

FOREX BANK

# ÅRSREDOVISNING 2016

# FOREX BANK

WESTERN UNION  
MONEY TRANSFER

# Innehållsförteckning

FOREX Bank i korthet	4	Not 14 Nedskrivning av finansiella tillgångar	58
Året i korthet	4	Not 15 Återföring av nedskrivning av finansiella tillgångar	58
Vd har ordet	5	Not 16 Bokslutsdispositioner	58
FOREX Bank – verksamheten	6	Not 17 Skatter	59
Hållbarhetsarbete	8	Not 18 Belåningsbara statskuldväxlar	61
Medarbetare	9	Not 19 Utlåning till kreditinstitut	61
Bolagsstyrning	10	Not 20 Utlåning till allmänheten	61
Förvaltningsberättelse	12	Not 21 Obligationer och andra räntebärande värdepapper	62
Finansiella rapporter		Not 22 Aktier och andelar i koncernföretag	62
Koncernens resultaträkning	21	Not 23 Andra aktier och andelar	63
Koncernens rapport över totalresultat	21	Not 24 Immateriella anläggningstillgångar	64
Koncernens balansräkning	22	Not 25 Materiella anläggningstillgångar	67
Koncernens rapport över förändringar i eget kapital	23	Not 26 Fordringar på koncernföretag	69
Koncernens kassaflödesanalys	24	Not 27 Övriga tillgångar	69
Moderbolagets resultaträkning	25	Not 28 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	69
Moderbolagets rapport över totalresultat	25	Not 29 Inlåning från allmänheten	70
Moderbolagets balansräkning	26	Not 30 Övriga skulder	70
Moderbolagets rapport över förändringar i eget kapital	27	Not 31 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	71
Moderbolagets kassaflödesanalys	28	Not 32 Avsättningar	71
		Not 33 Obeskattade reserver	72
		Not 34 Eget kapital	72
		Not 35 Eventualförpliktelser	74
		Not 36 Åtaganden	74
		Not 37 Närstående	74
		Not 38 Intäkternas geografiska fördelning	75
		Not 39 Finansiella instrument	77
		Not 40 Kassaflödesanalys	81
		Not 41 Viktiga uppskattningar och bedömningar	82
		Not 42 Vinstdisposition	82
		Not 43 Väsentliga händelser efter balansdagen	82
		Not 44 Kapitaltäckning	82
		Styrelsens undertecknande	89
		Revisionsberättelse	90
		Styrelsen	92
		Butiksförteckning	93
NOTER TILL DE FINANSIELLA RAPPORTERNA			
Not 1 Uppgifter om koncernen och moderbolaget	29		
Not 2 Redovisningsprinciper	29		
Not 3 Riskhantering	38		
Not 4 Räntenetto	48		
Not 5 Erhållna utdelningar	49		
Not 6 Provisionsintäkter	49		
Not 7 Provisionskostnader	49		
Not 8 Nettoresultat av finansiella transaktioner	50		
Not 9 Fastighetsförsäljningen	51		
Not 10 Övriga rörelseintäkter	51		
Not 11 Allmänna administrationskostnader	51		
Not 12 Övriga rörelsekostnader	57		
Not 13 Kreditförluster, netto	58		

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



# VÄLKOMMEN TILL FOREX BANK



## FOREX Bank i korthet

Familjeägda FOREX Bank fortsätter resan mot att förenkla vardagliga banktjänster. FOREX Bank är ett företag som drivs av starka förankrade värderingar och av medarbetare som är fast beslutna att leverera enkla banktjänster. FOREX Bank är ett företag som har valt att finnas till för de många kunder som uppskattar personliga service i tillgängliga butiker. Utöver den fysiska tillgängligheten läggs det också mycket fokus på att fortsätta utveckla digitala mötesplatser vad gäller tillgänglighet, driftstabilitet, utbud och användarvänlighet.

FOREX Bank har cirka 1 400 medarbetare. Majoriteten av dessa jobbar i någon av FOREX Banks cirka 130 butiker. Medarbetarna har bakgrund från ett 60-tal olika nationaliteter, talar tillsammans över 50 olika språk och träffar kunder personligen vid över sex miljoner tillfällen varje år. Bankens kunder uppskattar den personliga servicen och vill själva kunna välja hur de ska ha kontakt med sin bank; i öppna lättillgängliga butiker, på nätet eller i en digital tjänst.

Ett kundforum har också lanserats under 2016 där kunder kan ställa frågor, rapportera eventuella problem och bidra med förslag och idéer. Hittills har forumet över 250 olika frågor och svar om resevaluta, lån, internetbanken, mobilbanken, bankkortet, kreditkortet, öppettider i olika butiker, sedel- och myntutbytet, säkerhet med mera. Kundforumet är en del av FOREX Banks webbplats ([www.forex.se](http://www.forex.se)) som årligen har över 10 miljoner besökare. Webbplatsen informerar också om våra produkter och tjänster, internetbanken, låneansökan, reseinspiration, reseguider, dricksskola, aktuella resevalutor, bankbranschen och mycket annat.

Under 2016 har FOREX Bank fortsatt utplaceringen av uttagsautomater. Nu finns det 50 gula uttagsautomater i Norden där kunder kan köpa sin resevaluta eller ta ut kontanter i lokal valuta. Utrullningen av uttagsautomater kommer att fortsätta i hela Norden.

Välkommen till FOREX Bank.

## Året i korthet

- Rörelseresultatet uppgick till 201 (191) mkr
- Årets resultat efter skatt uppgick till 166 (147) mkr
- Rörelseintäkterna steg med 5 procent till 1 465 (1 393) mkr
- Räntenettet minskade med 7 procent till 195 (211) mkr
- Kreditförlusterna uppgick till -59 (-73) mkr
- Räntabiliteten på eget kapital uppgick till 13,2 (13,1) procent
- K/I-talet före kreditförluster uppgick till 82 (81) procent
- Den totala kapitalrelationen uppgick till 16,4 (15,0) procent
- Likvida medel uppgick till 4 248 (3 751) mkr
- Styrelsen föreslår en utdelning på 2,76 (2,44) kronor per aktie
- FOREX Bank övergick från att vara privat till publikt bolag i december
- Under våren blev FOREX Bank direktmedlem i RIX
- Fastigheten på Kornhamnstorg 4 i Gamla Stan, Stockholm, såldes

# Vd har ordet

**FOREX Bank fastställde i slutet av 2015 en ny målbild och affärsstrategi som ligger till grund för den förändringsresa som fortsatt under 2016. Resan tar sin utgångspunkt i vår 50-åriga historia inom resevaluta och leder oss mot en bank som utvecklas i takt med samhället och utifrån kundernas behov.**

## **Affärsstrategi**

FOREX Bank dominerar den nordiska marknaden för handel med resevaluta sedan många år tillbaka. Resevalutan utgör alltjämt en väsentlig del av vår verksamhet och gör det möjligt att träffa våra kunder dagligen i cirka 130 butiker runt om i Norden. Vårt erbjudande präglas av enkelhet, effektivitet och en utomordentlig service och utgör en stabil grund för vår affär.

FOREX Bank ska utvecklas i takt med samhället och i enlighet med kundernas behov. Det innebär att vi i allt större utsträckning möter våra kunder även i andra kanaler som internet, i mobilen och via telefon på kundservice. Utvecklingen innebär också att vi kontinuerligt förenklar, effektiviserar och automatiserar vår verksamhet inför framtiden.

Det är medarbetarna som driver den dagliga verksamheten och som utvecklar banken. Vi är cirka 1 400 olika medarbetare från ett 60-tal länder som talar ett 50-tal språk. Medarbetarna är en unik tillgång för FOREX Bank och vår viktigaste framgångsfaktor både nu och framöver.

Med resevalutan som grund samt genom kontinuerlig effektivisering av verksamheten och genom våra fantastiska medarbetare bygger vi framtidens bank. FOREX Bank ska vara en attraktiv vardagsbank för privatpersoner och mindre företag och samtidigt bli en allt tydligare och större aktör på den nordiska bankmarknaden. FOREX Bank ska vara en bank på kundernas villkor.

## **Affärsverksamheten**

Köp och försäljning av resevaluta har minskat något under året. Till skillnad från 2015 års dåliga sommarväder i Norden och ekonomiska osäkerhet i Grekland präglades dock 2016 av bättre sommarväder i Norden, men terrorhandlingar och politisk osäkerhet i södra Europa, vilket påverkade köp och försäljning av resevaluta negativt. En hög euro- och dollarkurs har också bidragit till lägre volymer. Minskningen har begrän-



sats av en fortsatt framgångsrik expansion av produkten Nätvaluta samt ett stort antal nya uttagsautomater på strategiska platser runt om i Norden.

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

Både in- och utlåningsvolymen har ökat under året med 598 mkr respektive 332 mkr. Den relativt större ökningen av inlåning kombinerat med en lägre räntemarginal minskar räntenettet jämfört med föregående år. Kapital- och likviditetsmarginaler har följt styrelsens definierade riskprofil och kreditförlusterna har utvecklats bättre än väntat.

Trots något vikande intäkter blir resultatet före kreditförluster bättre än föregående år.

Under hösten såldes fastigheten på Kornhamnstorg 4 i Gamla Stan, Stockholm, vilket frigjorde kapital för ökad expansion av bankverksamheten i enlighet med affärsstrategin.

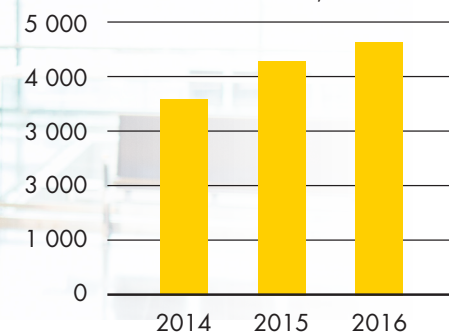
I januari 2017 emitterades en obligation på motsvarande 250 mkr för att ytterligare stärka bankens kapitalbas. Vi är därmed finansiellt väl rustade inför vår fortsatta resa. Under 2017 kommer även grunden för vår framtida bank att färdigställas och möjliggöra vår tydligare positionering och expansion på den nordiska bankmarknaden.

Anders Scherlund, verkställande direktör





UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN, MKR



## FOREX Bank – verksamheten

**Resevaluta** är FOREX Banks huvudaffär 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 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 ett förmånligt pris på valutaköp på FOREX Bank, ger **FOREX Betal- och kreditkort (VISA)** ett extra reseskydd 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 500 000 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

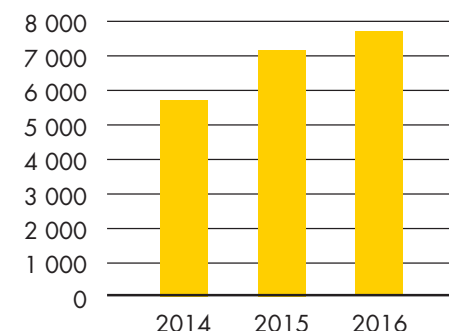
I dag finns FOREX Bank på 127 centralt belägna platser i Norden. Vi är cirka 1 400 medarbetare som tillsammans talar över ett 50-tal språk.

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.

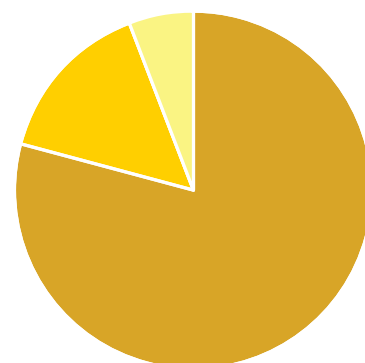
### Kontanter

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.

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
- Uttagsautomater
- ReseEkonomen



## FOREX Spara

- Fria uttag
- Inga avgifter
- Kostnadsfri internet- och mobilbank



## FOREX privat

- Bankkort Visa
- Kostnadsfri internet- och mobilbank
- Fria uttag
- Försäkringsskydd, både på resa och hemma



## FOREX betal- och kreditkort

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



## FOREX Låna

- Lån utan säkerhet till förmånliga villkor



## Kassatjänster

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



## Western Union

- FOREX Bank är sedan december 2011 ombud för Western Union
- Med Western Union kan våra kunder snabbt och enkelt föra över pengar till personer i mer än 200 länder i ca 130 olika valutor
- Western Union har fler än 500 000 ombud världen över



## Hållbarhetsarbete

**För att överleva på lång sikt för kommande generationer vill FOREX Bank vara en ansvarstagande aktör med långsiktig hållbar utveckling i en verksamhet som är säker och miljövänlig. Med vår miljö-, ekonomi- och sociala hållbarhetsansvar vill vi ge mervärde till våra medarbetare, kunder och övriga intressenter.**

### Miljöfrågor

FOREX Banks miljöpolicy styr företagets förhållningssätt till omvärlden 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.
- Mäta 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, riskhantering och antikorrupcion

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.

FOREX Bank följer näringslivskoden som kommer till uttryck i instruktion mot otillåtna gåvor, mutor och korrupcion. Genom utbildning och tydliga processer skapar banken förutsättningar för en god etik där varje medarbetare förstår sin roll och sitt ansvar. Policy mot penningtvätt och finansiering av terrorism beskriver noga genom riktlinjer hur dessa typer av brottsliga verksamheter hanteras. FOREX Bank avstår från allt samröre med medel som kan misstänkas härröra från brottslig verksamhet. FOREX Bank värderar en affärskontakt utifrån verksamhetens seriositet och avstår från affärer med verksamheter av tvivelaktig, omoralisk eller osund karaktär.

### Socialt ansvar

FOREX Bank värnar om en attraktiv, frisk och engagerad arbetsplats. Ett aktivt arbete med jämställdhet och mångfald har varit en framgångsfaktor för FOREX Bank under lång tid. Genom god service och fantastisk kunskap från ett 60-tal olika nationaliteter och 50 olika språk kan vi hjälpa våra kunder och bemöta många av dem på deras eget språk.

I det sociala hållbarhetsarbetet har FOREX Bank valt att fokusera på barn och ungdomar. Genom ett nära samarbete och bidrag till ECPAT Sverige och Rädda barnen är vi engagerade i barnens rättigheter. Huvudfokus är att bekämpa barnsexhandeln. FOREX Bank har identifierat att barnsexhandel förekommer i tre sektorer som FOREX Bank berörs av: bank- och finans, rese- och turism samt IT.

Läs mer om vårt hållbarhetsarbete i vår hållbarhetsredovisning som finns på vår hemsida, [www.forex.se](http://www.forex.se).





## Medarbetare

Under 2016 har FOREX Bank lagt mycket tid och resurser på kompetensutveckling. Syftet med detta har varit att skapa trygga, kompetenta och engagerade medarbetare som kan erbjuda våra kunder en god service.

### Medarbetare som utvecklas bidrar till att överträffa kundens förväntningar

Digitalisering och konkurrens är omvärldsfaktorer som ställer höga krav på FOREX Bank. För att möta dessa krav har FOREX Bank valt att satsa på utbildning inom verksamheten. Genom FOREX Banks skola har vi byggt en bas för lärande inom bland annat försäljning, AML, ekonomi, juridik och ledarskap. Utbildningarna syftar till att vara en viktig del i medarbetarens kompetensutveckling.

### Jämställdhet och mångfald

Ett aktivt arbete med jämställdhet och mångfald har varit en framgångsfaktor för FOREX Bank. Medarbetare med ursprung från ett 60-tal olika länder som talar 50 olika språk, innebär en unik kompetens som ger möjligheten att ge en bättre service och ett bättre bemötande till våra kunder. FOREX Banks målsättning är att kunderna ska mötas av engagerade och kompetenta medarbetare med förståelse för kundens behov.

Könsfördelningen inom FOREX Bank fördelar sig på 69 procent kvinnor och 31 procent män. Den största chefsgruppen, affärschefer, består till 76 procent av kvinnor och 24 procent män. FOREX Bank eftersträvar en jämnare könsfördelning, målsättningen är att

könsfördelningen inom varje befattning ska vara minst 40/60. För att skapa mer dynamiska arbetsgrupper samt vara en attraktiv arbetsgivare har FOREX Bank valt att aktivt jobba med åldersspridning vid rekrytering.

FOREX Bank är stolt över den mångfald vi har och vill även ta vårt samhällsansvar genom att integrera arbetssökande från andra kulturer i arbete. FOREX Bank samarbetar med olika samhällsaktörer bland annat Arbetsförmedlingen och Korta Vägen och tar gärna emot praktikanter med bakgrund från olika delar av världen. Flertalet stannar kvar i anställning efter genomförd praktik och FOREX Bank får medarbetare som ökar mångfalden i butikerna.

### Ersättningar inom FOREX Bank

FOREX Banks ersättningssystem ska motivera, stimulera och belöna goda arbetsinsatser. Den ska också vara förenligt med och främja en sund och effektiv riskhantering. FOREX Bank ska vara en ansvarstagande och attraktiv arbetsgivare där alla medarbetare, oavsett befattning, känner sig uppskattade och värdesatta.

För att säkerställa en sund och effektiv riskhantering tillämpas enbart fasta ersättningar som i huvudsak består av månads-

lön eller timlön. Rörliga ersättningar som baseras på prestation och resultat som till exempel provisionslön har FOREX Bank valt att inte tillämpa för att säkerställa en sund och effektiv riskhantering. Samma ersättningsprinciper ska gälla för kvinnor och män oavsett ålder, etnisk bakgrund eller sexuell läggning.

### Medarbetar- och ledarskap

Möjligheten att utvecklas, i sin arbetsroll och som människa, är en av de mest värdefulla egenskaperna hos en arbetsgivare. FOREX Bank anser därför att en attraktiv och kvalificerad ledarskapsutveckling är nödvändig för att säkra en långsiktig positiv utveckling av verksamheten.

FOREX Bank erbjuder fyra ledarskapsprogram som riktar sig till både nyblivna chefer samt till chefer med längre erfarenhet. Medarbetare som inte är chefer har också möjlighet att delta i utbildningarna om ambitionen finns för en framtida ledarroll. Under ett år startar cirka 10 ledarskapsprogram med ungefär 15 deltagare i varje program. Deltagarna kommer från hela Norden. Förutom ledarskapsprogrammen har FOREX Bank ett tiotal enstaka lärarledda utbildningar inom specifika områden för våra chefer, ledare och medarbetare.

# Bolagsstyrning

**FOREX Bank är sedan den 15 december 2016 ett publikt bolag, och med det följer en skyldighet att tillämpa den svenska koden för bolagsstyrning. Med hänsyn till att banken redan tidigare haft karaktär av ett 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 2016 framgår av årsredovisningen och uppgår till sju stämموvalda ordinarie ledamöter, en personalrepresentant samt två suppleanter varav en personalrepresentant. Av styrelsens ledamöter är tre 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 2016 har styrelsen haft 16 styrelsemöten.

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

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

efterlevnad samt koncernens risker och risktagande.

## Riskkommittén

Riskkommittén är en av styrelsen utsedd kommitté för risk- och regelefterlevnadsfrågor. Dess ordförande är Erik Rydmark med ledamöterna Christina Ragsten-Pettersson 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 2016 haft elva möten.

## Revisionskommittén

Revisionskommittén är en av styrelsen utsedd kommitté för revision och intern kontroll. Dess ordförande är Hans Pihl med ledamöterna Christina Ragsten-Pettersson och Bo Lagergren. 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 vilka rapporterar till utskottet om viktiga omständigheter som framkommit vid den lagstadgade revisionen avseende eventuella brister i den interna kontrollen eller i 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.

Revisionskommittén har under 2016 haft sju möten.

## Kreditkommittén

Kreditkommitténs ordförande är kreditchefen. Övriga ledamöter är verkställande direktören, vice verkställande direktör tillika chef för försäljning, chefsjurist, chef för produkt och utveckling samt styrelseledamoten Erik Rydmark.

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 2016 haft tolv möten.

## Ersättningskommittén

Ersättningskommittén är ett av styrelsen utsett utskott för ersättningsfrågor. Dess ordförande är Beth Friberg med ledamöterna Britt-Marie Ahrnell och Bo Lagergren. Personalchefen är ständigt föredragande. Ersättningskommittén 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. Ersättningskommitténs uppdrag är att bereda material till styrelsen inom ersättningsfrågor.

Ersättningskommittén har under 2016 haft sex 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, Norge samt i dotterbolaget X-change in Sweden AB. En ny filial i Storbritannien registrerades under hösten 2016.

Den verkställande ledningen har under året bestått av den verkställande direktören, vice verkställande direktören, chef produkt och utveckling, chef affärsstöd, finanschefen, HR-chefen, IT chef, och är sedan den 1 oktober 2016 utökad med chef för marknad.

### **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 bidra 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 avrapporterar chefen för regelefterlevnad om regelefterlevnaden i koncernen. Dessutom rapporteras väsentliga iakttagelser löpande till verkställande direktören.

Riskkontrollarbetet i banken präglas av en tydlig ansvarsfördelning där varje del av affärsverksamheten bär det fulla ansvaret för att riskerna hanteras. Funktionen för riskkontroll identifierar, mäter, analyserar och rapporterar koncernens alla väsentliga risker. Den övervakar också att riskerna och riskhanteringen lever upp till bankens låga risktolerans och att ledningen har tillförlitliga underlag om riskerna för att agera vid kritiska situationer. Chefen för riskkontroll rapporterar direkt till 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 som leds av riskchefen tillika chef för riskkontroll. Riskchefen är utsedd av styrelsen.



# Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för FOREX Bank AB (publ) avger härmed årsredovisning samt koncernredovisning för räkenskapsåret 2016. 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 (publ), org nr 516406-0104, är ett av familjen Friberg helägt bankaktiebolag.

## Organisation och verksamhet

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

FOREX Bank bedriver bankrörelse innefattande främst in- och utlåning från allmänheten, betalningsförmedling samt köp och försäljning av resevaluta.

dotterbolaget Fastighets AB Schinkelska huset för 49 mkr, vilket resulterade i en reaförlust på 20 mkr i moderbolaget. I det andra steget sålde FOREX Bank AB dotterbolaget Fastighets AB Schinkelska huset till en extern part för 147 mkr. Avyttring av aktierna i dotterbolaget resulterade en reavinst efter försäljningskostnader på 93 mkr i moderbolaget.

FOREX Bank har inlett ett samarbete med Nordea Finland där Nordeas kunder, via Nordeas internetbank, kan köpa utländsk valuta och hämta upp valutan i närmaste butik eller få den hemlevererad.

Lanseringen av bankomater har fortsatt på flygplatser i Sverige samt även påbör-

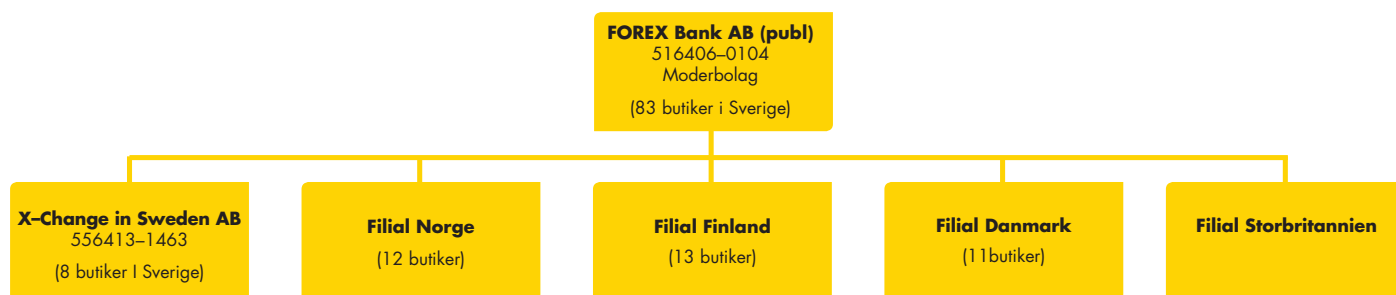
## Koncernens resultat

Koncernen redovisade under perioden ett rörelseresultat om 201 (191) mkr och ett resultat efter skatt om 166 (147) mkr.

Koncernens rörelseintäkter uppgick under perioden till 1 465 (1 393) mkr, vilket är en ökning med 5 procent jämfört med föregående år.

Räntenettet har under perioden minskat med 7 procent till 195 (211) mkr, främst till följd av lägre utlåningsräntor före kreditförluster samt lägre inlånings- och placeringsränta.

Under andra kvartalet 2016 slutfördes Visa Incs förvärv av Visa Europe där alla delägare fick ersättning motsvarande sin



## Väsentliga händelser under året

Vid en extra bolagsstämma i september 2016 beslutades att omregistrera FOREX Bank AB från privat till ett publikt bolag. Ändringen registrerades av Bolagsverket den 15 december 2016. Bakgrunden till beslutet var att skapa förutsättningar för att ytterligare stärka bankens kapitalbas genom att emittera en Tier-2 obligation.

Under våren blev FOREX Bank direktmedlem i RIX från att tidigare varit indirekt medlem. Det direkta medlemskapet i RIX är ett tydligt steg framåt i utvecklingen av banken. RIX är Riksbankens system för överföring av kontoförda pengar mellan banker, clearingorganisationer och Riksgälden.

Under hösten såldes fastigheten på Kornhamnstorg 4 i Gamla Stan, Stockholm, vilket frigjorde kapital för ökad expansion av bankverksamheten i enlighet med affärsstrategin. Fastigheten såldes i två steg. Första steget var en intern överlåtelse av fastigheten Cerberus 2 från FOREX Bank AB till

jats i Finland, Danmark och Norge. FOREX Bank har installerat totalt 25 uttagsautomater under året. Volymutvecklingen från uttagsautomaterna har varit god utan att närliggande butiker nämnvärt förlorat i volym.

Antalet butiker uppgick vid utgången av året till 127 (128). Under året har FOREX Bank öppnat en ny butik, stängt två gamla butiker samt flyttat en butik inom samma stad. Antalet butiker fördelat per land och juridisk person presenteras ovan. En ny filial registrerades i Storbritannien under hösten. Under 2017 planeras de första anställningarna.

## Förändringar i ledningen

Vid årsstämma och extra bolagsstämmor under 2016 har tre ledamöter och en suppleant utgått och tre nya ordinarie ledamöter valts.

Under året har ledningsgruppen utökats med ytterligare en medlem, marknadschefen.

andel. Periodens resultat inkluderar en utdelning om 0,9 mkr som bestod båda av aktier i Visa Inc samt kontanter.

Provisionsnettot minskade under perioden med 7 procent till 194 (207) mkr. Minskningen förklaras främst av lägre intäkter avseende betalningsförmedling, räkningsbetalningar samt valuta köp. Däremot ökade provisionsintäkterna avseende utlåning samt betal- och kreditkort.

Nettoreultat av finansiella transaktioner ökade med 10 procent och uppgår till 1 066 (973) mkr. Ökningen är framförallt hänförlig till försäljning av fastigheten Cerberus 2.

Övriga rörelseintäkter uppgick till 9 (2) mkr varav 5 mkr är hänförligt till en uppgörelse med revisionsbolaget PwC avseende Panaxia.

Koncernens rörelsekostnader uppgick under perioden till 1 205 (1 129) mkr.

Allmänna administrationskostnader ökade

under perioden till 1 051 (957) mkr främst till följd av ökade personalkostnader genom fler anställningar samt högre kostnader för IT-förvaltning beroende på fler kunder och tjänster. Under 2016 har även IT-projekt aktiverats i mindre omfattning jämfört med föregående år.

Av- och nedskrivningarna var lägre än föregående år och uppgick till 53 (55) mkr.

Övriga rörelsekostnader minskade med 14 procent till 101 (117) mkr. De minskade kostnaderna förklaras främst av minskade säkerhetskostnader och minskade marknadsföringskostnader. Årets övriga rörelsekostnader belastades med en förlust om 20 mkr avseende överlåtelse av fastigheten Cerberus 2 från FOREX Bank AB till dotterföretaget Fastighets AB Schinkelska huset. Föregående års övriga rörelsekostnader belastades med 22 mkr avseende utrangering av balanserade utvecklingskostnader.

Koncernens kreditförluster uppgick netto under perioden till 59 (73) mkr. Minskningen förklaras till största del av att det 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 om vintagekurvorna för att bättre spegla det faktiska inbetalningsmönstret. Kalibreringen visade att framtida värdet för återbetalningarna på inkassoportföljen hade överskattats vilket

innebar en engångsjustering om 27 mkr. För att undvika kraftiga slag vid kalibrering av modellen har FOREX därefter övergått till månadsvis revidering av den förväntade återvinningen jämfört med faktiskt utfall.

#### Koncernens ställning

Balansomslutningen uppgick till 9 347 (8 619) mkr. Ökningen beror främst på ökad inlåning från allmänheten under året. Inlåningen från allmänheten ökade med 598 mkr eller 8 procent till 7 781 (7 183) mkr. Utlåningen till allmänheten ökade med 8 procent till 4 639 (4 307) mkr.

Likvida medel i form av kassa, belåningsbara statsskuldväxlar, utlåning till kreditinstitut samt obligationer och andra räntebärande värdepapper med en återstående löptid på upp till 3 månader vid placerings-tidpunkten, uppgick till 4 248 (3 751) mkr.

Koncernens egna kapital uppgick till 1 330 (1 176) mkr. Soliditeten uppgick till 14,2 (13,6) procent och totala kapitalrelationen uppgick till 16,4 (15,0) procent. Föreslagen utdelning motsvarar en påverkan på den totala kapitalrelationen med 0,2 procent.

#### Moderbolagets resultat

Moderbolagets verksamhet 2016 står för 96,2 procent av koncernens intäkter och 99,2 procent av rörelseresultatet. Av koncernens balansräkning utgör moderbola-

get 99,9 procent. Med anledning av detta stämmer beskrivningen av koncernen i allt väsentligt med moderbolagets resultat och ställning.

Moderbolagets egna kapital uppgick vid periodens utgång till 1 232 (1 076) mkr. Soliditeten har ökat till 13,2 (12,5) procent och den totala kapitalrelationen uppgick till 16,8 (15,4) procent.

För mer information se de finansiella rapporterna och noter i denna årsredovisning.

#### Regelverksförändringar

Under 2016 har ett stort arbete gjorts för att analysera kommande regelverk. Flera större regelverk kommer att träda i kraft under 2017. Inom AML-området utökas kraven för att ytterligare motverka penningtvätt och finansiering av terrorism. Betaltjänst- och betalkontodirektivet (PSD 2 och PAD) kommer att medföra ökade krav för betaltjänster och kontohantering. Vad gäller krav på personuppgiftshandling regleras dessa ytterligare genom dataskyddsförordningen som träder i kraft våren 2018. Anpassningar och implementering av systemstöd har påbörjats under 2016 och kommer slutföras under 2017. Utöver dessa större regelverk utferdar den europeiska bankmyndigheten, EBA, kontinuerligt och med tät frekvens ut guidelines/riktlinjer som banker har att förhålla sig till.







#### Framtida utveckling

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

Målsättningen är att, med resevalutan som grund samt genom kontinuerlig effektivisering av verksamheten, bygga framtidens bank. 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. I januari 2017 emitterades en obligation på motsvarande 250 mkr för att ytterligare stärka bankens kapitalbas. FOREX Bank är därmed finansiellt väl rustade inför FOREX Banks fortsatta resa. Under 2017 kommer även grunden för den framtida banken att färdigställas och möjliggöra en tydligare positionering och expansion på den nordiska bankmarknaden.

I den strategiska planen ingår också samarbeten med andra aktörer på marknaden för att komplettera FOREX Banks produktutbud.

FOREX Bank ska vara en attraktiv vardagsbank för privatpersoner och mindre företag.

#### Medarbetare

Koncernen har under 2016 i medeltal haft 1 141 (1 078) anställda. 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 person-

lig 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. För att överleva på lång sikt för kommande generationer, vill FOREX Bank vara en ansvarstagande aktör med långsiktig hållbar utveckling i en verksamhet som är säker och miljövänlig. Med ett miljö-, ekonomi- och socialt hållbarhetsansvar vill FOREX Bank ge mervärde till medarbetare, kunder och övriga intressenter. Ytterligare information lämnas i avsnittet om Hållbarhetsarbete.

#### Verksamhetens risker

FOREX Bank exponeras i det dagliga arbetet för både finansiella och icke finansiella

risker. De finansiella riskerna är marknadsrisk, kreditrisk och likviditetsrisk. Icke finansiella risker består av operativa risk och affärsrisk. Ytterligare information lämnas i not 3.

#### Kapitaltäckning

FOREX Bank hade en stabil kapitalposition som utvecklades väl under året. Koncernens totala kapitalrelation uppgick per 31 december 2016 till 16,4 (15,0) procent. Kapitalbasen uppgick till 1 186 (1 049) och riskvägt exponeringsbelopp till 7 246 (6 995). Kapitalbasen består uteslutande av kärnprimärkapital i form av aktiekapital och balanserat resultat.

Moderbolagets totala kapitalrelation uppgick per 31 december 2016 till 16,8 (15,4) procent. Kapitalbasen uppgick till 1 254 (1 102) och riskvägt exponeringsbelopp till 7 460 (7 161). Kapitalbasen be-





stod vid årsskiftet uteslutande av kärnprimärkapital i form av aktiekapital och balanserat resultat.

#### LCR och NSFR

Koncernen hade per 31 december 2016 en stabil likviditetssituation. Likviditetstäckningsgraden, LCR (Liquidity Coverage Ratio), uppgick till 7,09 (4,84) och den stabila nettofinansieringskvoten, NSFR (Net Stable Funding Ratio), till 1,36 (1,40). Ökningen

av likviditetstäckningsgraden är framförallt hänförlig till ökad placering av likvida medel i statsskuldsväxlar samt kommun-certifikat.

#### 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 process för intern kapital- och likviditetsutvärdering. I den årliga IKLU-processen reviderar styrelsen FOREX Banks riskaptit 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

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

- Till aktieägarna utdelas 2,76 kronor per aktie
- Till nästa år överförs

1 087 934
982 573 265
167 112 665
<b>1 150 773 864</b>
16 560 000
1 134 213 864
<b>1 150 773 864</b>

#### Styrelsens yttrande om föreslagen vinstutdelning

FOREX Bank AB ska högst lämna som utdelning till aktieägarna, den del av bolagets vinster 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 2,76 kronor per aktie för 2016. Föreslagen utdelning motsvarar en påverkan på den totala kapitalrelationen med 0,2 procent. Styrelsen har enligt kapitel 18 paragraf 4 i aktiebolagslagen övervägt huruvida utdelningen är försvarlig. Det är styrelsens uppfattning att förslaget till utdelning följer givna föreskrifter. Moderbolagets bundna eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare kommer efter utdelningen att vara tillräckligt i förhållande till omfattningen av moderbolagets och koncernens verksamhet.

Den föreslagna utdelningen påverkar inte moderbolagets och koncernens förmåga att genomföra de investeringar som bedöms vara nödvändiga.

Vad beträffar moderbolagets och koncernens resultat och ställning i övrigt hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkningar med tillhörande bokslutskommentarer. Samtliga belopp är uttryckta i tusental kronor (tkr) om inget annat anges.

## Fem år i sammandrag

### KONCERNEN Nyckeltal

<b>Finansiella nyckeltal</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b>Volym</b>					
Utlåning till allmänheten	4 639 323	4 307 099	3 773 510	3 007 871	3 463 807
Inlåning från allmänheten	7 781 392	7 183 363	5 823 150	6 745 053	6 150 033
<b>Kapital</b>					
Eget kapital	1 330 253	1 176 401	1 060 308	818 765	803 725
Soliditet %	14,2%	13,6%	14,9%	10,5%	11,1%
Kapitalbas	1 186 016	1 048 848	933 016	714 705	663 422
Kärnprimärkapitalrelation %	16,4%	15,0%	14,6%	12,2%	11,6%
Primärkapitalrelation %	16,4%	15,0%	14,6%	12,2%	11,6%
Total kapitalrelation %	16,4%	15,0%	14,6%	12,2%	11,6%
Bruttosoliditet %	12,7%	12,2%	–	–	–
<b>Resultat</b>					
Avkastning på totala tillgångar	1,8%	1,9%	3,2%	0,2%	0,1%
Räntabilitet på eget kapital	13,2%	13,1%	25,5%	2,2%	1,0%
K/I-tal före kreditförluster	0,82	0,81	0,78	0,92	0,91
K/I-tal efter kreditförluster	0,86	0,86	0,77	0,96	0,96
Resultat per aktie	27,62	24,42	39,96	2,99	1,41
<b>Osäkra fordringar och kreditförluster</b>					
Andel osäkra fordringar %	6,5%	5,8%	4,9%	6,4%	4,4%
Kreditförlustnivå %	1,3%	1,9%	-0,5%	1,3%	2,7%
<b>Alternativa nyckeltal</b>					
Räntemarginal %	2,11%	2,60%	2,32%	2,03%	1,82%
Placeringsmarginal %	2,18%	2,68%	2,41%	2,22%	2,16%
Volym såld valuta, retail	14 810 454	15 144 689	14 889 815	15 256 833	15 910 927
Volym nyutlåning	2 140 080	2 353 855	2 024 760	932 890	2 231 155
Medelantal anställda	1 141	1 078	1 068	1 257	1 088
Antal butiker	127	128	126	129	127

## RESULTAT- OCH BALANSRÄKNINGAR KONCERNEN

<b>Resultaträkning</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Räntenetto	195 496	211 106	180 014	166 643	148 831
Erhållna utdelningar	916	6	3	4	1
Provisioner, netto	193 520	207 188	230 957	213 679	199 237
Nettoresultat av finansiella transaktioner	1 066 304	972 572	941 114	937 091	924 236
Övriga rörelseintäkter	8 970	2 380	6 321	15 978	11 129
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>1 465 206</b>	<b>1 393 252</b>	<b>1 358 409</b>	<b>1 333 395</b>	<b>1 283 434</b>
Allmänna administrationskostnader	-1 051 392	-956 648	-925 443	-943 268	-850 688
Övriga rörelsekostnader <sup>1)</sup>	-153 797	-172 415	-140 231	-286 143	-311 824
Kreditförluster samt återföring av och nedskrivning finansiella tillgångar	-58 637	-73 433	15 393	-46 085	-73 531
<b>Summa rörelsekostnader</b>	<b>-1 263 826</b>	<b>-1 202 496</b>	<b>-1 050 281</b>	<b>-1 275 496</b>	<b>-1 236 043</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>201 380</b>	<b>190 756</b>	<b>308 128</b>	<b>57 899</b>	<b>47 391</b>
Resultatandel från intresseföretag	-	-	-	-	-39 661
Skatt	-35 679	-44 213	-68 391	-39 973	712
<b>Årets resultat</b>	<b>165 701</b>	<b>146 543</b>	<b>239 737</b>	<b>17 926</b>	<b>8 442</b>
<b>Balansräkning</b>					
Kassa	1 223 200	850 552	795 507	478 883	378 819
Belåningsbara statskuldväxlar	300 322	500 270	199 998	299 564	999 226
Utlåning till kreditinstitut	2 293 909	2 400 437	1 879 546	3 415 589	1 692 470
Utlåning till allmänheten	4 639 323	4 307 099	3 773 510	3 007 871	3 463 807
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	430 327	-	-	-	-
Aktier och andelar	7 199	6 726	6 477	6 197	1 255
Immateriella anläggningstillgångar	118 269	111 097	100 965	102 449	138 394
Materiella anläggningstillgångar	84 708	186 171	211 836	246 647	240 653
Övriga tillgångar	249 698	257 081	156 111	239 888	324 971
<b>Summa tillgångar</b>	<b>9 346 955</b>	<b>8 619 433</b>	<b>7 123 950</b>	<b>7 797 088</b>	<b>7 239 595</b>
Inlåning från allmänheten	7 781 392	7 183 363	5 823 150	6 745 053	6 150 033
Övriga skulder	234 380	258 975	239 801	230 648	283 976
Avsättningar	930	694	691	2 622	1 861
<b>Summa skulder och avsättningar</b>	<b>8 016 702</b>	<b>7 443 032</b>	<b>6 063 642</b>	<b>6 978 323</b>	<b>6 435 870</b>
Eget kapital	1 330 253	1 176 401	1 060 308	818 765	803 725
<b>Summa skulder, avsättningar och eget kapital</b>	<b>9 346 955</b>	<b>8 619 433</b>	<b>7 123 950</b>	<b>7 797 088</b>	<b>7 239 595</b>

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



## MODERBOLAGET

### Nyckeltal

<b>Finansiella nyckeltal</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b>Volym</b>					
Utlåning till allmänheten	4 639 323	4 307 099	3 773 510	3 007 871	3 463 807
Inlåning från allmänheten	7 781 392	7 183 363	5 823 150	6 745 053	6 150 033
<b>Kapital</b>					
Eget kapital	1 231 750	1 076 486	947 716	795 132	733 486
Soliditet %	13,2%	12,5%	13,3%	9,8%	10,2%
Kapitalbas	1 254 242	1 101 746	959 205	799 454	770 238
Kärnprimärkapitalrelation %	16,8%	15,4%	14,7%	13,6%	13,6%
Primärkapitalrelation %	16,8%	15,4%	14,7%	13,6%	13,6%
Total kapitalrelation %	16,8%	15,4%	14,7%	13,6%	13,6%
Bruttosoliditet %	13,3%	12,5%	–	–	–
<b>Resultat</b>					
Avkastning på totala tillgångar %	1,9%	2,0%	2,5%	0,4%	1,1%
Räntabilitet på eget kapital %	14,5%	15,7%	21,9%	3,8%	10,2%
K/I-tal före kreditförluster	0,82	0,80	0,78	0,92	0,85
K/I-tal efter kreditförluster	0,86	0,85	0,77	0,95	0,95
Resultat per aktie	27,85	26,54	31,13	4,74	12,02
<b>Osäkra fordringar och kreditförluster</b>					
Andel osäkra fordringar %	6,5%	5,8%	4,9%	6,4%	4,4%
Kreditförlustnivå %	1,3%	1,9%	–0,5%	1,3%	2,7%
<b>Alternativa nyckeltal</b>					
Räntemarginal %	2,11%	2,60%	2,33%	2,03%	1,82%
Placeringsmarginal %	2,18%	2,69%	2,42%	2,22%	2,16%
Volym såld valuta, retail	14 810 454	15 144 689	14 889 815	15 256 833	15 910 927
Volym nytulåning	2 140 080	2 353 855	2 024 760	932 890	2 231 155
Medelantal anställda	1 066	1 012	1 006	1 167	1 004
Antal butiker	119	120	119	122	115

## RESULTAT- OCH BALANSRÄKNINGAR MODERBOLAGET

<b>Resultaträkning</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Räntenetto	195 458	211 064	179 907	166 401	147 829
Erhållna utdelningar	12 716	33 006	24 003	4	88 601
Provisioner, netto	118 257	124 181	147 668	132 766	103 170
Nettoresultat av finansiella transaktioner	1 066 220	973 516	943 110	937 425	926 261
Övriga rörelseintäkter	16 564	10 468	15 293	22 241	15 979
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>1 409 215</b>	<b>1 352 235</b>	<b>1 309 981</b>	<b>1 258 837</b>	<b>1 281 840</b>
Allmänna administrationskostnader	-1 002 564	-913 394	-887 544	-898 719	-796 203
Övriga rörelsekostnader <sup>1)</sup>	-148 177	-166 439	-137 111	-253 200	-288 833
Kreditförluster samt återföring av och nedskrivning finansiella tillgångar	-58 637	-73 433	15 393	-46 085	-128 624
<b>Summa rörelsekostnader</b>	<b>-1 209 378</b>	<b>-1 153 266</b>	<b>-1 009 262</b>	<b>-1 198 004</b>	<b>-1 213 660</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>199 837</b>	<b>198 969</b>	<b>300 719</b>	<b>60 833</b>	<b>68 180</b>
Bokslutsdispositioner	-68	-1 375	-67 346	4 405	9 479
<b>Resultat före skatt</b>	<b>199 769</b>	<b>197 594</b>	<b>233 373</b>	<b>65 238</b>	<b>77 659</b>
Skatt	-32 656	-38 374	-46 595	-36 807	-5 527
<b>Årets resultat</b>	<b>167 113</b>	<b>159 220</b>	<b>186 778</b>	<b>28 431</b>	<b>72 132</b>
<b>Balansräkning</b>					
Kassa	1 176 680	804 458	736 233	439 212	341 148
Belåningsbara statsskuldväxlar	300 322	500 270	199 998	299 564	999 226
Utlåning till kreditinstitut	2 274 770	2 381 747	1 862 754	3 386 074	1 653 513
Utlåning till allmänheten	4 639 323	4 307 099	3 773 510	3 007 871	3 463 807
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	430 327	-	-	-	-
Aktier och andelar i koncernföretag	159 864	159 864	159 864	159 864	159 864
Aktier och andelar	7 199	6 726	6 477	6 197	1 255
Immateriella anläggningstillgångar	21 601	14 429	4 298	5 781	12 471
Materiella anläggningstillgångar	78 346	177 623	207 748	241 258	237 590
Övriga tillgångar	254 664	260 337	153 769	230 649	331 851
<b>Summa tillgångar</b>	<b>9 343 096</b>	<b>8 612 553</b>	<b>7 104 651</b>	<b>7 776 470</b>	<b>7 200 725</b>
Inlåning från allmänheten	7 781 392	7 183 363	5 823 150	6 745 053	6 150 033
Övriga skulder	195 230	219 253	201 727	208 491	249 785
Avsättningar	4 762	3 557	3 539	2 622	1 861
<b>Summa skulder och avsättningar</b>	<b>7 981 384</b>	<b>7 406 173</b>	<b>6 028 416</b>	<b>6 956 166</b>	<b>6 401 679</b>
<b>Obeskattade reserver</b>	<b>129 962</b>	<b>129 894</b>	<b>128 519</b>	<b>61 172</b>	<b>65 578</b>
<b>Eget kapital</b>	<b>1 231 750</b>	<b>1 076 486</b>	<b>947 716</b>	<b>759 132</b>	<b>733 468</b>
<b>Summa skulder, avsättningar och eget kapital</b>	<b>9 343 096</b>	<b>8 612 553</b>	<b>7 104 651</b>	<b>7 776 470</b>	<b>7 200 725</b>

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

# Definitioner

## Finansiella nyckeltal

### **Soliditet**

Beskattat eget kapital i procent av balansomslutningen

### **Kapitalbas**

Summan av primär- och supplementärkapital minus avdrag enligt kapitaltäckningsförfordningen (EU nr 575/2013) artikel 36.

### **Kärnprimärkapitalrelation**

Kärnprimärkapital dividerat med riskexponeringsbelopp.

### **Primärkapitalrelation**

Primärkapital dividerat med riskexponeringsbelopp.

### **Total kapitalrelation**

Kapitalbasen dividerat med riskexponeringsbelopp.

### **Bruttosoliditet**

Beskattat eget kapital dividerat med totala tillgångar i balansräkningen och åtaganden utanför balansräkningen (kreditlöften till företag och privatpersoner).

### **Avkastning på totala tillgångar**

Årets resultat i procent av genomsnittlig balansomslutning.

### **Räntabilitet på eget kapital**

Årets resultat i procent av genomsnittligt eget kapital.

### **K/I-tal efter kreditförluster**

Summa kostnader inklusive kreditförluster i relation till rörelseintäkter.

### **K/I-tal före kreditförluster**

Summa kostnader exklusive kreditförluster i relation till rörelseintäkter.

### **Resultat per aktie**

Resultat efter skatt dividerat med antal aktier.

### **Andel osäkra fordringar**

Osäkra fordringar netto i procent av total utlåning till allmänheten.

### **Kreditförlustnivå**

Kreditförluster i procent av ingående balans för utlåning till allmänheten före reservering.

## Alternativa nyckeltal

### **Räntemarginal**

Ett marginalmått som mäter totala ränteintäkter i relation till genomsnittlig balansomslutning minus totala räntekostnader i relation till genomsnittlig balansomslutning exklusive genomsnittligt eget kapital och obeskattade reserver.

### **Placeringsmarginal**

Ett marginalmått som mäter räntenettet i relation till genomsnittlig balansomslutning.

### **Volym såld valuta, retail**

Ett volymmått som mäter FOREX Banks försäljning av utländsk valuta i FOREX Banks butiker, via nätvaluta samt uttagsautomater. Ett centralt mått för verksamhetsuppföljningen då cirka 70 procent av omsättningen kommer från resevalutaaffären.

### **Volym nyutlåning**

Ett volymmått som mäter nyutlåningen under en viss period. Syftet är dels att följa flödet av utbetalningar som en del av likviditetsplaneringen samt att få en uppfattning om förändringstakten av lånestocken och effekten av olika marknads- och försäljningsinsatser.



# Finansiella rapporter

## KONCERNENS RESULTATRÄKNING

	Not	2016	2015
Ränteintäkter		229 901	249 488
Räntekostnader		-34 405	-38 382
<b>Räntenetto</b>	4	<b>195 496</b>	<b>211 106</b>
Erhållna utdelningar	5	916	6
Provisionsintäkter	6	227 601	236 768
Provisionskostnader	7	-34 081	-29 580
<b>Provisionsnetto</b>		<b>193 520</b>	<b>207 188</b>
Nettoresultat av finansiella transaktioner	8,9	1 066 304	972 572
Övriga rörelseintäkter	10	8 970	2 380
<b>Summa rörelseintäkter</b>		<b>1 465 206</b>	<b>1 393 252</b>
Allmänna administrationskostnader	11	-1 051 392	-956 648
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	24,25	-53 008	-55 416
Övriga rörelsekostnader	9,12	-100 789	-116 999
<b>Summa rörelsekostnader före kreditförluster</b>		<b>-1 205 189</b>	<b>-1 129 063</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>		<b>260 017</b>	<b>264 189</b>
Kreditförluster, netto	13	-58 737	-73 433
Nedskrivning av finansiella tillgångar	14	-100	-
Återföring av nedskrivningar av finansiella tillgångar	15	200	-
<b>Rörelseresultat</b>		<b>201 380</b>	<b>190 756</b>
Skatt på årets resultat	17	-35 679	-44 213
<b>Årets resultat <sup>1)</sup></b>		<b>165 701</b>	<b>146 543</b>

## KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

	Not	2016	2015
<b>Årets resultat</b>		<b>165 701</b>	<b>146 543</b>
<b>Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen</b>	34		
Finansiella tillgångar som kan säljas		142	249
Skatt på värdeförändringar finansiella tillgångar som kan säljas		-31	-55
Omräkningsdifferenser		2 680	-6 644
<b>Övrigt totalresultat, netto efter skatt</b>		<b>2 791</b>	<b>-6 450</b>
<b>Summa totalresultat</b>		<b>168 492</b>	<b>140 093</b>

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

## KONCERNENS BALANSRÄKNING

	Not	2016-12-31	2015-12-31
<b>Tillgångar</b>			
Kassa		1 223 200	850 552
Belåningsbara statskuldväxlar	18	300 322	500 270
Utlåning till kreditinstitut	19	2 293 909	2 400 437
Utlåning till allmänheten	20	4 639 323	4 307 099
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	21	430 327	–
Aktier och andelar	23	7 199	6 726
Immateriella anläggningstillgångar	24	118 269	111 097
Materiella tillgångar	25	84 708	186 171
Aktuella skattefordringar		3 094	13 196
Uppskjutna skattefordringar	17	9 408	1 816
Övriga tillgångar	27	170 640	181 273
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	28	66 556	60 796
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>9 346 955</b>	<b>8 619 433</b>
<b>Skulder, avsättningar och eget kapital</b>			
<b>Skulder och avsättningar</b>			
Inlåning från allmänheten	29	7 781 392	7 183 363
Aktuella skatteskulder		2 710	25 562
Uppskjutna skatteskulder	17	32 691	33 059
Övriga skulder	30	151 304	135 544
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	31	47 675	64 810
Avsättningar	32	930	694
<b>Summa skulder och avsättningar</b>		<b>8 016 702</b>	<b>7 443 032</b>
<b>Eget kapital</b>			
Aktiekapital	34	60 000	60 000
Reserver		1 088	–15 996
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat		1 269 165	1 132 397
<b>Summa eget kapital</b>		<b>1 330 253</b>	<b>1 176 401</b>
<b>SUMMA SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL</b>		<b>9 346 955</b>	<b>8 619 433</b>

## 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 2015</b>	60 000	-9 546	1 009 854	1 060 308
Årets resultat			146 543	146 543
<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>		-6 450		-6 450
<i>Transaktioner med ägare</i>				
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>
Ingående balans den 1 jan 2016	60 000	-15 996	1 132 397	1 176 401
Årets resultat			165 701	165 701
<i>Övrigt totalresultat</i>				
Finansiella tillgångar som kan säljas		142		142
Skatt på värdeförändr finansiella tillgångar som kan säljas		-31		-31
Omräkningsdifferenser		2 680		2 680
<i>Summa övrigt totalresultat</i>		2 791		2 791
Förskjutning inom eget kapital		14 293	-14 293	-
<i>Transaktioner med ägare</i>				
Utdelning			-14 640	-14 640
<b>Utgående balans den 31 dec 2016</b>	<b>60 000</b>	<b>1 088</b>	<b>1 269 165</b>	<b>1 330 253</b>

För ytterligare information hänvisas till not 34, koncernens eget kapital



## KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

	Not	2016	2015
Rörelseresultat (+)	40	201 380	190 756
<b>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet</b>			
– Av-/nedskrivningar (+)		53 008	55 416
– Kreditförluster (+)		55 750	72 966
– Realisationsresultat immateriella och materiella anläggningstillgångar (+)		2 843	26 592
– Övriga poster som inte ingår i kassaflödet (+/-)		-22 771	-4 849
Betalda skatter (-)		-56 388	-61 983
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>		<b>233 822</b>	<b>278 898</b>
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>			
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten (-/+)		-387 974	-606 556
Ökning/minskning av övriga tillgångar (-/+)		3 912	-95 147
Ökning/minskning av inlåning från allmänheten (+/-)		598 028	1 360 214
Ökning/minskning av övriga skulder (+/-)		-1 374	30 025
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		<b>446 414</b>	<b>967 434</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>			
Försäljning av finansiella tillgångar		2 087	-
Försäljning av aktier i koncernföretag		90 950	-
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar (-)		-9 845	-34 476
Förvärv av materiella anläggningstillgångar (-)		-19 509	-33 870
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		<b>63 683</b>	<b>-68 346</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>			
Utbetald utdelning (-)		-14 640	-24 000
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		<b>-14 640</b>	<b>-24 000</b>
<b>Årets kassaflöde</b>		<b>495 457</b>	<b>875 088</b>
Likvida medel vid årets början		3 751 259	2 875 051
Valutakursdifferens i likvida medel		1 042	1 120
<b>Likvida medel vid årets slut</b>		<b>4 247 758</b>	<b>3 751 259</b>
<i>Följande delkomponenter ingår i likvida medel:</i>			
Kassa		1 223 200	850 552
Belåningsbara statsskuldväxlar		300 322	500 270
Utlåning till kreditinstitut		2 293 909	2 400 437
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		430 327	-
<b>Likvida medel vid årets slut</b>		<b>4 247 758</b>	<b>3 751 259</b>

I likvida medel för koncernen 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 belåningsbara statsskuldväxlar, utlåning till kreditinstitut 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.

## MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

	Not	2016	2015
Ränteintäkter		229 862	249 446
Räntekostnader		-34 404	-38 382
<b>Räntenetto</b>	4	<b>195 458</b>	<b>211 064</b>
Erhållna utdelningar	5	12 716	33 006
Provisionsintäkter	6	223 643	232 555
Provisionskostnader	7	-105 386	-108 374
<b>Provisionsnetto</b>		<b>118 257</b>	<b>124 181</b>
Nettoresultat av finansiella transaktioner	8,9	1 066 220	973 516
Övriga rörelseintäkter	10	16 564	10 468
<b>Summa rörelseintäkter</b>		<b>1 409 215</b>	<b>1 352 235</b>
Allmänna administrationskostnader	11	-1 002 564	-913 394
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	24,25	-50 377	-53 698
Övriga rörelsekostnader	9,12	-97 800	-112 741
<b>Summa rörelsekostnader före kreditförluster</b>		<b>-1 150 741</b>	<b>-1 079 833</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>		<b>258 474</b>	<b>272 402</b>
Kreditförluster, netto	13	-58 737	-73 433
Nedskrivning av finansiella tillgångar	14	-100	-
Återföring av nedskrivningar av finansiella tillgångar	15	200	-
<b>Rörelseresultat</b>		<b>199 837</b>	<b>198 969</b>
Bokslutsdispositioner	16	-68	-1 375
<b>Resultat före skatt</b>		<b>199 769</b>	<b>197 594</b>
Skatt på årets resultat	17	-32 656	-38 374
<b>Årets resultat</b>		<b>167 113</b>	<b>159 220</b>

## MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

	Not	2016	2015
<b>Årets resultat</b>		<b>167 113</b>	<b>159 220</b>
<b>Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen</b>	34		
Finansiella tillgångar som kan säljas		142	249
Skatt på värdeförändringar finansiella tillgångar som kan säljas		-31	-55
Omräkningsdifferenser		2 680	-6 644
<b>Övrigt totalresultat, netto efter skatt</b>		<b>2 791</b>	<b>-6 450</b>
<b>Summa totalresultat</b>		<b>169 904</b>	<b>152 770</b>

## MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

	Not	2016-12-31	2015-12-31
<b>Tillgångar</b>			
Kassa		1 176 680	804 458
Belåningsbara statsskuldväxlar	18	300 322	500 270
Utlåning till kreditinstitut	19	2 274 770	2 381 747
Utlåning till allmänheten	20	4 639 323	4 307 099
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	21	430 327	–
Aktier och andelar i koncernföretag	22	159 864	159 864
Andra aktier och andelar	23	7 199	6 726
Immateriella anläggningstillgångar	24	21 601	14 429
Materiella tillgångar	25	78 346	177 623
Fordringar på koncernföretag	26	12 000	13 692
Aktuella skattefordringar		957	7 987
Uppskjutna skattefordringar	17	9 408	1 816
Övriga tillgångar	27	168 778	178 796
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	28	63 521	58 046
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>9 343 096</b>	<b>8 612 553</b>
<b>Skulder, avsättningar och eget kapital</b>			
<b>Skulder och avsättningar</b>			
Inlåning från allmänheten	29	7 781 392	7 183 363
Aktuella skatteskulder		2 710	25 561
Uppskjutna skatteskulder	17	231	200
Övriga skulder	30	147 047	130 659
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	31	45 242	62 833
Avsättningar	32	4 762	3 557
<b>Summa skulder och avsättningar</b>		<b>7 981 384</b>	<b>7 406 173</b>
<b>Obeskattade reserver</b>	33	<b>129 962</b>	<b>129 894</b>
<b>Eget kapital</b>	34		
Aktiekapital		60 000	60 000
Reservfond		12 000	12 000
Utvecklingsfond		8 976	–
Fond för verkligt värde		1 088	–15 996
Balanserade vinstmedel		982 573	861 262
Årets resultat		167 113	159 220
<b>Summa eget kapital</b>		<b>1 231 750</b>	<b>1 076 486</b>
<b>SUMMA SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL</b>		<b>9 343 096</b>	<b>8 612 553</b>

## MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital			Summa eget kapital
	Aktie-kapital	Reserv-fond	Utvecklings-fond	Fond för verkligt värde	Balanserat resultat	Årets resultat	
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>				–6 450			–6 450
<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>–</b>	<b>–15 996</b>	<b>861 262</b>	<b>159 220</b>	<b>1 076 486</b>
Ingående balans den 1 jan 2016	60 000	12 000	–	–15 996	861 262	159 220	1 076 486
Vinstdisposition					159 220	–159 220	
Årets resultat						167 113	167 113
Avsatt till utvecklingsfond			8 976		–8 976		–
<i>Övrigt totalresultat</i>							
Finansiella tillgångar som kan säljas				142			142
Skatt på värdeförändr finansiella tillgångar som kan säljas				–31			–31
Omräkningsdifferenser				2 680			2 680
<i>Summa övrigt totalresultat</i>				2 791			2 791
Förskjutning inom eget kapital				14 293	–14 293		–
<i>Transaktioner med ägare</i>							
Utdelning					–14 640		–14 640
<b>Utgående balans den 31 dec 2016</b>	<b>60 000</b>	<b>12 000</b>	<b>8 976</b>	<b>1 088</b>	<b>982 573</b>	<b>167 113</b>	<b>1 231 750</b>

För ytterligare information hänvisas till not 34, moderbolagets eget kapital.



## MODERBOLAGETS KASSAFLÖDESANALYS

	Not	2016	2015
Rörelseresultat (+)	40	199 837	198 969
<b>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet</b>			
– Av-/nedskrivningar (+)		50 377	53 698
– Kreditförluster (+)		55 750	72 966
– Realisationsresultat immateriella och materiella anläggningstillgångar (+)		2 843	26 592
– Övriga poster som inte ingår i kassaflödet (+/-)		-21 804	-4 830
Betalda skatter (-)		-56 038	-56 715
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>		<b>230 965</b>	<b>290 680</b>
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>			
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten (-/+)		-387 974	-606 556
Ökning/minskning av övriga tillgångar (-/+)		5 273	-99 671
Ökning/minskning av inlåning från allmänheten (+/-)		598 028	1 360 214
Ökning/minskning av övriga skulder (+/-)		-1 203	27 876
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		<b>445 089</b>	<b>972 543</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>			
Försäljning av finansiella tillgångar		2 087	-
Försäljning av aktier i koncernföretag		90 950	-
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar (-)		-9 845	-34 476
Förvärv av materiella anläggningstillgångar (-)		-19 065	-27 691
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		<b>64 127</b>	<b>-62 167</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>			
Erhållet koncernbidrag (+)		-14 640	-24 000
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		<b>-14 640</b>	<b>-24 000</b>
<b>Årets kassaflöde</b>		<b>494 576</b>	<b>886 376</b>
Likvida medel vid årets början		3 686 475	2 798 985
Valutakursdifferens i likvida medel		1 048	1 114
<b>Likvida medel vid årets slut</b>		<b>4 182 099</b>	<b>3 686 475</b>
<i>Följande delkomponenter ingår i likvida medel:</i>			
Kassa		1 176 680	804 458
Belåningsbara statsskuldväxlar		300 322	500 270
Utlåning till kreditinstitut		2 274 770	2 381 747
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		430 327	-
<b>Likvida medel vid årets slut</b>		<b>4 182 099</b>	<b>3 686 475</b>

I likvida medel för moderbolaget ingår dels kontanta kassamedel och valuta som finns till försäljning i moderbolagets butiker samt i moderbolagets centrala Cash Center och dels placeringar i form av belåningsbara statsskuldväxlar, utlåning till kreditinstitut 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.

# Noter till de finansiella rapporterna

## NOT 1 UPPGIFTER OM KONCERNEN OCH MODERBOLAGET

Årsredovisningen per 31 december 2016 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 22.

Den 28 mars 2017 godkände styrelsen 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:					
– Valutaväxling	x	x	x	x	x
– Bankverksamhet	x	–	–	–	–
Geografiskt område	Sverige	Norge	Finland	Danmark	Sverige
Omsättning	1 185 597	95 700	91 815	71 426	76 005
Medeltalet anställda	823	94	92	57	75
Resultat före skatt	172 125 <sup>1</sup>	9 819	10 884	7 008	13 343
Skatt på resultat	–27 224	–2 455	–1 498	–1 479	–3 422
Statliga subventioner	825	119	–	–	–

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

För information om intäkternas geografiska fördelning, se not 38.

## 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 International Financial Reporting Standards (IFRS) utgivna av International Accounting Standard Board (IASB) samt tolkningsuttalanden från International Financial Reporting Interpretation Committee (IFRIC) såsom de 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 (UFR).

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 ändringen görs om ändringen endast påverkar denna period eller i den period ändringen görs och framtida perioder om ändringen påverkar både aktuell period och framtida perioder.

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

#### **(e) Nya och ändrade IFRS-standarder som gäller för räkenskapsår som börjar från och med 1 januari 2016**

Koncernen och moderbolaget tillämpar i årsredovisningen för 2016 för första gången de ändringar av standarder och tolkningsuttalanden som ska tillämpas för räkenskapsår som inleds den 1 januari 2016 eller senare enligt nedan.

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

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.

#### *Annual improvements 2010–2012*

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

- IFRS 2 Aktierelaterade ersättningar – ändringen klargör att intjäningsvillkoren för aktierelaterade ersättningar endast kan utgöras av resultatvillkor och tjänstevillkor. Ett resultatvillkor måste uppfylla två kriterier; dels måste motparten vara kvar i anställning under viss period och dels måste resultatvillkoret uppfyllas av motparten under tiden för tjänstevillkoret. Resultatvillkor är antingen kopplade till företaget verksamhetsutfall eller pris på företagets egenkapitalinstrument
- IFRS 3 Rörelseförvärv – ändring som klargör klassificering och efterföljande värdering avseende villkorade köpeskillingar.
- IFRS 8 Rörelsesegment – tillkommande upplysningskrav gällande vilka bedömningar som har gjorts vid aggregering av segment. Företaget skall beskriva de

segment som aggregerats och de ekonomiska indikatorer som har utvärderats för att bestämma att segmenten har samma ekonomiska egenskaper. Vidare skall en förklaring ske av hur avstämning mellan segmentets tillgångar och företagets tillgångar görs när segmentets tillgångar rapporteras.

- IFRS 13 Värdering till verkligt värde – ändring som rör redovisning av omvärderingsmetoder avseende materiella och immateriella anläggningstillgångar.
- IAS 24 Upplysningar om närstående – ändring som medför att begreppet närstående utökas till att även omfatta företag som tillhandahåller nyckelpersoner i ledande ställning till det rapporterade företaget antingen direkt eller via koncernföretag. Upplysningar skall lämnas om de kostnader som belastat det rapporterade företaget.

#### *Annual improvements 2012–2014*

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

- IFRS 5 Anläggningstillgångar som innehas för försäljning – ändring som tydliggör att en ändrad metod för avyttring (från/till försäljning och värdeöverföring) inte skall redovisas som en förändring av plan.
- IFRS 7 Finansiella instrument: upplysningar – ändring som klargör upplysningskrav vid fortsatt engagemang i en finansiell tillgång som överförs till tredje part.
- IAS 19 Ersättningar till anställda – ändring som klargör att det vid bestämmande av diskonteringsräntan är den valuta som skulden är uttryckt i snarare än det land förpliktelsen härrör från som är avgörande för bedömningen om det finns en fungerande marknad för förstklassiga företagsobligationer.

#### *IAS 1 Utformning av finansiella rapporter – Ändring*

Ändring i standarden som tydliggör att bolag skall presentera noterna på ett systematiskt sätt och därvid ta hänsyn till förståbarhet och jämförbarhet. Bolag får inte fördunkla väsentlig information med oväsentlig information eller slå samman väsentliga poster av olika art eller funktion. Det tydliggörs även att bolag inte behöver lämna upplysningar som krävs av andra IFRS om informationen är oväsentlig.

Ingen av dessa smärre förändringar har haft någon reell betydelse för koncernens och moderbolagets finansiella rapporter 2016.

#### **(f) Nya och ändrade standarder som godkänts men inte trätt i kraft 2016 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-tolknings rapporter som har publicerats 31 december 2016 förväntas ha någon påverkan på koncernens eller moderbolagets framtida finansiella rapporter.

#### **(i) IFRS 9 Finansiella instrument**

IFRS 9 gavs ut av IASB i juli 2014 och har under 2016 godkänts av EU och träder i kraft 1 januari 2018 med retroaktiv påverkan på jämförelseåret 2017. IFRS 9 omfattar redovisning av finansiella tillgångar och skulder och kommer när den införs att ersätta IAS 39. Standarden avser tre olika delar;

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

#### *Klassificering och värdering av finansiella instrument*

Ur ett klassificerings- och värderingsperspektiv kommer IFRS 9 att innebära att alla finansiella tillgångar, förutom skuldinstrument och derivat, kommer att bedömas baserat på en kombination av koncernens olika affärsmodeller för att hantera respektive tillgångs eller instruments karaktär av kontraktuella kassaflöden. Värderingskategorierna enligt IAS 39 kommer att ersättas av tre nya värderingskategorier; verkligt värde via resultatet, verkligt värde via övrigt totalresultat samt upplupet anskaffningsvärde.

Vid det första redovisningstillfället för en finansiell tillgång bestäms till vilken värderingskategori en tillgång skall klassificeras utifrån den affärsmodell som företaget använder för och vilka kassaflöden som genereras från den finansiella tillgången. Möjlighet finns dock att fortsatt klassificera finansiella tillgångar som kvalificerar sig för kategorierna upplupet anskaffningsvärde eller verkligt värde via resultatet till kategorin verkligt värde via övrigt totalresultat om det eliminerar eller avsevärt minskar inkomsekvenser i värdering eller redovisning.

För finansiella skulder sker inga stora förändringar i klassificeringskategorier jämfört med IAS 39 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.

Vid en initial bedömning av koncernens finansiella tillgångar och skulder har följande konstaterats:

- Lån och förskott till kreditinstitut samt lån och förskott till kunder som klassificerats som låne- och kundfordringar enligt IAS 39 förväntas att värderas till upplupet anskaffningsvärde enligt IFRS 9.
- Finansiella tillgångar och skulder som innehas för handelsändamål förväntas fortsatt värderas till verkligt värde via resultatet.
- Finansiella tillgångar som hålles till förfall förväntas att fortsatt värderas till upplupet anskaffningsvärde
- De skuldinstrument som klassificerats som finansiella tillgångar som kan säljas under IAS 39 förväntas att värderas antingen till upplupet anskaffningsvärde eller till verkligt värde via övrigt totalresultat. Vissa värdepapper kan dock bli klassificerade och värderade till verkligt värde via resultatet antingen beroende på dess kontraktuella kassaflöden eller beroende på den affärsmodell inom vilken de hålls.

#### Säkringsredovisning

IFRS 9 tillåter företaget att fortsätta med säkringsredovisning när standarden träder i kraft 2018 och standarden innebär, om man önskar bedriva säkringsredovisning, bättre förutsättningar för en redovisning som ger en rättvisande bild av ett företags hantering av finansiella risker med finansiella instrument.

Koncernen har hittills inte använt sig av säkringsredovisning enligt IFRS 9 och har inga planer på att börja tillämpa säkringsredovisning när standarden träder i kraft.

#### Nedskrivning av finansiella tillgångar

IFRS 9 kommer fundamentalt att ändra metodiken för nedskrivningar av finansiella tillgångar. Standarden bygger på principen att en nedskrivning av en finansiell tillgång skall ske utifrån förväntade framtida förluster där syftet är att en reservering av kreditförlust ska göras i ett tidigt skede redan när en kredit beviljas. I IAS 39 är istället ansatsen att en nedskrivning skall ske först när en förlusthändelse inträffat.

Under 2015 påbörjade koncernen utvärderingen av effekterna av standarden. Arbetet fokuserade inledningsvis på att säkerställa fångst av 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 påbörjades arbetet med att utveckla nedskrivningsmodellerna. Parallellt har ett internt datalager byggts upp för att samla all nödvändig information från de system och leverantörer som koncernen använder genom hela utlånings- och kredit-hanteringsprocesserna. Datalagret kommer att utgöra grunden för koncernens framtida logik och beräkning av nedskrivningsmodeller för framställning av löpande nedskrivningar baserat på förväntade framtida förluster enligt IFRS 9. Arbetet med nedskrivningsmodellerna beräknas vara klart under första halvåret 2017 och därefter kommer finkalibrering av antaganden i nedskrivningsmodellerna att slutföras.

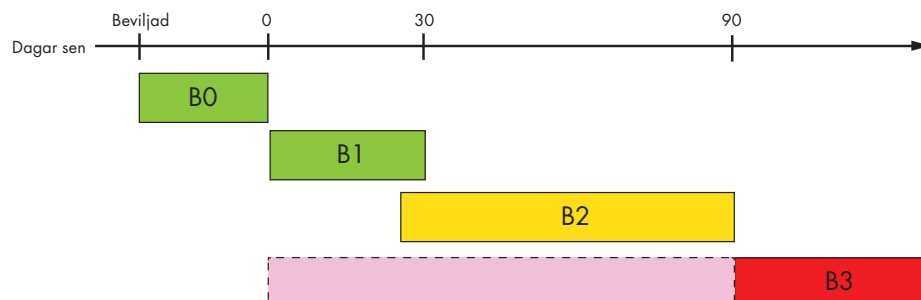
Koncernen har tagit fram ett regelverk i nedskrivningsmodellerna för att vid respektive redovisningsperiods utgång kunna beräkna om huruvida kreditrisken signifikant har ökat jämfört med den initialt identifierade risken genom att värdera förändringen i risken för fallissemang under den återstående livstiden för det finansiella instrumentet.

För att kalkylera förväntade framtida kreditförluster använder koncernen en modell där risken för fallissemang mäts för det finansiella instrumentet. Förväntade framtida kreditförluster mäts baserat på nuvärdet av alla kassaflöden som bedöms falla under den finansiella tillgångens återstående livstid. Det innebär att skillnaden mellan alla kontrakterade kassaflöden under avtalets livstid jämförs med det kassaflöde som förväntas inflyta under samma tid diskonterat för effektivräntan på lånet.

Koncernen kommer att gruppera sina lånefordringar i tre olika faser under lånets totala livstid:

#### Fas 1 – Presterande lån

BO – beviljade men ännu ej utbetalade lån  
B1 – lån som följer sina betalningsplaner eller som är maximalt 29 dagar sena med en betalning



För lån i fas 1 görs nedskrivningar baserat på kommande 12 månaders förväntade kreditförluster.

#### Fas 2 – Underpresterande lån

B2 – lån som visar signifikant ökad kreditrisk. Avser lån som är 30–89 dagar sena med en betalning samt lån från B1 som har förhöjd aktuell kreditrisk jämfört med kreditrisken vid beviljandetidpunkten.

För lån i fas 2 görs vid utgången av respektive redovisningsperiod nedskrivningar baserat på totala förväntade kreditförluster under lånets återstående livstid. Beräkningarna av förväntade kreditförluster görs utifrån en framåtblickande värdering baserat på ett antal olika ekonomiska scenarier för att komma fram till en sannolikhet för fallissemang.

#### Fas 3 – Fallande lån

B3 – lån som visar signifikant ökad kreditrisk. Avser alla lån som är 90 dagar eller mer sena med en betalning samt lån från B1 och B2 som visar markant förhöjd aktuell kreditrisk jämfört med kreditrisken vid beviljandetidpunkten. Lån antas tillhöra fas 3 när det finns objektiva bevis för försämrade krediter. Kriterierna för dessa objektiva bevis är detsamma som under IAS 39. Till denna grupp kommer även lån klassificerade såsom exempelvis tvister, dödsbon och skuldsaneringsärenden att föras.

För lån i fas 3 görs nedskrivningar baserat på totala förväntade kreditförluster under lånets återstående livstid. Beräkningarna av förväntade kreditförluster görs utifrån en framåtblickande värdering baserat på ett antal olika ekonomiska scenarier för att komma fram till en sannolikhet för fallissemang.

Koncernen har ännu inte utvärderat standardens fulla effekt på de finansiella rapporterna för koncernen och moderbolaget. Dock är den troliga effekten vid införandet av IFRS 9 att det kommer att bli en engångseffekt i form av ökade nedskrivningar. En bidragande orsak till detta är att lån som idag fullt ut följer sin betalningsplan inte skall göras några nedskrivningar på



enligt IAS 39 till skillnad från IFRS 9 där det skall göras nedskrivningar på dessa lån redan från beviljandetidpunkten. Den troliga negativa engångseffekten av ökade nedskrivningar vid införandet av IFRS 9 kommer då även att påverka både koncernens och moderbolagets kapitalposition negativt allt annat oförändrat.

#### **(ii) IFRS 15 Intäkt från kunder med avtal**

IFRS 15 gavs ut av IASB i maj 2014 och har under 2016 godkänts av EU och träder i kraft 1 januari 2018 med retroaktiv påverkan på jämförelseåret 2017. Standarden innehåller en samlad modell för all intäcksredovisning av kundkontrakt och är tänkt att ersätta samtliga tidigare standarder och tolkningar som hanterar intäkter. Undantaget från detta är dock ränte- och avgiftsintäkter kopplade till finansiella instrument och leasing som skall följa reglerna i IFRS 9 och 16. Standarden bygger på en femstegsmodell som alla IFRS 15-avtal skall belysas igenom;

- 1) identifiera avtalet
- 2) identifiera de olika prestationsåtagandena enligt avtalet
- 3) fastställa transaktionspriset enligt avtalet
- 4) fördela transaktionspriset på de olika åtagandena enligt avtalet
- 5) redovisa intäkten från respektive åtagande när respektive 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 fortsatt arbetat med att utreda hur IFRS 15 kommer att påverka de finansiella rapporterna för koncernen och moderbolaget. Den fulla effekten är ännu inte utvärderad men kommer troligtvis att vara marginell då den övervägande merparten av koncernens intäkter härrör för avtal eller finansiella instrument som faller under IFRS 9.

#### **(iii) IFRS 16 Leasing**

IFRS 16 gavs ut av IASB i januari 2016 och förväntas att träda i kraft 1 januari 2019. Standarden är dock ännu inte godkänd av EU. Standarden tillhandahåller en gemensam modell för alla leasetagares leasingredovisning där alla betydande leasingkontrakt redovisas i balansräkningen på motsvarande sätt som finansiella leasingkontrakt idag hanteras och redovisas. Inicialt redovisas hela leasingkontraktets värde diskonterat till nuvärdet av framtida leasing-

betalningar 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 2016 uppgick värdet av utestående leasingkontrakt i koncernen till 227,6 mkr. Utestående leasingkontrakt avser främst hyresåtaganden för lokaler, se not 11. Om IFRS 16 tillämpades på koncernens årsredovisning för 2016 skulle därför i princip motsvarande belopp upptagits i koncernens balansräkning både som en anläggningstillgång och som en leaseingskulld.

Koncernen har ännu inte utvärderat standardens fulla effekt på koncernens och moderbolagets finansiella rapporter.

#### **(g) Konsolideringsprinciper**

Koncernredovisningen omfattar moderbolaget inklusive filialer, dotterföretag och intresseföretag.

##### **(i) Filialer**

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

##### **(ii) Dotterföretag**

Dotterföretag avser de företag i vilka FOREX Bank AB innehar ett bestämmande inflytande. Bestämmande inflytande innebär att FOREX Bank AB exponeras för, eller har rätt till, rörlig avkastning från sitt engagemang i investeringsobjektet och kan påverka avkastningen genom sitt inflytande över investeringsobjektet.

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 eventualefförpliktelser. Anskaffningsvärdet för dotterföretagsaktierna respektive rörelsen utgörs av de verkliga värdena per överlätsedagen 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

eventualefförpliktelser 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 valutaomräkning av utlandsverksamheter redovisas direkt mot övrigt totalresultat. Vid avyttring av en utlandsverksamhet realiseras de till verksamheten hänförliga ackumulerade omräkningsdifferenserna efter avdrag för eventuell valutasäkring i koncernen.

###### **(i) Ränteintäkter och räntekostnader samt utdelning**

Ränteintäkter på fordringar och räntekost-

nader på skulder beräknas och redovisas med tillämpning av effektivräntemetoden. Effektivräntan är den ränta som gör att nuvärdet av alla uppskattade framtida in- och utbetalningar under den förväntade räntebindningstiden blir lika med det redovisade värdet av fordran eller skulden. Ränteintäkter och räntekostnader inkluderar i förekommande fall periodiserade belopp av erhållna avgifter som medräknas i effektivräntan, transaktionskostnader och eventuella rabatter, premier och andra skillnader mellan det ursprungliga värdet av fordran/skulden och det belopp som regleras vid förfall.

Räntekostnader inkluderar direkta transaktionskostnader för att uppta lån.

Ränteintäkter och räntekostnader som presenteras i resultaträkningen består av:

- Räntor på finansiella tillgångar och skulder som värderas till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden inklusive ränta på osäkra fordringar
- Räntor på finansiella tillgångar som klassificerats som tillgängliga för försäljning

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

#### **(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 resultatraden ränteintäkter. Sådana avgifter utgörs främst av uppläggningsavgifter för lån samt förmedlingsprovisioner.

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

Till dessa avgifter och provisioner hör aviseringsavgifter och andra utlåningsprovisioner, betal- och kreditkortsavgifter, ersättning

ar vid betalningsförmedling, kortinlösen, 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 inte som en provisionskostnad.

#### **(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 statsskuldväxlar, utlåning till kreditinstitut, utlåning till allmänhet, obligationer och andra räntebärande värdepapper, 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 (Fair Value Option). 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 klassificeras att tillhöra lånefordringar och kundfordringar är utlåning till kreditinstitut, utlåning till allmänheten samt övriga tillgångar förutom derivat med positivt värde.

### *Investeringar som hålls till förfall*

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

Poster i balansräkningen som klassificeras att tillhöra investeringar som hålls till förfall är belåningsbara statsskuldväxlar samt obligationer och andra räntebärande värdepapper.

### *Finansiella tillgångar som kan säljas*

I kategorin finansiella tillgångar som kan säljas ingår finansiella tillgångar som inte klassificerats i någon annan kategori eller finansiella tillgångar som företaget initialt valt att klassificera i denna kategori. Innehav av aktier och andelar som inte redovisas som dotterföretag eller intresseföretag redovisas här. Tillgångar i denna kategori värderas löpande till verkligt värde med värdeförändringar redovisade mot 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 inne-

hav 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 klassificeras 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 klassificeras 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 liknande kreditriskegenskaper för om ett nedskrivningsbehov föreligger på gruppnivå.

För lån som inte bedömts vara individuellt väsentliga till belopp tillämpar banken en gruppvis nedskrivning utan att någon individuell prövning görs. Bankens metod för dessa nedskrivningar är att vid varje bokslutstillfälle indela lånen i kravklasser utifrån försenade betalningar. Nedskrivningen är sedan baserad på förändringen i kravklasserna. Lån som ligger för inkasso värderas 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 av 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 inköpspriset samt kostnader direkt hänförliga till tillgången för att bringa den på plats och i skick för att utnyttjas i enlighet med syftet med anskaffningen. Exempel på direkt hänförliga kostnader som ingår i anskaffningsvärdet är kostnader för leverans, hantering och installation.

Det redovisade värdet för en materiell anläggningstillgång tas bort ur balansräkningen när beslut om utrangering eller avyttring som har meddelats personal eller verksamhet eller när inga framtida ekonomiska fördelar väntas från användning eller utrangering/avyttring av tillgången. Vinst eller förlust som uppkommer vid avyttring eller utrangering av en tillgång utgörs av skillnaden mellan försäljningspriset och tillgångens redovisade värde med avdrag för direkta försäljningskostnader. Vinst och förlust redovisas som övrig rörelseintäkt/rörelsekostnad.

#### **(ii) Leasade tillgångar**

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 Bank avyttrade under 2016 den ägda fastigheten Cerberus 2. Fram till avyttrandetidpunkten tillämpades komponentavskrivning för den ägda byggnaden, vilket innebar att byggnaden delades upp i delkomponenter med olika nyttjandeperioder och därmed olika avskrivningstider. Avskrivningstiderna varierade 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 eventalförpliktelser.

Goodwill värderas till anskaffningsvärde minus eventuella ackumulerade nedskrivningar. Goodwill fördelas till kassagenererande enheter och skrivs inte av utan testas årligen för nedskrivningsbehov. Med kassagenererande enhet avses X-change in Sweden AB. Vid rörelseförvärv där anskaffningskostnaden understiger nettovärdet av förvärvade tillgångar och övertagna skulder samt eventalförpliktelser redovisas skillnaden direkt i resultaträkningen.

#### **(ii) 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 februari 2017 och övriga aktiverade IT-projekt beräknas att tas i bruk under 2017.

#### **(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 anläggnings-tillgångar med en obestämbar nyttjandeperiod prövas för nedskrivningsbehov årligen eller så snart indikationer uppkommer som tyder på att tillgången ifråga har minskat i värde. Avskrivningsbara immateriella tillgångar skrivs av från det datum då de är tillgängliga för användning. De beräknade nyttjandeperioderna är:

- hyresrätter 5 år
- balanserade utvecklingskostnader IT-projekt 5 år

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

De redovisade värdena för företagets materiella och immateriella tillgångar prövas vid varje balansdag för att bedöma om det finns indikation på nedskrivningsbehov. Om indikation på nedskrivningsbehov finns beräknas tillgångens återvinningsvärde enligt IAS 36 (se nedan). För goodwill och andra immateriella tillgångar med obestämbar nyttjandeperiod beräknas återvinningsvärdet årligen. Även för balanserade utvecklingskostnader IT-projekt beräknas återvinningsvärdet årligen.

En nedskrivning redovisas när en tillgångs eller kassagenererande enhets (grupp av enheters) redovisade värde överstiger återvinningsvärdet. En nedskrivning belastar resultaträkningen. Nedskrivning av tillgångar hänförliga till en kassagenererande enhet (grupp av enheter) fördelas i första hand till goodwill. Därefter görs en proportionell nedskrivning av övriga tillgångar som ingår i enheten (gruppen av enheter).

Återvinningsvärdet på övriga tillgångar är det högsta av verkligt värde minus försäljningskostnader och nyttjandevärdet. Vid beräkning av nyttjandevärdet diskonteras framtida kassaflöden med en diskonteringsfaktor som beaktar riskfri ränta och den risk som är förknippad med den specifika tillgången. För en tillgång som inte genererar kassaflöden som är väsentligt oberoende av andra tillgångar så beräknas återvinningsvärdet för den kassagenererande enheten till vilken tillgången tillhör.

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

I not 41 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 skattepliktig resultat. Vidare beaktas inte heller temporära skillnader hänförliga till andelar i dotter- och intresseföretag som inte förväntas bli återförda inom överskådlig framtid.

Värderingen av uppskjuten skatt baserar sig på hur redovisade värden på tillgångar eller skulder förväntas bli realiserade eller reglerade. Uppskjuten skatt beräknas med tillämpning av de skattesatser och skatteregler som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen.

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

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

#### **(v) 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, belåningsbara statsskuldväxlar, utlåning till kreditinstitut och obligationer och andra räntebärande värdepapper.

#### **(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.

#### **Nya och ändrade redovisningsprinciper som gäller för räkenskapsår som börjar från och med 1 januari 2016**

Ändringar i RFR 2 till följd av ändringar i Årsredovisningslagen (ÅRL)

- Nyttjandeperioder för immateriella anläggningstillgångar som utgörs av företagets eget utvecklingsarbete skall, om det inte med rimlig grad av säkerhet kan fastställas, anses vara fem år. Detsamma gäller för goodwill.
- Företag får ta upp utgifter för eget utvecklingsarbete som immateriell anläggningstillgång under förutsättning att motsvarande belopp överförs från fritt eget kapital till en fond för utvecklingsarbete.
- Krav på upplysningar av ansvarsförbindelser försvinner och begreppet ersätts med eventalförpliktelser med samma betydelse som i IFRS.

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

#### **(iv) Avskrivningar över plan**

Moderbolaget redovisar de ytterligare avskrivningar som tilläts enligt svensk lagstiftning som bokslutsdispositioner i resultaträkningen. I balansräkningen inkluderar de i obesktade reserver.

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

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

#### **(vi) Utvecklingsfond**

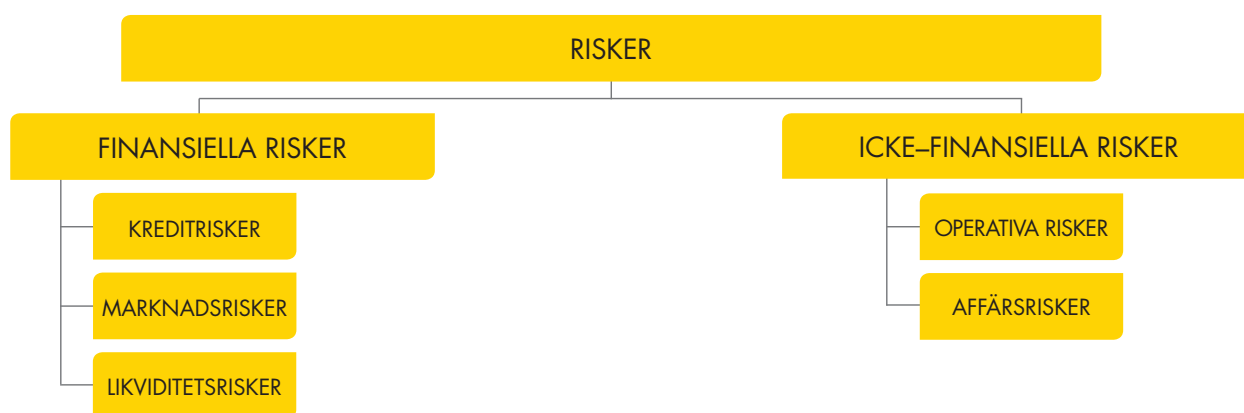
I enlighet med ändringarna i ÅRL och RFR 2 som trädde i kraft från 1 januari 2016 tillämpas i moderbolaget reglerna kring avsättning till utvecklingsfond. Ändringen innebär att företag som aktiverar egenupparbetade immateriella anläggningstillgångar efter 1 januari 2016 ska föra om ett belopp motsvarande de aktiverade utvecklingsutgifterna från fritt eget kapital till en utvecklingsfond inom bundet eget kapital. Vid avskrivning av de aktiverade utvecklingsutgifterna ska motsvarande belopp återföras tillbaka till fritt eget kapital.

## 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 långsiktiga lön-

samhetsmål. 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 riskaptit 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 ansvarar 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 under-

lag 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 fastställd Instruktion för intern kapital- och likviditetsutvärdering. IKLU:n godkänns av styrelsen.

Ytterligare information om koncernens kapital- och likviditetshantering återfinns på [www.forex.se](http://www.forex.se) under Finansiell information och Pelare III rapport.

### **Återhämtningsplan**

Syftet med koncernens återhämtningsplan är att skapa beredskap vid eventuella kris-situationer där kapitalbasen eller likvidite-

ten 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 riskkapiteter är förenliga med kapital- och likviditetsplaneringen.

Återhämtningsplanen godkänns av styrelsen.

#### Kreditrisk

Kreditrisk är risken för förluster till följd av att motparter inte kan fullgöra sina förpliktelser enligt ingångna avtal och kan delas upp i motpartsrisk och koncentrationsrisk. Styrelsen har det övergripande ansvaret för koncernens kreditriskexponering.

#### Motpartsrisk

Kreditrisk gentemot motparter uppstår vid något av följande tillfälle: i) utlåning till allmänheten, ii) kreditexponeringar mot andra banker, iii) kreditexponeringar mot stat

och kommun och iv) kreditexponeringar mot leverantörer.

#### (i) Utlåning till allmänheten

Kreditgivning till kunder består av utlåning till allmänheten i form av blacolån och kontokrediter till personer folkbokförda i Sverige. Högsta möjliga engagemang är begränsat till 400 tkr per låntagare fördelat på maximalt 350 tkr i blacolån och 50 tkr i kontokredit.

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 30 dagar, se vidare not 2.

Koncernens rutiner för övervakning av förfallna betalningar och oreglerade fordringar syftar till att minimera kreditförlusterna ge-

nom att tidigt upptäcka betalningsproblem hos kredittagarna. 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 2016 var den totala volymen hushållskrediter 4 639 323 (4 307 099) tkr. Volymen förfallna ej nedskrivna lånefordringar framgår av följande tabell.

Lånefordringar	2016			2015		
	Låg + medelrisk	Hög risk	Totalt	Låg + medelrisk	Hög risk	Totalt
1-30 dagar	122 165	12 036	134 201	116 020	16 527	132 547
31-60 dagar	4 724	24 336	29 060	3 807	26 648	30 455
61-90 dagar	2 205	11 906	14 111	1 102	11 259	12 361
90- dagar	-	242 068	242 068	-	228 684	228 684
<b>Summa</b>	<b>129 094</b>	<b>290 346</b>	<b>419 440</b>	<b>120 929</b>	<b>283 118</b>	<b>404 047</b>

Koncernens kreditförluster, netto uppgick 2016 till -58 737 (-73 433) tkr vilket motsvarar -1,18 (-1,61) procent av kreditstocken.

Kreditkvaliteten för kreditstocken bedöms utifrån kundernas betalningsförmåga och risk för fallissemang. Kreditkvaliteten för låne-

fordringar som varken förfallit till betalning eller är nedskrivningsbara framgår i följande tabell.

Lånefordringar	2016		2015	
		% av total		% av total
Låg till medel risk	3 910 057	95,2%	3 513 872	92,7%
Högre risk	197 094	4,8%	277 100	7,3%
<b>Totalt placeringar och kontobalanser</b>	<b>4 107 151</b>	<b>100%</b>	<b>3 790 972</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 banklimiterna för samtliga banker i vilka ex-

ponering 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 affärs-

syfte och riskbedömning av placeringen.

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

	Koncernen				Moderbolaget			
	2016		2015		2016		2015	
Rating <sup>1)</sup>	Stat	Kreditinstitut	Stat	Kreditinstitut	Stat	Kreditinstitut	Stat	Kreditinstitut
AAA	410 566	–	500 270	–	410 566	–	500 270	–
AA– t om AA+	320 250	1 726 113	–	1 775 704	320 250	1 726 113	–	1 775 704
A– t om A+	–	567 629	–	624 733	–	548 490	–	606 043
<b>Totalt placeringar</b>	<b>730 816</b>	<b>2 293 742</b>	<b>500 270</b>	<b>2 400 437</b>	<b>730 816</b>	<b>2 274 603</b>	<b>500 270</b>	<b>2 381 747</b>

<sup>1)</sup> 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, belåningsbara statsskuldsväxlar samt obligationer och andra räntebärande värdepapper.

### (iii) Kreditexponering mot stat och kommun

Kreditrisk gentemot stat och kommun uppstår potentiellt vid placeringar av överskottlikviditet. Placering görs enbart gentemot stater och kommuner som i enlighet med externa regelverk erhåller noll procent riskvikt.

### (iv) Kreditexponering mot leverantörer

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

För att begränsa och hantera denna kreditexponering har koncernen en etablerad limitsstruktur 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.

### Koncentrationsrisk

Koncentrationsriskerna uppstår som en effekt av kreditriskexponeringar som är koncentrerade gentemot enskilda motparter, gentemot specifika branscher eller inom regioner.

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 109 (93) tkr i en portfölj uppgående till totalt 4 383 996 (4 071 878) tkr.

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

fastställda av tillsynsmyndighet, varpå stora exponeringar regelbundet hanteras och beaktas.

Tack vare en väldiversifierad och beloppsbegränsad utlåning till allmänheten och diversifiering genom exponering till ett större antal banker bedöms FOREX Banks koncentrationsrisk vara begränsad.

### Marknadsrisk

Marknadsrisk är risken för negativ värdet förändring på tillgång eller skuld till följd av rörelser i marknadsräntor och/eller valutakurser.

### (i) 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 styrs och kontrolleras de finansiella riskerna i verksamheten bland annat med hjälp av limiter. Beträffande ränteriskerna får den totala ränterisken, enligt interna krav,

ej överskrida 1 procent av kapitalbasen vid 200 baspunktens 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 730 649 (500 270) tkr. Den totala ränterisken, definierad som 200 bp förändring av marknadsräntan för samtliga löptider, var vid årsskiftet 261 (929) tkr vilket motsvarar 0,0 (0,1) procent av kapitalbasen.

## Räntebindning

### Koncernen

2016	Högst 1 mån	Högre än 1<3 mån	Högre än 3<12 mån	Högre än 1 år	Utan ränta	Summa
<b>Tillgångar</b>						
Kassa	–	–	–	–	1 223 200	1 223 200
Belåningsbara statsskuldväxlar	–	300 322	–	–	–	300 322
Utlåning till kreditinstitut	2 293 909	–	–	–	–	2 293 909
Utlåning till allmänheten	4 639 323	–	–	–	–	4 639 323
Obligationer och andra ränte- bärande värdepapper	85 022	345 305	–	–	–	430 327
Aktier och andelar	–	–	–	–	7 199	7 199
Immateriella anläggningstillgångar	–	–	–	–	118 269	118 269
Materiella tillgångar	–	–	–	–	84 708	84 708
Övriga tillgångar	–	–	–	–	249 698	249 698
<b>Summa tillgångar</b>	<b>7 018 254</b>	<b>645 627</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>1 683 074</b>	<b>9 346 955</b>
<b>Skulder</b>						
Inlåning från allmänheten	7 781 392	–	–	–	–	7 781 392
Övriga skulder	–	–	–	–	234 380	234 380
Avsättningar	–	–	–	–	930	930
Eget kapital	–	–	–	–	1 330 253	1 330 253
<b>Summa skulder</b>	<b>7 781 392</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>1 565 563</b>	<b>9 346 955</b>

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	–	–	–	–	2 400 437
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>6 907 586</b>	<b>300 220</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>1 411 627</b>	<b>8 619 433</b>
<b>Skulder</b>						
Inlåning från allmänheten	7 183 363	–	–	–	–	7 183 363
Övriga skulder	–	–	–	–	258 975	258 975
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>

## Moderbolaget

2016	Högst 1 mån	Högre än 1<3 mån	Högre än 3<12 mån	Högre än 1 år	Utan ränta	Summa
<b>Tillgångar</b>						
Kassa	–	–	–	–	1 176 680	1 176 680
Belåningsbara statsskuldväxlar	–	300 322	–	–	–	300 322
Utlåning till kreditinstitut	2 274 770	–	–	–	–	2 274 770
Utlåning till allmänheten	4 639 323	–	–	–	–	4 639 323
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	85 022	345 305	–	–	–	430 327
Aktier och andelar i koncernföretag	–	–	–	–	159 864	159 864
Aktier och andelar	–	–	–	–	7 199	7 199
Immateriella anläggningstillgångar	–	–	–	–	21 601	21 601
Materiella tillgångar	–	–	–	–	78 346	78 346
Övriga tillgångar	–	–	–	–	254 664	254 664
<b>Summa tillgångar</b>	<b>6 999 115</b>	<b>645 627</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>1 698 354</b>	<b>9 343 096</b>
<b>Skulder</b>						
Inlåning från allmänheten	7 781 392	–	–	–	–	7 781 392
Övriga skulder	–	–	–	–	195 230	195 230
Avsättningar	–	–	–	–	4 762	4 762
Eget kapital och obeskattade reserver	–	–	–	–	1 361 712	1 361 712
<b>Summa skulder</b>	<b>7 781 392</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>1 561 704</b>	<b>9 343 096</b>

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>6 888 896</b>	<b>300 220</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>1 423 437</b>	<b>8 612 553</b>
<b>Skulder</b>						
Inlåning från allmänheten	7 183 363	–	–	–	–	7 183 363
Övriga skulder	–	–	–	–	219 253	219 253
Avsättningar	–	–	–	–	3 557	3 557
Eget kapital och obeskattade reserver	–	–	–	–	1 206 380	1 206 380
<b>Summa skulder</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>1 429 190</b>	<b>8 612 553</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 resevalutaverksamhet. Koncernen har även tillgodohavanden på valutakonton i andra banker. Omräkningsexponeringen kommer från omräkning av tillgångar och skulder i utländsk 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 största valutor. Löptiden för samtliga derivat understiger 30 dagar per balansdagen.

Valutarisk beräknas som den totala värdet förändringen i SEK på respektive exponering i utländsk valuta när valutakursen mot SEK stresstestas med en förändring i växelkursen på 5 procent. Den sammanlagda valutaexponeringen, det vill säga summan av exponeringstalen för samtliga valutor,

får vid varje givet tillfälle aldrig överstiga 25 procent av aktuell kapitalbas. Kapitalbasen uppgick den 31 december 2016 till 1 186 mkr, vilket ger en sammanlagd valutaexponering på 297 mkr. Vid maximalt utnyttjande av limiten motsvarar en valutakursförändring på 5 procent således en värdetförändring via resultaträkningen på 15 mkr ( $1\,186 \cdot 25\% \cdot 5\% = 15$  mkr). Exponeringen i koncernen vid respektive årsskifte redovisas nedan.

Valuta	2016				2015			
	Total brutto valutaposition	Avgår valutaderivat	Netto valutaposition	Max val. risk 5%	Total brutto valutaposition	Avgår valutaderivat	Netto valutaposition	Max val. risk 5%
EUR	441 514	-469 400	-27 886	-1 394	368 559	-326 531	42 028	2 101
DKK	180 378	-174 960	5 418	271	144 326	-107 402	36 924	1 846
NOK	184 003	-173 936	10 067	503	126 627	-90 256	36 371	1 819
THB	94 724	-57 128	37 596	1 880	54 570	-11 595	42 975	2 149
USD	143 806	-191 367	-47 561	-2 378	132 675	-178 324	-45 649	-2 282
GBP	117 292	-109 495	7 797	390	48 782	-36 331	12 451	622
Övriga	190 529		190 529	9 526	153 763		153 763	7 688
	<b>1 352 246</b>	<b>-1 176 286</b>	<b>175 960</b>	<b>8 798</b>	<b>1 029 303</b>	<b>-750 439</b>	<b>278 863</b>	<b>13 943</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.

I koncernens resultaträkning ingår valutakursdifferenser med -37 339 (-44 310) tkr i posten nettoresultat av finansiella transaktioner medan motsvarande siffror för mo-

derbolaget uppgick till -37 454 (-43 446) tkr.

## Likviditetsrisker

Likviditetsrisk är risken för att koncernen inte kan infria sina betalningsförpliktelser vid förfallotidpunkten utan att kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt. Likviditetsrisk kan även uttryckas som risken för

förlust eller försämrad intjäningsförmåga till följd av att koncernens betalningsåtaganden inte kan fullgöras i rätt tid.

Koncernens likviditetssituation påverkas av variationer i in- och utlåning från allmänheten samt av övriga risker. Likviditetsrisker uppstår även då tillgångar och skulder har olika löptider.

## Förfallostruktur, tillgångar och skulder 2016-12-31

	Vid anfordran	Upp till 3 månader	Över 3 månader
<b>Tillgångar</b>			
Utlåning	4 639 323	-	-
Banker och andra finansinstitut	2 293 909	-	-
Belåningsbara statsskuldsväxlar	-	300 322	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	430 327	-
<b>Summa tillgångar</b>	<b>6 933 232</b>	<b>730 649</b>	<b>-</b>
<b>Skulder</b>			
Inlåning	7 781 392	-	-
<b>Summa skulder</b>	<b>7 781 392</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

	Vid anfordran	Upp till 3 månader	Över 3 månader
<b>Tillgångar</b>			
Utlåning	4 037 099	-	-
Banker och andra finansinstitut	2 400 437	-	-
Belåningsbara statsskuldsväxlar	-	500 270	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	-
<b>Summa tillgångar</b>	<b>6 437 536</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>



Löptider för koncernens och moderbolagets derivattillgångar och derivatskulder framgår av tabellen nedan.

**Koncernen och moderbolaget**  
**2016-12-31**

	Vid anfordran	Upp till 3 månader	Över 3 månader	2015-12-31	Vid anfordran	Upp till 3 månader	Över 3 månader
<b>Tillgångar</b>							
Derivat	-	10 937	-	-	-	-	-
<b>Summa tillgångar</b>	<b>-</b>	<b>10 937</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**Koncernen och moderbolaget**  
**2016-12-31**

	Vid anfordran	Upp till 3 månader	Över 3 månader	2015-12-31	Vid anfordran	Upp till 3 månader	Över 3 månader
<b>Skulder</b>							
Derivat	-	275	-	-	469	-	-
<b>Summa skulder</b>	<b>-</b>	<b>275</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>469</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Koncernens riskhantering fokuserar på en spridning av förfalltidpunkter och på graden av likviditet i innehaven. Det innebär att placeringar endast görs i likvida värdepapper, det vill säga i värdepapper som handlas på en aktiv 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 ettårs-scenario

Koncernens samtliga placeringar i belåningsbara statsskuldväxlar, utlåning till kreditinstitut samt obligationer och andra räntebärande värdepapper hade vid utgången av både 2016 och 2015 en återstående löptid på högst tre månader vid placeringstidpunkten.

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

**Koncernen**

<b>2016</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	1 223 200	–	–	–	–	1 223 200
Belåningsbara statsskuldväxlar		300 222	–	–	–	300 222
Utlåning till kreditinstitut	2 293 909	–	–	–	–	2 293 909
Utlåning till allmänheten	–	22 968	52 797	774 259	3 714 985	4 565 009
Obligationer och andra ränte- bärande värdepapper		430 327				430 327
Övriga finansiella tillgångar	–	36 485	–	–	7 199	43 684
<b>Summa tillgångar</b>	<b>3 517 109</b>	<b>790 002</b>	<b>52 797</b>	<b>774 259</b>	<b>3 722 184</b>	<b>8 856 351</b>
<b>Skulder</b>						
Inlåning från allmänheten	7 781 392	–	–	–	–	7 781 392
Övriga finansiella skulder	–	184 979	–	–	–	184 979
<b>Summa skulder</b>	<b>7 781 392</b>	<b>184 979</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>7 966 371</b>

<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	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>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>7 374 360</b>

**Moderbolaget**

<b>2016</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	1 176 680	–	–	–	–	1 176 680
Belåningsbara statsskuldväxlar	–	300 220	–	–	–	300 220
Utlåning till kreditinstitut	2 274 770	–	–	–	–	2 274 770
Utlåning till allmänheten	–	22 968	52 797	774 259	3 714 985	4 565 009
Obligationer och andra ränte- bärande värdepapper	–	430 327	–	–	–	430 327
Övriga finansiella tillgångar	–	35 597	–	–	7 199	42 796
<b>Summa tillgångar</b>	<b>3 451 450</b>	<b>789 112</b>	<b>52 797</b>	<b>774 259</b>	<b>3 722 184</b>	<b>8 789 802</b>
<b>Skulder</b>						
Inlåning från allmänheten	7 781 392	–	–	–	–	7 781 392
Övriga finansiella skulder	–	178 822	–	–	–	178 822
<b>Summa skulder</b>	<b>7 781 392</b>	<b>178 822</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>7 960 214</b>

<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>

## Operativa risker

Med operativ risk avses risken för förluster till följd av fallerade eller ej ändamålsenliga fallerade interna processer, mänskliga fel, bristfälliga system, oegentligheter eller yttre händelser, inklusive legala risker.

### (i) Identifierade risker

Koncernen har identifierat att operativa risker finns avseende personal, processer, IT-system, externt, säkerhet, legalt, AML och regelefterlevnad. Mot bakgrund av koncernens strategi och nuläge har följande risker identifierats som de mest väsentliga att hantera och arbeta proaktivt med:

#### Personal

FOREX Bank värnar sina medarbetare och arbetar aktivt med utbildningsinsatser för att säkerställa att alla medarbetare, såväl på huvudkontoret som i butiks nät, är väl införstådda med externa och interna krav, processer och rutiner. I syfte att minska risken för hög personalomsättning finns tydligt dokumenterade rutiner inom ramen för till exempel rekryteringsprocessen och medarbetarutveckling.

#### IT-system

IT-systemen ska vara anpassade till och utgöra ett stöd till affärsverksamheten och de stödjande funktionerna. I syfte att automatisera och öka kontrollen samt för att effektivisera arbetar IT-funktionen tillsammans med relevanta delar av verksamheten med ständig utveckling och förfining av systemstöden.

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.

#### AML

AML syftar till att motverka och förhindra penningtvätt och finansiering av terrorism. Kärnverksamheten för koncernen är resevaluta, kontanthantering, blancholån 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

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 självvärderingsverktyget FOREX Operational Risk Assessment, FORA. Utfallet av FORA jämförs och valideras gentemot faktiska kostnader för operativa risker, vilket i princip är att jämföra med 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 används vid identifiering och mätning av operativa risker. Även incidenter som inte orsakat någon ekonomisk skada rapporteras och hanteras.

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

Koncernen har en gemensam rutin och process för hantering 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

Koncernen delar upp affärsrisker i två områden:

### (i) 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 löpande genom uppföljning och dialog.

### (ii) 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 olika typer av löpande uppföljning.



## 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

	2016	2015
	174	954
	229 566	248 326
	161	208
<b>Summa ränteintäkter</b>	<b>229 901</b>	<b>249 488</b>
	-13 267	-938
	-20 909	-37 349
	-229	-95
<b>Summa räntekostnader</b>	<b>-34 405</b>	<b>-38 382</b>
<b>Summa räntenetto</b>	<b>195 496</b>	<b>211 106</b>

I räntenettet ingår inga poster hänförligt till finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen varken 2016 eller 2015.

Räntemarginal <sup>2</sup>

Placeringsmarginal <sup>3</sup>

	2,11	2,60
	2,18	2,68

### Moderbolaget

#### Ränteintäkter

Utlåning till kreditinstitut	
Utlåning till allmänheten	
Utlåning till dotterföretag	
Övrigt	

#### Summa ränteintäkter

#### Räntekostnader

Skulder till kreditinstitut	
Inlåning från allmänheten <sup>1</sup>	
Övrigt	

#### Summa räntekostnader

#### Summa räntenetto

	2016	2015
	174	954
	229 566	248 326
	-	6
	122	160
<b>Summa ränteintäkter</b>	<b>229 862</b>	<b>249 446</b>
	-13 268	-938
	-20 909	-37 349
	-227	-95
<b>Summa räntekostnader</b>	<b>-34 404</b>	<b>-38 382</b>
<b>Summa räntenetto</b>	<b>195 458</b>	<b>211 064</b>

I räntenettet ingår inga poster hänförligt till finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen varken 2016 eller 2015.

Räntemarginal <sup>2</sup>

Placeringsmarginal <sup>3</sup>

	2,11	2,60
	2,18	2,69

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

<sup>1</sup> I Inlåning från allmänheten ingår i koncernen och moderbolagets kostnad för insättningsgaranti och stabiliseringsavgift med 9 308 (9 199) 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

	2016	2015
<b>Koncernen</b>		
Aktier och andelar	916	6
<b>Summa erhållna utdelningar</b>	<b>916</b>	<b>6</b>
<b>Moderbolaget</b>		
Aktier och andelar	916	6
Aktier och andelar i koncernbolag	11 800	33 000
<b>Summa erhållna utdelningar</b>	<b>12 716</b>	<b>33 006</b>

## NOT 6 PROVISIONSINTÄKTER

	2016	2015
<b>Koncernen</b>		
Betalningsförmedlingsprovisioner	44 913	50 498
Utlåningsprovisioner	33 253	30 838
Inlåningsprovisioner	521	716
Avgifter från kredit- och betalkort	6 947	5 843
Provisioner kortinlösen	50 445	50 713
Provisioner räkningsbetalningar	14 186	17 339
Provisioner valutaköp	48 236	51 680
Övriga provisioner	29 100	29 141
<b>Summa provisionsintäkter</b>	<b>227 601</b>	<b>236 768</b>

I provisionsintäkter ingår 48 236 (51 680) tkr till poster hänförligt till finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen.

	2016	2015
<b>Moderbolaget</b>		
Betalningsförmedlingsprovisioner	44 913	50 498
Utlåningsprovisioner	33 253	30 838
Inlåningsprovisioner	521	716
Avgifter från kredit- och betalkort	6 947	5 842
Provisioner dotterföretag	75	75
Provisioner kortinlösen	46 413	46 153
Provisioner räkningsbetalningar	14 186	17 339
Provisioner valutaköp	43 559	46 442
Övriga provisioner	33 776	34 652
<b>Summa provisionsintäkter</b>	<b>223 643</b>	<b>232 555</b>

I provisionsintäkter ingår 43 559 (46 442) tkr till poster hänförligt till finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen.

## NOT 7 PROVISIONSKOSTNADER

	2016	2015
<b>Koncernen</b>		
Betalningsförmedlingsprovisioner	-1 783	-1 281
Provisioner låneskydd	-14 306	-13 816
Övriga provisioner	-17 992	-14 483
<b>Summa provisionskostnader</b>	<b>-34 081</b>	<b>-29 580</b>
<b>Moderbolaget</b>		
Betalningsförmedlingsprovisioner	-1 775	-1 271
Provisioner dotterföretaget X-change in Sweden AB	-71 501	-78 951
Provisioner låneskydd	-14 306	-13 816
Övriga provisioner	-17 804	-14 336
<b>Summa provisionskostnader</b>	<b>-105 386</b>	<b>-108 374</b>

## NOT 8 NETTORESULTAT AV FINANSIELLA TRANSAKTIONER

### Koncernen

	2016	2015
Aktier och andelar	92 850	–
Andra finansiella instrument	1 010 793	1 016 882
Valutakursförändringar	–37 339	–44 310
<b>Summa nettoresultat av finansiella transaktioner</b>	<b>1 066 304</b>	<b>972 572</b>

### Nettovinst/nettoförlust uppdelat per värderingskategori

	2016	2015
Finansiella tillgångar, innehav för handelsändamål	947 326	963 180
Lånefordringar och kundfordringar	25 466	2 354
Finansiella tillgångar som kan säljas	92 850	–
Finansiella skulder, innehav för handelsändamål	334	6 824
Övriga finansiella skulder	328	214
<b>Summa nettoresultat av finansiella transaktioner</b>	<b>1 066 304</b>	<b>972 572</b>

I nettoresultat av finansiella transaktioner ingår 947 660 (970 004) tkr till poster hänförligt till finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen.

### Moderbolaget

	2016	2015
Aktier och andelar	92 850	–
Andra finansiella instrument	1 010 824	1 016 962
Valutakursförändringar	–37 454	–43 446
<b>Summa nettoresultat av finansiella transaktioner</b>	<b>1 066 220</b>	<b>973 516</b>

### Nettovinst/nettoförlust uppdelat per värderingskategori

	2016	2015
Finansiella tillgångar, innehav för handelsändamål	947 243	964 121
Lånefordringar och kundfordringar	25 465	2 356
Finansiella tillgångar som kan säljas	92 850	–
Finansiella skulder, innehav för handelsändamål	334	6 824
Övriga finansiella skulder	328	215
<b>Summa nettoresultat av finansiella transaktioner</b>	<b>1 066 220</b>	<b>973 516</b>

I nettoresultat av finansiella transaktioner ingår 947 577 (970 945) 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 och från koncernens cash center till externa kunder, orealiserad 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 tillgångar som kan säljas utgörs av realiserat resultat vid avyttring av aktier och andelar i koncernföretag samt andra aktier och andelar.

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 FASTIGHETSFÖRSÄLJNING

Under hösten såldes fastigheten på Kornhamnstorg 4 i Gamla Stan, Stockholm, vilket frigjorde kapital för ökad expansion av bankverksamheten i enlighet med affärsstrategin. Fastigheten såldes i två steg. Första steget var en intern överlåtelse av fastigheten Cerberus 2 från FOREX Bank AB till dotterbolaget Fastighets AB Schinkelska huset för 49 mkr, vilket resulterade i en reaförlust på 20 mkr i moderbolaget. Reaförlusten av internöverlåtelsen redovisas under övriga rörelsekostnader, se not 12 och not 24 för ytterligare information. I det andra steget sålde FOREX Bank AB dotterbolaget Fastighets AB Schinkelska huset till en extern part för 147 mkr. Avyttring av aktierna i dotterbolaget resulterade i en reavinst efter försäljningskostnader på 93 mkr i moderbolaget. Reavinsten av avyttring av aktierna redovisades under nettoresultat finansiella poster, se not 8 och not 21 för ytterligare information.

## NOT 10 ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER

### Koncernen

	2016	2015
Försäkringsersättning	1 579	1 167
Återvinning moms	–	57
Hysesintäkter	271	156
Erhållna arbetsmarknadsbidrag	752	363
Ersättning avseende Panaxia	5 000	–
Övriga rörelseintäkter	1 368	637
<b>Summa övriga rörelseintäkter</b>	<b>8 970</b>	<b>2 380</b>

I övriga rörelseintäkter ingår inga poster hänförligt till finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen varken 2016 eller 2015.

### Moderbolaget

	2016	2015
Management fee dotterbolag	8 081	7 958
Försäkringsersättning	1 579	1 167
Återvinning moms	–	57
Hysesintäkter	271	156
Hysesintäkter dotterbolag	132	132
Erhållna arbetsmarknadsbidrag	752	363
Ersättning avseende Panaxia	4 385	–
Övriga rörelseintäkter	1 364	635
<b>Summa övriga rörelseintäkter</b>	<b>16 564</b>	<b>10 468</b>

I övriga rörelseintäkter ingår inga poster hänförligt till finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen varken 2016 eller 2015.

## NOT 11 ALLMÄNNA ADMINISTRATIONSKOSTNADER

### Koncernen

	2016	2015
<i>Personalkostnader</i>		
– löner och arvoden	–445 425	–422 512
– sociala avgifter	–126 342	–112 873
– kostnad för pensionspremier	–37 882	–35 508
– övriga personalkostnader	–27 150	–26 102
<b>Summa personalkostnader</b>	<b>–636 799</b>	<b>–596 995</b>
Avgår aktiverade personalkostnader	2 311	3 898
<b>Summa kostnadsförda personalkostnader</b>	<b>–634 488</b>	<b>–593 097</b>
<i>Övriga allmänna administrationskostnader</i>		
– hyror och andra lokalkostnader	–118 331	–109 484
– porto och telefon	–14 063	–17 896
– revision	–3 054	–3 281
– övriga externa tjänster	–237 226	–189 065
– övriga externa kostnader	–44 230	–43 825
<b>Summa övriga allmänna administrationskostnader</b>	<b>–416 904</b>	<b>–363 551</b>
<b>Summa allmänna administrationskostnader</b>	<b>–1 051 392</b>	<b>–956 648</b>



## Moderbolaget

### Personalkostnader

– löner och arvoden

– sociala avgifter

– kostnad för pensionspremier

– övriga personalkostnader

### Summa personalkostnader

Avgår aktiverade personalkostnader

### Summa kostnadsförda personalkostnader

	2016	2015
– löner och arvoden	–420 271	–399 706
– sociala avgifter	–118 029	–106 128
– kostnad för pensionspremier	–36 404	–34 370
– övriga personalkostnader	–26 151	–25 138
<b>Summa personalkostnader</b>	<b>–600 855</b>	<b>–565 342</b>
Avgår aktiverade personalkostnader	2 311	3 898
<b>Summa kostnadsförda personalkostnader</b>	<b>–598 544</b>	<b>–561 444</b>
<i>Övriga allmänna administrationskostnader</i>		
– hyror och andra lokalkostnader	–109 965	–101 664
– porto och telefon	–13 848	–17 598
– revision	–2 897	–3 154
– övriga externa tjänster	–236 233	–188 006
– övriga externa kostnader	–41 077	–41 528
<b>Summa övriga allmänna administrationskostnader</b>	<b>–404 020</b>	<b>–351 950</b>
<b>Summa allmänna administrationskostnader</b>	<b>–1 002 564</b>	<b>–913 394</b>

### Övriga allmänna administrationskostnader

– hyror och andra lokalkostnader

– porto och telefon

– revision

– övriga externa tjänster

– övriga externa kostnader

### Summa övriga allmänna administrationskostnader

### Summa allmänna administrationskostnader

## Löner, andra ersättningar och sociala kostnader

### Koncernen

	2016			2015		
	Ledande befattningshavare	Övriga anställda	Totalt	Ledande befattningshavare	Övriga anställda	Totalt
Löner	–18 131	–427 294	–445 425	–30 642	–391 870	–422 512
Sociala kostnader	–6 758	–119 584	–126 342	–10 201	–102 672	–112 873
<b>Summa</b>	<b>–24 889</b>	<b>–546 878</b>	<b>–571 767</b>	<b>–40 843</b>	<b>–494 542</b>	<b>–535 385</b>

Av koncernens pensionskostnader avser 4 265 (6 948) tkr ledningen bestående av 9 (15) personer. Inga utestående pensionsförpliktelser finns. Samtliga pensionskostnader täcks genom löpande premieinbetalningar.

### Moderbolaget

	2016			2015		
	Ledande befattningshavare	Övriga anställda	Totalt	Ledande befattningshavare	Övriga anställda	Totalt
Löner	–18 131	–402 140	–420 271	–29 539	–370 167	–399 706
Sociala kostnader	–6 758	–111 271	–118 029	–9 764	–96 364	–106 128
<b>Summa</b>	<b>–24 889</b>	<b>–513 411</b>	<b>–538 300</b>	<b>–39 303</b>	<b>–466 531</b>	<b>505 834</b>

Av moderbolagets pensionskostnader avser 4 265 (6 577) tkr ledningen bestående av 9 (14) 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 16 möten. För deltagande i styrelsen utgår ett sammanträdesarvode för varje möte ledamöten 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 2016 erhållit fast lön om 4 079 tkr. Under 2015, för perioden från hans anställning den 10 augusti, erhöles en motsvarande fast lön om 1 591 tkr. Övriga löneförmåner uppgick till 29 (4) tkr. Premiebestämda pensioner erläggs under anställningstiden. Premien uppgick under 2016 till 1 499 (349) tkr. Utöver nämnda ersättningar utgår sjukvårdsförsäkring, grupplivförsäkring (TGL) och trygghetsförsäkring vid arbetsskada (TFA).

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

Vice verkställande direktören Thomas Högväg har under 2016 erhållit en fast lön om 3 063 tkr. Under 2015 utgick fast lön om totalt 3 196 tkr varav 1 944 tkr avser perioden januari till 9 augusti som tf Vd. Övriga löneförmåner uppgick till 16 (17) tkr. Premiebestämda pensioner erläggs under anställ-

ningstiden. Premien uppgick under 2016 till 715 tkr. Under 2015 uppgick motsvande premie till 834 tkr varav 525 tkr avser tiden som tf Vd. Utöver nämnda ersättningar utgår sjukvårdsförsäkring, grupplivförsäkring (TGL) och trygghetsförsäkring vid arbetsskada (TFA).

### **Avgångsvederlag till ledande personer**

Under 2016 har inga avgångsvederlag utgått 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 hade ett personallån via FOREX Bank som vid utgången av 2015 uppgick till 130 tkr med oförändrade villkor.

Ytterligare information lämnas nedan i denna not.

## Ersättningar och övriga förmåner

### Koncernen och moderbolaget 2016

Tkr

	Grundlön/ styrelsearvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnad	Övrig ersättning	Summa
<i>Styrelsens ordförande</i>						
Beth Friberg	1 264	–	–	24	–	<b>1 288</b>
<i>Styrelseledamöter</i>						
Erik Rydmark	–	–	–	–	717	<b>717</b>
Hans Pihl	–	–	–	–	811	<b>811</b>
Lars Olof Andersson	–	–	–	–	777	<b>777</b>
Britt Marie Ahrell	133	–	–	–	–	<b>133</b>
Christina Ragsten Pettersson	165	–	–	–	–	<b>165</b>
Bo Lagergren	146	–	–	–	–	<b>146</b>
<i>F d styrelseledamöter som avgått</i>						
Cecilia Marlow	104	–	–	–	–	<b>104</b>
Viveka Ekberg	–	–	–	–	236	<b>236</b>
Anneli Karlsson	–	–	–	–	196	<b>196</b>
Hans Hellquist, maj–aug	302	–	–	–	–	<b>302</b>
<i>Vd och koncernchef aug–dec</i>						
Anders Scherlund	4 079	–	29	1 499	2	<b>5 609</b>
<i>Andra ledande befattningshavare, 8 personer</i>	11 938	–	139	2 766	15	<b>14 858</b>
– varav Tom Friberg	1 027	–	19	285	–	<b>1 331</b>
– varav Hans Hellquist jan–apr	289	–	–	–	–	<b>289</b>
<b>Summa koncernen och moderbolaget</b>	<b>18 131</b>	<b>–</b>	<b>168</b>	<b>4 289</b>	<b>2 754</b>	<b>25 342</b>

I styrelsen ingick under 2016 även arbetstagarrepresentanterna Stefan Zadik och Cecilia Lidén (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 2016 uppgick av styrelseledamöterna fakturerade styrelsearvoden till 1 650 tkr inklusive moms.

## 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>
	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	–	1 498
<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 under 2016 även arbetstagarrepresentanterna Stefan Zadik och Cecilia Lidén (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.

### Rörlig ersättning

Under 2015 och 2016 har ingen rörlig ersättning utgått.

### Lån till ledande befattningshavare

Vid utgången av 2016 fanns utestående lån till en styrelseledamot uppgående till 28 tkr. Lånet avser blancolån och lånevillkoren överensstämmer med de som normalt tillämpas vid kreditgivning till allmänheten eller övrig personal. Vid utgången av 2015 fanns inga utestående lån till ledande befattningshavare.

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

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



## Medelantalet anställda

	2016			2015		
	Kvinnor	Män	Totalt	Kvinnor	Män	Totalt
<b>Moderbolaget</b>						
Sverige	575	248	823	536	225	761
Filial Finland	61	31	92	58	33	91
Filial Danmark	33	24	57	39	24	63
Filial Norge	68	26	94	66	31	97
<b>Totalt medelantal anställda moderbolaget</b>	<b>737</b>	<b>329</b>	<b>1 066</b>	<b>699</b>	<b>313</b>	<b>1 012</b>
X-change in Sweden AB, Sverige	48	27	75	45	21	66
<b>Totalt medelantal anställda koncernen</b>	<b>785</b>	<b>356</b>	<b>1 141</b>	<b>744</b>	<b>334</b>	<b>1 078</b>

## Könsfördelning i ledningen

### Koncernen och moderbolaget

	2016			2015		
	Kvinnor	Män	Totalt	Kvinnor	Män	Totalt
Styrelsen	3	3	6	4	3	7
Övriga ledande befattningshavare inkl verkställande direktör	3	6	9	4	10	14
<b>Totalt</b>	<b>6</b>	<b>9</b>	<b>15</b>	<b>8</b>	<b>13</b>	<b>21</b>

## Arvode och kostnadsersättning till revisorer

### Koncernen

	2016	2015
<i>Ernst &amp; Young AB</i>		
Revisionsuppdrag	2 402	2 395
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	653	886
Skatterådgivning	216	312
Övriga tjänster	495	419
<b>Summa arvode och kostnadsersättningar till revisorer</b>	<b>3 766</b>	<b>4 012</b>

### Moderbolaget

	2016	2015
<i>Ernst &amp; Young AB</i>		
Revisionsuppdrag	2 275	2 268
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	623	886
Skatterådgivning	216	312
Övriga tjänster	495	419
<b>Summa arvode och kostnadsersättningar till revisorer</b>	<b>3 609</b>	<b>3 885</b>

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på bolagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter.

## Operationella leasingavtal

Koncernen hyr ett antal butikslokaler, kontor, lager och bilar enligt operationella leasingavtal. Leasingperioden varierar mellan 2 och 10 år och de flesta leasingavtalen kan vid leasingperiodens slut förlängas mot

en marknadsmässig avgift. Övrig operationell leasing är försumbar.

Under året uppgick koncernens kostnader för hyrda lokaler till 99 710 (93 368) tkr och för bilar till 197 (203) tkr. I moderbo-

laget uppgick motsvarande kostnad till 91 961 (86 068) tkr respektive 197 (203) 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  
**Summa**

2016	2015
88 019	86 700
135 070	171 084
4 523	7 828
<b>227 612</b>	<b>265 612</b>

### Moderbolaget

Inom 1 år  
Mellan 1 och 5 år  
Mer än 5 år  
**Summa**

2016	2015
81 243	79 586
127 573	159 992
4 523	7 828
<b>213 339</b>	<b>247 406</b>

## NOT 12 ÖVRIGA RÖRELSEKOSTNADER

### Koncernen

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

2016	2015
-2 348	-2 107
-20 863	-25 829
-52 760	-59 348
-23 270	-26 592
-1 548	-3 123
<b>-100 789</b>	<b>-116 999</b>

### Moderbolaget

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

2016	2015
-2 348	-2 107
-19 642	-24 701
-50 995	-56 222
-23 270	-26 592
-1 545	-3 119
<b>-97 800</b>	<b>-112 741</b>

<sup>1)</sup> I delposten realisationsförlust vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar ingår utrangerade balanserade utvecklingskostnader IT-projekt med 1 408 (22 017) tkr samt reaförlust vid avyttring av fastighet med 20 427 (-) tkr.

## NOT 13 KREDITFÖRLUSTER, NETTO

<b>Koncernen och moderbolaget</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>Individuellt värderade lånefordringar</b>		
Årets bortskrivning av konstaterade kreditförluster	-14 785	-9 275
<b>Årets nettokostnad för individuellt värderade lånefordringar</b>	<b>-14 785</b>	<b>-9 275</b>
<b>Gruppvis värderade lånefordringar</b>		
Årets återvinning	11 798	8 808
Årets förändring av avsättning reserv för kreditförluster	-55 750	-72 966
<b>Årets nettokostnad för gruppvis värderade lånefordringar</b>	<b>-43 952</b>	<b>-64 158</b>
<b>Årets nettokostnad för kreditförluster</b>	<b>-58 737</b>	<b>-73 433</b>

Samtliga kreditförluster är hänförliga till lånefordringar och kundfordringar. I årets återvinning ingår betalda räntor från inkassofordringar uppgående till 30 203 (27 955) tkr.

## NOT 14 NEDSKRIVNING AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR

<b>Koncernen och moderbolaget</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<i>Aktier och andelar</i>		
Bostadsrätt i Brf Gråbjörnen 11, Malmö	-100	-
<b>Summa nedskrivning av finansiella tillgångar</b>	<b>-100</b>	<b>-</b>

## NOT 15 ÅTERFÖRING AV NEDSKRIVNING AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR

<b>Koncernen och moderbolaget</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<i>Aktier och andelar</i>		
Bostadsrätt i Brf Knutsgården, Lund	200	-
<b>Summa bokslutsdispositioner</b>	<b>200</b>	<b>-</b>

## NOT 16 BOKSLUTSDISPOSITIONER

<b>Moderbolaget</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Återföring av periodiseringsfond	-	32 000
Avsättning periodiseringsfond	-29 800	-28 662
Överavskrivningar	29 732	-4 713
<b>Summa bokslutsdispositioner</b>	<b>-68</b>	<b>-1 375</b>

## NOT 17 SKATTER

### Redovisat i resultaträkningen Koncernen

*Aktuell skattekostnad*  
Aktuell skattekostnad

*Uppskjuten skattekostnad*  
Uppskjuten skatt hänförlig till temporära skillnader

#### Totalt redovisad skattekostnad

2016	2015
-43 271	-44 217
7 592	4
<b>-35 679</b>	<b>-44 213</b>

### Moderbolaget

*Aktuell skattekostnad*  
Aktuell skattekostnad

*Uppskjuten skattekostnad*  
Uppskjuten skatt hänförlig till temporära skillnader

#### Totalt redovisad skattekostnad

2016	2015
-40 248	-38 378
7 592	4
<b>-32 656</b>	<b>-38 374</b>

### Avstämning av effektiv skatt

#### Koncernen

Resultat före skatt  
Skatt enligt gällande skattesats  
Ej avdragsgilla kostnader  
Ej skattepliktiga intäkter  
Skatt hänförlig till tidigare år  
Temporära skillnader  
Utländsk skatt  
Schablonränta på periodiseringsfond

#### Redovisad effektiv skatt

2016 %	2016	2015 %	2015
	201 380		190 756
22,00%	-44 304	22,00%	-41 966
10,08%	-20 308	1,59%	-3 043
-18,26%	36 779	-0,43%	826
6,13%	-12 339	-0,08%	146
-3,77%	7 592	0,00%	4
1,48%	-2 977	0,00%	-
0,06%	-122	0,09%	-180
<b>17,72%</b>	<b>-35 679</b>	<b>23,18%</b>	<b>-44 213</b>

### Moderbolaget

Resultat före skatt  
Skatt enligt gällande skattesats  
Ej avdragsgilla kostnader  
Ej skattepliktiga intäkter  
Skatt hänförlig till tidigare år  
Temporära skillnader  
Skatt på obeskattade reserver  
Utländsk skatt  
Schablonränta på periodiseringsfond

#### Redovisad effektiv skatt

2016 %	2016	2015 %	2015
	199 837		198 969
22,00%	-43 964	22,00%	-43 773
10,13%	-20 245	1,50%	-2 981
-19,70%	39 366	-4,06%	8 076
6,17%	-12 339	-0,07%	146
-3,80%	7 592	0,00%	4
-0,01%	15	-0,15%	303
1,49%	-2 977	0,00%	-
0,05%	-104	0,07%	-148
<b>16,34%</b>	<b>-32 656</b>	<b>19,28%</b>	<b>-38 374</b>

## Uppskjuten skattefordran

### Koncernen och moderbolaget

Redovisat värde vid årets ingång

Nettoförändring under året

### Redovisat värde vid årets utgång

2016-12-31	2015-12-31
1 816	1 812
7 592	4
<b>9 408</b>	<b>1 816</b>

Uppskjutna skattefordringar hänför sig till följande:

Skatteeffekt av temporära skillnader:

Nedskrivning av finansiella tillgångar

Kapitalförsäkringar

Justering skatt tidigare år avseende filialomräkning

Justering på grund av övergång till restvärdesavskrivning

### Totalt uppskjutna skattefordringar

2016-12-31	2015-12-31
1 012	1 034
1 047	782
98	-
7 251	-
<b>9 408</b>	<b>1 816</b>

## Uppskjuten skatteskuld

### Koncernen

Redovisat värde vid årets ingång

Nettoförändring under året

### Redovisat värde vid årets utgång

2016-12-31	2015-12-31
33 059	33 507
-368	-448
<b>32 691</b>	<b>33 059</b>

Uppskjutna skatteskulder hänför sig till följande:

Värdeförändringar av aktier och andelar <sup>1)</sup>

Obeskattade reserver

### Totalt uppskjutna skatteskulder

2016-12-31	2015-12-31
231	200
32 460	32 859
<b>32 691</b>	<b>33 059</b>

Aktuell skattefordran uppgår till 3 094 (13 196) tkr och är främst hänförlig till dotterbolaget X-change in Sweden AB. Aktuella skatteskulder uppgår till 2 710 (25 562) tkr och är främst hänförliga till FOREX Bank AB. Skatten kommer att betalas under 2017.

### Moderbolaget

Redovisat värde vid årets ingång

Nettoförändring under året

### Redovisat värde vid årets utgång

2016-12-31	2015-12-31
200	145
31	55
<b>231</b>	<b>200</b>

Uppskjutna skatteskulder hänför sig till följande:

Värdeförändringar av aktier och andelar <sup>1)</sup>

### Totalt uppskjutna skatteskulder

2016-12-31	2015-12-31
231	200
<b>231</b>	<b>200</b>

<sup>1)</sup> Årets förändring av uppskjuten skatteskuld avseende värdeförändring av aktier och andelar har bokförts mot fond för verkligt värde inom eget kapital.

Aktuell skattefordran uppgår till 957 (7 987) tkr och aktuella skatteskulder till 2 710 (25 561) tkr. Skatten kommer att erhållas under 2017.



## NOT 18 BELÅNINGSBARA STATSSKULDSVÄXLAR

### Koncernen och moderbolaget

	2016-12-31		2015-12-31	
	Ansk värde	Redovisat värde	Ansk värde	Redovisat värde
Emitterade av svenska staten	300 617	300 322	500 393	500 270
<b>Summa belåningsbara statsskuldväxlar</b>	<b>300 617</b>	<b>300 322</b>	<b>500 393</b>	<b>500 270</b>

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

## NOT 19 UTLÅNING TILL KREDITINSTITUT

### Koncernen

	2016	2015
Utlåning till kreditinstitut		
– Svensk valuta	2 220 644	2 294 309
– Utländsk valuta	73 265	106 128
<b>Summa utlåning till kreditinstitut</b>	<b>2 293 909</b>	<b>2 400 437</b>

### Moderbolaget

	2016	2015
Utlåning till kreditinstitut		
– Svensk valuta	2 201 505	2 275 619
– Utländsk valuta	73 265	106 128
<b>Summa utlåning till kreditinstitut</b>	<b>2 274 770</b>	<b>2 381 747</b>

## NOT 20 UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN

### Koncernen och moderbolaget

	2016-12-31	2015-12-31
Utestående fordringar, brutto		
– svensk valuta	4 962 253	4 574 279
<b>Summa utestående fordringar, brutto</b>	<b>4 962 253</b>	<b>4 574 279</b>
Varav: osäkra		
Gruppvis nedskrivning av lånefordringar	-322 930	-267 180
<b>Redovisat värde utlåning till allmänheten, netto</b>	<b>4 639 323</b>	<b>4 307 099</b>

### Förändring av nedskrivningar

	2016		2015	
	Gruppvis värderade lånefordr	Summa nedskrivningar	Gruppvis värderade lånefordr	Summa nedskrivningar
Ingående balans 1 jan	-267 180	-267 180	-194 214	-194 214
Årets nedskrivning/upplösning för kreditförluster	-55 750	-55 750	-72 966	-72 966
<b>Utgående balans 31 dec</b>	<b>-322 930</b>	<b>-322 930</b>	<b>-267 180</b>	<b>-267 180</b>

## NOT 21 OBLIGATIONER OCH ANDRA RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER

### Koncernen och moderbolaget

	2016-12-31		2015-12-31	
	Ansk. värde	Redovisat värde	Ansk. värde	Redovisat värde
Emitterade av svenska kommuner	430 548	430 327	–	–
<b>Summa obligationer och andra räntebärande värdepapper</b>	<b>430 548</b>	<b>430 327</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
varav: onoterade värdepapper	430 548	430 327	–	–

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

## NOT 22 AKTIER OCH ANDELAR I KONCERNFÖRETAG

	2016	2015
<b>Akkumulerade anskaffningsvärden</b>		
Ingående balans 1 januari	159 864	159 864
Förvärv under året	50	–
Avyttat under året	–50	–
<b>Utgående balans 31 december</b>	<b>159 864</b>	<b>159 864</b>

Aktier och andelar i koncernföretag utgörs vid årets utgång av aktier i X-change in Sweden AB som är ett onoterat bolag. Förvärv och avyttring under året avser Fastighets AB Schinkelska huset, se vidare not 9.

### Koncernföretag 2016

	Resultat	Eget kapital	Kapitalandel	Antal aktier	Redovisat värde
X-change in Sweden AB, 556413–1463, Stockholm	11 805	58 416	100%	10 574	159 864
<b>Summa aktier i koncernföretag</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>

Sedan förvärvet av dotterföretaget X-change in Sweden AB 2007 har antalet butiker successivt minskat från 20 vid förvärvstidpunkten till 7 stycken förvärvade butiker vid utgången av 2016. 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 2016 att återvinningsvärdet översteg det bokförda värdet av aktierna. Vid prövning av återvinningsvärdet på aktierna i X-change in Sweden AB under 2016, har en diskonteringsränta på 12,9 procent använts. Något ytterligare behov av nedskrivning har inte framkommit. Evtigt kassaflöde i beräkningen har bedömts till 87 mkr.

## NOT 23 ANDRA AKTIER OCH ANDELAR

### Koncernen och moderbolaget

	2016-12-31	2015-12-31
Finansiella tillgångar som kan säljas enligt spec nedan		
Noterade värdepapper, aktier – USA	1 566	1 194
Onoterade värdepapper, aktier	33	32
Onoterade värdepapper, övrigt	5 600	5 500
<b>Summa finansiella tillgångar som kan säljas</b>	<b>7 199</b>	<b>6 726</b>

### Specifikation andra aktier och andelar

	2016-12-31		2015-12-31	
	Antal	Redovisat värde	Antal	Redovisat värde
Aktier i Visa Inc	2 207	1 566	1 844	1 194
Aktie Swift	1	33	1	32
Bostadsrätt i Brf Gråbjörnen 11, Malmö	1	700	1	800
Bostadsrätt i Brf Knutsgården, Lund	1	4 900	1	4 700
<b>Summa andra aktier och andelar</b>		<b>7 199</b>		<b>6 726</b>

## NOT 24 IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

### Koncernen

### Förvärvade immateriella tillgångar

	Goodwill	Hyresrätter	Balanserade utv. kostn. IT-proj.	Totalt
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i>				
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>
Ingående balans 2016-01-01	123 719	28 774	12 460	164 953
Årets förvärv	–	–	9 845	9 845
Årets utrangeringar	–	–	–1 447	–1 447
Årets omräkningsdifferenser	261	400	–1	660
<b>Utgående balans 2016-12-31</b>	<b>123 980</b>	<b>29 174</b>	<b>20 857</b>	<b>174 011</b>
<i>Akkumulerade avskrivningar</i>				
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>
Ingående balans 2016-01-01	–	–26 766	–39	–26 805
Årets utrangeringar	–	–	39	39
Årets avskrivningar	–	–1 325	–	–1 325
Årets omräkningsdifferenser	–	–339	–	–339
<b>Utgående balans 2016-12-31</b>	<b>–</b>	<b>–28 430</b>	<b>–</b>	<b>–28 430</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>
Ingående balans 2016-01-01	–27 051	–	–	–27 051
Årets omräkningsdifferenser	–261	–	–	–261
<b>Utgående balans 2016-12-31</b>	<b>–27 312</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–27 312</b>
<i>Redovisade värden</i>				
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>
Per 2016-01-01	96 668	2 008	12 421	111 097
<b>Per 2016-12-31</b>	<b>96 668</b>	<b>744</b>	<b>20 857</b>	<b>118 269</b>

## Moderbolaget

## Förvärvade immateriella tillgångar

	Goodwill	Hyresrätter	Balanserade utv. kostn. IT-proj	Totalt
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i>				
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>
Ingående balans 2016-01-01	3 223	25 774	12 460	41 457
Årets förvärv	–	–	9 845	9 845
Årets utrangeringar	–	–	–1 447	–1 447
Årets omräkningsdifferenser	332	400	–1	731
<b>Utgående balans 2016-12-31</b>	<b>3 555</b>	<b>26 174</b>	<b>20 857</b>	<b>50 586</b>
<i>Akkumulerade avskrivningar</i>				
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>
Ingående balans 2016-01-01	–3 223	–23 766	–39	–27 028
Årets utrangeringar	–	–	39	39
Årets avskrivningar	–	–1 325	–	–1 325
Årets omräkningsdifferenser	–332	–339	–	–671
<b>Utgående balans 2016-12-31</b>	<b>–3 555</b>	<b>–25 430</b>	<b>–</b>	<b>–28 985</b>
<i>Redovisade värden</i>				
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>
Per 2016-01-01	–	2 008	12 421	14 429
<b>Per 2016-12-31</b>	<b>–</b>	<b>744</b>	<b>20 857</b>	<b>21 601</b>



## Nedskrivningsprövning goodwill

X-change in Sweden AB förvärvades 2007-04-15. I koncernen uppstod vid förvärvet goodwill som vid utgången av 2016 uppgick till 97 (97) mkr. Värdet i koncernen har nedskrivningsprovats varvid det framkom att nyttjandevärdet baserat på en förväntad vinstnivå under de kommande 10 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 procent före skatt
- En prognos av kassaflöden under de närmaste tio åren
- Tillväxttakten efter prognosperioden uppskattas till 2 procent

De viktiga antaganden som driver förväntade kassaflöden under de närmaste tio åren utgörs av att; intäkterna från valutaaffären antas öka med 2 procent årligen, personalkostnaderna antas öka 2 procent årligen och övriga allmänna administrationskostnaderna antas öka 0,5 procent 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 41, Viktiga uppskattningar och bedömningar.

### Nedskrivning av aktiverade projekt

FOREX Bank har från 2015 aktiverat projektkostnader avseende de projekt som i framtiden antas komma att leda till ekonomiska fördelar. De aktiverade projektkostnaderna uppgår i bokslutet till 21 mkr. Värdet har nedskrivningsprovats i samband

med årsbokslutet. Nyttjandevärdet är högre än det bokförda värdet och baserar sig på förväntad kostnadsbesparing och framtida 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 procent 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 25 MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

### Koncernen

	Inventarier	Balanserade ombyggnads- kostnader	Byggnader	Totalt
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i>				
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>
Ingående balans 2016-01-01	116 581	268 482	89 779	474 842
Årets förvärv	7 615	11 894	-	19 509
Årets försäljningar	-53	-	-89 779	-89 832
Årets utrangeringar	-1 695	-4 313	-	-6 008
Årets omräkningsdifferenser	1 239	6 062	-	7 301
<b>Utgående balans 2016-12-31</b>	<b>123 687</b>	<b>282 125</b>	<b>-</b>	<b>405 812</b>
<i>Akkumulerade avskrivningar</i>				
Ingående balans 2015-01-01	-70 259	-159 382	-16 796	-246 437
Årets försäljningar	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>
Ingående balans 2016-01-01	-81 836	-188 030	-18 805	-288 671
Årets försäljningar	53	-	20 352	20 405
Årets utrangeringar	1 301	3 273	-	4 574
Årets avskrivningar	-14 529	-35 607	-1 547	-51 683
Årets omräkningsdifferenser	-920	-4 809	-	-5 729
<b>Utgående balans 2016-12-31</b>	<b>-95 931</b>	<b>-225 173</b>	<b>-</b>	<b>-321 104</b>
<i>Redovisade värden</i>				
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>
Per 2016-01-01	34 745	80 452	70 974	186 171
<b>Per 2016-12-31</b>	<b>27 756</b>	<b>56 952</b>	<b>-</b>	<b>84 708</b>

## Moderbolaget

	Inventarier	Balanserade ombyggnads- kostnader	Byggnader	Totalt
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i>				
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>
Ingående balans 2016-01-01	106 493	256 713	89 779	452 985
Årets förvärv	7 615	11 449	-	19 064
Årets försäljningar	-53	-	-89 779	-89 832
Årets utrangeringar	-1 695	-4 313	-	-6 008
Årets omräkningsdifferenser	1 238	6 062	-	7 300
<b>Utgående balans 2016-12-31</b>	<b>113 598</b>	<b>269 911</b>	<b>-</b>	<b>383 509</b>
<i>Akkumulerade avskrivningar</i>				
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>
Ingående balans 2016-01-01	-74 459	-182 098	-18 805	-275 362
Årets försäljningar	53	-	20 352	20 405
Årets utrangeringar	1 301	3 273	-	4 574
Årets avskrivningar	-13 673	-33 832	-1 547	-49 052
Årets omräkningsdifferenser	-920	-4 808	-	-5 728
<b>Utgående balans 2016-12-31</b>	<b>-87 698</b>	<b>-217 465</b>	<b>-</b>	<b>-305 163</b>
<i>Redovisade värden</i>				
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>
Per 2016-01-01	32 034	74 615	70 974	177 623
<b>Per 2016-12-31</b>	<b>25 900</b>	<b>52 446</b>	<b>-</b>	<b>78 346</b>

## NOT 26 FORDRINGAR PÅ KONCERNFÖRETAG

### Moderbolaget

X-change in Sweden AB

### Summa fordringar på koncernföretag

2016-12-31	2015-12-31
12 000	13 692
<b>12 000</b>	<b>13 692</b>

## NOT 27 ÖVRIGA TILLGÅNGAR

### Koncernen

Positivt värde på derivatinstrument

Kontokortsfordringar

Fordran insättning dagskassor

Fordran skattekonto

Fordran valutaleverantörer

Övriga tillgångar

### Summa övriga tillgångar

2016-12-31	2015-12-31
10 937	2 125
24 740	28 198
50 354	45 703
2 814	33 524
64 295	58 655
17 500	13 068
<b>170 640</b>	<b>181 273</b>

### Moderbolaget

Positivt värde på derivatinstrument

Kontokortsfordringar

Fordran insättning dagskassor

Fordran skattekonto

Fordran valutaleverantörer

Övriga tillgångar

### Summa övriga tillgångar

2016-12-31	2015-12-31
10 937	2 125
23 361	26 483
46 820	42 511
2 474	33 524
64 295	58 223
20 891	15 930
<b>168 778</b>	<b>178 796</b>

## NOT 28 FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER

### Koncernen

Förutbetalda kostnader

Upplupna ränteintäkter

Övriga upplupna intäkter

### Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

2016-12-31	2015-12-31
41 008	35 063
8 060	7 098
17 488	18 635
<b>66 556</b>	<b>60 796</b>

### Moderbolaget

Förutbetalda kostnader

Upplupna ränteintäkter

Övriga upplupna intäkter

### Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

2016-12-31	2015-12-31
38 859	33 315
8 060	7 098
16 602	17 633
<b>63 521</b>	<b>58 046</b>

## NOT 29 INLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN

### Koncernen och moderbolaget

	2016-12-31	2015-12-31
Allmänheten	7 781 392	7 183 363
<b>Summa inlåning från allmänheten</b>	<b>7 781 392</b>	<b>7 183 363</b>

### Inlåning per kategori av kunder

	2016-12-31	2015-12-31
Företagssektorn	19 468	16 664
Hushållssektorn	7 761 924	7 166 699
<b>Summa inlåning från allmänheten</b>	<b>7 781 392</b>	<b>7 183 363</b>

All inlåning är i svensk valuta. Utav inlåningen från hushållssektorn avser 3 213 (3 164) tkr inlåning från enskilda firmor.

## NOT 30 ÖVRIGA SKULDER

### Koncernen

	2016-12-31	2015-12-31
Negativt värde på derivatinstrument	276	469
Preliminärskatt räntor	2 913	7 748
Anställdas källskatt	10 982	9 357
Förskott från kunder	582	296
Leverantörsskulder	68 904	59 769
Personalrelaterade skulder	17 351	21 820
Skulder till valutaleverantör	17 868	16 355
Övriga skulder	32 428	19 730
<b>Summa övriga skulder</b>	<b>151 304</b>	<b>135 544</b>

### Moderbolaget

	2016-12-31	2015-12-31
Negativt värde på derivatinstrument	276	469
Preliminärskatt räntor	2 913	7 748
Anställdas källskatt	10 450	8 845
Förskott från kunder	582	296
Leverantörsskulder	66 474	56 546
Personalrelaterade skulder	16 399	20 975
Skulder till valutaleverantör	17 867	16 355
Övriga skulder	32 086	19 425
<b>Summa övriga skulder</b>	<b>147 047</b>	<b>130 659</b>



## NOT 31 UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

### Koncernen

	2016-12-31	2015-12-31
Upplupna räntekostnader	1 455	–
Förutbetalda intäkter	106	–
Upplupna personalkostnader	27 546	28 281
Övriga upplupna kostnader	18 568	36 529
<b>Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter</b>	<b>47 675</b>	<b>64 810</b>

### Moderbolaget

	2016-12-31	2015-12-31
Upplupna räntekostnader	1 455	–
Förutbetalda intäkter	106	–
Upplupna personalkostnader	26 607	27 242
Övriga upplupna kostnader	17 074	35 591
<b>Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter</b>	<b>45 242</b>	<b>62 833</b>

## NOT 32 AVSÄTTNINGAR

### Koncernen

	Avsättning pensioner	Summa avsättningar
Ingående balans 1 januari 2015	691	691
Redovisat i resultaträkningen		
– årets förändring avsättningar	3	3
<b>Utgående balans 31 december 2015</b>	<b>694</b>	<b>694</b>
Ingående balans 1 januari 2016	694	694
Redovisat i resultaträkningen		
– årets förändring avsättningar	236	236
<b>Utgående balans 31 december 2016</b>	<b>930</b>	<b>1 624</b>

### Moderbolaget

	Avsättning pensioner	Summa avsättningar
Ingående balans 1 januari 2015	3 539	3 539
Redovisat i resultaträkningen		
– årets förändring avsättningar	18	18
<b>Utgående balans 31 december 2015</b>	<b>3 557</b>	<b>3 557</b>
Ingående balans 1 januari 2016	3 557	3 557
Redovisat i resultaträkningen		
– årets förändring avsättningar	1 205	1 205
<b>Utgående balans 31 december 2016</b>	<b>4 762</b>	<b>4 762</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 kapitalförsäkring plus beräknad löneskatt.

## NOT 33 OBESKATTADE RESERVER

### Moderbolaget

#### Akkumulerade avskrivningar utöver plan

Ingående balans 1 januari	
Årets avskrivningar utöver plan	
Årets upplösningar av överavskrivningar	

#### Utgående balans 31 december

#### Periodiseringsfonder

Avsatt vid inkomstår 2014	
Avsatt vid inkomstår 2015	
Avsatt vid inkomstår 2016	

#### Utgående balans 31 december

#### Summa obeskattade reserver

2016-12-31	2015-12-31
29 732	25 019
–	4 713
–29 732	–
<b>–</b>	<b>29 732</b>

71 500	71 500
28 662	28 662
29 800	–
<b>129 962</b>	<b>100 162</b>
<b>129 962</b>	<b>129 894</b>

## NOT 34 EGET KAPITAL

### Specifikation aktiekapital

#### Antal aktier

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

#### Kvotvärde

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 innefattar alla valutakursdifferenser som uppstår vid omräkning av finansiella rapporter från utländska verksamheter som har upprättat sina finansiella rapporter i en annan valuta än den valuta som koncernens finansiella rapporter presenteras i. Ackumulerade värdeförändringar redovisade i reser-

ven återförs till resultatet vid avyttring av utländska verksamheter.

#### 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.

#### Fond för utvecklingskostnader

I enlighet med ändringarna i ÅRL och RFR 2 som trädde i kraft från 1 januari 2016

tillämpas i moderbolaget reglerna kring avsättning till fond för utvecklingskostnader. Vid aktivering av egenupparbetade immateriella anläggningstillgångar som görs från 1 januari 2016 ska ett belopp motsvarande de aktiverade utvecklingskostnaderna föras om från fritt eget kapital till en fond för utvecklingskostnader inom bundet eget kapital. Vid avskrivning av de aktiverade utvecklingskostnaderna ska motsvarande belopp återföras tillbaka till fritt eget kapital.

## Koncernen

### Specifikation Reserver

	Verkligt värde reserv	Omräknings- reserv	Totalt reserver
Ingående balans den 1 jan 2015	515	-10 061	-9 546
<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>
Ingående balans den 1 januari 2016	709	-16 705	-15 996
<i>Övrigt totalresultat</i>			
Finansiella tillgångar som kan säljas	142		142
Skatt på värdeförändr finansiella tillgångar som kan säljas	-31		-31
Omräkningsdifferenser		2 680	2 680
<i>Summa övrigt totalresultat</i>	111	2 680	2 791
Förskjutning inom eget kapital		14 293	14 293
<b>Utgående balans den 31 dec 2016</b>	<b>820</b>	<b>268</b>	<b>1 088</b>

## Moderbolaget

### Specifikation fond för verkligt värde

	Verkligt värde reserv	Omräknings- reserv	Totalt fond för verkligt värde
Ingående balans den 1 jan 2015	515	-10 061	-9 546
<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>
Ingående balans den 1 januari 2016	709	-16 705	-15 996
<i>Övrigt totalresultat</i>			
Finansiella tillgångar som kan säljas	142		142
Skatt på värdeförändr finansiella tillgångar som kan säljas	-31		-31
Omräkningsdifferenser		2 680	2 680
<i>Summa övrigt totalresultat</i>	111	2 680	2 791
Förskjutning inom eget kapital		14 293	14 293
<b>Utgående balans den 31 dec 2016</b>	<b>820</b>	<b>268</b>	<b>1 088</b>

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

## NOT 35 EVENTUALFÖRPLIKTELSE

### Koncernen och moderbolaget

Nom belopp

Garantier

– Garantiförbindelser – övriga

**Summa eventualförpliktelser (ansvarsförbindelser)**

2016-12-31	2015-12-31
1 211	1 885
<b>1 211</b>	<b>1 885</b>

## NOT 36 ÅTAGANDEN

### Koncernen och moderbolaget

Nom belopp

Kredit- och lånelöften

**Summa åtaganden**

2016-12-31	2015-12-31
211 611	191 048
<b>211 611</b>	<b>191 048</b>

## NOT 37 NÄRSTÅENDE

### Närståenderelationer koncernföretag

Moderbolaget har under 2016 fakturerat management fee uppgående till 8 081 (7 958) tkr, lokalhyra 132 (132) tkr, 657 425 (710 695) tkr avseende levererad valuta till och 93 303 (132 530) tkr i återköpt valuta från dotterföretaget X-change in Sweden AB. Under perioden har moderbolaget även fakturerat 72 (72) tkr som ersättning för tillhandahållet kassasystem och – (6) tkr som ränteintäkt för internlån. Moderbolaget har under 2016 belastats med 71 576 (79 026) tkr avseende provisioner för

kassa- och produktjänster gentemot dotterföretaget X-change in Sweden AB. Under 2016 erhöll moderbolaget utdelning på 11 800 (33 000) tkr från X-change in Sweden AB.

Moderbolaget har under 2016 till dotterbolaget Fastighets AB Schinkelska huset överlåtit fastigheten Cerberus 2 till ett värde om 49 mkr.

### 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 2016 har utdelning om 14 650 (24 000) tkr lämnats till ägarna. Utdelningar redovisas som skuld efter det att bankens årsstämma godkänt utdelningen.

## NOT 38 SEGMENTSRAPPORTERING

### Koncernen 2016

	Sverige	Finland	Danmark	Norge	Justering och eliminering	Koncernen totalt
Räntenetto	196 095	-2	-9	-592	4	195 496
Utdelningar	916	-	-	-	-	916
Provisionsnetto	156 038	3 656	8 389	25 437	-	193 520
Nettoresultat finansiella transaktioner	844 664	88 132	62 775	70 737	-4	1 066 304
Övriga rörelseintäkter	43 876	29	271	118	-35 324	8 970
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>1 241 589</b>	<b>91 815</b>	<b>71 426</b>	<b>95 700</b>	<b>-35 324</b>	<b>1 465 206</b>
Allmänna administrationskostnader	-887 908	-72 559	-54 233	-72 016	35 324	-1 051 392
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	-38 366	-3 970	-5 017	-5 655	-	-53 008
Övriga rörelsekostnader	-83 009	-4 402	-5 168	-8 210	-	-100 789
<b>Summa rörelsekostnader före kreditförluster</b>	<b>-1 009 283</b>	<b>-80 931</b>	<b>-64 418</b>	<b>-85 881</b>	<b>35 324</b>	<b>-1 205 189</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>	<b>232 306</b>	<b>10 884</b>	<b>7 008</b>	<b>9 819</b>	<b>-</b>	<b>260 017</b>
Kreditförluster, netto	-58 737	-	-	-	-	-58 737
Nedskrivningar av finansiella tillgångar, netto	100	-	-	-	-	100
<b>Rörelseresultat</b>	<b>173 669</b>	<b>10 884</b>	<b>7 008</b>	<b>9 819</b>	<b>-</b>	<b>201 380</b>
Skatt på årets resultat	-30 646	-1 498	-1 479	-2 455	399	-35 679
<b>Årets resultat</b>	<b>143 023</b>	<b>9 386</b>	<b>5 529</b>	<b>7 364</b>	<b>399</b>	<b>165 701</b>
Utlåning till allmänheten	4 639 323	-	-	-	-	4 639 323
Övriga tillgångar	4 677 356	98 089	91 197	107 855	-266 865	4 707 632
<b>Summa tillgångar</b>	<b>9 316 679</b>	<b>98 089</b>	<b>91 197</b>	<b>107 855</b>	<b>-266 865</b>	<b>9 346 955</b>
Inlåning från allmänheten	7 781 392	-	-	-	-	7 781 392
Övrigs skulder och avsättningar	205 034	78 955	71 894	86 775	-207 348	235 310
Eget kapital	1 330 253	19 134	19 303	21 080	-59 517	1 330 253
<b>Summa skulder, avsättningar och eget kapital</b>	<b>9 316 679</b>	<b>98 089</b>	<b>91 197</b>	<b>107 855</b>	<b>-266 865</b>	<b>9 346 955</b>



## Koncernen 2015

	Sverige	Finland	Danmark	Norge	Justering och eliminering	Koncernen totalt
Räntenetto	212 701	-431	-359	-796	-9	211 106
Utdelningar	6	-	-	-	-	6
Provisionsnetto	164 469	4 928	9 191	28 600	-	207 188
Nettoresultat finansiella transaktioner	757 890	79 741	62 334	72 598	9	972 572
Övriga rörelseintäkter	31 929	113	174	140	-29 976	2 380
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>1 166 995</b>	<b>84 351</b>	<b>71 340</b>	<b>100 542</b>	<b>-29 976</b>	<b>1 393 252</b>
Allmänna administrationskostnader	-789 563	-70 820	-54 327	-71 914	29 976	-956 648
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	-38 013	-4 974	-6 565	-5 864	-	-55 416
Övriga rörelsekostnader	-101 367	-6 056	-3 996	-5 580	-	-116 999
<b>Summa rörelsekostnader före kreditförluster</b>	<b>-928 943</b>	<b>-81 850</b>	<b>-64 888</b>	<b>-83 358</b>	<b>29 976</b>	<b>-1 129 063</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>	<b>238 052</b>	<b>2 501</b>	<b>6 452</b>	<b>17 184</b>	<b>-</b>	<b>264 189</b>
Kreditförluster, netto	-73 433	-	-	-	-	-73 433
<b>Rörelseresultat</b>	<b>164 619</b>	<b>2 501</b>	<b>6 452</b>	<b>17 184</b>	<b>-</b>	<b>190 756</b>
Skatt på årets resultat	-37 815	-	-1 406	-4 992	-	-44 213
<b>Årets resultat</b>	<b>126 804</b>	<b>2 501</b>	<b>5 046</b>	<b>12 192</b>	<b>-</b>	<b>146 543</b>
Utlåning till allmänheten	4 307 099	-	-	-	-	4 307 099
Övriga tillgångar	4 188 048	131 165	93 132	98 566	-198 577	4 312 334
<b>Summa tillgångar</b>	<b>8 495 147</b>	<b>131 165</b>	<b>93 132</b>	<b>98 566</b>	<b>-198 577</b>	<b>8 619 433</b>
Inlåning från allmänheten	7 183 363	-	-	-	-	7 183 363
Övrigs skulder och avsättningar	235 507	114 188	62 058	46 493	-198 577	259 669
Eget kapital	1 076 277	16 977	31 074	52 073	-	1 176 401
<b>Summa skulder, avsättningar och eget kapital</b>	<b>8 495 147</b>	<b>131 165</b>	<b>93 132</b>	<b>98 566</b>	<b>-198 577</b>	<b>8 619 433</b>

Segmentinformationen presenteras utifrån högste verkställande beslutsfattarens perspektiv och segmenten identifieras utifrån den interna rapporteringen till den verkställande direktören som är identifierad som den högste verkställande beslutsfattaren. FOREX-koncernen har följande rörelsesegment; Sverige, Finland, Danmark och Norge, vilket speglar de marknader som koncernen har verksamhet i under 2015 och 2016. Högste verkställande beslutsfattaren följer i huvudsakligen resultatbegreppen räntenetto, nettoresultat finansiella transaktioner, rörelseresultat samt utveckling utlåning till och inlåning från allmänheten.

## NOT 39 FINANSIELLA INSTRUMENT

### Koncernen – Klassificering av finansiella instrument

2016-12-31	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	1 223 200					1 223 200	1 223 200
Belåningsbara statsskuldväxlar			300 322			300 322	300 322
Utlåning till kreditinstitut		2 293 909				2 293 909	2 293 909
Utlåning till allmänheten		4 639 323				4 639 323	4 639 323
Obligationer och andra räntebärande värdepapper			430 327			430 327	430 327
Aktier och andelar				7 199		7 199	7 199
Övriga tillgångar	10 937	156 889				167 826	167 826
Uppluna intäkter					25 548	25 548	25 548
<b>Summa finansiella instrument</b>	<b>1 234 137</b>	<b>7 090 121</b>	<b>730 649</b>	<b>7 199</b>	<b>25 548</b>	<b>9 087 654</b>	<b>9 087 654</b>
Övriga icke finansiella instrument						259 301	
<b>Summa tillgångar</b>						<b>9 346 955</b>	
Inlåning från allmänheten					7 781 392	7 781 392	7 781 392
Övriga skulder	276				140 046	140 322	140 322
Upplupna kostnader					47 569	47 569	47 569
<b>Summa finansiella instrument</b>	<b>276</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7 969 007</b>	<b>7 969 283</b>	<b>7 969 283</b>
Övriga icke finansiella instrument						47 419	
<b>Summa skulder</b>						<b>8 016 702</b>	
<b>Eget kapital</b>						<b>1 330 253</b>	

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	4 307 099
Aktier och andelar				6 726		6 726	6 726
Övriga tillgångar	2 125	145 624				147 749	147 749
Upplupna intäkter					25 733	25 733	25 733
<b>Summa finansiella instrument</b>	<b>852 677</b>	<b>6 853 160</b>	<b>500 270</b>	<b>6 726</b>	<b>25 733</b>	<b>8 238 566</b>	<b>8 238 566</b>
Övriga icke finansiella instrument						380 867	
<b>Summa tillgångar</b>						<b>8 619 433</b>	
Inlåning från allmänheten					7 183 363	7 183 363	7 183 363
Övriga skulder	469				125 718	126 187	126 187
Upplupna kostnader					64 810	64 810	64 810
<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>
Övriga icke finansiella instrument						68 672	
<b>Summa skulder</b>						<b>7 443 032</b>	
<b>Eget kapital</b>						<b>1 176 401</b>	

## Moderbolaget – Klassificering av finansiella instrument

2016–12–31	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	1 176 680					1 176 680	1 176 680
Belåningsbara statsskuldväxlar			300 322			300 322	300 322
Utlåning till kreditinstitut		2 274 770				2 274 770	2 274 770
Utlåning till allmänheten		4 639 323				4 639 323	4 639 323
Obligationer och andra räntebärande värdepapper			430 327			430 327	430 327
Aktier och andelar				7 199		7 199	7 199
Övriga tillgångar	10 937	155 367				166 304	166 304
Upplupna intäkter					24 662	24 662	24 662
<b>Summa finansiella instrument</b>	<b>1 187 617</b>	<b>7 069 460</b>	<b>730 649</b>	<b>7 199</b>	<b>24 662</b>	<b>9 019 587</b>	<b>9 019 587</b>
Övriga icke finansiella instrument						323 509	
<b>Summa tillgångar</b>						<b>9 343 096</b>	
Inlåning från allmänheten					7 781 392	7 781 392	7 781 392
Övriga skulder	276				136 321	136 597	136 597
Upplupna kostnader					45 136	45 136	45 136
<b>Summa finansiella instrument</b>	<b>276</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7 962 849</b>	<b>7 963 125</b>	<b>7 963 125</b>
Övriga icke finansiella instrument						148 221	
<b>Summa skulder</b>						<b>8 111 346</b>	
<b>Eget kapital</b>						<b>1 231 750</b>	

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	804 458					804 458	804 458
Belåningsbara statsskuldväxlar			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	143 147				145 272	145 272
Upplupna intäkter					24 731	24 731	24 731
<b>Summa finansiella instrument</b>	<b>806 583</b>	<b>6 831 993</b>	<b>500 270</b>	<b>6 726</b>	<b>24 731</b>	<b>8 170 303</b>	<b>8 170 303</b>
Övriga icke finansiella instrument						442 250	
<b>Summa tillgångar</b>						<b>8 612 553</b>	
Inlåning från allmänheten					7 183 363	7 183 363	7 183 363
Övriga skulder	469				121 345	121 814	121 814
Upplupna kostnader					62 833	62 833	62 833
<b>Summa finansiella instrument</b>	<b>469</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7 367 541</b>	<b>7 368 010</b>	<b>7 368 010</b>
Övriga icke finansiella instrument						168 057	
<b>Summa skulder</b>						<b>7 536 067</b>	
<b>Eget kapital</b>						<b>1 076 486</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 (till exempel 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 marknadsstransaktioner på affärsmässiga villkor. Eventuella framtida transaktionskostnader vid en avyttring beaktas inte. För finansiella skulder bestäms verkligt värde utifrån noterade säljkurs. Finansiella instrument värderade till verkligt värde på en aktiv marknad återfinns i balansposterna Aktier och andelar.

Kassa värderas utifrån Riksbankens kurser per valuta per balansdagen.

### 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.

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 där efter bedömt marknadsvärdet vid en eventuell överlåtelse av lokalerna utifrån det lokala marknadsläget där respektive lokal är belägen samt den prisbild som föreligger på den lokala marknaden för motsvarande lokaler. 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 (det vill säga som prisnoteringar) eller indirekt (det vill säga härledda från prisnoteringar) (nivå 2)
- Data för tillgången eller skulder som inte baseras på observerbara marknadsdata (det vill säga 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 2016.

Följande tabell visar koncernens tillgångar och skulder värderade till verkligt värde per 31 december 2016.

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
<b>Tillgångar</b>				
Kassa som innehas för handel	1 223 200			1 223 200
Derivat som innehas för handel		10 937		10 937
Aktier och andelar	1 566	5 633		7 199
<b>Summa finansiella tillgångar</b>	<b>1 224 766</b>	<b>16 570</b>	<b>-</b>	<b>1 241 336</b>
<b>Skulder</b>				
Derivat som innehas för handel		276		276
<b>Summa finansiella skulder</b>	<b>-</b>	<b>276</b>	<b>-</b>	<b>276</b>

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			850 552
Derivat som innehas för handel		2 125		2 125
Aktier och andelar	1 194	5 532		6 726
<b>Summa finansiella tillgångar</b>	<b>851 746</b>	<b>7 657</b>	<b>-</b>	<b>859 403</b>
<b>Skulder</b>				
Derivat som innehas för handel		469		469
<b>Summa finansiella skulder</b>	<b>-</b>	<b>469</b>	<b>-</b>	<b>469</b>

Följande tabell visar moderbolagets tillgångar och skulder värderade till verkligt värde per 31 december 2016.

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
<b>Tillgångar</b>				
Kassa som innehas för handel	1 176 680			1 176 680
Derivat som innehas för handel		10 937		10 937
Aktier och andelar	1 566	5 633		7 199
<b>Summa finansiella tillgångar</b>	<b>1 178 246</b>	<b>16 570</b>	<b>-</b>	<b>1 194 816</b>
<b>Skulder</b>				
Derivat som innehas för handel		276		276
<b>Summa finansiella skulder</b>	<b>-</b>	<b>276</b>	<b>-</b>	<b>276</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	804 458			804 458
Derivat som innehas för handel		2 125		2 125
Aktier och andelar	1 194	5 532		6 726
<b>Summa finansiella tillgångar</b>	<b>805 652</b>	<b>7 657</b>	<b>-</b>	<b>813 309</b>
<b>Skulder</b>				
Derivat som innehas för handel		469		469
<b>Summa finansiella skulder</b>	<b>-</b>	<b>469</b>	<b>-</b>	<b>469</b>

## NOT 40 KASSAFLÖDESANALYS

### Koncernen

#### Likvida medel

Följande delkomponenter ingår i likvida medel:

	2016-12-31	2015-12-31
Kassa	1 223 200	850 552
Belåningsbara statsskuldväxlar	300 322	500 270
Utlåning till kreditinstitut	2 293 909	2 400 437
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	430 327	–
<b>Likvida medel vid årets slut</b>	<b>4 247 758</b>	<b>3 751 259</b>

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

	2016	2015
Erhållen utdelning	916	6
Erhållen ränta	240 360	256 932
Erlagd ränta	-32 950	-38 382

### Moderbolaget

#### Likvida medel

Följande delkomponenter ingår i likvida medel:

	2016-12-31	2016-12-31
Kassa	1 176 680	804 458
Belåningsbara statsskuldväxlar	300 322	500 270
Utlåning till kreditinstitut	2 274 770	2 381 747
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	430 327	–
<b>Likvida medel vid årets slut</b>	<b>4 182 099</b>	<b>3 686 475</b>

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

	2016	2015
Erhållen utdelning	12 716	33 006
Erhållen ränta	240 320	256 890
Erlagd ränta	-32 949	-38 382

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

belåningsbara statsskuldväxlar, utlåning till kreditinstitut samt obligationer och andra räntebärande värdepapper med en bindningstid eller återstående löptid på upp till tre månader vid placeringstidpunkten.

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



## NOT 41 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

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. Ackumulerat ligger de faktiska kreditförlusterna på 59 mkr per 31 december 2016 att jämföra med 73 mkr per 31 december 2015. Minskningen förklaras till största del av att 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 om vintagekurvorna för att bättre spegla det faktiska inbetalningsmönstret. Kalibreringen visade att framtida värdet för återbetalningarna på inkassoportföljen hade överskattats vilket innebar en engångsjustering om 27 mkr. För att undvika kraftiga slag vid kalibrering av modellen har FOREX därefter övergått till månadsvis revidering av den förväntade återvinningen jämfört med faktiskt utfall.

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 tio 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 goodwill. Se vidare not 22 och 24 rörande antaganden om diskonteringsränta och evigt kassaflöde.

Från och med juni 2015 har FOREX Bank börjat aktivera kostnader för viktiga IT projekt i enlighet med IAS 38. FOREX Bank har per 31 augusti 2016 utfört nedskrivningstest för aktiverade IT-kostnader för att säkerställa att nyttjandevärdet är högre än det bokförda värdet. Beräkningen resulterade inte i något nedskrivningsbehov. Ackumulerat uppgår aktiverade IT-kostnader till 21 mkr.

## NOT 42 VINSTDISPOSITION

Styrelsen föreslår en utdelning om 2,76 (2,44) kronor per aktie. Styrelsens förslag till vinstdisposition finns på sidan 17.

## NOT 43 VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

I januari 2017 emitterades en Tier-2 obligation på motsvarande 250 mkr för att ytterligare stärka bankens kapitalbas. Obligationen är noterad och handlas på Nasdaq Stockholm.

## NOT 44 KAPITALTÄCKNING

Koncernen har som målsättning att ha en kapitaltäckning som med god marginal överstiger lagstadgade krav. Koncernens kapitalbas per 31 december 2016 utgörs till 100 procent av kärnprimärkapital.

I policyer tagna av styrelsen anges riktlinjer för koncernens riskaptit 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 likviditetsutvärderingen (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 kreditvärdighetsjusteringsrisk enligt schablonmetoden och operativ risk enligt basmetoden.

Koncernens lagstadgade kapitalkrav och

kapitalbas, enligt reglerna i kapitaltäckningsförordningen (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.

Förväntad utdelning för 2016 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>2016-12-31</b>
1	Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder –varav aktiekapital	60 000 60 000
2	Ej utdelade vinstmedel som verifierats	1 082 488
3	Akkumulerat annat totalresultat (och andra reserver, för att inkludera orealiserade vinster och förluster enligt tillämpliga redovisningsstandarder)	22 064
5a	Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	149 141
<b>6</b>	<b>Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar</b>	<b>1 313 693</b>
<b>Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar</b>		
8	Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-118 269
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)	-9 408
26a	Lagstiftningsjusteringar som avser orealiserade vinster och förluster i enlighet med artiklarna 467 och 468	
<b>28</b>	<b>Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital</b>	<b>-127 677</b>
<b>29</b>	<b>Kärnprimärkapital</b>	<b>1 186 016</b>
<b>45</b>	<b>Primärkapital (primärkapital= kärnprimärkapital+primärkapitaltillskott)</b>	<b>1 186 016</b>
<b>59</b>	<b>Totalt kapital (totalt kapital= primärkapital + supplementärkapital)</b>	<b>1 186 016</b>
<b>60</b>	<b>Totala riskvägda tillgångar</b>	<b>7 245 561</b>
<b>Kapitalrelationer och buffertar</b>		
<b>61</b>	<b>Kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)</b>	<b>16,4%</b>
<b>62</b>	<b>Primärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)</b>	<b>16,4%</b>
<b>63</b>	<b>Totalt kapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)</b>	<b>16,4%</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)	8,5%
65	–varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%
66	–varav: krav på kontracyklisk kapitalbuffert	1,5%
68	Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	7,9%

## Kapitalbas

Koncernen	2016-12-31	2015-12-31
<b>Kärnprimärkapital</b>		
Eget kapital i koncernen	1 330 253	1 176 401
Förväntad utdelning	-16 560	-14 640
Goodwill	-96 668	-96 668
Uppskjuten skattefordran	-9 408	-1 816
Övriga immateriella anläggningstillgångar	-21 601	-14 429
<b>Kärnprimärkapital</b>	<b>1 186 016</b>	<b>1 048 848</b>
<b>Primärkapital</b>	<b>1 186 016</b>	<b>1 048 848</b>
<b>Total kapitalbas</b>	<b>1 186 016</b>	<b>1 048 848</b>

## Kapitalkrav

Koncernen	2016-12-31	2015-12-31
<b>Kapitalkrav för kreditrisk enligt schablonmetoden</b>		
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	–	–
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	–	–
Exponeringar mot institut	38 432	39 332
Exponeringar mot företag	10 712	11 542
Exponeringar mot hushåll	266 022	246 941
Fallerande exponeringar	19 366	18 295
Aktieexponeringar	576	538
Övriga poster	13 197	20 611
<b>Summa kapitalkrav för kreditrisk</b>	<b>348 305</b>	<b>337 259</b>
<b>Valutakursrisk</b>	<b>20 113</b>	<b>17 690</b>
<b>Operativ risk</b>	<b>210 843</b>	<b>204 448</b>
<b>Kreditvärdighetsjusteringsrisk</b>	<b>384</b>	<b>165</b>
<b>Totalt minimikapitalkrav</b>	<b>579 645</b>	<b>559 562</b>
<b>Kapitalkonserveringsbuffert</b>	<b>181 139</b>	<b>174 863</b>
<b>Kontracyklisk buffert</b>	<b>108 683</b>	<b>69 945</b>

## Riskvägt belopp

Koncernen	2016-12-31	2015-12-31
<b>Riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk enligt schablonmetoden</b>		
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	–	–
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	–	–
Exponeringar mot institut	480 397	491 654
Exponeringar mot företag	133 904	144 269
Exponeringar mot hushåll	3 325 273	3 086 764
Fallerande exponeringar	242 069	228 685
Aktieexponeringar	7 199	6 726
Övriga poster	164 966	257 635
<b>Summa riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk</b>	<b>4 353 808</b>	<b>4 215 733</b>
<b>Valutakursrisk</b>	<b>251 407</b>	<b>221 124</b>
<b>Operativ risk</b>	<b>2 635 542</b>	<b>2 555 596</b>
<b>Kreditvärdighetsjusteringsrisk</b>	<b>4 804</b>	<b>2 064</b>
<b>Totalt riskexponeringsbelopp</b>	<b>7 245 561</b>	<b>6 994 517</b>

## Kapitaltäckning

Koncernen	2016-12-31	2015-12-31
<b>Kärnprimärkapital</b>	<b>1 186 016</b>	<b>1 048 848</b>
<b>Primärkapital</b>	<b>1 186 016</b>	<b>1 048 848</b>
<b>Totalt kapital</b>	<b>1 186 016</b>	<b>1 048 848</b>
<b>Riskexponeringsbelopp</b>	<b>7 245 561</b>	<b>6 994 517</b>
<b>Kärnprimärkapitalrelation</b>	<b>16,4%</b>	<b>15,0%</b>
<b>Primärkapitalrelation</b>	<b>16,4%</b>	<b>15,0%</b>
<b>Total kapitalrelation</b>	<b>16,4%</b>	<b>15,0%</b>

## Krav avseende kapitalbuffertar

Koncernen	2016-12-31	2015-12-31
<b>%</b>		
Institutspecifikt krav på kärnprimärkapital*	8,5	8,0
Varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5	2,5
Varav: krav på kontryckisk kapitalbuffert	1,5	1,0
Kärnprimärkapital tillgänglig att användas som buffert	7,9	7,0

\* 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>2016-12-31</b>
1	Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder –varav aktiekapital	60 000 60 000
2	Ej utdelade vinstmedel som verifierats	1 083 943
3	Ackumulerat annat totalresultat (och andra reserver, för att inkludera orealiserade vinster och förluster enligt tillämpliga redovisningsstandarder)	22 064
5a	Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	150 553
<b>6</b>	<b>Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar</b>	<b>1 316 560</b>

<b>Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar</b>		
8	Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-21 601
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)	-9 408
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)	-31 309
26a	Lagstiftningsjusteringar som avser orealiserade vinster och förluster i enlighet med artiklarna 467 och 468	
<b>28</b>	<b>Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital</b>	<b>-62 318</b>
<b>29</b>	<b>Kärnprimärkapital</b>	<b>1 254 242</b>
<b>45</b>	<b>Primärkapital (primärkapital= kärnprimärkapital+primärkapitaltillskott)</b>	<b>1 254 242</b>
<b>59</b>	<b>Totalt kapital (totalt kapital= primärkapital + supplementärkapital)</b>	<b>1 254 242</b>
<b>60</b>	<b>Totala riskvägda tillgångar</b>	<b>7 459 542</b>

### Kapitalrelationer och buffertar

<b>61</b>	<b>Kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)</b>	<b>16,8%</b>
<b>62</b>	<b>Primärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)</b>	<b>16,8%</b>
<b>63</b>	<b>Totalt kapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)</b>	<b>16,8%</b>
64	Institutsspecifika buffertkrav (krav på kärnprimärkapital i enlighet med artikel 92.1 a plus krav på kapitalkonserveringsbuffert och kontracyklisk kapitalbuffert, plus systemrisikbuffert, plus buffert för systemviktiga institut (buffert för globala systemviktiga institut eller andra systemviktiga institut) uttryckt som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	8,5%
65	–varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%
66	–varav: krav på kontracyklisk kapitalbuffert	1,5%
68	Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	8,3%

### Belopp under tröskelvärdena för avdrag (före fastställande av riskvikt)

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)	128 555
----	--	---------

## Kapitalbas

Moderbolaget	2016-12-31	2015-12-31
<b>Kärnprimärkapital</b>		
Eget kapital i moderbolaget	1 231 750	1 076 486
Obeskattade reserver	101 370	101 317
Förväntad utdelning	-16 560	-14 640
Övriga immateriella anläggningstillgångar	-21 601	-14 429
Uppskjuten skattefordran	-9 408	-1 816
Aktier dotterbolag med väsentligt innehav	-31 309	-45 172
<b>Kärnprimärkapital</b>	<b>1 254 242</b>	<b>1 101 746</b>
<b>Primärkapital</b>	<b>1 254 242</b>	<b>1 101 746</b>
<b>Total kapitalbas</b>	<b>1 254 242</b>	<b>1 101 746</b>

## Kapitalkrav

Moderbolaget	2016-12-31	2015-12-31
<b>Kapitalkrav för kreditrisk enligt schablonmetoden</b>		
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	–	–
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	–	–
Exponeringar mot institut	38 091	39 017
Exponeringar mot företag	10 522	11 363
Exponeringar mot hushåll	266 022	246 941
Fallerande exponeringar	19 366	18 295
Aktieexponeringar	26 287	23 476
Övriga poster	13 648	20 874
<b>Summa kapitalkrav för kreditrisk</b>	<b>373 936</b>	<b>359 966</b>
<b>Valutakursrisk</b>	<b>18 872</b>	<b>16 489</b>
<b>Operativ risk</b>	<b>203 572</b>	<b>196 247</b>
<b>Kreditvärdighetsjusteringsrisk</b>	<b>384</b>	<b>165</b>
<b>Totalt minimikapitalkrav</b>	<b>596 764</b>	<b>572 867</b>
<b>Kapitalkonserveringsbuffert</b>	<b>186 489</b>	<b>179 021</b>
<b>Kontracyklisk buffert</b>	<b>111 893</b>	<b>71 609</b>

## Riskvägt belopp

Moderbolaget	2016-12-31	2015-12-31
<b>Riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk enligt schablonmetoden</b>		
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	–	–
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	–	–
Exponeringar mot institut	476 133	487 715
Exponeringar mot företag	131 530	142 037
Exponeringar mot hushåll	3 325 273	3 086 764
Fallerande exponeringar	242 069	228 685
Aktieexponeringar	328 587	293 455
Övriga poster	170 603	260 923
<b>Summa riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk</b>	<b>4 674 195</b>	<b>4 499 579</b>
<b>Valutakursrisk</b>	<b>235 898</b>	<b>206 115</b>
<b>Operativ risk</b>	<b>2 544 645</b>	<b>2 453 094</b>
<b>Kreditvärdighetsjusteringsrisk</b>	<b>4 804</b>	<b>2 064</b>
<b>Totalt riskexponeringsbelopp</b>	<b>7 459 542</b>	<b>7 160 852</b>

## Kapitaltäckning

Moderbolaget	2016-12-31	2015-12-31
<b>Kärnprimärkapital</b>	<b>1 254 242</b>	<b>1 101 746</b>
<b>Primärkapital</b>	<b>1 254 242</b>	<b>1 101 746</b>
<b>Totalt kapital</b>	<b>1 254 242</b>	<b>1 101 746</b>
<b>Riskexponeringsbelopp</b>	<b>7 459 542</b>	<b>7 160 852</b>
<b>Kärnprimärkapitalrelation</b>	<b>16,8%</b>	<b>15,4%</b>
<b>Primärkapitalrelation</b>	<b>16,8%</b>	<b>15,4%</b>
<b>Total kapitalrelation</b>	<b>16,8%</b>	<b>15,4%</b>

## Krav avseende kapitalbuffertar

Moderbolaget %	2016-12-31	2015-12-31
Institutspecifikt krav på kärnprimärkapital*	8,5	8,0
Varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5	2,5
Varav: krav på kontracyklisk kapitalbuffert	1,5	1,0
Kärnprimärkapital tillgänglig att användas som buffert	8,3	7,5

\* 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 28 mars 2017

Beth Friberg  
*Ordförande*

Erik Rydmark  
*Ledamot*

Hans Pihl  
*Ledamot*

Lars O Andersson  
*Ledamot*

Britt-Marie Ahrnell  
*Ledamot*

Bo Lagergren  
*Ledamot*

Christina Ragsten Pettersson  
*Ledamot*

Stefan Zadik  
*Arbetsgärrrepresentant*

Anders Scherlund  
*Verkställande direktör*

Årsredovisningen har, som framgår ovan, godkänts för utfärdande av styrelsen den 28 mars 2017. Koncernens och bankens resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på årsstämman.

Vår revisionsberättelse har lämnats den 28 mars 2017.

Ernst & Young AB

Jesper Nilsson  
*Auktoriserad revisor*

## Revisionsberättelse

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

### Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

#### Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för FOREX Bank AB för år 2016. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 12-89 i detta dokument.

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 FOREX Bank ABs finansiella ställning per den 31 december 2016 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2016 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), 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 bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och koncernen.

#### Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

#### Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för den andra informationen. Den andra informationen återfinns på sidorna 1-11 och 92-94 men innefattar inte årsredovisningen, koncernredovisningen och vår revisionsberättelse avseende dessa.

Vårt uttalande avseende årsredovisningen och koncernredovisningen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

#### Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De uppger, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

#### Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om att årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller fel och anses vara väsentliga om de enskilt eller

tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen och koncernredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på fel, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen och koncernredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen och koncernredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen och koncernredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.
- inhämtar vi tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för enheterna eller affärsaktiviteterna inom koncernen för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Vi ansvarar för styrning, övervakning och utförande av koncernrevisionen. Vi är ensamt ansvariga för våra uttalanden.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

### Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

#### Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning av FOREX Bank AB, org.nr 516406-0104 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

#### Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionsmed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorsmed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

#### Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets och koncernens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Den verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

#### *Revisorns ansvar*

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, lagen om bank- och finansieringsrörelse, lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionell omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelse skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. 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.

Stockholm den 28 mars 2017

Ernst & Young AB

Jesper Nilsson  
Auktoriserad revisor

## STYRELSEN



### BETH FRIBERG *ordförande*

Styrelseordförande sedan 2015 och ordförande i ersättningskommittén. Verksam i FOREX Bank sedan 1991 och har tidigare arbetat som marknadschef och utbildningsansvarig, vice koncernchef, vice Vd samt operativt ansvarig för Sverige och Danmark.



### ERIK RYDMARK *vice ordförande*

Ordförande i riskkommittén. Tidigare medlem av SEB:s ledningsgrupp och ansvarig för Securities Services. Vice Vd för Polska BOS Bank samt ledande befattningar och senior rådgivare inom SEB:s verksamhet i Östeuropa. Ansvarig för öppnandet och sedermera Vd för Sesam Telefonbanken.



### HANS PIHL *ledamot*

Ordförande i revisionskommittén. Vd för Arthur Andersen 1998-2002 och Vd för Deloitte 2002-2008. Styrelseordförande i Connect Sverige 2007-2010. Driver eget konsultbolag inom ekonomi. Styrelseordförande i EP Teknik, Fastighet AB, ledamot i Augmenta AB, Upplands Bilforum AB och Enzymatica AB.



### 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 Lomarag Invest AB samt Anerli Förvaltning AB, Idag verksam som Director Transformation Tieto.



### CHRISTINA RAGSTEN PETERSSON *ledamot*

Ledamot i riskkommittén och revisionskommittén. 25 års erfarenhet av att jobba i olika styrelser och utskott. Civilekonom med inriktning på redovisning samt finansiering och investering.



### BRITT-MARIE AHRNELL *ledamot*

Ledamot i ersättningskommittén. Utbildad journalist. Driver eget konsultbolag sedan 1988. Har erfarenhet från olika styrelseuppdrag.



### BO LAGERGREN *ledamot*

Ledamot i revisionskommitté och ersättningskommitté. 25-års erfarenhet från bank och försäkringsindustrin. Startade upp ICA Bank i roller som chef för Privataffären, ICA Försäkring och som CEO.



### TOM FRIBERG *suppleant*

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



### STEFAN ZADIK

Arbetsgagarrepresentant, ledamot sedan april 2011.



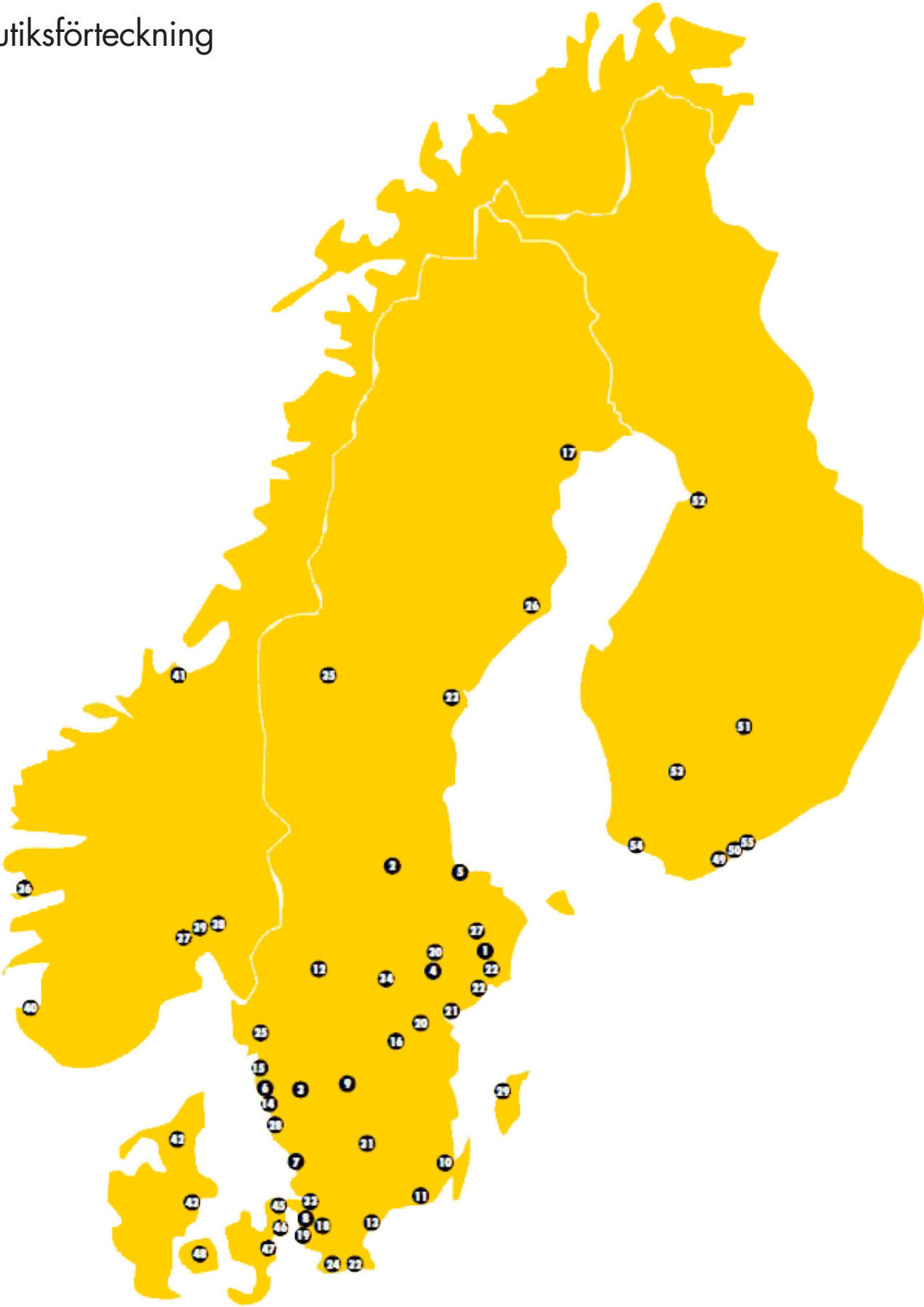
### ANNIKA JANSSON

Arbetsgagarrepresentant, suppleant sedan januari 2017.



### 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 – Järnvägsgatan 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 – 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 Köpvarter
- 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 – Storgatan 38 A
- 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
- 30 Västerås – Erikslund
- 31 Växjö
- 32 Ystad
- 33 Ängelholm
- 34 Örebro – Drottninggatan 38
- 34 Örebro – Mariebergs Köpcentrum
- 35 Östersund

### **FOREX Bankbutiker i Norge**

- 36 Bergen
- 38 Lilleström
- 39 Oslo – Brugata
- 39 Oslo – Fridtjof Nansens plass
- 39 Oslo – Karl Johansgate
- 39 Oslo – Sweigaards 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 – Østerbrogade
- 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