



FOREX BANK

# ÅRSREDOVISNING 2015



# Innehållsförteckning

FOREX Bank i korthet	4	Not 12 Övriga rörelsekostnader	54
Året i korthet	5	Not 13 Kreditförluster, netto	55
Vd har ordet	6	Not 14 Bokslutsdispositioner	55
FOREX Bank – verksamheten	7	Not 15 Skatter	55
Hållbarhetsarbete	9	Not 16 Belåningsbara statsskuldsväxlar	57
Medarbetare	10	Not 17 Utlåning till kreditinstitut	58
Bolagsstyrning	11	Not 18 Utlåning till allmänheten	58
Förvaltningsberättelse	13	Not 19 Aktier och andelar i koncernföretag	59
Fem år i sammandrag	16	Not 20 Andra aktier och andelar	59
Koncernens resultaträkning	20	Not 21 Immateriella anläggningstillgångar	60
Koncernens rapport över totalresultat	20	Not 22 Materiella anläggningstillgångar	63
Koncernens balansräkning	21	Not 23 Fordringar på koncernföretag	65
Koncernens rapport över förändringar i eget kapital	22	Not 24 Övriga tillgångar	65
Koncernens kassaflödesanalys	23	Not 25 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	65
Moderbolagets resultaträkning	24	Not 26 Inlåning från allmänheten	66
Moderbolagets rapport över totalresultat	24	Not 27 Övriga skulder	66
Moderbolagets balansräkning	25	Not 28 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	67
Moderbolagets rapport över förändringar i eget kapital	26	Not 29 Avsättningar	67
Moderbolagets kassaflödesanalys	27	Not 30 Obeskattade reserver	68
NOTER TILL DE FINANSIELLA RAPPORTERNA		Not 31 Eget kapital	68
Not 1 Uppgifter om koncernen och moderbolaget	28	Not 32 Eventualförpliktelser	70
Not 2 Redovisningsprinciper	28	Not 33 Åtaganden	70
Not 3 Riskhantering	36	Not 34 Närstående	70
Not 4 Räntenetto	45	Not 35 Intäkternas geografiska fördelning	71
Not 5 Erhållna utdelningar	46	Not 36 Finansiella instrument	72
Not 6 Provisionsintäkter	46	Not 37 Kassaflödesanalys	76
Not 7 Provisionskostnader	46	Not 38 Viktiga uppskattningar och bedömningar	77
Not 8 Nettoresultat av finansiella transaktioner	47	Not 39 Kapitaltäckning	77
Not 9 Aktiverat arbete för egen räkning	47	Styrelsens undertecknande	84
Not 10 Övriga rörelseintäkter	48	Revisionsberättelse	85
Not 11 Allmänna administrationskostnader	48	Styrelsen	86
		Butiksförteckning	87

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

# FOREX Bank i korthet

Under 2015 firade familjeägda FOREX Bank 50 år. Det är bara början på resan. Sedan starten 1965 har FOREX Bank varit Nordens marknadsledare på resevaluta och har sedan 2003 också erbjudit enkla banktjänster som inlåning, utlåning, betalningsförmedling, kassaservice samt bank-, betal- och kreditkort. Banken befinner sig på en spännande resa som präglas av det bästa från vår händelserika, lite annorlunda, historia som vi är stolta över.

Denna historia är starkt förknippad med

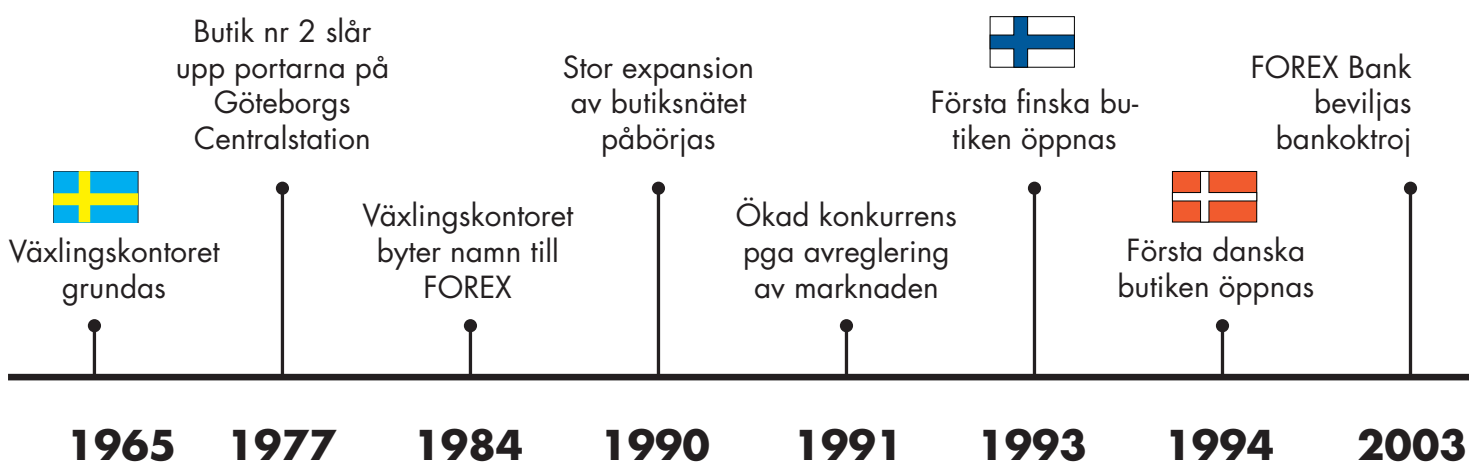
resande och resevaluta, något som lärt oss mycket om främmande platser, kulturer och människor. Våra medarbetare har bakgrund från fler än 60 olika nationer och talar tillsammans fler än 50 olika språk. Det är tydligt vilken mångfald och vilken språklig och kulturell kompetens vi har i organisationen. Tillsammans med inställningen att alltid sätta kunden i fokus är det en av FOREX Banks största styrkor.

FOREX Bank ger kunderna valfrihet. Valfrihet för hur kunderna väljer att be-

tala för de varor och tjänster de köper, med kort eller kontanter, och valfrihet för hur man vill sköta kontakten med sin bank, i personliga möten eller på internet eller telefon. De produkter och tjänster som finns i våra bankbutiker kan också beställas, köpas eller ansökas om på nätet.

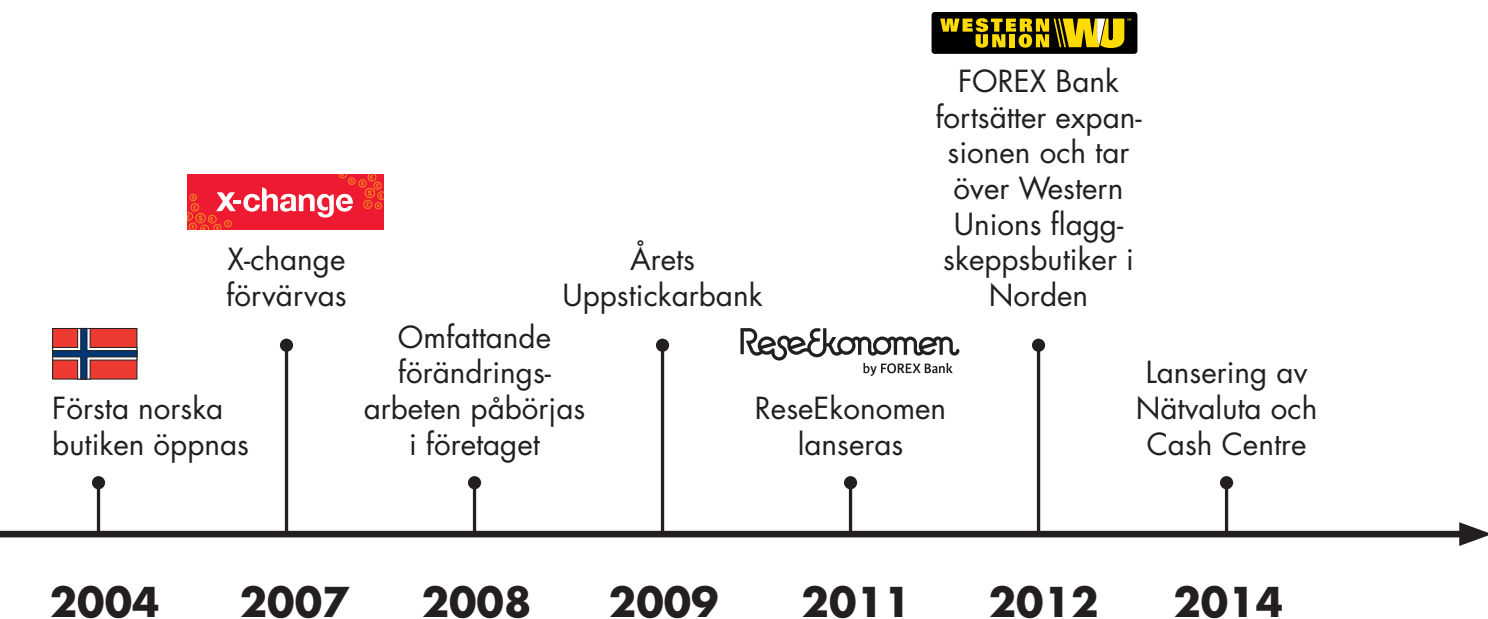
Vi gör enkla banktjänster så enkla som de faktiskt är och har specialiserat oss på tillgänglighet. Därför ska FOREX Bank inte jämföras med någon annan bank.

Välkommen till FOREX Bank.



## Året i korthet

- FOREX Bank har under året fyllt 50 år
- Anders Scherlund tillträdde den 10 augusti 2015 som ny Vd
- FOREX Bank har under året lanserat 25 uttagsautomater
- Årets resultat efter skatt uppgick till 147 (240) mkr
- Rörelseresultatet uppgick till 191 (308) mkr
- Räntabiliteten på eget kapital uppgick till 13,1 (25,5) procent
- Intäkterna steg med 2,9 procent till 1 397 (1 358) mkr
- Räntenettet ökade med 17,3 procent till 211 (180) mkr
- K/I-talet före kreditförluster uppgick till 81 (78) procent
- Kreditförlusterna uppgick till -73 (15) mkr
- Den totala kapitalrelationen uppgick till 15,0 (14,6) procent
- Likvida medel uppgick till 3 751 (2 875) mkr
- Styrelsen föreslår en utdelning på 2,44 (4,00) kronor per aktie





## Vd har ordet

**FOREX Bank är en välkomnande kvartersbank som finns där kunderna är. En bank som ägs av en familj och är som en familj. Som hjälper till och tar ett samhällsansvar för att hantera kontanter och som är det naturliga valet för alla när det gäller valuta. FOREX Bank har under året fyllt 50 år – och resan har bara börjat!**

### **Affärsstrategi**

Kunder vill själva välja hur de ska möta oss. FOREX Bank kommer att, som snart ensam aktör, fortsätta erbjuda personlig service i våra bankbutiker. Samtidigt utvidgar vi vårt digitala erbjudande. Kunderna ska alltid känna sig väntade, välkomna och få en utomordentlig service oavsett var kontakten med FOREX Bank sker och oavsett vem kunden är.

FOREX Bank har sina 50-åriga rötter i resebranschen. Resevalutan står alltså för en stor del av vår verksamhet och kommer att göra det även i framtiden. Samtidigt fortsätter vidareutvecklingen av bankerbjudandet. FOREX Bank ska vara en attraktiv vardagsbank för både privatpersoner och mindre företag.

Vår fortsatta utveckling ska präglas av enkelhet och effektivitet. Det ska vara enkelt för kunden att få rätt service och för medarbetaren att ge rätt service. Ökad effektivitet innebär ökade möjligheter till utveckling och expansion. Vi blir snabba att agera när tillfällen öppnar sig. Det har varit en av framgångsfaktorerna i den 50-åriga historien, liksom i vår framtida framgång.

Det är medarbetarna som välkomnar kunder, ger utomordentlig service och det är medarbetarna som utvecklar banken. Vi är cirka 1 400 olika medarbetare från ett 60-tal länder som talar ett 50-tal språk. Vi strävar hela tiden efter att bli lite bättre och göra lite mer, både som individer och i grupp.

### **Affärsverksamheten**

Affärsverksamheten har utvecklats väl under 2015, särskilt utanför Sverige. Både köp och försäljning av valuta ökade under året. Ökningen beror delvis på externa faktorer som dåligt nordiskt sommarväder, osäkerhet rörande betalningar i södra Europa



samt en svag svensk och norsk kronkurs. Vi har också ökat tillgången till valuta genom fortsatt expansion av Nätvaluta samt introduktion av uttagsautomater.

Samtidigt när inte resultatet före kreditförluster upp till fjolårets nivå, primärt beroende på investeringar som krävs för framtida framgångar.

Både in- och utlåningsvolymen har ökat under året med 1 360 mkr respektive 534 mkr. Men den relativt större ökningen av inlåning kombinerat med en lägre räntemarginal begränsar resultatökningen jämfört med föregående år. Kapital- och likviditets-

marginaler har följt styrelsens definierade riskaptit och kreditförlusterna har utvecklats som förväntat.

Resultatet från betalningsförmedling i form av internationella överföringar (Western Union) och räkningbetalningar har minskat under året, samtidigt som vår kortverksamhet stadigt ökar.

Med en ny affärsstrategi och organisation på plats ser jag med tillförsikt fram emot den fortsatta resan.

Anders Scherlund, Vd



## FOREX Bank – verksamheten

**Resevaluta** är FOREX Banks specialitet sedan 1965. Den kunskap vi samlat på oss under åren, hur en reskassa ska komponeras, hur kontanter hanteras och accepteras i olika länder, hur man prutar med mera, delar vi med oss av.

**FOREX Privat** är ett konto för vardagsekonomi med lika bra villkor för alla. Förutom ett bankkort utan årsavgift och kostnadsfri internet- och mobilbank, ger kontot ränta på lönen.

Även **FOREX Spara** ger ränta från första kronan och insättningar och uttag är avgiftsfria. Kostnadsfri internet- och mobilbank ingår här också.

Förutom att ge dig ett förmånligt pris på valutaköp på FOREX Bank, ger **FOREX Betal- och kreditkort** (VISA) ett extra resesydd och allriskförsäkring, en trygghet både hemma och på resan.

**FOREX Låna** är ett privatlån på upp till 350 000 kr utan säkerhet.

Med **Skicka pengar**, via Western Union, erbjuder vi våra kunder att snabbt och enkelt skicka pengar över hela världen. Pengarna kan hämtas ut hos något av cirka 480 000 ombud runt om i världen.

Utöver allt detta utför vi en rad olika **kassatjänster**. Kunder kan betala räkningar, göra överföringar till andra banker, lösa in bank- och plusgiroavier samt göra insättningar och uttag på FOREX bankkonton.

### Tillgänglighet

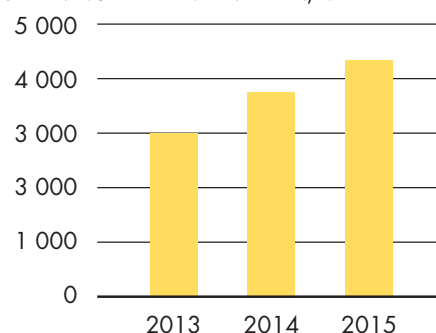
I dag finns FOREX Bank på 126 centralt belägna platser i Norden. Vi är 1 400 medarbetare som tillsammans talar över 50 språk.

Vår affärsidé bygger på att sälja enkla banktjänster med personlig service och hög tillgänglighet. Med våra bankbutiker och generösa öppettider är vi alltid nära våra kunder.

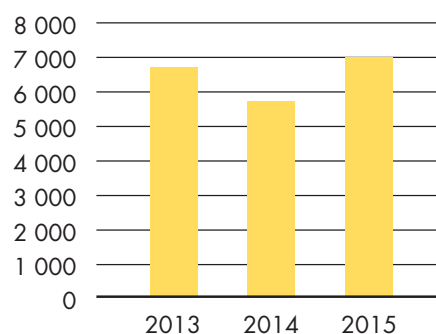
### Kontanter

På FOREX Bank väljer kunderna själva om de vill använda kort eller kontanter, men kontanterna är och förblir en del av vår själ. Vi är ju ändå en bank.

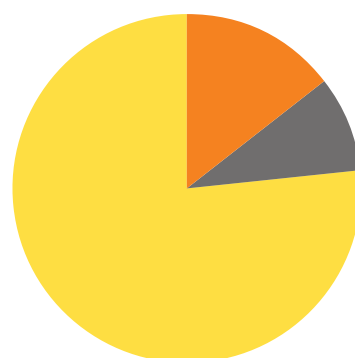
UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN, MKR



INLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN, MKR



OMSÄTTNING PER PRODUKT, MKR



- Valuta
- In- och utlåning
- Övriga kassatjänster

# Våra produkter

## Valuta

- Valutabeställning
- Valutaomvandlare
- Aktuella kurser
- Valutautveckling
- Valutaprognoser
- Valutaapp och sms-tjänster
- ReseEkonomen

## FOREX Spara

- Ränta från första kronan
- Fria uttag
- Inga avgifter
- Kostnadsfri internet- och mobilbank

## FOREX Privat

- Ränta från första kronan
- Kostnadsfritt bankkort
- Kostnadsfri internet- och mobilbank
- Fria uttag och inga avgifter

## FOREX Betal- och kreditkort

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



## FOREX Låna

- En av marknadens bästa räntor
- Lån upp till 350 000 kr utan säkerhet

## Kassatjänster

- Betala räkningar
- Överföring till andra banker
- Inlösen av bank- och plusgiroavier
- Dagskassor och valutaväxlingsavtal för företag
- Insättning och uttag på FOREX Bankkonton
- Försäljning av sedlar och mynt

## Western Union

- FOREX Bank är sedan 2012 ombud för Western Union
- Western Union finns i mer än 200 länder och territorier
- Fler än 480 000 ombud
- Snabbt och enkelt





## Hållbarhetsarbete

**Alla på FOREX Bank värnar om en hållbar utveckling för företaget. Med hållbar utveckling menas miljömässig, ekonomisk och social hållbarhet med ett ansvar för kommande generationer. FOREX Bank ska inte slösa med resurser.**

### Miljöfrågor

FOREX Banks miljöpolicy styr företagets förhållningssätt till omvärlden med avseende på miljömässig hållbarhet och ger riktlinjer för att minska koncernens negativa miljöpåverkan. Miljöarbetet syftar till ett sunt och etiskt förhållningssätt till miljöfrågor och miljöpåverkan samt till att ta ett ansvar på såväl individ- som organisationsnivå. Miljöarbetet omfattar bland annat att:

- Identifiera områden, aktiviteter, effekter och omfattning av företagets miljöpåverkan
- Mät miljöbelastningen och verka för att den ska minska med utgångspunkt i dessa data
- Leverera tjänster, produkter och aktiviteter på ett sådant sätt att miljöpåverkan blir minsta möjliga

- Använda miljöanpassade tjänster och produkter där sådana är tillgängliga
- Återanvända och återvinna

### Ekonomisk hållbarhet och riskhantering

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.

Koncernens risker bevakas kontinuerligt med regelbundna kontroller av att givna limiter och rutiner efterlevs. Genom utbildning och tydliga processer skapar banken förutsättningar för en god riskkontroll där varje medarbetare förstår sin roll och sitt ansvar.

” **Alla på  
FOREX  
Bank värnar  
om en hållbar  
utveckling för  
företaget.**



## Medarbetare

**Passionerade kundmöten, engagerade och motiverade medarbetare är en förutsättning för FOREX Banks verksamhet. Genom ett tydligt och engagerande ledarskap, ett väl utvecklat medarbetarskap och en stor dos av kundfokus skapar FOREX Bank en attraktiv och utvecklande resa för samtliga medarbetare.**

FOREX Bank ska vara en attraktiv och ansvarstagande arbetsgivare där alla medarbetare känner sig sedda och värderade. Vi skapar förutsättningar för ett stort engagemang och hög kompetens hos medarbetarna där ordning och reda, kunder, service och försäljning är i fokus. Alla medarbetare ska ha en god förståelse för hur vi hanterar risker och hur vi hushåller med de resurser vi har. Alla medarbetare behöver förstå vad som förväntas av dem i sin befattning. Detta tydliggörs i befattningsbeskrivningar, medarbetar- och ledarhjul samt genom värderingar och FOREX Banks kultur.

### **Jämställdhet, mångfald**

Ett aktivt arbete med jämställdhet och mångfald har varit en framgångsfaktor för FOREX Bank. Medarbetare med ursprung från mer än 60 olika länder och som talar över 50 oli-

ka språk innebär en unik kompetens som ger möjligheten att ge en bättre service och ett bättre bemötande till våra kunder.

FOREX Bank har en hög andel kvinnliga chefer. Istyrelsen är fyra av sju ordinarie ledamöter kvinnor. Hela medarbetarstaben fördelar sig på 71 procent kvinnor och 29 procent män. I vår största chefsgrupp, affärschefer, har vi 76 procent kvinnor och 24 procent män. Målet är att det på varje funktion eller avdelning ska vara en mer jämställd könsfördelning inom en femårsperiod. FOREX Bank arbetar även aktivt för att få en bredare åldersfördelning, vilket skapar mer effektiva och dynamiska arbetsgrupper.

### **Ersättningar**

FOREX Banks ersättningsystem ska motivera, stimulera och belöna goda arbetsinsatser samt vara förenligt med och främja en

sund och effektiv riskhantering. Vi arbetar aktivt med att identifiera och åtgärda osakliga löneskillnader mellan män och kvinnor.

För att åstadkomma ett rättvist lönesystem och sund och effektiv riskhantering har företaget valt att enbart tillämpa fasta ersättningar som i huvudsak består av månadslön eller timlön, det vill säga rörliga ersättningar som baseras på prestation och resultat som till exempel provisionslön tillämpas inte.

### **Arbetsmiljö**

En säker och hälsosam arbetsmiljö skapar förutsättningar för alla medarbetare på FOREX Bank att ta ett personligt ansvar för hälsa och miljö, både privat och i det dagliga arbetet. En god arbetsmiljö gör att medarbetare trivs bättre på sin arbetsplats och skapar förutsättningar för att utvecklas mer och arbeta mer effektivt.



# Bolagsstyrning

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

## Årsstämman

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

## Styrelsen

Styrelsen ska ha en storlek och sammansättning som är ändamålsenlig för banken och som krävs för den framtida utvecklingen. Styrelsens sammansättning för 2015 framgår av årsredovisningen och uppgår till sju stämvalda ordinarie ledamöter, en personalrepresentant samt tre suppleanter varav en personalrepresentant. Av styrelsens ledamöter är fyra kvinnor.

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

Styrelsen utser och entledigar verkställande direktör, tillika koncernchef, och i samråd med verkställande direktören utser och entledigar styrelsen vice verkställande direktör. Under 2015 har styrelsen haft 15 styrelsemöten.

Styrelsen fastställer årligen en arbetsordning som reglerar styrelsens roll och arbetsformer liksom särskilda instruktioner för styrelsens kommittéer och utskott. Styrelsen har det övergripande ansvaret för koncernens verksamhet och styrelsen beslutar om inriktning, strategier och mål. Vidare har styrelsen ansvaret för att verksamheten är organiserad så att riskerna i verksamheten identifieras och hanteras på ett betryggande sätt samt att redovisning och den ekonomiska uppföljningen av verksamheten kontrolleras på betryggande sätt.

Under året har styrelsen bland annat behandlat frågor rörande strategier för banken, intern kapital- och likviditetsutvärdering, verksamhetsplan, uppdatering av policyer och instruktioner i enlighet med regelverksförändringar, budget, större investeringar och

förvärv, delårsrapport och årsredovisning, regelefterlevnad samt koncernens risker och risktagande.

## Riskkommittén

Riskkommittén är en av styrelsen utsedd kommitté för risk- och regelefterlevnadsfrågor. Dess ordförande är Viveka Ekberg med ledamöter Erik Rydmark och Lars O Andersson. Kommitténs uppdrag är att bereda och utföra fördjupad analys av material till styrelsen. Riskkommitténs arbetsuppgifter omfattar bland annat följande:

- Följa utvecklingen av policyer inom Riskkommitténs område
- Övervaka riskrapporteringen
- Övervaka effektiviteten i koncernens interna riskkontroll och regelefterlevnad
- Övervaka att den av styrelsen fastställda planen för arbetet inom funktionerna för Riskkontroll och Regelefterlevnad efterlevs
- Granska rapporter från funktionerna Regelefterlevnad och Riskkontroll

Riskkommittén har under 2015 haft 11 möten.

## Revisionskommittén

Revisionskommittén är en av styrelsen utsedd kommitté för revision och intern kontroll. Dess ordförande är Hans Pihl med ledamot Cecilia Marlow. Revisionskommitténs arbetsuppgifter omfattar bland annat följande:

- Övervaka den finansiella rapporteringen
- Övervaka effektiviteten i bankens interna kontroll, internrevision och riskhanterings-system
- Fastställa en revisionsplan för internrevisionens arbete
- Analysera och hantera information från externa revisorer. Dessa rapporterar till utskottet om viktiga omständigheter som framkommit vid den lagstadgade revisionen avseende eventuella brister i den interna kontrollen eller den finansiella rapporteringen
- Beakta rapporter från Internrevision
- Förvalta Whistleblower-funktionen

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

Föredragande i Revisionskommittén är finanschefen, chefen för internrevision samt de av årsstämman valda externrevisorerna.

Revisionskommittén har under 2015 haft 6 möten.

## Kreditkommittén

Kreditkommitténs ordförande är kreditchefen. Övriga ledamöter är verkställande direktören, chef för butiks nät Sverige, chef för FOREX Service Center samt styrelseledamoten Viveka Ekberg.

Kreditkommittén tar beslut i kreditärenden över viss limitnivå och i policyfrågor som på grund av ärendets dignitet inte 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 2015 haft 8 möten.

## Ersättningskommittén

Ersättningskommittén är ett av styrelsen utsett utskott för ersättningsfrågor. Dess ordförande är Beth Friberg med ledamöterna Hans Hellquist och Cecilia Marlow. 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 och vice verkställande direktören. Kommitténs uppdrag är att bereda material till styrelsen inom ersättningsfrågor.

Ersättningskommittén har under 2015 haft 3 möten.

Upplysningar om ersättningar, övriga förmåner samt pensioner till styrelse och verkställande direktör framgår av not 11.

### Ledningsgrupp

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

Den 10 augusti 2015 tillträdde en ny verkställande direktör, Anders Scherlund, och den verkställande ledningen har fram till den 30 november 2015 bestått av den verkställande direktören, vice verkställande direktören, IT-chefen, kommunikationschefen, verkställande direktören i X-change, finanschefen, chefen för FOREX Service Center, chefen för butikerna i Sverige, HR-chefen, chefen för Valutahandel, chefsjuristen samt filialcheferna i Danmark, Finland respektive Norge. Den 1 december 2015 skedde en omorganisation och ledningsgruppen har därefter bestått av verkställande direktören, vice verkställande direktören tillika chefen för försäljning, chefen för produkt & utveckling, chefen för affärsstöd, IT-chefen, finanschefen och HR-chefen.

### Verksamhetens interna kontroll

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



är väsentlig för att undvika misstag. Funktionen för Regelefterlevnad följer upp och kontrollerar 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.

Funktionen för Regelefterlevnad är en självständig enhet med det funktionella ansvaret för regelefterlevnadsfrågor i koncernen. Verkställande direktören utser chefen för Regelefterlevnad som rapporterar till verkställande direktören och styrelsen om regelefterlevnaden i koncernen varje kvartal. Löpande vid varje möte i riskkommittén rapporterar 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 verkställande direktören och 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.



# Förvaltningsberättelse

**Styrelsen och verkställande direktören för FOREX Bank AB (FOREX) avger härmed årsredovisning samt koncernredovisning för räkenskapsåret 2015. Alla belopp i texter anges i miljoner kronor (mkr) 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 Bank AB är moderbolag i en koncern som omfattar dess filialer i Finland, Danmark och Norge samt det helägda dotterbolaget X-change in Sweden AB (X-change). Bankverksamhet bedrivs enbart i Sverige.

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

## Väsentliga händelser under året

Den 1 december presenterades en ny organisation som en led i den nya strategi som Vd arbetat fram tillsammans med styrelsen. Den nya organisationen syftar till att förtydliga det operativa ansvaret och bland annat minskades antalet medlemmar i ledningsgruppen från fjorton till sju.

FOREX lanserade i början av sommaren en nysatsning på uttagsautomater där 25 uttagsautomater under året installerats på Swedavias flygplatser i Sverige varav 12 stycken på Arlanda. Under de dryga sex månader uttagsautomaterna varit i drift har volymutvecklingen varit god utan att närliggande butiker nämnvärt förlorat i volym.

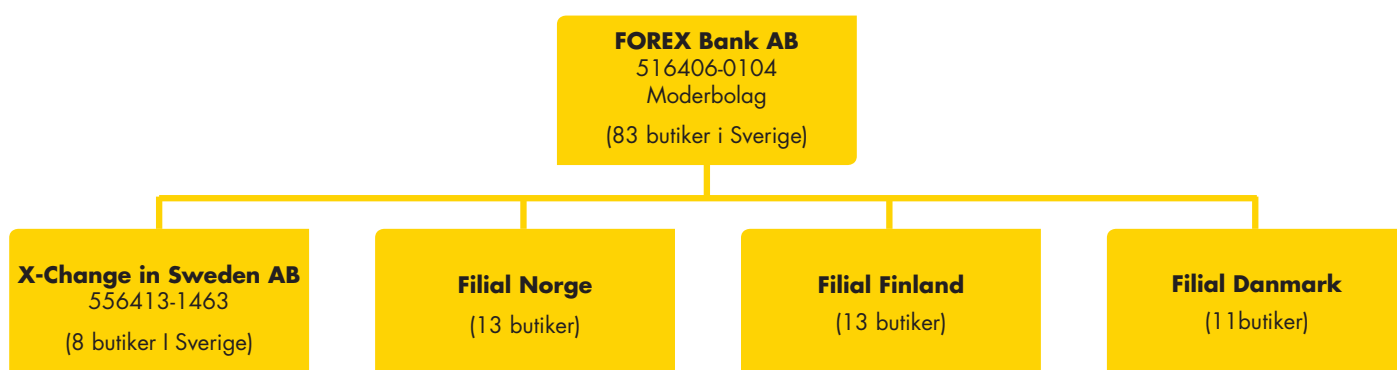
Volymer i resevalutaverksamheten har utvecklats väl under året, vilket inneburit en volymökning med 2 % på en totalt sett minskande marknad. De nytilkomna uttagsautomaterna tillsammans med något fler butiker och oron runt Grekländs medlemskap i euron under sommaren bidrog till den positiva utvecklingen. Vidare har satsningar gjorts för att öka kostnadseffektiviteten, vilket påverkat resultatet positivt.

FOREX ansökte i juli månad om direkt medlemskap i RIX för att flytta fram positionen inom bankverksamheten. Ansökan godkändes av Riksbanken den 4 februari 2016. RIX är Riksbankens system för överföring av

kontoförda pengar mellan banker, clearingorganisationer och Riksgälden.

Under december tog styrelsen beslutet att göra ett omtag i ett av FOREX större IT-projekt. Omtaget innebar att projektet avslutades och att balanserade kostnader om 22 mkr belastade resultatet. Totalt belastades resultatet 2015 med 34 mkr avseende det avslutade IT-projektet.

Antalet butiker uppgick vid utgången av året till 128 (126). Under året har tre butiker öppnats i Sverige. En av dessa nyetableringar är en stor butik i det nya köpcentrumet Mall of Scandinavia i Stockholm. I Finland har en butik stängts under året. Antalet butiker fördelat per land och juridisk person presenteras nedan.



## Förändringar i ledningen

Årsstämman i mars 2015 beslöt att styrelsen ska bestå av sju ledamöter och två suppleanter. Av dessa omvaldes sex ledamöter och en suppleant. En ledamot och en suppleant nyvaldes. Utöver de stämmovalda ledamöterna finns en ordinarie ledamot och en suppleant som representerar arbetstagarna.

Den 10 augusti tillträdde Anders Scherlund som Vd och koncernchef. Anders kommer närmast från Nordea där han var chef för den svenska Privat Banking verksamheten.

## Koncernens resultat

Koncernens intäkter uppgick till 1 397 (1 358) mkr. De ökade intäkterna förklaras med ett förbättrat räntenetto och av ett förbättrat resultat från valutaaffären medan provisionsnettot minskade.

Räntenettet har under året ökat med 17% till 211 (180) mkr genom främst ökade ränteintäkter från utlåning till allmänheten.

Provisionsnettot minskade med 10% till 207 (231) mkr. Minskningen beror främst på minskade provisionsintäkter avseende betalningsförmedling, utlåning, kortinlösen och räkningsbetalningar.

Nettoreultatet av finansiella transaktioner ökade under året med 3% till 973 (941) mkr. Volymen såld resevaluta ökade under året samtidigt som en kostnadseffektivare hantering bidragit till att bibehålla och stärka resultatet.

Under året har 4 (-) mkr aktiverats som eget arbete i utvecklingsprojekt.

Rörelsens kostnader före kreditförluster ökade med 6% till 1 133 (1 066) mkr, i huvudsak relaterat till högre kostnader för IT, personal, säkerhet och marknadsföring. Dessutom har utrangering av balanserade utvecklingskostnader belastat resultatet med 22 mkr.

Allmänna administrationskostnader ökade med 4% till 961 (926) mkr. Den största anledningen till de ökade kostnaderna är högre IT-kostnader och övriga externa kostnader. Även något fler butiker och därmed även högre personalkostnader har bidragit till de högre kostnaderna. Av och nedskrivningar minskade något under året till 55 (58) mkr.

Övriga rörelsekostnader ökade med 42% till 117 (83) mkr främst med anledning av att balanserade utvecklingskostnader om 22 mkr utrangierats under året. Även högre säkerhets- och marknads-kostnader har bidragit till de högre kostnaderna.

Kreditförlusterna uppgick under året till

73 mkr medan de året innan resulterade i en återvinning om 15 mkr. Återvinningen föregående år avsåg en förändrad bedömning avseende reservering för befara-de kreditförluster avseende fordringar som gått till inkasso. Den förändrade bedömningen resulterade i en engångseffekt på totalt 62 mkr i upplösta reserveringar avseende inkassofordringarna.

Koncernen redovisade för verksamhetsåret ett rörelseresultat på 191 (308) mkr och ett resultat efter skatt på 147 (240) mkr.

Årets skattekostnad uppgick till 44 (68) mkr och motsvarar en effektiv skatt på 23 (22)%.

## Koncernens ställning

Balansomslutningen uppgick till 8 619 (7 124) mkr. Ökningen beror främst på ökad inlåning från allmänheten under året. Inlåningen från allmänheten ökade med 1 360 mkr eller 23% till 7 183 (5 823) mkr. Utlåningen till allmänheten ökade med 14% till 4 307 (3 774) mkr.

Likvida medel i form av kassa, utlåning till kreditinstitut och belåningsbara statsskuldväxlar, med upp till tre månaders löptid, uppgick till 3 751 (2 875) mkr.

Koncernens egna kapital uppgick vid årsskiftet till 1 176 (1 060) mkr. Soliditeten uppgick till 14 (15)% och totala kapitalrelationen uppgick till 15,0 (14,6)%. Föreslagen utdelning motsvarar en påverkan på den totala kapitalrelationen med 0,4%.

## Moderbolagets resultat

Moderbolagets verksamhet står för 97% av koncernens intäkter och 104% av rörelseresultatet. Anledningen till att moderbolagets rörelseresultat är större än koncernens är att i moderbolaget ingår intäkter och kostnader gentemot dotterbolaget X-change in Sweden AB som eliminerats i koncernen. Av koncernens balansräkning utgör moderbolaget 99,9 (99,7)%. Med anledning av detta stämmer beskrivningen av koncernen, i allt väsentligt, på moderbolagets resultat och ställning. För mer information se de finansiella rapporterna och noter i denna årsredovisning.

Moderbolagets egna kapital uppgick vid årsskiftet till 1 076 (948) mkr. Soliditeten uppgick till 12 (13)% och totala kapitalrelationen uppgick till 15,4 (14,7)%.

## Regelverksförändringar

FOREX verkar i en bransch under stor regulativ förändring med ständigt ökade krav på

transparens bland annat avseende kapital, exponeringar, likviditet och risker. Under 2015 beslutade Finansinspektionen att höja nivån på den kontracykliska kapitalbufferten från 1,0% av riskvägt exponeringsbelopp till 1,5% från och med juni 2016. Under 2016 kommer även tydligare krav inom AML-området för att ytterligare motverka penningtvätt och finansiering av terrorism. FOREX ser det som en naturlig del av kärnverksamheten att aktivt anpassa sig till utvecklingen inom regelverksområdet.

## Framtida utveckling

FOREX fortsätter att utveckla verksamheten genom att erbjuda enkla bankprodukter och tjänster för allmänheten inom resevaluta, in- och utlåning samt relaterade produkter.

Under 2016 kommer investeringar att genomföras i en hög takt. Målsättningen är att vidareutveckla resevalutaaffären med nya produkter samt att öka satsningen på grossistförsäljningen. Styrelsens strategi ger uttryck för en tydlig expansion av bankverksamheten med oförändrat fokus på resevalutaaffären.

Tanken är att resevalutaaffären till stor del ska finansiera expansionen av bankaffären. Satsningarna i resevalutaverksamheten medför att tillväxten inom utlåning förväntas bli måttlig under 2016. I den strategiska planen ingår också samarbeten med andra aktörer på marknaden för att komplettera FOREX produktutbud.

## Väsentliga händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser efter balansdagen har inträffat fram till undertecknande av denna årsredovisning.

## Medarbetare

Koncernen har under 2015 i medeltal haft 1 078 (1 068) anställda i fyra länder. Ambitionen är att rekrytera och behålla de bästa medarbetarna genom ett aktivt ledarskap, tydliga mål och genom att skapa en arbetsmiljö som ger optimala möjligheter till personlig och professionell utveckling. Ytterligare upplysningar om löner och övriga ersättningar samt övrig information återfinns i not 11 samt avsnittet Medarbetare.

## Hållbarhetsarbete och miljö

FOREX Banks styrelse anser att miljöfrågor är av stor betydelse och har därför utvecklat och fastställt en miljöpolicy som avser förhållningssätt till omvärlden. Syftet med policyen är att ge riktlinjer för att minska

koncernens negativa påverkan på miljön. Ytterligare information lämnas i avsnittet om Hållbarhetsarbete.

#### Verksamhetens risker

Koncernen utsätts dagligen för olika typer av risker kopplade till verksamheten. De väsentligaste är kreditrisker, likviditetsrisker, marknadsrisker (ränterisker och valutatarisker), operativa risker och affärsrisker. Se not 3 för fördjupad information.

#### Kapitaltäckning

Koncernens totala kapitalrelation uppgick per 31 december 2015 till 15,0 (14,6)%. Kapitalbasen uppgick till 1 049 (933) och riskvägt exponeringsbelopp till 6 995

(6 386). Kapitalbasen består uteslutande av kärnprimärkapital i form av aktiekapital och balanserat resultat.

Moderbolagets totala kapitalrelation uppgick per 31 december 2015 till 15,4 (14,7)%. Kapitalbasen uppgick till 1 102 (959) och riskvägt exponeringsbelopp till 7 161 (6 534). Kapitalbasen består uteslutande av kärnprimärkapital i form av aktiekapital och balanserat resultat.

#### LCR och NSFR

Koncernen hade per 31 december 2015 en stabil likviditetssituation. Likviditetstäckningsgraden (LCR) uppgick till 4,84 (2,97) och den stabila nettofinansieringskvoten (NSFR) till 1,40 (1,31).

#### Kapital- och likviditetsutvärdering

För att möjliggöra en effektiv riskhantering tar styrelsen ställning till i vilken mån risker behöver hanteras, beslutar om risktoleransnivåer och om hur mätning, uppföljning och rapportering avseende riskerna ska ske. Denna analys görs bland annat i samband med koncernens IKLU-process.

I den årliga IKLU-processen reviderar styrelsen FOREX riskkaptit och uppdaterar de krav som ställs på riskhantering och riskkontroll så att ett adekvat risktagande i enlighet med styrelsens önskemål om kapital- och likviditetssituation kan uppnås. En närmare beskrivning av koncernens risker och riskhantering återfinns i not 3.

#### Förslag till disposition beträffande moderbolagets vinst

##### Till årsstämmans förfogande står följande medel:

- fond för verkligt värde
- balanserat resultat
- årets resultat

-15 995 763
861 261 595
159 219 993
<b>1 004 485 825</b>
14 640 000
989 845 825
<b>1 004 485 825</b>

##### Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras på följande sätt:

- Till aktieägarna utdelas 2,44 SEK per aktie
- Till nästa år överförs

#### Styrelsens yttrande om föreslagen vinstutdelning

FOREX Bank AB ska lämna som utdelning till aktieägarna, den del av bolagets vinst som inte bedöms behövas för att uppfylla de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av det egna kapitalet, bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt eller för att utveckla verksamheten.

Styrelsen föreslår årsstämman att besluta om en utdelning om 2,44 kronor per aktie för 2015. Föreslagen utdelning motsvarar en påverkan på den totala kapitalrelationen med 0,4%. Det är styrelsens uppfattning att förslaget till utdelning är väl motiverat med hänsyn till ovanstående.

Vad beträffar moderbolagets och koncernens resultat och ställning i övrigt hänvisas till efterföljande resultat- och balansräk-

ningar med tillhörande bokslutskommentarer. Samtliga belopp är uttryckta i tusental kronor (tkr) om inget annat anges.

## Fem år i sammandrag

### KONCERNEN Nyckeltal

Volym	2015	2014	2013	2012	2011
Utlåning till allmänheten	4 307 099	3 773 510	3 007 871	3 463 807	2 563 679
Förändring under året, %	14%	25%	-13%	35%	48%
Inlåning från allmänheten	7 183 363	5 823 150	6 745 053	6 150 033	5 512 865
Förändring under året, %	23%	-14%	10%	12%	43%
<b>Kapital</b>					
Soliditet	13,6%	14,9%	10,5%	11,1%	12,4%
<i>Beskattat eget kapital i % av balansomslutningen</i>					
Total kapitalrelation	15,0%	14,6%	12,2%	11,6%	13,8%
<i>Kapitalbas/Totalriskvägda exponeringsbeloppet</i>					
<b>Resultat</b>					
Placeringsmarginal	2,68%	2,41%	2,22%	2,16%	1,93%
<i>Räntenetto i % av genomsnittlig balansomslutning</i>					
Avkastning på totala tillgångar	1,9%	3,2%	0,2%	0,1%	2,9%
<i>Årets resultat i % av genomsnittlig balansomslutning</i>					
Räntabilitet på eget kapital	13,1%	25,5%	2,2%	1,0%	21,8%
<i>Årets resultat i % av genomsnittligt eget kapital</i>					
K/I-tal före kreditförluster	0,81	0,78	0,92	0,91	0,76
<i>Summa kostnader exkl kreditförluster i relation till rörelseintäkter</i>					
K/I-tal efter kreditförluster	0,86	0,77	0,96	0,96	0,81
<i>Summa kostnader inkl kreditförluster i relation till rörelseintäkter</i>					
<b>Osäkra fordringar och kreditförluster</b>					
Andel osäkra fordringar	5,8%	4,9%	6,4%	4,4%	4,5%
<i>Osäkra fordringar netto i % av total utlåning till allmänheten</i>					
Kreditförlustnivå	1,9%	-0,5%	1,3%	2,7%	3,3%
<i>Kreditförluster i % av ingående balans för utlåning till allmänheten</i>					
<b>Övriga uppgifter</b>					
Medelantal anställda	1 078	1 068	1 257	1 088	915
Antal butiker	128	126	129	127	109



## RESULTAT- OCH BALANSRÄKNINGAR KONCERNEN

<b>Resultaträkning</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Räntenetto	211 106	180 014	166 643	148 831	110 684
Erhållna utdelningar	6	3	4	1	1
Provisioner, netto	207 188	230 957	213 679	199 237	183 292
Nettoresultat av finansiella transaktioner	972 572	941 114	937 091	924 236	915 364
Aktiverat arbete för egen räkning	3 898	-	-	-	-
Övriga rörelseintäkter	2 380	6 321	15 978	11 129	13 058
<b>Summa intäkter</b>	<b>1 397 150</b>	<b>1 358 409</b>	<b>1 333 395</b>	<b>1 283 434</b>	<b>1 222 399</b>
Allmänna administrationskostnader	-960 546	-925 443	-943 268	-850 688	-796 287
Övriga rörelsekostnader <sup>1)</sup>	-172 415	-140 231	-286 143	-311 824	-135 743
Kreditförluster samt nedskrivning fin. tillgångar	-73 433	15 393	-46 085	-73 531	-59 580
<b>Summa kostnader</b>	<b>-1 206 394</b>	<b>-1 050 281</b>	<b>-1 275 496</b>	<b>-1 236 043</b>	<b>-991 610</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>190 756</b>	<b>308 128</b>	<b>57 899</b>	<b>47 391</b>	<b>230 789</b>
Resultatandel från intresseföretag	-	-	-	-39 661	-3 432
Skatt	-44 213	-68 391	-39 973	712	-62 641
<b>Årets resultat</b>	<b>146 543</b>	<b>239 737</b>	<b>17 926</b>	<b>8 442</b>	<b>164 716</b>
<b>Balansräkning</b>					
Kassa	850 552	795 507	478 883	378 819	402 441
Belåningsbara statskuldväxlar	500 270	199 998	299 564	999 226	-
Utlåning till kreditinstitut	2 400 437	1 879 546	3 415 589	1 692 470	2 105 151
Utlåning till allmänheten	4 307 099	3 773 510	3 007 871	3 463 807	2 563 679
Räntebärande värdepapper	-	-	-	-	995 164
Aktier och andelar	6 726	6 477	6 197	1 255	40 985
Immateriella anläggningstillgångar	111 097	100 965	102 449	138 394	127 874
Materiella anläggningstillgångar	186 171	211 836	246 647	240 653	157 845
Övriga tillgångar	257 081	156 111	239 888	324 971	180 691
<b>Summa tillgångar</b>	<b>8 619 433</b>	<b>7 123 950</b>	<b>7 797 088</b>	<b>7 239 595</b>	<b>6 573 830</b>
Inlåning från allmänheten	7 183 363	5 823 150	6 745 053	6 150 033	5 512 865
Övriga skulder	258 975	239 801	230 648	283 976	246 364
Avsättningar	694	691	2 622	1 861	1 712
<b>Summa skulder och avsättningar</b>	<b>7 443 032</b>	<b>6 063 642</b>	<b>6 978 323</b>	<b>6 435 870</b>	<b>5 760 941</b>
<b>Eget kapital</b>	<b>1 176 401</b>	<b>1 060 308</b>	<b>818 765</b>	<b>803 725</b>	<b>812 889</b>
<b>Summa skulder, avsättningar och eget kapital</b>	<b>8 619 433</b>	<b>7 123 950</b>	<b>7 797 088</b>	<b>7 239 595</b>	<b>6 573 830</b>

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

## Fem år i sammandrag

### MODERBOLAGET

#### Nyckeltal

Volym	2015	2014	2013	2012	2011
Utlåning till allmänheten	4 307 099	3 773 510	3 007 871	3 463 807	2 563 679
Förändring under året, %	14%	25%	-13%	35%	48%
Inlåning från allmänheten	7 183 363	5 823 150	6 745 053	6 150 033	5 512 865
Förändring under året, %	23%	-14%	10%	12%	43%
<b>Kapital</b>					
Soliditet	12,5%	13,3%	9,8%	10,2%	10,5%
<i>Beskattat eget kapital i % av balansomslutningen</i>					
Total kapitalrelation	15,4%	14,7%	13,6%	13,6%	15,0 %
<i>Kapitalbas/Totalriskvägda exponeringsbeloppet</i>					
<b>Resultat</b>					
Placeringsmarginal	2,69%	2,42%	2,22%	2,16%	1,95%
<i>Räntenetto i % av genomsnittlig balansomslutning</i>					
Avkastning på totala tillgångar	2,0%	2,5%	0,4%	1,1%	2,6%
<i>Årets resultat i % av genomsnittlig balansomslutning</i>					
Räntabilitet på eget kapital	15,7%	21,9%	3,8%	10,2%	23,0%
<i>Årets resultat i % av genomsnittligt eget kapital</i>					
K/I-tal före kreditförluster	0,80	0,78	0,92	0,85	0,76
<i>Summa kostnader exkl kreditförluster i relation till rörelseintäkter</i>					
K/I-tal efter kreditförluster	0,85	0,77	0,95	0,95	0,82
<i>Summa kostnader inkl kreditförluster i relation till rörelseintäkter</i>					
<b>Osäkra fordringar och kreditförluster</b>					
Andel osäkra fordringar	5,8%	4,9%	6,4%	4,4%	4,5%
<i>Osäkra fordringar netto i % av total utlåning till allmänheten</i>					
Kreditförlustnivå	1,9%	-0,5%	1,3%	2,7%	3,3%
<i>Kreditförluster i % av ingående balans för utlåning till allmänheten</i>					
<b>Övriga uppgifter</b>					
Medelantal anställda	1 012	1 006	1 167	1004	790
Antal butiker	120	119	122	115	94

## RESULTAT- OCH BALANSRÄKNINGAR MODERBOLAGET

<b>Resultaträkning</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Räntenetto	211 064	179 907	166 401	147 829	109 696
Erhållna utdelningar	33 006	24 003	4	88 601	1
Provisioner, netto	124 181	147 668	132 766	103 170	162 912
Nettoreultat av finansiella transaktioner	973 516	943 110	937 425	926 261	803 914
Aktiverat arbete för egen räkning	3 898	-	-	-	-
Övriga rörelseintäkter	10 468	15 293	22 241	15 979	21 511
<b>Summa intäkter</b>	<b>1 356 133</b>	<b>1 309 981</b>	<b>1 258 836</b>	<b>1 281 840</b>	<b>1 098 034</b>
Allmänna administrationskostnader	-917 292	-887 544	-898 719	-796 203	-718 025
Övriga rörelsekostnader <sup>1)</sup>	-166 439	-137 111	-253 200	-288 833	-117 945
Kreditförluster samt nedskrivning fin. tillgångar	-73 433	15 393	-46 085	-128 624	-59 330
<b>Summa kostnader</b>	<b>-1 157 164</b>	<b>-1 009 262</b>	<b>-1 198 004</b>	<b>-1 213 660</b>	<b>-895 300</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>198 969</b>	<b>300 719</b>	<b>60 832</b>	<b>68 180</b>	<b>202 734</b>
Bokslutsdispositioner	-1 375	-67 346	4 405	9 479	-2 883
<b>Resultat före skatt</b>	<b>197 594</b>	<b>233 373</b>	<b>65 238</b>	<b>77 659</b>	<b>199 851</b>
Skatt	-38 374	-46 595	-36 807	-5 527	-54 989
<b>Årets resultat</b>	<b>159 220</b>	<b>186 778</b>	<b>28 431</b>	<b>72 132</b>	<b>144 862</b>
<b>Balansräkning</b>					
Kassa	804 458	736 233	439 212	341 148	359 289
Belåningsbara statskuldväxlar	500 270	199 998	299 564	999 226	-
Utlåning till kreditinstitut	2 381 747	1 862 754	3 386 074	1 653 513	2 006 102
Utlåning till allmänheten	4 307 099	3 773 510	3 007 871	3 463 807	2 563 679
Räntebärande värdepapper	-	-	-	-	995 164
Aktier och andelar i koncernföretag	159 864	159 864	159 864	159 864	171 915
Aktier och andelar	6 726	6 477	6 197	1 255	44 417
Immateriella anläggningstillgångar	14 429	4 298	5 781	12 471	1 933
Materiella anläggningstillgångar	177 623	207 748	241 258	237 590	151 006
Övriga tillgångar	260 337	153 769	230 649	331 851	183 830
<b>Summa tillgångar</b>	<b>8 612 553</b>	<b>7 104 651</b>	<b>7 776 470</b>	<b>7 200 725</b>	<b>6 477 335</b>
Inlåning från allmänheten	7 183 363	5 823 150	6 745 053	6 150 033	5 512 865
Övriga skulder	219 253	201 727	208 491	249 785	208 821
Avsättningar	3 557	3 539	2 622	1 861	1 712
<b>Summa skulder och avsättningar</b>	<b>7 406 173</b>	<b>6 028 416</b>	<b>6 956 166</b>	<b>6 401 679</b>	<b>5 723 398</b>
<b>Obeskattade reserver</b>	<b>129 894</b>	<b>128 519</b>	<b>61 172</b>	<b>65 578</b>	<b>75 057</b>
<b>Eget kapital</b>	<b>1 076 486</b>	<b>947 716</b>	<b>759 132</b>	<b>733 468</b>	<b>678 880</b>
<b>Summa skulder, avsättningar och eget kapital</b>	<b>8 612 553</b>	<b>7 104 651</b>	<b>7 776 470</b>	<b>7 200 725</b>	<b>6 477 335</b>

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

# Finansiella rapporter

## KONCERNENS RESULTATRÄKNING

	Not	2015	2014
Ränteintäkter		249 488	226 358
Räntekostnader		-38 382	-46 344
<b>Räntenetto</b>	<b>4</b>	<b>211 106</b>	<b>180 014</b>
Erhållna utdelningar	5	6	3
Provisionsintäkter	6	236 768	253 899
Provisionskostnader	7	-29 580	-22 942
<b>Provisionsnetto</b>		<b>207 188</b>	<b>230 957</b>
Nettoresultat av finansiella transaktioner	8	972 572	941 114
Aktiverat arbete för egen räkning	9	3 898	-
Övriga rörelseintäkter	10	2 380	6 321
<b>Summa rörelseintäkter</b>		<b>1 397 150</b>	<b>1 358 409</b>
Allmänna administrationskostnader	11	-960 546	-925 443
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	21,22	-55 416	-57 585
Övriga rörelsekostnader	12	-116 999	-82 646
<b>Summa kostnader före kreditförluster</b>		<b>-1 132 961</b>	<b>-1 065 674</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>		<b>264 189</b>	<b>292 735</b>
Kreditförluster, netto	13	-73 433	15 393
<b>Rörelseresultat</b>		<b>190 756</b>	<b>308 128</b>
Skatt på årets resultat	15	-44 213	-68 391
<b>Årets resultat <sup>1)</sup></b>		<b>146 543</b>	<b>239 737</b>

## KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

	Not	2015	2014
Årets resultat		146 543	239 737
<b>Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen</b>			
Finansiella tillgångar som kan säljas	31	249	279
Skatt på värdeförändringar finansiella tillgångar som kan säljas		-55	-61
Omräkningsdifferenser		-6 644	1 588
Övrigt totalresultat, netto efter skatt		-6 450	1 806
<b>Summa totalresultat</b>		<b>140 093</b>	<b>241 543</b>

<sup>1)</sup> Hela resultatet tillfaller moderbolagets aktieägare.



## KONCERNENS BALANSRÄKNING

	Not	2015-12-31	2014-12-31
<b>Tillgångar</b>			
Kassa		850 552	795 507
Belåningsbara statsskuldväxlar	16	500 270	199 998
Utlåning till kreditinstitut	17	2 400 437	1 879 546
Utlåning till allmänheten	18	4 307 099	3 773 510
Aktier och andelar	20	6 726	6 477
Immateriella anläggningstillgångar	21	111 097	100 965
Materiella tillgångar	22	186 171	211 836
Aktuella skattefordringar		13 196	6 282
Uppskjutna skattefordringar	15	1 816	1 812
Övriga tillgångar	24	181 273	89 895
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	25	60 796	58 122
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>8 619 433</b>	<b>7 123 950</b>
<b>Skulder, avsättningar och eget kapital</b>			
<b>Skulder och avsättningar</b>			
Inlåning från allmänheten	26	7 183 363	5 823 150
Aktuella skatteskulder		25 562	35 965
Uppskjutna skatteskulder	15	33 059	33 507
Övriga skulder	27	135 544	110 793
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	28	64 810	59 536
Avsättningar	29	694	691
<b>Summa skulder och avsättningar</b>		<b>7 443 032</b>	<b>6 063 642</b>
<b>Eget kapital</b>			
Aktiekapital	31	60 000	60 000
Reserver		-15 996	-9 546
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat		1 132 397	1 009 854
<b>Summa eget kapital</b>		<b>1 176 401</b>	<b>1 060 308</b>
<b>SUMMA SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL</b>		<b>8 619 433</b>	<b>7 123 950</b>
<b>Poster inom linjen</b>			
Eventualförpliktelser	32	1 885	2 209
Åtaganden	33	192 893	243 568
Ställda säkerheter		-	-

## KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

	<b>Aktiekapital</b>	<b>Reserver</b>	<b>Intjänade vinstmedel inkl årets resultat</b>	<b>Summa eget kapital</b>
<b>Ingående balans den 1 jan 2014</b>	<b>60 000</b>	<b>-11 352</b>	<b>770 117</b>	<b>818 765</b>
Årets resultat			239 737	239 737
Övrigt totalresultat				
Finansiella tillgångar som kan säljas		279		279
Skatt på värdeförändr finansiella tillgångar som kan säljas		-61		-61
Omräkningsdifferenser		1 588		1 588
<i>Summa övrigt totalresultat</i>		<i>1 806</i>		<i>1 806</i>
<b>Utgående balans den 31 dec 2014</b>	<b>60 000</b>	<b>-9 546</b>	<b>1 009 854</b>	<b>1 060 308</b>
Ingående balans per den 31 dec 2015	60 000	-9 546	1 009 854	1 060 308
Årets resultat			146 543	146 543
Övrigt totalresultat				
Finansiella tillgångar som kan säljas		249		249
Skatt på värdeförändr finansiella tillgångar som kan säljas		-55		-55
Omräkningsdifferenser		-6 644		-6 644
<i>Summa övrigt totalresultat</i>		<i>-6 450</i>	<i>-</i>	<i>-6 450</i>
Transaktioner med ägare				
Utdelning			-24 000	-24 000
<b>Utgående balans den 31 dec 2015</b>	<b>60 000</b>	<b>-15 996</b>	<b>1 132 397</b>	<b>1 176 401</b>

Inga minoritetsintressen finns i eget kapital. För ytterligare information hänvisas till not 31, koncernens eget kapital

## KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

	Not 37	2015	2014
Rörelseresultat (+)		190 756	308 128
<b>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet</b>			
- Av-/nedskrivningar (+)		55 416	57 585
- Kreditförluster (+)		72 966	-13 002
- Realisationsresultat immateriella och materiella anläggningstillgångar (+)		26 592	2 809
- Övriga poster som inte ingår i kassaflödet (+/-)		-4 849	1 608
Betalda skatter (-)		-61 983	-23 466
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>		<b>278 898</b>	<b>333 662</b>
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>			
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten (-/+)		-606 556	-752 637
Ökning/minskning av övriga tillgångar (-/+)		-95 147	87 741
Ökning/minskning av inlåning från allmänheten (+/-)		1 360 214	-921 903
Ökning/minskning av övriga skulder (+/-)		30 025	-37 591
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		<b>967 434</b>	<b>-1 290 728</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar (-)		-34 476	-316
Försäljning av materiella anläggningstillgångar (+)		-	1 554
Förvärv av materiella anläggningstillgångar (-)		-33 870	-23 254
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		<b>-68 346</b>	<b>-22 016</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>			
Utbetald utdelning (-)		-24 000	-
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		<b>-24 000</b>	<b>-</b>
<b>Årets kassaflöde</b>		<b>875 088</b>	<b>-1 312 744</b>
Likvida medel vid årets början		2 875 051	4 194 035
Valutakursdifferens i likvida medel		1 120	-6 240
<b>Likvida medel vid årets slut</b>		<b>3 751 259</b>	<b>2 875 051</b>
<i>Följande delkomponenter ingår i likvida medel:</i>			
Kassa		850 552	795 507
Belåningsbara statsskuldväxlar		500 270	199 998
Utlåning till kreditinstitut		2 400 437	1 879 546
<b>Likvida medel vid årets slut</b>		<b>3 751 259</b>	<b>2 875 051</b>

## MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

	Not	2015	2014
Ränteintäkter		249 446	226 250
Räntekostnader		-38 382	-46 343
<b>Räntenetto</b>	<b>4</b>	<b>211 064</b>	<b>179 907</b>
Erhållna utdelningar	5	33 006	24 003
Provisionsintäkter	6	232 555	248 372
Provisionskostnader	7	-108 374	-100 704
<b>Provisionsnetto</b>		<b>124 181</b>	<b>147 668</b>
Nettoresultat av finansiella transaktioner	8	973 516	943 110
Aktiverat arbete för egen räkning	9	3 898	-
Övriga rörelseintäkter	10	10 468	15 293
<b>Summa rörelseintäkter</b>		<b>1 356 133</b>	<b>1 309 981</b>
Allmänna administrationskostnader	11	-917 292	-887 544
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	21,22	-53 698	-56 152
Övriga rörelsekostnader	12	-112 741	-80 959
<b>Summa kostnader före kreditförluster</b>		<b>-1 083 731</b>	<b>-1 024 655</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>		<b>272 402</b>	<b>285 326</b>
Kreditförluster, netto	13	-73 433	15 393
<b>Rörelseresultat</b>		<b>198 969</b>	<b>300 719</b>
Bokslutsdispositioner	14	-1 375	-67 346
<b>Resultat före skatt</b>		<b>197 594</b>	<b>233 373</b>
Skatt på årets resultat	15	-38 374	-46 595
<b>Årets resultat</b>		<b>159 220</b>	<b>186 778</b>

## MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

	Not	2015	2014
<b>Årets resultat</b>		<b>159 220</b>	<b>186 778</b>
<b>Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen</b>	<b>31</b>		
Finansiella tillgångar som kan säljas		249	279
Skatt på värdeförändringar finansiella tillgångar som kan säljas		-55	-61
Omräkningsdifferenser		-6 644	1 588
<b>Övrigt totalresultat, netto efter skatt</b>		<b>-6 450</b>	<b>1 806</b>
<b>Summa totalresultat</b>		<b>152 770</b>	<b>188 584</b>

## MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

	Not	2015-12-31	2014-12-31
<b>Tillgångar</b>			
Kassa		804 458	736 233
Belåningsbara statsskuldväxlar	16	500 270	199 998
Utlåning till kreditinstitut	17	2 381 747	1 862 754
Utlåning till allmänheten	18	4 307 099	3 773 510
Aktier och andelar i koncernföretag	19	159 864	159 864
Andra aktier och andelar	20	6 726	6 477
Immateriella anläggningstillgångar	21	14 429	4 298
Materiella tillgångar	22	177 623	207 748
Fordringar på koncernföretag	23	13 692	9 991
Aktuella skattefordringar		7 987	-
Uppskjutna skattefordringar	15	1 816	1 812
Övriga tillgångar	24	178 796	86 740
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	25	58 046	55 226
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>8 612 553</b>	<b>7 104 651</b>
<b>Skulder, avsättningar och eget kapital</b>			
Skulder och avsättningar			
Inlåning från allmänheten	26	7 183 363	5 823 150
Aktuella skatteskulder		25 561	35 965
Uppskjutna skatteskulder	15	200	145
Övriga skulder	27	130 659	107 298
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	28	62 833	58 319
Avsättningar	29	3 557	3 539
<b>Summa skulder och avsättningar</b>		<b>7 406 173</b>	<b>6 028 416</b>
<b>Obeskattade reserver</b>	30	<b>129 894</b>	<b>128 519</b>
<b>Eget kapital</b>	31		
Aktiekapital		60 000	60 000
Reservfond		12 000	12 000
Fond för verkligt värde		-15 996	-9 546
Balanserade vinstmedel		861 262	698 484
Årets resultat		159 220	186 778
<b>Summa eget kapital</b>		<b>1 076 486</b>	<b>947 716</b>
<b>SUMMA SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL</b>		<b>8 612 553</b>	<b>7 104 651</b>
<b>Poster inom linjen</b>			
Eventualförpliktelser	32	1 885	2 209
Åtaganden	33	192 893	243 568
Ställda säkerheter		-	-



## MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital			Summa eget kapital
	Aktiekapital	Reservfond	Fond för verkligt värde	Balanserat resultat	Årets resultat	
Ingående balans den 1 jan 2014	60 000	12 000	-11 352	670 054	28 430	759 132
Vinstdisposition				28 430	-28 430	-
Årets resultat					186 778	186 778
<i>Övrigt totalresultat</i>						
Finansiella tillgångar som kan säljas			279			279
Skatt på värdeförändr finansiella tillgångar som kan säljas			-61			-61
Omräkningsdifferenser			1 588			1 588
<i>Summa övrigt totalresultat</i>			<i>1 806</i>			<i>1 806</i>
<b>Utgående balans den 31 dec 2014</b>	<b>60 000</b>	<b>12 000</b>	<b>-9 546</b>	<b>698 484</b>	<b>186 778</b>	<b>947 716</b>
Ingående balans den 1 jan 2015	60 000	12 000	-9 546	698 484	186 778	947 716
Vinstdisposition				186 778	-186 778	-
Årets resultat					159 220	159 220
<i>Övrigt totalresultat</i>						
Finansiella tillgångar som kan säljas			249			249
Skatt på värdeförändr finansiella tillgångar som kan säljas			-55			-55
Omräkningsdifferenser			-6 644			-6 644
<i>Summa övrigt totalresultat</i>			<i>-6 450</i>			<i>-6 450</i>
<i>Transaktioner med ägare</i>						
Utdelning				-24 000		-24 000
<b>Utgående balans den 31 dec 2015</b>	<b>60 000</b>	<b>12 000</b>	<b>-15 996</b>	<b>861 262</b>	<b>159 220</b>	<b>1 076 486</b>

Fond för verkligt värde specificeras i not 31.

## MODERBOLAGETS KASSAFLÖDESANALYS

	Not	2015	2014
Rörelseresultat (+)	37	198 969	300 719
<b>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet</b>			
- Av-/nedskrivningar (+)		53 698	56 152
- Kreditförluster (+)		72 966	-13 002
- Realisationsresultat immateriella och materiella anläggningstillgångar (+)		26 592	2 809
- Övriga poster som inte ingår i kassaflödet (+/-)		-4 830	2 929
Betalda skatter (-)		-56 715	-16 579
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>		<b>290 680</b>	<b>333 028</b>
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>			
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten (-/+)		-606 556	-752 637
Ökning/minskning av övriga tillgångar (-/+)		-99 671	79 225
Ökning/minskning av inlåning från allmänheten (+/-)		1 360 214	-921 903
Ökning/minskning av övriga skulder (+/-)		27 876	-36 981
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		<b>972 543</b>	<b>-1 299 268</b>
Investeringsverksamheten			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar (-)		-34 476	-316
Försäljning av materiella anläggningstillgångar (+)		-	1 554
Förvärv av materiella anläggningstillgångar (-)		-27 691	-23 124
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		<b>-62 167</b>	<b>-21 886</b>
Finansieringsverksamheten			
Erhållet koncernbidrag (+)		-24 000	-
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		<b>-24 000</b>	<b>-</b>
<b>Årets kassaflöde</b>		<b>886 376</b>	<b>-1 321 154</b>
Likvida medel vid årets början		2 798 985	4 124 851
Valutakursdifferens i likvida medel		1 114	-4 712
<b>Likvida medel vid årets slut</b>		<b>3 686 475</b>	<b>2 798 985</b>
<i>Följande delkomponenter ingår i likvida medel:</i>			
Kassa		804 458	736 233
Belåningsbara statskuldväxlar		500 270	199 998
Utlåning till kreditinstitut		2 381 747	1 862 754
<b>Likvida medel vid årets slut</b>		<b>3 686 475</b>	<b>2 798 985</b>

# Noter till de finansiella rapporterna

## NOT 1 UPPGIFTER OM KONCERNEN OCH MODERBOLAGET

Årsredovisningen per 31 december 2015 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 15 mars 2016 godkände sty-

relsen denna årsredovisning för FOREX Bank AB och årsredovisningen blir föremål för slutligt fastställande på bankens årsstämma.

Namn	FOREX Bank AB, Sverige	FOREX Bank filial Norge	FOREX Bank filial Finland	FOREX Bank filial Danmark	X-change in Sweden AB
Verksamhetens art:					
- Valutavväxling	x	x	x	x	x
- Bankverksamhet	x	-	-	-	-
Geografiskt område	Sverige	Norge	Finland	Danmark	Sverige
Omsättning	1 129 876	100 542	84 351	71 340	82 106
Medeltalet anställda	761	97	91	63	66
Resultat före skatt	172 832 <sup>1</sup>	17 184	2 501	6 452	24 787
Skatt på resultat	-38 374	-4 992	-	-1 406	-6 342
Statliga subventioner	78	417	-	-	-

<sup>1</sup> Resultat är före dispositioner och skatt

För information om intäkternas geografiska fördelning, se not 35.

## NOT 2 REDOVISNINGSPRINCIPER

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

### (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 inklusive alla tillämpliga föreskrifter. 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 (x) 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 koncernens 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 resultatet,

finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet 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 ändring 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 38.

#### **(e) Nya och ändrade IFRS-standarder som gäller för räkenskapsår som börjar från och med 1 januari 2015**

Koncernen och moderbolaget tillämpar i årsredovisningen för 2015 för första gången de ändringar av standarder och tolkningsuttalanden som ska tillämpas för räkenskapsår som inleds den 1 januari 2015 eller senare enligt nedan.

##### *IFRIC 21 Avgifter (Levies)*

Tolkningen tydliggör att en skuld för avgifter ("levies") som statliga organ påför företag i enlighet med lagar/förordningar, med undantag för inkomstskatter, böter eller andra påföljder, skall redovisas när företaget har ett åtagande att erlägga avgiften till följd av en händelse som utlöser betalningen av en avgift. Händelsen kan inträffa ett visst datum eller successivt under en tidsperiod. Typexemplet på detta i Sverige är fastighetsskatt/fastighetsavgift, vilken i sin helhet skall skuldföras den första januari respektive bokföringsår baserat på ägandet av fastighet den 30 november året innan. FOREX Bank skuldför därför fastighetsskatt/fastighetsavgift för den ägda fastigheten Cerberus 2 i sin helhet 1 januari från och med 2015. En skuld redovisas däremot successivt om den förpliktande händelsen inträffar löpande under året, vilket exempelvis är fallet med den stabiliseringsavgift som FOREX Bank årligen betalar till svenska Riksgälden.

##### *Annual improvements 2011–2013*

Inom ramen för detta projekt införde IASB förändringar och förtydliganden i tre standarder:

- IFRS 3 Rörelseförvärv – ändringen klargör att standarden inte skall tillämpas vid bildandet av samarrangemang och dess redovisning
- IFRS 13 Värdering till verkligt värde – ändring som klargör tillämpningsområdet för undantaget som tillåter portföljvärdering
- IAS 40 Förvaltningsfastigheter – ändring som tydliggör förhållandet mellan IFRS 3

och IAS 40. IFRS 3 ska tillämpas för att bedöma om ett förvärv är en förvaltningsfastighet eller ett rörelseförvärv

Ingen av dessa smärre förändringar har haft någon reell betydelse för koncernens och moderbolagets finansiella rapporter 2015.

#### **(f) Nya och ändrade standarder som godkänts men inte trätt i kraft 2015 eller som inte tillämpats i förtid av koncernen**

Ett antal nya och ändrade IFRS har ännu inte trätt i kraft och har inte förtidstillämpats vid upprättandet av koncernens och moderbolagets finansiella rapporter. Nedan beskrivs de IFRS som kan komma att påverka koncernens och moderbolagets finansiella rapporter. Inga andra av de övriga nya standarder, ändrade standarder eller IFRIC-tolkningar som har publicerats 31 december 2015 förväntas ha någon påverkan på koncernens eller moderbolagets framtida finansiella rapporter.

##### *IFRS 9 Finansiella instrument*

IFRS 9 förväntas träda i kraft 1 januari 2018 med retroaktiv påverkan på jämförelseåret 2017 men har ännu inte godkänts av EU. IFRS 9 omfattar redovisning av finansiella tillgångar och skulder och kommer när den införs att ersätta IAS 39. Standarden avser tre olika delar:

- Redovisning och värdering av finansiella tillgångar och skulder
- Säkringsredovisning
- Nedskrivning av finansiella tillgångar

Standardens avsnitt med redovisning och värdering av finansiella tillgångar och skulder innebär att både finansiella tillgångar och skulder i likhet med IAS 39 klassificeras i olika kategorier varvid vissa värderas till upplupet anskaffningsvärde och andra till verkligt värde. Finansiella tillgångar klassificeras i tre olika kategorier. Klassificeringen fastställs vid första redovisningstillfället utifrån egenskaper i tillgången och företagets affärsmodell. För finansiella skulder sker inga stora förändringar i klassificeringskategorier förutom att för finansiella skulder redovisade till verkligt värde så skall värdeförändringen hänförlig till den egna kreditrisken redovisas i övrigt totalresultat istället för i resultatet såvida detta inte orsakar inkonsekvens i redovisningen.

Standardens avsnitt avseende säkringsredovisning innebär bättre förutsättningar för en redovisning som ger en rättvisande bild av ett företags hantering av finansiella risker med finansiella instrument.

Standarden inför en ny modell för nedskrivning av finansiella tillgångar. De nya principerna baseras på förväntade förluster där syftet bland annat är att reserveringar för kreditförluster ska göras i ett tidigare skede redan när en kredit beviljas. Enligt de nuvarande reglerna enligt IAS 39 skall en nedskrivning ske först när en förlusthändelse inträffat.

Under 2015 har koncernen påbörjat utvärderingen av effekterna av standarden. Arbetet har inledningsvis fokuserat på att säkerställa grunddata för nedskrivning av finansiella tillgångar samt att förstå de nya komplexa modellerna som skall ligga till grund för nedskrivning av finansiella tillgångar enligt IFRS 9. Under 2016 kommer arbetet med nedskrivningsmodellerna och insamlandet av grunddata att fortsätta. Modelleringar av nedskrivningar enligt IFRS 9 utifrån befintliga kreditstockar kommer att ske för att beräkna effekterna av att IFRS 9 införs. Vidare kommer arbetet med att klassificera finansiella tillgångar och skulder enligt IFRS 9 att genomföras.

Koncernen har ännu inte utvärderat standardens fulla effekt på de finansiella rapporterna för koncernen och moderbolaget.

*IFRS 15 Revenue from Contracts with Customer*  
IFRS 15 förväntas träda i kraft 1 januari 2018 med retroaktiv påverkan på jämförelseåret 2017 men har ännu inte godkänts av EU. Standarden innehåller en samlad modell för all intäktsredovisning av kundkontrakt och är tänkt att ersätta samtliga tidigare standarder och tolkningar som hanterar intäkter. Standarden bygger på en femstegsmodell som alla kontrakt skall belysas igenom:

- 1) Identifiera avtalet
- 2) Identifiera de olika åtagandena enligt avtalet
- 3) Fastställa transaktionspriset enligt avtalet
- 4) Fördela transaktionspriset på de olika åtagandena enligt avtalet
- 5) Redovisa intäkten från respektive åtagande när alla förpliktelser är uppfyllda

Standarden bygger på principen att en intäkt skall redovisas när ett överenskommet åtagande för en vara eller tjänst överförs till kunden, det vill säga när kunden erhållit kontroll över varan eller tjänsten. Under året har koncernen påbörjat arbetet med att utreda hur IFRS 15 kommer att påverka de finansiella rapporterna för koncernen och moderbolaget. Den fulla effekten är ännu inte utvärderad.



### *IFRS 16 Leasing*

IFRS 16 förväntas att träda ikraft 1 januari 2019 men har ännu inte godkänts av EU. Standarden blir en gemensam modell för alla leasetagares leasingredovisning där alla betydande leasingkontrakt redovisas i balansräkningen. Initialt redovisas hela leasingkontraktets värde diskonterat till nuvärdet av framtida leasingbetalningar som en skuld och som en anläggningstillgång. Anläggningstillgången skrivs av linjärt under leasingkontraktets löptid medan löpande betalningar av leasingkontraktet minskar skuldposten och en räntekostnad uppstår för finansieringen av den nuvärdesberäknade skuldposten. Vid utgången av 2015 uppgick värdet av utestående leasingkontrakt i koncernen till 265,6 mkr. Utestående leasingkontrakt avser främst hyresåtaganden för lokaler, se not 11. Om IFRS 16 tillämpades på koncernens årsredovisning för 2015 skulle därför i princip motsvarande belopp upptagits i koncernens balansräkning både som en anläggningstillgång och som en leasingkund. Koncernen har ännu inte utvärderat standardens fulla effekt på koncernens och moderbolagets finansiella rapporter.

### *IAS 16 Materiella anläggningstillgångar och IAS 38 Immateriella anläggningstillgångar – ändring*

Ändringarna av standarderna träder i kraft den 1 januari 2016. Ändringarna tydliggör att en intäktsbaserad metod inte kan användas vid avskrivningar av materiella anläggningstillgångar och att en sådan metod endast i undantagsfall får användas för immateriella anläggningstillgångar. Det som avskrivningar är tänkta att visa är inte hur ekonomiska fördelar skapas utan hur de konsumeras. Ändringen av standarden bedöms inte få någon reell effekt för koncernen då koncernens avskrivningar idag baseras på ekonomisk förbrukning.

### **(g) Konsolideringsprinciper**

Koncernredovisningen omfattar moderbolaget inklusive filialer, dotterföretag och intressföretag.

#### **(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 AB 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 eventalförpliktelser. Anskaffningsvärdet för dotterföretagsaktierna respektive rörelsen utgörs av de verkliga värdena per överlåtelsedagen för tillgångar, uppkomna eller övertagna skulder och emitterade egenkapitalinstrument som lämnats som vederlag i utbyte mot de förvärvade nettotillgångarna. Transaktionskostnader som är direkt hänförliga till förvärvet kostnadsförs direkt. Vid rörelseförvärv där anskaffningskostnaden överstiger nettovärdet av förvärvade tillgångar och övertagna skulder samt eventalförpliktelser redovisas skillnaden som goodwill. När skillnaden är negativ redovisas denna direkt i resultaträkningen.

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

#### **(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.

#### **(h) 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) Nettoinvestering i utlandsverksamheter**

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. Vid avyttring av en utlandsverksamhet realiserar de till verksamheten hänförliga ackumulerade omräkningsdifferenserna efter avdrag för eventuell valutasäkring i koncernen.

##### **(i) 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 när rätten att erhålla betalning fastställts

##### **(j) Provisions- och avgiftsintäkter**

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

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

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

#### **(j) 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 resultatradens 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.

#### **(k) 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.

#### **(l) Nettoresultat av finansiella transaktioner**

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

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

#### **(m) Finansiella instrument**

Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen och som klassificeras som finansiella tillgångar inkluderar på tillgångssidan: kassa, belåningsbara stats-skuldväxlar, utlåning till kreditinstitut, utlåning till allmänhet, andra aktier och andelar, derivat samt övriga tillgångar. Finansiella skulder inkluderar inlåning från allmänheten, derivat 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. En avsättning för lämnat lånelöfte görs dock om löftet är oåterkalleligt och lämnas till en låntagare där ett nedskrivningsbehov identifieras redan innan lånet betalats ut. 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 kategorierna finansiella tillgångar respektive finansiella skulder som redovisas till verkligt värde via resultatet, 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 resultatet**

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 resultatet. För finansiella instrument som innehas för handelsändamål redovisas såväl realiserade som orealiserade värdeförändringar i resultatposten Nettoresultat av finansiella transaktioner.

Poster i balansräkningen som utgör finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet 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 resultatet.

#### **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 upplupet 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.

#### **Investeringsposter som hålls till förfall**

Investeringsposter 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. Inne-

hav 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 övrigt totalresultat, dock ej värdeförändringar som beror på nedskrivningar (se redovisningsprinciper) eller på valutakursdifferenser på monetära poster samt utdelningar på aktier vilka redovisas i resultaträkningen. 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 resultatet*

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 resultatet. 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 resultatet 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.

### **(n) 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 liknade kreditriskegenskaper för omettnedskrivningsbehov 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 enligt modell där framtida kassaflöden beräknas utifrån historiska faktiska inbetalningar och diskonteras med en vägd initial effektivränta för inkassopopulationen.

Som objektiva belägg på att nedskrivningsbehov föreligger räknar banken rörelser 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 värdering enligt modell där framtida kassaflöden beräknas utifrån historiska faktiska inbetalningar och diskonteras med en vägd initial effektivränta för inkassopopulationen.

En nedskrivning (kreditförlust) beräknas som mellanskillnaden mellan det diskonterade nuvärdet av förväntade framtida kassaflöden, diskonterade med den initiala vägda 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.

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.

### **(iii) Bortskrivningar av lånefordringar**

Lånefordringar som klassificerats som osäkra skrivs bort från balansräkningen när kreditförlusten anses vara konstaterad, vilket är när konkurs- eller dödsboförvaltare lämnat uppskattning om utdelning i konkurs, utdelning vid utskiftning, 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.

### **(o) 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 köpspriset samt kostnader direkt hänförliga till tillgången för att bringa den på plats och i skick för att utnyttjas i enlighet med syftet med anskaffningen. Exempel på direkt hänförliga kostnader som ingår i anskaffningsvärdet är kostnader för leverans, hantering och installation.

Det redovisade värdet för en materiell anläggningstillgång tas bort ur balansräkningen 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**

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

#### **(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, se nedan

FOREX tillämpar komponentavskrivning för ägd byggnad, vilket innebär att den delas upp i delkomponenter med olika nyttjandeperioder och därmed olika avskrivningstider. Avskrivningstiderna varierar mellan 15 och 100 år för de olika delkomponenterna. Mark skrivs inte av.

#### **(p) Immateriella anläggningstillgångar**

##### **(i) Goodwill**

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

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 nettovär-

det av förvärvade tillgångar och övertagna skulder samt eventualförpliktelser redovisas skillnaden direkt i resultaträkningen.

#### **(ii) Balanserade utvecklingskostnader IT-projekt**

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

Avskrivningar på balanserade utvecklingskostnader IT-projekt påbörjas när respektive IT-projekt är färdig att tas i bruk. Av kvarvarande IT-projekt har ett av projekten tagits i bruk och avskrivningar påbörjats i september 2015. Det andra projektet beräknas tas i bruk i juni 2016.

#### **(iii) Övriga immateriella tillgångar**

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

#### **(iv) Avskrivningsprinciper**

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

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

#### **(q) 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 obestämd nyttjandeperiod beräknas återvinningsvärdet årligen.



Även för balanserade utvecklingskostnader IT-projekt beräknas återvinningsvärdet årligen.

En nedskrivning redovisas när en tillgång 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. En tidigare gjord nedskrivning på goodwill återförs dock aldrig.

I not 38 redovisas de bedömningar som gjorts avseende återvinningsvärde av materiella och immateriella tillgångar.

#### **(r) Ersättningar till anställda**

##### **(i) Ersättningar efter avslutad anställning**

Koncernens pensionsplaner för anställda täcks genom löpande premiebetalningar.

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

Koncernens 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 11.

Inga förmånsbestämda pensionsplaner finns i koncernen.

##### **(ii) Ersättningar vid uppsägning**

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

##### **(iii) Kortfristiga ersättningar**

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

##### **(s) Allmänna administrationskostnader**

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

##### **(t) Avsättningar**

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

##### **(u) Skatter**

Inkomstskatter utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Inkomstskatter redovisas i resultaträkningen utom då underliggande transaktion redovisas 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 baseras sig på hur redovisade värden på tillgångar eller skulder förväntas bli realiserade eller reglerade. Uppskjuten skatt beräknas med tillämpning av de skattesatser och skatteregler som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen.

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

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

##### **(v) 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 statskuldväxlar med mera.

##### **(x) 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) inklusive alla tillämpliga ändringsföreskrifter 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. Därmed påverkas inte moderbolagets resultaträkning av lämnade koncernbidrag.

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) Skatter**

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

#### **(iv) Avskrivningar över plan**

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

#### **(v) Immateriella anläggningstillgångar**

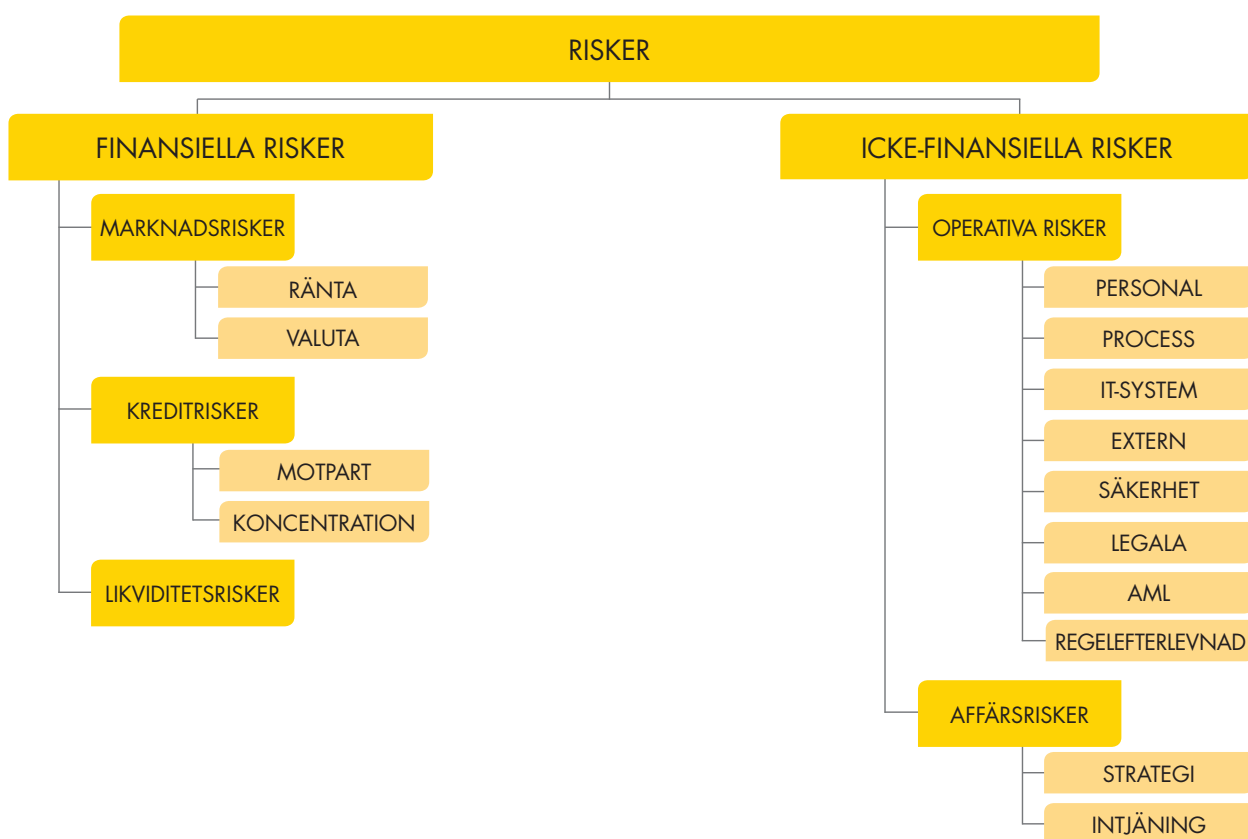
I moderbolags filialer finns inkrämssgoodwill som i respektive filials och moderbolagets finansiella rapporter skrivs av enligt avskrivningsplaner på 5 år. Dessa avskrivningar återläggs sedan i koncernens finansiella rapporter.

## NOT 3 RISKHANTERING

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

Risikexponering är en naturlig del av koncernens verksamhet och accepteras till en nivå som är förenlig med avkastningskrav och kapitalbasens storlek. Utgångspunkten är att koncernen endast ska ta risker som är direkt förknippade med affärsverksamheten och som bedöms kunna bidra till att koncernen uppfyller sina lång-

siktiga lönsamhetsmål. Övriga risker som är en konsekvens av affärsverksamheten ska endast tas i den utsträckning en lönsamhetsanalys visar att nyttan överstiger kostnaderna för att hantera eller eliminera dessa risker. I koncernens verksamhet uppstår olika typer av risker. De klassificeras enligt bilden nedan:



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

Funktionen för Riskkontroll är en oberoende funktion med ansvar för att stödja och utveckla koncernens verksamhet i aktivt riskansvar samt för att följa upp och kontrollera verksamhetens riskhantering. Funktionen för Riskkontroll rapporterar koncernens samlade riskbild och utfallet av risker mot beslutad risktolerans till styrelse och Vd.

Riskerna bevakas kontinuerligt med regelbundna kontroller av att givna limiter och

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

Koncernen arbetar och hanterar risker genom tre försvarslinjer:

- Första försvarslinjen, består av affärsverksamheten som tar och äger risken och an-

svarar för att respektive risk hanteras och kontrolleras.

- Andra försvarslinjen, består av de oberoende funktionerna för Riskkontroll samt Regelefterlevnad, vars ansvar är att stötta första försvarslinjen samt att genomföra oberoende uppföljning och kontroll av första försvarslinjens riskhantering.
- Tredje försvarslinjen, består av funktionen Internrevision och är direkt underställd styrelsen, genomför oberoende granskningar av koncernens interna kontroller, riskhanteringsförmåga samt av arbetet i andra försvarslinjen.

### Intern kapital- och likviditetsutvärdering

Arbetet med koncernens interna kapital- och likviditetsutvärdering, IKLU, bedrivs parallellt och i växelverkan med styrelsens strategiarbete. Det är en iterativ process som ytterst styrs av styrelsen utifrån riskaptit och riskstrategi. IKLU:n utgör ett viktigt underlag för styrelsen i arbetet med att fastställa mål för kapitaltäckningen och likviditeten för att säkerställa att affärsstrategin är förenlig med fastställd riskaptit.

Syftet med IKLU:n är att med framförhållning säkerställa att koncernen har kapital och likviditet som till belopp, art och fördelning är tillräckligt, givet styrelsens riskaptit, med hänsyn till de risker som koncernen har eller kan komma att bli exponerad för.

I IKLU-processen koordineras koncernens strategiska affärs-, kapital-, och likviditetsplanering samt hur dessa hanteras i en stressad situation. Arbetet och processen för IKLU utgår från externa regelverk och av styrelsen fastställd Policy för intern kapital- och likviditetsutvärdering. Ytterligare information om koncernens kapital- och likviditetshantering återfinns under Finansiell information och Pe-lare 3 rapport på [www.forex.se](http://www.forex.se).

### Återhämtningsplan

Syftet med koncernens återhämtningsplan är att skapa beredskap vid eventuella kris-situa-

tioner där kapitalbasen eller likviditeten är för låg. Återhämtningsplanen uppdateras minst årligen så att de tilltänka åtgärderna snabbt och effektivt kan vidtas om så skulle bli nödvändigt.

Tillsammans med IKLU bidrar återhämtningsplanen med viktig information till styrelsen i arbetet med att fastställa att riskaptiter är förenliga med kapitalplaneringen. Återhämtningsplanen godkänns av styrelsen.

### Kreditrisk

Kreditrisk är risken för förluster till följd av att motparter inte kan fullgöra sina förpliktelser enligt ingångna avtal. Kreditrisk gentemot motparter uppstår vid något av följande tillfälle: i) utlåning till allmänheten, ii) kreditexponeringar mot andra banker och iii) kreditexponeringar mot leverantörer. Styrelsen har det övergripande ansvaret för koncernens kreditriskexponering. Ytterligare information återfinns i avsnittet Bolagsstyrning.

### (j) Utlåning till allmänheten

Kreditgivning till kunder består av utlåning till allmänheten i form av blancolån och kontokrediter till personer folkbokförda i Sverige. Högsta möjliga engagemang är begränsat till 400 tkr per låntagare.

All utlåning till allmänheten föregås av en bedömning av motpartens kreditvärdighet.

Koncernens interna kreditregelverk styr vilka parametrar som utgör underlag för bedömningen. Denna kompletteras med en återbetalningskalkyl, extern kreditupplysning samt en bedömning av lånekundernas betalningsförmåga.

Kreditrisken i utställda lånelöften är låg då löftesperioden är begränsad till en månad, se vidare Not 2 Redovisningsprinciper.

Koncernens rutiner för övervakning av förfallna betalningar och oreglerade fordringar syftar till att minimera kreditförlusterna genom att tidigt upptäcka betalningsproblem hos kredittagarna med en åtföljande snabb handläggning av förekommande kravärenden. Individualiserade metoder baserat på kundprofil och historik tillämpas för en effektiv kravhantering. I dessa metoder klassificeras kunderna baserat på tillfälliga-, återkommande- eller långsiktiga betalningsproblem. Kunder som bedöms ha långsiktiga betalningsproblem, överlämnas till inkasso och därmed blir hela krediten uppsagd. Hantering av inkasso sker genom samarbete med extern part på marknaden.

Per den 31 december 2015 var den totala volymen hushållskrediter 4 307 099 (3 773 510) tkr. Volymen förfallna ej nedskrivna lånefordringar framgår av följande tabell.

Lånefordringar	2015			2014		
	Låg + medelrisk	Hög risk	Totalt	Låg + medelrisk	Hög risk	Totalt
1-30 dagar	116 020	16 527	132 547	87 717	13 346	101 063
31-60 dagar	3 807	26 648	30 455	1 775	23 761	25 536
61-90 dagar	1 102	11 259	12 361	1 242	12 590	13 832
90- dagar	-	228 684	228 684	-	217 889	217 889
<b>Summa</b>	<b>120 929</b>	<b>238 118</b>	<b>404 047</b>	<b>90 734</b>	<b>267 586</b>	<b>358 320</b>

Kreditförluster, netto uppgick 2015 till -73 433 (15 393) tkr vilket motsvarar -1,61 % (0,39%) av kreditstocken. Återvinningen 2014 avsåg en förändrad bedömning avseende reservering av befarade kreditförlus-

ter avseende fordringar som gått till inkasso. Den förändrade bedömningen resulterade 2014 i en engångseffekt på totalt 62 044 tkr i upplösta reserveringar avseende inkasso-fordringar.

Kreditkvaliteten för kreditstocken bedöms utifrån kundernas betalningsförmåga och risk för fallissemang. Kreditkvaliteten för lånefordringar som varken förfallit till betalning eller är nedskrivningsbara framgår i följande tabell.

Lånefordringar	2015		2014	
		% av total		% av total
Låg till medel risk	3 513 872	92,7%	3 079 852	92,5%
Högre risk	277 100	7,3%	249 545	7,5%
<b>Totalt placeringar och kontobalanser</b>	<b>3 790 972</b>	<b>100%</b>	<b>3 329 397</b>	<b>100%</b>

### (ii) Kreditexponering mot andra banker

Kreditrisken i likviditetsportföljen utgörs av att koncernens överskottlikviditet placeras i andra banker. För att hantera denna exponering har koncernen implementerat banklimiter för samtliga banker i vilka exponering

beviljats. Storleken på limiterna följer Kapitaltäckningsförordningen (CRR) och Finansinspektionens föreskrifter för stora exponeringar.

Banklimiterna är enskilt beslutade utifrån en motpartsanalys, i kombination med en

motivering av affärssyfte och riskbedömning av placeringen. Fördelningen av bankens placeringar och kontobalanser i bank på olika typer av motparter redovisas i nedanstående tabell.

	Koncernen				Moderbolaget			
	2015		2014		2015		2014	
Rating <sup>1)</sup>	Stat	Kreditinstitut	Stat	Kreditinstitut	Stat	Kreditinstitut	Stat	Kreditinstitut
AAA	500 270	-	200 302	-	500 270	-	200 302	-
AA- t om AA+	-	1 775 704	-	65 182	-	1 775 704	-	65 182
A- t om A+	-	624 733	-	1 814 060	-	606 043	-	1 797 268
Totalt placeringar och kontobalanser	500 270	2 400 437	200 302	1 879 242	500 270	2 381 747	200 302	1 862 450

<sup>1)</sup> 1) Ratingnivån anges i S&P's skala oavsett vilket institut som åsatt ratingen. I de fall olika institut åsatt olika ratingnivå används den lägsta. Beloppen i tabellen motsvarar värdet i balansräkningen av utlåning till kreditinstitut samt belåningsbara statsskuldsväxlar.

### (iii) Kreditexponering mot leverantörer

Kreditrisk mot leverantörer uppstår i samtliga transaktioner där utgående och inkommande betalning/vara ej möts vid samma tillfälle. Detta kan uppstå i följande transaktioner:

- Köp av sedlar/mynt med betalning innan leverans
- Retur av sedlar/mynt
- Upphämtning och uppräknig av dagskassar (kategoriseras som redovisningsmedel och är härmed inte en egentlig kreditexponering)
- Fordringar mot kortinlösare vid kortbetalningar i butik
- Övriga banktjänster där koncernen erhåller pengar av kunden i efterskott

För att begränsa och hantera denna kreditexponering har koncernen en etablerad limitstruktur där styrelsen har beslutat den totala riskaptit som koncernen tolererar mot samtliga leverantörer tillsammans samt mot en enskild leverantör utan att en individuell motpartsanalys utförs.

### (iv) Koncentrationsrisk

Utlåning till allmänheten är begränsad till 400 tkr per låntagare, varav maximalt 350 tkr i blancholån och 50 tkr i kontokredit Privatkonto. Snittkrediten per lån, ej inkasso, uppgick vid årets slut till 93 (86) tkr i en portfölj uppgående till totalt 4 071 878 (3 546 597) tkr.

Avseende exponering mot andra banker följer koncernen de yttre limiterna som är fast-

ställda av tillståndsmyndighet, varpå stora exponeringar regelbundet hanteras och beaktas.

Mot bakgrund av ovan beskrivna kreditstock och efterlevnaden av externa och interna limiter avseende exponeringar mot andra banker och leverantörer anses koncentrationsrisken vara begränsad.

### Marknadsrisk

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

### (j) Ränterisk

Koncernen 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 räntebindingsvillkor för bankens tillgångar inte motsvaras av räntebindingsvillkor för skulderna. För banken gäller det framförallt räntebindingsvillkor för in- och utlåning till allmänheten samt vid placeringar i annan bank.

Om räntebindingstiden för tillgångar avviker från räntebindingstiden för skulder ökar ränterisken.

I enlighet med koncernens riskpolicy kontrolleras och styrs de finansiella riskerna i verksamheten med limiterna och policydokument. Beträffande ränteriskerna får den totala ränterisken, enligt interna krav, ej överskrida 1 % av kapitalbasen vid 200

baspunkters förändring av marknadsräntan för samtliga löptider.

Utlåning till allmänheten samt inlåning från allmänheten har i samtliga fall rörlig ränta, vilket väsentligt reducerar ränterisken. Ränterisk är i första hand hänförlig till tidsbundna placeringar längre än en dag, vilka vid årsskiftet uppgick till 500 000 (1 449 996) tkr. Den totala ränterisken, definierad som 200 bp förändring av marknadsräntan för samtliga löptider, var vid årsskiftet 929 (3 400) tkr vilket motsvarar 0,1 (0,4) % av kapitalbasen.



## Räntebindning

### Koncernen

2015	Högst 1 mån	Högre än 1<3 mån	Högre än 3<12 mån	Högre än 1 år	Utan ränta	Summa
<b>Tillgångar</b>						
Kassa	-	-	-	-	850 552	850 552
Belåningsbara statsskuldväxlar	200 050	300 220	-	-	-	500 270
Utlåning till kreditinstitut	2 400 437	-	-	-	-	2 400 099
Utlåning till allmänheten	4 307 099	-	-	-	-	4 307 099
Aktier och andelar	-	-	-	-	6 726	6 726
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	-	111 097	111 097
Materiella tillgångar	-	-	-	-	186 171	186 171
Övriga tillgångar	-	-	-	-	257 081	257 081
<b>Summa tillgångar</b>	<b>6 907 587</b>	<b>300 220</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 411 626</b>	<b>8 619 433</b>
<b>Skulder</b>						
Inlåning från allmänheten	7 183 363	-	-	-	-	7 183 363
Övriga skulder	-	-	-	-	258 975	258 975
Övriga avsättningar	-	-	-	-	694	694
Eget kapital	-	-	-	-	1 176 401	1 176 401
<b>Summa skulder</b>	<b>7 183 363</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 436 070</b>	<b>8 619 433</b>

2014	Högst 1 mån	Högre än 1<3 mån	Högre än 3<12 mån	Högre än 1 år	Utan ränta	Summa
<b>Tillgångar</b>						
Kassa	-	-	-	-	795 507	795 507
Belåningsbara statsskuldväxlar	199 998	-	-	-	-	199 998
Utlåning till kreditinstitut	1 879 546	-	-	-	-	1 879 546
Utlåning till allmänheten	3 773 510	-	-	-	-	3 773 510
Aktier och andelar	-	-	-	-	6 477	6 477
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	-	100 965	100 965
Materiella tillgångar	-	-	-	-	211 836	211 836
Övriga tillgångar	-	-	-	-	156 111	156 111
<b>Summa tillgångar</b>	<b>5 853 054</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 270 896</b>	<b>7 123 950</b>
<b>Skulder</b>						
Inlåning från allmänheten	5 823 150	-	-	-	-	5 823 150
Övriga skulder	-	-	-	-	239 800	239 800
Övriga avsättningar	-	-	-	-	691	691
Eget kapital	-	-	-	-	1 060 308	1 060 308
<b>Summa skulder</b>	<b>5 823 150</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 300 800</b>	<b>7 123 950</b>

## Räntebindning

### Moderbolaget

2015	Högst 1 mån	Högre än 1<3 mån	Högre än 3<12 mån	Högre än 1 år	Utan ränta	Summa
<b>Tillgångar</b>						
Kassa	-	-	-	-	804 458	804 458
Belåningsbara statsskuldväxlar	200 050	300 220	-	-	-	500 270
Utlåning till kreditinstitut	2 381 747	-	-	-	-	2 381 747
Utlåning till allmänheten	4 307 099	-	-	-	-	4 307 099
Aktier och andelar i koncernföretag	-	-	-	-	159 864	159 864
Aktier och andelar	-	-	-	-	6 726	6 726
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	-	14 429	14 429
Materiella tillgångar	-	-	-	-	177 623	177 623
Övriga tillgångar	-	-	-	-	260 337	260 337
<b>Summa tillgångar</b>	<b>6 888 897</b>	<b>300 220</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 423 436</b>	<b>8 612 553</b>
<b>Skulder</b>						
Inlåning från allmänheten	7 183 363	-	-	-	-	7 183 363
Övriga skulder	-	-	-	-	219 253	219 253
Övriga avsättningar	-	-	-	-	3 557	3 557
Eget kapital och obeskattade reserver	-	-	-	-	1 206 379	1 206 380
<b>Summa skulder</b>	<b>7 183 363</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 429 189</b>	<b>8 612 553</b>

2014	Högst 1 mån	Högre än 1<3 mån	Högre än 3<12 mån	Högre än 1 år	Utan ränta	Summa
<b>Tillgångar</b>						
Kassa	-	-	-	-	736 233	736 233
Belåningsbara statsskuldväxlar	199 998	-	-	-	-	199 998
Utlåning till kreditinstitut	1 862 754	-	-	-	-	1 862 754
Utlåning till allmänheten	3 773 510	-	-	-	-	3 773 510
Aktier och andelar i koncernföretag	-	-	-	-	159 864	159 864
Aktier och andelar	-	-	-	-	6 477	6 477
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	-	4 298	4 298
Materiella tillgångar	-	-	-	-	207 748	207 748
Övriga tillgångar	-	-	-	-	153 769	153 769
<b>Summa tillgångar</b>	<b>5 836 262</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 268 389</b>	<b>7 104 651</b>
<b>Skulder</b>						
Inlåning från allmänheten	5 823 150	-	-	-	-	5 823 150
Övriga skulder	-	-	-	-	201 727	201 727
Övriga avsättningar	-	-	-	-	3 539	3 539
Eget kapital och obeskattade reserver	-	-	-	-	1 076 235	1 076 235
<b>Summa skulder</b>	<b>5 823 150</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 281 501</b>	<b>7 104 651</b>

## (ii) Valutarisk

Valutarisk definieras som risken för förlust på grund av valutakursrörelser.

Koncernen är exponerad för två typer av valutarisker, transaktions- och omräknings-exponering. Transaktionsexponeringen är i första hand kopplad till risken från lager av utländsk valuta för bankens resevaluta-verksamhet. Koncernen har även tillgodohavanden på valutakonton i andra banker. Omräkningsexponeringen kommer från omräkning av tillgångar och skulder i ut-

ländsk valuta i bankens filialer i de nordiska länderna.

Koncernen använder derivatinstrument för att minska valutarisken. Valutaderivat för säkring av större exponeringar används företrädesvis för valutapositioner i bankens sju största valutor. Löptiden för samtliga derivat understiger 30 dagar per balansdagen.

Valutarisk beräknas som den totala värdeförändringen i SEK på respektive exponering i utländsk valuta när valutakursen mot SEK stresstestas med en förändring

i växelkursen på 5%. Den sammanlagda valutaexponeringen, det vill säga summan av exponeringstalen för samtliga valutor, får vid varje givet tillfälle aldrig överstiga mer än 25% av aktuell kapitalbas, vilket motsvarar cirka 262 mkr vid en kapitalbas av 1 049 mkr. Vid maximalt utnyttjande av limiten motsvarar en valutakursförändring på 5% således en värdeförändring med 13 mkr ( $1\,049 \cdot 25\% \cdot 5\% = 13$  mkr). Exponeringen i koncernen vid respektive årsskifte var (angivna i tusental) enligt nedan.

Valuta	Total brutto valutaposition	Avgår valutaderivat	Netto valutaposition	Max val. risk 5%	Totalbrutto valutaposition	Avgår valutaderivat	Netto valutaposition	Max val. risk 5%
EUR	368 559	-326 531	42 028	2 101	363 094	-294 343	68 751	3 438
DKK	144 326	-107 402	36 924	1 846	117 568	-94 591	22 977	1 149
NOK	126 627	-90 256	36 371	1 819	112 702	-80 049	32 653	1 633
THB	54 570	-11 595	42 975	2 149	87 122	-55 789	31 333	1 567
USD	132 675	-178 324	-45 649	-2 282	136 780	-175 490	-38 710	-1 936
GBP	48 782	-36 331	12 451	622	47 293	-39 876	7 417	371
Övriga	153 763		153 763	7 688	149 110	-1 516	147 594	7 380
	<b>1 029 302</b>	<b>-750 438</b>	<b>278 863</b>	<b>13 942</b>	<b>1 013 668</b>	<b>-741 654</b>	<b>272 014</b>	<b>13 601</b>

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

FOREX Bank AB har under 2015 ingått ISDA- och CSA-avtal med en motpart på marknaden. Vid utgången av 2015 nettas marknadsvärdet av utestående derivat i enlighet med det uppsatta tröskelvärdet i CSA-avtalet. Nettningen minskade det bokförda positiva värdet på derivatinstrument i

övriga tillgångar till 190 tkr samt minskade det negativa värdet på derivatinstrument i övriga skulder till -239 tkr.

I koncernens resultaträkning ingår valutakursdifferenser med -44 310 (-30 928) tkr i posten nettoresultat av finansiella transaktioner medan motsvarande siffror för moderbolaget uppgick till -43 446 (-29 043) tkr.

## Likviditetsrisker

Finansierings- och likviditetsrisk är risken för att koncernen inte kan infria sina betalnings-

förpliktelser 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 koncernens betalningsåtaganden inte kan fullgöras i rätt tid.

Koncernens likviditetssituation är exponerad för variationer i in- och utlåning från allmänheten samt för övriga risker, framförallt kredit- och ryktesrisk. Likviditetsrisker uppstår även då tillgångar och skulder har olika löptider.

## Räntebindingstider, tillgångar och skulder 2015-12-31

	Vid anfordran	Upp till 3 månader	Över 3 månader
<b>Tillgångar</b>			
Utlåning	4 307 099	-	-
Banker och andra finansinstitut	2 400 437	-	-
Belåningsbara statsskuldsväxlar	-	500 270	-
<b>Summa tillgångar</b>	<b>6 707 536</b>	<b>500 270</b>	<b>-</b>
<b>Skulder</b>			
Inlåning	7 183 363	-	-
<b>Summa skulder</b>	<b>7 183 363</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## Räntebindingstider, tillgångar och skulder 2014-12-31

	Vid anmodan	Upp till 3 månader	Över 3 månader
	3 773 510	-	-
	1 879 546	-	-
	-	199 998	-
<b>Summa tillgångar</b>	<b>5 653 056</b>	<b>199 998</b>	<b>-</b>
	5 823 150	-	-
<b>Summa skulder</b>	<b>5 823 150</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

FOREX Bank AB har som säkerhet för clearing-tjänster via RIX, som utförs av en samarbets-

partner, intecknade tillgångar motsvarande 100 000 tkr i form av spärrade bankmedel.

Löptider för koncernens och moderbolagets derivatsskulder framgår i tabellen nedan.

#### Koncernen och moderbolaget 2015-12-31

	Vid anfordran	Upp till 3 månader	Över 3 månader	2014-12-31	Vid anmodan	Upp till 3 månader	Över 3 månader
<b>Skulder</b>							
Derivat	-	469	-	-	7 433	-	-
<b>Summa skulder</b>	-	<b>469</b>	-	-	<b>7 433</b>	-	-

Koncernens 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 kreditinstitut. Likviditeten hanteras dagligen.

Koncernen uppfyller alla krav på LCR (Liquidity Coverage Ratio) respektive NSFR (Net Stable Funding Ratio).

- LCR är ett likviditetsmått som uttrycker relationen mellan likvida tillgångar i förhållande till dess nettokassaflöde mätt under ett stressat likviditetsscenario över en period på 30 dagar

- NSFR står för stabil nettofinansieringskvot och är ett likviditetsmått som ställer den stabila finansieringen i relation till dess illikvida tillgångar under ett stressat ett-årsscenario.

Koncernens placeringar har alla en löptid på mindre än tre månader.

#### Likviditetsexponering, nominella kassaflöden (återstående löptid)

##### Koncernen

2015	Betalbar på anfordran	Upp till 3 mån	3-12 mån	1-5 år	Över 5 år	Summa
<b>Tillgångar</b>						
Kassa	850 552	-	-	-	-	850 552
Belåningsbara statsskuldväxlar	200 050	300 220	-	-	-	500 270
Utlåning till kreditinstitut	2 300 437	-	100 000	-	-	2 400 437
Utlåning till allmänheten	-	21 433	52 228	860 143	3 310 901	4 244 705
Övriga finansiella tillgångar	-	27 404	-	-	6 726	34 130
<b>Summa tillgångar</b>	<b>3 351 039</b>	<b>349 057</b>	<b>152 228</b>	<b>860 143</b>	<b>3 317 627</b>	<b>8 030 094</b>
<b>Skulder</b>						
Inlåning från allmänheten	7 183 363	-	-	-	-	7 183 363
Övriga finansiella skulder	-	190 997	-	-	-	190 997
<b>Summa skulder</b>	<b>7 183 363</b>	<b>190 997</b>	-	-	-	<b>7 374 360</b>

2014	Betalbar på anfordran	Upp till 3 mån	3-12 mån	1-5 år	Över 5 år	Summa
<b>Tillgångar</b>						
Kassa	795 507	-	-	-	-	795 507
Belåningsbara statsskuldväxlar	199 998	-	-	-	-	199 998
Utlåning till kreditinstitut	1 879 546	-	-	-	-	1 879 546
Utlåning till allmänheten	-	22 285	55 825	815 277	2 841 510	3 734 897
Övriga finansiella tillgångar	-	30 717	-	-	6 477	37 194
<b>Summa tillgångar</b>	<b>2 875 051</b>	<b>53 002</b>	<b>55 825</b>	<b>815 277</b>	<b>2 847 987</b>	<b>6 647 142</b>
<b>Skulder</b>						
Inlåning från allmänheten	5 823 150	-	-	-	-	5 823 150
Övriga finansiella skulder	-	170 329	-	-	-	170 329
<b>Summa skulder</b>	<b>5 823 150</b>	<b>170 329</b>	-	-	-	<b>5 993 479</b>

**Moderbolaget**

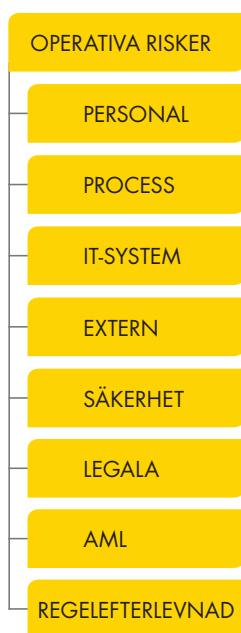
<b>2015</b>	<b>Betalbar på anfordran</b>	<b>Upp till 3 mån</b>	<b>3-12 mån</b>	<b>1-5 år</b>	<b>Över 5 år</b>	<b>Summa</b>
<b>Tillgångar</b>						
Kassa	804 458	-	-	-	-	804 458
Belåningsbara statsskuldväxlar	200 050	300 220	-	-	-	500 270
Utlåning till kreditinstitut	2 281 747	-	100 000	-	-	2 381 747
Utlåning till allmänheten	-	21 433	52 228	860 143	3 310 901	4 244 705
Övriga finansiella tillgångar	-	26 404	-	-	6 726	33 130
<b>Summa tillgångar</b>	<b>3 286 255</b>	<b>348 057</b>	<b>152 228</b>	<b>860 143</b>	<b>3 317 627</b>	<b>7 964 310</b>
<b>Skulder</b>						
Inlåning från allmänheten	7 183 363	-	-	-	-	7 183 363
Övriga finansiella skulder	-	184 648	-	-	-	184 648
<b>Summa skulder</b>	<b>7 183 363</b>	<b>184 648</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7 368 011</b>

<b>2014</b>	<b>Betalbar på anfordran</b>	<b>Upp till 3 mån</b>	<b>3-12 mån</b>	<b>1-5 år</b>	<b>Över 5 år</b>	<b>Summa</b>
<b>Tillgångar</b>						
Kassa	736 233	-	-	-	-	736 233
Belåningsbara statsskuldväxlar	199 998	-	-	-	-	199 998
Utlåning till kreditinstitut	1 862 754	-	-	-	-	1 862 754
Utlåning till allmänheten	-	22 285	55 825	815 277	2 841 510	3 734 897
Övriga finansiella tillgångar	-	29 607	-	-	6 477	36 084
<b>Summa tillgångar</b>	<b>2 798 985</b>	<b>51 892</b>	<b>55 825</b>	<b>815 277</b>	<b>2 847 987</b>	<b>6 569 966</b>
<b>Skulder</b>						
Inlåning från allmänheten	5 823 150	-	-	-	-	5 823 150
Övriga finansiella skulder	-	156 688	-	-	-	156 688
<b>Summa skulder</b>	<b>5 823 150</b>	<b>156 688</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5 979 838</b>



## 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, så som politiska beslut eller ej uppfyllda leveranser. Risken ökar om bankens interna processer och/eller IT-system inte stöder verksamheten, är felaktiga och leder till felaktiga beslut, med negativa effekter på koncernens resultat- och balansräkning. Koncernen har identifierat följande operativa riskkategorier:



### (i) Identifierade risker

Mot bakgrund av koncernens strategi och nu-läge har följande risker identifierats som de mest väsentliga:

#### IT-system

IT-verksamheten drivs i linje med aktuella lagar och föreskrifter och är anpassad till affären för att stödja affärsstrategin.

Vidare ska IT-systemen vara tillräckligt säkra i förhållande till arten av den information som IT-systemen hanterar. För att bedöma och säkerställa att systemen är tillräckligt säkra bedöms samtliga IT-system utifrån verksamhetens krav på konfidentialitet, riktighet, spårbarhet och tillgänglighet. Koncernen genomför kontinuerliga riskanalyser för IT-systemen för att bedöma säkerheten och vid behov genomföra olika former av tester.

#### Säkerhet

Koncernen har en säkerhetsavdelning som ansvarar för att på bästa sätt skydda med-

arbetare, kunder, egendom, data och information mot naturliga avsiktliga och oavsiktliga hot. Säkerhetsavdelningen arbetar efter metoden Systematiskt Säkerhetsarbete, SSA.

#### AML

AML syftar till att motverka och förhindra penningtvätt och finansiering av terrorism. Kärnverksamheten för koncernen är resevaluta, kontanthantering, blacolån och betalningsförmedling vilket ökar risken för försök till penningtvätt och finansiering av terrorism. För att motverka denna risk arbetar koncernen förebyggande genom löpande omvärldsbevakning, utveckling av systemstöd, kundkännedom, utbildning av medarbetarna, ett riskbaserat förhållningssätt, rapportering och analys av incidenter samt genom att ha vedertagna metoder och rutinbeskrivningar som hanterar riskområdet.

### (ii) Hantering av operativa risker

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

#### Riskindikatorer

Operativa risker är en väsentlig risktyp för koncernen, bland annat beroende på koncernens relativt omfattande kontanthantering.

Koncernen har fastställda gränsvärden och riskindikatorer för att följa utvecklingen av operativa risker och därmed kunna identifiera när en risk ökar. Funktionen för Riskkontroll ansvarar för att regelbundet se över och vid behov föreslå uppdatering av indikatorer och gränsvärden. Indikatorerna återrapporteras kvartalsvis, eller vid behov oftare, till styrelsen. Instruktion för hantering av koncernens respektive operativa risker specificeras i olika interna styrdokument.

#### Självutvärdering

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

#### Incidenthantering och rapportering

Koncernen har en gemensam rutin och ett gemensamt systemstöd för att rapportera

och hantera identifierade incidenter. Riskkontrollfunktionen stödjer verksamheten i rapporteringen och hanteringen av incidenter. Dokumenterade förluster som uppstått vid incidenter användas vid identifiering och mätning av operativa risker. Även incidenter som inte orsakat någon ekonomisk skada rapporteras och hanteras.

#### Godkännande av nya eller väsentligt förändrade produkter och tjänster

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

#### Affärsrisker

Koncernens affärsrisker följs och stressas fram flera gånger per år. Koncernen delar upp affärsrisker i två områden.

### (i) Intjänning

Intjäningsrisk är risken för minskade intäkter till följd av att faktorer i affärsmiljön (till exempel marknadsförhållanden, kundbeteende, teknologisk utveckling och ryktesrisker) har en negativ påverkan på volymer och marginaler. Koncernen följer och hanterar denna risk genom löpande uppföljning av fastställda riskindikatorer.

### (ii) Strategi

Strategisk risk är risken för förlust på grund av missriktade affärsbeslut, felaktigt genomförande av beslut eller oförmåga att reagera adekvat på förändringar i samhället, regelsystemen eller branschen. Koncernen följer och hanterar denna risk genom löpande uppföljning av fastställda riskindikatorer.

## NOT 4 RÄNTENETTO

### Koncernen

#### Ränteintäkter

Utlåning till kreditinstitut

Utlåning till allmänheten

Övrigt

#### Summa ränteintäkter

#### Räntekostnader

Skulder till kreditinstitut

Inlåning från allmänheten <sup>1</sup>

Övrigt

#### Summa räntekostnader

#### Summa räntenetto

	2015	2014
	954	19 723
	248 326	206 443
	208	192
<b>Summa ränteintäkter</b>	<b>249 488</b>	<b>226 358</b>
	-938	-7
	-37 349	-46 159
	-95	-178
<b>Summa räntekostnader</b>	<b>-38 382</b>	<b>-46 344</b>
<b>Summa räntenetto</b>	<b>211 106</b>	<b>180 014</b>

I räntenettet ingår inga poster hänförligt till finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen varken 2015 eller 2014.

%

Räntemarginal <sup>2</sup>

Placeringsmarginal <sup>3</sup>

	2,60	2,32
	2,68	2,41

### Moderbolaget

#### Ränteintäkter

Utlåning till kreditinstitut

Utlåning till allmänheten

Utlåning till dotterbolag

Övrigt

#### Summa ränteintäkter

#### Räntekostnader

Skulder till kreditinstitut

Inlåning från allmänheten <sup>1</sup>

Övrigt

#### Summa räntekostnader

#### Summa räntenetto

	2015	2014
	954	19 649
	248 326	206 443
	6	-
	160	158
<b>Summa ränteintäkter</b>	<b>249 446</b>	<b>226 250</b>
	-938	-7
	-37 349	-46 159
	-95	-177
<b>Summa räntekostnader</b>	<b>-38 382</b>	<b>-46 343</b>
<b>Summa räntenetto</b>	<b>211 064</b>	<b>179 907</b>

I räntenettet ingår inga poster hänförligt till finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen varken 2015 eller 2014.

%

Räntemarginal <sup>2</sup>

Placeringsmarginal <sup>3</sup>

	2,60	2,33
	2,69	2,42

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

<sup>1</sup> Inlåning från allmänheten ingår i koncernen och moderbolaget kostnad för insättningsgaranti och stabiliseringsavgift med 9 199 (10 414) tkr.

<sup>2</sup> Totala ränteintäkter i procent av genomsnittlig balansomslutning minus totala räntekostnader i procent av genomsnittlig balansomslutning exklusive genomsnittligt eget kapital och obeskattade reserver

<sup>3</sup> Räntenetto i procent av genomsnittlig balansomslutning

## NOT 5 ERHÅLLNA UTDELNINGAR

### Koncernen

Aktier och andelar

**Summa erhållna utdelningar**

2015	2014
6	3
<b>6</b>	<b>3</b>

### Moderbolaget

Aktier och andelar

Aktier och andelar i koncernbolag

**Summa erhållna utdelningar**

2015	2014
6	3
33 000	24 000
<b>33 006</b>	<b>24 003</b>

## NOT 6 PROVISIONSINTÄKTER

### Koncernen

Betalningsförmedlingsprovisioner

Utlåningsprovisioner

Inlåningsprovisioner

Avgifter från kredit- och betalkort

Provisioner kortinlösen

Provisioner räkningsbetalningar

Provisioner valutaköp

Övriga provisioner

**Summa provisionsintäkter**

2015	2014
50 498	55 204
30 838	34 228
716	716
5 843	5 109
50 713	55 488
17 339	21 650
51 680	52 002
29 141	29 502
<b>236 768</b>	<b>253 899</b>

I provisionsintäkter ingår 51 680 (52 002) tkr till poster hänförligt till finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen.

### Moderbolaget

Betalningsförmedlingsprovisioner

Utlåningsprovisioner

Inlåningsprovisioner

Avgifter från kredit- och betalkort

Provisioner kortinlösen

Provisioner räkningsbetalningar

Provisioner valutaköp

Övriga provisioner

**Summa provisionsintäkter**

2015	2014
50 498	55 204
30 838	34 228
716	716
5 843	5 109
46 442	49 925
17 339	21 650
60 879	46 892
20 000	34 648
<b>232 555</b>	<b>248 372</b>

I provisionsintäkter ingår 60 879 (46 892) tkr till poster hänförligt till finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen.

## NOT 7 PROVISIONSKOSTNADER

### Koncernen

Betalningsförmedlingsprovisioner

Provisioner låneskydd

Övriga provisioner

**Summa provisionskostnader**

2015	2014
-1 281	-2 134
-13 816	-9 174
-14 483	-11 634
<b>-29 580</b>	<b>-22 942</b>

### Moderbolaget

Betalningsförmedlingsprovisioner

Provisioner dotterföretaget X-change in Sweden AB

Provisioner låneskydd

Övriga provisioner

**Summa provisionskostnader**

2015	2014
-1 271	-2 121
-79 026	-78 021
-13 816	-9 174
-14 261	-11 388
<b>-108 374</b>	<b>-100 704</b>

## NOT 8 NETTORESULTAT AV FINANSIELLA TRANSAKTIONER

### Koncernen

	2015	2014
Andra finansiella instrument	1 016 882	972 043
Valutakursförändringar	-44 310	-30 928
<b>Summa nettoresultat av finansiella transaktioner</b>	<b>972 572</b>	<b>941 114</b>

### Nettovinst/nettoförlust uppdelat per värderingskategori

	2015	2014
	Via RR	Via RR
Finansiella tillgångar, innehav för handelsändamål	963 180	943 888
Lånefordringar och kundfordringar	2 354	6 975
Finansiella skulder, innehav för handelsändamål	6 824	-7 433
Övriga finansiella skulder	214	-2 316
<b>Summa nettoresultat av finansiella transaktioner</b>	<b>972 572</b>	<b>941 114</b>

I nettoresultat av finansiella transaktioner ingår 970 005 (936 455) tkr till poster hänförligt till finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen.

### Moderbolaget

	2015	2014
Andra finansiella instrument	1 016 962	972 153
Valutakursförändringar	-43 446	-29 043
<b>Summa nettoresultat av finansiella transaktioner</b>	<b>973 516</b>	<b>943 110</b>

### Nettovinst/nettoförlust uppdelat per värderingskategori

	2015	2014
	Via RR	Via RR
Finansiella tillgångar, innehav för handelsändamål	964 121	945 884
Lånefordringar och kundfordringar	2 356	6 975
Finansiella skulder, innehav för handelsändamål	6 824	-7 433
Övriga finansiella skulder	215	-2 316
<b>Summa nettoresultat av finansiella transaktioner</b>	<b>973 516</b>	<b>943 110</b>

I nettoresultat av finansiella transaktioner ingår 970 945 (938 451) tkr till poster hänförligt till finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen.

Finansiella tillgångar, innehav för handelsändamål utgörs av realiserat resultat från försäljning av valuta i koncernens butiker, realiserad värdeförändring av lager av valuta 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 AKTIVERAT ARBETE FÖR EGEN RÄKNING

### Koncernen och moderbolaget

	2015	2014
Aktiverad interntid	3 898	-
<b>Summa aktiverat arbete för egen räkning</b>	<b>3 898</b>	<b>-</b>

## NOT 10 ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER

### Koncernen

Resultat vid avyttring av materiella/immateriella anläggningstillgångar	-	115
Försäkringsersättning	1 167	712
Återvinning moms	57	1 734
Hysesintäkter	156	1 027
Erhållna arbetsmarknadsbidrag	363	277
Övriga rörelseintäkter	637	2 456
<b>Summa övriga rörelseintäkter</b>	<b>2 380</b>	<b>6 321</b>

2015

2014

I övriga rörelseintäkter ingår inga poster hänförligt till finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen varken 2015 eller 2014.

### Moderbolaget

Resultat vid avyttring av materiella/immateriella anläggningstillgångar	-	115
Management fee dotterbolag	7 958	8 841
Försäkringsersättning	1 167	712
Återvinning moms	57	1 734
Hysesintäkter	288	1 159
Erhållna arbetsmarknadsbidrag	363	277
Övriga rörelseintäkter	635	2 455
<b>Summa övriga rörelseintäkter</b>	<b>10 468</b>	<b>15 293</b>

2015

2014

I övriga rörelseintäkter ingår inga poster hänförligt till finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen varken 2015 eller 2014.

## NOT 11 ALLMÄNNA ADMINISTRATIONSKOSTNADER

### Koncernen

#### Personalkostnader

- löner och arvoden	-422 512	-412 838
- sociala avgifter	-112 873	-106 616
- kostnad för pensionspremier	-35 508	-33 705
- övriga personalkostnader	-26 102	-24 178
<b>Summa personalkostnader</b>	<b>-596 995</b>	<b>-577 337</b>

2015

2014

#### Övriga allmänna administrationskostnader

- hyror och andra lokalkostnader	-109 484	-107 697
- porto och telefon	-17 896	-26 040
- revision	-3 281	-2 479
- övriga externa tjänster	-189 065	-180 391
- övriga externa kostnader	-43 825	-31 499
<b>Summa övriga allmänna administrationskostnader</b>	<b>-363 551</b>	<b>-348 106</b>

### Summa allmänna administrationskostnader

-960 546

-925 443



## Moderbolaget

### Personalkostnader

	2015	2014
- löner och arvoden	-399 706	-392 320
- sociala avgifter	-106 128	-100 861
- kostnad för pensionspremier	-34 370	-32 977
- övriga personalkostnader	-25 138	-23 395

### Summa personalkostnader

**-565 342**      **-549 553**

### Övriga allmänna administrationskostnader

- hyror och andra lokalkostnader	-101 664	-100 121
- porto och telefon	-17 598	-25 783
- revision	-3 154	-2 319
- övriga externa tjänster	-188 006	-179 430
- övriga externa kostnader	-41 528	-30 338

### Summa övriga allmänna administrationskostnader

**-351 950**      **-337 991**

### Summa allmänna administrationskostnader

**-917 292**      **-887 544**

## Löner, andra ersättningar och sociala kostnader

### Koncernen

	2015			2014		
	Ledande befattningshavare	Övriga anställda	Totalt	Ledande befattningshavare	Övriga anställda	Totalt
Löner	-30 642	-391 870	-422 512	-24 623	-388 215	-412 838
Sociala kostnader	-10 201	-102 672	-112 873	-8 422	-98 194	-106 616
<b>Summa</b>	<b>-40 843</b>	<b>-494 542</b>	<b>-535 385</b>	<b>-33 045</b>	<b>-486 409</b>	<b>-519 454</b>

Av koncernens pensionskostnader avser 6 948 (4 549) tkr ledningen bestående av 15 (11) personer. Inga utestående pensionsförpliktelser finns. Samtliga pensionskostnader täcks genom löpande premieinbetalningar.

### Moderbolaget

	2015			2014		
	Ledande befattningshavare	Övriga anställda	Totalt	Ledande befattningshavare	Övriga anställda	Totalt
Löner	-29 539	-370 167	-399 706	-24 623	-367 697	-392 320
Sociala kostnader	-9 764	-96 364	-106 128	-8 422	-92 439	-100 861
<b>Summa</b>	<b>-39 303</b>	<b>-466 531</b>	<b>-505 834</b>	<b>-33 045</b>	<b>-460 136</b>	<b>-493 181</b>

Av moderbolagets pensionskostnader avser 6 577 (4 549) tkr ledningen bestående av 14 (11) 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 sju stämموvalda ledamöter och en arbetstagarrepresentant och har under året haft 15 möten. För deltagande i styrelsen utgår ett sammanträdesarvode för varje möte ledamoten deltar i. För övrigt deltagande i kommittéarbeten, projekt med mera utgår arvode per timme 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. Vid uppsägning av ledande befattningshavare från bolagets sida gäller följande villkor:

Vd FOREX Bank AB	12 mån uppsägning
vVd FOREX Bank AB	12 mån uppsägning
Övriga	6 mån uppsägning

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

### **Verkställande direktörens villkor och ersättningar**

Verkställande direktören Anders Scherlund har under sin anställning från 10 augusti 2015 erhållit fast lön om 1 591 tkr. Övriga löneförmåner uppgick till 4 tkr. Premiebestämda pensioner erläggs under anställningstiden. Premien uppgick under 2015 till 349 tkr. Utöver nämnda ersättningar utgår sjukvårdsförsäkring, grupplivförsäkring (TGL) och trygghetsförsäkring vid arbetsskada (TFA).

### **Vice verkställande direktörens villkor och ersättningar**

Tidigare tillförordnade verkställande direktören och nu mera vice verkställande direktören Thomas Högväg har under 2015 totalt erhållit fast lön om 3 196 tkr varav 1 944 tkr avser perioden januari till 9 augusti som tf Vd. För 2014 erhöles fast lön om 2 913 tkr såsom tf Vd. Övriga löneförmåner uppgick till 17 (5) tkr. Premiebestämda pensioner erläggs under anställningstiden. Premien uppgick under 2015 till 834 (764) tkr varav 525 (764) tkr avser tiden som tf Vd. Utöver nämnda ersättningar utgår sjukvårdsförsäkring, grupplivförsäkring (TGL) och trygghetsförsäkring vid arbetsskada (TFA).

### **Tidigare vice verkställande direktörens villkor och ersättningar**

Fram till och med 9 augusti 2015 var Kenneth Wiktorsson utsedd till tillförordnade vice verkställande direktör och under den tidsperioden 2015 erhöles Kenneth Wiktorsson fast lön om 876 tkr. För motsvarande befattning under 2014 erhöles en fast lön om 1 569 tkr. Övriga löneförmåner uppgick till 2 (15) tkr. Premiebestämda pensioner erläggs under anställningstiden. Premien uppgick under perioden som vVd till 206 (367) tkr. Utöver nämnda ersättningar utgår sjukvårdsförsäkring, grupplivförsäkring (TGL) och trygghetsförsäkring vid arbetsskada (TFA).

### **Avgångsvederlag till ledande personer**

Under 2015 sades två medlemmar i verkställande ledningen upp med ett sammanlagt avgångsvederlag exklusive sociala avgifter motsvarande 1 788 tkr. Den ena medlemmen har ett personallån via FOREX Bank som vid utgången av 2015 uppgick till 130 tkr med oförändrade villkor.

Under 2014 sades en medlem i verkställande ledningen upp med ett avgångsvederlag exklusive sociala avgifter motsvarande 1 215 tkr. Ytterligare information lämnas nedan i denna not.

## Ersättningar och övriga förmåner

### Koncernen och moderbolaget 2015

Tkr

	Grundlön/ styrelsearvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnad	Övrig ersättning	Summa
<b>Moderbolaget</b>						
<i>Styrelsens ordförande</i>						
Hans Hellquist, jan-mar	365	-	-	-	-	<b>365</b>
Beth Friberg, apr-dec	1 191	-	-	24	-	<b>1 215</b>
<i>Styrelseledamöter</i>						
Beth Friberg, jan-mar	205	-	-	-	-	<b>205</b>
Erik Rydmark	-	-	-	-	648	<b>648</b>
Hans Pihl	-	-	-	-	711	<b>711</b>
Cecilia Marlow	439	-	-	-	-	<b>439</b>
Viveka Ekberg	-	-	-	-	1 114	<b>1 114</b>
Anneli Karlsson	-	-	-	-	323	<b>323</b>
Lars Olof Andersson	-	-	-	-	418	<b>418</b>
<i>Tf Vd och koncernchef jan-jul</i>						
Thomas Högväg	1 944	-	14	525	-	<b>2 483</b>
<i>Vd och koncernchef aug-dec</i>						
Anders Scherlund	1 591	-	4	349	-	<b>1 944</b>
<i>Andra ledande</i>						
<i>befattningshavare, 13 personer</i>						
- varav Tom Friberg	23 804	-	161	5 703	23	<b>29 691</b>
- varav Hans Hellquist apr-dec	972	-	20	258	-	<b>1 250</b>
- varav Thomas Högväg aug-dec	749	-	1	720	-	<b>1 470</b>
- varav Anders Scherlund	1 252	-	3	309	3	<b>1 567</b>
<b>Summa moderbolaget</b>	<b>29 539</b>	<b>-</b>	<b>179</b>	<b>6 601</b>	<b>3 237</b>	<b>39 556</b>
<b>X-change</b>						
<i>Andra ledande</i>						
<i>befattningshavare, 1 person</i>						
	1 103	-	24	371	-	<b>1 498</b>
<b>Summa koncernen</b>	<b>30 642</b>	<b>-</b>	<b>203</b>	<b>6 972</b>	<b>3 237</b>	<b>41 054</b>

I styrelsen ingick även arbetstagarrepresentanterna Stefan Zadik och Cecilia Lindén (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 styrelsearvoden för styrelseledamöter.

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

Pensionskostnader avser kostnad för inbetalda pensionspremier exklusive särskild löneskatt.

Övriga ersättningar avser för styrelseledamöter fakturerade arvoden för styrelse och kommittéarbete med mera samt fakturerade utlägg medan det för andra ledande befattningshavare avser ersättning för friskvård.

Under 2015 uppgick av styrelseledamöterna fakturerade styrelsearvoden till 1 589 tkr inklusive moms.

## Koncernen och moderbolaget 2014

Tkr

	Grundlön/ styrelsearvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnad	Övrig ersättning	Summa
<i>Styrelsens ordförande</i>						
Hans Hellquist	1 037	-	1	-	-	<b>1 038</b>
<i>Styrelseledamöter</i>						
Erik Rydmark	-	-	-	-	708	<b>708</b>
Hans Pihl	-	-	-	-	701	<b>701</b>
Cecilia Marlow	493	-	-	-	-	<b>493</b>
Beth Friberg	1 105	-	-	10	-	<b>1 115</b>
Viveka Ekberg	-	-	-	-	950	<b>950</b>
Anneli Karlsson	330	-	-	-	370	<b>700</b>
<i>F.d. styrelseledamöter</i>						
Ivar Verner	-	-	-	-	165	<b>165</b>
Tommy Cumzelius	58	-	-	-	-	<b>58</b>
Sture Stölen	95	-	-	-	-	<b>95</b>
<i>Tf Vd och koncernchef</i>						
Thomas Högväg	2 913	-	5	764	3	<b>3 685</b>
<i>Andra ledande befattningshavare</i>						
Moderbolaget, 10 personer	18 592	-	159	3 785	7	<b>22 543</b>
- varav Tom Friberg	923	-	18	256	-	<b>1 197</b>
Summa koncernen och moderbolaget	24 623	-	165	4 559	2 904	<b>32 251</b>

I styrelsen ingick även arbetstagarrepresentanterna Stefan Zadik och Cecilia Lidndén (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 styrelsearvoden för styrelseledamöter.

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

Pensionskostnader avser kostnad för inbetalda pensionspremier exklusive särskild löneskatt.

Övriga ersättningar avser för styrelseledamöter fakturerade arvoden för styrelse- och kommittéarbete med mera samt fakturerade utlägg medan det för andra ledande befattningshavare avser ersättning för friskvård. Under 2014 uppgick av styrelseledamöterna fakturerade styrelsearvoden till 1 353 tkr inklusive moms.

### Rörlig ersättning

Under 2014 och 2015 har ingen rörlig ersättning utgått.

### Lån till ledande befattningshavare

Vid utgången av 2015 fanns inga utestående lån till ledande befattningshavare medan det vid utgången av 2014 fanns utestående lån till ledande befattningshavare uppgående till 159 tkr. Lånen avser blanco-lån och lånevillkoren överensstämmer med de som normalt tillämpas vid kreditgivning till allmänheten eller övrig personal.

### Information om ersättningar i enlighet med FFFS 2014:22

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

## Medeltalet anställda

	2015			2014		
	Kvinnor	Män	Totalt	Kvinnor	Män	Totalt
<b>Moderbolaget</b>						
Sverige	536	225	761	530	224	754
Filial Finland	58	33	91	55	36	91
Filial Danmark	39	24	63	39	25	64
Filial Norge	66	31	97	66	31	97
<b>Totalt medeltal anställda moderbolaget</b>	<b>699</b>	<b>313</b>	<b>1 012</b>	<b>690</b>	<b>316</b>	<b>1 006</b>
X-change in Sweden AB, Sverige	45	21	66	43	19	62
<b>Totalt medeltal anställda koncernen</b>	<b>744</b>	<b>334</b>	<b>1 078</b>	<b>733</b>	<b>335</b>	<b>1 068</b>

## Könsfördelning i ledningen Koncernen och moderbolaget

	2015			2014		
	Kvinnor	Män	Totalt	Kvinnor	Män	Totalt
Styrelsen	4	3	7	4	4	8
Övriga ledande befattningshavare inkl verkställande direktör	4	10	14	3	8	11
<b>Totalt</b>	<b>8</b>	<b>13</b>	<b>21</b>	<b>7</b>	<b>12</b>	<b>19</b>

## Arvode och kostnadsersättning till revisorer

### Koncernen

	2015	2014
<i>Ernst &amp; Young AB</i>		
Revisionsuppdrag	2 395	2 244
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	886	235
Skatterådgivning	312	197
Övriga tjänster	419	410
<b>Summa arvode och kostnadsersättningar till revisorer</b>	<b>4 012</b>	<b>3 086</b>

### Moderbolaget

	2015	2014
<i>Ernst &amp; Young AB</i>		
Revisionsuppdrag	2 268	2 119
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	886	200
Skatterådgivning	312	197
Övriga tjänster	419	410
<b>Summa arvode och kostnadsersättningar till revisorer</b>	<b>3 885</b>	<b>2 926</b>

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på bolagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föräns 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 två och tio år och de flesta leasingavtalen kan vid leasingperiodens slut förlängas mot

en marknadsmässig avgift. Övrig operationell leasing är försumbar.

Under året uppgick koncernens kostnader för hyrda lokaler till 93 368 (90 159) tkr och för bilar till 203 (291) tkr. I moderbolaget

uppgick motsvarande kostnad till 86 068 (82 782) tkr respektive 203 (291) tkr

Framtida sammanlagda minimihyresavgifter för icke-uppsägningsbara operationella hyresavtal är som följer:

### Koncernen

Inom 1 år
Mellan 1 och 5 år
Mer än 5 år
<b>Summa</b>

2015	2014
86 700	82 276
171 084	129 959
7 828	7 450
<b>265 612</b>	<b>219 685</b>

### Moderbolaget

Inom 1 år
Mellan 1 och 5 år
Mer än 5 år
<b>Summa</b>

2015	2014
79 586	75 776
159 992	125 400
7 828	7 450
<b>247 406</b>	<b>208 626</b>

## NOT 12 ÖVRIGA RÖRELSEKOSTNADER

### Koncernen

Försäkringskostnader
Säkerhetskostnader
Marknadsföringskostnader
Realisationsförlust vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar <sup>1</sup>
Övriga rörelsekostnader
<b>Summa övriga rörelsekostnader</b>

2015	2014
-2 107	-1 879
-25 829	-20 822
-59 348	-54 609
-26 592	-2 924
-3 123	-2 412
<b>-116 999</b>	<b>-82 646</b>

### Moderbolaget

Försäkringskostnader
Säkerhetskostnader
Marknadsföringskostnader
Realisationsförlust vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar <sup>1</sup>
Övriga rörelsekostnader
<b>Summa övriga rörelsekostnader</b>

2015	2014
-2 107	-1 879
-24 701	-19 705
-56 222	-54 042
-26 592	-2 924
-3 119	-2 409
<b>-112 741</b>	<b>-80 959</b>

1) I delposten realisationsförlust vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar ingår utrangerade balanserade utvecklingskostnader IT-projekt med 22 017 (-) tkr.

## NOT 13 KREDITFÖRLUSTER, NETTO

### Koncernen och moderbolaget

#### Individuellt värderade lånefordringar

Årets bortskrivning av konstaterade kreditförluster

#### Årets nettokostnad för individuellt värderade lånefordringar

#### Gruppvis värderade lånefordringar

Årets återvinning

Årets förändring av avsättning reserv för kreditförluster

#### Årets nettokostnad för gruppvis värderade lånefordringar

#### Årets nettokostnad för kreditförluster

Samtliga kreditförluster är hänförliga till lånefordringar och kundfordringar.

I årets återvinning ingår betalda räntor från inkassofordringar uppgående till 27 955 (23 945) tkr.

	2015	2014
	-9 275	-7 608
	-9 275	-7 608
	8 808	9 999
	-72 966	13 002
	<b>-64 158</b>	<b>23 001</b>
	<b>-73 433</b>	<b>15 393</b>

## NOT 14 BOKSLUTSDISPOSITIONER

### Moderbolaget

Återföring av periodiseringsfond

Avsättning periodiseringsfond

Överavskrivningar

#### Summa bokslutsdispositioner

	2015	2014
	32 000	990
	-28 662	-71 500
	-4 713	3 164
	<b>-1 375</b>	<b>-67 346</b>

## NOT 15 SKATTER

### Redovisat i resultaträkningen

#### Koncernen

Aktuell skattekostnad

Aktuell skattekostnad

Uppskjuten skattekostnad

Uppskjuten skatt hänförlig till temporära skillnader

#### Totalt redovisad skattekostnad

	2015	2014
	-44 217	-52 523
	4	-15 868
	<b>-44 213</b>	<b>-68 391</b>

#### Moderbolaget

Aktuell skattekostnad

Aktuell skattekostnad

Uppskjuten skattekostnad

Uppskjuten skatt hänförlig till temporära skillnader

#### Totalt redovisad skattekostnad

	2015	2014
	-38 378	-47 254
	4	659
	<b>-38 374</b>	<b>-46 595</b>

## Avstämning av effektiv skatt

### Koncernen

	2015	2015	2014	2014
	%		%	
Resultat före skatt		190 756		308 128
Skatt enligt gällande skattesats	22%	-41 966	22%	-67 788
Ej avdragsgilla kostnader	1,59%	-3 043	0,63%	-1 944
Ej skattepliktiga intäkter	-0,43%	826	-0,12%	375
Skatt hänförlig till tidigare år	-0,08%	146	-0,31%	962
Temporära skillnader	0,00%	4	-0,05%	162
Schablonränta på periodiseringsfond	0,09%	-180	0,05%	-158
<b>Redovisad effektiv skatt</b>	<b>23,18%</b>	<b>-44 213</b>	<b>22,20%</b>	<b>-68 391</b>

### Moderbolaget

	2015	2015	2014	2014
	%		%	
Resultat före skatt		198 969		300 719
Skatt enligt gällande skattesats	22%	-43 773	22%	-66 158
Ej avdragsgilla kostnader	1,50%	-2 981	0,64%	-1 915
Ej skattepliktiga intäkter	-4,06%	8 076	-1,88%	5 647
Skatt hänförlig till tidigare år	-0,07%	146	-0,32%	962
Temporära skillnader	0,00%	4	-0,05%	162
Skatt på obeskattade reserver	-0,15%	303	-4,93%	14 816
Schablonränta på periodiseringsfond	0,07%	-148	0,04%	-109
<b>Redovisad effektiv skatt</b>	<b>19,29%</b>	<b>-38 374</b>	<b>15,49%</b>	<b>-46 595</b>

## Uppskjuten skattefordran

### Koncernen och moderbolaget

Redovisat värde vid årets ingång

Nettoförändring under året

**Redovisat värde vid årets utgång**

2015-12-31	2014-12-31
1 812	1 611
4	201
<b>1 816</b>	<b>1 812</b>

Uppskjutna skattefordringar hänför sig till följande:

Skatteeffekt av temporära skillnader:

Nedskrivning av finansiella tillgångar

Kapitalförsäkringar

**Totalt uppskjutna skattefordringar**

2015-12-31	2014-12-31
1 034	1 034
782	778
<b>1 816</b>	<b>1 812</b>

## Uppskjuten skatteskuld

### Koncernen

	2015-12-31	2014-12-31
Redovisat värde vid årets ingång	33 507	17 438
Nettoförändring under året	-448	16 070
<b>Redovisat värde vid årets utgång</b>	<b>33 059</b>	<b>33 507</b>

	2015-12-31	2014-12-31
Uppskjutna skatteskulder hänför sig till följande:		
Materiella tillgångar <sup>1)</sup>	200	145
Obeskattade reserver	32 859	33 362
<b>Totalt uppskjutna skatteskulder</b>	<b>33 059</b>	<b>33 507</b>

1) 1)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) %.

Aktuell skattefordran uppgår till 13 196 (6 282) tkr och är främst hänförlig till FOREX Bank AB. Aktuella skatteskulder uppgår till 25 562 (35 965) tkr och är främst hänförliga till FOREX Bank AB. Skatten kommer att betalas under 2016.

### Moderbolaget

	2015-12-31	2014-12-31
Redovisat värde vid årets ingång	145	603
Nettoförändring under året	55	-457
<b>Redovisat värde vid årets utgång</b>	<b>200</b>	<b>145</b>

	2015-12-31	2014-12-31
Uppskjutna skatteskulder hänför sig till följande:		
Materiella tillgångar <sup>1)</sup>	200	145
<b>Totalt uppskjutna skatteskulder</b>	<b>200</b>	<b>145</b>

1) Årets förändring av uppskjuten skatteskuld avseende materiella tillgångar, 55 tkr, har bokförts mot fond för verkligt värde inom eget kapital.

Aktuell skattefordran uppgår till 7 987 (-) tkr och aktuella skatteskulder till 25 561 (35 965) tkr. Skatten kommer att betalas under 2016.

## NOT 16 BELÄNINGSBARA STATSSKULDSVÄXLAR

### Koncernen och moderbolaget

	2015-12-31		2014-12-31	
	Ansk värde	Redovisat värde	Ansk värde	Redovisat värde
Emitterade av svenska staten	500 393	500 270	199 996	199 998
<b>Summa belåningsbara statsskuldsväxlar</b>	<b>500 393</b>	<b>500 270</b>	<b>199 996</b>	<b>199 998</b>

Samtliga innehavda statsskuldsväxlar 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

Utlåning till kreditinstitut

- Svensk valuta
- Utländsk valuta

#### Summa utlåning till kreditinstitut

	2015	2014
	2 294 309	1 763 303
	106 128	116 243
<b>Summa utlåning till kreditinstitut</b>	<b>2 400 437</b>	<b>1 879 546</b>

### Moderbolaget

Utlåning till kreditinstitut

- Svensk valuta
- Utländsk valuta

#### Summa utlåning till kreditinstitut

	2015	2014
	2 275 619	1 746 511
	106 128	116 243
<b>Summa utlåning till kreditinstitut</b>	<b>2 381 747</b>	<b>1 862 754</b>

## NOT 18 UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN

### Koncernen och moderbolaget

Utestående fordringar, brutto

- svensk valuta

#### Summa utestående fordringar, brutto

Varav: osäkra

Gruppvis nedskrivning av lånefordringar

#### Redovisat värde utlåning till allmänheten, netto

	2015-12-31	2014-12-31
	4 574 279	3 967 724
<b>Summa utestående fordringar, brutto</b>	<b>4 574 279</b>	<b>3 967 724</b>
	-267 180	-194 214
<b>Redovisat värde utlåning till allmänheten, netto</b>	<b>4 307 099</b>	<b>3 773 510</b>

### Förändring av nedskrivningar

	2015		2014	
	Gruppvis värderade lånefordr	Summa nedskrivningar	Gruppvis värderade lånefordr	Summa nedskrivningar
Ingående balans 1 jan	-194 214	-194 214	-207 216	-207 216
Årets nedskrivning/upplösning för kreditförluster	-72 966	-72 966	13 002	13 002
<b>Utgående balans 31 dec</b>	<b>-267 180</b>	<b>-267 180</b>	<b>-194 214</b>	<b>-194 214</b>

## 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.

	2015	2014
<b>Akkumulerade anskaffningsvärden</b>		
Ingående balans 1 januari	159 864	159 864
<b>Utgående balans 31 december</b>	<b>159 864</b>	<b>159 864</b>

### Koncernföretag 2015

	Resultat	Eget kapital	Kapitalandel	Antal aktier	Redovisat värde
X-change in Sweden AB, 556413-1463, Stockholm	22 106	61 611	100%	10 574	159 864
<b>Summa aktier i koncernföretag</b>					<b>159 864</b>

### Koncernföretag 2014

	Resultat	Eget kapital	Kapitalandel	Antal aktier	Redovisat värde
X-change in Sweden AB, 556413-1463, Stockholm	18 363	57 505	100%	10 574	159 864
<b>Summa aktier i koncernföretag</b>					<b>159 864</b>

Sedan förvärvet av dotterföretaget X-change in Sweden AB 2007 har antalet butiker successivt minskat från 20 vid förvärvstidpunkten till 8 stycken vid utgången av 2015. 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 2015 att återvinningsvärdet översteg det bokförda värdet av aktierna. Vid prövning av återvinningsvärdet på aktierna i X-change in Sweden AB under 2015, har en diskonteringsränta på 12,9% använts. Något ytterligare behov av nedskrivning har inte framkommit. Evigt kassaflöde i beräkningen har bedömts till 82 mkr.

## NOT 20 ANDRA AKTIER OCH ANDELAR

### Koncernen och moderbolaget

	2015-12-31	2014-12-31
Finansiella tillgångar som kan säljas enligt spec nedan		
Noterade värdepapper, aktier – USA	1 194	944
Onoterade värdepapper, aktier	32	33
Onoterade värdepapper, övrigt	5 500	5 500
<b>Summa finansiella tillgångar som kan säljas</b>	<b>6 726</b>	<b>6 477</b>

### Specifikation andra aktier och andelar

	2015-12-31		2014-12-31	
	Antal	Redovisat värde	Antal	Redovisat värde
Aktier i Visa Inc	1 844	1 194	461	944
Aktie Swift	1	32	1	33
Bostadsrätt i Brf Gråbjörnen 11, Malmö	1	800	1	800
Bostadsrätt i Brf Knutsgården, Lund	1	4 700	1	4 700
<b>Summa</b>		<b>6 726</b>		<b>6 477</b>



## NOT 21 IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

### Koncernen

### Förvärvade immateriella tillgångar

	Goodwill	Hyresrätter	Balanserade utv. kostn. IT-proj.	Totalt
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i>				
Ingående balans 2014-01-01	123 991	36 159	-	160 150
Årets förvärv	-	316	-	316
Årets utrangeringar	-	-5 548	-	-5 548
Årets omräkningsdifferenser	83	143	-	226
<b>Utgående balans 2014-12-31</b>	<b>124 074</b>	<b>31 070</b>	<b>-</b>	<b>155 144</b>
Ingående balans 2015-01-01	124 074	31 070	-	155 144
Årets förvärv	-	-	34 476	34 476
Årets utrangeringar	-	-1 922	-22 016	-23 938
Årets omräkningsdifferenser	-355	-374	-	-729
<b>Utgående balans 2015-12-31</b>	<b>123 719</b>	<b>28 774</b>	<b>12 460</b>	<b>164 953</b>
<i>Akkumulerade avskrivningar</i>				
Ingående balans 2014-01-01	-	-27 757	-	-27 757
Årets utrangeringar	-	2 943	-	2 943
Årets avskrivningar	-	-1 815	-	-1 815
Årets omräkningsdifferenser	-	-144	-	-144
<b>Utgående balans 2014-12-31</b>	<b>-</b>	<b>-26 773</b>	<b>-</b>	<b>-26 773</b>
Ingående balans 2015-01-01	-	-26 773	-	-26 773
Årets utrangeringar	-	1 139	-	1 139
Årets avskrivningar	-	-1 425	-39	-1 464
Årets omräkningsdifferenser	-	293	-	293
<b>Utgående balans 2015-12-31</b>	<b>-</b>	<b>-26 766</b>	<b>-39</b>	<b>-26 805</b>
<i>Akkumulerade nedskrivningar</i>				
Ingående balans 2014-01-01	-27 323	-2 621	-	-29 944
Årets nedskrivningar	-	2 605	-	2 605
Årets omräkningsdifferenser	-83	16	-	-67
<b>Utgående balans 2014-12-31</b>	<b>-27 406</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-27 406</b>
<i>Akkumulerade nedskrivningar</i>				
Ingående balans 2015-01-01	-27 406	-	-	-27 406
Årets omräkningsdifferenser	355	-	-	355
<b>Utgående balans 2015-12-31</b>	<b>-27 051</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-27 051</b>
<i>Redovisade värden</i>				
Per 2014-01-01	96 668	5 781	-	102 449
<b>Per 2014-12-31</b>	<b>96 668</b>	<b>4 297</b>	<b>-</b>	<b>100 965</b>
Per 2015-01-01	96 668	4 297	-	100 965
<b>Per 2015-12-31</b>	<b>96 668</b>	<b>2 008</b>	<b>12 421</b>	<b>111 097</b>

## Moderbolaget

## Förvärvade immateriella tillgångar

	Goodwill	Hyresrätter	Balanserade utv. kostn. IT-proj	Totalt
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i>				
Ingående balans 2014-01-01	3 568	33 159	-	36 727
Årets förvärv	-	316	-	316
Årets utrangeringar	-	-5 548	-	-5 548
Årets omräkningsdifferenser	-21	143	-	122
<b>Utgående balans 2014-12-31</b>	<b>3 547</b>	<b>28 070</b>	<b>-</b>	<b>31 617</b>
Ingående balans 2015-01-01	3 547	28 070	-	31 617
Årets förvärv	-	-	34 476	34 476
Årets utrangeringar	-	-1 922	-22 016	-23 938
Årets omräkningsdifferenser	-324	-374	-	-698
<b>Utgående balans 2015-12-31</b>	<b>3 223</b>	<b>25 774</b>	<b>12 460</b>	<b>41 457</b>
<i>Akkumulerade avskrivningar</i>				
Ingående balans 2014-01-01	-3 568	-24 757	-	-28 325
Årets utrangeringar	-	2 943	-	2 943
Årets avskrivningar	-	-1 814	-	-1 814
Årets omräkningsdifferenser	21	-144	-	-123
<b>Utgående balans 2014-12-31</b>	<b>-3 547</b>	<b>-23 772</b>	<b>-</b>	<b>-27 319</b>
Ingående balans 2015-01-01	-3 547	-23 772	-	-27 319
Årets utrangeringar	-	1 139	-	1 139
Årets avskrivningar	-	-1 425	-39	-1 464
Årets omräkningsdifferenser	324	292	-	616
<b>Utgående balans 2015-12-31</b>	<b>-3 223</b>	<b>-23 766</b>	<b>-39</b>	<b>-27 028</b>
<i>Akkumulerade nedskrivningar</i>				
Ingående balans 2014-01-01	-	-2 621	-	-2 621
Årets nedskrivningar	-	2 605	-	2 605
Årets omräkningsdifferenser	-	16	-	16
<b>Utgående balans 2014-12-31</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<i>Akkumulerade nedskrivningar</i>				
Ingående balans 2015-01-01	-	-	-	-
<b>Utgående balans 2015-12-31</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<i>Redovisade värden</i>				
Per 2014-01-01	-	5 781	-	5 781
<b>Per 2014-12-31</b>	<b>-</b>	<b>4 298</b>	<b>-</b>	<b>4 298</b>
Per 2015-01-01	-	4 298	-	4 298
<b>Per 2015-12-31</b>	<b>-</b>	<b>2 008</b>	<b>12 421</b>	<b>14 429</b>

## Nedskrivningsprövning

X-change in Sweden AB förvärvades 2007-04-15. I koncernen uppstod vid förvärvet goodwill som vid utgången av 2015 uppgick till 97 (97) mkr. Värdet i koncernen har nedskrivningsprovats varvid det framkom att nyttjandevärdet baserat på en förväntad vinstnivå under de kommande tio åren var högre än det bokförda värdet. Anledningen till att perioden är längre än fem år är att innehavet är långsiktigt och inom FOREX koncernens kärnverksamhet. Värderingsmodellen är kassaflödesvärdering av verksamheten där det diskonterade nuvärdet av framtida kassaflöden jämförs med bokfört värde på goodwill. Beräkningen av nyttjandevärdet har baserats på:

- Diskonteringsfaktor på 12,9% före skatt
- En prognos av kassaflöden under de närmaste tio åren
- Tillväxttaxten efter prognosperioden uppskattas till 2%

De viktiga antaganden som driver förväntade kassaflöden under de närmaste tio åren

utgörs av att; intäkterna från valutaaffären antas öka med 2% årligen, personalkostnaderna antas öka 1,75% årligen och övriga allmänna administrationskostnaderna antas öka 0,5% årligen. Återvinningsvärdet är mest känsligt för förändring i diskonteringsfaktor och förväntade kassaflöden under de fem första åren. Ingen hänsyn har tagits till eventuell framtida verksamhetsexpansion. Beräkningarna påvisar inget nedskrivningsbehov.

För ytterligare upplysningar hänvisas till not 38, Viktiga uppskattningar och bedömningar.

### Nedskrivning av aktiverade projekt

FOREX Bank har under 2015 aktiverat projektkostnader avseende de projekt som i framtiden antas komma att leda till ekonomiska fördelar. De aktiverade projektkostnaderna uppgår i bokslutet till 12 mkr. Värdet har nedskrivningsprovats i samband med årsbokslutet. Nyttjandevärdet är högre än det bokförda värdet och baserar sig på förväntad kostnadsbesparing och fram-

tida intäkter under kommande fem år. Värderingsmodellen är kassaflödesvärdering av projekten där det diskonterade nuvärdet av framtida kassaflöden jämförs med bokfört värde på aktivering. Beräkningen av nyttjandevärdet har baserats på:

- Diskonteringsfaktor på 15,3% före skatt
- En prognos av kassaflöden under de närmaste fem åren

Återvinningsvärdet är mest känsligt för förändring i diskonteringsfaktor och förväntade kassaflöden. Beräkningarna påvisar inget nedskrivningsbehov.

## NOT 22 MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

### Koncernen

	Inventarier	Balanserade ombyggnads- kostnader	Byggnader	Totalt
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i>				
Ingående balans 2014-01-01	101 080	259 441	89 109	449 630
Årets förvärv	7 748	15 047	459	23 254
Årets försäljningar	-	-1 554	-	-1 554
Årets utrangeringar	-2 300	-15 738	-	-18 038
Årets omräkningsdifferenser	427	4 554	-	4 981
<b>Utgående balans 2014-12-31</b>	<b>106 955</b>	<b>261 750</b>	<b>89 568</b>	<b>458 273</b>
Ingående balans 2015-01-01	106 955	261 750	89 568	458 273
Årets förvärv	12 013	21 646	211	33 870
Årets utrangeringar	-1 926	-8 721	-	-10 647
Årets omklassificeringar	646	-646	-	-
Årets omräkningsdifferenser	-1 107	-5 547	-	-6 654
<b>Utgående balans 2015-12-31</b>	<b>116 581</b>	<b>268 482</b>	<b>89 779</b>	<b>474 842</b>
<i>Akkumulerade avskrivningar</i>				
Ingående balans 2014-01-01	-58 013	-126 980	-13 274	-198 267
Årets försäljningar	-	115	-	115
Årets utrangeringar	1 106	9 151	-	10 257
Årets avskrivningar	-13 201	-39 047	-3 522	-55 770
Årets omräkningsdifferenser	-151	-2 621	-	-2 772
<b>Utgående balans 2014-12-31</b>	<b>-70 259</b>	<b>-159 382</b>	<b>-16 796</b>	<b>-246 437</b>
Ingående balans 2015-01-01	-70 259	-159 382	-16 796	-246 437
Årets utrangeringar	1 433	5 422	-	6 855
Årets avskrivningar	-13 809	-38 134	-2 009	-53 952
Årets omräkningsdifferenser	799	4 064	-	4 863
<b>Utgående balans 2015-12-31</b>	<b>-81 836</b>	<b>-188 030</b>	<b>-18 805</b>	<b>-288 671</b>
<i>Akkumulerade nedskrivningar</i>				
Ingående balans 2014-01-01	-950	-3 766	-	-4 716
Årets utrangeringar	978	3 878	-	4 856
Årets omräkningsdifferenser	-28	-112	-	-140
<b>Utgående balans 2014-12-31</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<i>Akkumulerade nedskrivningar</i>				
Ingående balans 2015-01-01	-	-	-	-
<b>Utgående balans 2015-12-31</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<i>Redovisade värden</i>				
Per 2014-01-01	42 117	128 695	75 835	246 647
<b>Per 2014-12-31</b>	<b>36 696</b>	<b>102 368</b>	<b>72 772</b>	<b>211 836</b>
Per 2015-01-01	36 696	102 368	72 772	211 836
<b>Per 2015-12-31</b>	<b>34 745</b>	<b>80 452</b>	<b>70 974</b>	<b>186 171</b>

## Moderbolaget

	Inventarier	Balanserade ombyggnads- kostnader	Byggnader	Totalt
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i>				
Ingående balans 2014-01-01	92 161	251 277	89 109	432 547
Årets förvärv	7 618	15 047	459	23 124
Årets försäljningar	-	-1 554	-	-1 554
Årets utrangeringar	-2 300	-15 738	-	-18 038
Årets omräkningsdifferenser	427	4 554	-	4 981
<b>Utgående balans 2014-12-31</b>	<b>97 906</b>	<b>253 586</b>	<b>89 568</b>	<b>441 060</b>
Ingående balans 2015-01-01	97 906	253 586	89 568	441 060
Årets förvärv	10 262	17 218	211	27 691
Årets utrangeringar	-1 214	-7 898	-	-9 112
Årets omklassificeringar	646	-646	-	-
Årets omräkningsdifferenser	-1 107	-5 547	-	-6 654
<b>Utgående balans 2015-12-31</b>	<b>106 493</b>	<b>256 713</b>	<b>89 779</b>	<b>452 985</b>
<i>Akkumulerade avskrivningar</i>				
Ingående balans 2014-01-01	-51 089	-122 210	-13 274	-186 573
Årets försäljningar	-	115	-	115
Årets utrangeringar	1 106	9 151	-	10 257
Årets avskrivningar	-12 632	-38 184	-3 522	-54 338
Årets omräkningsdifferenser	-151	-2 622	-	-2 773
<b>Utgående balans 2014-12-31</b>	<b>-62 766</b>	<b>-153 750</b>	<b>-16 796</b>	<b>-233 312</b>
Ingående balans 2015-01-01	-62 766	-153 750	-16 796	-233 312
Årets utrangeringar	721	4 599	-	5 320
Årets avskrivningar	-13 214	-37 011	-2 009	-52 234
Årets omräkningsdifferenser	800	4 064	-	4 864
<b>Utgående balans 2015-12-31</b>	<b>-74 459</b>	<b>-182 098</b>	<b>-18 805</b>	<b>-275 362</b>
<i>Akkumulerade nedskrivningar</i>				
Ingående balans 2014-01-01	-950	-3 766	-	-4 716
Årets utrangeringar	978	3 878	-	4 856
Årets omräkningsdifferenser	-28	-112	-	-140
<b>Utgående balans 2014-12-31</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<i>Akkumulerade nedskrivningar</i>				
Ingående balans 2015-01-01	-	-	-	-
<b>Utgående balans 2015-12-31</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Redovisade värden				
Per 2014-01-01	40 122	125 301	75 835	241 258
<b>Per 2014-12-31</b>	<b>35 140</b>	<b>99 836</b>	<b>72 772</b>	<b>207 748</b>
Per 2015-01-01	35 140	99 836	72 772	207 748
<b>Per 2015-12-31</b>	<b>32 034</b>	<b>74 615</b>	<b>70 974</b>	<b>177 623</b>

## NOT 23 FORDRINGAR PÅ KONCERNFÖRETAG

### Moderbolaget

X-change in Sweden AB

#### Summa fordringar på koncernföretag

2015-12-31	2014-12-31
13 692	9 991
<b>13 692</b>	<b>9 991</b>

## NOT 24 ÖVRIGA TILLGÅNGAR

### Koncernen

Positivt värde på derivatinstrument

Kontokortsfordringar

Fordran insättning dagskassor

Fordran skattekonto

Fordran valutaleverantörer <sup>1</sup>

Övriga tillgångar

#### Summa övriga tillgångar

2015-12-31	2014-12-31
2 125	3 531
28 198	27 966
45 703	26 493
33 524	8 697
58 655	-
13 068	23 208
<b>181 273</b>	<b>89 895</b>

### Moderbolaget

Positivt värde på derivatinstrument

Kontokortsfordringar

Fordran insättning dagskassor

Fordran skattekonto

Fordran valutaleverantörer <sup>1</sup>

Övriga tillgångar

#### Summa övriga tillgångar

2015-12-31	2014-12-31
2 125	3 531
26 483	26 331
42 510	22 846
33 524	8 606
58 222	-
15 930	25 426
<b>178 796</b>	<b>86 740</b>

1) I både moderbolaget och koncernen 2014 ingick 7 810 tkr avseende fordran valutaleverantörer i not 27 i det värde som presenteras på raden Övriga skulder.

## NOT 25 FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER

### Koncernen

Förutbetalda kostnader

Upplupna ränteintäkter

Övriga upplupna intäkter

#### Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

2015-12-31	2014-12-31
35 063	30 936
7 098	6 003
18 635	21 183
<b>60 796</b>	<b>58 122</b>

### Moderbolaget

Förutbetalda kostnader

Upplupna ränteintäkter

Övriga upplupna intäkter

#### Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

2015-12-31	2014-12-31
33 314	29 150
7 098	6 003
17 634	20 073
<b>58 046</b>	<b>55 226</b>



## NOT 26 INLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN

### Koncernen och moderbolaget

	2015-12-31	2014-12-31
Allmänheten	7 183 363	5 823 150
<b>Summa inlåning från allmänheten</b>	<b>7 183 363</b>	<b>5 823 150</b>

### Inlåning per kategori av kunder

	2015-12-31	2014-12-31
Företagssektorn	16 664	16 221
Hushållssektorn	7 166 699	5 806 929
<b>Summa inlåning från allmänheten</b>	<b>7 183 363</b>	<b>5 823 150</b>

All inlåning är i svensk valuta. Utav inlåningen från hushållssektorn avser 3 161 (1 982) tkr inlåning från enskilda firmor.

## NOT 27 ÖVRIGA SKULDER

### Koncernen

	2015-12-31	2014-12-31
Negativt värde på derivatinstrument	469	7 433
Preliminärskatt räntor	7 748	10 034
Anställdas källskatt	9 357	9 355
Förskott från kunder	296	154
Leverantörsskulder	59 769	53 616
Personalrelaterade skulder	21 820	15 657
Skulder till valutaleverantör	16 355	-
Övriga skulder	19 730	14 544
<b>Summa övriga skulder</b>	<b>135 544</b>	<b>110 793</b>

### Moderbolaget

	2015-12-31	2014-12-31
Negativt värde på derivatinstrument	469	7 433
Preliminärskatt räntor	7 748	10 034
Anställdas källskatt	8 845	8 929
Förskott från kunder	296	154
Leverantörsskulder	56 546	51 604
Personalrelaterade skulder	20 975	15 043
Skulder till valutaleverantör	16 355	-
Övriga skulder	19 425	14 101
<b>Summa övriga skulder</b>	<b>130 659</b>	<b>107 298</b>

## NOT 28 UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

### Koncernen

	2015-12-31	2014-12-31
Upplupna personalkostnader	28 281	28 137
Övriga upplupna kostnader	36 529	31 399
<b>Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter</b>	<b>64 810</b>	<b>59 536</b>

### Moderbolaget

	2015-12-31	2014-12-31
Upplupna personalkostnader	27 242	27 310
Övriga upplupna kostnader	35 591	31 009
<b>Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter</b>	<b>62 833</b>	<b>58 319</b>

## NOT 29 AVSÄTTNINGAR

### Koncernen

	Avsättning pensioner	Summa avsättningar
Ingående balans 1 januari 2014	2 622	2 622
Redovisat i resultaträkningen		
- årets förändring avsättningar	179	179
- nettning pensionsåtagande i koncernen	-2 110	-2 110
<b>Utgående balans 31 december 2014</b>	<b>691</b>	<b>691</b>

Redovisat i resultaträkningen

- årets förändring avsättningar

### Utgående balans 31 december 2015

	3	3
<b>Utgående balans 31 december 2015</b>	<b>694</b>	<b>694</b>

### Moderbolaget

	Avsättning pensioner	Summa avsättningar
Ingående balans 1 januari 2014	2 622	2 622
Redovisat i resultaträkningen		
- årets förändring avsättningar	917	917
<b>Utgående balans 31 december 2014</b>	<b>3 539</b>	<b>3 539</b>

Redovisat i resultaträkningen

- årets förändring avsättningar

### Utgående balans 31 december 2015

	18	18
<b>Utgående balans 31 december 2015</b>	<b>3 557</b>	<b>3 557</b>

### Avsättning pensioner

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

## NOT 30 OBESKATTADE RESERVER

### Moderbolaget

#### Akkumulerade avskrivningar utöver plan

Ingående balans 1 januari

Årets avskrivningar utöver plan

#### Utgående balans 31 december

2015-12-31	2014-12-31
25 019	28 183
4 713	-3 164
<b>29 732</b>	<b>25 019</b>

#### Periodiseringsfonder

Avsatt vid inkomstår 2009

Avsatt vid inkomstår 2014

Avsatt vid inkomstår 2015

#### Utgående balans 31 december

-	32 000
71 500	71 500
28 662	-
<b>100 162</b>	<b>103 500</b>
<b>129 894</b>	<b>128 519</b>

#### Summa obeskattade reserver

## NOT 31 EGET KAPITAL

### Specifikation aktiekapital

#### Antal aktier

A-aktier

B-aktier

#### Totalt antal aktier

600 000

5 400 000

**6 000 000**

#### Kvotvärde

Samtliga aktier är till fullo betalda

10 kr

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 inne-

fattar 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.

## Koncernen

### Specifikation Reserver

	Verkligt värde reserv	Omräknings- reserv	Totalt reserver
Ingående balans den 1 jan 2014	297	-11 649	-11 352
<i>Övrigt totalresultat</i>			
Finansiella tillgångar som kan säljas	279		279
Skatt på värdeförändr finansiella tillgångar som kan säljas	-61		-61
Omräkningsdifferenser		1 588	1 588
<i>Summa övrigt totalresultat</i>	218	1 588	1 806
<b>Utgående balans den 31 dec 2014</b>	<b>515</b>	<b>-10 061</b>	<b>-9 546</b>
<i>Övrigt totalresultat</i>			
Finansiella tillgångar som kan säljas	249		249
Skatt på värdeförändr finansiella tillgångar som kan säljas	-55		-55
Omräkningsdifferenser		-6 644	-6 644
<i>Summa övrigt totalresultat</i>	194	-6 644	-6 450
<b>Utgående balans den 31 dec 2015</b>	<b>709</b>	<b>-16 705</b>	<b>-15 996</b>

## Moderbolaget

### Specifikation fond för verkligt värde

	Verkligt värde reserv	Omräknings- reserv	Totalt fond för verkligt värde
Ingående balans den 1 jan 2014	297	-11 649	-11 352
<i>Övrigt totalresultat</i>			
Finansiella tillgångar som kan säljas	279		279
Skatt på värdeförändr finansiella tillgångar som kan säljas	-61		-61
Omräkningsdifferenser		1 588	1 588
<i>Summa övrigt totalresultat</i>	218	1 588	1 806
<b>Utgående balans den 31 dec 2014</b>	<b>515</b>	<b>-10 061</b>	<b>-9 546</b>
<i>Övrigt totalresultat</i>			
Finansiella tillgångar som kan säljas	249		249
Skatt på värdeförändr finansiella tillgångar som kan säljas	-55		-55
Omräkningsdifferenser		-6 644	-6 644
<i>Summa övrigt totalresultat</i>	194	-6 644	-6 450
<b>Utgående balans den 31 dec 2015</b>	<b>709</b>	<b>-16 705</b>	<b>-15 996</b>

För specifikation av förändring eget kapital se koncernens respektive moderbolagets Rapport över förändring i eget kapital.

## NOT 32 EVENTUALFÖRPLIKTELSE

### Koncernen och moderbolaget

Nom belopp

Garantier

- Garantiförbindelser – övriga

**Summa eventualförpliktelser (ansvarsförbindelser)**

2015-12-31	2014-12-31
1 885	2 209
<b>1 885</b>	<b>2 209</b>

## NOT 33 ÅTAGANDEN

### Koncernen och moderbolaget

Nom belopp

Övriga åtaganden

Kredit- och lånelöften

**Summa åtaganden**

2015-12-31	2014-12-31
1 845	-
191 048	243 568
<b>192 893</b>	<b>243 568</b>

## NOT 34 NÄRSTÅENDE

### Närståenderelationer koncernföretag

Moderbolaget har under 2015 fakturerat management fee uppgående till 7 958 (8 841) tkr, lokalhyra 132 (132) tkr, 710 695 (431 760) tkr avseende levererad valuta till och 132 530 (60 858) tkr i återköpt valuta från dotterföretaget X-change in Sweden AB. Under perioden har moderbolaget fakturerat 72 (72) tkr som ersättning för tillhållandet kassasystem samt belastats med

79 026 (78 021) tkr avseende provisioner för kassa- och produkttjänster gentemot dotterföretaget X-change in Sweden AB. Under 2015 erhöll moderbolaget utdelning på 33 000 (24 000) tkr. I övrigt hänvisas till not 23.

### Transaktioner med nyckelpersoner i ledande ställning och ägarna

Vad gäller lön och andra ersättningar, pen-

sioner och lån till nyckelpersoner i ledande ställning och ägare, se not 11. I övrigt finns inga transaktioner med nyckelpersoner i ledande ställning eller ägarna.

Under 2015 har utdelning om 24 000 (-) tkr lämnats till ägarna. Utdelningar redovisas som skuld efter det att bankens årsstämman godkänt utdelningen.

## NOT 35 INTÄKTERNAS GEOGRAFISKA FÖRDELNING

### Koncernen

	Sverige		Övriga länder	
	2015	2014	2015	2014
Ränteintäkter	249 272	226 055	216	303
Erhållna utdelningar	6	3	-	-
Provisionsintäkter	192 259	204 575	44 509	49 324
Nettoresultat av finansiella transaktioner	757 900	750 920	214 672	190 194
Aktiverat arbete för egen räkning	3 898	-	-	-
Övriga rörelseintäkter	1 952	4 875	428	1 446
<b>Summa intäkternas geografiska fördelning</b>	<b>1 205 287</b>	<b>1 186 428</b>	<b>259 825</b>	<b>241 267</b>

### Moderbolaget

	Sverige		Övriga länder	
	2015	2014	2015	2014
Ränteintäkter	249 230	225 947	216	303
Erhållna utdelningar	33 006	24 003	-	-
Provisionsintäkter	188 047	199 048	44 508	49 324
Nettoresultat av finansiella transaktioner	758 843	752 916	214 673	190 194
Aktiverat arbete för egen räkning	3 898	-	-	-
Övriga rörelseintäkter	10 040	13 847	428	1 446
<b>Summa intäkternas geografiska fördelning</b>	<b>1 243 064</b>	<b>1 215 761</b>	<b>259 825</b>	<b>241 267</b>



## NOT 36 FINANSIELLA INSTRUMENT

### Koncernen – klassificering av finansiella instrument

2015-12-31	Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultatet	Lånefordringar och kundfordringar	Investeringar som hålles till förfall	Finansiella tillgångar som kan säljas	Övriga finansiella tillgångar/skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Kassa	850 552					850 552	850 552
Belåningsbara statsskuldväxlar			500 270			500 270	500 270
Utlåning till kreditinstitut		2 400 437				2 400 437	2 400 437
Utlåning till allmänheten		4 307 099				4 307 099	4 457 392
Aktier och andelar				6 726		6 726	6 726
Övriga tillgångar	2 125	145 624				147 749	147 749
Upplupna intäkter					25 279	25 279	25 279
<b>Summa finansiella instrument</b>	<b>852 677</b>	<b>6 853 160</b>	<b>500 270</b>	<b>6 726</b>	<b>25 279</b>	<b>8 238 112</b>	<b>8 388 405</b>
<b>Övriga icke finansiella instrument</b>						<b>381 321</b>	
<b>Summa tillgångar</b>						<b>8 619 433</b>	
Inlåning från allmänheten					7 183 363	7 183 363	7 183 363
Övriga skulder	469				125 719	126 188	126 188
Upplupna kostnader					64 809	64 809	64 809
<b>Summa finansiella instrument</b>	<b>469</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7 373 891</b>	<b>7 374 360</b>	<b>7 374 360</b>
<b>Övriga icke finansiella instrument</b>						<b>68 672</b>	
<b>Summa skulder</b>						<b>7 443 032</b>	
<b>Eget kapital</b>						<b>1 176 401</b>	

2014-12-31	Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultatet	Lånefordringar och kundfordringar	Investeringar som hålles till förfall	Finansiella tillgångar som kan säljas	Övriga finansiella tillgångar/skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Kassa	795 507					795 507	795 507
Belåningsbara statsskuldväxlar			199 998			199 998	199 998
Utlåning till kreditinstitut		1 879 546				1 879 546	1 879 546
Utlåning till allmänheten		3 773 510				3 773 510	3 773 510
Aktier och andelar				6 477		6 477	6 477
Övriga tillgångar	3 531	77 666				81 197	81 197
Upplupna intäkter					27 186	27 186	27 186
<b>Summa finansiella instrument</b>	<b>799 038</b>	<b>5 730 722</b>	<b>199 998</b>	<b>6 477</b>	<b>27 186</b>	<b>6 763 421</b>	<b>6 763 421</b>
<b>Övriga icke finansiella instrument</b>						<b>360 529</b>	
<b>Summa tillgångar</b>						<b>7 123 950</b>	
Inlåning från allmänheten					5 823 150	5 823 150	5 823 150
Övriga skulder	7 433				103 360	110 793	110 793
Upplupna kostnader					59 536	59 536	<b>59 536</b>
<b>Summa finansiella instrument</b>	<b>7 433</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5 986 046</b>	<b>5 993 479</b>	<b>5 993 479</b>
<b>Övriga icke finansiella instrument</b>						70 163	
<b>Summa skulder</b>						<b>6 063 642</b>	
<b>Eget kapital</b>						<b>1 060 308</b>	

## Moderbolaget – klassificering av finansiella instrument

2015-12-31

	Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultatet	Lånefordringar och kundfordringar	Investeringar som hålles till förfall säljas	Finansiella tillgångar som kan	Övriga finansiella tillgångar/skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Kassa	804 458					804 458	804 458
Belåningsbara statskuldväxlar			500 270			500 270	500 270
Utlåning till kreditinstitut		2 381 747				2 381 747	2 381 747
Utlåning till allmänheten		4 307 099				4 307 099	4 307 099
Aktier och andelar				6 726		6 726	6 726
Övriga tillgångar	2 125	156 838				158 963	158 963
Upplupna intäkter					24 279	24 279	24 279
<b>Summa finansiella instrument</b>	<b>806 583</b>	<b>6 845 684</b>	<b>500 270</b>	<b>6 726</b>	<b>24 279</b>	<b>8 183 542</b>	<b>8 183 542</b>
<b>Övriga icke finansiella instrument</b>						<b>429 011</b>	
<b>Summa tillgångar</b>						<b>8 612 553</b>	
Inlåning från allmänheten					7 183 363	7 183 363	7 183 363
Övriga skulder	469				121 346	121 815	121 815
Upplupna kostnader					62 833	62 833	62 833
<b>Summa finansiella instrument</b>	<b>469</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7 367 542</b>	<b>7 368 011</b>	<b>7 368 011</b>
<b>Övriga icke finansiella instrument</b>						<b>168 056</b>	
<b>Summa skulder</b>						<b>7 536 067</b>	
<b>Eget kapital</b>						<b>1 076 486</b>	

2014-12-31

	Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultatet	Lånefordringar och kundfordringar	Investeringar som hålles till förfall säljas	Finansiella tillgångar som kan	Övriga finansiella tillgångar/skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Kassa	736 233					736 233	736 233
Belåningsbara statskuldväxlar			199 998			199 998	199 998
Utlåning till kreditinstitut		1 862 754				1 862 754	1 862 754
Utlåning till allmänheten		3 773 510				3 773 510	3 943 890
Aktier och andelar				6 477		6 477	6 477
Övriga tillgångar	3 531	84 594				88 125	88 125
Upplupna intäkter					26 076	26 076	26 076
<b>Summa finansiella instrument</b>	<b>739 764</b>	<b>5 720 858</b>	<b>199 998</b>	<b>6 477</b>	<b>26 076</b>	<b>6 693 173</b>	<b>6 863 553</b>
<b>Övriga icke finansiella instrument</b>						<b>411 478</b>	
<b>Summa tillgångar</b>						<b>7 104 651</b>	
Inlåning från allmänheten					5 823 150	5 823 150	5 823 150
Övriga skulder	7 433				90 936	98 369	98 369
Upplupna kostnader					58 319	58 319	58 319
<b>Summa finansiella instrument</b>	<b>7 433</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5 972 405</b>	<b>5 979 838</b>	<b>5 979 838</b>
<b>Övriga icke finansiella instrument</b>						<b>177 097</b>	
<b>Summa skulder</b>						<b>6 156 935</b>	
<b>Eget kapital</b>						<b>947 716</b>	

Verkligt värde lämnas enbart i upplysningssyfte.

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

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. Värderingsman har utfört okulärbesiktning av bostadsrättslokalerna. Utifrån skicket på lokalerna och lokalernas läge i kombination med lokalytorna och hyresnivåerna för respektive lokal har värderingsmannen därefter bedömt marknadsvärdet vid en eventuell överlåtelse av lokalerna utifrån det lokala marknadsläget där respektive lokal är belägen. Koncernen har därmed ansett att bostadsrättslokalerna värderas i nivå 2.

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

- 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))

### Kvittning av finansiella instrument

Inga kvittningar av finansiella instrument har skett på balansdagen.

Följande tabell visar koncernens tillgångar och skulder värderade till verkligt värde per 31 december 2015.

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
<b>Tillgångar</b>				
Kassa som innehas för handel	850 552			<b>850 552</b>
Derivat som innehas för handel	2 125			<b>2 125</b>
Aktier och andelar	1 194	5 531		<b>6 726</b>
	<b>851 746</b>	<b>7 657</b>	-	<b>859 403</b>
<b>Skulder</b>				
Derivat som innehas för handel		469		<b>469</b>
	-	469	-	<b>469</b>

Följande tabell visar koncernens tillgångar och skulder värderade till verkligt värde per 31 december 2014.

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
<b>Tillgångar</b>				
Kassa som innehas för handel	795 507			<b>795 507</b>
<b>Derivat som innehas för handel</b>		3 531	-	<b>3 531</b>
Aktier och andelar	944	5 533		<b>6 477</b>
	<b>796 451</b>	<b>9 064</b>	-	<b>805 515</b>
<b>Skulder</b>				
Derivat som innehas för handel		7 433		7 433
	-	<b>7 433</b>	-	<b>7 433</b>

Följande tabell visar moderbolagets tillgångar och skulder värderade till verkligt värde per 31 december 2015.

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
<b>Tillgångar</b>				
Kassa som innehas för handel	<b>804 458</b>			<b>804 458</b>
Derivat som innehas för handel		2 125		<b>2 125</b>
<b>Aktier och andelar</b>	<b>1 194</b>	<b>5 531</b>		<b>6 726</b>
	<b>805 652</b>	<b>7 657</b>	-	<b>813 309</b>
<b>Skulder</b>				
<b>Derivat som innehas för handel</b>		<b>469</b>		<b>469</b>
	-	<b>469</b>	-	<b>469</b>

Följande tabell visar moderbolagets tillgångar och skulder värderade till verkligt värde per 31 december 2014.

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
<b>Tillgångar</b>				
Kassa som innehas för handel	736 233			736 233
Derivat som innehas för handel		3 531		<b>3 531</b>
Aktier och andelar	944	5 533		6 477
	<b>737 177</b>	<b>9 064</b>	-	<b>746 241</b>
<b>Skulder</b>				
Derivat som innehas för handel		7 433		7 433
	-	<b>7 433</b>	-	<b>7 433</b>

## NOT 37 KASSAFLÖDESANALYS

### Koncernen

#### Likvida medel

Följande delkomponenter ingår i likvida medel:

	2015-12-31	2014-12-31
Kassa	850 552	795 507
Belåningsbara statsskuldväxlar	500 270	199 998
Utlåning till kreditinstitut	2 400 437	1 879 546
<b>Likvida medel vid årets slut</b>	<b>3 751 259</b>	<b>2 875 051</b>

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

	2015	2014
Erhållen utdelning	6	3
Erhållen ränta	256 932	238 618
Erlagd ränta	-38 382	-46 344

### Moderbolaget

#### Likvida medel

Följande delkomponenter ingår i likvida medel:

	2015-12-31	2014-12-31
Kassa	804 458	736 233
Belåningsbara statsskuldväxlar	500 270	199 998
Utlåning till kreditinstitut	2 381 747	1 862 754
<b>Likvida medel vid årets slut</b>	<b>3 686 475</b>	<b>2 798 985</b>

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

	2015	2014
Erhållen utdelning	33 006	24 003
Erhållen ränta	256 890	238 511
Erlagd ränta	38 382	-46 343

I likvida medel för både koncernen och moderbolaget ingår dels, kontanta kassamedel och valuta som finns till försäljning i koncernens butiker samt i koncernens centrala Cash Center 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 tre månader klassificeras istället instrumentet som en investering och redovisas i kassaflödesanalysen under investeringsverksamheten.

## NOT 38 VIKTIGA UPPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR

Upprättande av årsredovisning i enlighet med IFRS kräver ibland att företagsledningen gör bedömningar och uppskattningar. Uppskattningarna baseras på sakkunniga bedömningar, historiska erfarenheter och antaganden som ledningen bedömer vara sanna och rättvisande. I varje bokslut görs viktiga uppskattningar och bedömningar av värdet på tillgångar och skulder i bankens balansräkning inklusive tillhörande åtaganden utanför balansräkningen. För koncernen görs väsentliga uppskattningar och bedömningar för bland annat följande poster:

- Reserv för osäkra lånefordringar
- Goodwill
- Aktiverade IT-kostnader
- Materiella tillgångar
- Fordringar på Panaxias konkursbo

Reservering för kreditförluster av utlåning till allmänheten sker enligt de principer som redogörs för i avsnittet redovisningsprinciper not 2. En bedömning sker utifrån den information som finns tillhanda vid varje bokslutstillfälle och innefattar därmed ett mått av osäkerhet som kan påverka värdet av den aktuella fordran. Individuella nominella fordringarna uppgår maximalt till 400 tkr. Felmarginalen vid individuell bedömning är därmed av begränsad effekt för koncernens resultat och ställning.

Förfallna fordringar inklusive de som är under inkasso värderas gruppvis. Vid gruppvis bedömning av fordringars värde ökar resultateffekten från den osäkerhet som finns i bedömningskriterierna. Per den 31 augusti 2015 gjordes en revidering av den förväntade återvinningen jämfört med

faktiskt utfall för de senaste 12 månaderna. Resultatet av revideringen visade på behov av att kalibrera vintagekurvorna för att bättre spegla det faktiska inbetalningsmönstret. I enlighet med de kalibrerade vintagekurvorna ökades reserveringen med totalt 27 mkr jämfört med sista juli 2015. De ackumulerade kreditförlusterna uppgick till 48 mkr per 31 augusti 2015. För att undvika kraftiga slag vid kalibrering av modellen har FOREX övergått till månadsvis revidering av den förväntade återvinningen jämfört med faktiskt utfall. Under perioden mellan oktober och december har inbetalningarna fallit en aning vilket förklaras av att färre stora betalningar har noterats under de senaste månaderna. Omsatt i vintagekurvor innebär det att de senaste månadernas betalningshistorik ger en lägre återvinning. Den lägre återvinningen kommer att påverka inkasseringen framgent då andelen lån som sänds för betalningsföreläggande och utmätning har varit relativt konstant under perioden. Ackumulerat ligger de faktiska kreditförlusterna på 73 mkr per 31 december 2015.

X-change in Sweden AB förvärvades 2007-04-15. Goodwill som förvärvats uppgår i bokslutet till 97 mkr. Nyttjandevärdet är högre än det bokförda värdet. Nyttjandevärdet baserar sig på en förväntad vinstnivå under kommande 10 år. Osäkerhet finns naturligt vid estimat över en lång tidsperiod. Uppföljning sker minst årligen av gjorda antaganden för resultat och diskonteringsränta, eller när indikationer finns som påverkar det bedömda värdet av goodwillen. Se vidare not 19 och 21 rörande antaganden om diskonteringsränta och evigt kassaflöde.

Från och med juni 2015 har FOREX bör-

jat aktivera kostnader för viktiga IT projekt i enlighet med IAS 38. FOREX har per 31 augusti 2015 utfört nedskrivningstest för aktiverade IT-kostnader för att säkerställa att nyttjandevärdet är högre än det bokförda värdet. Beräkningen resulterade inte i något nedskrivningsbehov men i december 2015 tog FOREX styrelse beslutet att lägga ner ett av IT projekten Detta ledde till en total utrangering på ca 22 mkr av immateriella anläggningstillgångar.

Fastigheten Cerberus 2, på Kornhamnstorg 4 i Stockholm är bokförd till 73 mkr. Externa bud erhöles under hösten 2013 betydligt över det bokförda värdet. Med anledning av att marknadsrönten har minskat betydligt sedan dessa bud erhöles har marknadsvärdet bedömts överstiga det bokförda värdet på balansdagen.

Den 5 september 2012 försattes Panaxia AB med dotterföretag i konkurs. Vid konkurs-tidpunkten fanns mottagna ej ännu återredovisade klientmedel hos Panaxia, både för uppräknig, under transport och på bankkonto. För dessa medel saknades full täckning i konkursboet. Koncernens uppkomma fordran på konkursboet motsvarade 176 mkr. Av detta belopp har 40 mkr erhöles. 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 koncernens återstående fordran på konkursboet, som kan komma att betalas ut. Bevakning sker fortlöpande av de åtgärder som vidtas av konkursboet eller andra för att genom försäkringar och/eller skadeståndstalan kräva ersättning för de förluster som uppkommit i konkursen.

## NOT 39 KAPITALTÄCKNING

Koncernen har som målsättning att ha en kapitaltäckning som med god marginal överstiger lagstadgade krav. Koncernens kapitalbas utgörs till 100% av kärnprimärkapital. I policyer tagna av styrelsen anges riktlinjer för koncernens riskkapit i form av:

- Metoder för identifiering och värdering av risker avseende kapitalanskaffning
- Hantering av risker
- Rapportering av risker

Koncernens risk- och kapitalhantering styrs av den årliga interna kapital- och likviditetstvärderingen (IKLU), vilken fastställs av

styrelsen. Den årliga förnyelsen av affärsplanen görs i samband med IKLU:n för att säkerställa att riskerna är korrekt beaktade och avspeglar koncernens kapitalbehov. IKLU:n beaktar även alla gjorda riskutvärderingar under året som sammanställs till en övergripande riskkarta för koncernen.

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

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

De nya reglerna trädde i kraft 1 januari 2014. FOREX Bank AB med organisationsnummer 516406-0104 och X-Change in Sweden AB med organisationsnummer 556413-1463 ingår i den konsoliderade situationen.

Föreslagen utdelning för 2015 är avdragen från kapitalbasen.

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



## Upplysningar om koncernens kapitalbas under övergångsperioden enligt kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 1423/2013

<b>Kärnprimärkapital: instrument och reserver</b>		<b>2015-12-31</b>
1	Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder -varav aktiekapital	60 000 60 000
2	Ej utdelade vinstmedel som verifierats	973 854
3	Ackumulerat annat totalresultat (och andra reserver, för att inkludera orealiserade vinster och förluster enligt tillämpliga redovisningsstandarder)	-3 996
5a	Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	131 903
<b>6</b>	<b>Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar</b>	<b>1 161 761</b>
<b>Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar</b>		
8	Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-111 097
10	Uppskjutna skattefordringar som är beroende av framtida lönsamhet, utom sådana som uppstår till följd av temporära skillnader (netto efter minskning för tillhörande skatteskuld när villkoren i artikel 38.3 är uppfyllda) (negativt belopp)	-1 816
26a	Lagstiftningsjusteringar som avser orealiserade vinster och förluster i enlighet med artiklarna 467 och 468 -varav: fond för verkligt värde	-
<b>28</b>	<b>Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital</b>	<b>-112 913</b>
<b>29</b>	<b>Kärnprimärkapital</b>	<b>1 048 848</b>
<b>45</b>	<b>Primärkapital (primärkapital= kärnprimärkapital+primärkapitaltillskott)</b>	<b>1 048 848</b>
<b>59</b>	<b>Totalt kapital (totalt kapital= primärkapital + supplementärkapital)</b>	<b>1 048 848</b>
<b>60</b>	<b>Totala riskvägda tillgångar</b>	<b>6 994 518</b>
<b>Kapitalrelationer och buffertar</b>		
<b>61</b>	<b>Kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)</b>	<b>15,00%</b>
<b>62</b>	<b>Primärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)</b>	<b>15,00%</b>
<b>63</b>	<b>Totalt kapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)</b>	<b>15,00%</b>
64	Institutspecifika buffertkrav (krav på kärnprimärkapital i enlighet med artikel 92.1 a plus krav på kapitalkonserveringsbuffert och kontracyklisk kapitalbuffert, plus systemriskbuffert, plus buffert för systemviktiga institut (buffert för globala systemviktiga institut eller andra systemviktiga institut) uttryckt som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	8,0%
65	-varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%
66	-varav: krav på kontracyklisk kapitalbuffert	1%
68	Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	7,00%

## Kapitalbas

### Koncernen

tkr	2015-12-31	2014-12-31
<b>Kärnprimärkapital</b>		
Eget kapital i koncernen	1 176 401	1 060 308
Förväntad utdelning	-14 640	-24 000
Goodwill	-96 668	-96 668
Uppskjuten skattefordran	-1 816	-1 813
Fond för verkligt värde	-	-515
Övriga immateriella anläggningstillgångar	-14 429	-4 298
<b>Kärnprimärkapital</b>	<b>1 048 848</b>	<b>933 016</b>
<b>Primärkapital</b>	<b>1 048 848</b>	<b>933 016</b>
<b>Total Kapitalbas</b>	<b>1 048 848</b>	<b>933 016</b>

## Kapitalkrav

### Koncernen

tkr	2015-12-31	2014-12-31
<b>Kreditrisk enligt schablonmetoden</b>		
Exponeringar mot institut	39 332	30 486
Exponeringar mot företag	11 542	7 462
Exponeringar mot hushåll	246 941	218 510
Fallerande exponeringar	18 295	17 431
Aktieexponeringar	538	518
Övriga poster	20 611	22 023
<b>Summa kreditexponeringar som redovisas enligt schablonmetoden</b>	<b>337 259</b>	<b>296 431</b>
<b>Valutakursrisk</b>	<b>17 690</b>	<b>15 400</b>
<b>Operativrisk</b>	<b>204 448</b>	<b>198 772</b>
<b>Kreditvärdighetsjustering</b>	<b>165</b>	<b>240</b>
<b>Totalt minimikapitalkrav</b>	<b>559 561</b>	<b>510 842</b>
<b>Kapitalkonserveringsbuffert</b>	<b>174 863</b>	<b>159 638</b>
<b>Kontracyklisk buffert</b>	<b>69 945</b>	<b>-</b>

## Riskvägt belopp

### Koncernen

tkr	2015-12-31	2014-12-31
<b>Riskvägt belopp för kreditrisk enligt schablonmetod</b>		
Exponeringar mot institut	491 654	381 079
Exponeringar mot företag	144 269	93 269
Exponeringar mot hushåll	3 086 764	2 731 379
Fallerande exponeringar	228 685	217 889
Aktieexponeringar	6 726	6 477
Övriga poster	257 635	275 290
<b>Summa riskvägt belopp för kreditrisk</b>	<b>4 215 733</b>	<b>3 705 383</b>
<b>Riskvägt belopp valutakursrisk</b>	<b>221 124</b>	<b>192 494</b>
<b>Riskvägt belopp operativrisk basmetoden</b>	<b>2 555 596</b>	<b>2 484 648</b>
<b>Riskvägt belopp kreditvärdighetsjustering</b>	<b>2 064</b>	<b>2 997</b>
<b>Totalt riskexponeringsbelopp</b>	<b>6 994 518</b>	<b>6 385 522</b>

## Kapitaltäckning

### Koncernen

tkr	2015-12-31	2014-12-31
<b>Kärnprimärkapital</b>	<b>1 048 848</b>	<b>933 016</b>
<b>Primärkapital</b>	<b>1 048 848</b>	<b>933 016</b>
<b>Totalt kapital</b>	<b>1 048 848</b>	<b>933 016</b>
<b>Riskexponeringsbelopp</b>	<b>6 994 518</b>	<b>6 385 522</b>
<b>Kärnprimärkapitalrelation</b>	<b>15,00%</b>	<b>14,61%</b>
<b>Primärkapitalrelation</b>	<b>15,00%</b>	<b>14,61%</b>
<b>Total kapitalrelation</b>	<b>15,00%</b>	<b>14,61%</b>

## Krav avseende kapitalbuffertar

### Koncernen

%	2015-12-31	2014-12-31
Institutionspecifikt krav på kärnprimärkapital*	8,0	7
Varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5	2,5
Varav: krav på kontracyklisk kapitalbuffert	1,0	-
Kärnprimärkapital tillgänglig att användas som buffert	7,00	6,61

\* Nya krav avseende kapitalbuffertar enligt svensk implementering av CRD IV.

## Upplysningar om moderbolagets kapitalbas under övergångsperioden enligt kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 1423/2013

<b>Kärnprimärkapital: instrument och reserver</b>		<b>2015-12-31</b>
1	Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder -varav aktiekapital	60 000 60 000
2	Ej utdelade vinstmedel som verifierats	962 579
3	Ackumulerat annat totalresultat (och andra reserver, för att inkludera orealiserade vinster och förluster enligt tillämpliga redovisningsstandarder)	-3 996
5a	Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	144 580
<b>6</b>	<b>Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar</b>	<b>1 163 163</b>
<b>Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar</b>		
8	Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-14 429
10	Uppskjutna skattefordringar som är beroende av framtida lönsamhet, utom sådana som uppstår till följd av temporära skillnader (netto efter minskning för tillhörande skatteskuld när villkoren i artikel 38.3 är uppfyllda) (negativt belopp)	-1 816
19	Institutets direkta, indirekta och syntetiska innehav av kärnprimärkapitalinstrument i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet har en väsentlig investering (belopp över tröskelvärdet på 10 %, netto efter godtagbara korta positioner) (negativt belopp)	-45 172
26a	Lagstiftningsjusteringar som avser orealiserade vinster och förluster i enlighet med artiklarna 467 och 468 -varav: fond för verkligt värde	- -
<b>28</b>	<b>Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital</b>	<b>-61 418</b>
<b>29</b>	<b>Kärnprimärkapital</b>	<b>1 101 745</b>
<b>45</b>	<b>Primärkapital (primärkapital= kärnprimärkapital+primärkapitaltillskott)</b>	<b>1 101 745</b>
<b>59</b>	<b>Totalt kapital (totalt kapital= primärkapital + supplementärkapital)</b>	<b>1 101 745</b>
<b>60</b>	<b>Totala riskvägda tillgångar</b>	<b>7 160 852</b>
<b>Kapitalrelationer och buffertar</b>		
<b>61</b>	<b>Kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)</b>	<b>15,39%</b>
<b>62</b>	<b>Primärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)</b>	<b>15,39%</b>
<b>63</b>	<b>Totalt kapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)</b>	<b>15,39%</b>
64	Institutsspecifika buffertkrav (krav på kärnprimärkapital i enlighet med artikel 92.1 a plus krav på kapitalkonserveringsbuffert och kontracyklisk kapitalbuffert, plus systemriskbuffert, plus buffert för systemviktiga institut (buffert för globala systemviktiga institut eller andra systemviktiga institut) uttryckt som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	8,0%
65	-varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%
66	-varav: krav på kontracyklisk kapitalbuffert	1%
68	Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	7,39%
<b>Belopp under tröskelvärdena för avdrag (före fastställande av riskvikt)</b>		
73	Institutets direkta och indirekta innehav av kärnprimärkapitalinstrument i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet har en väsentlig investering (belopp under tröskelvärdet på 10 %, netto efter godtagbara korta positioner)	114 692

## Kapitalbas

### Moderbolaget

tkr	2015-12-31	2014-12-31
<b>Kärnprimärkapital</b>		
Eget kapital i moderbolaget	1 076 486	947 716
Obeskattade reserver	101 317	100 244
Förväntad utdelning	-14 640	-24 000
Övriga immateriella anläggningstillgångar	-14 429	-4 298
Uppskjuten skattefordran	-1 816	-1 813
Fond för verkligt värde	-	-515
Aktier dotterbolag med väsentligt innehav	-45 173	-58 130
<b>Kärnprimärkapital</b>	<b>1 101 745</b>	<b>959 205</b>
<b>Primärkapital</b>	<b>1 101 745</b>	<b>959 205</b>
<b>Total Kapitalbas</b>	<b>1 101 745</b>	<b>959 205</b>

## Kapitalkrav

### Moderbolaget

tkr	2015-12-31	2014-12-31
<b>Kreditrisk enligt schablonmetoden</b>		
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	-	-
Exponeringar mot institut	39 017	30 201
Exponeringar mot företag	11 363	7 215
Exponeringar mot hushåll	246 941	218 510
Fallerande exponeringar	18 295	17 431
Aktieexponeringar	23 476	20 865
Övriga poster	20 874	22 348
<b>Summa kreditexponeringar som redovisas enligt schablonmetoden</b>	<b>359 966</b>	<b>316 570</b>
<b>Valutakursrisk</b>	<b>16 489</b>	<b>13 352</b>
<b>Operativrisk</b>	<b>196 247</b>	<b>192 543</b>
<b>Kreditvärdighetsjustering</b>	<b>165</b>	<b>240</b>
<b>Totalt minimikapitalkrav</b>	<b>572 868</b>	<b>522 705</b>
<b>Kapitalkonserveringsbuffert</b>	<b>179 021</b>	<b>163 345</b>
<b>Kontracyklisk buffert</b>	<b>71 609</b>	<b>-</b>

## Riskvägt belopp

### Moderbolaget

tkr	2015-12-31	2014-12-31
<b>Riskvägt belopp för kreditrisk enligt schablonmetod</b>		
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	-	-
Exponeringar mot institut	487 715	377 513
Exponeringar mot företag	142 037	90 185
Exponeringar mot hushåll	3 086 764	2 731 379
Fallerande exponeringar	228 685	217 889
Aktieexponeringar	293 455	260 811
Övriga poster	260 923	279 354
<b>Summa riskvägt belopp för kreditrisk</b>	<b>4 499 579</b>	<b>3 957 130</b>
<b>Riskvägt belopp valutakursrisk</b>	<b>206 115</b>	<b>166 905</b>
<b>Riskvägt belopp operativrisk basmetoden</b>	<b>2 453 094</b>	<b>2 406 786</b>
<b>Riskvägt belopp kreditvärdighetsjustering</b>	<b>2 064</b>	<b>2 997</b>
<b>Totalt riskexponeringsbelopp</b>	<b>7 160 852</b>	<b>6 533 818</b>

## Kapitaltäckning

### Moderbolaget

tkr	2015-12-31	2014-12-31
<b>Kärnprimärkapital</b>	<b>1 101 745</b>	<b>959 205</b>
<b>Primärkapital</b>	<b>1 101 745</b>	<b>959 205</b>
<b>Totalt kapital</b>	<b>1 101 745</b>	<b>959 205</b>
<b>Riskexponeringsbelopp</b>	<b>7 160 852</b>	<b>6 533 818</b>
<b>Kärnprimärkapitalrelation</b>	<b>15,39%</b>	<b>14,68%</b>
<b>Primärkapitalrelation</b>	<b>15,39%</b>	<b>14,68%</b>
<b>Total kapitalrelation</b>	<b>15,39%</b>	<b>14,68%</b>

## Krav avseende kapitalbuffertar

### Moderbolaget

%	2015-12-31	2014-12-31
Institutionspecifikt krav på kärnprimärkapital*	8,0	7
Varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5	2,5
Varav: krav på kontracyklisk kapitalbuffert	1,0	-
Kärnprimärkapital tillgänglig att användas som buffert	7,39	6,68

\* Nya krav avseende kapitalbuffertar enligt svensk implementering av CRD IV.

## STYRELSENS UNDERTECKNANDE

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

Stockholm den 15 mars 2016

Beth Friberg  
*Ordförande*

Erik Rydmark

Viveka Ekberg

Hans Pihl

Cecilia Marlow

Lars O Andersson

Annelie Karlsson

Stefan Zadik  
*Arbetsgärrrepresentant*

Anders Scherlund  
*Verkställande direktör*

Årsredovisningen har, som framgår ovan, godkänts för utfärdande av styrelsen den 15 mars 2016. Koncernens och bankens resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på årsstämman.

Vår revisionsberättelse har lämnats den 15 mars 2016.

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 2015. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår i den tryckta versionen av detta dokument på sidorna 13-84.

### *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 2015 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 2015 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.

## 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 2015.

### *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 styrelsens motiverade yttrande samt ett urval av underlagen för detta för att kunna bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Som underlag för vårt uttalande om ansvarsfrihet har vi utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i bolaget för att kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören är ersättningskyldig mot bolaget. Vi har även granskat om någon styrelseledamot eller verkställande direktören på annat sätt har handlat i strid med aktiebolagslagen, 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 15 mars 2016

Ernst & Young AB

Stefan Persson  
Auktoriserad revisor

## STYRELSEN



### BETH FRIBERG *ordförande*

Styrelseordförande sedan 2015 och ordförande i ersättningskommittén. Beth har varit verksam i FOREX Bank sedan 1991 och har tidigare arbetat som marknadschef och utbildningsansvarig, v koncernchef, vVd samt operativt ansvarig för Sverige och Danmark.



### ERIK RYDMARK *vice ordförande*

Ledamot i riskkommittén. Tidigare medlem av SEB:s ledningsgrupp och ansvarig för Securities Services, vVd för BOS Bank, Polen samt ledande befattningar och senior rådgivare inom SEB:s verksamhet i Östeuropa och kontorsrörelsen. Ansvarig för öppnandet och sedermera Vd för Sesam Telefonbanken.



### CECILIA MARLOW *ledamot*

Ledamot i revisionskommittén och ersättningskommittén. Civilekonom. De senaste 20 åren har Cecilia varit Vd i olika detaljhandelsföretag, bland annat Kronans Droghandel Apotek, Polarn O.Pyret och NK. Idag är Cecilia verksam som styrelseledamot och rådgivare. Övriga styrelseuppdrag: Clas Ohlson, Nordea Fonder, Midsona, Platzer fasigheter, Kivra och Mathem.



### HANS PIHL *ledamot*

Ordförande i revisionskommittén. Hans var tidigare Vd för Arthur Andersen 1998-2002 och Vd för Deloitte 2002-2008. Styrelseordförande i Connect Sverige 2007-2010. Idag verksam som ekonomisk konsult i eget bolag samt styrelseordförande i EP Teknik o Fastighet AB samt Fastighets AB Malmö City och styrelseledamot i Augmenta AB, Upplands Bilforum AB, Enzymatica AB.



### VIVEKA EKBERG *ledamot*

Ordförande i Riskkommittén och ledamot i Kreditkommittén. Civilekonom från Handelshögskolan i Stockholm med bred erfarenhet inom bank och finans, senast som Vd i pensionsbolaget PP Pension 2009-2012. Har tidigare arbetat på Alfred Berg Fondkommission, SEB, Brummer & Partners och Morgan Stanley Investment Management.



### LARS OLOF ANDERSSON *ledamot*

Ledamot i riskkommittén. Civilekonom från Handelshögskolan i Stockholm. Tidigare ledamot i Nasdaq OMX BS och som Vd för konsultverksamhet inom bank, finans och försäkring. Styrelseledamot och Vd i Lomarg Invest AB samt Anerli Förvaltning AB, Idag verksam som Director Transformation Tieto.



### ANNELIE KARLSSON *ledamot*

Grundare och Vd på Family Business Network Sweden.



### TOM FRIBERG *suppleant*

Bakgrund i resebranschen och sedermera medarbetare på en av Nordens största mediebyråer med fokus på icke traditionella medier såsom sponsring och varumärkes-samarbeten.



### HANS HELLQUIST *suppleant*

Ledamot i ersättningskommittén. Hans var tidigare ordförande för FOREX Bank AB 2009-2015 och styrelsemedlem sedan 2006. Under åren 1991-2006 var han Vd och koncernchef för FOREX Bank. Under åren 1997-2011 var han styrelsemedlem och vice ordförande i Riksidrottsstyrelsen, numera är han ordförande i Riksidrottsförbundets valberedning.



### STEFAN ZADIK

Arbetstagarrepresentant, ledamot sedan april 2011.

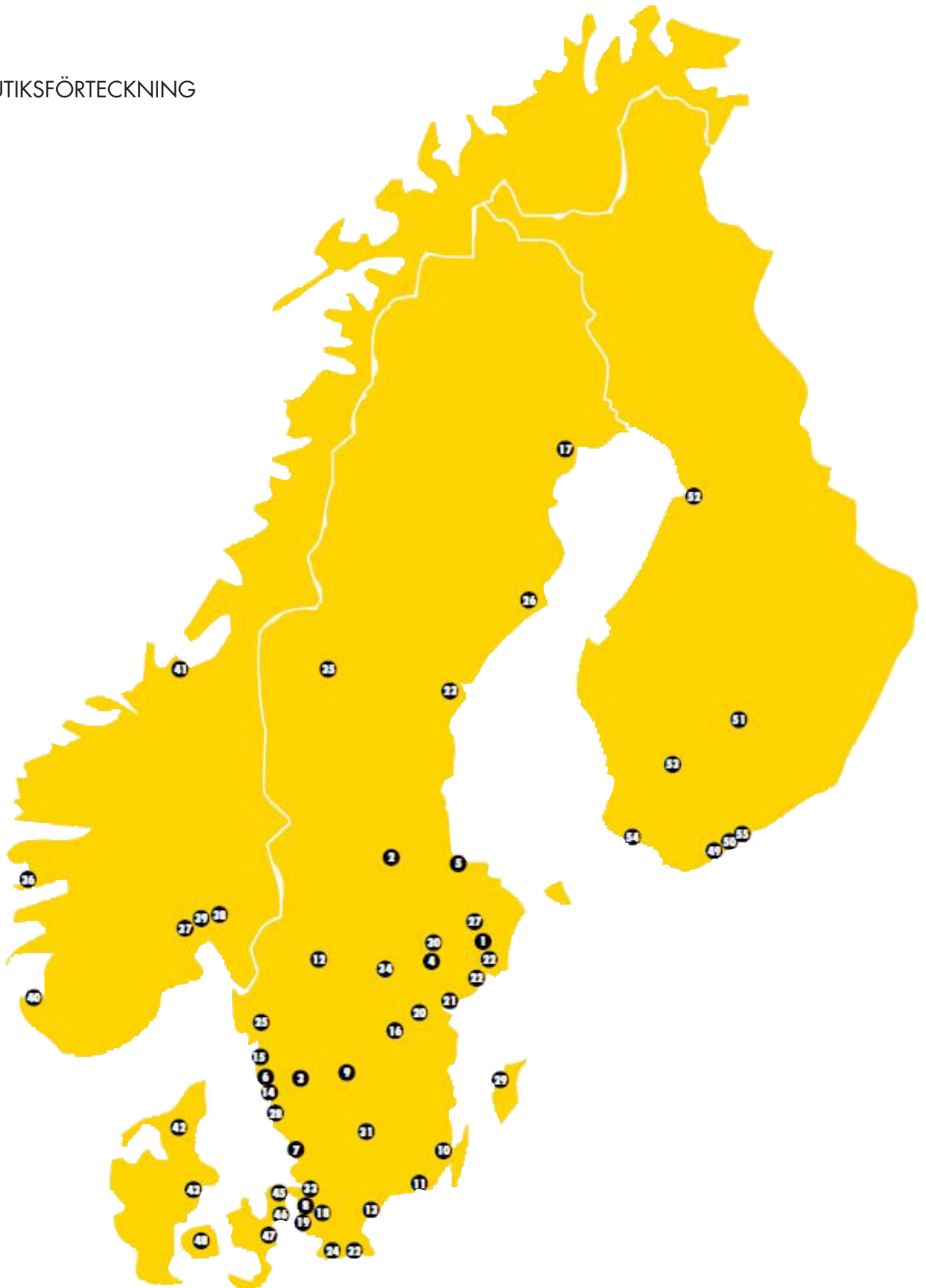


### CECILIA LIDÉN

Arbetstagarrepresentant, suppleant sedan april 2014.

### KENNETH WIKTORSSON *sekreterare*

## BUTIKSFÖRTECKNING



## FOREX Bankbutiker i Sverige

- 1 Arlanda – Sky City
- 1 Arlanda – Terminal 2
- 1 Arlanda – Terminal 5, Nord
- 2 Borlänge
- 3 Borås
- 4 Eskilstuna
- 5 Gävle
- 6 Göteborg – Angereds Centrum
- 6 Göteborg – Avenyn
- 6 Göteborg – Centralstationen
- 6 Göteborg – Frölunda Torg
- 6 Göteborg – Kungssportsplatsen
- 6 Göteborg – Landvetter Airside
- 6 Göteborg – Landvetter Utrikes
- 6 Göteborg – Nordstan
- 6 Göteborg –Partille
- 7 Halmstad
- 8 Helsingborg – Järnväggsgatan 13
- 8 Helsingborg – Knutpunkten
- 8 Helsingborg – Väla Centrum
- 9 Jönköping
- 10 Kalmar
- 11 Karlskrona
- 12 Karlstad
- 13 Kristianstad
- 14 Kungsbacka
- 15 Kungälv
- 16 Linköping
- 17 Luleå – Kallax
- 17 Luleå – Storgatan 46
- 18 Lund – Bangatan
- 18 Lund – Botulfsgatan
- 19 Malmö – Centralstationen
- 19 Malmö – Gustav Adolfs Torg
- 19 Malmö – Hamngatan 2
- 19 Malmö – Hyllie
- 19 Malmö – Mobilia
- 19 Malmö – Rosengård Centrum
- 19 Malmö – Station Triangeln
- 19 Malmö – Öresundsterminalen
- 20 Norrköping
- 21 Skavsta
- 22 Solna – Mall of Scandinavia
- 22 Stockholm – Centralstationen
- 22 Stockholm – Cityterminalen
- 22 Stockholm – Farsta Centrum
- 22 Stockholm – Fleminggatan 83
- 22 Stockholm – Gallerian
- 22 Stockholm – Götgatan 94
- 22 Stockholm – Jakobsberg
- 22 Stockholm – Klarabergsgatan 60
- 22 Stockholm – Kornhamnstog 4
- 22 Stockholm – Liljeholmstorgets Galleria
- 22 Stockholm – Nacka Forum
- 22 Stockholm – NK
- 22 Stockholm – Sickla Köp kvarter
- 22 Stockholm – Skanstull
- 22 Stockholm – Skärholmen centrum
- 22 Stockholm – Sollentuna Centrum
- 22 Stockholm – Stureplan
- 22 Stockholm – Sveavägen 24
- 22 Stockholm – Tensta Centrum
- 22 Stockholm – Täby
- 22 Stockholm – Vällingby Centrum
- 22 Stockholm - Södertälje – Storgatan 17
- 22 Stockholm – Nätvaluta, [www.forex.se](http://www.forex.se)
- 23 Sundsvall – Birsta City
- 23 Sundsvall – Köpmangatan 1

- 24 Trelleborg
- 25 Uddevalla
- 26 Umeå
- 27 Uppsala – Gränby Centrum
- 27 Uppsala - Kungsgatan 59
- 28 Varberg
- 29 Visby
- 30 Västerås – Smedjegatan 2
- 30 Västerås – Stora gatan 18
- 31 Växjö
- 32 Ystad
- 33 Ängelholm
- 34 Örebro – Drottninggatan 38
- 34 Örebro – Mariebergs Köpcentrum
- 35 Östersund

## FOREX Bankbutiker i Norge

- 36 Bergen
- 37 Drammen
- 38 Lillestrøm
- 39 Oslo – Brugata
- 39 Oslo – Fridtjof Nansens plass
- 39 Oslo – Karl Johansgate
- 39 Oslo – Scweigaards Gt
- 39 Oslo – Sentralstasjon
- 39 Oslo – Smalgangen
- 39 Oslo – Stovner Senter
- 40 Stavanger
- 41 Trondheim – Munkegata 34
- 41 Trondheim – Sentralstasjon

## FOREX Bankbutiker i Danmark

- 42 Aalborg
- 43 Aarhus
- 47 Frederiksberg
- 45 Helsingør
- 46 Hundige
- 47 Köpenhamn – Amagerbrogade
- 47 Köpenhamn – Hovdebanegården
- 47 Köpenhamn – Norreport
- 47 Köpenhamn – Österbrogade
- 48 Odense – Banegårdscentret
- 48 Odense – Rosengårdscentret

## FOREX Bankbutiker i Finland

- 49 Espoo – Kauppakeskus Sello
- 49 Espoo – Tapiola
- 50 Helsingfors – Kauppakeskus Itis
- 50 Helsingfors – Rautatieasema
- 50 Helsingfors – Stockmann 8.krs
- 50 Helsingfors – Stockmann Itis
- 51 Jyväskylä
- 52 Oulu
- 53 Tampere – Rautatiekatu
- 53 Tampere – Stockmann
- 54 Turku
- 55 Vantaa – Kauppakeskus Jumbo
- 55 Vantaa – Nettivaluta, [www.forex.fi](http://www.forex.fi)

## X-change växlingsbutiker

- 1 Arlanda - Terminal 5 (Avgående)
- 1 Arlanda - Terminal 5 (Ankommande)
- 1 Arlanda - Terminal 5 (Avgående, Nya centralbyggnaden)
- 6 Göteborg - Landvetter
- 6 Göteborg – Centralstationen
- 9 Jönköping
- 19 Malmö – Davidhallsgatan
- 22 Stockholm - Centralstation