

FOREX BANK AB
516406-0104

Delårsrapport

1 januari - 31 augusti 2009

Innehållsförteckning	Sida
Utveckling av resultat och ställning	3
Väsentliga faktorer för koncernen och moderbolaget	4
Koncernens resultaträkning och rapport över totalresultat	5
Koncernens balansräkning	6
Sammandrag avseende förändringar i koncernens eget kapital	7
Koncernens kassaflödesanalys	8
Moderbolagets resultaträkning och rapport över totalresultat	9
Moderbolagets balansräkning	10
Sammandrag avseende förändringar i moderbolagets eget kapital	11
Moderbolagets kassaflödesanalys	12
Noter till de finansiella rapporterna	13
Not 1 Redovisningsprinciper	13
Not 2 Räntenetto	13
Not 3 Erhållna utdelningar	14
Not 4 Provisionsintäkter	14
Not 5 Nettoresultat av finansiella transaktioner	14
Not 6 Kreditförluster, netto	15
Not 7 Utlåning till allmänheten	16
Not 8 Närstående	17
Not 9 Kapitaltäckning	17
Styrelsens undertecknande	18
Granskningsrapport	18

Utveckling av resultat och ställning

Koncernens resultat januari – augusti 2009 jämfört med motsvarande period förra året:

Rörelseresultatet uppgick till 133,9 (14,1) mSEK för perioden. Rörelseintäkterna uppgick till 674,1 (479,9) mSEK, vilket är en ökning med 40%. Räntenettot ökade med 218%. Provisionsnettot ökade med 9% och nettoresultat av finansiella transaktioner ökade med 44%.

Under perioden har de allmänna administrationskostnaderna ökat med 7% till 398,6 (373,1) mSEK. Övriga rörelsekostnader har minskat med 8% till 57,2 (62,3) mSEK. Av- och nedskrivningarna har ökat med 97% till 44,4 (22,6) mSEK. Nedskrivning av fastighet ingår med 15,4 (-) mSEK.

Moderbolagets resultat januari – augusti 2009 jämfört med motsvarande period förra året.

Rörelseresultatet uppgick till 154,2 (1,8) mSEK för perioden. Rörelseintäkterna uppgick till 632,3 (400,9) mSEK, vilket är en ökning med 58%. Räntenettot ökade med 191%. Provisionsnettot ökade med 9% och nettoresultat av finansiella transaktioner ökade med 48%.

Under perioden har de allmänna administrationskostnaderna ökat med 9% till 348,4 (321,1) mSEK. Övriga rörelsekostnader har minskat med 11% till 46,5 (52,1) mSEK. Avskrivningarna har ökat med 112% till 38,2 (18,0) mSEK. Nedskrivning av fastighet ingår med 15,4 (-) mSEK.

Inlåning och utlåning (koncernen och moderbolaget)

Inlåningen från allmänheten har minskat med 2% och uppgick till 2 704 (2 777) mSEK. Samtliga bankens inlåningsformer omfattas av den statliga insättningsgarantin.

Utlåningen till allmänheten har ökat med 57% och uppgick efter nedskrivningar av osäkra lånefordringar till 1 028 (652) mSEK.

Kreditförluster

Kreditförlusterna ökade och uppgick för koncernen till 39,9 (7,9) mSEK, varav de gruppvisa reserveringarna svarade för 34,5 (3,8) mSEK. För moderbolaget uppgick kreditförlusterna till 44,9 (7,9) mSEK, varav de gruppvisa reserveringarna svarade för 34,5 (3,8) mSEK.

Konstaterade kreditförluster i relation till utlåningen blev 0,61% (0,66%). Osäkra fordringar ökade till 49,7(14,8) mSEK och uppgick till 4,61% (2,22 %) av utlåningen.

Väsentliga faktorer för koncernen och moderbolaget

Koncernens verksamhet har utvecklats väl under året. Vid årsskiftet 2008/2009 påbörjades en översyn av koncernens verksamhet som resulterar i ett löpande förändringsarbete i bland annat organisation och affärsmodeller. Arbetet med att komma till rätta med brister avseende penningvävt etc. som startade under 2008, fortgår enligt plan.

Konsolidering och kostnadsöversyn

Året har karaktäriserats av en konsolidering av butiksnätet. Övrig fortlöpande översyn av kostnadsmassan i koncernen pågår.

Koncernens samtliga avtal och funktioner avseende inköp och leveranser av utländska sedlar och lokala valutor i respektive land har varit föremål för översyn under året. Detta har resulterat i omförhandling av avtalsvillkor för inköp av utländska sedlar samt att liknande omförhandlingar pågår avseende bland annat värde transporter.

Volym

Som ett resultat av den pågående finansiella krisen har volymen på valutaväxling minskat något. Vad gäller övriga produkter har en kraftig ökning skett av antal nya kunder och volymer. Volymen utlåning till allmänheten har ökat mycket kraftigt trots en skärpt kredit scoring och utlåningsmodell. Antalet räkningsbetalningar har ökat kraftigt sedan nedläggningen av Svensk Kassaservice och visar på en fortsatt positiv utveckling. Antalet förmedlade utlandstransfereringar har ökat, i såväl antal som volym, på samtliga bankens marknader.

Övrigt

Styrelsen har beslutat att utkontraktera bankplattformen och driften av IT-relaterad verksamhet. Denna utveckling genomförs stegvis och beräknas vara genomförd i början av 2011.

Händelser efter balansdagen

Verksamheten på Island har avvecklats under september 2009.

Koncernens resultaträkning

Tkr

	Not	jan-aug 2009	jan-aug 2008
Ränteintäkter		60 727	81 712
Räntekostnader		- 26 974	-71 099
Räntenetto	2	33 753	10 613
Erhållna utdelningar	3	-	33
Provisionsintäkter	4	118 139	99 596
Provisionskostnader		- 16 219	- 5 682
Nettoresultat av finansiella transaktioner	5	537 101	374 145
Övriga rörelseintäkter		1 364	1 237
Summa rörelseintäkter		674 138	479 942
Allmänna administrationskostnader		- 398 569	-373 068
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar		- 44 438	- 22 566
Övriga rörelsekostnader		-57 247	-62 295
Summa kostnader före kreditförluster		- 500 254	-457 929
Resultat före kreditförluster		173 884	22 013
Kreditförluster, netto	6	- 39 950	-7 881
Rörelseresultat		133 934	14 132
Skatt på periodens resultat		- 34 408	-3 672
Periodens resultat		99 526	10 460

Koncernens rapport över totalresultat

Periodens resultat	99 526	10 460
Övrigt totalresultat		
Valutakursdifferenser	- 3 385	- 1 197
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	- 3 385	- 1 197
Summa totalresultat	96 141	9 263

Koncernens balansräkning

Tkr

	31 aug 2009	31 aug 2008	31 dec 2008
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	372 265	397 899	470 886
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	699 894	-	-
Utlåning till kreditinstitut	669 331	990 094	1 668 948
Utlåning till allmänheten	1 027 555	652 475	679 436
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	303 758	1 046 208	498 284
Aktier och andelar	4 710	4 979	4 980
Immateriella anläggningstillgångar			
- Goodwill	126 263	126 161	126 196
- Andra immateriella anläggningstillgångar	14 773	20 315	18 344
Materiella tillgångar			
- Inventarier och balanserade ombyggnadskostnader	101 489	101 258	112 147
- Byggnader	69 765	83 543	86 390
Uppskjuten skattefordran	4 053	-	-
Övriga tillgångar	87 279	82 210	67 401
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	32 725	36 744	34 067
Summa tillgångar	3 513 860	3 541 886	3 767 079
Skulder, avsättningar och eget kapital			
Skulder till kreditinstitut	71 910	83 468	89 182
In- och upplåning från allmänheten	2 704 397	2 777 426	3 014 890
Övriga skulder	151 330	144 923	188 852
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	51 783	89 566	34 554
Avsättningar	77 230	30 725	78 532
Summa skulder och avsättningar	3 056 650	3 126 108	3 406 010
Eget kapital			
Aktiekapital	60 000	60 000	60 000
Övrigt tillskjutet kapital	-	-	-
Reserver	89 780	66 759	76 260
Intjänade vinstmedel inklusive årets resultat	307 430	289 019	224 809
Summa eget kapital	457 210	415 778	361 069
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	3 513 860	3 541 886	3 767 079
Poster inom linjen			
Övriga ställda säkerheter	37 750	37 750	37 750
Ansvarsförbindelser	1 000	1 000	1 000
Åtaganden	455 467	521 159	540 234

Sammandrag avseende förändringar i koncernens eget kapital

Tkr	Aktiekapital	¹⁾ Reserver	Intjänade vinstmedel	Summa
Ingående balans den 1 jan 2008	60 000	67 956	280 559	408 515
Resultat för perioden jan-aug 2008			10 460	10 460
Övrigt totalresultat		-1 197		-1 197
Utdelning			-2 000	-2 000
Utgående balans den 31 aug 2008	60 000	66 759	289 019	415 778
Resultat för perioden sep-dec 2008			-61 221	-61 221
Övrigt totalresultat		13 112		13 112
Förändring av kapitalandel i obeskattade reserver		-3 611	3 611	-
Utdelning			-6 600	-6 600
Utgående balans den 31 dec 2008	60 000	76 260	224 809	361 069
Resultat för perioden jan-aug 2009			99 526	99 526
Övrigt totalresultat		-3 385		-3 385
Förändring av kapitalandel i obeskattade reserver		16 905	-16 905	-
Utgående balans den 31 aug 2009	60 000	89 780	307 430	457 210

¹⁾ Specifikation Reserver	Reserv för omräknings- differenser	Kapital- andel i obeskattade reserver	Övriga reserver	Totalt
Ingående balans den 1 jan 2008	3 845	52 111	12 000	67 956
Övrigt totalresultat	-1 197			-1 197
Utgående balans den 31 aug 2008	2 648	52 111	12 000	66 759
Övrigt totalresultat	13 112			13 112
Förändring av kapitalandel i obeskattade reserver		-3 611		-3 611
Utgående balans den 31 dec 2008	15 760	48 500	12 000	76 260
Övrigt totalresultat	-3 385			-3 385
Förändring av kapitalandel i obeskattade reserver		16 905		16 905
Utgående balans den 31 aug 2009	12 375	65 405	12 000	89 780

Koncernens kassaflödesanalys

Tkr

	jan-aug 2009	jan-aug 2008
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat (+)	133 934	14 132
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		
Av-/ nedskrivningar	44 438	22 566
Kreditförluster (+)	39 950	7 881
Övriga poster som inte ingår i kassaflödet (+/-)	-373	-
Betalda skatter (-)	-14 230	- 18 163
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	203 719	26 416
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten (-/+)	-388 069	- 96 105
Ökning/minskning av värdepapper (+/-)	194 526	- 699 001
Ökning/minskning av in- och upplåning från allmänheten (+/-)	-310 493	925 330
Ökning/minskning av skulder till kreditinstitut (+/-)	-17 272	- 842
Förändring av övriga tillgångar och skulder (+/-)	-58 414	20 753
Kassaflöde från den löpande verksamheten	- 579 722	150 135
Investeringsverksamheten		
Försäljning av finansiella tillgångar (+)	270	-
Försäljning av immateriella anläggningstillgångar (+)	60	438
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar (-)	-600	- 6 260
Försäljning av materiella tillgångar (+)	819	-
Förvärv av materiella tillgångar (-)	-15 143	- 46 506
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-14 594	- 52 328
Finansieringsverksamheten		
Utbetald utdelning (-)	-	- 2 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	- 2 000
Årets kassaflöde	- 390 597	122 223
Likvida medel vid årets början	2 139 834	1 271 077
Valutakursdifferens i likvida medel	-7 747	- 5 307
Likvida medel vid årets slut	1 741 490	1 387 993
<i>Följande delkomponenter ingår i likvida medel:</i>		
Kassa och banktillgodhavanden	1 041 596	1 387 993
Kortfristiga placeringar, jämställda med likvida medel	699 894	-
Likvida medel vid årets slut	1 741 490	1 387 993

Kortfristiga placeringar har klassificerats som likvida medel med utgångspunkt att:

- De har en obetydlig risk för värdefluktuationer.
- De kan lätt omvandlas till kassamedel.
- De har en löptid om högst tre månader från anskaffningstidpunkten.

Moderbolagets resultaträkning

<i>Tkr</i>	<i>Not</i>	jan-aug 2009	jan-aug 2008
Ränteintäkter		61 237	82 638
Räntekostnader		- 26 893	- 70 845
Räntenetto	2	34 344	11 793
Erhållna utdelningar	3	54 409	33
Provisionsintäkter	4	100 776	82 479
Provisionskostnader		- 16 831	- 5 680
Nettoreultat av finansiella transaktioner	5	454 844	308 009
Övriga rörelseintäkter		4 718	4 310
Summa rörelseintäkter		632 260	400 944
Allmänna administrationskostnader		- 348 411	- 321 061
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar		- 38 172	- 18 022
Övriga rörelsekostnader		- 46 537	- 52 138
Summa kostnader före kreditförluster		- 433 120	- 391 221
Resultat före kreditförluster		199 140	9 723
Kreditförluster, netto	6	- 44 950	- 7 881
Rörelseresultat		154 190	1 842
Skatt på periodens resultat		- 27 556	- 516
Periodens resultat		126 634	1 326

Moderbolagets rapport över totalresultat

Periodens resultat	126 634	1 326
Övrigt totalresultat		
Valutakursdifferenser	- 513	- 102
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	- 513	- 102
Summa totalresultat	126 121	1 224

Moderbolagets balansräkning

Tkr

	31 aug 2009	31 aug 2008	31 dec 2008
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	290 715	313 118	359 018
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	699 893	-	-
Utlåning till kreditinstitut	622 116	972 634	1 660 804
Utlåning till allmänheten	7 1 027 555	652 475	679 436
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	303 758	1 046 208	498 284
Aktier och andelar i koncernbolag	174 444	174 444	174 444
Aktier och andelar	4 707	4 976	4 977
Immateriella anläggningstillgångar			
- Goodwill	741	1 869	1 541
- Andra immateriella anläggningstillgångar	7 607	10 150	9 151
Materiella tillgångar			
- Inventarier	92 218	90 290	98 849
- Byggnader	69 764	83 543	86 390
Fordringar på koncernföretag	62 346	33 025	68 591
Uppskjutna skattefordringar	4 053		
Övriga tillgångar	70 842	66 007	47 076
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	27 851	32 486	29 013
Summa tillgångar	3 458 610	3 481 225	3 717 574
Skulder, avsättningar och eget kapital			
Skulder till kreditinstitut	71 910	73 440	72 675
In- och upplåning från allmänheten	2 704 397	2 777 426	3 014 890
Skulder till koncernföretag	32 451	72 680	89 469
Övriga skulder	141 634	130 949	176 596
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	46 098	86 414	27 945
Avsättningar	50 000	-	50 000
Summa skulder och avsättningar	3 046 490	3 140 909	3 431 575
Obeskattade reserver	67 362	72 377	67 362
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital (6 000 000 st aktier, kvotvärde 10kr)	60 000	60 000	60 000
Reservfond	12 000	12 000	12 000
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserad vinst eller förlust	146 124	194 613	213 680
Periodens resultat	126 634	1 326	-67 043
Summa eget kapital	344 758	267 939	218 637
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	3 458 610	3 481 225	3 717 574
Poster inom linjen			
Ansvarsförbindelser	1 000	1 000	1 296
Åtaganden	455 467	521 159	428 968

Sammandrag avseende förändringar i moderbolagets eget kapital

Tkr	<u>Bundet eget kapital</u>		<u>Fritt eget kapital</u>		Summa
	Aktiekapital	Reserv- fond	Balanserat resultat	Årets resultat	
Ingående balans den 1 jan 2008	60 000	12 000	166 095	30 620	268 715
Vinstdisposition			30 620	-30 620	-
Resultat för perioden jan-aug 2008				1 326	1 326
Övrigt totalresultat			-102		-102
Utdelning			-2 000		-2 000
Utgående balans den 31 aug 2008	60 000	12 000	194 613	1 326	267 939
Resultat för perioden sep-dec 2008				-68 369	-68 369
Övrigt totalresultat			25 667		25 667
Utdelning			-6 600		-6 600
Utgående balans den 31 dec 2008	60 000	12 000	213 680	-67 043	218 637
Vinstdisposition			-67 043	67 043	-
Resultat för perioden jan-aug 2009				126 634	126 634
Övrigt totalresultat			-513		-513
Utgående balans den 31 aug 2009	60 000	12 000	146 124	126 634	344 758

Moderbolagets kassaflödesanalys

Tkr

Den löpande verksamheten

Rörelseresultat (+)

Justering för poster som inte ingår i kassaflödet

Av-/ nedskrivningar

Kreditförluster (+)

Övriga poster som inte ingår i kassaflödet (+/-)

Betalda skatter (-)

Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital

Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital

Ökning/minskning av utlåning till allmänheten (-/+)

Ökning/minskning av värdepapper (+/-)

Ökning/minskning av in- och upplåning från allmänheten (+/-)

Ökning/minskning av skulder till kreditinstitut (+/-)

Förändring av övriga tillgångar och skulder (+/-)

Kassaflöde från den löpande verksamheten

Investeringsverksamheten

Försäljning av finansiella tillgångar (+)

Försäljning av immateriella anläggningstillgångar (+)

Förvärv av immateriella anläggningstillgångar (-)

Försäljning av materiella tillgångar (+)

Förvärv av materiella tillgångar (-)

Kassaflöde från investeringsverksamheten

Finansieringsverksamheten

Utbetald utdelning (-)

Kassaflöde från finansieringsverksamheten

Årets kassaflöde

Likvida medel vid årets början

Valutakursdifferens i likvida medel

Likvida medel vid årets slut

Följande delkomponenter ingår i likvida medel:

Kassa och banktillgodhavanden

Kortfristiga placeringar, jämställda med likvida medel

Likvida medel vid årets slut

	jan-aug 2009	jan-aug 2008
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat (+)	154 190	1 842
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		
Av-/ nedskrivningar	38 172	18 022
Kreditförluster (+)	44 950	7 881
Övriga poster som inte ingår i kassaflödet (+/-)	- 373	
Betalda skatter (-)	- 8 435	-8 333
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	228 504	19 412
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten (-/+)	-393 069	-96 105
Ökning/minskning av värdepapper (+/-)	194 526	-699 001
Ökning/minskning av in- och upplåning från allmänheten (+/-)	-310 493	925 330
Ökning/minskning av skulder till kreditinstitut (+/-)	-765	- 765
Förändring av övriga tillgångar och skulder (+/-)	-102 674	17 278
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-612 475	146 737
Investeringsverksamheten		
Försäljning av finansiella tillgångar (+)	270	-
Försäljning av immateriella anläggningstillgångar (+)	60	-
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar (-)	-600	-
Försäljning av materiella tillgångar (+)	819	-6 261
Förvärv av materiella tillgångar (-)	-14 221	-41 502
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-13 672	47 763
Finansieringsverksamheten		
Utbetald utdelning (-)	-	-2 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	-2 000
Årets kassaflöde	- 397 643	116 386
Likvida medel vid årets början	2 019 822	1 169 958
Valutakursdifferens i likvida medel	-9 455	-592
Likvida medel vid årets slut	1 612 724	1 285 752
<i>Följande delkomponenter ingår i likvida medel:</i>		
Kassa och banktillgodhavanden	912 831	1 285 752
Kortfristiga placeringar, jämställda med likvida medel	699 893	-
Likvida medel vid årets slut	1 612 724	1 285 752

Kortfristiga placeringar har klassificerats som likvida medel med utgångspunkt att:

- De har en obetydlig risk för värdefluktuationer.
- De kan lätt omvandlas till kassamedel.
- De har en löptid om högst tre månader från anskaffningstidpunkten

Noter till de finansiella rapporterna i sammandrag

Not 1 Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering.

Koncernredovisning upprättas i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) utgivna av International Accounting Standard Board (IASB) samt tolkningsuttalanden från International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC) såsom de antagits av EU samt enligt Lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag, FFFS 2008:25. Samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder har tillämpats som i den senaste årsredovisningen.

Moderbolaget tillämpar samma redovisningsprinciper som koncernen förutom i de fall som möjligheterna att tillämpa IFRS i juridisk person begränsas av ÅRKL. Därutöver har hänsyn tagits till sambandet mellan redovisning och beskattning.

Not 2 Räntenetto

Koncernen

Tkr

Ränteintäkter

Utlåning till kreditinstitut

Utlåning till allmänheten

Övrigt

Summa ränteintäkter

Räntekostnader

Skulder till kreditinstitut

Inlåning från allmänheten

varav: kostnad för insättningsgaranti

Övrigt

Summa räntekostnader

Summa räntenetto

	jan - aug 2009	jan - aug 2008
Utlåning till kreditinstitut	16 651	42 804
Utlåning till allmänheten	41 548	37 586
Övrigt	2 528	1 322
Summa ränteintäkter	60 727	81 712
Skulder till kreditinstitut	-477	-2 756
Inlåning från allmänheten	-26 420	-68 323
varav: kostnad för insättningsgaranti	-2 479	-607
Övrigt	-77	-20
Summa räntekostnader	-26 974	-71 099
Summa räntenetto	33 753	10 613

Moderbolaget

Tkr

Ränteintäkter

Utlåning till kreditinstitut

Utlåning till allmänheten

Ränteintäkter koncernbolag

Övrigt

Summa ränteintäkter

Räntekostnader

Skulder till kreditinstitut

In- och upplåning från allmänheten

Övrigt

Summa räntekostnader

Summa räntenetto

	jan - aug 2009	jan - aug 2008
Utlåning till kreditinstitut	16 528	42 620
Utlåning till allmänheten	41 548	37 586
Ränteintäkter koncernbolag	2 528	1 110
Övrigt	633	1 322
Summa ränteintäkter	61 237	82 638
Skulder till kreditinstitut	-397	-2 502
In- och upplåning från allmänheten	-26 420	-68 323
Övrigt	-76	-20
Summa räntekostnader	-26 893	-70 845
Summa räntenetto	34 344	11 793

Not 3 Erhållna utdelningar

Koncernen

<i>Tkr</i>	jan - aug 2009	jan - aug 2008
Aktier och andelar	-	33
Summa erhållna utdelningar	-	33

Moderbolaget

<i>Tkr</i>	jan - aug 2009	jan - aug 2008
Aktier och andelar	-	33
Aktier koncernbolag	54 409	-
Summa erhållna utdelningar	54 409	33

Not 4 Provisionsintäkter

Koncernen

<i>Tkr</i>	jan - aug 2009	jan - aug 2008
Betalningsförmedlingsprovisioner	24 266	20 853
Inlåningsprovisioner	130	157
Avgifter från kredit- och betalkort	7 927	13 613
Övriga provisioner	85 816	64 973
Summa	118 139	99 596

Moderbolaget

<i>Tkr</i>	jan - aug 2009	jan - aug 2008
Betalningsförmedlingsprovisioner	17 592	15 418
Inlåningsprovisioner	130	157
Avgifter från kredit- och betalkort	7 927	12 358
Övriga provisioner	75 127	54 546
Summa	100 776	82 479

Not 5 Nettoresultat av finansiella transaktioner

Koncernen

<i>Tkr</i>	jan - aug 2009	jan - aug 2008
Aktier och andelar	414	-
Andra finansiella instrument	525 242	376 000
Valutakursförändringar	11 445	-1 855
Summa	537 101	374 145

Nettovinst/nettoförlust uppdelat per värderingskategori

	jan- aug 2009	
	Via RR	Via eget kap
Valutakursförändringar	11 445	-
Innehav för handelsändamål (tillgångar)	525 656	-
Summa	537 101	-

Moderbolaget

Tkr

Aktier och andelar

Andra finansiella instrument

Valutakursförändringar

Summa

jan - aug 2009	jan - aug 2008
414	-
441 755	309 796
12 675	-1 787
454 844	308 009

Nettovinst/nettoförlust uppdelat per värderingskategori

Valutakursförändringar

Innehav för handelsändamål (tillgångar)

Summa

jan- aug 2009	
Via RR	Via eget kap
12 675	-
442 169	-
454 844	-

Not 6 Kreditförluster, netto

Koncernen

Tkr

Individuellt värderade osäkra lånefordringar

Periodens bortskrivning av konstaterade kreditförluster

Periodens nettokostnad för individuellt värderade osäkra lånefordringar

Gruppvis värderade osäkra lånefordringar

Periodens avsättning av reserv för kreditförluster

Periodens nettokostnad för gruppvis värderade osäkra lånefordringar

Periodens nettokostnad för kreditförluster

jan - aug 2009	jan - aug 2008
-5 428	-4 101
-5 428	-4 101
-34 522	-3 780
-34 522	-3 780
-39 950	-7 881

Moderbolaget

Tkr

Individuellt värderade osäkra lånefordringar

Periodens bortskrivning av konstaterade kreditförluster

Periodens avsättning till reserv för kreditförluster

Periodens nettokostnad för individuellt värderade osäkra lånefordringar

Gruppvis värderade osäkra lånefordringar

Periodens avsättning till reserv för kreditförluster

Periodens nettokostnad för gruppvis värderade osäkra lånefordringar

Periodens nettokostnad för kreditförluster

jan - aug 2009	jan - aug 2008
-5 428	-4 101
-5 000	-
-10 428	-4 101
-34 522	-3 780
-34 522	-3 780
-44 950	-7 881

Not 7 Utlåning till allmänheten

Koncernen

<i>Tkr</i>	31 aug 2009	31 aug 2008	31 dec 2008
Utestående fordringar, brutto			
- svensk valuta	1 077 231	667 255	694 590
Summa	1 077 231	667 255	694 590
Varav: osäkra			
gruppvis nedskrivning	-49 676	-14 780	-15 154
Redovisat värde, netto	1 027 555	652 475	679 436

Förändring av nedskrivningar, *tkr*

	Gruppvis värderade osäkra lånefordringar	Summa
Ingående balans 1 januari 2008	-11 000	-11 000
Periodens nedskrivning för kreditförluster	-3 780	-3 780
Utgående balans 31 augusti 2008	-14 780	-14 780
Ingående balans 1 september 2008	-14 780	-14 780
Periodens nedskrivning för kreditförluster	-374	-374
Utgående balans 31 december 2008	-15 154	-15 154
Ingående balans 1 januari 2009	-15 154	-15 154
Periodens nedskrivning för kreditförluster	-34 522	-34 522
Utgående balans 31 augusti 2009	-49 676	-49 676

Moderbolaget

<i>Tkr</i>	31 aug 2009	31 aug 2008	31 dec 2008
Utestående fordringar, brutto			
- svensk valuta	1 077 231	667 255	694 590
Summa	1 077 231	667 255	694 590
Varav: osäkra			
gruppvis nedskrivning	-49 676	-14 780	-15 154
Redovisat värde, netto	1 027 555	652 475	679 436

Förändring av nedskrivningar, *tkr*

	Gruppvis värderade osäkra lånefordringar	Summa
Ingående balans 1 januari 2008	-11 000	-11 000
Periodens nedskrivning för kreditförluster	-3 780	-3 780
Utgående balans 31 augusti 2008	-14 780	-14 780
Ingående balans 1 september 2008	-14 780	-14 780
Periodens nedskrivning för kreditförluster	-374	-374
Utgående balans 31 december 2008	-15 154	-15 154
Ingående balans 1 januari 2009	-15 154	-15 154
Periodens nedskrivning för kreditförluster	-34 522	-34 522
Utgående balans 31 augusti 2009	-49 676	-49 676

Not 8 Närstående

Närståenderelationer koncernföretag

Moderbolaget har under perioden fakturerat räntor uppgående till 542 (1 105) tkr till dotterföretaget X-change in Sweden AB samt 91 (-) tkr till dotterföretaget FOREX Sweden International Ltd. Moderbolaget har vidare fakturerat management fee's uppgående till totalt 4 000 (3 750) tkr till dotterföretaget X-change in Sweden AB och 200 (-) tkr till dotterföretaget Forex Sweden International Ltd.

Moderbolaget har under perioden även fakturerat 42 (-) tkr för ersättning av tillhandahållet kassasystem och belastats med 636 (-) tkr avseende provisioner kassatjänster gentemot dotterföretaget X-change in Sweden AB.

Vid periodens utgång hade moderbolaget 62 346 (33 025) tkr i fordringar på koncernföretag och 32 451 (72 680) tkr i skulder till koncernföretag.

Transaktioner med ägarna

Utdelning har under perioden lämnats med - (2 000) tkr till ägarna.

Not 9 Kapitaltäckning

Kapitaltäckning för FOREX Bank per 31 augusti 2009

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

	Volym	Riskvikt	Riskvägt belopp	Procentsats	Kapitalkrav
Kreditrisk enligt schablonmetoden					
Exponering med statsrisk	1 379 970	0%	0		0
Exponering mot kreditinstitut	672 710	20%	134 542	8%	10 763
Hushållsexponering	1 107 253	75%	830 440	8%	66 435
Övrigt	295 968	100%	295 968	8%	23 677
Summa Kreditrisk	3 455 901		1 260 950		100 876
Valutarisk	113 632			8%	9 091
Operativ risk enligt basmetoden	Intäktssindikator 608 533			15%	91 280
Summa kapitalkrav					201 246
Kapitalbas					
Eget kapital					457 210
Avgår immateriella tillgångar					-141 036
Avgår beräknad utdelning					-10 000
Summa primärt kapital					306 174
Supplementärt kapital					-
Summa kapitalbas					306 174
Kapitaltäckningskvot					1,52

Stockholm den 27 oktober 2009

Rolf Friberg
Ordförande

Katja Elväng

Gunnel Engberg

Hans Hellquist

Carl Johan Smith

Jörgen Holgersson

Beth Friberg

Magnus Cavalli-Björkman
Verkställande
direktör

Granskningsrapport

Vi har utfört en översiktlig granskning av rapporten för Forex Bank AB för perioden 1 januari till 31 augusti 2009. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna finansiella delårsinformation i enlighet med IAS 34 och Lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna finansiella delårsinformation grundad på vår översiktliga granskning. Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med Standard för översiktlig granskning (SÖG) 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt Revisionsstandard i Sverige RS och god revisionsred i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har. Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad i enlighet med IAS 34 och Lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Stockholm den 27 oktober 2009

PricewaterhouseCoopers AB

Bertil Johansson
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig

Peter Nilsson
Auktoriserad revisor