnader ökade med 7% till 851 (796) mkr beroende på fler butiker och därmed även fler medarbetare, på fortsatta stora satsningar inom kompetensutveckling samt fortsatt utveckling inom IT-området. Av- och nedskrivningar minskade med 23% till 29 (37) mkr på grund av att en tidigare redovisad nedskrivning av fastigheten under året återförts med 15 mkr. Övriga rörelsekostnader ökade från 98 mkr till 283 mkr. Den viktigaste förklaringen är förlusten av uppräknade dagskassor i samband med konkursen i Panaxia. Ytterligare en förklaring är ökade marknadsaktiviteter.

Kreditförlusterna uppgick till 74 (60) mkr. De konstaterade kreditförlusterna uppgick till 1 (1) % av utlåningen.

## Koncernens ställning

Balansomslutningen uppgick till 7 240 (6 574) mkr. Ökningen beror främst på att volymen utlåning till allmänheten och inlåning från allmänheten har fortsatt öka kraftigt under perioden. Utlåningen till allmänheten ökade med 35% till 3 464 (2 564) mkr. Inlåningen från allmänheten ökade från 5 513 mkr till 6 150 mkr, vilket motsvarar en ökning med 12%.

Likvida medel i form av kassa, utlåning till kreditinstitut, belåningsbara statskuldväxlar samt obligationer och andra räntebärande värdepapper med upp till 3 månaders löptid uppgick till 3 071 (2 657) mkr.

Koncernens eget kapital uppgick vid årsskiftet till 804 (813) mkr. Soliditeten uppgick till 11,1 (12,4) % och kapitaltäckningskvoten till 1,45 (1,72).

## Moderbolagets resultat

Moderbolaget redovisade under verksamhetsåret ett rörelseresultat på 68 (203) mkr och ett resultat efter skatt på 72 (145) mkr. Det lägre rörelseresultatet förklaras av förlusten av uppräknade dagskassor i samband med konkursen i Panaxia (118 mkr) samt av en nedskrivning av aktierna i intresseföretaget Panaxia (43 mkr).

Rörelseintäkterna utgörs till största del av nettoresultat av finansiella transaktioner, främst valutaväxling, men även av räntenetto och provisionsnetto. Rörelseintäkter uppgick under året till 1 282 (1 098) mkr, vilket är en ökning med 17% jämfört med föregående år. Räntenettet har under året ökat med 35% till 148 (110) mkr beroende på volymtillväxt i utlåningen i kombination med en ökad räntemarginal. Erhållna utdelningar uppgick under året till 89 (-) mkr. Beloppet utgörs av erhållen utdelning och koncernbidrag från dotterföretaget X-change. Provisionsnettot minskade med 37% till 103 (163) mkr. Minskningen beror främst på att moderbolaget under året lämnat provisioner till dotterföretaget X-change för dess tjänster såsom ombud för FOREX. I övrigt ökade provisionsintäkterna från utlandstransfereringar kraftigt under året till följd av ett större antal transfereringar som en konsekvens dels utav de under året gjorda förvärven av Western Unions samtliga butiker i Norden, dels av det faktum att bytet av leverantör för betalningsförmedlingstjänster till utlandet som gjordes i december 2011 fick effekt under året. Nettoresultatet av finansiella transaktioner ökade under året med 15% till 926 (804) mkr främst till följd av att intäkter från valutaförsäljningen i dotterföretaget X-change under året tillkommit genom ett ombudsavtal.

Moderbolagets rörelsekostnader uppgick under året till 1 085 (836) mkr, vilket är en ökning med 30%. Allmänna administrationskostnader ökade med 11% till 796 (718) mkr beroende på fler butiker och därmed även fler medarbetare, fortsatta stora satsningar inom kompetensutveckling samt fortsatt utveckling inom IT-området. Av- och nedskrivningar minskade med 14% till 27 (32) mkr främst på grund av att en tidigare redovisad nedskrivning på fastigheten under året återförts med 15 mkr. I övrigt ökade årets avskrivningar till följd av ökade investeringar i butiks nät. Övriga rörelsekostnader ökade från 86 mkr till 261 mkr. Förklaringen är förlusten av uppräknade dagskassor i samband med konkursen i Panaxia. Ytterligare en förklaring är ökade marknadsaktiviteter.

Kreditförlusterna uppgick till 74 (60) mkr. De konstaterade kreditförlusterna uppgick till 1 (1) % av utlåningen.

Rörelseresultatet har också belastats med nedskrivningar av finansiella tillgångar uppgående till 55 mkr. Dessa utgörs av nedskrivning av aktierna i intresseföretaget Panaxia (43 mkr) och en nedskrivning av aktier i dotterbolag (12 mkr)

## Moderbolagets ställning

Balansomslutningen uppgick till 7 201 (6 477) mkr. Ökningen beror främst på att volymen utlåning till allmänheten och inlåning från allmänheten har fortsatt öka kraftigt under perioden. Utlåningen till allmänheten ökade med 35% till 3 464 (2 564) mkr. Inlåningen från allmänheten ökade från 5 513 mkr till 6 150 mkr, vilket motsvarar en ökning med 12%.

Likvida medel i form av kassa, utlåning till kreditinstitut, belåningsbara statskuldväxlar samt obligationer och andra räntebärande värdepapper med upp till 3 månaders löptid uppgick till 2 995 (2 515) mkr. Moderbolagets eget kapital uppgick vid årsskiftet till 733 (679) mkr. Soliditeten uppgick till 10,2 (10,5%) och kapitaltäckningskvoten till 1,70 (1,88).

## Framtida utveckling

Banken fortsätter utveckla verksamheten enligt gällande affärsplan med flera butiksetableringar. För 2013 finns beslut på totalt 7 nya butiker. 4 av dessa kommer att ske i Sverige, 2 i Danmark och 1 i Finland. Målsättningen är att vidmakthålla den höga marknadsandelen i Sverige och att stärka närvaron på orter med stor efterfrågan på bankens produkter. Satsningar kommer att göras på att öka marknadsandelen i Finland, Danmark och Norge.

Leveranser av valuta till koncernens butiker i Sverige har sedan 2011 skett genom ett eget Cash Center. Detta avvecklades under 2012 som en följd av konkursen i Panaxia. Under 2013 kommer sannolikt denna verksamhet att återupptas tillsammans med bankens nya värde-transportör. Det innebär samtidigt att arbetet med att teckna avtal med leverantörer utanför Sverige för leverans av valuta kommer att fortsätta 2013.

Stora resurser har under lång tid lagts ned på att förhindra penningtvätt. Detta arbete kommer att fortsätta med samma höga prioritet.

Under 2012 fattades ett strategiskt beslut att etablera bankverksamhet även i bankens filialer. Hittills har verksamheten i Finland, Danmark och Norge enbart innefattat valutaväxling och betalningsförmedling. I en första fas kommer verksamheten i Finland kompletteras med produkterna Betala och Spara. Målsättningen är att kunna erbjuda kunder dessa två produkter redan under 2013 och att successivt bygga på med ett större produktutbud. Framöver kommer dessa produkter även marknadsnå i Danmark och Norge.

## Händelser efter balansdagen

I och med konkursen i Panaxia upphörde samarbetet med värde-transportören Panaxia i Sverige. Ett avtal med ny leverantör tecknades under 2012. Under 2013 har ett avtal med samma leverantör tecknats för verksamheten i Norge.

I samband med utredning rörande separationsmedlen i Panaxias konkurs har FOREX under 2013 för att undvika en utdragen rättsprocess ingått ett förlikningsavtal enligt vilken banken erlagt 15 miljoner kronor.

## 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	2012	2011	2010	2009	2008
<b>Volym</b>					
Utlåning till allmänheten	3 463 807	2 563 679	1 733 854	1 105 027	679 436
Förändring under året, %	35%	48%	57%	63%	20%
Inlåning från allmänheten	6 150 033	5 512 865	3 853 991	2 983 081	3 014 890
Förändring under året, %	12%	43%	29%	-1%	63%
<b>Kapital</b>					
Soliditet	11,1%	12,4%	14,3%	12,5%	9,6%
<i>Beskattat eget kapital i % av balansslutningen</i>					
Kapitaltäckningskvot <sup>1)</sup>	1,42	1,72	1,67	1,28	1,04
<i>Kapitalbas/Kapitalkrav</i>					
<b>Resultat</b>					
Placeringsmarginal	2,16%	1,93%	1,62%	1,40%	0,72%
<i>Räntenetto i % av genomsnittlig balansslutning</i>					
Räntabilitet på eget kapital	5,9%	30,6%	58,2%	35,7%	-12,3%
<i>Rörelseresultat i % av genomsnittligt eget kapital</i>					
K/I-tal före kreditförluster	0,9	0,8	0,7	0,8	1,0
<i>Summa kostnader exkl kreditförluster i relation till rörelseintäkter</i>					
K/I-tal efter kreditförluster	1,0	0,8	0,7	0,9	1,1
<i>Summa kostnader inkl kreditförluster i relation till rörelseintäkter</i>					
<b>Osäkra fordringar och kreditförluster</b>					
Andel osäkra fordringar	4,4%	4,5%	4,3%	6,0%	2,2%
<i>Osäkra fordringar netto i % av total utlåning till allmänheten</i>					
Kreditförlustnivå	2,7%	3,3%	0,4%	10,6%	2,0%
<i>Kreditförluster i % av ingående balans för utlåning till allmänheten</i>					
<b>Övriga uppgifter</b>					
Medelantal anställda	1 088	915	893	863	810
Antal butiker	127	109	113	114	121

## Resultat- och balansräkningar

### Koncernen

Tkr	2012	2011	2010	2009	2008
<b>Resultaträkning</b>					
Räntenetto	148 831	110 684	70 092	52 700	22 954
Erhållna utdelningar	1	1	563	-	39
Provisioner, netto	199 237	183 292	198 339	155 637	140 552
Nettoresultat av finansiella transaktioner	924 436	915 614	924 825	809 350	581 978
Övriga intäkter	11 129	13 058	8 266	5 237	1 056
<b>Summa intäkter</b>	<b>1 283 634</b>	<b>1 222 649</b>	<b>1 202 085</b>	<b>1 022 924</b>	<b>746 579</b>
Allmänna administrationskostnader	-850 688	-796 287	-739 994	-632 541	-648 378
Övriga rörelsekostnader <sup>1)</sup>	-311 824	-135 743	-117 538	-165 022	-134 476
Kreditförluster samt nedskrivning fin. tillgångar	-73 731	-59 830	-4 890	-76 870	-11 221
<b>Summa kostnader</b>	<b>-1 236 243</b>	<b>-991 860</b>	<b>-862 422</b>	<b>-874 433</b>	<b>-794 075</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>47 391</b>	<b>230 789</b>	<b>339 663</b>	<b>148 491</b>	<b>-47 496</b>
Resultatandel från intresseföretag	-39 661	-3 432	-	-	-
Skatt	712	-62 641	-84 733	-41 376	-3 265
<b>Årets resultat</b>	<b>8 442</b>	<b>164 716</b>	<b>254 930</b>	<b>107 115</b>	<b>-50 761</b>
<b>Balansräkning</b>					
Kassa	378 819	402 441	351 919	403 275	470 886
Belåningsbara statskuldväxlar	999 226	-	-	-	-
Utlåning till kreditinstitut	942 470	526 027	654 199	1 843 310	1 668 948
Utlåning till allmänheten	3 463 807	2 563 679	1 733 854	1 105 027	679 436
Räntebärande värdepapper	750 813	2 574 288	1 690 869	-	498 284
Aktier och andelar	1 255	40 985	1 471	1 500	4 980
Immateriella anläggningstillgångar	138 394	127 874	132 835	139 020	144 540
Materiella anläggningstillgångar	240 653	157 845	155 004	152 672	198 537
Övriga tillgångar	324 158	180 691	159 192	119 202	101 468
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>7 239 595</b>	<b>6 573 830</b>	<b>4 879 343</b>	<b>3 764 006</b>	<b>3 767 079</b>
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	71 145	89 182
Inlåning från allmänheten	6 150 033	5 512 865	3 853 991	2 983 081	3 014 890
Övriga skulder	283 976	246 364	326 996	236 644	301 938
Avsättningar	1 861	1 712	2 168	2 000	-
<b>Summa skulder och avsättningar</b>	<b>6 435 870</b>	<b>5 760 941</b>	<b>4 183 155</b>	<b>3 292 870</b>	<b>3 406 010</b>
<b>Eget kapital</b>	<b>803 725</b>	<b>812 889</b>	<b>696 188</b>	<b>471 136</b>	<b>361 069</b>
<b>SUMMA SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL</b>	<b>7 239 595</b>	<b>6 573 830</b>	<b>4 879 343</b>	<b>3 764 006</b>	<b>3 767 079</b>

<sup>1)</sup> Inklusive av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar



## **Förslag till disposition beträffande moderbolagets vinst**

Till bolagsstämmans förfogande står följande vinstmedel:

– balanserat resultat	589 335 766
– årets resultat	<u>72 132 364</u>
	661 468 130 kr

Styrelsen föreslår att vinstmedlen balanseras i ny räkning.

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

# KONCERNENS RESULTATRÄKNING

Tkr	Not	2012	2011
Ränteintäkter		325 645	261 380
Räntekostnader		-176 814	-150 696
<b>Räntenetto</b>	4	<b>148 831</b>	<b>110 684</b>
Erhållna utdelningar	5	1	1
Provisionsintäkter	6	228 318	202 179
Provisionskostnader	7	-29 081	-18 887
Nettoreultat av finansiella transaktioner	8	924 436	915 614
Övriga rörelseintäkter	9	11 129	13 058
<b>Summa rörelseintäkter</b>		<b>1 283 634</b>	<b>1 222 649</b>
Allmänna administrationskostnader	10	-850 688	-796 287
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	24,25	-28 723	-37 480
Övriga rörelsekostnader	11	-283 101	-98 263
<b>Summa kostnader före kreditförluster</b>		<b>-1 162 512</b>	<b>-932 030</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>		<b>121 122</b>	<b>290 619</b>
Kreditförluster, netto	12	-73 531	-59 580
Nedskrivning av finansiella tillgångar	13	-200	-250
<b>Rörelseresultat</b>		<b>47 391</b>	<b>230 789</b>
Resultatandel från intresseföretag	22	-39 661	-3 432
Skatt	16	712	-62 641
<b>Årets resultat</b>		<b>8 442</b>	<b>164 716</b>

# KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Tkr	Not	2012	2011
<b>Årets resultat</b>		<b>8 442</b>	<b>164 716</b>
<b>Övrigt totalresultat</b>			
Finansiella tillgångar som kan säljas		131	103
Valutakursdifferenser		-1 237	-118
<b>Övrigt totalresultat, netto efter skatt</b>		<b>-1 106</b>	<b>-15</b>
<b>Summa totalresultat</b>		<b>7 336</b>	<b>164 701</b>

# KONCERNENS BALANSRÄKNING

Tkr	Not	31 dec 2012	31 dec 2011
<b>Tillgångar</b>			
Kassa		378 819	402 441
Belåningsbara statskuldväxlar	17	999 226	-
Utlåning till kreditinstitut	18	942 470	526 027
Utlåning till allmänheten	19	3 463 807	2 563 679
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	20	750 813	2 574 288
Andelar i intresseföretag	22	-	39 661
Andra aktier och andelar	23	1 255	1 324
Immateriella anläggningstillgångar	24		
- Goodwill		125 923	125 941
- Andra immateriella anläggningstillgångar		12 471	1 933
Materiella anläggningstillgångar	25		
- Inventarier		34 809	16 224
- Balanserade ombyggnadskostnader		128 227	76 947
- Byggnader		77 617	64 674
Aktuella skattefordringar		15 399	12 217
Uppskjutna skattefordringar	16	1 909	5 476
Övriga tillgångar	27	200 608	67 066
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	28	106 242	95 932
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>7 239 595</b>	<b>6 573 830</b>
<b>Skulder, avsättningar och eget kapital</b>			
<b>Skulder och avsättningar</b>			
Inlåning från allmänheten	29	6 150 033	5 512 865
Uppskjutna skatteskulder	16	21 623	28 001
Övriga skulder	31	211 870	178 173
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	32	50 483	40 190
Avsättningar	33	1 861	1 712
<b>Summa skulder och avsättningar</b>		<b>6 435 870</b>	<b>5 760 941</b>
<b>Eget kapital</b>			
Aktiekapital		60 000	60 000
Reserver		3 206	5 350
Intjänade vinstmedel inklusive årets resultat		740 519	747 539
<b>Summa eget kapital</b>		<b>803 725</b>	<b>812 889</b>
<b>SUMMA SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL</b>		<b>7 239 595</b>	<b>6 573 830</b>

# KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Tkr	Aktiekapital <sup>1)</sup>	Reserver <sup>2)</sup>	Intjänade vinstmedel	Summa eget kapital
Ingående balans den 1 jan 2011	60 000	5 362	630 826	696 188
Årets resultat			164 716	164 716
<i>Övrigt totalresultat</i>				
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
<b>Utgående balans den 31 dec 2011</b>	<b>60 000</b>	<b>5 350</b>	<b>747 539</b>	<b>812 889</b>
Årets resultat			8 442	8 442
<i>Övrigt totalresultat</i>				
Finansiella tillgångar som kan säljas		131		131
Valutakursdifferenser		-1 237		-1 237
<i>Summa övrigt totalresultat</i>		-1 106	-	-1 106
Förskjutning inom eget kapital		-1 038	1 038	-
Utdelning			-16 500	-16 500
<b>Utgående balans den 31 dec 2012</b>	<b>60 000</b>	<b>3 206</b>	<b>740 519</b>	<b>803 725</b>

## <sup>1)</sup> 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

## <sup>2)</sup> Specifikation reserver

	Reserv för verkligt värde	Reserv för omräkningsdifferenser	Reservfond	Totalt reserver
Ingående balans den 1 jan 2011	-68	-6 570	12 000	5 362
<i>Övrigt totalresultat</i>				
Finansiella tillgångar som kan säljas	103			103
Valutakursdifferenser		-118		-118
<i>Summa övrigt totalresultat</i>	103	-118	-	-15
Förskjutning inom eget kapital		3		3
<b>Utgående balans den 31 dec 2011</b>	<b>35</b>	<b>-6 685</b>	<b>12 000</b>	<b>5 350</b>
<i>Övrigt totalresultat</i>				
Finansiella tillgångar som kan säljas	131			131
Valutakursdifferenser		-1 237		-1 237
<i>Summa övrigt totalresultat</i>	131	-1 237	-	-1 106
Förskjutning inom eget kapital		-1 038		-1 038
<b>Utgående balans den 31 dec 2012</b>	<b>166</b>	<b>-8 960</b>	<b>12 000</b>	<b>3 206</b>

# KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

Tkr	Not 40	2012	2011
Rörelseresultat (+)		47 391	230 789
<b>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet</b>			
- Av-/nedskrivningar (+)		28 723	37 480
- Kreditförluster (+)		37 901	43 310
- Ej utbetalda räntor (+)		123 184	117 513
- Realisationsresultat immateriella och materiella anläggningstillgångar (+/-)		6 283	763
- Övriga poster som inte ingår i kassaflödet (+/-)		349	-206
Betalda skatter (-)		-9 040	-133 397
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>		<b>234 791</b>	<b>296 252</b>
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>			
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten (-/+)		-938 039	-873 135
Ökning/minskning av obligationer och andra räntebärande värdepapper (-/+)		845 554	-538 735
Ökning/minskning av inlåning från allmänheten (+/-)		505 298	1 533 326
Ökning/minskning av övriga tillgångar och skulder (+/-)		-93 361	-27 135
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		<b>554 243</b>	<b>390 573</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>			
Förvärv av andelar i intresseföretag (-)		-	-43 093
Försäljning av immateriella anläggningstillgångar (+)		-	1 455
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar (-)		-15 170	-301
Försäljning av materiella tillgångar (+)		-	1 822
Förvärv av materiella tillgångar (-)		-114 486	-38 401
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		<b>-129 656</b>	<b>-78 518</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>			
Utbetald utdelning (-)		-16 500	-48 000
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		<b>-16 500</b>	<b>-48 000</b>
<b>Årets kassaflöde</b>		<b>408 087</b>	<b>264 055</b>
Likvida medel vid årets början		2 657 202	2 396 257
Valutakursdifferens i likvida medel		6 039	-3 110
<b>Likvida medel vid årets slut</b>		<b>3 071 328</b>	<b>2 657 202</b>
<i>Följande delkomponenter ingår i likvida medel:</i>			
Kassa		378 819	402 441
Belåningsbara statskuldväxlar – betalbara på anfordran		999 226	-
Utlåning till kreditinstitut – betalbara på anfordran		942 470	526 027
Obligationer och andra räntebärande värdepapper - betalbara på anfordran		750 813	1 728 734
<b>Likvida medel vid årets slut</b>		<b>3 071 328</b>	<b>2 657 202</b>

# MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

Tkr	Not	2012	2011
Ränteintäkter		324 624	260 253
Räntekostnader		-176 795	-150 557
<b>Räntenetto</b>	4	<b>147 829</b>	<b>109 696</b>
Erhållna utdelningar	5	88 601	1
Provisionsintäkter	6	223 619	183 305
Provisionskostnader	7	-120 449	-20 393
Nettoreultat av finansiella transaktioner	8	926 461	804 164
Övriga rörelseintäkter	9	15 979	21 511
<b>Summa rörelseintäkter</b>		<b>1 282 040</b>	<b>1 098 284</b>
Allmänna administrationskostnader	10	-796 203	-718 025
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	24,25	-27 197	-31 801
Övriga rörelsekostnader	11	-261 636	-86 144
<b>Summa kostnader före kreditförluster</b>		<b>-1 085 036</b>	<b>-835 970</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>		<b>197 004</b>	<b>262 314</b>
Kreditförluster, netto	12	-73 531	-59 580
Nedskrivning av finansiella tillgångar	13	-55 293	-250
Återföring av nedskrivning av finansiella tillgångar	14	-	250
<b>Rörelseresultat</b>		<b>68 180</b>	<b>202 734</b>
Bokslutsdispositioner	15	9 479	-2 883
Skatt	16	-5 527	-54 989
<b>Årets resultat</b>		<b>72 132</b>	<b>144 862</b>

# MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Tkr	2012	2011
<b>Årets resultat</b>	<b>72 132</b>	<b>144 862</b>
<b>Övrigt totalresultat</b>		
Finansiella tillgångar som kan säljas	131	-68
Valutakursdifferenser	-1 175	103
<b>Övrigt totalresultat, netto efter skatt</b>	<b>-1 044</b>	<b>-372</b>
<b>Summa totalresultat</b>	<b>71 088</b>	<b>144 490</b>

# MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

Tkr	Not	31 dec 2012	31 dec 2011
<b>Tillgångar</b>			
Kassa		341 148	359 289
Belåningsbara statskuldväxlar	17	999 226	-
Utlåning till kreditinstitut	18	903 513	426 978
Utlåning till allmänheten	19	3 463 807	2 563 679
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	20	750 813	2 574 288
Aktier och andelar i koncernföretag	21	159 864	171 915
Andelar i intresseföretag	22	-	43 093
Andra aktier och andelar	23	1 255	1 324
Immateriella anläggningstillgångar	24		
- Andra immateriella anläggningstillgångar		12 471	1 933
Materiella tillgångar	25		
- Inventarier		33 875	13 294
- Balanserade ombyggnadskostnader		126 098	73 038
- Byggnader		77 617	64 674
Fordringar på koncernföretag	26	38 994	29 841
Aktuella skattefordringar		14 056	10 304
Uppskjuten skattefordran	16	1 909	5 476
Övriga tillgångar	27	173 326	46 537
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	28	102 753	91 672
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>7 200 725</b>	<b>6 477 335</b>
<b>Skulder, avsättningar och eget kapital</b>			
<b>Skulder och avsättningar</b>			
Inlåning från allmänheten	29	6 150 033	5 512 865
Skulder till koncernföretag	30	-	58
Uppskjutna skatteskulder		1 061	-
Övriga skulder	16	199 990	171 054
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	31	48 734	37 709
Avsättningar	32	1 861	1 712
<b>Summa skulder och avsättningar</b>	33	<b>6 401 679</b>	<b>5 723 398</b>
<b>Obeskattade reserver</b>	34	65 578	75 057
<b>Eget kapital</b>			
<b>Bundet eget kapital</b>			
Aktiekapital		60 000	60 000
Reservfond		12 000	12 000
<b>Fritt eget kapital</b>			
Balanserad vinst eller förlust		589 336	462 018
Årets resultat		72 132	144 862
<b>Summa eget kapital</b>		<b>733 468</b>	<b>678 880</b>
<b>SUMMA SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL</b>		<b>7 200 725</b>	<b>6 477 335</b>

# FORTS. MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

<b>Tkr</b>	<b>Not</b>	<b>31 dec 2012</b>	<b>31 dec 2011</b>
<b>Poster inom linjen</b>			
Ansvarsförbindelser	35	3 084	3 737
Åtaganden	36	101 670	121 360



# MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Tkr	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Summa eget kapital
	Aktiekapital <sup>1)</sup>	Reservfond	Balanserat resultat	Årets resultat	
Ingående balans den 1 jan 2011	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
Summa övrigt totalresultat			-372	-	-372
Utdelning			-48 000		-48 000
<b>Utgående balans den 31 dec 2011</b>	<b>60 000</b>	<b>12 000</b>	<b>462 018</b>	<b>144 862</b>	<b>678 880</b>
Vinstdisposition			144 862	-144 862	-
Årets resultat				72 132	72 132
<i>Övrigt totalresultat</i>					
Finansiella tillgångar som kan säljas			131		131
Valutakursdifferenser			-1 175		-1 175
Summa övrigt totalresultat			-1 044	-	-1 044
Utdelning			-16 500		-16 500
<b>Utgående balans den 31 dec 2012</b>	<b>60 000</b>	<b>12 000</b>	<b>589 336</b>	<b>72 132</b>	<b>733 468</b>

## <sup>1)</sup> 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	2012	2011
	40		
<b>Den löpande verksamheten</b>			
Rörelseresultat (+)		68 180	202 734
<b>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet</b>			
- Av-/nedskrivningar (+)		27 197	31 801
- Kreditförluster (+)		37 901	43 310
- Nedskrivning av finansiella anläggningstillgångar (+)		55 293	250
- Ej utbetalda räntor (+/-)		123 184	117 513
- Realisationsresultat immateriella och materiella anläggningstillgångar (+/-)		5 167	-1 914
- Ej utbetald utdelning (-)		-18 600	-
- Övriga poster som inte ingår i kassaflödet (+/-)		149	-665
Betalda skatter (-)		- 8 410	-117 205
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>		<b>290 061</b>	<b>275 824</b>
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>			
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten (-/+)		-938 039	-873 135
Ökning/minskning av obligationer och andra räntebärande värdepapper (-/+)		845 554	-538 736
Ökning/minskning av inlåning från allmänheten (+/-)		505 298	1 533 326
Ökning/minskning av övriga tillgångar och skulder (+/-)		-82 019	-9 301
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		<b>620 855</b>	<b>387 978</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>			
Försäljning av aktier i koncernföretag (+)		35	-
Förvärv av aktier i koncernföretag (-)		-	-50
Förvärv av aktier i intresseföretag (-)		-	-43 093
Försäljning av immateriella anläggningstillgångar (+)		-	1 455
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar (-)		-15 170	-301
Försäljning av materiella anläggningstillgångar (+)		-	1 822
Förvärv av materiella anläggningstillgångar (-)		-115 621	-38 918
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		<b>-130 756</b>	<b>-79 085</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>			
Utbetald utdelning (-)		-16 500	-48 000
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		<b>-16 500</b>	<b>-48 000</b>
<b>Årets kassaflöde</b>		<b>473 599</b>	<b>260 893</b>
Likvida medel vid årets början		2 515 001	2 254 718
Valutakursdifferens i likvida medel		6 100	-610
<b>Likvida medel vid årets slut</b>		<b>2 994 700</b>	<b>2 515 001</b>
<i>Följande delkomponenter ingår i likvida medel:</i>			
Kassa		341 148	359 289
Belåningsbara statskuldväxlar – betalbara vid anfordran		999 226	-
Utlåning till kreditinstitut – betalbara på anfordran		903 513	426 978
Obligationer och andra räntebärande värdepapper - betalbara på anfordran		750 813	1 728 734
<b>Likvida medel vid årets slut</b>		<b>2 994 700</b>	<b>2 515 001</b>

# NOTER TILL DE FINANSIELLA RAPPORTERNA

## Not 1 Uppgifter om koncernen och moderbolaget

Årsredovisningen per 31 december 2012 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 21.

Den 19 mars 2013 godkände styrelsen denna årsredovisning för FOREX Bank AB och årsredovisningen blir föremål för slutligt fastställande på bankens årsstämma.

## 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 (v) 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 2012**

#### (a) Nya och ändrade standarder som tillämpas av koncernen

Inga av de IFRS eller IFRIC-tolkningar som för första gången är obligatoriska för det räkenskapsår som började 1 januari 2012 har haft någon väsentlig inverkan på koncernen

#### (b) Nya standarder, ändringar och tolkningar av befintliga standarder som inte har tillämpats i förtid av koncernen.

Ett antal nya standarder och ändringar av tolkningar och befintliga standarder träder ikraft för räkenskapsår som börjar efter 1 januari 2012. Inga av dessa förväntas ha någon väsentlig inverkan på koncernens finansiella rapporter med undantag av de som följer nedan:

- I IAS 1 "Utformning av finansiella rapporter" har införts ändringar avseende övrigt totalresultat. Den mest väsentliga förändringen i den ändrade IAS 1 är kravet att de poster som redovisas i "övrigt totalresultat" ska presenteras fördelat på två grupper. Fördelningen baseras på om posterna kan komma att omklassificeras till resultaträkningen (omklassificeringsjusteringar) eller ej. Ändringen behandlar inte frågan om vilka poster som ska ingå i "övrigt totalresultat". Koncernen avser att tillämpa ändringarna i IAS 1 för det räkenskapsår som börjar 1 januari 2013.
- IFRS 10 "Consolidated financial statements" bygger på redan existerande principer då den identifierar kontroll 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 för det räkenskapsår som börjar 1 januari 2013 och har ännu inte utvärderat den fulla effekten på de finansiella rapporterna.
- IFRS 12 "Disclosures of interests in other entities" omfattar upplysningskrav för dotterföretag, joint arrangements, intresseföretag och ej konsoliderade strukturerade företag. Koncernen avser att tillämpa IFRS 12 för det räkenskapsår som börjar 1 januari 2013 och har ännu inte utvärderat den fulla effekten på de finansiella rapporterna.
- IFRS 13 "Fair value measurement" syftar till att värderingar till verkligt värde ska bli mer konsekventa och mindre komplex genom att standarden tillhandahåller en exakt definition och en gemensam källa i IFRS till verkligt värdevärderingar och tillhörande upplysningar. Standarden ger vägledning till verkligt värdevärderingar för alla slag av tillgångar och skulder, finansiella som icke-finansiella. 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.
- IAS 19 "Ersättningar till anställda" ändrades i juni 2011. Kostnader för tjänstgöring under tidigare år kommer att redovisas omgående. Räntekostnader och

förväntad avkastning på förvaltningstillgångar kommer att ersättas av en nettoränta som beräknas med hjälp av diskonteringsräntan, baserat på nettoöverskottet eller nettounderskottet i den förmånsbestämda planen. Koncernen har ännu inte utvärderat den fulla effekten på de finansiella rapporterna.

Inga andra av de IFRS eller IFRIC-tolkningar som ännu inte har trätt i kraft, väntas ha någon väsentlig inverkan på koncernen.

## **(b) Funktionell valuta och rapporteringsvaluta**

Moderbolagets funktionella valuta är svenska kronor, vilken även utgör 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 tillämpningen 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**

Koncernredovisningen omfattar moderföretaget inklusive filialer, dotterföretag och intresseföretag.

### **(i) Filialer**

Bankens verksamhet i övriga nordiska länder bedrivs i form av bankfilialer till FOREX Bank AB. Filialernas verksamhet konsolideras in i moderbolagets verksamhet och moderbolagets finansiella rapporter på motsvarande sätt som utländska dotterföretag konsolideras in i koncernens finansiella rapporter.

### **(ii) Dotterföretag**

Dotterföretag avser de företag i vilka FOREX Bank innehar ett bestämmande inflytande. Bestämmande inflytande 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.

Dotterföretag redovisas enligt förvärvsmetoden. Det koncernmässiga anskaffningsvärdet fastställs genom en förvärvsanalys i anslutning till förvärvet. I analysen fastställs dels förvärvade identifierbara tillgångar, dels övertagna skulder och eventualförpliktelser. 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 net-

tovärdet 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.

### **(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.

När koncernens andel i ett intresseföretags förluster uppgår till eller överstiger dess innehav i intressebolaget, redovisar koncernen inte ytterligare förluster såvida inte koncernen har påtagit sig förpliktelser eller gjort betalningar för intresseföretagets räkning.

### **(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 som huvudsakligen används där respektive bolag eller filial bedriver sin verksamhet. Monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta räknas om till den funktionella valutan till den valutakurs som föreligger på balansdagen. Valutakursdifferenser som uppstår vid omräkningarna redovisas i resultaträkningen. Icke-monetära tillgångar och skulder som redovisas till historiska anskaffningsvärden omräknas till 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.

### **(ii) 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.

### **(iii) 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.

Akkumulerade 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 vär-

deras 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 fastställs.

### **(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) färdig-ställandegraden på balansdagen kan beräknas på ett tillförlitligt sätt och (iv) de utgifter som uppkommit och de utgifter som återstår för att slutföra tjänsteuppdraget kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Intäkterna värderas till det verkliga värdet av vad som erhållits eller kommer att erhållas.

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

#### ***(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 värdförändringar som uppstått med anledning av finansiella transaktioner, i huvudsak handel med utländska sedlar. Nettoresultat av finansiella transaktioner består av:

- Realiserade och orealiserade förändringar i verkligt värde på de tillgångar och skulder som 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, belåningsbara statskuldväxlar, utlåning till kreditinstitut, utlåning till allmänhet, obligationer och andra räntebärande värdepapper, andra aktier och andelar samt övriga tillgångar. Finansiella skulder inkluderar 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 utgör finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen och som innehas för handelsändamål är kassa 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 statskuldväxlar 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 eller intresseföretag redovisas här. Tillgångar i denna kategori värderas löpande till verkligt värde med värdeförändringar redovisade 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 innehas 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 inlåning samt övriga skulder. Skulderna i denna kategori värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Poster i balansräkningen som klassificerats att tillhöra andra finansiella skulder är 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 utifrån försenade betalningar.

Nedskrivningen är sedan baserad 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 överförts till inkasso görs en värdering av extern part. Värderingen sker genom indelning i underklasser utifrån förfalloåren för kontokrediterna. Kontokrediter i respektive förfalloår äsätts 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. I anskaffningsvärdet ingår inköpspriset samt kostnader direkt hänförliga till tillgången för att bringa den på plats och i skick för att utnyttjas i enlighet med syftet med anskaffningen. Exempel på direkt hänförliga kostnader som ingår i anskaffningsvärdet är kostnader för leverans, hantering och installation.

Det redovisade värdet för en materiell anläggningstillgång tas bort ur balansräkningen 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. Koncernens samtliga nuvarande leasingavtal redovisas enligt reglerna för 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.

### **(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 och bestäms med ledning av tillgångens anskaffningsvärden, i förekommande fall reducerade med nedskrivningar, och bedömda nyttjandeperioder.

Beräknade nyttjandeperioder;

- Inventarier  
5 - 10 år
- Balanserade ombyggnadskostnader  
5 - 10 år (utifrån hyreskontraktens längd)
- Byggnader  
50 år

Mark skrivs inte av.

## **(o) Immateriella anläggningstillgångar**

### **(i) Goodwill**

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

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 X-change in Sweden AB. Vid rörelseförvärv där anskaffningskostnaden understiger nettovärdet av förvärvade tillgångar och övertagna skulder samt eventalförpliktelser redovisas skillnaden direkt i resultaträkningen.

### **(ii) Övriga immateriella tillgångar**

Övriga immateriella tillgångar utgörs av lokalhyresrätter. Dessa redovisas till anskaffningsvärde minus ackumulerade avskrivningar 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 obestämd 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 (utifrån hyreskontraktens längd)

## **(p) Nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar**

### **(i) Nedskrivningsprövning**

De redovisade värdena för företagets tillgångar prövas

vid varje balansdag för att bedöma om det finns indikation på nedskrivningsbehov. Om indikation på nedskrivningsbehov finns beräknas tillgångens återvinningsvärde enligt IAS 36 (se nedan). För goodwill och andra immateriella tillgångar med obestämd nyttjandeperiod beräknas återvinningsvärdet årligen.

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.

Vid varje bokslutstillfälle görs en prövning om en tidigare redovisad nedskrivning inte längre är motiverad. Om det finns indikation på att tillgången ökat i värde, återförs nedskrivningen.

I not 41 redovisas för de bedömningar som gjorts avseende återvinningsvärde av materiella och immateriella tillgångar.

## **(q) 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 avse-

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

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

### **(u) Kassaflöden**

En eventalförpliktelse redovisas när det finns ett möjligt 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, utlåning till kreditinstitut 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.

## **(v) 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 FFS 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) Koncernbidrag**

För redovisning av koncernbidrag följer moderbolaget RFR 2. Denna 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 redovisas 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.

### **(ii) Dotterföretag**

Andelar i dotterföretag redovisas i moderbolaget till anskaffningsvärde med avdrag för eventuella nedskrivningar.

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 samt transaktionskostnader som är direkt hänförliga till förvärvet.

Erhållna utdelningar redovisas som intäkt när rätten att motta utdelningen är fastslagen på dotterföretagets årsstämma.

När det finns en indikation på att andelar i dotterföretag minskat i värde görs en beräkning av återvinningsvärdet. Om återvinningsvärdet då är lägre än det redovisade värdet görs en nedskrivning. Nedskrivningen redovisas på raden "Nedskrivning av finansiella tillgångar"

### **(iii) 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 på raden "Nedskrivning av finansiella tillgångar".

### **(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 tilläts enligt svensk lagstiftning som bokslutsdispositioner i resultaträkningen. I balansräkningen inkluderas de i obeskattade reserver.

### **(vi) Immateriella anläggningstillgångar**

I moderbolags filialer finns inkrämsgoodwill 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 policier 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 policier fördelat ansvaret för hantering av risker till olika funktioner. Dessa rapporterar i sin tur regelbundet till styrelsen.

Inom banken finns en separat funktion för oberoende riskkontroll. Funktionens 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 och rutiner efterlevs. Riskhanterings-policier, 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 enligt ingångna avtal. Kreditrisk på motparter uppstår vid utlåning till allmänheten och vid placering av likviditet. I samband med köp och försäljning av sedlar samt leverantörsfordringar uppkommer risker kopplat till betalningsförpliktelser. Särskilda limiter är fastställda för dessa risker. Styrelsen har det övergripande ansvaret för bankens kreditriskexponering. Styrelsen har i särskild policy fördelat ansvar för hantering till Kreditkommittén. Den rapporterar regelbundet till styrelsen.

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

Bankens kreditgivning till kunder består i sin helhet av utlåning till allmänheten i form av blancolån och kontokrediter, där högsta engagemang är begränsat till 400 tkr/låntagare. Snittkrediten per lån uppgick vid årets slut till 54 (58) tkr. Av den totala utlåningen till allmänheten har 96 (66) 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 226 (155) 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 då är hela krediten är uppsagd. Hantering av inkasso sker genom samarbete med annan part på marknaden. Alla krediter är bedömda med UC:s senaste version av scoringmodell som kompletterats med kvar att leva på kalkyl (KALP) och bankens egna kreditregler. Per den 31 december 2012 var den totala volymen hushållskrediter 3 463 807 (2 563 679) tkr. Volymen förfallna ej nedskrivna lånefordringar framgår av följande tabell.

### Koncernen och moderbolaget

Tkr	2012	2011
<b>Lånefordringar</b>		
1-30 dagar	190 860	117 019
31-60 dagar	25 881	18 357
61-90 dagar	10 788	13 513
90 - dagar	79 866	53 088
<b>Summa</b>	<b>307 395</b>	<b>201 977</b>

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, Belåningsbara statskuldväxlar 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 <sup>1</sup>	2012		2011	
	Stat	Kredit- institut	Stat	Kredit- institut
AAA	999 502	-	287	-
AA- t o m AA+	-	10 715	-	479 436
A- t o m A+	-	1 682 292	-	2 620 592
Under A-	-	-	-	-
<b>Totalt placeringar och kontobalanser</b>	<b>999 502</b>	<b>1 693 007</b>	<b>287</b>	<b>3 100 028</b>

## Moderbolaget

Tkr Rating <sup>1</sup>	2012		2011	
	Stat	Kredit- institut	Stat	Kredit- institut
AAA	999 502	-	287	-
AA- t o m AA+	-	10 715	-	479 339
A- t o m A+	-	1 643 335	-	2 521 640
Under A-	-	-	-	-
<b>Totalt placeringar och kontobalanser</b>	<b>999 502</b>	<b>1 654 050</b>	<b>287</b>	<b>3 000 979</b>

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

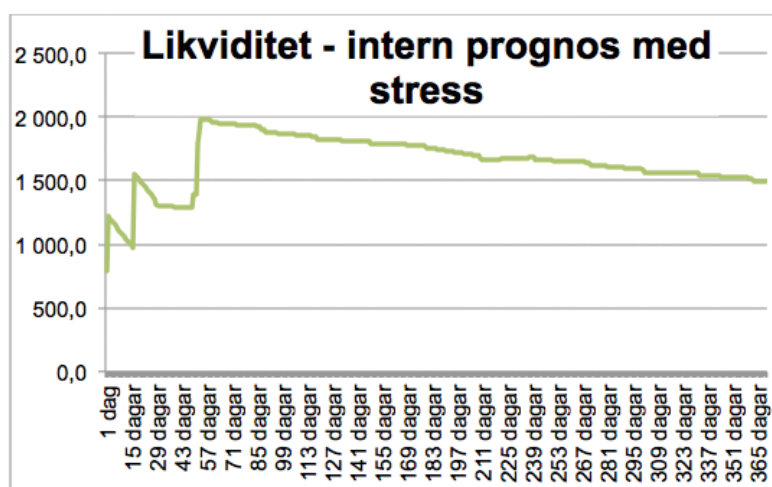
kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt. Likviditetsrisk kan även uttryckas som risken för förlust eller försämrad intjäningsförmåga till följd av att bankens betalningsåtaganden inte kan fullgöras i rätt tid. Bankens likviditetssituation är exponerad för variationer i in- och utlåning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

Bankens riskhantering fokuserar på en spridning av förfallotidpunkter och på graden av likviditet 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.

FOREX Bank uppfyller nuvarande krav på likviditetsreserv och kommande krav på LCR (Liquidity Coverage Ratio) respektive NSFR (Net Stable Funding Ratio). LCR, FOREX kortsiktiga likviditetsriskmått, kräver att bankens likviditetsbuffert överstiger nettoutflödet under 30 dagar i ett stressat scenario. NSFR, bankens långsiktiga likviditetsriskmått, kräver att bankens stabila finansiering överstiger bankens behov av stabil finansiering under ett års tidshorisont.

Diagrammet visar hur likviditeten utvecklas under stressad situation närmaste året. Bland annat har följande parametrar beaktats:

- 20% utflöde av inlåning år 1
- Ingen tillgång till de finansiella marknaderna
- FOREX Bank fortsätter verksamheten enligt affärsplanen



Inlåning från allmänheten utgörs till 100% av avistakonton. Bankens utlåning till kreditinstitut, belåningsbara statskuldväxlar samt obligationer och andra räntebärande värdepapper har en löptid på mindre än tre 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 räntebinding villkor för bankens tillgångar inte motsvaras av räntebinding villkor för skulderna. För banken gäller det framförallt räntebinding villkor för in- och utlåning till allmänheten samt vid placeringar. När skillnaden mellan räntebindingstid för tillgångar i förhållande till räntebindingstid för skulder ökar, ökar även ränterisken.

I enlighet med bankens riskpolicy kontrolleras de finansiella riskerna i verksamheten med limiter och policydokument. Beträffande ränterisken får den totala ränterisken ej överskrida 10% av kapitalbasen 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 1 300 039 (2 538 288) tkr. Den totala ränterisken mätt som värdeförändring vid en ränteförändring om 2% för samtliga löptider var vid årsskiftet 2 101 (3 116) tkr.

## Valutarisk

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

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. Banken har även tillgodohavanden på valutakonton i andra banker samt vissa tillgångar och skulder i utländsk valuta kopplade till bankens filialer i de nordiska länderna. Forex Bank använder derivatinstrument för att minska valutarisken. Valutaderivat för säkring av större exponeringar används företrädesvis för valutapositioner i bankens fem största valutor sett utifrån bankens redovisningsvaluta SEK, EUR, USD, DKK, NOK och GBP.

Bankens beräkning visar att valutarisken genomsnitt under året uppgår till ca 5% av nettopositionen. Risken är beräknad som maximalt utfall av valutaförändringar (99% konfidensintervall) under en 10-dagarsperiod beräknat på historiska värden under 13 år. Exponering (angivna i tusental) är följande:

Valuta/2012	Total brutto valutaposition	Avgår valutaderivat	Netto valutaposition	Max val.- risk 5%
EUR	141 856	-119 684	22 172	1 109
DKK	80 754	-62 685	18 069	903
NOK	60 865	-20 473	40 392	2 020
USD 1)	31 505	-31 505	-	-
GBP	15 649	-11 383	4 266	213
Övriga	70 417	-25 181	45 236	2 262
<b>Summa</b>	<b>401 046</b>	<b>-270 911</b>	<b>130 135</b>	<b>6 507</b>

Valuta/2011	Total brutto valutaposition	Avgår valutaderivat	Netto valutaposition	Max val.- risk 5%
EUR	135 286	-114 016	21 270	1 063
DKK	67 013	-58 357	8 656	433
NOK	82 854	-14 718	68 136	3 407
USD 1)	57 195	-43 320	13 875	694
GBP	19 478	-11 537	7 941	397
Övriga	97 693	-	97 693	4 885
<b>Summa</b>	<b>459 519</b>	<b>-241 948</b>	<b>217 571</b>	<b>10 879</b>

1) Per 31 december 2012 fanns valutaderivat i USD som vid tidpunkten översteg brutto valutaposition i USD. Anledningen var att även valutapositioner i andra valutor än USD som kursmässigt följer USD även säkrades genom valutaderivat i USD. Därav 0 i netto valutaposition i USD per 2012-12-31. Överskjutande del av valutaderivat utöver total brutto valutaposition i USD har i tabellen ovan lagts på valutaderivat för övriga valutor.

I koncernens resultaträkning ingår valutakursdifferenser med 18 422 (10 475) tkr i nettoresultat av finansiella transaktioner medan motsvarande siffror för moderbolaget uppgick till 19 292 (9 774) 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
- väl anpassade interna kontroller
- 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

<b>Tkr</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<b>Ränteintäkter</b>		
Utlåning till kreditinstitut	54 777	62 028
Utlåning till allmänheten	270 605	198 856
Övrigt	263	496
<b>Summa ränteintäkter</b>	<b>325 645</b>	<b>261 380</b>
<b>Räntekostnader</b>		
Skulder till kreditinstitut	105	-47
Inlåning från allmänheten <sup>1)</sup>	-141 252	-131 154
Övrigt	-35 457	-19 495
<b>Summa räntekostnader</b>	<b>-176 814</b>	<b>-150 696</b>
<b>Summa räntenetto</b>	<b>148 831</b>	<b>110 684</b>
<b>%</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<b>Räntemarginal</b>	1,82	1,53
<b>Placeringsmarginal</b>	2,16	1,93

## Moderbolaget

Tkr	2012	2011
<b>Ränteintäkter</b>		
Utlåning till kreditinstitut	53 767	60 889
Utlåning till allmänheten	270 605	198 856
Utlåning till koncernföretag	-	494
Övrigt	252	14
<b>Summa ränteintäkter</b>	<b>324 624</b>	<b>260 253</b>
<b>Räntekostnader</b>		
Skulder till kreditinstitut	-105	47
Inlåning från allmänheten <sup>1)</sup>	-141 252	-131 154
Övrigt	-35 438	-19 356
<b>Summa räntekostnader</b>	<b>-176 795</b>	<b>-150 557</b>
<b>Summa räntenetto</b>	<b>147 829</b>	<b>109 696</b>

<sup>1)</sup> I Inlåning från allmänheten ingår i koncernen och moderbolaget kostnad för insättningsgaranti och stabiliseringsavgift med 9 381 (5 607) tkr.

%	2012	2011
<b>Räntemarginal</b>	1,82	1,57
<b>Placeringsmarginal</b>	2,16	1,95

## 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	2012	2011
Aktier och andelar	1	1
<b>Summa erhållna utdelningar</b>	<b>1</b>	<b>1</b>

### Moderbolaget

Tkr	2012	2011
Aktier och andelar	1	1
Aktier och andelar i koncernföretag	70 000	-
Koncernbidrag	18 600	-
<b>Summa erhållna utdelningar</b>	<b>88 601</b>	<b>1</b>

## Not 6 Provisionsintäkter

### Koncernen

<b>Tkr</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Betalningsförmedlingsprovisioner	46 703	34 893
Utlåningsprovisioner	33 613	30 207
Inlåningsprovisioner	514	452
Avgifter från kredit- och betalkort	7 564	6 482
Övriga provisioner	139 924	130 145
<b>Summa provisionsintäkter</b>	<b>228 318</b>	<b>202 179</b>

### Moderbolaget

<b>Tkr</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Betalningsförmedlingsprovisioner	46 703	28 789
Utlåningsprovisioner	33 613	30 207
Inlåningsprovisioner	514	452
Avgifter från kredit- och betalkort	7 564	6 482
Övriga provisioner	135 225	117 375
<b>Summa provisionsintäkter</b>	<b>223 619</b>	<b>183 305</b>

## Not 7 Provisionskostnader

### Koncernen

<b>Tkr</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Betalningsförmedlingsprovisioner	-3 481	-3 259
Övriga provisioner	-25 600	-15 628
<b>Summa provisionskostnader</b>	<b>-29 081</b>	<b>-18 887</b>

### Moderbolaget

<b>Tkr</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Betalningsförmedlingsprovisioner	-3 420	-3 197
Provisioner dotterföretaget X-change in Sweden AB	-91 619	-2 071
Övriga provisioner	-25 410	-15 125
<b>Summa provisionskostnader</b>	<b>-120 449</b>	<b>-20 393</b>

## Not 8 Nettoresultat av finansiella transaktioner

### Koncernen

Tkr	2012	2011
Aktier och andelar	28	-
Andra finansiella instrument	905 986	905 139
Valutakursförändringar	18 422	10 475
<b>Summa nettoresultat av finansiella transaktioner</b>	<b>924 436</b>	<b>915 614</b>

Nettovinst/nettoförlust uppdelat per värderingskategori	2012	2011
	Via RR	Via RR
Finansiella tillgångar, innehav för handelsändamål	926 176	911 856
Lånefordringar och kundfordringar	-3 501	4 858
Finansiella tillgångar som kan säljas	28	-
Finansiella skulder, innehav för handelsändamål	1 481	-1 395
Övriga finansiella skulder	252	295
<b>Summa nettoresultat av finansiella transaktioner</b>	<b>924 436</b>	<b>915 614</b>

### Moderbolaget

Tkr	2012	2011
Aktier och andelar	28	-
Andra finansiella instrument	907 141	794 190
Valutakursförändringar	19 292	9 974
<b>Summa nettoresultat av finansiella transaktioner</b>	<b>926 461</b>	<b>804 164</b>

Nettovinst/nettoförlust uppdelat per värderingskategori	2012	2011
	Via RR	Via RR
Finansiella tillgångar, innehav för handelsändamål	928 201	800 406
Lånefordringar och kundfordringar	-3 501	4 858
Finansiella tillgångar som kan säljas	28	-
Finansiella skulder, innehav för handelsändamål	1 481	-1 395
Övriga finansiella skulder	252	295
<b>Summa nettoresultat av finansiella transaktioner</b>	<b>926 461</b>	<b>804 164</b>

## Not 9 Övriga rörelseintäkter

### Koncernen

<b>Tkr</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Resultat vid avyttring av materiella anläggningstillgångar	-	2 614
Försäkringsersättning	7 375	4 640
Övriga rörelseintäkter	3 754	5 804
<b>Summa övriga rörelseintäkter</b>	<b>11 129</b>	<b>13 058</b>

### Moderbolaget

<b>Tkr</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Resultat vid avyttring av materiella anläggningstillgångar	-	2 614
Management fee dotterbolag	7 500	10 000
Försäkringsersättning	5 891	4 640
Övriga rörelseintäkter	2 588	4 257
<b>Summa övriga rörelseintäkter</b>	<b>15 979</b>	<b>21 511</b>

## Not 10 Allmänna administrationskostnader

### Koncernen

Tkr	2012	2011
<b>Personalkostnader</b>		
- löner och arvoden	-376 758	-326 567
- sociala avgifter	-95 776	-86 266
- kostnad för pensionspremier	-30 057	-28 145
- övriga personalkostnader	-24 979	-26 293
<b>Summa personalkostnader</b>	<b>-527 570</b>	<b>-467 271</b>
<b>Övriga allmänna administrationskostnader</b>		
- hyror och andra lokalkostnader	-100 281	-92 231
- porto och telefon	-22 064	-23 121
- revision	-3 776	-2 986
- övriga externa tjänster	-151 508	-167 091
- övriga externa kostnader	-45 489	-43 587
<b>Summa övriga allmänna administrationskostnader</b>	<b>-323 118</b>	<b>-329 016</b>
<b>Summa allmänna administrationskostnader</b>	<b>-850 688</b>	<b>-796 287</b>

### Moderbolaget

Tkr	2012	2011
<b>Personalkostnader</b>		
- löner och arvoden	-349 798	-287 665
- sociala avgifter	-88 484	-75 745
- kostnad för pensionspremier	-28 978	-26 367
- övriga personalkostnader	-24 246	-23 932
<b>Summa personalkostnader</b>	<b>-491 506</b>	<b>-413 709</b>
<b>Övriga allmänna administrationskostnader</b>		
- hyror och andra lokalkostnader	-87 771	-76 546
- porto och telefon	-21 069	-21 456
- revision	-3 525	-2 686
- övriga externa tjänster	-148 919	-163 701
- övriga externa kostnader	-43 413	-39 927
<b>Summa övriga allmänna administrationskostnader</b>	<b>-304 697</b>	<b>-304 316</b>
<b>Summa allmänna administrationskostnader</b>	<b>-796 203</b>	<b>-718 025</b>

## Löner, andra ersättningar och sociala kostnader

### Koncernen

Tkr	2012		2011	
	Ledande befattningshavare	Övriga anställa	Ledande befattningshavare	Övriga anställa
Löner	-17 094	-359 664	-16 668	-309 899
Sociala kostnader	-6 315	-89 461	-5 204	-81 062
<b>Summa</b>	<b>-23 409</b>	<b>-449 125</b>	<b>-21 872</b>	<b>-390 961</b>

Löneskatt !

### Moderbolaget

Tkr	2012		2011	
	Ledande befattningshavare	Övriga anställa	Ledande befattningshavare	Övriga anställa
Löner	-17 094	-332 704	-16 668	-270 997
Sociala kostnader	-6 315	-82 169	-5 204	-70 541
<b>Summa</b>	<b>-23 409</b>	<b>-414 873</b>	<b>-21 872</b>	<b>-341 538</b>

Av koncernens och moderbolagets pensionskostnader avser 3 771 (3 427) tkr bankens ledning bestående av 8 (7) personer.

### Ledande befattningshavares ersättningar

#### Styrelsen

FOREX Banks årsstämma fastställer styrelsens arvoden. Styrelsen bestod vid årets slut av 7 ledamöter och har haft 15 möten. För deltagande i styrelsen utgår inget fast arvode utan det utgår ett sammanträdesarvode för varje möte ledamoten deltar 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 ledande befattningshavare exklusive verkställande direktören gäller en uppsägningstid med full lön under 6 månader vid uppsägning från bankens sida. Verkställande direktören har till rätt full lön fram till pension vid uppsägning från bankens sida. Verkställande direktören har rätt att gå i pension vid 60 år ålder.

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

## Ersättningar och övriga förmåner Koncernen och moderbolaget 2012

Tkr	Grund- lön/ styrelse- arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions kostnad	Övrig ersättning	Summa
<i>Styrelsens ordförande</i>						
Hans Hellquist	701	-	-	-	-	701
<i>Styrelseledamöter</i>						
Katja Elväng	265	-	-	-	-	265
Beth Friberg	234	-	-	-	-	234
Jörgen Holgersson	218	-	-	-	182	400
Ingrid Jonasson Blank	232	-	-	-	10	242
Olof Söderberg	217	-	-	-	9	226
Stefan Zadik	358	-	9	18	-	385
<i>Vd och koncernchef</i>						
Magnus Cavalli-Björkman	3 848	-	182	960	-	4 990
<i>Andra ledande befattningshavare</i>						
Moderbolaget, 7 personer	11 021	-	451	2 793	250	14 515
- varav Tom Friberg	974	-	4	257	-	1 235
<b>Summa koncernen och moderbolaget</b>	<b>17 094</b>	<b>-</b>	<b>642</b>	<b>3 771</b>	<b>451</b>	<b>21 958</b>



## 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	-	-	-	-	326
<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
<b>Summa koncernen och moderbolaget</b>	<b>16 668</b>	<b>-</b>	<b>337</b>	<b>3 452</b>	<b>154</b>	<b>20 611</b>

### Rörlig ersättning

Under 2012 och 2011 har ingen rörlig ersättning utgått.

### Lån till ledande befattningshavare

Utestående lån till ledande befattningshavare uppgår per den 31 december 2012 till 486 (380) 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 2012:1

Bolaget hänvisar till hemsidan [www.forex.se](http://www.forex.se).

## Medelantalet anställda

	2012			2011		
	Kvinnor	Män	Totalt	Kvinnor	Män	Totalt
<b>Moderbolaget</b>						
Sverige	564	173	737	449	144	593
Filial Finland	58	41	99	50	33	83
Filial Danmark	41	21	62	35	26	61
Filial Norge	57	49	106	34	19	53
<b>Totalt moderbolaget</b>	<b>720</b>	<b>284</b>	<b>1 004</b>	<b>568</b>	<b>222</b>	<b>790</b>
X-change in Sweden AB, Sverige	55	29	84	92	33	125
<b>Totalt medelantal anställda koncernen</b>	<b>775</b>	<b>313</b>	<b>1 088</b>	<b>660</b>	<b>255</b>	<b>915</b>

## Könsfördelning i ledningen Koncernen och moderbolaget

	2012			2011		
	Kvinnor	Män	Totalt	Kvinnor	Män	Totalt
Styrelsen	3	4	7	3	4	7
Övriga ledande befattningshavare inkl verkställande direktör och koncernchef	2	6	8	2	5	7
<b>Totalt</b>	<b>5</b>	<b>10</b>	<b>15</b>	<b>5</b>	<b>9</b>	<b>14</b>

## Arvode och kostnadsersättning till revisorer Koncernen

	2012	2011
<i>Pricewaterhouse Coopers AB</i>		
Revisionsuppdrag	2 955	2 427
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	821	559
Skatterådgivning	492	435
Övriga tjänster	1 495	1 218
<b>Summa arvode och kostnadsersättningar till revisorer</b>	<b>5 763</b>	<b>4 639</b>

## Moderbolaget

	2012	2011
<i>PricewaterhouseCoopers AB</i>		
Revisionsuppdrag	2 704	2 227
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	821	459
Skatterådgivning	492	435
Övriga tjänster	1 362	1 218
<b>Summa arvode och kostnadsersättningar till revisorer</b>	<b>5 379</b>	<b>4 339</b>

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

KKoncernen 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 81 453 (72 700) tkr och för bilar till 1 627 (633) tkr. I moderbolaget uppgick motsvarande kostnad till 70 277 (59 592) tkr respektive 1 627 (633) tkr.

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

## Koncernen

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Inom 1 år	75 254	69 031
Mellan 1 och 5 år	85 272	98 940
Mer än 5 år	4 552	5 990
<b>Summa</b>	<b>165 078</b>	<b>173 961</b>

## Moderbolaget

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Inom 1 år	66 686	58 465
Mellan 1 och 5 år	75 919	84 942
Mer än 5 år	4 552	5 990
<b>Summa</b>	<b>147 157</b>	<b>149 397</b>

## Not 11 Övriga rörelsekostnader

### Koncernen

Tkr	2012	2011
Försäkringskostnader	-1 921	-2 039
Säkerhetskostnader	-25 395	-23 939
Marknadsföringskostnader	-107 501	-64 609
Realisationsförlust vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar	-6 283	-3 377
Övriga rörelsekostnader	-142 001	-4 299
<b>Summa övriga rörelsekostnader</b>	<b>-283 101</b>	<b>-98 263</b>

### Moderbolaget

Tkr	2012	2011
Försäkringskostnader	-1 774	-1 804
Säkerhetskostnader	-23 472	-20 137
Marknadsföringskostnader	-106 759	-59 368
Realisationsförlust vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar	-5 167	-700
Övriga rörelsekostnader	-124 464	-4 135
<b>Summa övriga rörelsekostnader</b>	<b>-261 636</b>	<b>-86 144</b>

## Not 12 Kreditförluster, netto

### Koncernen och moderbolaget

Tkr	2012	2011
<i>Individuellt värderade lånefordringar</i>		
Årets bortskrivning av konstaterade kreditförluster	-39 416	-27 256
<b>Årets nettokostnad för individuellt värderade lånefordringar</b>	<b>-39 416</b>	<b>-27 256</b>
<i>Gruppvis värderade lånefordringar</i>		
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	3 786	10 986
Årets avsättning av reserv för kreditförluster	-37 901	-43 310
<b>Årets nettokostnad för gruppvis värderade lånefordringar</b>	<b>-34 115</b>	<b>-32 324</b>
<b>Årets nettokostnad för kreditförluster</b>	<b>-73 531</b>	<b>-59 580</b>

Samtliga kreditförluster är hänförliga till lånefordringar och kundfordringar.

## Not 13 Nedskrivning av finansiella tillgångar

### Koncernen

Tkr	2012	2011
<i>Aktier och andelar</i>		
Bostadsrätt, Brf Gråbjörnen 11, Malmö	-200	-250
<b>Summa nedskrivning av finansiella tillgångar</b>	<b>-200</b>	<b>-250</b>

### moderbolaget

Tkr	2012	2011
<i>Aktier och andelar</i>		
Aktier i dotterföretaget X-change in Sweden AB	-12 000	-
Aktier i intresseföretaget Panaxia AB	-43 093	-
Bostadsrätt, Brf Gråbjörnen 11, Malmö	-200	-250
<b>Summa nedskrivning av finansiella tillgångar</b>	<b>-55 293</b>	<b>-250</b>

## Not 14 Återföring av nedskrivningar av finansiella tillgångar

### Moderbolaget

Tkr	2012	2011
<i>Fordringar på koncernföretag</i>		
Forex Sweden International Ltd	-	250
<b>Summa nedskrivning av finansiella tillgångar</b>	<b>-</b>	<b>250</b>

## Not 15 Bokslutsdispositioner

### Moderbolaget

Tkr	2012	2011
Återföring av periodiseringsfond	24 665	4 649
Överavskrivningar	-15 186	-7 532
<b>Summa bokslutsdispositioner</b>	<b>9 479</b>	<b>-2 883</b>

## Not 16 Skatter

### Redovisat i resultaträkningen

#### Koncernen

Tkr	2012	2011
<b>Aktuell skattekostnad</b>		
Periodens skattekostnad	-1 968	-62 608
Övriga skatter	39	-196
<b>Uppskjuten skattekostnad</b>		
Uppskjuten skatt	2 641	163
<b>Totalt redovisad skattekostnad</b>	<b>712</b>	<b>-62 641</b>

#### Moderbolaget

Tkr	2012	2011
<b>Aktuell skattekostnad</b>		
Periodens skattekostnad	-938	-55 008
Övriga skatter	39	-196
<b>Uppskjuten skattekostnad</b>		
Uppskjuten skatt	-4 628	215
<b>Totalt redovisad skattekostnad</b>	<b>-5 527</b>	<b>-54 989</b>

### Avstämning av effektiv skatt

#### Koncernen

Tkr	2012 (%)	2012	2011 (%)	2011
Resultat före skatt		7 730		227 357
Skatt enligt gällande skattesats	26,30%	-2 033	26,30%	-59 795
Effekt av avräkning av utländsk skatt	8,03%	-621	-0,22%	504
Ej avdragsgilla kostnader	12,52%	-967	0,69%	-1 564
Ej skattepliktiga intäkter	-81,36%	6 289	-0,22%	490
Skatt hänförlig till tidigare år	10,61%	-820	0,77%	-1 754
Temporärs skillnader	53,91%	-4 168	-0,07%	163
Effekt av ändrad skattesats	-42,02%	3 248	-	-
Övriga skatter	-0,50%	39	0,09%	-196
Schablonränta på periodiseringsfond	3,30%	-255	0,21%	-489
<b>Redovisad effektiv skatt</b>	<b>-9,21%</b>	<b>712</b>	<b>27,55%</b>	<b>-62 641</b>

## Moderbolaget

Tkr	2012 (%)	2012	2011 (%)	2011
Resultat före skatt		68 180		199 851
Skatt enligt gällande skattesats	26,30%	-17 931	26,30%	-52 561
Effekt av avräkning av utländsk skatt	0,91%	-621	-0,25%	504
Ej avdragsgilla kostnader	6,02%	-4 105	0,63%	-1 363
Ej skattepliktiga intäkter	-36,22%	24 698	-0,20%	397
Skatt hänförlig till tidigare år	1,12%	-766	0,83%	-1 650
Temporära skillnader	6,11%	-4 168	-0,11%	215
Skatt på obeskattade reserver	3,67%	-2 493	-	-
Övriga skatter	-0,06%	39	0,10%	-196
Schablonränta på periodiseringsfond	0,26%	-180	0,17%	-335
<b>Redovisad effektiv skatt</b>	<b>8,11%</b>	<b>-5 527</b>	<b>27,52%</b>	<b>-54 989</b>

## Uppskjuten skattefordran Koncernen och moderbolaget

	31 dec 2012	31 dec 2011
Redovisat värde vid periodens ingång	5 476	5 345
Nettoförändring under perioden	-3 567	131
<b>Redovisat värde vid periodens utgång</b>	<b>1 909</b>	<b>5 476</b>

## Redovisade uppskjutna skattefordringar

Uppskjutna skattefordringar hänför sig till följande:

Tkr	31 dec 2012	31 dec 2011
Skatteeffekt av temporära skillnader:		
Skattemässiga underskott	562	-
Nedskrivning av byggnad	-	4 053
Nedskrivning av finansiella tillgångar	858	973
Pensionsskuld	489	450
<b>Totalt uppskjutna skatteskulder</b>	<b>1 909</b>	<b>5 476</b>



## Uppskjuten skatteskuld

### Koncernen

Tkr	31 dec 2012	31 dec 2011
Redovisat värde vid periodens ingång	28 001	29 147
Nettoförändring under perioden	-6 378	-1 146
<b>Redovisat värde vid periodens utgång</b>	<b>21 623</b>	<b>28 001</b>

### Redovisade uppskjutna skatteskulder

Uppskjutna skatteskulder hänför sig till följande:

Tkr	31 dec 2012	31 dec 2011
Kassa	-	263
Materiella tillgångar	1 061	4 794
Immateriella tillgångar	1 695	1 498
Obeskattade reserver	18 867	21 446
<b>Totalt uppskjutna skatteskulder</b>	<b>21 623</b>	<b>28 001</b>

*Avsättning för uppskjuten skatteskuld avser skatteeffekt på obeskattade reserver i enskilda juridiska bolag i koncernen, skatteeffekt på koncernmässiga förvärvsvärden samt skatteeffekt på olika värden på materiella anläggningstillgångar i redovisningen och beskattningen. Uppskjuten skatt redovisas med 22 (26,3) %.*

### Moderbolaget

Tkr	31 dec 2012	31 dec 2011
Redovisat värde vid periodens ingång	-	-
Nettoförändring under perioden	1 061	-
<b>Redovisat värde vid periodens utgång</b>	<b>1 061</b>	<b>-</b>

### Redovisade uppskjutna skatteskulder

Uppskjutna skatteskulder hänför sig till följande:

Tkr	31 dec 2012	31 dec 2011
Materiella tillgångar	1 061	-
<b>Totalt uppskjutna skatteskulder</b>	<b>1 061</b>	<b>-</b>

## Not 17 Belåningsbara statskuldväxlar

### Koncernen och moderbolaget

Tkr	31 dec 2012		31 dec 2011	
Emitterade av svenska staten	998 675	999 226	-	-
<b>Summa belåningsbara statskuldväxlar</b>	<b>998 675</b>	<b>999 226</b>	-	-

Samtliga innehavda obligationer och andra räntebärande värdepapper har anskaffats med avsikt att innehas till förfall och redovisas därför till upplupet anskaffningsvärde. Redovisat värde är en god approximation för verkligt värde då samtliga innehav har en kort löptid på maximalt tre månader.

## Not 18 Utlåning till kreditinstitut

### Koncernen

Tkr	31 dec 2012	31 dec 2011
Utlåning till kreditinstitut		
- svensk valuta	860 496	420 548
- utländsk valuta	81 974	105 479
<b>Summa utlåning till kreditinstitut</b>	<b>942 470</b>	<b>526 027</b>

### Moderbolaget

Tkr	31 dec 2012	31 dec 2011
Utlåning till kreditinstitut		
- svensk valuta	821 539	321 540
- utländsk valuta	81 974	105 438
<b>Summa utlåning till kreditinstitut</b>	<b>903 513</b>	<b>426 978</b>

## Not 19 Utlåning till allmänheten

### Koncernen och moderbolaget

Tkr	31 dec 2012	31 dec 2011
Utestående fordringar, brutto		
- svensk valuta	3 622 112	2 684 083
<b>Summa utestående fordringar, brutto</b>	<b>3 622 112</b>	<b>2 684 083</b>
Varav: osäkra		
Gruppvis nedskrivning av lånefordringar	-158 305	-120 404
<b>Redovisat värde utlåning till allmänheten, netto</b>	<b>3 463 807</b>	<b>2 563 679</b>

Förändring av nedskrivningar Tkr	2012		2011	
	Gruppvis värderade lånefordr	Summa nedskrivningar	Gruppvis värderade lånefordr	Summa nedskrivningar
Ingående balans 1 jan	-120 404	-120 404	-77 094	-77 094
Årets nedskrivning för kreditförluster	-37 901	-37 901	-43 310	-43 310
<b>Utgående balans 31 dec</b>	<b>-158 305</b>	<b>-158 305</b>	<b>-120 404</b>	<b>-120 404</b>

## Not 20 Obligationer och andra räntebärande värdepapper

### Koncernen och moderbolaget

Tkr	31 dec 2012		31 dec 2011	
	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde
Emitterade av andra låntagare				
- övriga finansiella företag	750 813	750 813	2 574 288	2 574 288
<b>Summa obligationer och andra räntebärande värdepapper</b>	<b>750 813</b>	<b>750 813</b>	<b>2 574 288</b>	<b>2 574 288</b>
varav: Noterade värdepapper på börs				
Onoterade värdepapper	750 813	750 813	2 574 288	2 574 288

Samtliga innehavda obligationer och andra räntebärande värdepapper har anskaffats med avsikt att innehas till förfall och redovisas därför till upplupet anskaffningsvärde. Redovisat värde är en god approximation för verkligt värde då samtliga innehav har en kort löptid på maximalt tre månader.

## Not 21 Aktier och andelar i koncernföretag

Aktier och andelar i koncernföretag utgörs vid årets utgång av aktier i X-change in Sweden AB som är ett onoterat bolag. Under året har X-change Valutaspecialisten Europe AB fusionerats med X-change in Sweden AB och dotterbolaget Svensk Valutahantering AB har avyttrats.

Tkr	31 dec 2012	31 dec 2011
Akkumulerade anskaffningsvärden		
Ingående balans 1 januari	171 915	171 865
Årets förvärv	-	50
Årets avyttringar	-51	-
Årets nedskrivningar	-12 000	-
<b>Utgående balans 31 december</b>	<b>159 864</b>	<b>171 915</b>

Koncernföretag 2012	Resultat	Eget kapital	Kapital- andel	Antal aktier	Redovisat värde
Tkr					
X-change in Sweden AB, 556413-1463, Stockholm	13 410	39 003	100%	10 574	159 864
<b>Summa aktier i koncernföretag</b>					<b>159 864</b>

Under 2012 har en nedskrivning skett med 12 mkr av aktierna i dotterföretaget X-change in Sweden AB. Sedan förvärdet av X-change in Sweden AB 2007 har antalet butiker successivt minskat från 20 vid förvärvstidpunkten till 10 stycken vid utgången av 2012. Vid en prövning av återvinningsvärdet för aktierna i X-change baserat på förväntat antal butiker i framtiden och bedömd intjä-

ning under kommande 10 år och med hänsyn tagen till den finansiella strukturen i dotterbolaget konstaterades att återvinningsvärdet understeg det bokförda värdet av aktierna. En nedskrivning har därför skett med ett belopp som motsvarade skillnaden mellan återvinningsvärdet och det bokförda värdet.

Koncernföretag 2011	Resultat	Eget kapital	Kapitalandel	Antal aktier	Redovisat värde
<b>Tkr</b>					
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
<b>Summa aktier i koncernföretag</b>					<b>171 915</b>

## Not 22 Andelar i intresseföretag

### Koncernen

Tkr	31 dec 2012	31 dec 2011
Akkumulerade anskaffningsvärden		
Ingående balans 1 januari	39 661	-
Årets förvärv	-	43 093
Resultatandel	-39 661	-3 432
<b>Utgående balans 31 december</b>	<b>-</b>	<b>39 661</b>

Samtliga aktier och andelar i intresseföretag utgörs av noterade i värdepapper Panaxia AB. Bolaget försattes i konkurs den 5 september 2012.

Koncernens andel av resultatet i intresseföretag och koncernens andel av intäkter, tillgångar (inkl goodwill) och skulder var 2011 som följer:

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

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 2012	31 dec 2011
Akkumulerade anskaffningsvärden		
Ingående balans 1 januari	43 093	
Årets förvärv	-	43 093
Årets nedskrivning	-43 093	-
<b>Utgående balans 31 december</b>	<b>-</b>	<b>43 093</b>

Samtliga aktier och andelar i intresseföretag utgörs av noterade i värdepapper Panaxia AB. Bolaget försattes i konkurs den 5 september 2012.

Koncernens andel av resultatet i intresseföretag och koncernens andel av intäkter, tillgångar (inkl goodwill) och skulder var 2011 som följer:

Intresseföretag 2011	Resultat	Intäkter	Tillgångar	Skulder	Kapitalandel	Antal aktier	Redovisat värde
Tkr	1)	1)	1)	1)			
Panaxia AB, (publ), Stockholm	-	30 707	206 433	171 292	27,74%	2 861 873	43 093
<b>Summa aktier i intresseföretag</b>							<b>43 093</b>

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

## Not 23 Andra aktier och andelar

### Koncernen och moderbolaget

Tkr	31 dec 2012	31 dec 2011
Finansiella tillgångar som kan säljas enligt spec nedan		
- Noterade värdepapper, aktier - USA	455	324
- Onoterade värdepapper	800	1 000
<b>Summa finansiella tillgångar som kan säljas</b>	<b>1 255</b>	<b>1 324</b>

Tkr	31 dec 2012	Redovisat värde	Antal	31 dec 2011	Redovisat värde
Aktier i Visa Inc	461	455	461		324
Bostadsrätt i Brf Gråbjörnen 11, Malmö	1	800	1		1 000
<b>Summa</b>		<b>1 255</b>			<b>1 471</b>

## Not 24 Immateriella anläggningstillgångar

### Koncernen

Tkr	Förvärvade immateriella tillgångar		
	Goodwill	Hyresrätter	Totalt
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i>			
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
<b>Utgående balans 31 dec 2011</b>	<b>125 941</b>	<b>30 151</b>	<b>156 092</b>
Ingående balans 1 jan 2012	125 941	30 151	156 092
Årets förvärv	-	15 170	15 170
Årets utrangeringar	-	-4 298	-4 298
Årets valutakursdifferenser	-18	-110	-128
<b>Utgående balans 31 dec 2012</b>	<b>125 923</b>	<b>40 913</b>	<b>166 836</b>
<i>Akkumulerade avskrivningar</i>			
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
<b>Utgående balans 31 dec 2011</b>	<b>-</b>	<b>-28 218</b>	<b>-28 218</b>
Ingående balans 1 jan 2012	-	-28 218	-28 218
Årets utrangeringar	-	3 000	3 000
Årets avskrivningar	-	-3 316	-3 316
Årets valutakursdifferenser	-	92	92
<b>Utgående balans 31 dec 2012</b>	<b>-</b>	<b>-28 442</b>	<b>-28 442</b>
<b>Redovisade värden</b>			
Per 1 jan 2011	125 956	6 879	132 835
<b>Per 31 dec 2011</b>	<b>125 941</b>	<b>1 933</b>	<b>127 874</b>
Per 1 jan 2012	125 941	1 933	127 874
<b>Per 31 dec 2012</b>	<b>125 923</b>	<b>12 471</b>	<b>138 394</b>

**Moderbolaget****Förvärvade immateriella tillgångar**

Tkr

	<b>Goodwill</b>	<b>Hyresrätter</b>	<b>Totalt</b>
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i>			
Ingående balans 1 jan 2011	7 271	23 419	30 690
Årets förvärv	-	301	301
Årets avyttringar	-	-1 324	-1 324
Årets utrangeringar	-	-481	-481
Årets valutakursdifferenser	-27	-14	-41
<b>Utgående balans 31 dec 2011</b>	<b>7 244</b>	<b>21 901</b>	<b>29 145</b>

Ingående balans 1 jan 2012	7 244	21 901	29 145
Årets förvärv	-	15 170	15 170
Årets utrangeringar	-	-1 298	-1 298
Årets valutakursdifferenser	-67	-110	-1 77
<b>Utgående balans 31 dec 2012</b>	<b>7 177</b>	<b>35 663</b>	<b>42 840</b>

<i>Akkumulerade avskrivningar</i>			
Ingående balans 1 jan 2011	-7 271	-19 540	-26 811
Årets avyttringar	-	1 324	1 324
Årets utrangeringar	-	481	481
Årets avskrivningar	-	-2 249	-2 249
Årets valutakursdifferenser	27	16	43
<b>Utgående balans 31 dec 2011</b>	<b>-7 244</b>	<b>-19 968</b>	<b>-27 212</b>

Ingående balans 1 jan 2012	-7 244	-19 968	-27 212
Årets avskrivningar	-	-3 316	-3 316
Årets valutakursdifferenser	67	92	159
<b>Utgående balans 31 dec 2012</b>	<b>-7 177</b>	<b>-23 192</b>	<b>-30 369</b>

**Redovisade värden**

Per 1 jan 2011	-	3 879	3 879
<b>Per 31 dec 2011</b>	<b>-</b>	<b>1 933</b>	<b>1 933</b>

Per 1 jan 2012	-	1 933	1 933
<b>Per 31 dec 2012</b>	<b>-</b>	<b>12 471</b>	<b>12 471</b>



## Not 25 Materiella anläggningstillgångar

### Koncernen

Tkr	Inventarier	Balanserade ombyggn. kostnader	Byggnader	Totalt
<i>Akkumulerade anskaffningsvärde</i>				
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
<b>Utgående balans 31 dec 2011</b>	<b>74 441</b>	<b>161 667</b>	<b>89 109</b>	<b>325 217</b>
Ingående balans 1 jan 2012	74 441	161 667	89 109	325 217
Årets förvärv	30 414	84 072	-	114 486
Årets utrangeringar	-7 871	-12 041	-	-19 912
Valutakursdifferenser	-176	-1 877	-	-2 053
<b>Utgående balans 31 dec 2012</b>	<b>96 808</b>	<b>231 821</b>	<b>89 109</b>	<b>417 738</b>
<i>Akkumulerade avskrivningar</i>				
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
<b>Utgående balans 31 dec 2011</b>	<b>-58 217</b>	<b>-84 720</b>	<b>-9 024</b>	<b>-151 961</b>
Ingående balans 1 jan 2012	-58 217	-84 720	-9 024	-151 961
Årets utrangeringar	5 675	9 252	-	14 927
Årets avskrivningar	-9 476	-28 740	-2 468	-40 684
Valutakursdifferenser	153	614	-	767
<b>Utgående balans 31 dec 2012</b>	<b>-61 865</b>	<b>-103 594</b>	<b>-11 492</b>	<b>-176 951</b>

## forts. Materiella anläggningstillgångar

### Koncernen

Tkr	Inventarier	Balanserade ombyggn. kostnader	Byggnader	Totalt
<i>Akkumulerade nedskrivningar</i>				
Ingående balans 1 jan 2011	-	-	-15 411	-15 411
<b>Utgående balans 31 dec 2011</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-15 411</b>	<b>-15 411</b>
Ingående balans 1 jan 2012	-	-	-15 411	-15 411
Årets återförda nedskrivningar	-	-	15 411	15 411
Årets nedskrivningar	-134	-	-	-134
<b>Utgående balans 31 dec 2012</b>	<b>-134</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-134</b>
<b>Redovisade värden</b>				
Per 1 jan 2011	20 193	68 333	66 478	155 004
<b>Per 31 dec 2011</b>	<b>16 224</b>	<b>76 947</b>	<b>64 674</b>	<b>157 845</b>
Per 1 jan 2012	16 224	76 947	64 674	157 845
<b>Per 31 dec 2012</b>	<b>34 809</b>	<b>128 227</b>	<b>77 617</b>	<b>240 653</b>

## Moderbolaget

Tkr	Inventarier	Balanserade ombyggn. kostnader	Byggnader	Totalt
<i>Akkumulerade anskaffningsvärde</i>				
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 utranteringar	-786	-3 029	-	-3 815
Valutakursdifferenser	-56	-202	-	-258
<b>Utgående balans 31 dec 2011</b>	<b>58 895</b>	<b>148 483</b>	<b>89 109</b>	<b>296 487</b>
Ingående balans 1 jan 2012	58 895	148 483	89 109	296 487
Årets förvärv	29 706	82 337	-	112 043
Övertaget från koncernföretag	2 399	2 775	-	5 174
Årets utranteringar	-4 200	-8 146	-	-12 346
Valutakursdifferenser	-177	-1 877	-	-2 054
<b>Utgående balans 31 dec 2012</b>	<b>86 623</b>	<b>223 572</b>	<b>89 109</b>	<b>399 304</b>
<i>Akkumulerade avskrivningar</i>				
Ingående balans 1 jan 2011	-40 720	-55 771	-7 670	-104 161
Årets avyttringar	218	-	102	320
Årets utranteringar	652	2 466	-	3 118
Årets avskrivningar	-5 805	-22 290	-1 456	-29 551
Valutakursdifferenser	54	150	-	204
<b>Utgående balans 31 dec 2011</b>	<b>-45 601</b>	<b>-75 445</b>	<b>-9 024</b>	<b>-130 070</b>
Ingående balans 1 jan 2012	-45 601	-75 445	-9 024	-130 070
Övertaget från koncernföretag	-824	-772	-	-1 596
Årets utranteringar	2 300	6 177	-	8 477
Årets avskrivningar	-8 642	-28 048	-2 468	-39 158
Valutakursdifferenser	153	614	-	767
<b>Utgående balans 31 dec 2012</b>	<b>-52 614</b>	<b>-97 474</b>	<b>-11 492</b>	<b>-161 580</b>

**forts. Moderbolaget**

<b>Tkr</b>	<b>Inventarier</b>	<b>Balanserade ombyggn. kostnader</b>	<b>Byggnader</b>	<b>Totalt</b>
<i>Akkumulerade nedskrivningar</i>				
Ingående balans 1 jan 2011	-	-	-15 411	-15 411
<b>Utgående balans 31 dec 2011</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-15 411</b>	<b>-15 411</b>
Ingående balans 1 jan 2012	-	-	-15 411	-15 411
Årets återförda nedskrivningar	-	-	15 411	15 411
Årets nedskrivningar	-134	-	-	-134
<b>Utgående balans 31 dec 2012</b>	<b>-134</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-134</b>
<i>Redovisade värden</i>				
Per 1 jan 2011	14 571	61 825	66 478	142 874
<b>Per 31 dec 2011</b>	<b>13 294</b>	<b>73 038</b>	<b>64 674</b>	<b>151 006</b>
Per 1 jan 2012	13 294	73 038	64 674	151 006
<b>Per 31 dec 2012</b>	<b>33 875</b>	<b>126 098</b>	<b>77 617</b>	<b>237 590</b>

## Not 26 Fordringar på och skulder till koncernföretag

### Moderbolaget

Tkr	31 dec 2012	31 dec 2011
X-change in Sweden AB	38 994	29 841
<b>Summa fordringar på koncernföretag</b>	<b>38 994</b>	<b>29 841</b>

## Not 27 Övriga tillgångar

### Koncernen

Tkr	31 dec 2012	31 dec 2011
Positivt värde på derivatinstrument	3 820	4 206
Kontokortsfordringar	32 269	24 680
Övriga tillgångar	164 519	38 180
<b>Summa övriga tillgångar</b>	<b>200 608</b>	<b>67 066</b>

### Moderbolaget

Tkr	31 dec 2012	31 dec 2011
Positivt värde på derivatinstrument	3 820	4 206
Kontokortsfordringar	24 244	20 497
Övriga tillgångar	145 262	21 834
<b>Summa övriga tillgångar</b>	<b>173 326</b>	<b>46 537</b>

## Not 28 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

### Koncernen

Tkr	31 dec 2012	31 dec 2011
Förutbetalda kostnader	79 149	79 325
Upplupna ränteintäkter	8 686	5 944
Övriga upplupna intäkter	18 407	10 663
<b>Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter</b>	<b>106 242</b>	<b>95 932</b>

### Moderbolaget

Tkr	31 dec 2012	31 dec 2011
Förutbetalda kostnader	76 852	75 153
Upplupna ränteintäkter	8 686	5 944
Övriga upplupna intäkter	17 215	10 575
<b>Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter</b>	<b>102 753</b>	<b>91 672</b>

## Not 29 Inlåning från allmänheten

### Koncernen och moderbolaget

Tkr	31 dec 2012	31 dec 2011
Allmänheten	6 150 033	5 512 865
<b>Summa inlåning från allmänheten</b>	<b>6 150 033</b>	<b>5 512 865</b>

### Inlåning per kategori av kunder

Tkr	31 dec 2012	31 dec 2011
Företagssektorn	16 190	17 700
Hushållssektorn	6 133 843	5 495 165
<b>Summa inlåning från allmänheten</b>	<b>6 150 033</b>	<b>5 512 865</b>

All inlåning är i svensk valuta. Utav inlåningen från hushållssektorn avser 1 122 (1 094) inlåning från personliga företagare.

## Not 30 Skulder till koncernföretag

### moderbolaget

Tkr	31 dec 2012	31 dec 2011
X-change Valutaspecialisten Europe AB	-	58
<b>Summa skulder till koncernföretag</b>	<b>-</b>	<b>58</b>

## Not 31 Övriga skulder

### Koncernen

<b>Tkr</b>	<b>31 dec 2012</b>	<b>31 dec 2011</b>
Negativt värde på derivatinstrument	335	1 816
Preliminärskatt räntor	38 927	37 151
Anställdas källskatt	9 045	6 959
Förskott från kunder	255	438
Leverantörsskulder	66 775	45 494
Skatteskuld	-	3 759
Övriga skulder	96 533	82 556
<b>Summa övriga skulder</b>	<b>211 870</b>	<b>178 173</b>

### Moderbolaget

<b>Tkr</b>	<b>31 dec 2012</b>	<b>31 dec 2011</b>
Negativt värde på derivatinstrument	335	1 815
Preliminärskatt räntor	38 927	37 151
Anställdas källskatt	8 622	6 343
Förskott från kunder	255	438
Leverantörsskulder	62 681	41 665
Skatteskuld	-	3 759
Övriga skulder	89 170	79 883
<b>Summa övriga skulder</b>	<b>199 990</b>	<b>171 054</b>

## Not 32 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

### Koncernen

Tkr	31 dec 2012	31 dec 2011
Upplupna personalkostnader	28 347	24 468
Övriga upplupna kostnader	22 136	15 678
Förutbetalda intäkter	-	44
<b>Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter</b>	<b>50 483</b>	<b>40 190</b>

### Moderbolaget

Tkr	31 dec 2012	31 dec 2011
Upplupna personalkostnader	26 998	22 818
Övriga upplupna kostnader	21 736	14 847
Förutbetalda intäkter	-	44
<b>Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter</b>	<b>48 734</b>	<b>37 709</b>

## Not 33 Avsättningar

### Koncernen och moderbolaget

Tkr	Avsättning pensioner	Omstruktureringskostnader	Summa avsättningar
Ingående balans 1 januari 2011	1 168	1 000	2 168
Redovisat i resultaträkningen			
- tillkommande avsättning	544	-242	302
Utnyttjat under året	-	-758	-758
<b>Utgående balans 31 december 2011</b>	<b>1 712</b>	<b>-</b>	<b>1 712</b>

Redovisat i resultaträkningen			
- tillkommande avsättning	149	-	149
Utnyttjat under året	-	-	-
<b>Utgående balans 31 december 2012</b>	<b>1 861</b>	<b>-</b>	<b>1 861</b>

### 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 likviderades i början av 2012.



## Not 34 Obeskattade reserver

### Moderbolaget

Tkr	31 dec 2012	31 dec 2011
<b>Akkumulerade avskrivningar utöver plan</b>		
Ingående balans 1 januari	17 403	9 871
Årets avskrivningar utöver plan	15 186	7 532
<b>Utgående balans 31 december</b>	<b>32 589</b>	<b>17 403</b>
<b>Periodiseringsfonder</b>		
Avsatt vid taxering 2007	-	7 674
Avsatt vid taxering 2008	-	14 565
Avsatt vid taxering 2009	989	3 415
Avsatt vid taxering 2010	32 000	32 000
<b>Utgående balans 31 december</b>	<b>32 989</b>	<b>57 654</b>
<b>Summa obeskattade reserver</b>	<b>65 578</b>	<b>75 057</b>

## Not 35 Ansvarsförbindelser

### Koncernen

Tkr (nom belopp)	31 dec 2012	31 dec 2011
Garantier		
- Garantiförbindelser – övriga	3 084	3 737
<b>Summa ansvarsförbindelser</b>	<b>3 084</b>	<b>3 737</b>

### Moderbolaget

Tkr (nom belopp)	31 dec 2012	31 dec 2011
Garantier		
- Garantiförbindelser – övriga	3 084	3 737
<b>Summa ansvarsförbindelser</b>	<b>3 084</b>	<b>3 737</b>

## Not 36 Åtaganden

### Koncernen och moderbolaget

Tkr (nom belopp)	31 dec 2012	31 dec 2011
Övriga åtaganden		
- Kredit- och lånelöften	101 670	121 360
<b>Summa åtaganden</b>	<b>101 670</b>	<b>121 360</b>

## Not 37 Närstående

### Närståenderelationer koncernföretag

Moderbolaget har under 2012 fakturerat management fee uppgående till 7 500 (10 000) tkr, lokalhyra 88 (-) tkr samt 684 030 (147 442) tkr avseende levererad valuta till dotterföretaget X-change in Sweden AB. Under perioden har moderbolaget fakturerat 72 (72) tkr som ersättning för tillhandahållet kassasystem samt belastats med 91 619 (2 071) tkr avseende provisioner för kassa- och produkttjänster gentemot dotterföretaget X-change in Sweden AB. Moderbolaget har under perioden erhållit utdelning på 70 000 (-) tkr och koncernbidrag på 18 600 (-) tkr från dotterföretaget X-change in Sweden AB.

Under 2011 fakturerade moderbolaget räntor uppgående till 13 tkr till det nu likviderade dotterföretaget FOREX Sweden International Ltd.

Intresseföretaget Panaxia AB inkl dotterföretag har under perioden fakturerat moderbolaget 10 847 (5 839)

tkr och X-change in Sweden AB 859 (142) tkr avseende transportkostnader. Kostnaderna för jämförelseåret avser enbart perioden från och med då förvärvet av Panaxia AB skedde den 1 juli 2011 och framåt.

I övrigt hänvisas till not 26 och 30.

### 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 16 500 (48 000) tkr lämnats till ägarna. Utdelningar redovisas som skuld efter det att bankens årsstämma godkänt utdelningen.

## Not 38 Intäkternas geografiska fördelning

### Koncernen

Tkr	Sverige		Övriga länder	
	2012	2011	2012	2011
Ränteintäkter	325 231	260 404	414	976
Erhållna utdelningar	1	1	-	-
Provisionsintäkter	180 459	165 717	47 859	36 462
Nettoreultat av finansiella transaktioner	750 465	737 094	173 971	175 088
Övriga rörelseintäkter	9 658	11 231	1 471	1 827
<b>Summa intäkternas geografiska fördelningar</b>	<b>1 265 814</b>	<b>1 174 447</b>	<b>223 715</b>	<b>214 353</b>

### Moderbolaget

Tkr	Sverige		Övriga länder	
	2012	2011	2012	2011
Ränteintäkter	324 210	259 277	414	976
Erhållna utdelningar	88 601	1	-	-
Provisionsintäkter	175 760	146 794	47 859	36 511
Nettoreultat av finansiella transaktioner	752 490	629 429	173 971	174 735
Övriga rörelseintäkter	14 508	19 684	1 471	1 827
<b>Summa intäkternas geografiska fördelningar</b>	<b>1 355 569</b>	<b>1 055 185</b>	<b>223 715</b>	<b>214 049</b>

## Not 39 Finansiella tillgångar och skulder

### Koncernen

31 dec 2012

	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	378 819						378 819	378 819
Belåningsbara statskuldväxlar			999 226				999 226	999 226
Utlåning till kreditinstitut		942 470					942 470	942 470
Utlåning till allmänheten		3 463 807					3 463 807	3 463 807
Obligationer och andra räntebärande värdepapper			750 813				750 813	750 813
Andra aktier och andelar							1 255	1 255
Övriga tillgångar	3 820	196 788					200 608	200 608
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		106 242					106 242	106 242
<b>Summa finansiella tillgångar</b>	-	<b>382 639</b>	<b>4 709 307</b>	<b>1 750 039</b>	<b>1 255</b>	-	<b>6 843 240</b>	<b>6 843 240</b>
Inlåning från allmänheten						6 150 033	6 150 033	6 150 033
Övriga skulder					335	211 535	211 870	211 870
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter						50 483	50 483	50 484
<b>Summa finansiella skulder</b>	-	-	-	-	-	<b>335</b>	<b>6 412 051</b>	<b>6 412 386</b>

### 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	<b>Summa redovisat värde</b>	<b>Verkligt värde</b>
	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
<b>Summa finansiella tillgångar</b>	-	<b>406 647</b>	<b>3 248 498</b>	<b>2 574 288</b>	<b>1 324</b>	-	-	<b>6 230 757</b>	<b>6 230 757</b>
Inlåning från allmänheten						5 512 865	5 512 865	5 512 865	5 512 865
Övriga skulder						1 816	178 357	178 173	178 173
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter							40 190	40 190	40 190
<b>Summa finansiella skulder</b>	-	-	-	-	-	<b>1 816</b>	<b>5 729 412</b>	<b>5 731 228</b>	<b>5 731 228</b>

## Moderbolaget

31 dec 2012

	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		341 148						341 148	341 148
Belåningsbara statskuldväxlar				999 226				999 226	999 226
Utlåning till kreditinstitut			903 513					903 513	903 513
Utlåning till allmänheten			3 463 807					3 463 807	3 463 807
Obligationer och andra räntebärande värdepapper				750 813				750 813	750 813
Andra aktier och andelar					1 255			1 255	1 255
Övriga tillgångar	3 820	208 500						212 320	212 320
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			102 753					102 753	102 753
<b>Summa finansiella tillgångar</b>	-	<b>344 968</b>	<b>4678 573</b>	<b>1 750 039</b>	<b>1 255</b>	-	-	<b>6 774 835</b>	<b>6 774 835</b>
Inlåning från allmänheten							6 150 033	6 150 033	6 150 033
Övriga skulder						335	199 655	199 990	199 990
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter							48 734	48 734	48 734
<b>Summa finansiella skulder</b>	-	-	-	-	-	<b>335</b>	<b>6 398 422</b>	<b>6 398 757</b>	<b>6 398 757</b>

### 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	<b>Summa redovisat värde</b>	<b>Verkligt värde</b>
	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				2 574 288				2 574 288	2 574 288
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
<b>Summa finansiella tillgångar</b>	-	<b>363 495</b>	<b>3 154 501</b>	<b>2 574 288</b>	<b>1 324</b>	-	-	<b>6 093 608</b>	<b>6 093 608</b>
Inlåning från allmänheten						5 512 865	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	37 709
<b>Summa finansiella skulder</b>	-	-	-	-	-	<b>1 816</b>	<b>5 719 870</b>	<b>5 721 686</b>	<b>5 721 686</b>

## 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 2012.

### Koncernen

Tkr	Redovisat värde	Verkligt värde värdering vid utgången av perioden baserat på:			
		31 dec 2012	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
<b>Beskrivning</b>					
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen					
- Kassa och bank som innehas för handel	378 819	378 819			
- Derivat som innehas för handel	3 820		3 820		
Finansiella tillgångar som kan säljas					
- Aktier och andelar	1 255	455	800		
<b>Summa</b>	<b>383 894</b>	<b>379 274</b>	<b>4 620</b>		<b>-</b>

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	Nivå 3
<b>Beskrivning</b>					
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		
<b>Summa</b>	<b>407 971</b>	<b>402 765</b>	<b>5 206</b>		<b>-</b>



Följande tabell visar bankens tillgångar och skulder värderade till verkligt värde per 31 december 2012.

### Moderbolaget

Tkr	Redovisat värde 31 dec 2012	Verkligt värde värdering vid utgången av perioden baserat på:		
		Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
<b>Beskrivning</b>				
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
- Kassa och bank som innehas för handel	341 148	341 148		
- Derivat som innehas för handel	3 820			
Finansiella tillgångar som kan säljas			3 820	
- Aktier och andelar	1 255	455	800	
<b>Summa</b>	<b>346 223</b>	<b>341 603</b>	<b>4 620</b>	<b>-</b>

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
<b>Beskrivning</b>				
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
- Kassa och bank som innehas för handel	359 289	359 289		
- Derivat som innehas för handel	4 206		4 206	
Finansiella tillgångar som kan säljas				
- Aktier och andelar	1 324	324	1 000	
<b>Summa</b>	<b>364 819</b>	<b>359 613</b>	<b>5 206</b>	<b>-</b>

## Not 40 Kassaflödesanalys

### Koncernen

#### Likvida medel

<b>Tkr</b>	<b>31 dec 2012</b>	<b>31 dec 2011</b>
Följande delkomponenter ingår i likvida medel:		
Kassa	378 819	402 441
Belåningsbara statskuldväxlar	999 226	-
Utlåning till kreditinstitut	942 470	526 027
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	750 813	1 728 734
<b>Likvida medel vid årets slut</b>	<b>3 071 328</b>	<b>2 657 202</b>

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

<b>Tkr</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Erhållen utdelning	1	1
Erhållen ränta	322 903	259 432
Erlagd ränta	-44 944	-25 148

### Moderbolaget

#### Likvida medel

<b>Tkr</b>	<b>31 dec 2012</b>	<b>31 dec 2011</b>
Följande delkomponenter ingår i likvida medel:		
Kassa	341 148	359 289
Belåningsbara statskuldväxlar	999 226	-
Utlåning till kreditinstitut	903 513	426 978
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	750 813	1 728 734
<b>Likvida medel vid årets slut</b>	<b>2 994 700</b>	<b>2 515 001</b>

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

<b>Tkr</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Erhållen utdelning	1	1
Erhållen ränta	321 883	252 218
Erlagd ränta	-44 924	-25 009

## Not 41 Viktiga uppskattningar och bedömningar

Avskrivningar för kreditförluster sker normalt utifrån en individuell bedömning av varje enskild 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. Vid en sammantagen bedömning av hela låneportföljen anser banken att den bokförda reserven för osäkra fordringar tillsammans med de konstaterade förlusterna tillsammans ger en korrekt värderad låneportfölj.

X-change in Sweden AB förvärvades 2007-04-15. Förvärvet var strategiskt viktigt för FOREX Bank AB. Koncernen fick en bredare lokalisering av butiks nätet 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 butiks nätet 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 2013. För åren därefter gjordes beräkningen utifrån antagandet att det kommer finnas kvar 7 butiker i X-change 2014 och framåt. Vid beräkningen användes en diskonteringsränta på 14% och en bedömd negativ tillväxttakt uppgående till 1%. Utifrån denna beräkning bedöms redovisat goodwillvärde motiverat.

Den 5 september 2012 försattes Panaxia AB med dotterföretag i konkurs. Vid konkurstidpunkten fanns mottagna ej ännu återredovisade klientmedel hos Panaxia, både för uppräknings, under transport och på bankkonto. För dessa medel saknades full täckning hos konkursboet. Härav uppkom en fordran i FOREX Bank-koncernen på konkursboet motsvarande 176 mkr. En del av dessa har förvarats på Panaxias redovisningskonto hos Sparbanken 1826. Det råder i dagsläget enighet om att FOREX Bank-koncernen och övriga konkursborgenärer har så kallad separationsrätt till de hos konkursboet respektive Sparbanken 1826 inestående klientmedlen. FOREX Bank anser sig ha separationsrätt till sin andel motsvarande cirka 42 mkr. Konkursboets förvaltare har bekräftat separationsrätten och stödjer sig bland annat på ett inhämtat rättsutlåtande från professor Mikael Möller, där denne menar att separationsrätt föreligger då den sakrättsliga

separationsprincipen är uppfylld. Förvaltaren av konkursen i Panaxia har den 1 mars 2013 meddelat att utbetalning kommer att ske i nära framtid med en andel motsvarande 25% av bankens fordran på Panaxia med avdrag för eventuell skuld. Mot denna bakgrund anser banken att den korrekta hanteringen i årsbokslutet 2012 är att reducera den tidigare bokförda förlusten på 176 mkr med bankens andel av de återstående separationsmedlen på 42 mkr. Därmed återstår en bokförd förlust i FOREX Bank-koncernen för 2012 på 134 mkr. Bankens bedömning är att någon grund för ytterligare återvinning ur konkursboet i Panaxia inte föreligger.

I samband med bankens planer på en omlokalisering av bankens huvudkontor i Stockholm har en extern värdering av fastigheten Cerberus 2, Kornhamnstorg 4 inhämtats. Denna anger ett marknadsmässigt försäljningspris till 80 mkr. Under innehavstiden har omfattande ombyggnader skett på fastigheten samt ned- och avskrivningar redovisats. I samband med årsbokslutet 2012 och en förestående försäljning av fastigheten har en korrigerad bokförd värde på fastigheten gjorts. Resultatmässig nettoskillnad vid återföring av tidigare redovisad nedskrivning och korrigerad avskrivningar enligt plan uppgår till 14 mkr. Redovisat bokförd värde på fastigheten vid utgången av 2012 uppgick till 78 mkr.

## Not 42 Kapitaltäckning

FOREX Bank har som målsättning att ha en god kapitaltäckning som med god marginal överstiger lagstadgade krav. FOREX Banks kapitalbas utgörs till 100% av kärnkäpital.

Bankens risk- och kapitalhantering styrs av policies som årligen fastställs av styrelsen, där anges riktlinjer för FOREX Banks riskapit

- Metoder för identifiering och värdering av risker FOREX Banks kapitalanskaffning
- FOREX Banks hantering av risker
- FOREX Banks rapportering av risker

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 FOREX Banks kapitalbehov. IKU beaktar även alla gjorda riskutvärderingar under året som sammanställs till en övergripande riskkarta för koncernen. Kapitalbehov beräknas för riskerna i riskakarta samt för stresstester. Löpande under året bedöms även om förändring av produkter, processer mm

har behov för ytterligare kapital i pelare II.  
Bankens lagstadgade minimikapitalkrav enligt pelare I i kapitaltäckningsreglerna anges i nedanstående tabell.

För information enligt pelare III hänvisas till bankens hemsida [www.forex.se](http://www.forex.se).

## Koncernen

### Kapitaltäckning per 31 december

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

Tkr	Volym		Risk vikt	Riskvägt belopp			Kapitalkrav	
	2012	2011		2012	2011	Procent-sats	2012	2011
<b>Kreditrisk enligt schablonmetoden</b>								
Exponering med statsrisk	1 120 905	1 000 640	0%	-	-		-	-
Exponering mot kreditinstitut	1 699 812	2 111 783	20%	339 962	422 357	8%	27 197	33 789
Hushållsexponering	3 367 808	2 497 747	75%	2 525 856	1 873 310	8%	202 068	149 865
Oreglerade poster	95 999	65 932	100%	95 999	65 932	8%	7 680	5 275
Övrigt	821 297	776 486	0%/100%	442 478	374 045	8%	35 398	29 924
<b>Summa Kreditrisk</b>	<b>7 105 821</b>	<b>6 452 588</b>		<b>3 404 295</b>	<b>2 735 644</b>		<b>272 343</b>	<b>218 852</b>
Valutarisk	155 316	217 571				8%	12 425	17 406
<b>Intäktssindikator</b>								
Operativ risk enligt basmetoden	<b>1 149 218</b>	<b>990 529</b>				<b>15%</b>	<b>172 383</b>	<b>148 579</b>
<b>Summa kapitalkrav</b>							<b>457 151</b>	<b>384 837</b>
<b>Kapitalbas</b>								
Eget kapital enligt årsbokslut							803 725	812 889
Avgår immateriella tillgångar							-138 394	-127 874
Avgår uppskjutna skattefordringar							-1 909	-5 476
Avgår styrelsens förslag till vinst-disposition							-	-16 500
<b>Summa primärt kapital</b>							<b>663 422</b>	<b>663 039</b>
							-	-
<b>Summa kapitalbas</b>							<b>663 422</b>	<b>663 039</b>
<b>Kapitaltäckningskvot</b>							<b>1,45</b>	<b>1,72</b>

## Moderbolaget

### Kapitaltäckning per 31 december

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

Tkr	Volym		Riskvikt	Riskvägt belopp			Kapitalkrav	
	2012	2011		2012	2011	Procent-sats	2012	2011
<b>Kreditrisk enligt schablonmetoden</b>								
Exponering med statsrisk	1 109 339	1 000 640	0%	-	-		-	-
Exponering mot kreditinstitut	1 660 855	2 012 735	20%	332 171	402 547	8%	26 574	32 204
Hushållsexponering	3 367 808	2 497 747	75%	2 525 856	1 873 310	8%	202 068	149 865
Oreglerade poster	95 999	65 932	100%	95 999	65 932	8%	7 680	5 275
Övrigt	958 873	904 980	0%/100%	617 725	545 691	8%	49 418	43 655
<b>Summa Kreditrisk</b>	<b>7 192 874</b>	<b>6 482 034</b>		<b>3 571 751</b>	<b>2 887 480</b>		<b>285 740</b>	<b>230 998</b>
Valutarisk	<b>132 747</b>	<b>184 881</b>				<b>8%</b>	<b>10 620</b>	<b>14 790</b>
<b>Intäktssindikator</b>								
Operativ risk enligt basmetoden	<b>1 048 242</b>	<b>875 225</b>				<b>15%</b>	<b>157 236</b>	<b>131 284</b>
<b>Summa kapitalkrav</b>							<b>453 596</b>	<b>377 073</b>
<b>Kapitalbas</b>								
Eget kapital enligt årsbokslut							733 468	678 880
Obeskattade reserver, 73,7% därav							51 150	55 317
Avgår immateriella tillgångar							-12 471	-1 933
Avgår uppskjutna skattefordringar							-1 909	-5 476
Avgår styrelsens förslag till vinst-disposition							-	-16 500
<b>Summa primärt kapital</b>							<b>770 238</b>	<b>710 288</b>
<b>Supplementärt kapital</b>								
							-	-
<b>Summa kapitalbas</b>							<b>770 238</b>	<b>710 288</b>
<b>Kapitaltäckningskvot</b>							<b>1,70</b>	<b>1,88</b>

# STYRELSENS UNDERTECKNANDE

Stockholm den 21 februari 2012

Hans Hellquist

*Ordförande*

Katja Elväng

Beth Friberg

Jörgen Holgersson

Ingrid Jonasson Blank

Olof Söderberg

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 19 mars 2013. Koncernens och bankens resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på årsstämman.

Vår revisionsberättelse har lämnats den 20 mars 2013.

*Peter Nilsson*

*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 2012.

#### 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 2012 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 2012 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 2012.

#### Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

DDet 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 20 mars 2013

PricewaterhouseCoopers AB

Peter Nilsson

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.

Styrningen av banken sker via ett antal organ.

## Årsstämman

Årsstämman i FOREX Bank tillsätter styrelsen fram till nästkommande årsstämma. Årsstämman utser även revisorer och mandatid för dem. Årsstämman beviljar vidare styrelsen och verkställande direktör ansvarsfrihet för verksamhetsåret och beslutar om disposition av årets resultat.

## Styrelsen

Styrelsen skall ha en storlek och sammansättning som är ändamålsenlig för banken och som krävs för den framtida utvecklingen. Styrelsens sammansättning för 2012 framgår av årsredovisningen och uppgår till 7 ordinarie ledamöter och 2 suppleanter. Av styrelsens ledamöter är 3 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 2012 har styrelsen haft 15 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.

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.

## RRC-kommittén

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.

## 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.

Upplysningar om ersättningar, övriga förmåner samt pensioner till styrelse och verkställande direktör framgår av not 10 samt av upplysningar som publiceras på FOREX Banks hemsida.

# 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, Angered	Angereds Centrum	424 65	Angered	031-332 45 00
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
Kungsbacka	Kungsmässan	434 38	Kungsbacka	0300-316 90
Kungälv	Västra Gatan 67	442 31	Kungälv	0303-21 11 30
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, Centralstationen	Centralstationen, Lokgatan 1	211 20	Malmö	040-30 40 31
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
Malmö, Triangeln	Rådmansgatan 13	211 46	Malmö	040-611 94 34
Norrköping	Drottninggatan 46	602 24	Norrköping	011-16 80 32
Skavsta	Box 55	611 22	Nyköping	0155-28 39 99
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, Flemmingatan	Flemmingatan 83	112 33	Stockholm	08-650 44 30
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, Liljeholmen	Liljeholmstorgets Galleria	117 63	Stockholm	08-645 11 47
Stockholm, NK	NK 202	111 77	Stockholm	08-762 83 40
Stockholm, Ringvägen	Ringvägen 100	118 60	Stockholm	08-644 22 50
Stockholm, Sickla Köp kvarter	Siroccogatan 4	131 34	Nacka	08-640 42 50
Stockholm, Skärholmen	Storholmsgatan 4	127 48	Skärholmen	08-587 607 00
Stockholm, Sollentuna	Sollentunavägen 163-165	191 47	Sollentuna	08-35 15 05
Stockholm, Sveavägen	Sveavägen 24	111 57	Stockholm	08-411 76 60
Stockholm, Södertälje	Storgatan 17	151 72	Södertälje	08-550 377 40
Stockholm, Tensta	Tenstagången 19	163 64	Spånga	08-21 04 42
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	Solursgången 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, Gränby Centrum	Marknadsgatan 1	750 22	Uppsala	018-24 70 70
Uppsala, Kungsgatan	Kungsgatan 59	753 21	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, Stockmanns	Alexandersgatan 52B	FI-00100	Helsinki	+358 020 75 12 550
Helsingfors, Järnvägstationen	Järnvägsstationen, Pl 118	FI-00101	Helsinki	+358 020 75 12 510
Helsingfors, Mikaelsgatan	Mikaelsgatan 11	FI-00100	Helsingfors	+358 20 751 2580
Helsingfors, Östra Centrum	Kauppakeskus Itäkeskus	FI-00930	Helsinki	+358 020 75 12 540
Tammerfors, Rautatienkatu	Rautatienkatu 14B	FI-33100	Tammerfors	+358 20 751 2640
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	Stockmanns varuhus, plan 2	FI-015 10	Vanda	+358 020 75 12 530
Åbo	Erikskatan 13	FI-20110	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, Amagerbrogade	Amagerbrogade 55	DK-2300	København S	+45 32 96 27 73
København, Hovedbanegården	Hovedbanegården, butik 18	DK-1570	København V	+45 33 11 22 20
København, Hovedbanegårdsp.	Hovedbanegårdsp., butik 51	DK-1570	København V	+45 33 11 22 25
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

## Norge

Bergen, Olav Kyrresgate	Olav Kyrresgate 39	N-5014	Bergen	+47 55 32 76 14
Bergen, Strømgaten	Strømgaten 4	N-5015	Bergen	+47 55 59 25 30
Drammen	Blichsgate 4	N-3044	Drammen	+47 32 21 97 50
Fredrikstad (WU)	Storgaten 10	N-1607	Fredrikstad	+47 69 30 75 23
Kristiansand	Vestre Strandgate 32	N-4311	Kristiansand	+47 38 02 77 85
Lillestrom	Lillest. St., Jonas Lies gt 4	N-2000	Lillestrom	+47 63 84 88 00
Oslo, Brugata	Brugata 8	N-0186	Oslo	+47 22 17 64 00
Oslo, Ruseløkkveien (WU)	Ruseløkkveien 1	N-0162	Oslo	+47 23 11 52 30

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, Karl Johansgate	Karl Johansgate 2	N-0154 Oslo	+47 23 10 37 20
Oslo, Scweigaards Gt	Scweigaards Gt 6, Galleriet	N-0185 Oslo	+47 22 17 30 11
Oslo, Sentralstasjon - Flytogterm.	Jernbanetorget 1	N-0154 Oslo	+47 22 17 22 66
Oslo, Sentralstasjon - Sentralhallen	Jernbanetorget 1	N-0154 Oslo	+47 22 17 60 80
Oslo, Smalgangen	Smalgangen 10	N-0188 Oslo	+47 22 17 41 80
Oslo, Stovner	Stovner Senter 3	N-0985 Oslo	+47 22 10 08 00
Oslo, Trygve Liew Plass (WU)	Trygve Lies Plass 1	N-0151 Oslo	+47 22 30 20 23
Stavanger, Jernbaneveien	Jernbaneveien 3	N-4005 Stavanger	+47 51 84 26 50
Stavanger, Klubbegaten	Klubbegaten 1	N-4013 Stavanger	+47 51 86 33 23
Trondheim, Dronningensgate (WU)	Dronningensgate 15	N-7407 Trondheim	+47 73 50 15 40
Trondheim, Sentralstasjon	Sentralstasjon, Fosenkaia 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, Centralstationen	Drottningtorget 1	411 03 Göteborg	031- 15 15 13
Göteborg, Kungsportsplatsen	Kungsportsplatsen 1	411 10 Göteborg	031-10 11 11
Landvetter	Landvetter Utrikeshallen	438 80 Landvetter	031- 303 04 30
Göteborg, Kungsportsplatsen	Kungsportsplatsen 1	411 10 Göteborg	031-10 11 11
Landvetter	Landvetter Utrikeshallen	438 80 Landvetter	031- 303 04 30
Malmö, Triangeln	Södra Förstadsgatan 41	211 43 Malmö	040-661 14 30
Stockholm, Centralstationen	Centralstationen, Centralplan 15	111 20 Stockholm	08-54 52 30 30
Stockholm, Kungsgatan	Kungsgatan 30	111 35 Stockholm	08-506 107 00
Södertälje	Södertälje Centralstation	151 32 Södertälje	08-550 600 30





**FOREX  BANK**