

Årsredovisning för FOREX BANK AB 2013

Org.nr 516406-0104

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Innehållsförteckning	2
Innehållsförteckning	2
Förvaltningsberättelse	3
Bolagsstyrelse	10
Koncernens resultaträkning	13
Koncernens rapport över totalresultat	13
Koncernens balansräkning	14
koncernens rapport över förändringar i eget kapital	15
Koncernens kassaflödesanalys	16
Moderbolagets resultaträkning	17
Moderbolagets rapport över totalresultat	17
Moderbolagets balansräkning	18
Moderbolagets rapport över förändringar i eget kapital	19
Moderbolagets kassaflödesanalys	20
Noter till de finansiella rapporterna	21
Not 1 Uppgifter om koncernen och moderbolaget	21
Not 2 Redovisningsprinciper	21
Not 3 Finansiella risker	32
Not 4 Räntenetto	36
Not 5 Erhållna utdelningar	37
Not 6 Provisionsintäkter	37
Not 7 Provisionskostnader	38
Not 8 Nettoresultat av finansiella transaktioner	38
Not 9 Övriga rörelseintäkter	39
Not 10 Allmänna administrationskostnader	40
Not 11 Övriga rörelsekostnader	45
Not 12 Kreditförluster, netto	46
Not 13 Nedskrivning av finansiella tillgångar	46
Not 14 Bokslutsdispositioner	46
Not 15 Skatter	47
Not 16 Belåningsbara statskuldväxlar	49
Not 17 Utlåning till kreditinstitut	50
Not 18 Utlåning till allmänheten	50
Not 19 Aktier och andelar i koncernföretag	51
Not 20 Andelar i intresseföretag	51
Not 21 Andra aktier och andelar	52
Not 22 Immateriella anläggningstillgångar	53
Not 23 Materiella anläggningstillgångar	55
Not 24 Fordringar på koncernföretag	58
Not 25 Övriga tillgångar	58
Not 26 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	58
Not 27 Inlåning från allmänheten	59
Not 28 Övriga skulder	59
Not 29 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	60
Not 30 Avsättningar	60
Not 31 Obeskattade reserver	60
Not 32 Eget kapital	61
Not 33 Ansvarsförbindelser	64
Not 34 Åtaganden	64
Not 35 Närstående	65
Not 36 Intäkternas geografiska fördelning	65
Not 37 Finansiella tillgångar och skulder	66
Not 38 Kassaflödesanalys	73
Not 39 Viktiga uppskattningar och bedömningar	74
Not 40 Kapitaltäckning	74
Styrelsens undertecknande	77
Revisionsberättelse	78
Butiksförteckning	79

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Styrelsen och verkställande direktören för FOREX Bank AB (FOREX) får härmed avge årsredovisning samt koncernredovisning för räkenskapsåret 2013. Alla belopp i texter anges i miljoner kronor (mSEK) om inget annat anges. I tabeller och noter presenteras alla belopp i tusentals kronor (tkr).

Ägarförhållanden

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

Organisation och verksamhet

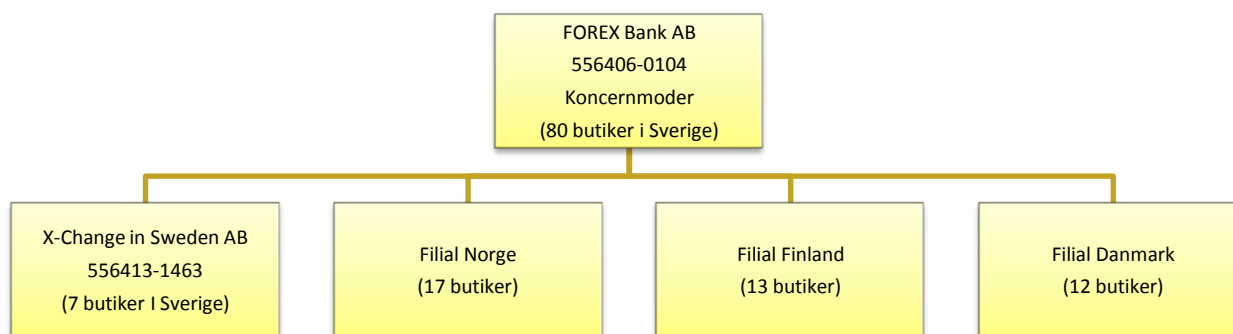
FOREX är moderbolag i en koncern som omfattar dess bankfilialer i Finland, Danmark och Norge samt det helägda dotterbolaget X-change in Sweden AB (X-change). Bankverksamhet bedrivs enbart i Sverige.

Koncernen bedriver bankrörelse innefattande främst utlåning till och inlåning från allmänheten, betalningsförmedling samt köp och försäljning av resevaluta.

Väsentliga händelser under året

FOREX fokuserar på att utveckla befintliga koncept och på att effektivisera befintlig organisation. Efterdyningar från konkursen i Panaxia har belastat resultatet även under detta räkenskapsår. Ytterligare negativa effekter förväntas ej för år 2014.

Antal butiker har under året ökat med 2 och vid årets utgång omfattade verksamheten 129 (127) bankbutiker. Antalet butiker fördelar sig per land och juridisk person enligt nedan.



Förändringar i ledningen

Bolagsstämman i mars beslöt att styrelsen ska bestå av 9 ledamöter och 2 suppleanter. Av dessa nyvaldes 7 ledamöter och 1 suppleant. Utöver de stämmevalda ledamöterna finns en ordinarie ledamot och en suppleant som representerar arbetstagarna.

Per den 31 augusti utnämndes Thomas Högväg som tillförordnad verkställande direktör. Ledningen har i samband med detta vidtagit åtgärder för att effektivisera verksamheten både på intäkt- och kostnadssidan. Effekterna förväntas få genomslag under år 2014 och 2015.

Koncernens resultat

Koncernens intäkter uppgår till 1 343 (1 283) mkr och har ökat med 60 mkr i huvudsak kopplat till räntenettet, men även till högre provisionsintäkter och ökade intäkter inom resevaluta.

Räntenettot har under året ökat med 18 % till 176 (149) mkr genom lägre räntekostnader och effektivare placeringar.

Provisionsnettot ökade med 7 % till 214 (199) mkr. Ökningen beror främst på att moderbolaget under året erhållit ökade provisioner från kortbetalningar. I övrigt ökade provisionsintäkterna från utlandstransfereringar under året.

Nettoresultatet av finansiella transaktioner ökade under året med 1 % till 937 (924) mkr. Volymerna inom resevaluta minskar, men har kompenseras med effektivare prissättning, vilket stärkt marginalerna något.

Kostnaderna uppgår till 1 229 (1 163) mkr och inkluderar engångsposter relaterat till konkursen i Panaxia. Bland annat ingår en sanktion från Finansinspektionen på 50 mkr. Rensat för engångsposter motsvarade rörelsens löpande kostnader budgeten för räkenskapsåret.

Allmänna administrationskostnader ökade till 943 (851) mkr kopplat till fler butiker och fler medarbetare. Satsningar inom kompetensutveckling och utveckling inom IT-området bidrar även till de ökade kostnaderna. Av- och nedskrivningar ökade till 93 (29) mkr främst på grund av att en tidigare redovisad nedskrivning av fastigheten återförts med 15 mkr under år 2012 och en nedskrivning av goodwill i dotterbolaget X-change under år 2013 med 24 (0) mkr samt ökade kostnader i samband med omstrukturering av butiker.

Övriga rörelsekostnader minskade till 194 (283) mkr. 2012 belastades övriga rörelsekostnader av förlusten av dagskassor i samband med Panaxias konkurs.

Kreditförlusterna uppgår till 56 (74) mkr och inkluderar en förändrad bedömning avseende reservering för befarade kreditförluster för fordringar som är förfallna, men ännu inte gått till inkasso. Per årsskiftet har 12 mkr lösts upp som en effekt av den förändrade bedömningen.

Koncernen redovisade för verksamhetsåret ett rörelseresultat på 58 (47) mkr och ett resultat efter skatt på 18 (8) mkr. Den huvudsakliga förklaringen till att rörelseresultatet var lägre 2012 jämfört med 2013 är relaterad till de uppräknade dagskassorna (134) mkr som förlorades i samband med konkursen i intresseföretaget Panaxia. Under året har ytterligare kostnader resultatförts relaterat till konkursen i Panaxia, bland annat sanktionen uppgående till 50 mkr från Finansinspektionen i maj.

Årets skattekostnad uppgår till 40 (+1) mkr och motsvarar en effektiv skatt på 69 %. Anledningen till den höga effektiva skattesatsen är i huvudsak ej avdragsgilla engångsposter.

Koncernens ställning

Balansomslutningen uppgick till 7 797 (7 240) mkr. Ökningen beror främst på ökad inlåning från allmänheten under året. Inlåningen från allmänheten ökade från 6 150 till 6 745 mkr, vilket motsvarar en ökning med 10 %. Utlåningen till allmänheten minskade till 2 990 (3 464) mkr eller 14 %.

Likvida medel i form av kassa, utlåning till kreditinstitut och belåningsbara statsskuldväxlar, med upp till 3 månaders löptid, uppgick till 4 194 (3 071) mkr.

Koncernens eget kapital uppgick vid årsskiftet till 819 (804) mkr. Soliditeten uppgick till 10,5 % (11,1) och kapitaltäckningskvoten till 1,53 (1,45).

Moderbolagets resultat

Moderbolaget redovisade under verksamhetsåret ett rörelseresultat på 61 (68) mkr och ett resultat efter skatt på 28 (72) mkr. Anledning till det lägre resultatet 2013 är lägre utdelning från dotterbolaget och andra aktier 4 (88) mkr och lägre upplösning av beskattade reserver 4 (9) mkr samt högre skattekostnad 37 (6) mkr.

Räntenettet har under året ökat med 19 % till 176 (148) mkr genom lägre räntekostnader och effektivare placeringar. Erhållna utdelningar uppgick under året till 0 (89) mkr. Utdelning från X-change har inte erhållits under 2013.

Provisionsnettot ökade med 29 % till 133 (103) mkr. Ökningen beror främst på att moderbolaget under året erhållit ökade provisioner från kortbetalningar. I övrigt ökade provisionsintäkterna från utlandstransfereringar.

Nettoresultatet av finansiella transaktioner ökade under året med 1 % till 937 (926) mkr. Volymerna inom resevaluta minskade, men har kompenseras med effektivare prissättning, vilket stärkt marginalerna något.

Moderbolagets rörelsekostnader uppgick under året till 1 152 (1 085) mkr, en ökning med 6 %. Allmänna administrationskostnader ökade till 899 (796) mkr beroende på fler butiker och därmed även fler medarbetare. Satsningar inom kompetensutveckling och utveckling inom IT-området bidrar även till de ökade kostnaderna.

Av- och nedskrivningar ökade till 64 (27) mkr, dels på grund av att en tidigare redovisad nedskrivning av fastigheten återförts med 15 mkr under år 2012, dels ökade kostnader vid omstrukturering av butiker. Årets avskrivningar ökade även till följd av investeringar i butiks nät 2012 som fick full resultat effekt under 2013.

Övriga rörelsekostnader minskade till 190 (261) mkr. Under 2012 förlorades 118 mkr avseende uppräknade dagskassor i samband med konkursen i Panaxia. Sanktionen från Finansinspektionen redovisas på denna rad och förklarar ökningen med 50 mkr.

Kreditförlusterna uppgick till 56 (74) mkr. De konstaterade kreditförlusterna uppgick till 0,2% (1) % av utlåningen. Genom en förändrad bedömning av reserveringsbehovet för förfallna krediter som ej lämnats till inkasso har kreditförlusterna minskat med 12 mkr.

Rörelseresultatet har också belastats med nedskrivningar av finansiella tillgångar uppgående till 1 (55) mkr. Minskningen förklaras med 2012 års nedskrivning av aktierna i intresseföretaget Panaxia med 43 mkr och en nedskrivning av aktier i dotterbolag med 12 mkr.

Moderbolagets ställning

Balansomslutningen uppgick till 7 776 (7 201) mkr. Ökningen beror främst på ökad inlåning från allmänheten, vilket ökade utlåningen till kreditinstitut. Utlåningen till allmänheten minskade till 2 990 (3 464) mkr. Inlåningen från allmänheten ökade till 6 745 (6 150) mkr, eller med 10 %.

Likvida medel i form av kassa, utlåning till kreditinstitut och belåningsbara statsskuldväxlar, med upp till 3 månaders löptid, uppgick till 4 125 (2 994) mkr.

Moderbolagets eget kapital uppgick vid årsskiftet till 759 (733) mkr. Soliditeten uppgick till 9,8% (10,2%) och kapitaltäckningskvoten till 1,72 (1,70).

Framtida utveckling

Banken fortsätter utveckla verksamheten med att erbjuda enkla produkter för allmänheten inom resevaluta, ut- och inlåning samt därmed relaterade produkter. För 2014 kommer investeringar att genomföras i en lägre takt än tidigare för att fokusera på befintlig affär. Målsättningen är att vidmakthålla den höga marknadsandelen i Sverige och att stärka närvaron på orter med stor efterfrågan på bankens produkter.

Effektivisering av logistiken inom resevaluta kommer att ske under 2014. Effekterna av dessa åtgärder kommer delvis 2014, men i huvudsak under 2015 och kommande år.

Stora resurser investeras sedan länge i att förhindra penningtvätt. Detta arbete kommer att fortsätta med samma höga prioritet.

Väsentliga händelser efter balansdagen

Några väsentliga händelser efter balansdagen har inte skett fram till undertecknande av denna årsredovisning.

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	2013	2012	2011	2010	2009
Volym					
Utlåning till allmänheten	2 990 479	3 463 807	2 563 679	1 733 854	1 105 027
Förändring under året, %	-14%	35%	48%	57%	63%
Inlåning från allmänheten	6 745 053	6 150 033	5 512 865	3 853 991	2 983 081
Förändring under året, %	10%	12%	43%	29%	-1%
Kapital					
Soliditet	10,5%	11,1%	12,4%	14,3%	12,5%
<i>Beskattat eget kapital i % av balansomslutningen</i>					
Kapitaltäckningskvot	1,53	1,45	1,72	1,67	1,28
<i>Kapitalbas/Kapitalkrav</i>					
Resultat					
Placeringsmarginal	2,34%	2,16%	1,93%	1,62%	1,40%
<i>Räntenetto i % av genomsnittlig balansomslutning</i>					
Räntabilitet på eget kapital	7,1%	5,9%	30,6%	58,2%	35,7%
<i>Rörelseresultat i % av genomsnittligt eget kapital</i>					
K/I-tal före kreditförluster	0,92	0,91	0,76	0,71	0,78
<i>Summa kostnader exkl kreditförluster i relation till rörelseintäkter</i>					
K/I-tal efter kreditförluster	0,96	0,96	0,81	0,72	0,85
<i>Summa kostnader inkl kreditförluster i relation till rörelseintäkter</i>					
Osäkra fordringar och kreditförluster					
Andel osäkra fordringar	6,5%	4,4%	4,5%	4,3%	6,0%
<i>Osäkra fordringar netto i % av total utlåning till allmänheten</i>					
Kreditförlustnivå	1,5%	2,7%	3,3%	0,4%	10,6%
<i>Kreditförluster i % av ingående balans för utlåning till allmänheten</i>					
Övriga uppgifter					
Medelantal anställda	1 238	1 088	915	893	863
Antal butiker	130	127	109	113	114

Resultat- och balansräkningar	2013	2012	2011	2010	2009
Resultaträkning					
Räntenetto	176 085	148 831	110 684	70 092	52 700
Erhållna utdelningar	4	1	1	563	-
Provisioner, netto	213 679	199 237	183 292	198 339	155 637
Nettoreultat av finansiella transaktioner	937 091	924 236	915 364	924 575	806 150
Övriga rörelseintäkter	15 978	11 129	13 058	8 266	5 237
Summa intäkter	1 342 837	1 283 434	1 222 399	1 201 835	1 019 724
Allmänna administrationskostnader	-943 268	-850 688	-796 287	-739 994	-632 541
Övriga rörelsekostnader ¹⁾	-286 143	-311 824	-135 743	-117 538	-165 022
Kreditförluster samt nedskrivning fin. tillgångar	-55 527	-73 531	-59 580	-4 640	-73 670
Summa kostnader	-1 284 938	-1 236 043	-991 610	-862 172	-871 233
Rörelseresultat	57 899	47 391	230 789	339 663	148 491
Resultatandel från intresseföretag	-	-39 661	-3 432	-	-
Skatt	-39 973	712	-62 641	-84 733	-41 376
Årets resultat	17 926	8 442	164 716	254 930	107 115
Balansräkning					
Kassa	478 882	378 819	402 441	351 919	403 275
Belåningsbara statsskuldväxlar	299 564	999 226	-	-	-
Utlåning till kreditinstitut	3 415 589	1 692 470	2 105 151	2 344 199	1 843 310
Utlåning till allmänheten	2 990 479	3 463 807	2 563 679	1 733 854	1 105 027
Räntebärande värdepapper	-	-	995 164	-	-
Aktier och andelar	6 197	1 255	40 985	1 471	1 500
Immateriella anläggningstillgångar	102 449	138 394	127 874	132 835	139 020
Materiella anläggningstillgångar	246 647	240 653	157 845	155 004	152 672
Övriga tillgångar	257 281	324 971	180 691	160 061	119 202
Summa tillgångar	7 797 088	7 239 595	6 573 830	4 879 343	3 764 006
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	-	71 145
Inlåning från allmänheten	6 745 053	6 150 033	5 512 865	3 853 991	2 983 081
Övriga skulder	230 648	283 976	246 364	326 996	236 644
Avsättningar	2 622	1 861	1 712	2 168	2 000
Summa skulder och avsättningar	6 978 323	6 435 870	5 760 941	4 183 155	3 292 870
Eget kapital	818 765	803 725	812 889	696 188	471 136
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	7 797 088	7 239 595	6 573 830	4 879 343	3 764 006

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

Moderbolaget

Nyckeltal	2013	2012	2011	2010	2009
Volym					
Utlåning till allmänheten	2 990 479	3 463 807	2 563 679	1 733 854	1 105 027
Förändring under året, %	-14%	35%	48%	57%	63%
Inlåning från allmänheten	6 745 053	6 150 033	5 512 865	3 853 991	2 983 081
Förändring under året, %	10%	12%	43%	29%	-1%
Kapital					
Soliditet	9,8%	10,2%	10,5%	12,2%	8,8%
<i>Beskattat eget kapital i % av balansomslutningen</i>					
Kapitaltäckningskvot 1)	1,71	1,70	1,88	1,93	1,52
<i>Kapitalbas/Kapitalkrav</i>					
Resultat					
Placeringsmarginal	2,35%	2,16%	1,95%	1,65%	1,40%
<i>Räntenetto i % av genomsnittlig balansomslutning</i>					
Räntabilitet på eget kapital	8,2%	9,7%	32,1%	78,3%	41,7%
<i>Rörelseresultat i % av genomsnittligt eget kapital</i>					
K/I-tal före kreditförluster	0,91	0,85	0,76	0,68	0,76
<i>Summa kostnader exkl kreditförluster i relation till rörelseintäkter</i>					
K/I-tal efter kreditförluster	0,95	0,95	0,82	0,68	0,85
<i>Summa kostnader inkl kreditförluster i relation till rörelseintäkter</i>					
Osäkra fordringar och kreditförluster					
Andel osäkra fordringar	6,5%	4,4%	4,5%	4,3%	6,0%
<i>Osäkra fordringar netto i % av total utlåning till allmänheten</i>					
Kreditförlustnivå	1,5%	2,7%	3,3%	0,4%	10,6%
<i>Kreditförluster i % av ingående balans för utlåning till allmänheten</i>					
Övriga uppgifter					
Medelantal anställda	1 238	1004	790	767	738
Antal butiker	123	115	94	93	95

Resultat- och balansräkningar	2013	2012	2011	2010	2009
Resultaträkning					
Räntenetto	175 842	147 829	109 696	69 645	52 119
Erhållna utdelningar	4	88 601	1	40 563	54 409
Provisioner, netto	132 766	103 170	162 912	167 915	127 297
Nettoreultat av finansiella transaktioner	937 425	926 261	803 914	822 297	680 089
Övriga rörelseintäkter	22 240	15 979	21 511	17 666	10 991
Summa intäkter	1 268 277	1 281 840	1 098 034	1 118 086	924 905
Allmänna administrationskostnader	-898 719	-796 203	-718 025	-660 457	-558 801
Övriga rörelsekostnader ¹⁾	-253 200	-288 833	-117 945	-99 646	-139 704
Kreditförluster samt nedskrivning fin. tillgångar	-55 527	-128 624	-59 330	-2 972	-83 670
Summa kostnader	-1 207 446	-1 213 660	-895 300	-763 075	-782 175
Rörelseresultat	60 831	68 180	202 734	355 011	142 730
Bokslutsdispositioner	4 406	9 479	-2 883	12 749	-17 560
Skatt	-36 807	-5 527	-54 989	-83 026	-22 301
Årets resultat	28 430	72 132	144 862	284 734	102 869
Balansräkning					
Kassa	439 212	341 148	359 289	275 803	316 620
Belåningsbara statskuldväxlar	299 564	999 226	-	-	-
Utlåning till kreditinstitut	3 386 074	1 653 513	2 006 102	2 278 776	1 824 604
Utlåning till allmänheten	2 990 479	3 463 807	2 563 679	1 733 854	1 105 027
Räntebärande värdepapper	-	-	995 164	-	-
Aktier och andelar i koncernföretag	159 864	159 864	171 915	171 865	174 444
Aktier och andelar	6 197	1 255	44 417	1 471	1 500
Immateriella anläggningstillgångar	5 781	12 471	1 933	3 879	6 832
Materiella anläggningstillgångar	241 258	237 590	151 006	142 874	143 443
Övriga tillgångar	248 041	331 851	183 830	178 534	107 767
Summa tillgångar	7 776 470	7 200 725	6 477 335	4 787 056	3 680 237
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	-	71 145
Inlåning från allmänheten	6 745 053	6 150 033	5 512 865	3 853 991	2 983 081
Övriga skulder	208 491	249 785	208 821	276 333	215 075
Avsättningar	2 622	1 861	1 712	2 168	2 000
Summa skulder och avsättningar	6 956 166	6 401 679	5 723 398	4 132 492	3 271 301
Obeskattade reserver	61 172	65 578	75 057	72 174	84 923
Eget kapital	759 132	733 468	678 880	582 390	324 013
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	7 776 470	7 200 725	6 477 335	4 787 056	3 680 237

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

Förslag till disposition beträffande moderbolagets vinst

Till bolagsstämmans förfogande står följande vinstmedel:

- balanserat resultat	670 053 729
- fond för verkligt värde	-11 351 588
- årets resultat	<u>28 429 868</u>
	687 132 009 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. Samtliga belopp är uttryckta i tusental kronor (tkr) om inget annat anges.

BOLAGSSTYRNING

FOREX 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 tillsätter styrelsen fram till nästkommande årsstämma. Årsstämman utser även revisorer för en mandatperiod. 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 2013 framgår av årsredovisningen och uppgår till 9 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 2013 har styrelsen haft 17 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 och revisionen av regelverket, budget, större investeringar och förvärv, delårsrapport och årsredovisning samt koncernens risker och risktagande.

Riskkommittén

Riskkommittén är en av styrelsen utsedd kommitté för risk och regelefterlevnadsfrågor. Dess ordförande är Erik Rydmark och dess ledamöter är Viveka Ekberg, Sture Stölen och Beth Friberg. Kommitténs uppdrag är att bereda och utföra fördjupad analys av material till styrelsen.

Riskkommitténs arbetsuppgifter omfattar bland annat följande:

- Följa utvecklingen av policies inom riskkommitténs område
- Övervaka riskrapporteringen,
- Övervaka effektiviteten i bankens interna riskkontroll och regelefterlevnad
- Övervakar att den av styrelsen fastställda planen för arbetet inom riskavdelningen och avdelningen för regelefterlevnad efterlevs.
- Erhålla rapporter från regelefterlevnad och den oberoende riskkontrollen.

Kommittén har haft 12 möten under 2013.

Revisionskommittén

Revisionskommittén är en av styrelsen utsedd kommitté för revision och intern kontroll. Dess ordförande är Hans Pihl och dess ledamöter är Ivar Verner och Beth Friberg. Revisionskommitténs arbetsuppgifter omfattar bland annat följande:

- Övervaka den finansiella rapporteringen,
- Övervaka effektiviteten i bankens interna kontroll, internrevision och riskhanteringssystem
- Fastställa en revisionsplan för internrevisionens arbete
- Ha regelbunden kontakt med externrevisorerna. Dessa rapporterar till utskottet om viktiga omständigheter som framkommit vid den lagstadgade revisionen, särskilt om brister i den interna kontrollen av den finansiella rapporteringen
- Beakta rapporter från internrevision, regelefterlevnad och den oberoende riskkontrollen.

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. Internrevision avrapporterar till Revisionskommittén.

Kommittén sammanträder i regel fyra gånger om året. Föredragande är verkställande direktören eller finanschefen, chefen för internrevision samt de av årsstämman valda externrevisorerna.

Kommittén har haft 4 möten under året.

Kreditkommittén

Kreditkommittén har sex ledamöter, kreditchefen, verkställande direktören, finanschefen, chef för butiksnät Sverige, chef för FOREX Service Center samt styrelseledamoten Beth Friberg.

Kreditkommittén sammanträder i regel en gång i månaden för beslut i kreditärenden över viss limitnivå och i policyfrågor som inte på grund av ärendets betydelse ska avgöras av styrelsen i sin helhet. Kreditärenden som beslutas av styrelsen i sin helhet föredras av kreditchefen. Kreditinstruktionen medger att verkställande direktören och kreditchefen fattar beslut i kreditärende mellan sammanträden, om dröjsmål med beslut skulle innebära olägenhet för banken eller kredittagaren. Kreditkommittén har under 2013 haft 8 sammanträden.

Ersättningskommittén

Ersättningskommittén är ett av styrelsen utsett utskott för ersättningsfrågor. Dess ordförande är Hans Hellquist och dess ledamöter är Beth Friberg, Tommy Cumselius och Ivar Verner. Ersättningsutskottet bereder bland annat ersättningsärenden som ska beslutas av styrelsen och årsstämman. Sedan aktieägarna på årsstämman beslutat om riktlinjer för ersättningsvillkor till verkställande direktören och vice verkställande direktören, beslutar styrelsen i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter om ersättning till verkställande direktören, vice verkställande

direktören. Kommitténs uppdrag är bereda material till styrelsen inom ersättningsfrågor. Kommittén har haft två möten under året.

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

Verkställande ledning

Verksamheten bedrivs i mycket stor utsträckning i moderbolaget via filialer i Danmark, Finland och Norge samt i dotterbolaget X-change.

Den verkställande ledningen består av den verkställande direktören, vice verkställande direktör, chefen för butikerna i Sverige respektive Norden, finanschefen, chefen för FOREX Service Center, IT-chefen och Informationschefen.

Verksamhetens interna kontroll

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

Regelefterlevnad och riskkontroll

Regelefterlevnad är ett ansvar för alla i koncernen. Inrättandet av en funktion för regelefterlevnad centralt fritar inte någon medarbetare från ansvaret att följa de externa och interna regler som gäller för verksamheten. Regelverken är emellertid ofta komplicerade och den enskilde medarbetarens erfarenhet kan ibland vara begränsad. Därför är möjligheten till vägledning väsentlig för att undvika misstag. Funktionen för regelefterlevnad ska följa upp och aktivt kontrollera att lagar, förordningar och interna regler samt god sed och god standard efterlevs inom bankens verksamhet. I sin stödjande roll ska funktionen ge råd och stöd till ansvariga för verksamheten samt även biträda vid utformningen av interna regler och informera om nya och ändrade regler för verksamheten. Avdelningen för regelefterlevnad är en självständig enhet med det funktionella ansvaret för regelefterlevnadsfrågor i koncernen. Verkställande direktören utser chefen för regelefterlevnad. Denne rapporterar till verkställande direktören om regelefterlevnaden i koncernen varje kvartal. Löpande vid varje möte i riskkommittén avrapporterar chefen för regelefterlevnad om regelefterlevnaden i koncernen. Dessutom rapporteras väsentliga iakttagelser löpande till verkställande direktören.

Riskkontrollarbetet i banken präglas av en tydlig ansvarsfördelning där varje del av affärsverksamheten bär det fulla ansvaret för att riskerna hanteras. Funktionen för riskkontroll identifierar, mäter, analyserar och rapporterar koncernens alla väsentliga risker. Den övervakar också att riskerna och riskhanteringen lever upp till bankens låga risktolerans och att ledningen har tillförlitliga underlag om riskerna för att agera vid kritiska situationer. Chefen för riskkontroll rapporterar direkt till styrelsen. Information lämnas även löpande till verkställande ledning. Styrelsen hålls kontinuerligt informerad om väsentliga risker i banken. Funktionen för riskkontroll är en självständig enhet. Verkställande direktören utser chefen för riskkontroll.

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

	Not	2013	2012
Ränteintäkter		320 998	325 645
Räntekostnader		-144 913	-176 814
Räntenetto	4	176 085	148 831
Erhållna utdelningar	5	4	1
Provisionsintäkter	6	238 859	228 318
Provisionskostnader	7	-25 180	-29 081
Nettoresultat av finansiella transaktioner	8	937 091	924 236
Övriga rörelseintäkter	9	15 978	11 129
Summa rörelseintäkter		1 342 837	1 283 434
Allmänna administrationskostnader	10	-943 268	-850 688
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella			
Anläggningstillgångar	22, 23	-92 534	-28 723
Övriga rörelsekostnader	11	-193 609	-283 101
Summa kostnader före kreditförluster		-1 229 411	-1 162 512
Resultat före kreditförluster		113 426	120 922
Kreditförluster, netto	12	-55 527	-73 531
Rörelseresultat		57 899	47 391
Resultatandel från intresseföretag	20	-	-39 661
Skatt	15	-39 973	712
Årets resultat		17 926	8 442

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

	Not	2013	2012
Årets resultat		17 926	8 442
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen	32		
Finansiella tillgångar som kan säljas		215	131
Skatt på värdeförändringar finansiella tillgångar som kan säljas		-84	-
Omräkningsdifferenser		-2 689	-2 275
Övrigt totalresultat, netto efter skatt		-2 558	-2 144
Summa totalresultat		15 368	6 298

KONCERNENS BALANSRÄKNING

	Not	2013-12-31	2012-12-31
Tillgångar			
Kassa		478 882	378 819
Belåningsbara statsskuldväxlar	16	299 564	999 226
Utlåning till kreditinstitut	17	3 415 589	1 692 470
Utlåning till allmänheten	18	2 990 479	3 463 807
Andelar i intresseföretag	20	-	-
Andra aktier och andelar	21	6 197	1 255
Immateriella anläggningstillgångar	22		
- Goodwill		96 668	125 923
- Andra immateriella anläggningstillgångar		5 781	12 471
Materiella anläggningstillgångar	23		
- Inventarier		42 117	34 809
- Balanserade ombyggnadskostnader		128 695	128 227
- Byggnader		75 835	77 617
Aktuella skattefordringar	15	4 664	15 399
Uppskjutna skattefordringar	15	1 611	1 909
Övriga tillgångar	25	172 132	200 608
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	26	78 874	107 055
SUMMA TILLGÅNGAR		7 797 088	7 239 595
Skulder, avsättningar och eget kapital			
Skulder och avsättningar			
Inlåning från allmänheten	27	6 745 053	6 150 033
Aktuella skatteskulder	15	5 290	-
Uppskjutna skatteskulder	15	17 438	21 623
Övriga skulder	28	142 426	211 870
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	29	65 494	50 483
Avsättningar	30	2 622	1 861
Summa skulder och avsättningar		6 978 323	6 435 870
Eget kapital	32		
Aktiekapital		60 000	60 000
Reserver		-11 352	-8 794
Intjänade vinstmedel inklusive årets resultat		770 117	752 519
Summa eget kapital		818 765	803 725
SUMMA SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL		7 797 088	7 239 595

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

	Aktiekapital	Reserver	Intjänade vinstmedel ink årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans den 1 jan 2012	60 000	-6 650	759 539	812 889
Årets resultat			8 442	8 442
<i>Övrigt totalresultat</i>				
Finansiella tillgångar som kan säljas		131		131
Omräkningsdifferenser		-2 275	1 038	-1 237
<i>Summa övrigt totalresultat</i>		<i>-2 144</i>	<i>1 038</i>	<i>-1 106</i>
<i>Transaktioner med ägare</i>				
Utdelning			-16 500	-16 500
Utgående balans den 31 dec 2012	60 000	-8 794	752 519	803 725
Årets resultat			17 926	17 926
<i>Övrigt totalresultat</i>				
Finansiella tillgångar som kan säljas		215		215
Skatt på värdet förändr finansiella tillgångar som kan säljas		-84		-84
Omräkningsdifferenser		-2 689	-328	-3 017
<i>Summa övrigt totalresultat</i>		<i>-2 558</i>	<i>-328</i>	<i>-2 886</i>
Utgående balans den 31 dec 2013	60 000	-11 352	770 117	818 765

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

	Not 38	2013	2012
Rörelseresultat (+)		57 899	47 391
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet			
- Av-/nedskrivningar (+)		92 534	28 723
- Kreditförluster (+)		48 911	37 901
- Nedskrivning av finansiella tillgångar (+)		800	200
- Ej utbetalda räntor (+)		2 351	-8 686
- Realisationsresultat immateriella och materiella anläggningstillgångar (+)		6 884	6 283
- Övriga poster som inte ingår i kassaflödet (+/-)		-1 959	149
Betalda skatter (-)		-27 835	-9 040
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		179 585	102 921
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten (-/+)		424 417	-938 039
Ökning/minskning av obligationer och andra räntebärande värdepapper (-/+)		-	845 554
Ökning/minskning av övriga tillgångar (-/+)		54 306	-137 821
Ökning/minskning av inlåning från allmänheten (+/-)		595 020	637 168
Ökning/minskning av övriga skulder (+/-)		-54 433	47 749
Kassaflöde från den löpande verksamheten		1 198 895	557 532
Investeringsverksamheten			
Förvärv av finansiella tillgångar (-)		-5 500	-
Försäljning av immateriella anläggningstillgångar (+)		2 000	-
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar (-)		-500	-15 170
Försäljning av materiella anläggningstillgångar (+)		12	-
Förvärv av materiella anläggningstillgångar (-)		-69 995	-114 486
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-73 983	-129 656
Finansieringsverksamheten			
Utbetald utdelning (-)		-	-16 500
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-	-16 500
Årets kassaflöde		1 124 912	411 376
Likvida medel vid årets början		3 070 515	2 653 100
Valutakursdifferens i likvida medel		-1 392	6 039
Likvida medel vid årets slut		4 194 035	3 070 515
<i>Följande delkomponenter ingår i likvida medel:</i>			
Kassa		478 882	378 819
Belåningsbara statsskuldväxlar		299 564	999 226
Utlåning till kreditinstitut		3 415 589	1 692 470
Likvida medel vid årets slut		4 194 035	3 070 515

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

	Not	2013	2012
Ränteintäkter		320 746	324 624
Räntekostnader		-144 904	-176 795
Räntenetto	4	175 842	147 829
Erhållna utdelningar	5	4	88 601
Provisionsintäkter	6	233 885	223 619
Provisionskostnader	7	-101 119	-120 449
Nettoresultat av finansiella transaktioner	8	937 425	926 261
Övriga rörelseintäkter	9	22 240	15 979
Summa rörelseintäkter		1 268 277	1 281 840
Allmänna administrationskostnader	10	-898 719	-796 203
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	22,23	-63 679	-27 197
Övriga rörelsekostnader	11	-189 521	-261 636
Summa kostnader före kreditförluster		-1 151 919	-1 085 036
Resultat före kreditförluster		116 358	196 804
Kreditförluster, netto	12	-55 527	-73 531
Nedskrivning av finansiella tillgångar	13	-	-55 093
Rörelseresultat		60 831	68 180
Bokslutsdispositioner	14	4 406	9 479
Skatt	15	-36 807	-5 527
Årets resultat		28 430	72 132

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

	Not	2013	2012
Årets resultat		28 430	72 132
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen	32		
Finansiella tillgångar som kan säljas		215	131
Skatt på värdeförändringar finansiella tillgångar som kan säljas		-84	-
Omräkningsdifferenser		-2 897	-1 175
Övrigt totalresultat, netto efter skatt		-2 766	-1 044
Summa totalresultat		25 664	71 088

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

	Not	2013-12-31	2012-12-31
Tillgångar			
Kassa		439 212	341 148
Belåningsbara statsskuldväxlar	16	299 564	999 226
Utlåning till kreditinstitut	17	3 386 074	1 653 513
Utlåning till allmänheten	18	2 990 479	3 463 807
Aktier och andelar i koncernföretag	19	159 864	159 864
Andelar i intresseföretag	20	-	-
Andra aktier och andelar	21	6 197	1 255
Immateriella anläggningstillgångar	22		
- Andra immateriella anläggningstillgångar		5 781	12 471
Materiella anläggningstillgångar	23		
- Inventarier		40 122	33 875
- Balanserade ombyggnadskostnader		125 301	126 098
- Byggnader		75 835	77 617
Fordringar på koncernföretag	24	8 648	38 994
Aktuella skattefordringar		-	14 056
Uppskjutna skattefordran	15	1 611	1 909
Övriga tillgångar	25	161 777	173 326
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	26	76 005	103 566
SUMMA TILLGÅNGAR		7 776 470	7 200 725
Skulder, avsättningar och eget kapital			
Skulder och avsättningar			
Inlåning från allmänheten	27	6 745 053	6 150 033
Aktuella skatteskulder		5 290	-
Uppskjutna skatteskulder	15	603	1 061
Övriga skulder	28	138 472	199 990
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	29	64 126	48 734
Avsättningar	30	2 622	1 861
Summa skulder och avsättningar		6 956 166	6 401 679
Obeskattade reserver	31	61 172	65 578
Eget kapital	32		
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		60 000	60 000
Reservfond		12 000	12 000
Fritt eget kapital			
Balanserad vinst eller förlust		670 054	597 922
Fond för verkligt värde		-11 352	-8 586
Årets resultat		28 430	72 132
Summa eget kapital		759 132	733 468
SUMMA SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL		7 776 470	7 200 725
Poster inom linjen			
Ansvarsförbindelser	33	2 554	3 084
Åtaganden	34	29 025	101 670
Ställda säkerheter		-	-

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Summa eget kapital
	Aktiekapital	Reserv-fond	Balanserat resultat	Årets resultat	
Ingående balans den 1 jan 2012	60 000	12 000	462 018	144 862	678 880
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
<i>Summa övrigt totalresultat</i>			<i>-1 044</i>	<i>-</i>	<i>-1 044</i>
<i>Transaktioner med ägare</i>					
Utdelning			-16 500		-16 500
Utgående balans den 31 dec 2012	60 000	12 000	589 336	72 132	733 468
Vinstdisposition			72 132	-72 132	-
Årets resultat				28 430	28 430
<i>Övrigt totalresultat</i>					
Finansiella tillgångar som kan säljas			215		215
Skatt på värdeförändr finansiella tillgångar som kan säljas			-84		-84
Valutakursdifferenser			-2 897		-2 897
<i>Summa övrigt totalresultat</i>			<i>-2 766</i>	<i>-</i>	<i>-2 766</i>
Utgående balans den 31 dec 2013	60 000	12 000	658 702	28 430	759 132

Fond för verkligt värde specificeras i not 32.

MODERBOLAGETS KASSAFLÖDESANALYS

	Not 38	2013	2012
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat (+)		60 831	68 180
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet			
- Av-/nedskrivningar (+)		63 679	27 197
- Kreditförluster (+)		48 911	37 901
- Nedskrivning av finansiella anläggningstillgångar (+)		800	55 293
- Ej utbetalda räntor (+)		2 351	-8 686
- Realisationsresultat immateriella och materiella anläggningstillgångar (+/-)		4 906	5 167
- Ej erhållet koncernbidrag (-)		-	-18 600
- Övriga poster som inte ingår i kassaflödet (+/-)		-2 323	149
Betalda skatter (-)		-17 621	-8 410
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		161 534	158 191
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten (-/+)		424 417	-938 039
Ökning/minskning av obligationer och andra räntebärande värdepapper (-/+)		-	845 554
Ökning/minskning av övriga tillgångar (-/+)		48 506	-122 393
Ökning/minskning av inlåning från allmänheten (+/-)		595 020	637 168
Ökning/minskning av övriga skulder (+/-)		-46 127	43 663
Kassaflöde från den löpande verksamheten		1 183 350	624 144
Investeringsverksamheten			
Försäljning av aktier i koncernföretag (+)		-	35
Förvärv av finansiella tillgångar		-5 500	-
Försäljning av immateriella anläggningstillgångar (+)		2 000	-
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar (-)		-500	-15 170
Försäljning av materiella anläggningstillgångar (+)		12	-
Förvärv av materiella anläggningstillgångar (-)		-65 970	-115 621
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-69 958	-130 756
Finansieringsverksamheten			
Utbetald utdelning (-)		-	-16 500
Erhållet koncernbidrag (+)		18 600	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		18 600	-16 500
Årets kassaflöde		1 131 992	476 888
Likvida medel vid årets början		2 993 887	2 510 899
Valutakursdifferens i likvida medel		-1 029	6 100
Likvida medel vid årets slut		4 124 850	2 993 887
<i>Följande delkomponenter ingår i likvida medel:</i>			
Kassa		439 212	341 148
Belåningsbara statsskuldväxlar		299 564	999 226
Utlåning till kreditinstitut		3 386 074	1 653 513
Likvida medel vid årets slut		4 124 850	2 993 887

NOTER TILL DE FINANSIELLA RAPPORTERNA

Not 1 Uppgifter om koncernen och moderbolaget

Årsredovisningen per 31 december 2013 avser koncernen där FOREX Bank AB, är moderbolag med säte i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är Kornhamnstorg 4, 111 27 Stockholm.

Samtliga dotterföretag framgår av not 19.

Den 25 mars 2014 godkände styrelsen denna årsredovisning för FOREX Bank AB och årsredovisningen blir föremål för slutligt fastställande på bankens årsstämma.

Not 2 Redovisningsprinciper

Redovisningsprinciper och andra utgångspunkter vid upprättande av de finansiella rapporterna

(a) Lag- och föreskriftlighet

Koncernredovisningen är upprättad i enlighet med de internationella redovisningsstandarder (IFRS) och tolkningar av dessa standarder som antagits av EU. Därutöver tillämpas de tillägg som följer av lagen 1995:1559 om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) och av Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd FFFS 2008:25 Årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. I koncernredovisningen tillämpas även RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner samt uttalanden från Rådet för finansiell rapportering.

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.

(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 39.

(e) Ändrade redovisningsprinciper

Nedan redogörs för de förändrade redovisningsregler som skett under året och dess påverkan på FOREX.

Den 1 januari 2013 trädde den reviderade IAS 19 Ersättning till anställda ikraft för tillämpning i EU. Tillämpning av denna påverkar inte FOREX då alla pensioner är premiebaserade.

Även IFRS 13 Värdering till verkligt värde trädde ikraft för tillämpning inom EU den 1 januari 2013. Standarden innehåller gemensamma principer för värdering till verkligt värde för merparten av de tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde i Redovisningen. Tillämpningen av IFRS13 har inte fått någon effekt på resultat- eller balansräkningar. Den nya standarden innehåller dock mer omfattande krav på upplysningar om värdering till verkligt värde. Upplysningar om värdering av finansiella instrument till verkligt värde lämnas i not 37. Enligt IFRS 13 ska vidare upplysningar lämnas årsvis från och med årsredovisningen 2013 kring värdering till verkligt värde av vissa icke-finansiella poster. Dessa upplysningar framgår av not 37.

Från och med räkenskapsåret 2013 lämnas nya upplysningar om kvittning av finansiella tillgångar och skulder, i enlighet med IFRS 7 Finansiella instrument: Upplysningar, som trädde ikraft för tillämpning inom EU den 1 januari 2011 information lämnas i not 37.

Den omarbetade IAS 1 Utformning av finansiella rapporter, som trädde ikraft för tillämpning inom EU den 1 januari 2013, har påverkat FOREX presentation av övrigt totalresultat genom att poster som senare kommer att omklassificeras till resultaträkningen särredovisas från de poster som inte omklassificeras. I övrigt överensstämmer de redovisningsprinciper, klassificeringar och beräkningsmetoder som tillämpats av koncernen under räkenskapsåret i allt väsentligt med de principer som tillämpades i årsredovisningen 2012.

Kommande regelverksförändringar

Från och med räkenskapsåret 2014 kommer IFRS 10 Koncernredovisning, IFRS 11 Samarbetsarrangemang och IFRS 12 Upplysningar om andelar i andra företag att träda ikraft för tillämpning i EU. I och med de nya reglerna ersätts nuvarande bestämmelser om när ett företag ska konsolideras i koncernredovisningen i IAS 27 och SIC 12 med ett antal bedömningskriterier för när bestämmande inflytande över ett annat företag föreligger. Dessa förändringar förväntas inte ha någon påverkan på FOREX resultat, ställning eller kapitaltäckning.

IASB arbetar för närvarande med att revidera ett antal befintliga standarder. Av dessa framtida förändringar i regelverket förväntas IFRS 9 Finansiella instrument, som ska ersätta IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering, få störst påverkan på FOREX finansiella rapporter. Med hänsyn till att mycket av arbetet med IFRS 9 kvarstår avstår banken från att bedöma på vilket sätt de finansiella rapporterna kommer att påverkas eller när de nya bestämmelserna kommer att börja tillämpas. Ingen av de övriga förändringar i redovisningsregelverket som är utfärdade för tillämpning bedöms få någon väsentlig inverkan på FOREX finansiella rapporter, kapitaltäckning, stora exponeringar eller andra förhållanden enligt tillämpliga rörelse regler.

(f) Konsolideringsprinciper

Koncernredovisningen omfattar moderbolaget 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 eventulförpliktelser. Anskaffningsvärdet för dotterföretagsaktierna respektive rörelsen utgörs av de verkliga värdena per överlåtelsedagen för tillgångar, uppkomna eller övertagna skulder och emitterade egenkapitalinstrument som lämnats som vederlag i utbyte mot de förvärvade nettotillgångarna. Transaktionskostnader som är direkt hänförliga till förvärvet kostnadsförs direkt. Vid rörelseförvärv där anskaffningskostnaden överstiger nettovärdet av förvärvade tillgångar och övertagna skulder samt eventulförpliktelser 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) 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

(i) 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 valutasäkring 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 värderas till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden inklusive ränta på osäkra fordringar
- Räntor på finansiella tillgångar som klassificerats som tillgängliga för försäljning

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

(i) Provisions- och avgiftsintäkter

En provisions- och avgiftsintäkt redovisas när (i) inkomsten kan beräknas på ett tillförlitligt sätt, (ii) det är sannolikt att de ekonomiska fördelar som är förknippade med transaktionen kommer att tillfalla företaget, (iii) 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 samt förmedlingsprovisioner.

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

- Realiserade och oraliserade 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 och eventuella nedskrivningar från finansiella tillgångar som kan säljas

- Valutakursförändringar

(I) Finansiella instrument

Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen och som klassificeras som finansiella tillgångar inkluderar på tillgångssidan kassa, belåningsbara statsskuldväxlar, utlåning till kreditinstitut, utlåning till allmänhet, 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 banken 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 regelverket. Klassificeringen avgör hur det finansiella instrumentet värderas efter första redovisningstillfället såsom beskrivs i detta avsnitt.

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 initialt till verkligt värde utan beaktande av transaktionskostnader och därefter löpande till verkligt värde med värdeförändringar redovisade i resultaträkningen. För finansiella instrument som innehas för handelsändamål redovisas såväl realiserade som oraliserade 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 derivat med positivt värde. 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 hålls till förfall

Investeringar som hålls 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 hålls 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 åsätts sedan en nedskrivningsgrad i procent av det totala värdet för kontokrediterna i respektive kreditklass.

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

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

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

Det redovisade värdet efter nedskrivningar på tillgångar tillhörande kategorierna investeringar som hålls 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 hålls 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 i övrigt totalresultat. 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 när beslut om utrangering eller avyttring som har meddelats personal eller verksamhet 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 kostnadsförs 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 kostnadsförs 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 år
- Balanserade ombyggnadskostnader	5 år
- 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 hyresrätter för lokaler. 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 obestämbar nyttjandeperiod prövas för nedskrivningsbehov årligen eller så snart indikationer uppkommer som tyder på att tillgången ifråga har minskat i värde. Avskrivningsbara immateriella tillgångar skrivs av från det datum då de är tillgängliga för användning. De beräknade nyttjandeperioderna är:

- hyresrätter 5 år

(p) Nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar

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 obestämbar 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 39 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.

(r) 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.

(s) 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.

(t) Skatter

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

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

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

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 statsskuldväxlar m m.

(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 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 tillåts enligt svensk lagstiftning som bokslutsdispositioner i resultaträkningen. I balansräkningen inkluderas de i obeskattade reserver.

(vi) Immateriella anläggningstillgångar

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

Not 3 Finansiella risker

I bankens verksamhet uppstår olika typer av risker. De klassificeras såsom:

- kreditrisker
- motpartsrisker
- marknadsrisker
 - ränterisker
 - valutarisker
- finansierings- och likviditetsrisker, samt
- operativa risker

I banken finns ytterst begränsade aktiekursrisker och inga råvarurisker på grund av det begränsade antalet produkter som banken erbjuder kunder.

I syfte att begränsa och kontrollera risktagandet i verksamheten har bankens styrelse, som ytterst ansvarig för den interna kontrollen i banken, fastställt policies för vilka risker banken är villig att ta och hur riskerna skall hanteras. Styrelsen har i policies fördelat ansvaret för hantering av risker till olika funktioner.

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

Bankens policy är att samtliga risker inom banken skall identifieras, mätas, hanteras, kontrolleras och rapporteras. Riskerna bevakas kontinuerligt med regelbundna kontroller av att givna limiter och rutiner efterlevs. Riskhanteringspolicies, 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 bankens kreditkommitté.

All utlåning till allmänheten föregås av en bedömning av kreditvärdighet genom användande av bankens eget kreditregelverk som kompletteras med en återbetalningskalkyl och extern information genom kreditupplysning och en scoringmodell. Banken utvärderar och förändrar löpande denna modell 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 blacolån och kontokrediter, där högsta engagemang är begränsat till 400 tkr/låntagare. Snittkrediten per lån uppgick vid årets slut till 46 (54) tkr. Utlåning till allmänheten avser endast personer bosatta i Sverige.

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. Individualiserade metoder tillämpas för en effektiv kravhantering, och dessa utvärderas löpande för att prioritera de med bäst effekt. Kunder som bedöms ha långsiktiga betalningsproblem, överlämnas till inkasso och då är hela krediten uppsagd. Hantering av inkasso sker genom samarbete med annan part på marknaden. Per den 31 december 2013 var den totala volymen hushållskrediter 2 990 479 (3 463 807) tkr. Volymen förfallna ej nedskrivna lånefordringar framgår av följande tabell.

Koncernen och moderbolaget

	2013	2012
Lånefordringar		
1-30 dagar	134 908	190 860
31-60 dagar	31 571	25 881
61-90 dagar	13 252	10 788
90- dagar	128 647	79 866
Summa	308 378	307 395

Utöver bankens utlåning till allmänheten är banken även exponerad för kreditrisk på kontobalanser i annan bank och vid placering av likviditet. 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

Rating 1)	2013		2012	
	Stat	Kreditinstitut	Stat	Kreditinstitut
AAA	299 851	-	999 502	-
AA- t o m AA+	-	617 768	-	10 714
A- t o m A+	-	2 797 534	-	1 681 479
Under A-	-	-	-	-
Totalt placeringar och kontobalanser	299 851	3 415 302	999 502	1 692 194

Moderbolaget

Rating 1)	2013		2012	
	Stat	Kreditinstitut	Stat	Kreditinstitut
AAA	299 851	-	999 502	-
AA- t o m AA+	-	617 768	-	10 714
A- t o m A+	-	2 768 020	-	1 642 522
Under A-	-	-	-	-
Totalt placeringar och kontobalanser	299 851	3 385 788	999 502	1 653 236

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.

Motpartsrisiker

Motpartsrisiker uppstår till exempel vid leveranser till motparten av kontantkassor eller när derivatkontrakt erhåller ett positivt marknadsvärde genom valuta eller ränteförändringar på marknaden. De största motpartsriskerna för banken är normalt vid uppräknig av dagskassor. Dessa hämtas från butikerna av säkerhetsfirmor och är en exponering på dem tills erhållna medel är inbetalda på FOREX bankkonto.

Marknadsrisk

Marknadsrisk är risken för negativ påverkan på bankens egna kapital till följd av rörelser i räntor och valutakurser.

(i) 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 ränteriskerna får den totala ränterisken ej överskrida 2 % av kapitalbasen vid 200 bp förändring av marknadsräntan för samtliga löptider.

Bankens utlåning till allmänheten samt inlåning från allmänheten har i samtliga fall rörlig ränta, vilket reducerar ränterisken. Bankens ränterisk är i första hand hänförlig till tidsbundna placeringar (längre än en dag), vilka vid årsskiftet hade en volym om 2 268 000 (1 300 039) tkr. Den totala ränterisken var vid årsskiftet 2 500 (2 101) tkr.

(ii) 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 sju största valutor.

Bankens beräkning visar att valutarisken genomsnitt under året uppgår till ca 5 % av nettoexponeringen. 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	2013				2012			
	Total brutto valutaposition	Avgår valutaderivat	Netto valutaposition	Max val.-risk 5%	Total brutto valutaposition	Avgår valutaderivat	Netto valutaposition	Max val.-risk 5%
EUR	169 363	-177 876	-8 513	-426	141 856	-119 684	22 172	1 109
DKK	87 553	-86 720	833	42	80 754	-62 685	18 069	903
NOK	68 775	-65 775	3 000	150	60 865	-20 473	40 392	2 020
USD	57 480	-66 874	-9 394	-470	31 505	-56 686	-25 181	-1 259
GBP	24 168	-19 105	5 063	253	15 649	-11 383	4 266	213
Övriga	102 224	-	102 224	5 111	70 417	-	70 417	3 521
	509 563	-416 350	93 213	4 661	401 046	-270 911	130 135	6 507

För valutorna euro och dollar används de för säkring av andra valutor som samvarierar med dessa. Det innebär att den negativa nettositionen går mot övriga valutor. I koncernens resultaträkning ingår valutakursdifferenser med 4 090 (18 422) tkr i nettoresultat av finansiella transaktioner medan motsvarande siffror för moderbolaget uppgick till 4 263 (19 292) tkr.

Finansierings- och likviditetsrisker

Finansierings- och 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 nettoufflödet 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.

Inlåning från allmänheten utgörs till 100% av avistakonton. Bankens placeringar har en löptid på mindre än tre månader.

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. Riskerna uppstår om bankens interna processer och/eller system inte stöder verksamheten, 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

	2013	2012
<i>Ränteintäkter</i>		
Utlåning till kreditinstitut	46 492	54 777
Utlåning till allmänheten	274 346	270 605
Övrigt	160	263
Summa ränteintäkter	320 998	325 645
<i>Räntekostnader</i>		
Skulder till kreditinstitut	-8	-105
Inlåning från allmänheten ¹	-114 738	-141 252
Övrigt	-30 167	-35 457
Summa räntekostnader	-144 913	-176 814
Summa räntenetto	176 085	148 831
%	2013	2012
Räntemarginal ²	2,11	1,82
Placeringsmarginal ³	2,34	2,16

Moderbolaget

	2013	2012
<i>Ränteintäkter</i>		
Utlåning till kreditinstitut	46 270	53 767
Utlåning till allmänheten	274 346	270 605
Övrigt	130	252
Summa ränteintäkter	320 746	324 624
<i>Räntekostnader</i>		
Skulder till kreditinstitut	-7	-105
Inlåning från allmänheten ¹	-114 738	-141 252
Övrigt	-30 159	-35 438
Summa räntekostnader	-144 904	-176 795
Summa räntenetto	175 842	147 829
%	2013	2012
Räntemarginal ²	2,13	1,82
Placeringsmarginal ³	2,35	2,16

Definitioner

1) I Inlåning från allmänheten ingår i koncernen och moderbolaget kostnad för insättningsgaranti och stabiliseringsavgift med 9 908 (9 381) tkr

Samtliga ränteintäkter och räntekostnader i både koncernen och moderbolaget hänförs till poster som inte redovisas till verkligt värde via resultatet.

2) Räntemarginal

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

3) Placeringsmarginal

Räntenetto i procent av genomsnittlig balansomslutning

Not 5 Erhållna utdelningar

Koncernen

	2013	2012
Aktier och andelar	4	1
Summa erhållna utdelningar	4	1

Moderbolaget

	2013	2012
Aktier och andelar	4	1
Aktier och andelar i koncernföretag	-	70 000
Koncernbidrag	-	18 600
Summa erhållna utdelningar	4	88 601

Not 6 Provisionsintäkter

Koncernen

	2013	2012
Betalningsförmedlingsprovisioner	50 840	46 703
Utlåningsprovisioner	28 009	33 613
Inlåningsprovisioner	648	514
Avgifter från kredit- och betalkort	6 851	7 564
Provisioner kortinlösen	44 911	30 899
Provisioner räkningsbetalningar	13 552	19 466
Provisioner valutaköp	54 672	57 311
Övriga provisioner	39 376	32 248
Summa provisionsintäkter	238 859	228 318

Moderbolaget

	2013	2012
Betalningsförmedlingsprovisioner	50 840	46 703
Utlåningsprovisioner	28 009	33 613
Inlåningsprovisioner	648	514
Avgifter från kredit- och betalkort	6 851	7 564
Provisioner kortinlösen	44 911	30 899
Provisioner räkningsbetalningar	13 552	19 466
Provisioner valutaköp	49 715	51 717
Övriga provisioner	39 359	33 143
Summa provisionsintäkter	233 885	223 619

Not 7 Provisionskostnader

Koncernen

	2013	2012
Betalningsförmedlingsprovisioner	-3 148	-3 481
Provisioner låneskydd	-10 908	-10 484
Övriga provisioner	-11 124	-15 116
Summa provisionskostnader	-25 180	-29 081

Moderbolaget

	2013	2012
Betalningsförmedlingsprovisioner	-3 038	-3 420
Provisioner dotterföretaget X-change in Sweden AB	-76 282	-91 619
Provisioner låneskydd	-10 908	-10 484
Övriga provisioner	-10 891	-14 926
Summa provisionskostnader	-101 119	-120 449

Not 8 Nettoresultat av finansiella transaktioner

Koncernen

	2013	2012
Aktier och andelar	-800	-172
Andra finansiella instrument	933 801	905 986
Valutakursförändringar	4 090	18 422
Summa nettoresultat av finansiella transaktioner	937 091	924 236

Nettovinst/nettoförlust uppdelat per värderingskategori

	2013	2012
	Via RR	Via RR
Finansiella tillgångar, innehav för handelsändamål	936 664	926 176
Lånefordringar och kundfordringar	777	-3 501
Finansiella tillgångar som kan säljas	-800	-172
Finansiella skulder, innehav för handelsändamål	335	1 481
Övriga finansiella skulder	115	252
Summa nettoresultat av finansiella transaktioner	937 091	924 236

Moderbolaget

	2013	2012
Aktier och andelar	-800	-172
Andra finansiella instrument	933 962	907 141
Valutakursförändringar	4 263	19 292
Summa nettoresultat av finansiella transaktioner	937 425	926 261

Nettovinst/nettoförlust uppdelat per värderingskategori

	2013	2012
	Via RR	Via RR
Finansiella tillgångar, innehav för handelsändamål	936 995	928 201
Lånefordringar och kundfordringar	780	-3 501
Finansiella tillgångar som kan säljas	-800	-172
Finansiella skulder, innehav för handelsändamål	335	1 481
Övriga finansiella skulder	115	252
Summa nettoresultat av finansiella transaktioner	937 425	926 261

Finansiella tillgångar, innehav för handelsändamål utgörs av realiserat resultat från försäljning av valuta i koncernens butiker, orealiserad värdeförändring av lager av valuta i butik samt av realiserat och orealiserat resultat av derivatinstrument.

Låne- och kundfordringar utgörs av realiserade valutakursvinster/valutakursförluster vid erhållna betalningar av kund- och lånefordringar i utländsk valuta samt av orealiserade valutakursvinster/valutakursförluster vid omvärdering av behållning på bankkonton i utländsk valuta.

Finansiella skulder, innehav för handelsändamål utgörs av realiserat och orealiserat resultat av derivatinstrument.

Övriga finansiella skulder utgörs av realiserade valutakursvinster/valutakursförluster vid betalningar av leverantörsskulder och övriga skulder i utländsk valuta.

Not 9 Övriga rörelseintäkter

Koncernen

	2013	2012
Resultat vid avyttring av materiella/immateriella anläggningstillgångar	2 000	-
Försäkringsersättning	986	7 375
Återvinning moms	7 000	-
Övriga rörelseintäkter	5 992	3 754
Summa övriga rörelseintäkter	15 978	11 129

Moderbolaget

	2013	2012
Resultat vid avyttring av materiella anläggningstillgångar	2 000	-
Management fee dotterbolag	8 030	7 500
Försäkringsersättning	986	5 891
Återvinning moms	7 000	-
Övriga rörelseintäkter	4 224	2 588
Summa övriga rörelseintäkter	22 240	15 979

Not 10 Allmänna administrationskostnader

Koncernen

	2013	2012
<i>Personalkostnader</i>		
- löner och arvoden	-414 427	-376 758
- sociala avgifter	-106 371	-95 776
- kostnad för pensionspremier	-34 229	-30 057
- övriga personalkostnader	-26 750	-24 979
Summa personalkostnader	-581 777	-527 570
<i>Övriga allmänna administrationskostnader</i>		
- hyror och andra lokalkostnader	-114 743	-100 281
- porto och telefon	-15 967	-22 064
- revision	-4 500	-3 776
- övriga externa tjänster	-185 174	-151 508
- övriga externa kostnader	-41 107	-45 489
Summa övriga allmänna administrationskostnader	-361 491	-323 118
Summa allmänna administrationskostnader	-943 268	-850 688

Moderbolaget

	2013	2012
<i>Personalkostnader</i>		
- löner och arvoden	-391 967	-349 798
- sociala avgifter	-100 486	-88 484
- kostnad för pensionspremier	-33 265	-28 978
- övriga personalkostnader	-26 089	-24 246
Summa personalkostnader	-551 807	-491 506
<i>Övriga allmänna administrationskostnader</i>		
- hyror och andra lokalkostnader	-103 582	-87 771
- porto och telefon	-15 456	-21 069
- revision	-4 326	-3 525
- övriga externa tjänster	-184 440	-148 919
- övriga externa kostnader	-39 108	-43 413
Summa övriga allmänna administrationskostnader	-346 912	-304 697
Summa allmänna administrationskostnader	-898 719	-796 203

Löner, andra ersättningar och sociala kostnader

Koncernen

	2013		2012	
	Ledande befattningshavare	Övriga anställa	Ledande befattningshavare	Övriga anställa
Löner	-30 891	-383 536	-16 986	-359 772
Sociala kostnader	-11 396	-94 975	-6 195	-89 581
Summa	-42 287	-478 511	-23 181	-449 353

Moderbolaget

	2013		2012	
	Ledande befattningshavare	Övriga anställa	Ledande befattningshavare	Övriga anställa
Löner	-30 891	-361 076	-16 986	-332 812
Sociala kostnader	-11 396	-89 090	-6 195	-82 289
Summa	-42 287	-450 166	-23 181	-415 101

Av koncernens och moderbolagets pensionskostnader avser 4 040 (3 753) tkr bankens ledning bestående av 9 (8) personer. Inga utestående pensionsförpliktelser finns. Samtliga pensionskostnader täcks genom löpande premieinbetalningar.

Ledande befattningshavares ersättningar

Styrelsen

FOREX Banks årsstämma fastställer styrelsens arvoden. Styrelsen bestod vid årets slut av 10 ledamöter och har haft 17 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 verkställande direktören och finanschefen gäller en uppsägningstid med full lön under 12 månader vid uppsägning från bankens sida, övriga ledande befattningshavare har en uppsägningstid på 6 månader vid uppsägning från bankens sida.

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

Verkställande direktörens villkor och ersättningar

Tillförordnade verkställande direktören, Thomas Högväg, har från 1 september 2013 erhållit en fast lön om 882 tkr (som Vice verkställande direktör 1 681 tkr för 8 månader). Övriga löneförmåner uppgick till 2 (11) tkr. Premiebestämda pensioner erläggs under anställningstiden. Premien uppgick under 2013 till 210 (447) tkr. Utöver nämnda ersättningar utgår sjukvårdsförsäkring, grupplivförsäkring och trygghetsförsäkring vid arbetsskada (TFA)

Vice verkställande direktörens villkor och ersättningar

Tillförordnade vice verkställande direktören, Kenneth Wiktorsson, har under sin tid som vice verkställande direktör från 1 augusti 2013 erhållit en fast lön om 542 tkr. Övriga löneförmåner uppgick till 5 tkr. Premiebestämda pensioner erläggs under anställningstiden. Premien uppgick under 2013 till 119 tkr. Utöver nämnda ersättningar utgår sjukvårdsförsäkring, grupplivförsäkring och trygghetsförsäkring vid arbetsskada (TFA)

Avgångsvederlag till ledande personer under 2013

I samband med uppsägningen av den förra verkställande direktören Magnus Cavalli-Björkman, erlades ett avgångsvederlag inklusive sociala avgifter och löneskatt uppgående till 16 181 tkr, motsvarande 30 månader. Den sammanlagda lönekostnaden för den förra verkställande direktören uppgick för räkenskapsåret till 12 650 tkr, varav avgångsvederlag 9 930 tkr i lön. Den totala pensionskostnaden uppgick till 3 190 tkr, varav avgångsvederlag 2 520 tkr.

Under hösten sades en medlem i verkställande ledningen upp med ett avgångsvederlag exklusive sociala avgifter och löneskatt motsvarande 3 413 tkr. Ytterligare information erhålls nedan i denna not.

Ersättningar och övriga förmåner

Koncernen och moderbolaget 2013

<i>Tkr</i>	Grundlön /styrelse- arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnad	Övrig Ersättning	Summa
<i>Styrelsens ordförande</i>						
Hans Hellquist	895	-	-	-	-	895
<i>Styrelseledamöter</i>						
Ivar Verner	-	-	-	-	215	215
Tommy Cumzelius	200	-	-	-	-	200
Erik Rydmark	-	-	-	-	298	298
Hans Pihl	-	-	-	-	401	401
Cecilia Marlow	200	-	-	-	-	200
Beth Friberg	416	-	-	26	-	442
Viveka Ekberg	-	-	-	-	352	352
Sture Stölen	269	-	-	-	-	269
Anneli Karlsson (suppleant)	53	-	-	-	-	53
<i>Fd styrelseledamöter</i>						
Jörgen Holgersson	60	-	-	-	67	127
Katja Elväng	86	-	-	-	-	86
Olof Söderberg	60	-	-	-	-	60
Ingrid Jonasson Blank	60	-	-	-	-	60
<i>Tf Vd och koncernchef</i>						
Thomas Högväg	882	-	2	210	-	1 094
<i>Vd och koncernchef</i>						
Magnus Cavalli-Björkman	12 515	-	136	3 190	-	15 841
<i>Andra ledande befattningshavare</i>						
Moderbolaget, 7 personer	15 195	-	257	4 040	9	19 501
- varav Tom Friberg	966	-	15	255	-	1 236
Summa koncernen och moderbolaget	30 891	-	395	7 466	1 342	40 094

I styrelsen ingick även arbetstagarrepresentanterna Stefan Zadik och Glenn Axelsson (suppleant), vilka inte erhållit något särskilt styrelsearvode utan de har erhållit lön, förmåner, avsatta pensionskostnader och eventuella övriga ersättningar i enlighet med sina respektive anställningsavtal i FOREX Bank AB.

Grundlön och styrelsearvode avser lön för vd och andra ledande befattningshavare samt utbetalda styrelsearvodena för styrelseledamöter.

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

Pensionskostnader avser kostnad för inbetalda pensionspremier exklusive särskild löneskatt.

Övriga ersättningar avser för styrelseledamöter fakturerade arvoden för styrelsemöten, kommittéarbete mm samt fakturerade utlägg medan det för andra ledande befattningshavare avser ersättning för friskvård.

Koncernen och moderbolaget 2012

<i>Tkr</i>	Grundlön /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
<i>Vd och koncernchef</i>						
Magnus Cavalli-Björkman	3 848	-	182	960	-	4 990
<i>Andra ledande befattningshavare</i>						
Moderbolaget, 7 personer	11 271	-	451	2 793	-	14 515
- varav Tom Friberg	974	-	4	257	-	1 235
Summa koncernen och moderbolaget	16 986	-	633	3 753	201	21 573

I styrelsen ingick även arbetstagarrepresentanterna Stefan Zadik och Glenn Axelsson (suppleant), vilka inte erhållit något särskilt styrelsearvode utan de har erhållit lön, förmåner, avsatta pensionskostnader och eventuella övriga ersättningar i enlighet med sina respektive anställningsavtal i FOREX Bank AB.

Grundlön och styrelsearvode avser lön för vd och andra ledande befattningshavare samt utbetalda styrelsearvodet för styrelseledamöter.

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

Pensionskostnader avser kostnad för inbetalda pensionspremier exklusive särskild löneskatt.

Övriga ersättningar avser för styrelseledamöter fakturerade arvoden för möten, särskilda konsultinsatser samt fakturerade utlägg.

Rörlig ersättning

Under 2013 och 2012 har ingen rörlig ersättning utgått.

Lån till ledande befattningshavare

Utestående lån till ledande befattningshavare uppgår per den 31 december 2013 till 273 (486) tkr. Lånen avser blancolån och lånevillkoren överensstämmer med dem som normalt tillämpas vid kreditgivning till allmänheten eller övrig personal.

Information om ersättningar i enlighet med FFFS 2011:1

Bolaget hänvisar till hemsidan www.forex.se

Medelantalet anställda

	2013			2012		
	Kvinnor	Män	Totalt	Kvinnor	Män	Totalt
Moderbolaget						
Sverige	657	247	904	564	173	737
Filial Finland	51	36	87	58	41	99
Filial Danmark	31	31	62	41	21	62
Filial Norge	63	32	95	57	49	106
Totalt moderbolaget	802	346	1 148	720	284	1 004
X-change in Sweden AB, Sverige	62	28	90	55	29	84
Totalt medelantal anställda koncernen	864	374	1 238	775	313	1 088

Könsfördelning i ledningen

Koncernen och moderbolaget

	2013			2012		
	Kvinnor	Män	Totalt	Kvinnor	Män	Totalt
Styrelsen	3	7	10	3	4	7
Övriga ledande befattningshavare inkl verkställande direktör	2	7	9	2	6	8
Totalt	5	14	19	5	10	15

Arvode och kostnadsersättning till revisorer

Koncernen

	2013	2012
<i>Ernst & Young AB</i>		
Revisionsuppdrag	2 457	-
Skatterådgivning	86	-
Övriga tjänster	182	-
<i>Pricewaterhouse Coopers AB</i>		
Revisionsuppdrag	569	2 955
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	-	821
Skatterådgivning	462	492
Övriga tjänster	797	1 495
Summa arvode och kostnadsersättningar till revisorer	4 553	5 763

Moderbolaget

	2013	2012
<i>Ernst & Young AB</i>		
Revisionsuppdrag	2 457	-
Skatterådgivning	86	-
Övriga tjänster	182	-
<i>Pricewaterhouse Coopers AB</i>		
Revisionsuppdrag	395	2 704
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	-	821
Skatterådgivning	462	492
Övriga tjänster	797	1 362
Summa arvode och kostnadsersättningar till revisorer	4 379	5 379

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 föränleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter.

Operationella leasingavtal

Koncernen hyr ett antal butikslokaler, kontor, lager och bilar enligt operationella leasingavtal. Leasingperioden varierar mellan 2 och 10 år och de flesta leasingavtalen kan vid leasingperiodens slut förlängas till en avgift som överensstämmer med marknadsmässig avgift. Övrig operationell leasing är försumbar.

Under året uppgick koncernens leasekostnader för hyrda lokaler till 86 765 (81 453) tkr och för bilar till 883 (1 627) tkr. I moderbolaget uppgick motsvarande kostnad till 78 011 (70 277) tkr respektive 883 (1 627) tkr.

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

Koncernen

	2013	2012
Inom 1 år	78 971	75 254
Mellan 1 och 5 år	141 857	85 272
Mer än 5 år	6 898	4 552
Summa	227 726	165 078

Moderbolaget

	2013	2012
Inom 1 år	71 273	66 686
Mellan 1 och 5 år	130 798	75 919
Mer än 5 år	6 898	4 552
Summa	208 969	147 157

Not 11 Övriga rörelsekostnader

Koncernen

	2013	2012
Försäkringskostnader	-2 415	-1 921
Säkerhetskostnader	-25 175	-25 395
Marknadsföringskostnader	-90 178	-107 501
Realisationsförlust vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar	-6 872	-6 283
Sanktion Finansinspektionen	-50 000	-
Förlust dagskassor Panaxia	-	-134 000
Övriga rörelsekostnader	-18 969	-8 001
Summa övriga rörelsekostnader	-193 609	-283 101

Moderbolaget

	2013	2012
Försäkringskostnader	-2 399	-1 774
Säkerhetskostnader	-23 798	-23 472
Marknadsföringskostnader	-89 813	-106 759
Realisationsförlust vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar	-4 894	-5 167
Sanktion Finansinspektionen	-50 000	-
Förlust dagskassor Panaxia	-	-117 664
Övriga rörelsekostnader	-18 617	-6 800
Summa övriga rörelsekostnader	-189 521	-261 636

Not 12 Kreditförluster, netto

Koncernen och moderbolaget

	2013	2012
<i>Individuellt värderade lånefordringar</i>		
Årets bortskrivning av konstaterade kreditförluster	-6 616	-39 416
Årets nettokostnad för individuellt värderade lånefordringar	-6 616	-39 416
<i>Gruppvis värderade lånefordringar</i>		
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	-	3 786
Årets avsättning av reserv för kreditförluster	-48 911	-37 901
Årets nettokostnad för gruppvis värderade lånefordringar	-48 911	-34 115
Årets nettokostnad för kreditförluster	-55 527	-73 531

Samtliga kreditförluster är hänförliga till lånefordringar och kundfordringar.

Not 13 Nedskrivning av finansiella tillgångar

Moderbolaget

	2013	2012
<i>Aktier och andelar</i>		
Aktier i dotterföretaget X-change in Sweden AB	-	-12 000
Aktier i intresseföretaget Panaxia AB	-	-43 093
Summa nedskrivning av finansiella tillgångar	-	-55 093

Not 14 Bokslutsdispositioner

Moderbolaget

	2013	2012
Återföring av periodiseringsfond	-	24 665
Överavskrivningar	4 406	-15 186
Summa bokslutsdispositioner	4 406	9 479

Not 15 Skatter

Redovisat i resultaträkningen

Koncernen

	2013	2012
<i>Aktuell skattekostnad</i>		
Periodens skattekostnad	-42 858	-1 968
Övriga skatter	-1 002	39
<i>Uppskjuten skattekostnad</i>		
Uppskjuten skatt	3 887	2 641
Totalt redovisad skattekostnad	-39 973	712

Moderbolaget

	2013	2012
<i>Aktuell skattekostnad</i>		
Periodens skattekostnad	-36 982	-938
Övriga skatter	15	39
<i>Uppskjuten skattekostnad</i>		
Uppskjuten skatt	160	-4 628
Totalt redovisad skattekostnad	-36 807	-5 527

Avstämning av effektiv skatt

Koncernen

	2013 (%)	2013	2012 (%)	2012
Resultat före skatt		57 899		7 730
Skatt enligt gällande skattesats	22,00%	-12 738	26,30%	-2 033
Effekt av avräkning av utländsk skatt	-	-	8,03%	-621
Ej avdragsgilla kostnader	21,54%	-12 466	12,52%	-967
Ej skattepliktiga intäkter	-1,84%	1 066	-81,36%	6 289
Skatt hänförlig till tidigare år	19,57%	-11 334	10,61%	-820
Temporära skillnader	1,78%	-1 032	13,08%	-1 012
Effekt av ändrad skattesats	-	-	-42,02%	3 248
Ej avdragsgill nedskrivning	9,32%	-5 393	40,83%	-3 156
Övriga skatter	-3,46%	2 002	-0,50%	39
Schablonränta på periodiseringsfond	0,13%	-78	3,30%	-255
Redovisad effektiv skatt	69,04%	39 973	-9,21%	712

Skatt hänförlig till tidigare år avser nekat avdrag för förlust relaterad till innehav i aktier i Panaxia. Skatt på inkråmsgoodwill beräknas enligt gällande skattesats.

Moderbolaget

	2013 (%)	2013	2012 (%)	2012
Resultat före skatt		60 831		68 180
Skatt enligt gällande skattesats	22,00%	-13 383	26,30%	-17 931
Effekt av avräkning av utländsk skatt	-	-	0,91%	-621
Ej avdragsgilla kostnader	20,00%	-12 165	6,02%	-4 105
Ej skattepliktiga intäkter	-1,70%	1 035	-36,22%	24 698
Skatt hänförlig till tidigare år	18,63%	-11 334	1,12%	-766
Temporära skillnader	0,29%	-176	6,11%	-4 168
Skatt på obeskattade reserver	1,59%	-969	3,67%	-2 493
Övriga skatter	-0,43%	263	-0,06%	39
Schablonränta på periodiseringsfond	0,13%	-78	0,26%	-180
Redovisad effektiv skatt	60,51%	-36 807	8,11%	-5 527

Skatt hänförlig till tidigare år avser nekat avdrag för förlust i aktier i Panaxia.

Uppskjuten skattefordran

Koncernen och moderbolaget

	2013-12-31	2012-12-31
<i>Redovisat värde vid periodens ingång</i>	1 909	5 476
Nettoförändring under perioden	-298	-3 567
Redovisat värde vid periodens utgång	1 611	1 909

Redovisade uppskjutna skattefordringar

Uppskjutna skattefordringar hänför sig till följande:

	2013-12-31	2012-12-31
Skatteeffekt av temporära skillnader:		
Skattemässiga underskott	-	562
Nedskrivning av byggnad	-	-
Nedskrivning av finansiella tillgångar	1 034	858
Kapitalförsäkringar	577	489
Totalt uppskjutna skattefordringar	1 611	1 909

Uppskjuten skatteskuld

Koncernen

	2013-12-31	2012-12-31
<i>Redovisat värde vid periodens ingång</i>	21 623	28 001
Nettoförändring under perioden	-4 185	-6 378
Redovisat värde vid periodens utgång	17 438	21 623

Redovisade uppskjutna skatteskulder

Uppskjutna skatteskulder hänför sig till följande:

	2013-12-31	2012-12-31
Materiella tillgångar	603	1 061
Immateriella tillgångar		1 695
Obeskattade reserver	16 835	18 867
Totalt uppskjutna skatteskulder	17 438	21 623

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% (22) %.

Moderbolaget

	2013-12-31	2012-12-31
<i>Redovisat värde vid periodens ingång</i>	1 061	-
Nettoförändring under perioden	-458	1 061
Redovisat värde vid periodens utgång	603	1 061

Redovisade uppskjutna skatteskulder

Uppskjutna skatteskulder hänför sig till följande:

	2013-12-31	2012-12-31
Materiella tillgångar	603	1 061
Totalt uppskjutna skatteskulder	603	1 061

Not 16 Belåningsbara statsskuldväxlar

Koncernen och moderbolaget

	2013-12-31		2012-12-31	
	Ansk värde	Redovisat värde	Ansk värde	Redovisat värde
Emitterade av svenska staten	299 446	299 564	998 675	999 226
Summa belåningsbara statsskuldväxlar	299 446	299 564	998 675	999 226

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

Not 17 Utlåning till kreditinstitut

Koncernen

	2013-12-31	2012-12-31
Utlåning till kreditinstitut		
- svensk valuta	3 328 978	1 610 496
- utländsk valuta	86 611	81 974
Summa utlåning till kreditinstitut	3 415 589	1 692 470

Moderbolaget

	2013-12-31	2012-12-31
Utlåning till kreditinstitut		
- svensk valuta	3 299 463	1 571 539
- utländsk valuta	86 611	81 974
Summa utlåning till kreditinstitut	3 386 074	1 653 513

Not 18 Utlåning till allmänheten

Koncernen och moderbolaget

	2013-12-31	2012-12-31
Utestående fordringar, brutto		
- svensk valuta	3 197 695	3 622 112
Summa utestående fordringar, brutto	3 197 695	3 622 112
Varav: osäkra		
Gruppvis nedskrivning av lånefordringar	-207 216	-158 305
Redovisat värde utlåning till allmänheten, netto	2 990 479	3 463 807

Förändring av nedskrivningar

	2013		2012	
	Gruppvis värderade lånefordr	Summa nedskrivningar	Gruppvis värderade lånefordr	Summa nedskrivningar
Ingående balans 1 jan	-158 305	-158 305	-120 404	-120 404
Årets nedskrivning för kreditförluster	-48 911	-48 911	-37 901	-37 901
Utgående balans 31 dec	-207 216	-207 216	-158 305	-158 305

Not 19 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.

	2013	2012
Akkumulerade anskaffningsvärden		
Ingående balans 1 januari	159 864	171 915
Årets avyttringar	-	-51
Årets nedskrivningar	-	-12 000
Utgående balans 31 december	159 864	159 864

Koncernföretag 2013

	Resultat	Eget kapital	Kapitalandel	Antal aktier	Redovisat värde
X-change in Sweden AB, 556413-1463, Stockholm	24 139	63 142	100%	10 574	159 864
Summa aktier i koncernföretag					159 864

Koncernföretag 2012

	Resultat	Eget kapital	Kapitalandel	Antal aktier	Redovisat värde
X-change in Sweden AB, 556413-1463, Stockholm	13 410	39 003	100%	10 574	159 864
Summa aktier i koncernföretag					159 864

Sedan förvärvet av dotterföretaget X-change in Sweden AB 2007 har antalet butiker successivt minskat från 20 vid förvärvstidpunkten till 7 stycken vid utgången av 2013. Vid en återkommande prövning av återvinningsvärdet av aktierna i X-change, baserat på förväntat antal butiker i framtiden och bedömd intjäning under kommande 10 år och med hänsyn tagen till den finansiella strukturen i dotterbolaget, konstaterades 2012 att återvinningsvärdet understeg det bokförda värdet av aktierna. En nedskrivning med 12 mkr, vilket motsvarade skillnaden mellan återvinningsvärdet och det bokförda värdet av aktierna i X-change in Sweden AB, gjordes därför under 2012. Vid prövning av återvinningsvärdet på aktierna i X-change in Sweden AB under 2013, har en diskonteringsränta på 12,4% använts. Något ytterligare behov av nedskrivning har inte framkommit. Evigt kassaflöde i beräkningen har bedömts till 27 mkr.

Not 20 Andelar i intresseföretag

Koncernen

	2013	2012
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i>		
Ingående balans 1 januari	-	39 661
Resultatandel	-	-39 661
Utgående balans 31 december	-	-

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

Moderbolaget

Tkr	2013	2012
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden</i>		
Ingående balans 1 januari	-	43 093
Årets nedskrivning	-	-43 093
Utgående balans 31 december	-	-

Samtliga aktier och andelar i intresseföretag utgörs av noterade i värdepapper Panaxia AB. Bolaget försattes i konkurs den 5 september 2012 och i samband med detta skrevs aktierna i intresseföretaget Panaxia AB ned till 0.

Not 21 Andra aktier och andelar

Koncernen och moderbolaget

	2013-12-31	2012-12-31
Finansiella tillgångar som kan säljas enligt spec nedan		
Noterade värdepapper, aktier – USA	668	455
Onoterade värdepapper, aktier	29	-
Onoterade värdepapper, övrigt	5 500	800
Summa finansiella tillgångar som kan säljas	6 197	1 255

Specifikation andra aktier och andelar

	2013-12-31		2012-12-31	
	Antal	Redovisat värde	Antal	Redovisat Värde
Aktier i Visa Inc	461	668	461	455
Aktie Swift	1	29		
Bostadsrätt i Brf Gråbjörnen 11, Malmö	1	800	1	800
Bostadsrätt i Brf Knutsgården, Lund	1	4 700		
Summa		6 197		1 255

Not 22 Immateriella anläggningstillgångar

Koncernen

	Förvärvade immateriella tillgångar		
	Goodwill	Hyresrätter	Totalt
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i>			
Ingående balans 2012-01-01	125 941	30 151	156 092
Årets förvärv	-	15 170	15 170
Årets utrangeringar	-	-4 298	-4 298
Årets omräkningsdifferenser	-18	-110	-128
Utgående balans 2012-12-31	125 923	40 913	166 836
Ingående balans 2013-01-01	125 923	40 913	166 836
Årets förvärv	-	500	500
Årets utrangeringar	-1 649	-4 553	-6 202
Årets omräkningsdifferenser	-283	-701	-984
Utgående balans 2013-12-31	123 991	36 159	160 150
<i>Akkumulerade avskrivningar</i>			
Ingående balans 2012-01-01	-	-28 218	-28 218
Årets utrangeringar	-	3 000	3 000
Årets avskrivningar	-	-3 316	-3 316
Årets omräkningsdifferenser	-	92	92
Utgående balans 2012-12-31	-	-28 442	-28 442
Ingående balans 2013-01-01	-	-28 442	-28 442
Årets utrangeringar	-	3 402	3 402
Årets avskrivningar	-	-2 790	-2 790
Årets omräkningsdifferenser	-	73	73
Utgående balans 2013-12-31	-	-27 757	-27 757
<i>Akkumulerade nedskrivningar</i>			
Ingående balans 2013-01-01	-	-	-
Årets nedskrivningar	-27 460	-2 748	-30 208
Årets omräkningsdifferenser	137	127	264
Utgående balans 2013-12-31	-27 323	-2 621	-29 944
Redovisade värden			
Per 2012-01-01	125 941	1 933	127 874
Per 2012-12-31	125 923	12 471	138 394
Per 2013-01-01	125 923	12 471	138 394
Per 2013-12-31	96 668	5 781	102 449

Moderbolaget

	Förvärvade immateriella tillgångar		
	Goodwill	Hyresrätter	Totalt
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i>			
Ingående balans 2012-01-01	7 244	21 901	29 145
Årets förvärv	-	15 170	15 170
Årets utrangeringar	-	-1 298	-1 298
Årets omräkningsdifferenser	-67	-110	-177
Utgående balans 2012-12-31	7 177	35 663	42 840
Ingående balans 2013-01-01	7 177	35 663	42 840
Årets förvärv	-	500	500
Årets utrangeringar	-3 253	-2 303	-5 556
Årets omräkningsdifferenser	-356	-701	-1 057
Utgående balans 2013-12-31	3 568	33 159	36 727
<i>Akkumulerade avskrivningar</i>			
Ingående balans 2012-01-01	-7 244	-19 968	-27 212
Årets avskrivningar	-	-3 316	-3 316
Årets omräkningsdifferenser	67	92	159
Utgående balans 2012-12-31	-7 177	-23 192	-30 369
Ingående balans 2013-01-01	-7 177	-23 192	-30 369
Årets utrangeringar	3 253	1 152	4 405
Årets avskrivningar	-	-2 790	-2 790
Årets omräkningsdifferenser	356	73	429
Utgående balans 2013-12-31	-3 568	-24 757	-28 325
<i>Akkumulerade nedskrivningar</i>			
Ingående balans 2013-01-01	-	-	-
Årets nedskrivningar	-	-2 748	-2 748
Årets omräkningsdifferenser	-	127	127
Utgående balans 2013-12-31	-	-2 621	-2 621
Redovisade värden			
Per 2012-01-01	-	1 933	1 933
Per 2012-12-31	-	12 471	12 471
Per 2013-01-01	-	12 471	12 471
Per 2013-12-31	-	5 781	5 781

Not 23 Materiella anläggningstillgångar

Koncernen

	Inventarier	Balanserade ombyggn. kostnader	Byggnader	Totalt
<i>Akkumulerade anskaffningsvärde</i>				
Ingående balans 2012-01-01	74 441	161 667	89 109	325 217
Årets förvärv	30 414	84 072	-	114 486
Årets utrangeringar	-7 871	-12 041	-	-19 912
Årets omräkningsdifferenser	-176	-1 877	-	-2 053
Utgående balans 2012-12-31	96 808	231 821	89 109	417 738
Ingående balans 2013-01-01	96 808	231 821	89 109	417 738
Årets förvärv	19 271	50 724	-	69 995
Årets försäljningar	-56	-	-	-56
Årets utrangeringar	-15 078	-21 359	-	-36 437
Årets omklassificeringar	969	-969	-	-
Årets omräkningsdifferenser	-834	-776	-	-1 610
Utgående balans 2013-12-31	101 080	259 441	89 109	449 630
<i>Akkumulerade avskrivningar</i>				
Ingående balans 2012-01-01	-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
Årets omräkningsdifferenser	153	614	-	767
Utgående balans 2012-12-31	-61 865	-103 594	-11 492	-176 951
Ingående balans 2013-01-01	-61 865	-103 594	-11 492	-176 951
Årets försäljningar	29	-	-	29
Årets utrangeringar	14 773	17 422	-	32 195
Årets avskrivningar	-11 518	-41 156	-1 782	-54 456
Årets omräkningsdifferenser	568	348	-	916
Utgående balans 2013-12-31	-58 013	-126 980	-13 274	-198 267
<i>Akkumulerade nedskrivningar</i>				
Ingående balans 2012-01-01	-	-	-15 411	-15 411
Årets återförda nedskrivningar	-	-	15 411	15 411
Årets nedskrivningar	-134	-	-	-134
Utgående balans 2012-12-31	-134	-	-	-134
Ingående balans 2013-01-01	-134	-	-	-134
Årets utrangeringar	128	133	-	261
Årets nedskrivningar	-997	-4 083	-	-5 080
Årets omräkningsdifferenser	53	184	-	237
Utgående balans 2013-12-31	-950	-3 766	-	-4 716

Redovisade värden

Per 2012-01-01	16 224	76 947	64 674	157 845
Per 2012-12-31	34 809	128 227	77 617	240 653
Per 2013-01-01	34 809	128 227	77 617	240 653
Per 2013-12-31	42 117	128 695	75 835	246 647

Moderbolaget

	Inventarier	Balanserade mbyggn. kostnader	Byggnader	Totalt
<i>Ackumulerade anskaffningsvärde</i>				
Ingående balans 2012-01-01	58 895	148 483	89 109	296 487
Årets förvärv	29 706	82 337	-	112 043
Övertaget från koncernbolag	2 399	2 775	-	5 174
Årets utrangeringar	-4 200	-8 146	-	-12 346
Årets omräkningsdifferenser	-177	-1 877	-	-2 054
Utgående balans 2012-12-31	86 623	223 572	89 109	399 304
Ingående balans 2013-01-01	86 623	223 572	89 109	399 304
Årets förvärv	17 679	48 291	-	65 970
Årets försäljningar	-56	-	-	-56
Årets utrangeringar	-12 144	-18 917	-	-31 061
Årets omklassificeringar	893	-893	-	-
Årets omräkningsdifferenser	-834	-776	-	-1 610
Utgående balans 2013-12-31	92 161	251 277	89 109	432 547
<i>Ackumulerade avskrivningar</i>				
Ingående balans 2012-01-01	-45 601	-75 445	-9 024	-130 070
Övertaget från koncernföretag	-824	-772	-	-1 596
Årets utrangeringar	2 300	6 177	-	8 477
Årets avskrivningar	-8 642	-28 048	-2 468	-39 158
Årets omräkningsdifferenser	153	614	-	767
Utgående balans 2012-12-31	-52 614	-97 474	-11 492	-161 580
Ingående balans 2013-01-01	-52 614	-97 474	-11 492	-161 580
Årets försäljningar	29	-	-	29
Årets utrangeringar	11 884	15 239	-	27 123
Årets avskrivningar	-10 956	-40 323	-1 782	-53 061
Årets omräkningsdifferenser	568	348	-	916
Utgående balans 2013-12-31	-51 089	-122 210	-13 274	-186 573
<i>Ackumulerade nedskrivningar</i>				
Ingående balans 2012-01-01	-	-	-15 411	-15 411
Årets återförda nedskrivningar	-	-	15 411	15 411
Årets omräkningsdifferenser	-134	-	-	-134
Utgående balans 2012-12-31	-134	-	-	-134
Ingående balans 2013-01-01	-134	-	-	-134
Årets utrangeringar	128	133	-	261
Årets nedskrivningar	-997	-4 083	-	-5 080
Årets omräkningsdifferenser	53	184	-	237
Utgående balans 2013-12-31	-950	-3 766	-	-4 716

Redovisade värden

Per 2012-01-01	13 294	73 038	64 674	151 006
Per 2012-12-31	33 875	126 098	77 617	237 590
Per 2013-01-01	33 875	126 098	77 617	237 590
Per 2013-12-31	40 122	125 301	75 835	241 258

Not 24 Fordringar på koncernföretag

Moderbolaget

	2013-12-31	2012-12-31
X-change in Sweden AB	8 648	38 994
Summa fordringar på koncernföretag	8 648	38 994

Not 25 Övriga tillgångar

Koncernen

	2013-12-31	2012-12-31
Positivt värde på derivatinstrument	6 265	3 820
Kontokortsfordringar	26 852	32 269
Fordran insättning dagskassor	40 333	36 752
Fordran skattekonto	65 606	111 110
Övriga tillgångar	33 076	16 657
Summa övriga tillgångar	172 132	200 608

Moderbolaget

	2013-12-31	2012-12-31
Positivt värde på derivatinstrument	6 265	3 820
Kontokortsfordringar	23 995	24 244
Fordran insättning dagskassor	37 908	36 752
Fordran skattekonto	65 549	100 887
Övriga tillgångar	28 060	7 623
Summa övriga tillgångar	161 777	173 326

Not 26 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

Koncernen

	2013-12-31	2012-12-31
Förutbetalda kostnader	46 493	79 149
Upplupna ränteintäkter	8 148	9 499
Övriga upplupna intäkter	24 233	18 407
Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	78 874	107 055

Moderbolaget

	2013-12-31	2012-12-31
Förutbetalda kostnader	44 598	76 852
Upplupna ränteintäkter	8 148	9 499
Övriga upplupna intäkter	23 259	17 215
Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	76 005	103 566

Not 27 Inlåning från allmänheten

Koncernen och moderbolaget

	2013-12-31	2012-12-31
Allmänheten	6 745 053	6 150 033
Summa inlåning från allmänheten	6 745 053	6 150 033

Inlåning per kategori av kunder

	2013-12-31	2012-12-31
Företagssektorn	15 712	16 190
Hushållssektorn	6 729 341	6 133 843
Summa inlåning från allmänheten	6 745 053	6 150 033

All inlåning är i svensk valuta. Utav inlåningen från hushållssektorn avser 2 347 (1 122) tkr inlåning från enskilda firmor

Not 28 Övriga skulder

Koncernen

	2013-12-31	2012-12-31
Negativt värde på derivatinstrument	-	335
Preliminärskatt räntor	30 707	38 927
Anställdas källskatt	9 108	9 045
Förskott från kunder	247	255
Leverantörsskulder	47 299	66 775
Övriga skulder	55 065	96 533
Summa övriga skulder	142 426	211 870

Moderbolaget

	2013-12-31	2012-12-31
Negativt värde på derivatinstrument	-	335
Preliminärskatt räntor	30 707	38 927
Anställdas källskatt	8 665	8 622
Förskott från kunder	247	255
Leverantörsskulder	44 904	62 681
Övriga skulder	53 949	89 170
Summa övriga skulder	138 472	199 990

Not 29 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

Koncernen

	2013-12-31	2012-12-31
Upplupna personalkostnader	28 124	28 347
Övriga upplupna kostnader	37 370	22 136
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	65 494	50 483

Moderbolaget

	2013-12-31	2012-12-31
Upplupna personalkostnader	27 155	26 998
Övriga upplupna kostnader	36 971	21 736
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	64 126	48 734

Not 30 Avsättningar

Koncernen och moderbolaget

	Avsättning pensioner	Summa avsättningar
Ingående balans 1 januari 2012	1 712	1 712
Redovisat i resultaträkningen		
- tillkommande avsättning	149	149
Utgående balans 31 december 2012	1 861	1 861
Redovisat i resultaträkningen		
- tillkommande avsättning	761	761
Utgående balans 31 december 2013	2 622	2 622

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.

Not 31 Obeskattade reserver

Moderbolaget

	2013-12-31	2012-12-31
<i>Akkumulerade avskrivningar utöver plan</i>		
Ingående balans 1 januari	32 589	17 403
Årets avskrivningar utöver plan	-4 406	15 186
Utgående balans 31 december	28 183	32 589
<i>Periodiseringsfonder</i>		
Avsatt vid taxering 2009	989	989
Avsatt vid taxering 2010	32 000	32 000
Utgående balans 31 december	32 989	32 989
Summa obeskattade reserver	61 172	65 578

Not 32 Eget kapital

Koncernen

	Aktiekapital	Reserver	Intjänade vinstmedel ink årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans den 1 jan 2012	60 000	-6 650	759 539	812 889
Årets resultat			8 442	8 442
<i>Övrigt totalresultat</i>				
Finansiella tillgångar som kan säljas		131		131
Omräkningsdifferenser		-2 275	1 038	-1 237
<i>Summa övrigt totalresultat</i>		<i>-2 144</i>	<i>1 038</i>	<i>-1 106</i>
<i>Transaktioner med ägare</i>				
Utdelning			-16 500	-16 500
Utgående balans den 31 dec 2012	60 000	-8 794	752 519	803 725
Årets resultat			17 926	17 926
<i>Övrigt totalresultat</i>				
Finansiella tillgångar som kan säljas		215		215
Skatt på värdeförändr finansiella tillgångar som kan säljas		-84		-84
Omräkningsdifferenser		-2 689	-328	-3 017
<i>Summa övrigt totalresultat</i>		<i>-2 558</i>	<i>-328</i>	<i>-2 886</i>
Utgående balans den 31 dec 2013	60 000	-11 352	770 117	818 765

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

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

Reserv för omräkningsdifferenser

Reserven för omräkningsdifferenser innefattar alla valutakursdifferenser som uppstår vid omräkning av finansiella rapporter från utländska verksamheter som har upprättat sina finansiella rapporter i en annan valuta än den valuta som koncernens finansiella rapporter presenteras i. Ackumulerade värdeförändringar redovisade i reserven återförs till resultatet vid avyttring av utländska verksamheten.

Reserv för verkligt värde

Reserven för verkligt värde inkluderar den ackumulerade värdeförändringen av verkligt värde på innehav i kategorin finansiella tillgångar som kan säljas fram till dess att tillgången bokas bort från balansräkningen. Eventuell nedskrivning redovisas i resultaträkningen.

Specifikation Reserver

	Fond för verkligt värde	Reserv för omräknings- differenser	Totalt reserver
Ingående balans den 1 jan 2012	35	-6 685	-6 650
<i>Övrigt totalresultat</i>			
Finansiella tillgångar som kan säljas	131		131
Omräkningsdifferenser		-2 275	-2 275
<i>Summa övrigt totalresultat</i>	<i>131</i>	<i>-2 275</i>	<i>-2 144</i>
Utgående balans den 31 dec 2012	166	-8 960	-8 794
<i>Övrigt totalresultat</i>			
Finansiella tillgångar som kan säljas	215		215
Skatt på värdeförändr finansiella tillgångar som kan säljas	-84		-84
Omräkningsdifferenser		-2 689	-2 689
<i>Summa övrigt totalresultat</i>	<i>131</i>	<i>-2 689</i>	<i>-2 558</i>
Utgående balans den 31 dec 2013	297	-11 649	-11 352

Specifikation Intjänade vinstmedel

	Reservfond	Balanserat resultat	Totalt intjänade vinstmedel
Ingående balans den 1 jan 2012	12 000	747 539	759 539
Årets resultat		8 442	8 442
<i>Övrigt totalresultat</i>			
Omräkningsdifferenser avvecklade enheter		1 038	1 038
<i>Transaktioner med ägare</i>			
Utdelning		-16 500	-16 500
Utgående balans den 31 dec 2012	12 000	740 519	752 519
Årets resultat		17 926	17 926
<i>Övrigt totalresultat</i>			
Omräkningsdifferenser avvecklade enheter		-328	-328
Utgående balans den 31 dec 2013	12 000	758 117	770 117

Moderbolaget

	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Summa eget kapital
	Aktiekapital	Reserv-fond	Balanserat resultat	Årets resultat	
Ingående balans den 1 jan 2012	60 000	12 000	462 018	144 862	678 880
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
<i>Summa övrigt totalresultat</i>			<i>-1 044</i>	<i>-</i>	<i>-1 044</i>
<i>Transaktioner med ägare</i>					
Utdelning			-16 500		-16 500
Utgående balans den 31 dec 2012	60 000	12 000	589 336	72 132	733 468
Vinstdisposition			72 132	-72 132	-
Årets resultat				28 430	28 430
<i>Övrigt totalresultat</i>					
Finansiella tillgångar som kan säljas			215		215
Skatt på värdetillgångar som kan säljas			-84		-84
Valutakursdifferenser			-2 897		-2 897
<i>Summa övrigt totalresultat</i>			<i>-2 766</i>	<i>-</i>	<i>-2 766</i>
Utgående balans den 31 dec 2013	60 000	12 000	658 702	28 430	759 132

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

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

Reserv för omräkningsdifferenser

Reserven för omräkningsdifferenser innefattar alla valutakursdifferenser som uppstår vid omräkning av finansiella rapporter från utländska verksamheter som har upprättat sina finansiella rapporter i en annan valuta än den valuta som koncernens finansiella rapporter presenteras i. Ackumulerade värdetillgångar redovisade i reserven återförs till resultatet vid avyttring av utländska verksamheten.

Reserv för verkligt värde

Reserven för verkligt värde inkluderar den ackumulerade värdetillgången av verkligt värde på innehav i kategorin finansiella tillgångar som kan säljas fram till dess att tillgången bokas bort från balansräkningen. Eventuell nedskrivning redovisas i resultaträkningen.

Specifikation balanserat resultat

	Fond för verkligt värde	Reserv för omräknings- differenser	Balanserat resultat	Totalt balanserat resultat
Ingående balans den 1 jan 2012	35	-7 577	469 560	462 018
Årets resultat			144 862	144 862
<i>Övrigt totalresultat</i>				
Finansiella tillgångar som kan säljas	131			131
Omräkningsdifferenser		-1 175		-1 175
<i>Summa övrigt totalresultat</i>	<i>131</i>	<i>-1 175</i>	<i>-</i>	<i>-1 044</i>
<i>Transaktioner med ägare</i>				
Utdelning			-16 500	-16 500
Utgående balans den 31 dec 2012	166	-8 752	597 922	589 336
Årets resultat			72 132	72 132
<i>Övrigt totalresultat</i>				
Finansiella tillgångar som kan säljas	215			215
Skatt på värdeförändr finansiella tillgångar som kan säljas	-84			-84
Omräkningsdifferenser		-2 897		-2 897
<i>Summa övrigt totalresultat</i>	<i>131</i>	<i>-2 897</i>	<i>-</i>	<i>-2 766</i>
Utgående balans den 31 dec 2013	297	-11 649	670 054	658 702

Not 33 Ansvarförbindelser

Koncernen och moderbolaget

<i>Nom belopp</i>	2013-12-31	2012-12-31
Garantier		
- Garantiförbindelser – övriga	2 554	3 084
Summa ansvarförbindelser	2 554	3 084

Not 34 Åtaganden

Koncernen och moderbolaget

<i>Nom belopp</i>	2013-12-31	2012-12-31
Övriga åtaganden		
- Kredit- och lånelöften	29 025	101 670
Summa åtaganden	29 025	101 670

Not 35 Närstående

Närståenderelationer koncernföretag

Moderbolaget har under 2013 fakturerat management fee uppgående till 8 030 (7 500) tkr, lokalhyra 132 (88) tkr samt 348 (684 030) 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 76 366 (91 619) tkr avseende provisioner för kassa- och produkttjänster gentemot dotterföretaget X-change in Sweden AB. Under 2012 erhöll moderbolaget utdelning på 70 000 tkr och koncernbidrag på 18 600 tkr från dotterföretaget X-change in Sweden AB.

Under 2012 fakturerade det dåvarande intresseföretaget Panaxia AB inklusive dotterföretag FOREX Bank AB 10 847 tkr och X-change in Sweden AB för 859 tkr avseende transportkostnader

I övrigt hänvisas till not 24.

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 2013 har ingen utdelning lämnats till ägarna medan det under 2012 lämnades 16 500 tkr i utdelning. Utdelningar redovisas som skuld efter det att bankens årsstämma godkänt utdelningen.

Not 36 Intäkternas geografiska fördelning

Koncernen

	Sverige		Övriga länder	
	2013	2012	2013	2012
Ränteintäkter	320 807	325 231	191	414
Erhållna utdelningar	4	1	-	-
Provisionsintäkter	188 657	180 459	50 202	47 859
Nettoresultat av finansiella transaktioner	748 346	750 265	188 746	173 971
Övriga rörelseintäkter	15 014	9 658	964	1 471
Summa intäkternas geografiska fördelningar	1 272 827	1 265 614	240 103	223 715

Moderbolaget

	Sverige		Övriga länder	
	2013	2012	2013	2012
Ränteintäkter	320 555	324 210	191	414
Erhållna utdelningar	4	88 601	-	-
Provisionsintäkter	183 683	175 760	50 202	47 859
Nettoresultat av finansiella transaktioner	748 679	752 290	188 746	173 971
Övriga rörelseintäkter	21 276	14 508	964	1 471
Summa intäkternas geografiska fördelningar	1 274 197	1 355 369	240 103	223 715

Not 37 Finansiella tillgångar och skulder

Koncernen

2013-12-31

	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Lånefordringar och kund- fordringar	Investeringar som hålles till förfall	Finansiella tillgångar som kan säljas	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Övriga finansiella skulder	Icke finansiella poster	Summa redovisat värde	Verkligt värde
	Fin tillg som bestäms tillhöra denna kategori		Innehav för handelsända-mål		Innerhav för handelsändamål				
Kassa	478 882							478 882	478 882
Belåningsbara statsskuldväxlar			299 564					299 564	299 564
Utlåning till kreditinstitut		3 415 589						3 415 589	3 415 589
Utlåning till allmänheten		2 990 479						2 990 479	3 117 954
Andra aktier och andelar				6 197				6 197	6 197
Immateriella anläggningstillgångar							102 449	102 449	102 449
Materiella anläggningstillgångar							246 647	246 647	246 647
Aktuella skattefordringar							4 664	4 664	4 664
Uppskjutna skattefordringar							1 611	1 611	1 611
Övriga tillgångar	6 265	165 867						172 132	172 132
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter							78 874	78 874	78 874
Summa tillgångar	-	485 147	6 571 935	299 564	6 197	-	-	434 425	7 797 088
Inlåning från allmänheten						6 745 043		6 745 053	6 769 164
Aktuella skatteskulder							5 290	5 290	5 290
Uppskjutna skatteskulder							17 438	17 438	40 185
Övriga skulder						142 426		142 426	142 426
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter						65 494		65 494	65 494
Avsättningar							2 622	2 622	2 622
Summa skulder	-	-	-	-	-	- 6 952 963	25 350	6 978 323	7 025 181
Eget kapital							818 765	818 765	899 412

Samtliga finansiella tillgångar och skulder förfaller inom tre månader. Verkligt värde lämnas enbart i upplysnings syfte. Verkligt värde uppskjuten skatteskuld inkluderar skatteeffekt av värdeförändring av ut- och inlåning från allmänheten.

Koncernen

2012-12-31	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen		Lånefordringar och kund- fordringar	Investeringar som hålles till förfall	Finansiella tillgångar som kan säljas	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Övriga finansiella skulder	Icke finansiella poster	Summa redovisat värde	Verkligt värde
	Fin tillg som bestäms tillhöra denna kategori	Innehav för handelsända-mål				Innerhav för handelsändamål				
Kassa	378 819								378 819	378 819
Belåningsbara statsskuldväxlar				999 226					999 226	999 226
Utlåning till kreditinstitut			1 692 470						1 692 470	1 692 470
Utlåning till allmänheten			3 463 807						3 463 807	3 573 737
Andra aktier och andelar					1 255				1 255	1 255
Immateriella anläggningstillgångar								138 394	138 394	138 394
Materiella anläggningstillgångar								240 653	240 653	240 653
Aktuella skattefordringar								15 399	15 399	15 399
Uppskjutna skattefordringar								1 909	1 909	1 909
Övriga tillgångar	3 820	196 788							200 608	200 608
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter								107 055	107 055	107 055
Summa tillgångar	-	382 639	5 353 065	999 226	1 255	-	-	503 410	7 239 595	7 349 525
Inlåning från allmänheten							6 150 033		6 150 033	6 216 405
Aktuell skatteskuld								9 670	9 670	9 670
Uppskjutna skatteskulder								21 623	21 623	21 623
Övriga skulder						355	211 535		211 870	211 870
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter								50 483	50 483	50 483
Avsättningar								1 861	1 861	1 861
Summa skulder	-	-	-	-	-	-	6 361 568	73 967	6 435 870	6 511 912
Eget kapital								803 725	803 725	837 613

Samtliga finansiella tillgångar och skulder förfaller inom tre månader. Verkligt värde lämnas enbart i upplysningssyfte.
Verkligt värde uppskjuten skatteskuld inkluderar skatteeffekt av värdeförändring av ut- och inlåning från allmänheten.

Moderbolaget

2013-12-31

	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Lånefordringar och kund- fordringar	Investeringar som hålles till förfall	Finansiella tillgångar som kan säljas	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Övriga finansiella skulder	Icke finansiella poster	Summa redovisat värde	Verkligt värde
	Fin tillg som bestäms tillhöra denna kategori								
	Innehav för handelsända-mål				Innerhav för handelsändamål				
Kassa	439 212							439 212	439 212
Belåningsbara statsskuldväxlar			299 564					299 564	299 564
Utlåning till kreditinstitut		3 386 074						3 386 074	3 386 074
Utlåning till allmänheten		2 990 479						2 990 479	3 117 954
Aktier och andelar i intresseföretag							159 864	159 864	159 864
Andra aktier och andelar				6 1697				6 197	6 197
Immateriella anläggningstillgångar							5 781	5 781	5 781
Materiella anläggningstillgångar							241 258	241 258	241 258
Uppskjutna skattefordringar							1 611	1 611	1 611
Övriga tillgångar	6 265	164 160						170 425	170 425
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter							76 005	76 005	76 005
Summa tillgångar	-	445 477	6 540 713	299 564	6 197	-	-	484 519	7 760 470
Inlåning från allmänheten						6 745 053		6 745 053	6 769 154
Aktuella skatteskulder							5 290	5 290	28 017
Uppskjutna skatteskulder							603	603	603
Övriga skulder						138 472		138 472	138 472
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter							64 126	64 126	64 126
Avsättningar							2 622	2 622	2 622
Summa skulder	-	-	-	-	-	-	6 892 525	72 641	6 956 166
Obeskattade reserver								61 172	61 172
Eget kapital								759 132	759 132

Samtliga finansiella tillgångar och skulder förfaller inom tre månader. Verkligt värde lämnas enbart i upplysningssyfte. Verkligt värde uppskjuten skatteskuld inkluderar skatteeffekt av värdeförändring av ut- och inlåning från allmänheten.

Moderbolaget

2012-12-31

	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Lånefordringar och kund- fordringar	Investeringar som hålles till förfall	Finansiella tillgångar som kan säljas	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Övriga finansiella skulder	Icke finansiella poster	Summa redovisat värde	Verkligt värde
	Fin tillg som bestäms tillhöra denna kategori								
	Innehav för handelsända-mål				Innerhav för handelsändamål				
Kassa	341 148							341 148	341 148
Belåningsbara statsskuldväxlar			999 226					999 226	999 226
Utlåning till kreditinstitut		1 653 513						1 653 513	1 653 513
Utlåning till allmänheten		3 463 807						3 463 807	3 573 736
Aktier och andelar i intressebolag							159 864	159 864	159 864
Andra aktier och andelar				1 255				1 255	1 255
Immateriella anläggningstillgångar							12 471	12 471	12 471
Materiella anläggningstillgångar							237 590	237 590	237 590
Aktuella skattefordringar							14 056	14 056	14 056
Uppskjutna skattefordringar							1 909	1 909	1 909
Övriga tillgångar	3 820	208 500						212 320	212 320
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter							103 566	103 566	103 566
Summa tillgångar	-	344 968	5 325 820	999 226	1 255	-	-	529 456	7 200 725
Inlåning från allmänheten							6 150 033	6 150 033	6 216 404
Aktuell skatteskuld									9 670
Uppskjutna skatteskulder							1 061	1 061	1 061
Övriga skulder					335	199 655		199 990	199 990
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter							48 734	48 734	48 734
Avsättningar							1 861	1 861	1 861
Summa skulder	-	-	-	-	-	335	6 349 688	51 656	6 401 679
Obeskattade reserver								65 578	65 578
Eget kapital								733 468	767 356

Samtliga finansiella tillgångar och skulder förfaller inom tre månader. Verkligt värde lämnas enbart i upplysningssyfte. Verkligt värde uppskjuten skatteskuld inkluderar skatteeffekt av värdeförändring av ut- och inlåning från allmänheten.

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

Samtliga derivatinstrument är onoterade och klassificeras som innehav för handel. Derivat värderas till verkligt värde med förändringar i verkligt värde redovisade som Nettoresultat av finansiella transaktioner.

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 creditspread har hållits konstant om det inte finns tydliga bevis för att en förändring av bankens kreditvärdighet har lett till en observerbar förändring av bankens creditspread.

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

Kassa värderas utifrån riksbankens kurser per valuta per balansdagen.

Aktier och andelar redovisade i nivå 1 och 2 avser innehav i två bostadsrätter innehavda för att bedriva butiksverksamhet samt två mindre aktieinnehav. Marknadsvärdering av bostadsrätterna har upprättats av oberoende extern värderingsman.

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 2013.

Koncernen

Beskrivning	Redovisat värde 2013-12-31	Verkligt värde värdering vid utgången av perioden baserat på:		
		Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
- Kassa och bank som innehas för handel	478 882	478 882		
- Derivat som innehas för handel	6 265		6 265	
Finansiella tillgångar som kan säljas				
- Aktier och andelar	6 197	668	5 529	
Summa	491 344	479 550	11 794	-

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

Koncernen

Beskrivning	Redovisat värde 2012-12-31	Verkligt värde värdering vid utgången av perioden baserat på:		
		Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
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	
Summa	383 894	379 274	4 620	-

Följande tabell visar bankens tillgångar och skulder värderade till verkligt värde per 31 december 2013.

Moderbolaget

Beskrivning	Redovisat värde 2013-12-31	Verkligt värde värdering vid utgången av perioden baserat på:		
		Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
- Kassa och bank som innehas för handel	439 212	439 212		
- Derivat som innehas för handel	6 265		6 265	
Finansiella tillgångar som kan säljas				
- Aktier och andelar	6 197	668	5 529	
Summa	451 674	439 880	11 794	-

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

Moderbolaget

Beskrivning	Redovisat värde 2012-12-31	Verkligt värde värdering vid utgången av perioden baserat på:		
		Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
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				
- Aktier och andelar	1 255	455	800	
Summa	346 223	341 603	4 620	-

Omfattningen av finansiella tillgångar och skulder vars värde redovisas brutto i balansräkningen men som omfattas av rättsligt bindande ramavtal om nettning eller liknande, är marginell, varför dessa upplysningar inte har lämnats.

Not 38 Kassaflödesanalys

Koncernen

Likvida medel

Följande delkomponenter ingår i likvida medel:

	2013-12-31	2012-12-31
Kassa	478 882	378 819
Belåningsbara statsskuldväxlar	299 564	999 226
Utlåning till kreditinstitut	3 415 589	1 692 470
Likvida medel vid årets slut	4 194 035	3 070 515

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

	2013	2012
Erhållen utdelning	4	1
Erhållen ränta	323 349	322 903
Erlagd ränta	-144 913	-176 814

Moderbolaget

Likvida medel

Följande delkomponenter ingår i likvida medel:

	2013-12-31	2012-12-31
Kassa	439 212	341 148
Belåningsbara statsskuldväxlar	299 564	999 226
Utlåning till kreditinstitut	3 386 074	1 653 513
Likvida medel vid årets slut	4 124 850	2 993 887

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

	2013	2012
Erhållen utdelning	4	1
Erhållen ränta	323 097	321 883
Erlagd ränta	-144 904	-176 794

I likvida medel för både koncernen och moderbolaget ingår dels, kontanta kassamedel och valuta som finns till försäljning i koncernens butiker och dels, placeringar i form av utlåning till kreditinstitut, belåningsbara statsskuldväxlar samt obligationer och andra räntebärande värdepapper med en bindningstid eller återstående löptid på upp till tre månader vid placeringstidpunkten.

Om bindningstiden eller återstående löptid vid placeringstidpunkten överstiger 3 månader klassificeras istället instrumentet som en investering och redovisas i kassaflödesanalysen under investeringsverksamheten.

Not 39 Viktiga uppskattningar och bedömningar

Viktiga uppskattningar och bedömningar avser de väsentliga tillgångar och skulder i bankens balansräkning med tillhörande åtaganden utanför balansräkningen. Där uppskattningar och bedömningar väsentligen sker hör till följande poster:

- Utlåning till allmänheten
- Goodwill
- Materiella tillgångar
- Fordringar på Panaxias konkursbo

Reservering för kreditförluster sker enligt de principer som redogörs för i avsnittet redovisningsprinciper. En bedömning sker utifrån den information som finns tillhanda vid varje bokslutstillfälle och innefattar därmed ett mått av osäkerhet som därmed kan påverka värdet av den aktuella fordran. Med anledning att de individuella fordringarna maximalt uppgår till 400 tkr är felmarginalen vid individuell bedömning av begränsad effekt för banken. Vid gruppvis bedömning av fordringars värde ökar effekten från osäkerhet i bedömningskriterierna. Detta leder därmed till större resultatmässiga effekter än vid individuell värdering. Under året har en förändring skett avseende bedömningen av reserveringsbehovet för osäkra fordringar i FOREX utlåning. Effekterna av den förändrade bedömningen innebar en minskad reservering med 12 mkr, vilken minskat kreditförlusterna för året.

X-change in Sweden AB förvärvades 2007-04-15. Goodwill som förvärvats uppgår i bokslutet till 96 mkr efter nedskrivning med 24 mkr under året. Nyttandevärdet uppgår till 118 mkr. Värdet baserar sig på förväntad vinstnivå under en 10 års period. Osäkerhet finns naturligt vid estimat över en lång tidsperiod. Uppföljning sker av gjorda antaganden för resultat och diskonteringsränta vid varje bokslut eller när andra indikationer finns som påverkar det bedömda värdet av goodwillen. Se not 19 för mer information om diskonteringsränta och evigt kassaflöde.

Fastigheten Cerberus 2, på Kornhamnstorg 4 i Stockholm är bokförd till 77 mkr. Vid värdering genom externa bud har värdet satts betydligt över det bokförda värdet. Med anledning härav har bokfört värde bedömts adekvat i årets bokslut.

Den 5 september 2012 försattes Panaxia AB med dotterföretag i konkurs. Vid konkurstidpunkten fanns mottagna ej ännu återredovisade klientmedel hos Panaxia, både för uppräknig, under transport och på bankkonto. För dessa medel saknades full täckning hos konkursboet. Härav uppkom en fordran i FOREX-koncernen på konkursboet motsvarande 176 mkr. Under 2013 har träffats en uppgörelse som innebär att 25 procent av den totala redovisningsfordran ska tillföras separatisterna. Av detta belopp har envar av separatisterna erhållit 23 procent, vilket för FOREX-koncernen innebär 40 mkr. Ett mindre belopp innehålls av konkursboet i avvaktan på utredning angående de ytterligare medel som kan komma att tillföras konkursboet. Det är i dagsläget osäkert om och i så fall hur stor del av FOREX fordran på konkursboet, som kan komma att betalas ut. FOREX har en fortlöpande bevakning av åtgärder som vidtas av konkursboet eller andra för att genom försäkringar och/eller skadeståndstalan kräva ersättning för de förluster som uppkommit i konkursen.

Not 40 Kapitaltäckning

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

Bankens risk- och kapitalhantering styrs av policier som årligen fastställs av styrelsen. Där anges riktlinjer för FOREX Banks riskaptit:

- Metoder för identifiering och värdering av risker avseende 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 en riskkarta samt med stresstester. Löpande under året bedöms även om förändring av produkter, processer mm har behov för ytterligare kapital i Pelare 2.

Bankens lagstadgade minimikapitalkrav enligt Pelare 1 i kapitaltäckningsreglerna anges i nedanstående tabell.

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

Kapitaltäckning per 31 december

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

Koncernen

	Volym		Riskvikt	Riskvägt belopp		Procentsats	Kapitalkrav	
	2013	2012		2013	2012		2013	2012
<i>Kreditrisk enligt schablonmetoden</i>								
Exponering med statsrisk	359 386	1 120 905	0%	-	-		-	-
Exponering mot kreditinstitut	3 427 831	1 699 812	20%	685 566	339 962	8%	54 845	27 197
Hushållsexponering	2 880 601	3 367 808	75%	2 160 451	2 525 856	8%	172 836	202 068
Oreglerade poster	138 903	95 999	100%	138 903	95 999	8%	11 112	7 680
Övrigt	925 763	821 297	0%/100%	446 880	442 478	8%	35 750	35 398
Summa kreditrisk	7 732 484	7 105 821		3 431 800	3 404 295		274 543	272 343
Valutarisk	93 446	155 316				8%	7 476	12 425
<i>Operativ risk enligt basmetoden</i>								
	Intäktssindikator							
Operativ risk enligt basmetoden	1 236 123	1 149 218				15%	185 418	172 383
Summa kapitalkrav							467 437	457 151
<i>Kapitalbas</i>								
Eget kapital enligt årsbokslut							818 765	803 725
Avgår immateriella tillgångar							-102 449	-138 394
Avgår uppskjutna skattefordringar							-1 611	-1 909
Summa primärt kapital							714 705	663 422
Summa kapitalbas							714 705	663 422
Kapitaltäckningskvot							1,53	1,45

Moderbolaget

	Volym		Riskvikt	Riskvägt belopp			Kapitalkrav	
	2013	2012		2013	2012	Procentsats	2013	2012
<i>Kreditrisk enligt schablonmetoden</i>								
Exponering med statsrisk	354 665	1 109 339	0%	-	-		-	-
Exponering mot kreditinstitut	3 398 316	1 660 855	20%	679 663	332 171	8%	54 373	26 574
Hushållsexponering	2 880 601	3 367 808	75%	2 160 451	2 525 856	8%	172 836	202 068
Oreglerade poster	138 903	95 999	100%	138 903	95 999	8%	11 112	7 680
Övrigt	1 036 047	958 873	0%/100%	596 835	617 725	8%	47 747	49 418
Summa kreditrisk	7 808 532	7 192 874		3 575 852	3 571 751		286 068	285 740
Valutarisk	88 066	132 747				8%	7 045	10 620
<i>Operativ risk enligt basmetoden</i>								
	Intäcksindikator							
Operativ risk enligt basmetoden	1 166 220	1 048 242				15%	174 933	157 236
Summa kapitalkrav							468 046	453 596
<i>Kapitalbas</i>								
Eget kapital enligt årsbokslut							759 132	733 468
Obeskattade reserver, 78% därav							47 714	51 150
Avgår immateriella tillgångar							-5 781	-12 471
Avgår uppskjutna skattefordringar							-1 611	-1 909
Summa primärt kapital							799 454	770 238
Summa kapitalbas							799 454	770 238
Kapitaltäckningskvot							1,71	1,70

STYRELSENS UNDERTECKNANDE

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.

Stockholm den 25 mars 2014

Hans Hellquist
Ordförande

Tommy Cumselius

Viveka Ekberg

Beth Friberg

Cecilia Marlow

Hans Pihl

Eric Rydmark

Sture Stölen

Ivar Verner

Stefan Zadik
Arbetsagarrepresentant

Thomas Högväg
Tillförordnad verkställande direktör

Årsredovisningen har, som framgår ovan, godkänts för utfärdande av styrelsen den 25 mars 2014. Koncernens och bankens resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på årsstämman.

Vår revisionsberättelse har avgivits den mars 2014.

Ernst & Young AB

Stefan Persson
Auktoriserad revisor

REVISIONSBERÄTTELSE

Till årsstämman i FOREX Bank AB, org.nr 516406-0104

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för FOREX Bank AB för år 2013.

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 International Financial Reporting Standards, såsom de antagits av EU, och 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.

Revisorns 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 2013 och av dess finansiella resultat och kassaflöden för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag, har koncernredovisningen 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 2013 och av dess finansiella resultat och kassaflöden för året enligt International Financial Reporting Standards, såsom de antagits av EU, och 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 för koncernen.

Övriga upplysningar

Revisionen av årsredovisningen för år 2012 har utförts av en annan revisor som lämnat en revisionsberättelse daterad 20 mars 2013 med modifierade uttalanden i Rapport om årsredovisningen.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för FOREX Bank AB för år 2013.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust, och det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för förvaltningen enligt aktiebolagslagen och lagen om bank- och finansieringsrörelse.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att med rimlig säkerhet uttala oss om förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust 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 eller förlust har vi granskat 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, lagen om bank- och finansieringsrörelse, lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag eller bolagsordningen.

Vi anser att de revisionsbevis vi har 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 mars 2014

Ernst & Young AB

Stefan Persson
Auktoriserad revisor

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	Kribsensgatan 8	632 20 Eskilstuna	016-51 90 90
Gävle	Drottninggatan 27	803 11 Gävle	026-10 73 00
Göteborg, Avenyn	Avenyn 22	411 36 Göteborg	031-18 57 60
Göteborg, Angered	Angered's Centrum	424 65 Angered	031-332 45 00
Göteborg, Centralstationen	Centralstationen	411 03 Göteborg	031-15 65 16
Göteborg, Frölunda torg	Frölunda Torg, Västra Frölunda	421 42 Göteborg	031-47 26 70
Göteborg, Kungsportsplatsen	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 4	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
Karlskrona	Borgmästaregatan 17	371 35 Karlskrona	0455-108 50
Karlstad	Drottninggatan 27	652 25 Karlstad	054-18 02 06
Kristianstad	Östra Boulevarden 58	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	Botulfsgatan 2	223 51 Lund	046-14 07 80
Malmö, Öresundsterminalen	Terminalgatan 10	232 91 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 Hyllie	Hyllie Stationstorg 5	215 32 Malmö	040-6614310
Malmö, Rosengård	Adlerfelts väg 4F	213 65 Malmö	040-21 70 40
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	Centralstationen	111 20 Stockholm	08-411 67 34
Stockholm, Cityterminalen	Klarabergsviadukten 72	111 64 Stockholm	08-21 42 80
Stockholm, Farsta Centrum	Farstagången 16	123 47 Farsta	08-724 08 00
Stockholm, Fleminggatan	Fleminggatan 83	112 33 Stockholm	08-650 44 30
Stockholm, Nacka Forum	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, Sicka Köpkvarter	Siroccogatan 4	131 34 Nacka	08-640 42 50
Stockholm, Skärholmen	Storholmsgatan 4	127 48 Skärholmen	08-501 055
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	Stora Marknadsvägen 15	183 34 Täby	08-758 02 50
Stockholm, Vällingby Centrum	Solursgången 6	162 65 Vällingby	08-37 12 83
Sundsvall, Birsta	Gesällvägen 1	857 53 Sundsvall	060-52 53 21
Sundsvall	Köpmangatan 1	852 31 Sundsvall	060-15 12 20
Trelleborg	C B Friisgatan 3	231 42 Trelleborg	0410-453 20
Uddevalla, Torps köpcentrum	Torp 13	451 76 Uddevalla	0522-868 68
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
Varberg	Östra Vallgatan 91	432 41 Varberg	0340-67 50 80
Visby	Österväg 3A	621 45 Visby	0498-21 20 81
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	Stora Östergatan 36	271 34 Ystad	0411-141 73
Ängelholm	Storgatan 24	263 36 Ängelholm	043-11 04 23
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 Köpcentrum Sello	FI-02100 Esbo	+358 20751 2570
Esbo	Albergagatan 3-9 Stockmanns varuhus, plan 8,	FI-02600 Esbo	+358 20 751 2590
Helsingfors, Stockmanns	Alexandersgatan 52B Järnvägsstationen,	FI-00100 Helsingfors	+358 20 751 2550
Helsingfors, Järnvägsstationen	stationshallen	FI-00100 Helsingfors	+358 20 751 2510
Helsingfors, Mikaelsgatan	Mikaelsgatan 11	FI-00100 Helsingfors	+358 20 751 2580
Helsingfors, Östra Centrum	Köpcentrum Itis, Pasaasi	FI-00930 Helsingfors	+358 20 751 2540

Helsingfors, Östra Centrum	Stockmanns varuhus	FI-00930 Helsingfors	+358 20751 2560
Jyväskylä	Kauppatkatu 27	FI-40100 Jyväskylä	+358 20 751 2670
Tammerfors, Rautatienkatu	Rautatienkatu 14	FI-33100 Tammerfors	+358 20 751 2640
Tammerfors, Stockmanns	Stockmanns varuhus, plan 2, Hämeenkatu 4	FI-33100 Tammerfors	+358 20 751 2620
Uleåborg	Kauppurienvägen 13	FI-90100 Uleåborg	+358 20 751 2680
Vanda	Köpcentrum Jumbo, Stockmanns varuhus, plan 2	FI-01510 Vanda	+358 20 751 2530
Vanda	Nätvaluta	info@forex.fi	+358 20751 2690
Åbo	Eriksgatan 13	FI-20100 Åbo	+358 20 751 2650
Danmark			
Aalborg	Ved Stranden 22	DK-9000 Aalborg	+45 98 18 97 00
Frederiksberg	Falkoner Allé 12b	DK-2000 Frederiksberg	+45 33 22 73 00
Helsingør	Jernbanevej 4	DK-3000 Helsingør	+45 49 14 49 00
Hundinge	Over Bølgen 20	DK-2670 Greve	+45 13 90 16 64
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
Odense	Rosengårdscntret	DK-5220 Odense	+45 66 10 86 18
Aarhus	Banegårdspladsen 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
Drammen	Blichsgate 4	N-3044 Drammen	+47 32 21 97 50
Fredrikstad	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, 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, 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	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, Munkegatan	Munkegatan 34-36	N-7011 Trondheim	+47 94 02 56 86
Trondheim, Sentralstasjon	Sentralstasjon, Fosenkaia 1	7010 Trondheim	+47 73 52 22 20

X-change in Sweden AB

Arlanda, Arrival	Terminal 5 (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
Landvetter	Landvetter Utrikeshallen	438 80 Landvetter	031- 303 04 30
Malmö, Triangeln	Davidshallsgatan 27 A	211 45 Malmö	040-661 14 30
Stockholm, Centralstationen	Centralstationen, Centralplan 15	111 20 Stockholm	08-54 52 30 30