

FOREX BANK AB
ÅRSREDOVISNING
2009

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Förvaltningsberättelse	3	Not 31	Avsättningar	50
Koncernens resultaträkning	8	Not 32	Obeskattade reserver	51
Koncernens balansräkning	9	Not 33	Ställda säkerheter	51
Sammandrag avseende förändringar i koncernens eget kapital	10	Not 34	Ansvarsförbindelser	51
Koncernens kassaflödesanalys	11	Not 35	Åtaganden	51
Moderbolagets resultaträkning	12	Not 36	Närstående	52
Moderbolagets balansräkning	13	Not 37	Intäkternas geografiska fördelning	52
Sammandrag avseende förändringar i moderbolagets eget kapital	14	Not 38	Finansiella tillgångar och skulder	53
Moderbolagets kassaflödesanalys	15	Not 39	Kassaflödesanalys	55
Noter till de finansiella rapporterna	16	Not 40	Förvärv	56
Not 1 Uppgifter om koncernen och moderbolaget	16	Not 41	Viktiga uppskattningar och bedömningar	56
Not 2 Redovisningsprinciper	16	Not 42	Kapitaltäckning	56
Not 3 Finansiella risker	25	Not 43	Utdelning	56
Not 4 Räntenetto	28	Styrelsens undertecknande	58	
Not 5 Erhållna utdelningar	29	Revisionsberättelse	59	
Not 6 Provisionsintäkter	29	Företagsstyrning	60	
Not 7 Provisionskostnader	29	Butiksförteckning	61	
Not 8 Nettoresultat av finansiella transaktioner	30			
Not 9 Övriga rörelseintäkter	30			
Not 10 Allmänna administrationskostnader	31			
Not 11 Övriga rörelsekostnader	37			
Not 12 Kreditförluster, netto	37			
Not 13 Nedskrivning av finansiella tillgångar	37			
Not 14 Bokslutsdispositioner	38			
Not 15 Skatter	38			
Not 16 Utlåning till kreditinstitut	40			
Not 17 Utlåning till allmänheten	40			
Not 18 Obligationer och andra räntebärande värdepapper	41			
Not 19 Aktier och andelar i koncernföretag	41			
Not 20 Andra aktier och andelar	43			
Not 21 Immateriella anläggningstillgångar	44			
Not 22 Materiella anläggningstillgångar	46			
Not 23 Fordringar på koncernföretag	48			
Not 24 Övriga tillgångar	48			
Not 25 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	48			
Not 26 Skulder till kreditinstitut	49			
Not 27 Inlåning från allmänheten	49			
Not 28 Skulder till koncernföretag	49			
Not 29 Övriga skulder	50			
Not 30 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	50			

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Styrelsen och Verkställande direktören för FOREX Bank AB får härmed avge årsredovisning samt koncernredovisning för räkenskapsåret 2009.

ÄGARFÖRHÅLLANDEN

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

ORGANISATION OCH VERKSAMHET

FOREX Bank AB, som beviljades oktroj 1 juli 2003, bedriver bankrörelse innefattande inlåning från och utlåning till allmänheten, betalningsförmedling, tillhandahållande av betalningsmedel, valutahandel och valutaväxling.

Banken, inklusive dess bankfilialer i Norge, Finland och Danmark, är moderbolag i en koncern som omfattar de helägda dotterbolagen X-change in Sweden AB (med dotterbolag), FOREX Internethandel AB (med dotterbolag), FOREX Fastighetsförvaltning AB, FOREX Kapitalförvaltning AB i Sverige, FOREX OY Valuutanvaihto i Finland, FOREX Valutaväxling A/S i Danmark, FOREX Norge AS i Norge samt FOREX Sweden International Ltd i Storbritannien.

Verksamheten bedrivs i de skandinaviska länderna samt i Storbritannien (London), och omfattade totalt 114 (121) bankbutiker vid årets slut. Under 2009 har två butiker etablerats i Sverige och en butik i Norge, etableringar som beslutades redan 2008. Under 2009 påbörjades en genomgång av koncernens befintliga butiks nät, vilket medfört att fem butiker avvecklats i Sverige, tre butiker i Danmark samt båda butikerna på Island.

Storleken på den av Finansinspektionens under 2008 utdömda straffavgiften på 50 mkr har överklagats av banken till Kammarrätten som meddelat prövningstillstånd. Dom väntas under 2010.

Den genomgång och förändring av organisationen som påbörjades i början av året har fortsatt och inneburit att ett större antal rekryteringar skett till chefs- och specialistpositioner.

Under året har stor kraft lagts på att se över bankens IT-plattform och finna en struktur som säkerställer bankens framtida verksamhet. Arbetet pågår med en ny strategi för bankens deltagande i kontanthandlingen i samhället och därtill hörande frågor. Genomgång och omförhandlingar har skett av samtliga avtal avseende inköp och transporter av utländska sedlar. Ett stort rationaliseringsprojekt av

arbetsättet i verksamheten har påbörjats och kommer att börja ge resultat under andra halvåret 2010.

Verksamheten har utvecklats gynnsamt med en kraftig ökning av kunder, ökad volym utlåning, ökat antal räkningsbetalningar och betalningsförmedlingar till och från utlandet. Volymerna avseende valutaväxling har minskat jämfört med tidigare år pga ökad användning av kort och minskat resande.

KONCERNENS RESULTAT

Koncernen redovisade för verksamhetsåret ett rörelseresultat på 148,5 (-47,5) mkr och ett resultat efter skatt på 107,1 (-50,8) mkr. Större delen av resultatet utgörs av nettoresultat av finansiella transaktioner, främst valutaväxling, samt provisionsintäkter. Under året har resultatet belastats med av- och nedskrivningar av engångskaraktär avseende fastighetsvärden, kreditportfölj och inventarier samt för kostnader i samband med nedläggning av butiker. Föregående års resultat belastades med 50,0 mkr i straffavgift från Finansinspektionen.

Rörelseintäkterna uppgick till 1 022,9 (746,6) mkr, vilket var en ökning med 37% jämfört med föregående år. Räntenettet ökade med 130% till 52,7 (23,0) mkr beroende på volymtillväxt på utlåningssidan i kombination med en ökad räntemarginal. Provisionsnettot ökade med 11% till 155,6 (140,6) mkr och nettoresultatet av finansiella transaktioner ökade med 39% till 809,4 (582,0) mkr.

Allmänna administrationskostnader minskade med 2% till -632,5 (-648,4) mkr. Av- och nedskrivningar ökade med 69% till -68,5 (-40,5) mkr. Nedskrivning av fastighet ingår med -15,4 (-) mkr. Övriga rörelsekostnader ökade med 3% till -96,5 (-94,0) mkr.

Kreditförlusterna uppgick till -73,7 (-11,2) mkr och inkluderande reserveringar för den ökande utlåningsvolymen. De konstaterade kreditförlusterna uppgick till 1,6 (1,0) % av utlåningen.

KONCERNENS STÄLLNING

Balansomslutningen uppgick till 3 764,0 (3 767,1) mkr. Inlåningen från allmänheten sjönk från 3 014,9 mkr till 2 983,1 mkr, vilket motsvarar 1% minskning, och utlåningen till allmänheten ökade med 63% till 1 105,0 (679,4) mkr. Likvida medel och kortfristig utlåning till kreditinstitut uppgick till 2 246,6 (2 139,8) mkr.

Koncernens soliditet uppgick vid årsskiftet till 13 (10) % och kapitaltäckningskvoten till 1,28 (1,04).

MODERBOLAGETS RESULTAT

Moderbolagets rörelseresultat ökade till 142,7 (-76,9) mkr. Större delen av resultatet hänförde sig till valutaväxling och betalningsförmedling. Under året har resultatet belastats med av- och nedskrivningar av engångskaraktär avseende fastighetsvärden, kreditportfölj och inventarier samt för kostnader i samband med nedläggning av butiker. Föregående års resultat belastades med 50,0 mkr i straffavgift från Finansinspektionen.

Rörelseintäkterna uppgick till 928,1 (619,2) mkr, vilket var en ökning med 50% jämfört mot föregående år. Räntenettet ökade med 128% till 52,1 (22,8) mkr till följd av volymtillväxt på utlåningssidan i kombination med en ökad räntemarginal. Provisionsnettot ökade med 13% till 127,3 (112,6) mkr och nettoresultatet av finansiella transaktioner ökade med 44% till 683,3 (476,0) mkr.

Allmänna administrationskostnader minskade med 2% till -558,8 (-571,1) mkr. Av- och nedskrivningar ökade med 89% till -61,0 (-32,3) mkr. Nedskrivning av fastighet ingår med -15,4 (-) mkr. Övriga rörelsekostnader minskade med 3% till -78,7 (-81,6) mkr.

Kreditförlusterna uppgick till -73,7 (-11,2) mkr och inkluderande reserveringar för den ökande utlåningsvolymen. De konstaterade kreditförlusterna uppgick till 1,6 (1,0) % av utlåningen.

MODERBOLAGETS STÄLLNING

Balansomslutningen uppgick till 3 680,2 (3 717,6) mkr. Inlåningen från allmänheten sjönk från 3 014,9 mkr till 2 983,1 mkr, vilket motsvarar 1% minskning, och utlåningen till allmänheten ökade med 63% till 1 105,0 (679,4) mkr. Likvida medel och kortfristig utlåning till kreditinstitut uppgick till 2 141,2 (2 019,8) mkr.

Moderbolagets soliditet uppgick vid årsskiftet till 9% (7%) och kapitaltäckningskvoten till 1,52 (1,23).

FRAMTIDA UTVECKLING

Under 2010 kommer en djupare analys göras av befintlig butiksstruktur i samtliga länder där vi är verksamma. Mot bakgrund av utvecklingen inom banksektorn och kontanthanteringen i samhället är det väsentligt att finna en struktur vilken är anpassad till de olika marknaderna där vi är verksamma i, vilket bör innebära ytterligare förändringar både i form av nedläggningar och nyetableringar.

I början av 2010 har fattats beslut om utbyte av befintligt kassasystem, vilket tillsammans med pågående rationaliseringsprojekt i butikerna kommer att präglade verksamheten under året.

Strukturumvandlingen av kontanthanteringen inom Sverige fortsätter i snabb takt och arbetet med koncernens framtida strategi pågår.

Den ökade användningen av kort som sker i samhället påverkar negativt koncernens huvudsakliga verksamhet valutaväxling. Som en följd av detta kommer under året lansering av ytterligare bankprodukter att ske i Sverige i FOREX Bank och hos dotterbolaget X-change. I Danmark, Finland och Norge kommer inte några nya bankprodukter att presenteras de närmaste åren. Istället är det fokus på fortsatt expansion inom valutaväxling och betalningsförmedling. Stor vikt läggs även på att öka kompetensen om bankprodukter hos koncernens personal för att möjliggöra en fortsatt ökad marknadspenetration bland de produkter banken erbjuder.

VIKTIGA HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

Beslut har fattats om att avveckla butiken i London. Vidare har beslut fattats om att likvidera följande bolag, vilka inte bedriver någon verksamhet: FOREX Fastighetsförvaltning AB, FOREX Kapitalförvaltning AB, FOREX Internethandel AB, Traveller Scandinavia AB, X-change Arlanda AB, X-change Malmö AB, X-change Göteborg AB, FOREX OY Valuutanvaihto, FOREX Valutaveksling AS, FOREX Norge AS och X-change in Denmark AS.

VERKSAMHETENS RISKER

Banken utsätts dagligen för olika typer av risker kopplade till verksamheten såsom kreditrisker, likviditetsrisker, marknadsrisker (ränterisker och valutarisker) och operativa risker. En närmare beskrivning av dessa risker återfinns i Not 3 i årsredovisningen.

FEM ÅR I SAMMANDRAG

Koncernen

NYCKELTAL ¹⁾	2009	2008	2007	2006	2005
Volym					
Utlåning till allmänheten	1 105 027	679 436	564 251	445 167	128 503
Förändring under året, %	63%	20%	27%	246%	1 153%
Inlåning från allmänheten	2 983 081	3 014 890	1 852 096	1 509 510	358 388
Förändring under året, %	-1%	63%	23%	321%	1 159%
Kapital					
Soliditet <i>Beskattat eget kapital i % av balansomslutningen</i>	12,5%	9,6%	15,8%	17,4%	44,8%
Kapitaltäckningskvot /Kapitaltäckningsgrad ²⁾ <i>Kapitalbas/Kapitalkrav</i>	1,28	1,04	2,26	2,94	–
Kapitaltäckningsgrad <i>Kapitalbas/Riskvägt belopp för kreditrisker</i>	–	–	–	–	109%
Resultat					
Placeringsmarginal <i>Räntenetto i % av genomsnittlig balansomslutning</i>	1,40%	0,72%	0,69%	0,78%	0,15%
Räntabilitet på eget kapital <i>Rörelseresultat i % av genomsnittligt eget kapital</i>	35,7%	-12,3%	17,9%	1,9%	3,2%
K/I-tal före kreditförluster <i>Summa kostnader exkl kreditförluster och värdeförändringar på övertagen egendom i relation till räntenetto + rörelseintäkter</i>	0,8	1,0	0,9	1,0	1,0
K/I-tal efter kreditförluster <i>Summa kostnader inkl kreditförluster och värdeförändringar på övertagen egendom i relation till räntenetto + rörelseintäkter</i>	0,9	1,1	0,9	1,0	1,0
Osäkra fordringar och kreditförluster					
Reserveringsgrad för osäkra fordringar <i>Nedskrivning för sannolika förluster i % av osäkra fordringar brutto</i>	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%
Andel osäkra fordringar <i>Osäkra fordringar netto i % av total utlåning till allmänheten och kreditinstitut (exkl banker)</i>	6,0%	2,2%	1,9%	1,3%	1,3%
Kreditförlustnivå <i>Kreditförluster i % av ingående balans för utlåning till allmänheten, kreditinstitut (exkl banker samt leasingobjekt, övertagen egendom och kreditgarantier)</i>	10,6%	2,0%	2,0%	3,8%	–
Övriga uppgifter					
Medelantal anställda	863	810	698	583	541
Antal butiker	114	121	107	79	74

¹⁾ X-change ingår i koncernen fr o m 16 april 2007

²⁾ Åren 2005-2007 avser kapitaltäckningskvot/kapitaltäckningsgrad moderbolaget

RESULTAT- OCH BALANSRÄKNINGAR

Koncernen

Tkr	2009	2008	2007	2006	2005
Resultaträkning					
Räntenetto	52 700	22 954	16 104	11 322	1 031
Erhållna utdelningar	-	39	36	28	138
Provisioner, netto	155 637	140 552	78 480	45 312	44 431
Nettoreultat av finansiella transaktioner	809 350	581 978	541 633	381 085	360 807
Övriga intäkter	5 237	1 056	3 615	1 405	619
Summa intäkter	1 022 924	746 579	639 868	439 152	407 026
Allmänna administrationskostnader	-632 541	-648 378	-447 310	-346 966	-343 252
Övriga rörelsekostnader ¹⁾	-165 022	-134 476	-114 899	-80 238	-52 195
Kreditförluster	-76 870	-11 221	-8 792	-4 893	-
Summa kostnader	-874 433	-794 075	-571 001	-432 097	-395 447
Rörelseresultat	148 491	-47 496	68 867	7 055	11 579
Skatter	-41 376	-3 265	-20 290	-3 998	-3 279
Årets resultat	107 115	-50 761	48 577	3 057	8 300
Balansräkning					
Kassa	403 275	470 886	405 625	254 500	302 259
Utlåning till kreditinstitut	1 843 310	1 668 948	865 452	468 257	292 681
Utlåning till allmänheten	1 105 027	679 436	564 251	445 167	128 503
Räntebärande värdepapper	-	498 284	347 207	698 032	-
Aktier och andelar	1 500	4 980	4 979	279	279
Immateriella anläggningstillgångar	139 020	144 540	144 290	11 246	12 265
Materiella anläggningstillgångar	152 672	198 537	156 787	132 882	42 296
Övriga tillgångar	119 202	101 468	94 097	71 200	45 219
Summa tillgångar	3 764 006	3 767 079	2 582 688	2 081 563	823 502
Skulder till kreditinstitut	71 145	89 182	84 310	75 735	25 034
Inlåning från allmänheten	2 983 081	3 014 890	1 852 096	1 509 510	358 388
Övriga skulder	236 644	223 406	207 535	117 662	70 861
Avsättningar	2 000	-	-	-	-
Summa skulder och avsättningar	3 292 870	3 406 010	2 174 173	1 719 997	454 283
Eget kapital	471 136	361 069	408 515	361 566	369 219
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	3 764 006	3 767 079	2 582 688	2 081 563	823 502

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

FÖRSLAG TILL DISPOSITION BETRÄFFANDE MODERBOLAGETS VINST

Styrelsen föreslår att

– balanserat resultat	149 143 765
– årets resultat	102 868 905
	<hr/>
	252 012 670 kr

disponeras enligt följande

– till aktieägare utdelas	16 020 000
– i ny räkning balanseras	235 992 670
	<hr/>
	252 012 670 kr

Förslaget till att utdelning skall lämnas har gjorts med beaktande av dels reglerna om buffertkapital, riskbegränsning och genomlysning enligt lagen om bank- och finansieringsrörelse, dels försiktighetsregeln i 17 kap 3§ aktiebolagslagen.

Moderbolagets kapitaltäckningskvot efter föreslagen vinstdisposition uppgår till 1,52 (1,23). Koncernens tillika den finansiella företagsgruppens kapitaltäckningskvot efter föreslagen vinstdisposition uppgår till 1,28 (1,04).

Moderbolagets, tillika koncernens, ekonomiska ställning ger inte upphov till annan bedömning än att samtliga förplikelser förväntas kunna fullgöras på såväl kort som lång sikt.

Styrelsens bedömning är att eget kapital såsom det redovisas i årsredovisningen är tillräckligt stort i förhållande till verksamhetens omfattning och risk.

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



FOREX Bankkort

Kopplat till Lönekontot och används vid köp och i uttagsautomater. Bankkortet kan du använda för att enkelt betala dina inköp i samtliga butiker som accepterar VISA.

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

Tkr	Not	2009	2008
Ränteintäkter		91 540	136 100
Räntekostnader		-38 840	-113 146
Räntenetto	4	52 700	22 954
Erhållna utdelningar	5	-	39
Provisionsintäkter	6	178 144	150 848
Provisionskostnader	7	-22 507	-10 296
Nettoreultat av finansiella transaktioner	8	809 350	581 978
Övriga rörelseintäkter	9	5 237	1 056
Summa rörelseintäkter		1 022 924	746 579
Allmänna administrationskostnader	10	-632 541	-648 378
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	21,22	-68 529	-40 456
Övriga rörelsekostnader	11	-96 493	-94 020
Summa kostnader före kreditförluster		-797 563	-782 854
Resultat före kreditförluster		225 361	-36 275
Kreditförluster, netto	12	-73 670	-11 221
Nedskrivning av finansiella tillgångar	13	-3 200	-
Rörelseresultat		148 491	-47 496
Skatt	15	-41 376	-3 265
ÅRETS RESULTAT		107 115	50 761

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Tkr	Not	2009	2008
Årets resultat		107 115	-50 761
Övrigt totalresultat			
Valutakursdifferenser		2 952	11 915
Övrigt totalresultat, netto efter skatt		2 952	11 915
SUMMA TOTALRESULTAT		110 067	-38 846



Förverkliga dina drömmar

Med ett lån från FOREX Bank kan du förverkliga din dröm. Det kan vara allt från att genomföra drömresan till att köpa bilen du länge gått och drömt om.

KONCERNENS BALANSRÄKNING

Tkr	Not	2009-12-31	2008-12-31
Tillgångar			
Kassa och bank		403 275	470 886
Utlåning till kreditinstitut	16	1 843 310	1 668 948
Utlåning till allmänheten	17	1 105 027	679 436
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	18	–	498 284
Andra aktier och andelar	20	1 500	4 980
Immateriella anläggningstillgångar	21		
– Goodwill		126 455	126 196
– Andra immateriella anläggningstillgångar		12 565	18 344
Materiella tillgångar	22		
– Inventarier		26 248	49 217
– Balanserade ombyggnadskostnader		57 267	62 930
– Byggnader		69 157	86 390
Aktuella skattefordringar	15	4 472	20 890
Uppskjutna skattefordringar	15	4 895	–
Övriga tillgångar	24	72 777	46 511
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	25	37 058	34 067
SUMMA TILLGÅNGAR		3 764 006	3 767 079
SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL			
Skulder och avsättningar			
Skulder till kreditinstitut	26	71 145	89 182
Inlåning från allmänheten	27	2 983 081	3 014 890
Uppskjutna skatteskulder	15	33 506	28 532
Övriga skulder	29	113 895	188 852
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	30	89 243	84 554
Avsättningar	31	2 000	–
Summa skulder och avsättningar		3 292 870	3 406 010
Eget kapital			
Aktiekapital		60 000	60 000
Reserver		30 712	26 760
Intjänade vinstmedel inklusive årets resultat		380 424	273 309
Summa eget kapital		471 136	361 069
SUMMA SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL		3 764 006	3 767 079

SAMMANDRAG AVSEENDE FÖRÄNDRINGAR I KONCERNENS EGET KAPITAL

Tkr	Aktiekapital ¹⁾	Reserver ²⁾	Intjänade vinstmedel	Summa
Ingående balans den 1 januari 2008	60 000	15 845	332 670	408 515
Årets resultat 2008			-50 761	-50 761
Övrigt totalresultat		11 915	-	11 915
Totalresultat		11 915	-50 761	-38 846
Utdelning			-8 600	-8 600
Utgående balans den 31 dec 2008	60 000	27 760	273 309	361 069

Årets resultat 2009			107 115	107 115
Övrigt totalresultat		2 952	-	2 952
Totalresultat		2 952	107 115	110 067
Utgående balans den 31 dec 2009	60 000	30 712	380 424	471 136

¹⁾ Aktiekapital

Antal aktier				6 000 000
Kvotvärde				10 kr
Samtliga aktier är till fullo betalda				

²⁾ Specifikation Reserver

	Reserv för omräkningsdifferenser	Reserv- fond	Totalt
Ingående balans den 1 jan 2008	3 845	12 000	15 845
Övrigt totalresultat	11 915		11 915
Utgående balans den 31 dec 2008	15 760	12 000	27 760

Övrigt totalresultat	2 952		2 952
Utgående balans den 31 dec 2009	18 712	12 000	30 712

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

Tkr	Not	2009	2008
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat (+)		148 491	-47 496
<i>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet</i>			
– Av-/nedskrivningar (+)		71 729	40 456
– Kreditförluster (+)		73 670	11 221
– Förändring avsättningar (+/-)		2 000	–
– Realisationsresultat (+/-)		3 164	–
– Övriga poster som inte ingår i kassaflödet (+/-)		–	-443
Betalda skatter (-)		-22 483	-5 803
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		276 571	-2 065
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten (-/+)		-499 261	-126 406
Ökning/minskning av värdepapper (-/+)		498 284	-151 077
Ökning/minskning av inlåning från allmänheten (+/-)		-32 809	1 162 794
Ökning/minskning av skulder till kreditinstitut (+/-)		-18 037	4 872
Förändring av övriga tillgångar och skulder (+/-)		-99 525	56 800
Kassaflöde från den löpande verksamheten		125 223	944 918
Investeringsverksamheten			
Försäljning av finansiella tillgångar (+)		787	–
Försäljning av immateriella anläggningstillgångar (+)		25	438
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar (-)		-600	-6 492
Försäljning av materiella tillgångar (+)		55	5
Förvärv av materiella tillgångar (-)		-20 900	-74 055
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-20 633	- 80 104
Finansieringsverksamheten			
Utbetald utdelning (-)		–	-8 600
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		–	-8 600
Årets kassaflöde			
		104 590	856 214
Likvida medel vid årets början		2 139 834	1 271 077
Valutakursdifferens i likvida medel		2 161	12 543
Likvida medel vid årets slut		2 246 585	2 139 834
<i>Följande delkomponenter ingår i likvida medel</i>			
Kassa och banktillgodhavanden		2 246 585	2 139 834
Likvida medel vid årets slut		2 246 585	2 139 834

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

Tkr	Not	2009	2008
Ränteintäkter		92 027	137 309
Räntekostnader		-39 908	-114 469
Räntenetto	4	52 119	22 840
Erhållna utdelningar	5	54 409	39
Provisionsintäkter	6	151 048	122 900
Provisionskostnader	7	-23 751	-10 271
Nettoreultat av finansiella transaktioner	8	683 289	476 009
Övriga rörelseintäkter	9	10 991	7 718
Summa rörelseintäkter		928 105	619 235
Allmänna administrationskostnader	10	-558 801	-571 130
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	21,22	-60 969	-32 262
Övriga rörelsekostnader	11	-78 735	-81 567
Summa kostnader före kreditförluster		-698 505	-684 959
Resultat före kreditförluster		229 600	-65 724
Kreditförluster, netto	12	-73 670	-11 221
Nedskrivning av finansiella tillgångar	13	-13 200	-
Rörelseresultat		142 730	-76 945
Bokslutsdispositioner	14	-17 560	5 014
Skatt	15	-22 301	4 888
ÅRETS RESULTAT		102 869	-67 043

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Tkr	2009	2008
Årets resultat	102 869	-67 043
Övrigt totalresultat		
Valutakursdifferenser	2 507	221
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	2 507	221
SUMMA TOTALRESULTAT	105 376	-66 822



FOREX Visa-kort

Betal- och kreditkort som ger dig större flexibilitet i din vardag för både planerade och oplanerade inköp tack vare upp till 56 dagar räntefri kredit.

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

Tkr	Not	2009-12-31	2008-12-31
Tillgångar			
Kassa och bank		316 620	359 018
Utlåning till kreditinstitut	16	1 824 604	1 660 804
Utlåning till allmänheten	17	1 105 027	679 436
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	18	–	498 284
Aktier och andelar i koncernföretag	19	174 444	174 444
Andra aktier och andelar	20	1 500	4 977
Immateriella anläggningstillgångar	21		
– Goodwill		416	1 541
– Andra immateriella anläggningstillgångar		6 416	9 151
Materiella tillgångar	22		
– Inventarier		21 081	38 091
– Balanserade ombyggnadskostnader		53 205	
– Byggnader			
Fordringar på koncernföretag	23	37 017	68 591
Uppskjuten skattefordran	15	4 895	–
Aktuella skattefordringar	15	–	15 773
Övriga tillgångar	24	35 303	31 303
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	25	30 552	29 013
SUMMA TILLGÅNGAR		3 680 237	3 717 574
Skulder, avsättningar och eget kapital			
Skulder och avsättningar			
Skulder till kreditinstitut	26	71 145	72 675
Inlåning från allmänheten	27	2 983 081	3 014 890
Skulder till koncernföretag	28	34 554	89 469
Övriga skulder	29	95 810	176 596
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	30	84 711	77 945
Avsättningar	31	2 000	–
Summa skulder och avsättningar		3 271 301	3 431 575
Obeskattade reserver	32	84 923	67 362
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		60 000	60 000
Reservfond		12 000	12 000
Fritt eget kapital			
Balanserad vinst eller förlust		149 144	213 680
Årets resultat		102 869	-67 043
Summa eget kapital		324 013	218 637
SUMMA SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL		3 680 237	3 717 574
Poster inom linjen			
Ansvarsförbindelser	34	1 000	1 000
Åtaganden	35	481 803	547 734

SAMMANDRAG AVSEENDE FÖRÄNDRINGAR I MODERBOLAGETS EGET KAPITAL

Tkr	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Summa
	Aktiekapital	Reservfond	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	-
Årets resultat 2008				-67 043	-67 043
Övrigt totalresultat			221	-	221
Totalresultat			221	-67 043	-66 822

Koncernbidrag			35 200		35 200
Skatt på koncernbidrag			-9 856		-9 856
Utdelning			-8 600		-8 600
Utgående balans den 31 dec 2008	60 000	12 000	213 680	-67 043	218 637

Vinstdisposition			-67 043	67 043	-
Årets resultat 2009				102 869	102 869
Övriga totalresultat			2 507	-	2 507
Totalresultat			2 507	102 869	105 376
Utgående balans den 31 dec 2009	60 000	12 000	149 144	102 869	324 013

1) Aktiekapital

Antal aktier	6 000 000
Kvotvärde	10 kr
Samtliga aktier är till fullo betalda	

Utdelningspolicy

Vid fastställandet av utdelningar tas hänsyn till bolagets resultatutveckling, investeringsbehov, finansiella ställning och andra faktorer som styrelsen anser vara av betydelse.



Global Cash-kort

Tryggt, säkert och smidigt på resan. Du laddar kortet med USD eller EUR. Kortet är ett förbetalt kort som används för köp eller uttag i alla butiker och uttagsautomater över hela världen som accepterar VISA Electron

MODERBOLAGETS KASSAFLÖDESANALYS

Tkr	Not	2009	2008
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat (+)		142 730	-76 945
<i>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet</i>			
– Av-/nedskrivningar (+)		74 169	32 262
– Kreditförluster (+)		73 670	11 221
– Förändring avsättningar (+/-)		2 000	–
– Realisationsresultat (+/-)		2 769	–
– Övriga poster som inte ingår i kassaflödet (+/-)		–	-443
Betalda skatter (-)		-11 423	-4 968
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		283 915	-38 873
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten (-/+)		-499 261	-126 406
Ökning/minskning av värdepapper (-/+)		498 284	-151 077
Ökning/minskning av inlåning från allmänheten (+/-)		-31 809	1 162 794
Ökning/minskning av skulder till kreditinstitut (+/-)		-1 530	-1 530
Förändring av övriga tillgångar och skulder (+/-)		-112 900	49 750
Kassaflöde från den löpande verksamheten		136 699	894 658
Investeringsverksamheten			
Försäljning av finansiella tillgångar (+)		787	–
Försäljning av immateriella anläggningstillgångar (+)		25	438
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar (-)		-600	-6 250
Försäljning av materiella tillgångar (+)		55	5
Förvärv av materiella tillgångar (-)		-18 968	-64 018
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-18 701	-69 825
Finansieringsverksamheten			
Utbetald utdelning (-)		–	-8 600
Mottaget koncernbidrag		–	35 200
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		–	26 600
Årets kassaflöde		117 998	851 433
Likvida medel vid årets början		2 019 822	1 169 958
Valutakursdifferens i likvida medel		3 404	-1 569
Likvida medel vid årets slut		2 141 224	2 019 822
<i>Följande delkomponenter ingår i likvida medel:</i>			
Kassa och banktillgodhavanden		2 141 224	2 019 822
Likvida medel vid årets slut		2 141 224	2 019 822

NOTER TILL DE FINANSIELLA RAPPORTERNA

NOT 1

UPPGIFTER OM KONCERNEN OCH MODERBOLAGET

Årsredovisningen per 31 december 2009 avser koncernen där FOREX Bank AB, bankaktiebolag, är moderbolag med säte i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är Kornhamnstorg 4, 111 27 Stockholm.

De samtliga helägda dotterbolagen framgår av not 19.

Den 23 mars 2010 godkände styrelsen denna årsredovisning för FOREX Bank AB och årsredovisningen blir föremål för slutligt fastställande på bankens årsstämma 23 mars 2010.

NOT 2

REDOVISNINGSPRINCIPER

(a) Överensstämmelse med normgivning och lag

Koncernredovisning upprättas i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) utgivna av International Accounting Standard Board (IASB) samt tolkningsuttalanden från International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC) såsom de antagits av EU. Därutöver anger Lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL), Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag, FFFS 2008:25, samt Rådet för Finansiell Rapportering Kompletterande redovisningsregler för koncerner, RFR 1.2, och UFR tillägg till dessa standarder.

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

Nya och förändrade redovisningsstandarder och tolkningar som är obligatoriska för redovisningsperioder som börjar från och med 1 januari 2009

Ingen av de ändringar av befintliga standarder utgivna av IASB eller nya tolkningar som utgivits av IFRIC och som gäller för redovisningsperioder som börjar från och med 1 januari 2009 och som är tillämpliga för Forex Bank AB har eller förväntas ha någon materiell inverkan på koncernens resultat eller finansiella ställning.

- IAS 1 Utformning av finansiella rapporter (reviderad). Ändringarna är hänförliga främst till uppställningsformer och benämningar i de finansiella rapporterna. Efter resultaträkningen tillkommer en ny rapport över totalresultat som specificerar reserver som förts direkt mot eget kapital, ex omräkningsdifferenser.
 - IAS 23 Lånekostnader (reviderad). Den huvudsakliga ändringen avser borttagandet av möjligheten att ome delbart kostnadsföra lånekostnader som är relaterade till tillgångar som tar en längre tid att färdigställa för användning eller försäljning.
 - IAS 32 Finansiella instrument: Upplýsingar och klassificering – förtidsinlösen av finansiella instrument och åtaganden i samband med likvidation (ändring). Ändringen klargör förutsättningarna för att avgöra om finansiellt instrument med möjlighet till förtidsinlösen är ett egenkapitalinstrument eller en finansiell skuld.
 - IFRS 2 "Aktierelaterad ersättning" (ändring). Ändringen påverkar definitionen av intjänandevillkor och inför ett nytt begrepp "icke intjänandevillkor" (non-vesting conditions). Standarden anger att "icke intjänandevillkor" skall beaktas vid uppskattningen av det verkliga värdet av egenkapitalinstrument.
 - IFRS 7 Finansiella instrument: Upplýsingar (tillägg): Tillägget innebär utvidgade krav på upplýsingar om finansiella risker och finansiell riskhantering, en uppställning över verkligt värde utifrån verkligt värdehierarkin skall upprättas.
 - IFRS 8 Rörelsesegment. Denna standard ersätter IAS 14 Segmentsrapportering. Standarden kräver att segmentsrapporteringen presenteras i enlighet med den interna rapporteringen.
 - IFRIC 13 "Kundlojalitetsprogram". Tolkningen klargör att när varor eller tjänster säljs tillsammans med någon form av incitament för kundlojalitet ska ersättningen fördelas mellan de olika komponenterna utifrån verkligt värde.
- Nya och förändrade redovisningsstandarder och tolkningar som är obligatoriska för redovisningsperioder som börjar från och med 1 januari 2010 eller senare
- IAS 27 Koncernredovisning och separata finansiella rapporter (ändring gäller för räkenskapsår som startar från 1 juli 2009). Ändringen innebär bland annat att resultat hänförligt till minoritetsägare alltid ska redovisas även om minoritetsandelen är negativt. En förändring av

NOT 2 FORTSÄTTNING

moderbolagets ägarandel som inte resulterar i att moderbolaget mister bestämmande inflytande ska rapporteras i eget kapital. Om moderbolaget mister bestämmande inflytande ska eventuellt kvarvarande minoritetsandel omvärderas till verkligt värde på transaktionsdagen. Ändringen påverkar endast redovisningen av framtida transaktioner.

- IFRS 3 Rörelseförvärv (ändring gäller för räkenskapsår som startar från 1 juli 2009). Ändringen kommer att innebära en förändring av hur framtida förvärv redovisas bland annat vad avser redovisning av transaktionskostnader, eventuella villkorade köpeskillningar och successiva förvärv. Ändringen har ingen effekt på tidigare förvärv.
- IFRS 9 Finansiella instrument – Klassificering och värdering. Första fasen i att ersätta IAS 39 och täcker klassificering och värdering av finansiella instrument.
- IFRIC 16 Säkring av utländska verksamheter” (gäller för räkenskapsår som startar från 1 oktober 2009). Tolkningen ger vägledning om hur valutarisk som kvalificerar sig som säkrad post vid säkring av utländsk verksamhet ska identifieras. Tolkningen ger också vägledning om hur beloppet som ska omklassificeras från eget kapital till resultaträkningen för både säkringsinstrumentet och den säkrade posten ska beräknas när moderbolaget avyttrar den utländska verksamheten.

(b) Funktionell valuta och rapporteringsvaluta

Moderbolagets funktionella valuta är svenska kronor och svenska kronor utgör även rapporteringsvalutan för moderbolaget och koncernen. Det innebär att de finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor. Samtliga belopp, om inte annat anges, är avrundade till närmaste tusental.

(c) Värderingsgrunder vid upprättande av företagets finansiella rapporter

Tillgångar och skulder är redovisade till historiska anskaffningsvärden. Finansiella tillgångar och skulder är redovisade till upplupet anskaffningsvärde, förutom vissa finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde. Finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde består av derivatinstrument, finansiella instrument klassificerade som finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen, finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen eller finansiella tillgångar som kan säljas.

(d) Bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna

Att upprätta de finansiella rapporterna i enlighet med IFRS kräver att bankens ledning gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Uppskattningarna och antagandena är baserade på historiska erfarenheter och ett antal andra faktorer som under rådande förhållanden synes vara rimliga. Resultatet av dessa uppskattningar och antaganden används sedan för att bedöma de redovisade värdena på tillgångar och skulder som inte annars framgår tydligt från andra källor. Verkliga utfall kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar.

Uppskattningar och antaganden ses över regelbundet. Ändringar av uppskattningar redovisas i den period ändringen görs om ändringen endast påverkat denna period eller i den period ändringen görs och framtida perioder om ändringen påverkar både aktuell period och framtida perioder.

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

(e) Ändrade redovisningsprinciper

Under året har inga ändringar av redovisningsprinciper skett varken i koncernen eller i moderbolaget.

(f) Konsolideringsprinciper

(i) Dotterföretag

Dotterföretag är företag som står under ett bestämmande inflytande från moderbolaget. Bestämmande inflytandet innebär ett direkt eller indirekt ägande överstigande 50 procent eller andra skäl som ger moderbolaget rätt att utforma ett företags finansiella och operativa strategier i syfte att erhålla ekonomiska fördelar. Vid bedömning av om ett bestämmande inflytande föreligger skall potentiella röstberättigande aktier som utan dröjsmål kan utnyttjas eller konverteras beaktas.

Dotterföretag redovisas enligt förvärvsmetoden. Metoden innebär att förvärv av ett dotterföretag betraktas som en transaktion varigenom koncernen indirekt förvärvar dotterföretagets tillgångar och övertar dess skulder och eventalförpliktelser. Det koncernmässiga anskaffningsvärdet fastställs genom en förvärvsanalys i anslutning till förvärvet. I analysen fastställs dels förvärvade identifierbara till

NOT 2 FORTSÄTTNING

gångar, dels övertagna skulder och eventalförpliktelser. Anskaffningsvärdet för dotterföretagsaktierna respektive rörelsen utgörs av de verkliga värdena per överlåtelsedagen för tillgångar, uppkomna eller övertagna skulder och

emitterade egenkapitalinstrument som lämnats som vederlag i utbyte mot de förvärvade nettotillgångarna samt transaktionskostnader som är direkt hänförliga. Vid rörelseförvärv där anskaffningskostnaden överstiger nettovärdet av förvärvade tillgångar och övertagna skulder samt eventalförpliktelser redovisas skillnaden som goodwill. När skillnaden är negativ redovisas denna direkt i resultaträkningen.

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

(ii) Filialer

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

(iii) Transaktioner som skall elimineras i konsolideringen

Koncerninterna fordringar och skulder, intäkter eller kostnader och vinster eller förluster som uppkommer från koncerninterna transaktioner mellan koncernföretag elimineras i sin helhet vid upprättandet av koncernredovisningen. Det samma gäller motsvarande transaktioner mellan moderbolaget i Sverige och de utländska filialerna och mellan filialerna vid upprättandet av moderbolagets årsredovisning.

(g) Utländsk valuta

Transaktioner i utländsk valuta

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan till den valutakurs som föreligger på transaktionsdagen. Funktionell valuta är den valuta i de primära ekonomiska miljöer 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 till-

gångar och skulder som redovisas till verkliga värden omräknas till den funktionella valutan till den kurs som råder vid tidpunkten för värdering till verkligt värde.

Utländska verksamheters finansiella rapporter

Tillgångar och skulder i utlandsverksamheter, inklusive goodwill och andra koncernmässiga övertvärden, omräknas till svenska kronor till den valutakurs som råder på balansdagen. Intäkter och kostnader i en utlandsverksamhet omräknas till svenska kronor till genomsnittskurs. Omräkningsdifferenser som uppstår vid valutaomräkningen av utlandsverksamheter redovisas direkt mot övrigt totalresultat.

Nettoinvestering i utlandsverksamheter

Omräkningsdifferenser som uppstår i samband med omräkning av en utländsk nettoinvestering redovisas direkt i övrigt totalresultat. Vid avyttring av en utlandsverksamhet realiseras de till verksamheten hänförliga ackumulerade omräkningsdifferenserna efter avdrag för eventuell valutasäkring i koncernen.

Akkumulerade omräkningsdifferenser presenteras som en separat kapitalkategori och innehåller omräkningsdifferenser från och med 1 januari 2006. Ackumulerade omräkningsdifferenser före den 1 januari 2006 är fördelade på andra eget kapitalkategorier och särredovisas inte. För information om avstämningen av förändringen av omräkningsdifferenser som redovisas som en del av det egna kapitalet se vidare Sammandrag avseende förändringar i koncernens eget kapital.

(h) Ränteintäkter och räntekostnader samt utdelning

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

Räntekostnader inkluderar direkta transaktionskostnader för att uppta lån.

Ränteintäkter och räntekostnader som presenteras i resultaträkningen består av:

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

NOT 2 FORTSÄTTNING

- Räkningar på finansiella tillgångar som klassificerats som tillgängliga för försäljning

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

(i) Provisions- och avgiftsintäkter

En provisions- och avgiftsintäkt redovisas när (i) inkomsten kan beräknas på ett tillförlitligt sätt, (ii) det är sannolikt att de ekonomiska fördelarna 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. Intäktsredovisning redovisas enligt metoden successiv vinstavräkning vilket innebär att intäkterna som redovisas baseras på uppdragets eller tjänstens färdigställandegrad på balansdagen.

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

(i) Provisioner och avgifter som inräknas i den effektiva räntan

Provisioner och avgifter som är en integrerad del av effektivräntan, redovisas inte som provisionsintäkt utan som justering av effektivräntan på resultatraden ränteintäkter. Sådana avgifter utgörs främst av uppläggningsavgifter för lån.

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

Till dessa avgifter och provisioner hör aviseringsavgifter, betal- och kreditkortsavgifter i de fall som tjänsten utförs över en period som inte sträcker sig över ett kvartalsbokslut, ersättningar vid betalningsförmedling, penningtransfereringar och provisioner för uppräknings tjänster av dagskassor med mera. Dessa provisioner och avgifter som i allmänhet är relaterade till en utförd transaktion redovisas omedelbart som intäkt.

(j) Provisionskostnader

Här redovisas kostnader för mottagna tjänster i den mån de inte är att betrakta som ränta, till exempelvis kostnader för clearing och bankgiro, betal- och kreditkortsavgifter, ersättningar till låneförmedlare och avgifter till UC. Transaktionskostnader som beaktas vid beräkning av den effektiva räntan redovisas ej här.

(k) Nettoresultat av finansiella transaktioner

Posten Nettoresultat av finansiella transaktioner innehåller de realiserade och orealiserade värdeförändringar som uppstått med anledning av finansiella transaktioner. Nettoresultat av finansiella transaktioner består av:

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

(l) Finansiella instrument

Finansiella instrument värderas och redovisas i enlighet med reglerna i IAS 39 och ÅRKL.

Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen och som klassificeras som finansiella tillgångar inkluderar på tillgångssidan kassa och bank, belåningsbara statsskuldväxlar, utlåning till kreditinstitut, utlåning till allmänhet, obligationer och andra räntebärande värdepapper, andra aktier och andelar samt övriga tillgångar. Finansiella skulder inkluderar skulder till kreditinstitut, inlåning från allmänheten samt övriga skulder.

(i) Redovisning i och borttagande från balansräkningen

En finansiell tillgång eller finansiell skuld tas upp i balansräkningen när banken blir part enligt instrumentets avtalsmässiga villkor.

En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när rättigheterna i avtalet realiserar, förfaller eller bolaget förlorar kontrollen över dem. Detsamma gäller för del av en finansiell tillgång. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt utsläcks. Detsamma gäller för del av en finansiell skuld.

Finansiella tillgångar och skulder kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen endast när det finns en legal rätt att kvitta de redovisade beloppen och en avsikt att reglera dem med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden.

Förvärv och avyttring av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen, som utgör den dag då bolaget förbinder sig att förvärva eller avyttra tillgången. Lånelöften redovisas inte i balansräkningen. Lånefordringar redovisas i

NOT 2 FORTSÄTTNING

balansräkningen i samband med att lånebelopp utbetalas till låntagaren.

(ii) Klassificering och värdering

Finansiella instrument redovisas initialt till instrumentets verkliga värde med tillägg för transaktionskostnader förutom för de instrument som tillhör kategorin finansiell tillgång som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen, vilka redovisas till verkligt värde exklusive transaktionskostnader. Ett finansiellt instrument klassificeras vid första redovisningen delvis utifrån i vilket syfte instrumentet förvärvades, men också utifrån de valmöjligheter som finns i IAS 39. Klassificeringen avgör hur det finansiella instrumentet värderas efter första redovisningstillfället såsom beskrivs nedan.

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Denna kategori består av två undergrupper: dels finansiella tillgångar som utgör innehav för handelsändamål, dels andra finansiella tillgångar som företaget initialt valt att placera i denna kategori. Finansiella instrument i denna kategori värderas löpande till verkligt värde med värdeförändringar redovisade i resultaträkningen. För finansiella instrument som innehas för handelsändamål redovisas såväl realiserade som orealiserade värdeförändringar i resultatposten Nettoresultat av finansiella transaktioner.

Poster i balansräkningen som klassificerats att tillhöra finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen och som innehas för handelsändamål är kassa och bank samt de derivat med positivt värde som ingår i övriga tillgångar. Vid räkenskapsårets utgång fanns inga andra finansiella tillgångar som företaget initialt valt att värdera till verkligt värde via resultaträkningen.

Lånefordringar och kundfordringar

Lånefordringar och kundfordringar är finansiella tillgångar som inte är derivat, som har fastställda eller fastställbara betalningar och som inte är noterade på en aktiv marknad. Dessa tillgångar värderas till anskaffningsvärde. Kund- och lånefordran redovisas till det belopp som beräknas inflyta, det vill säga efter avdrag för osäkra fordringar.

Poster i balansräkningen som klassificerats att tillhöra lånefordringar och kundfordringar är utlåning till kreditinstitut, utlåning till allmänheten samt övriga tillgångar förutom derivat med positivt värde.

Investeringar som hålles till förfall

Investeringar som hålles till förfall är finansiella tillgångar som

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

Poster i balansräkningen som klassificerats att tillhöra investeringar som hålles till förfall är belåningsbara statskuldväxlar samt obligationer och andra räntebärande värdepapper.

Finansiella tillgångar som kan säljas

I kategorin finansiella tillgångar som kan säljas ingår finansiella tillgångar som inte klassificerats i någon annan kategori eller finansiella tillgångar som företaget initialt valt att klassificera i denna kategori. Innehav av aktier och andelar som inte redovisas som dotterföretag, intresseföretag eller joint ventures redovisas här. Tillgångar i denna kategori värderas löpande till verkligt värde med värdeförändringar redovisade mot eget kapital, dock ej värdeförändringar som beror på nedskrivningar (se redovisningsprinciper) eller på valutakursdifferenser på monetära poster vilka redovisas i resultaträkningen. Vidare redovisas ränta på räntebärande instrument i enlighet med effektivräntemetoden i resultaträkningen likaså utdelning på aktier. För dessa instrument kommer eventuella transaktionskostnader ingå i anskaffningsvärdet vid redovisningen för första tillfället och därefter ingå i löpande värdering till verkligt värde att ingå i fond för verkligt värde till dess att instrumentet förfaller eller avyttras. Vid avyttring av tillgången redovisas ackumulerad vinst/förlust, som tidigare redovisats i eget kapital, i resultaträkningen.

Poster i balansräkningen som klassificerats att tillhöra finansiella tillgångar som kan säljas är andra aktier och andelar.

Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Denna kategori består av två undergrupper, dels finansiella skulder som utgör innehav för handelsändamål, dels finansiella skulder som vid första redovisningstillfället identifierats som tillhörig till denna kategori (Fair Value Option). Finansiella instrument i denna kategori värderas löpande till verkligt värde med värdeförändringar redovisade i resultaträkningen. I den första undergruppen ingår derivat med negativt verkligt värde. För finansiella instrument som innehas för handelsändamål redovisas såväl realiserade som orealiserade värdeförändringar i resultatposten Nettoresultat av finansiella transaktioner.

Poster i balansräkningen som klassificerats att tillhöra finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen är de derivat med negativt värde som ingår i övriga skulder.

NOT 2 FORTSÄTTNING

Andra finansiella skulder

I kategorin andra finansiella skulder ingår finansiella skulder som inte klassificerats i någon annan kategori såsom upplåning, inlåning samt övriga skulder. Skulderna i denna kategori värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Poster i balansräkningen som klassificerats att tillhöra andra finansiella skulder är skulder till kreditinstitut, inlåning från allmänheten samt övriga skulder förutom derivat med negativt värde

(m) Kreditförluster och nedskrivningar på finansiella instrument

(i) Nedskrivningsprövning för finansiella tillgångar

Vid varje rapporttillfälle utvärderar banken om det finns objektiva belägg som tyder på att en finansiell tillgång eller grupp av tillgångar är i behov av nedskrivning till följd av att en eller flera händelser (förlusthändelser) inträffat efter det att tillgången redovisas för första gången och att dessa förlusthändelser har en inverkan på de uppskattade framtida kassaflödena från tillgången eller gruppen med tillgångar. Om det finns objektiva belägg som tyder på att ett nedskrivningsbehov kan finnas så betraktar banken dessa fordringar som osäkra. Objektiva belägg utgörs dels av observerbara förhållanden som inträffat och som har en negativ inverkan på möjligheten att återvinna anskaffningsvärdet, dels av betydande eller utdragen minskning av det verkliga värdet för en investering i en finansiell placering klassificerad som en finansiell tillgång som kan säljas.

Banken utvärderar om ett nedskrivningsbehov finns och om en kreditförlust ska redovisas på individuell basis för alla lån som är väsentliga. För lån som utvärderas för nedskrivningsbehov på individuell basis och där inget nedskrivningsbehov kunnat identifieras, ingår sedan i en tillkommande bedömning tillsammans med andra lån med liknande kreditriskegenskaper för om ett nedskrivningsbehov föreligger på gruppnivå.

För lån som inte bedömts vara individuellt väsentliga till belopp tillämpar banken en gruppvis nedskrivning utan att någon individuell prövning görs. Bankens metod för dessa nedskrivningar är att vid varje bokslutstillfälle indela lånen i kravklasser; ej förfallna lån, lån förfallna mellan 1-30 dagar, 31-60 dagar, 61-90 dagar samt lån som ligger för inkasso. För var och en av dessa kravklasser åsätts sedan en nedskrivningsgrad i procent av det totala värdet på lånen i respektive kravklass. Nedskrivningsgraden per krav-

klass bestäms utifrån historiska tal och erfarenheter, lånens marknadsvärde vid en eventuell försäljning, konjunktorella svängningar med mera. En kontinuerlig översyn görs av nedskrivningsgraden per kravklass.

Som objektiva belägg på att nedskrivningsbehov föreligger räknar banken migration mellan kravklasser. Andra objektiva belägg kan vara information om betydande finansiella svårigheter som kommit banken till kännedom genom analys av finansiella rapporter, inkomstdeklarationer eller på annat sätt i den löpande utvärderingen av kundens kreditvärdighet som ingår som en integrerad del i bankens system och rutiner för att hantera kreditrisk. Eftergifter till bankens låntagare som görs på grund av att låntagaren har finansiella svårigheter kan också utgöra objektiva belägg om att lånet är osäkert.

För de av kunder utnyttjade kontokrediter görs vid varje bokslutstillfälle en beräkning som säkerställer att det finns avsatt en reserv för nedskrivning motsvarande två procent av utnyttjade kontokrediter. För de utnyttjade kontokrediter som överförts till inkasso tillämpas samma nedskrivningsgrad som för lån.

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

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

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

Det redovisade värdet efter nedskrivningar på tillgångar tillhörande kategorierna investeringar som hålles till förfall och lånefordringar och kundfordringar vilka redovisas till upplupet anskaffningsvärde beräknas som nuvärdet av

NOT 2 FORTSÄTTNING

framtida kassaflöden diskonterade med den effektiva ränta som gällde då tillgången redovisades första gången. Tillgångar med en kort löptid diskonteras inte. En nedskrivning belastar resultaträkningen.

(ii) Återföring av nedskrivningar

En nedskrivning återförs om det både finns bevis på att nedskrivningsbehovet inte längre föreligger och det har skett en förändring i de antaganden som låg till grund för beräkningen av det nedskrivna beloppet. En nedskrivning på en lånefordran återförs om låntagaren förväntas fullfölja alla kontraktuella betalningar i enlighet med ursprungliga eller omstrukturerade lånevillkor. Återföring av nedskrivningar på lån (kreditförluster) redovisas som en minskning av kreditförluster och specificeras särskilt i not.

Nedskrivningar av investeringar som hålles till förfall eller lånefordringar och kundfordringar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde återförs om en senare ökning av återvinningsvärdet objektivt kan hänföras till en händelse som inträffat efter det att nedskrivningen gjordes.

Nedskrivningar av eget kapitalinstrument som är klassificerade som finansiella tillgångar som kan säljas, vilka tidigare redovisats i resultaträkningen, återförs ej via resultaträkningen. Det nedskrivna värdet är det värde från vilket efterföljande omvärdering görs, vilka redovisas direkt mot eget kapital. Nedskrivningar av räntebärande instrument, klassificerade som finansiella tillgångar som kan säljas, återförs över resultaträkningen om det verkliga värdet ökar och ökningen objektivt kan hänföras till en händelse som inträffade efter det att nedskrivningen gjordes.

(iii) Bortskrivningar av lånefordringar

Lånefordringar som klassificerats som osäkra skrivs bort från balansräkningen när kreditförlusten anses vara konstaterad vilket är när konkursförvaltare lämnat uppskattning om utdelning i konkurs, ackordsförslag antagits eller fordran eftergivits på annat sätt när gäldenären saknar utmättningsbra medel och inkassoärende överförs till efterbevakning.

Efter bortskrivning redovisas lånefordringarna inte längre i balansräkningen. Återvinning på tidigare redovisade bortskrivningar redovisas som en minskning av kreditförluster på resultatraden Kreditförluster netto.

(n) Materiella tillgångar

(i) Ägda tillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas som tillgång i balansräkningen om det är sannolikt att framtida eko-

nomiska 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 och med tillägg för eventuella uppskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår inköpspriset samt kostnader direkt hänförliga till tillgången för att bringa den på plats och i skick för att utnyttjas i enlighet med syftet med anskaffningen. Exempel på direkt hänförliga kostnader som ingår i anskaffningsvärdet är kostnader för leverans, hantering och installation.

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

(ii) Leasade tillgångar

Avseende leasade tillgångar tillämpas IAS 17. Leasing klassificeras i koncernredovisningen antingen som finansiell leasing eller operationell leasing. Finansiell leasing föreligger då de ekonomiska riskerna och förmånerna som är förknippade med ägandet i allt väsentligt är överförda till leasetagaren. Om så ej är fallet är det fråga om operationell leasing. Operationell leasing innebär att leasingavgiften kostnadsföres över löptiden med utgångspunkt från nyttjandet, vilket kan skilja sig åt från vad som de facto erlagts som leasingavgift under året.

Koncernens samtliga nuvarande leasingavtal redovisas enligt reglerna för operationell leasing.

(iii) Tillkommande utgifter

Tillkommande utgifter läggs till anskaffningsvärdet endast om det är sannolikt att de framtida ekonomiska fördelarna som är förknippade med tillgången kommer att komma företaget till del och anskaffningsvärdet kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Alla andra tillkommande utgifter redovisas som kostnad i den period de uppkommer. Reparationer kostnadsföres löpande.

NOT 2 FORTSÄTTNING

(iv) Avskrivningsprinciper

Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod, mark skrivs inte av.

Beräknade nyttjandeperioder;

- | | |
|-----------------------------------|---------|
| – Byggnader | 50 år |
| – Balanserade ombyggnadskostnader | 5-10 år |
| – Inventarier | 5-10 år |

Använda avskrivningsmetoder och tillgångarnas restvärden och nyttjandeperioder omprövas vid varje års slut.

(o) Immateriella anläggningstillgångar

(i) Goodwill

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

Beträffande goodwill som förvärvats före den 1 januari 2006 har koncernen vid övergången till IFRS inte tillämpat IFRS retroaktivt utan det per denna dag redovisade värdet utgör fortsättningsvis koncernens anskaffningsvärde.

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 bolag eller filial. Vid rörelseförvärv där anskaffningskostnaden understiger nettovärdet av förvärvat tillgångar och övertagna skulder samt eventalförpliktelser redovisas skillnaden direkt i resultaträkningen.

(ii) Övriga immateriella tillgångar

Övriga separat förvärvade immateriella tillgångar som förvärvas av koncernen redovisas till anskaffningsvärde minus ackumulerade avskrivningar (se nedan) och nedskrivningar.

(iii) Avskrivningsprinciper

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

- | | |
|---------------------------------|--------------------------------------|
| – lokalhyresrätter | 5 år alt över hyreskontraktets längd |
| – andra immateriella tillgångar | 5-10 år |

(p) Nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar

(i) Nedskrivningsprövning

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

Om det inte går att fastställa väsentligen oberoende kassaflöden till en enskild tillgång ska tillgångarna vid prövning av nedskrivningsbehov grupperas till den lägsta nivå där det går att identifiera väsentligen oberoende kassaflöden (en så kallad kassagenererande enhet).

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.

(q) Aktiekapital

Utdelningar

Utdelningar redovisas som skuld efter det att bankens årsstämma godkänt utdelningen.

(r) Ersättningar till anställda

(i) Ersättningar efter avslutad anställning

Bankens 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

NOT 2 FORTSÄTTNING

att betala ytterligare avgifter om den juridiska enheten inte har tillräckliga tillgångar för att betala alla ersättningar till anställda som hänför sig till anställdas tjänstgöring under innevarande period och tidigare.

Bankens förpliktelser avseende avgifter till avgiftsbestämda planer redovisas som en kostnad i resultaträkningen i den takt de intjänas genom att de anställda utfört tjänster åt banken under en period. Premier betalas baserat på aktuell lön. Årets kostnader för dessa försäkringspremier framgår av not 10.

Inga förmånsbestämda pensionsplaner finns i banken.

(ii) Ersättningar vid uppsägning

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

(iii) Kortfristiga ersättningar

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

(s) Allmänna administrationskostnader

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

(t) Avsättningar

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

(u) Skatter

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

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

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

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

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

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

(v) Ansvarsförbindelser (eventualförpliktelser)

Eventualförpliktelse redovisas när det finns ett möjligt åtagande som härrör från inträffade händelser och vars förekomst bekräftas endast av en eller flera osäkra framtida händelser eller när det finns ett åtagande som inte redovisas som en skuld eller avsättning på grund av det inte är troligt att ett utflöde av resurser kommer att krävas.

(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 värde-

NOT 2 FORTSÄTTNING

pappersbolag (FFFS 2008:25) och Rådet för Finansiell Rapportering RFR 2.2 Redovisning för juridiska personer.

RFR 2 innebär att moderbolaget i årsredovisningen för den juridiska personen skall tillämpa samtliga av EU godkända IFRS-standarder och uttalanden från IFRIC så långt detta är möjligt inom ramen för ÅRKL och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning.

Skillnaderna mellan koncernens och moderbolagets redovisningsprinciper framgår nedan. De nedan angivna redovisningsprinciperna har tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i moderbolagets finansiella rapporter.

(i) Dotterföretag

Andelar i dotterföretag redovisas i moderbolaget enligt anskaffningsvärdemetoden. Som intäkt redovisas endast erhållna utdelningar under förutsättning att de härrör från vinstmedel som intjänats efter förvärvet. Utdelningar som överstiger dessa intjänade vinstmedel betraktas som en återbetalning av investeringen och reducerar redovisade värden.

(ii) Skatter

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

(iii) Koncernbidrag

Koncernbidrag som har lämnats eller mottagits av moderbolaget i syfte att minimera koncernens totala skatt redovisas direkt mot balanserade vinstmedel efter avdrag för dess aktuella skatteeffekt.

(iii) Avskrivningar över plan

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

(iv) Immateriella anläggningstillgångar Goodwill

I moderbolags filialer finns inkråmsgoodwill som i respektive filials och moderbolagets finansiella rapporter skrivs av enligt avskrivningsplaner på mellan 5 och 10 år. Dessa avskrivningar återläggs sedan i koncernens finansiella rapporter.

NOT 3

FINANSIELLA RISKER

I bankens verksamhet uppstår olika typer av risker såsom kreditrisker, marknadsrisker, likviditetsrisker och operativa risker. I syfte att begränsa och kontrollera risktagandet i verksamheten har bankens styrelse, som ytterst ansvarig för den interna kontrollen i banken, fastställt policies för vilka risker banken är villig att ta och hur riskerna skall hanteras.

Bankens styrelse har det övergripande ansvaret för bankens riskhantering. Styrelsen har i särskild instruktion delegerat ansvaret till andra funktioner. Dessa rapporterar i sin tur regelbundet till styrelsen.

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

Bankens policy är att samtliga risker inom banken skall identifieras, mätas, hanteras, kontrolleras och rapporteras. Riskerna bevakas kontinuerligt med regelbundna kontroller av att givna limiter inte överskrids. Riskhanterings-policies, riskhanteringsprocessen och systemen för riskhantering utvärderas löpande i syfte att kontrollera att dessa är korrekta och ändamålsenliga, att de återspeglar rådande marknadsförutsättningar och inbegriper samtliga produkter och tjänster som erbjuds. Genom utbildning och tydliga processer skapar banken förutsättningar för en god riskkontroll där varje anställd förstår sin roll och sitt ansvar.

Kreditrisk

Kreditrisk är risken för förluster till följd av att motparter inte kan fullgöra sina förpliktelser. Kreditrisk uppstår vid utlåning till allmänheten samt vid placering av likviditet. Styrelsen har det övergripande ansvaret för bankens kreditriskexponering. Styrelsen har i särskild instruktion delegerat ansvaret till Centrala Kreditkommittén. Denna rapporterar regelbundet till styrelsen.

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

Bankens kreditgivning består i sin helhet av utlåning till allmänheten i form av blacolån och kortkrediter, där högsta engagemang är begränsat till 300 tkr/låntagare. Snittkrediten per lån uppgick vid årets slut till 55,0 (53,2) tkr. Av

NOT 3 FORTSÄTTNING

den totala utlåningen till allmänheten har 33,3 (56,1) mkr en riskvikt på 100% enligt kapitaltäckningsreglerna och resterande del en riskvikt på 75%. Den högre riskvikten avser bokfört värde på ordinär inkasso. Bruttosumman för dessa är 64,3 (41,6) mkr.

Utlåning till allmänheten avser endast personer bosatta i Sverige. Det finns ingen koncentrationsrisk av betydelse avseende geografisk spridning eller ålder på utlåningen. Den totala riskspridningen är mycket låg med en granulitet på 0,05. Granuliteten visar den genomsnittliga utlåningen i relation till den totala utlåningen. Ett värde understigande 0,2 anses allmänt påvisa en väl diversifierad låneportfölj.

Bankens rutiner för övervakning av förfallna betalningar och oreglerade fordringar syftar till att minimera kreditförlusterna genom att tidigt upptäcka betalningsproblem hos kredittagarna och en åtföljande snabb handläggning av förekommande kravärenden. Samtliga krediter förfallna över 90 dagar är överlämnade till inkasso och hela krediten är uppsagd. Hantering av inkasso sker genom samarbete med annan part på marknaden. Alla krediter är bedömda med UC's senaste version av scorekort som kompletterats med kvar att leva på kalkyl (KALP) och policyregler. Per 2009-12-31 var den totala volymen hushållskrediter 1 105 027 (679 436) tkr. Volymen förfallna ej nedskrivna lånefordringar framgår av följande tabell.

Koncernen och moderbolaget

Tkr

Lånefordringar	
1-30 dagar	132 721
31-60 dagar	9 787
61-90 dagar	3 661
90- dagar	15 686
Summa	161 855

Utöver bankens utlåning till allmänheten är banken även exponerad för kreditrisk på kontobalanser i annan bank och vid placering av likviditet. Detta avser balansposten Utlåning till kreditinstitut. Sådana placeringar begränsas enligt av styrelsen fastställda limiter, där löptiden är begränsad till högst ett år. Fördelningen av bankens placeringar och kontobalanser i bank på olika typer av motparter redovisas i nedanstående tabell tkr:

Koncernen

Tkr	2009		2008	
	Stat	Finansinstitut	Stat	Finansinstitut
Rating¹⁾				
AAA	-	-	-	-
AA- t o m AA+	-	44 226	-	1 419 390
A- t o m A+	-	1 796 225	-	731 148
Under A-	-	2 859	-	16 694
Totalt placeringar och kontobalanser	-	1 843 310	-	2 167 232

¹⁾ Ratingnivå anges i S&P's skala oavsett vilket institut som åsatt rating. I de fall olika institut åsatt olika ratingnivå används den lägsta

Likviditetsrisk

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

Bankens riskhantering fokuserar på en spridning av förfallotidpunkter och likviditetskvalitet i innehaven. Det innebär att placeringar endast görs i likvida värdepapper, det vill säga värdepapper som handlas på en fungerande marknad eller i korta depositioner hos andra kreditinstitut. Likviditeten bevakas löpande.

Den totala likviditetsreserven i banken, definierat som utlåning till kreditinstitut och obligationer och andra räntebärande värdepapper, var vid årsskiftet 1 843 310 (2 167 232) tkr, vilket motsvarade 56,0 (63,6) % av de totala skulderna. För moderbolaget uppgick totala likviditetsreserven vid årsskiftet till 1 824 604 (2 159 088) tkr, vilket motsvarar 55,8 (62,9) % av de totala skulderna.

Samtliga av bankens finansiella skulder har en löptid på mindre än en månad. Även bankens utlåning till kreditinstitut och obligationer och andra räntebärande värdepapper har en löptid på mindre än en månad.

Marknadsrisk

Marknadsrisk är risken för negativ påverkan på bankens räntenetto eller det ekonomiska värdet av eget kapital till följd av rörelser i räntor och valutakurser.

NOT 3 FORTSÄTTNING

Ränterisk

Banken definierar ränterisk som risken för att verkligt värde på eller framtida kassaflöden från ett finansiellt instrument varierar på grund av förändringar i marknadsräntor. Risken uppstår i de fall räntebinding villkor för bankens tillgångar inte motsvaras av räntebinding villkor för skulderna. För banken gäller det framförallt räntebinding villkor för in- och utlåning till allmänheten samt vid placeringar. Graden av ränterisk, eller prisrisk, ökar med åtagandets löptid.

I enlighet med bankens riskpolicy kontrolleras de finansiella riskerna i verksamheten med limiter och policydokument. Beträffande ränteriskerna innebär detta till exempel att räntebindingstiderna på bankens räntebärande placeringar måste hålla sig under 1 år i löptid och att den totala ränterisken ej får överskrida 10 mkr vid 1% förändring av marknadsräntan för samtliga löptider.

Bankens inlåning från allmänheten samt utlåningen till allmänheten har i samtliga fall rörlig ränta vilket reducerar ränterisken. Bankens ränterisk är i första hand hänförlig till tidsbundna placeringar, vilka vid årsskiftet hade en volym om 0 (498 284) tkr. Den totala ränterisken mätt som värdeförändring vid en ränteförändring om 1% för samtliga löptider var vid årsskiftet 3 (2 627) tkr.

Valutarisk

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

Banken är exponerad för olika typer av valutarisker. I första hand härrör risken från köp och försäljning i utländska valutor och det lager banken håller för denna verksamhet samt tillgodohavanden på valutakonton i andra banker. Koncernens lager av utländska sedlar i olika valutor, vilkas kursrörelser mot varandra till viss del jämnar ut den totala värdeförändringen mot SEK, uppgick vid årsskiftet till 316 390 (368 816) tkr. Moderbolagets lager av utländska sedlar uppgick vid årsskiftet till 246 517 (284 767) tkr. Banken har även vissa andra tillgångar/skulder i utländsk valuta kopplade till bankens filialer i de nordiska länderna.

Valutarisken beräknad som värdeförändringen i lagret av utländska sedlar vid en generell höjning med 10 procentenheter av SEK mot de valutor där koncernen har exponering var vid årets slut 31 639 (38 359) tkr. Valutor med betydande exponering (angivna i tusental) är följande:

		Kurs	Värde i tkr	10%
EUR	11 103	10,3530	114 950	11 495
USD	7 170	7,2125	51 710	5 171
NOK	21 132	1,2430	26 267	2 627
DKK	46 432	1,3915	64 611	6 461
			257 538	25 754

I koncernens resultaträkning ingår valutakursdifferenser med 14 721 (9 594) tkr i nettoresultat av finansiella transaktioner medan motsvarande siffror för moderbolaget uppgick till 16 226 (7 353) tkr.

Operativa risker

Med operativ risk avses risken för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller bristande interna processer, mänskliga fel, bristfälliga system, oegentligheter eller externa händelser. Risken uppstår om bankens interna processer och/eller system inte stöder verksamheten, eller är felaktiga, och leder till felaktiga beslut, driftsstopp med mera med negativa effekter på bankens resultat- och balansräkning.

Vid hanteringen av operativa risker skall det enligt bankens policy finnas:

- tydliga policydokument och instruktioner som årligen uppdateras för bankens olika risker
- väldokumenterade processer, rapporteringsvägar och kontrollsystem inom banken generellt
- tydligt definierade ansvar och befogenheter
- en väldokumenterad och kommunicerad kontinuitetsplan
- en väldokumenterad och kommunicerad beredskapsplan för krissituationer
- system som är anpassade till verksamhetens behov
- en väldokumenterad process för hantering av operativ risk
- informationssäkerhet och fysisk säkerhet för att skydda bankens och kundernas tillgångar

Operativ risk är en väsentlig risktyp varför banken lägger stor vikt vid hantering av operativa risker.

NOT 4 RÄNTENETTO

Koncernen

Tkr	2009	2008
Ränteintäkter		
Utlåning till kreditinstitut	19 405	75 752
Utlåning till allmänheten	68 316	60 314
Övrigt	3 819	34
Summa ränteintäkter	91 540	136 100
Räntekostnader		
Skulder till kreditinstitut	-1 191	-3 952
Inlåning från allmänheten	-37 433	-109 061
varav: kostnad för insättningsgaranti	-3 984	-911
Övrigt	-216	-133
Summa räntekostnader	-38 840	-113 146
Summa räntenetto	52 700	22 954
%	2009	2008
Räntemarginal	1,27	0,23
Placeringsmarginal	1,40	0,72

Moderbolaget

Tkr	2009	2008
Ränteintäkter		
Utlåning till kreditinstitut	19 174	75 200
Utlåning till allmänheten	68 316	60 314
Koncernföretag	3 819	1 769
Övrigt	718	26
Summa ränteintäkter	92 027	137 309
Räntekostnader		
Skulder till kreditinstitut	-1 084	-3 619
Inlåning från allmänheten	-37 433	-109 061
varav: kostnad för insättningsgaranti	-3 984	-911
Koncernföretag	-1 274	-1 714
Övrigt		
Summa räntekostnader	-39 908	-114 469
Summa räntenetto	52 119	22 840
%	2009	2008
Räntemarginal	1,30	0,32
Placeringsmarginal	1,41	0,75

Definitioner

Räntemarginal

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

Placeringsmarginal

Räntenetto i procent av medel balansomslutning

NOT 5**ERHÅLLNA UTDELNINGAR****Koncernen**

Tkr	2009	2008
Aktier och andelar	–	39
Summa erhållna utdelningar	–	39

Moderbolaget

Tkr	2009	2008
Aktier och andelar	–	39
Aktier och andelar i koncernföretaget	54 409	–
Summa erhållna utdelningar	54 409	39

NOT 6**PROVISIONSINTÄKTER****Koncernen**

Tkr	2009	2008
Betalningsförmedlingsprovisioner	38 116	32 061
Inlåningsprovisioner	209	211
Avgifter från kredit- och betalkort	11 862	18 361
Övriga provisioner	127 957	100 215
Summa provisionsintäkter	178 144	150 848

Moderbolaget

Tkr	2009	2008
Betalningsförmedlingsprovisioner	28 015	23 671
Inlåningsprovisioner	209	211
Avgifter från kredit- och betalkort	11 862	18 361
Övriga provisioner	110 962	80 657
Summa provisionsintäkter	151 048	122 900

NOT 7**PROVISIONSKOSTNADER****Koncernen**

Tkr	2009	2008
Betalningsförmedlingsprovisioner	-3 702	-3 392
Värdepappersprovisioner	-1	–
Övriga provisioner	-18 804	-6 904
Summa provisionskostnader	-22 507	-10 296

Moderbolaget

Tkr	2009	2008
Betalningsförmedlingsprovisioner	-3 673	-3 368
Värdepappersprovisioner	-1	–
Övriga provisioner	-20 077	-6 903
Summa provisionskostnader	-23 751	-10 271

NOT 8**NETTORESULTAT AV FINANSIELLA TRANSAKTIONER****Koncernen**

Tkr	2009	2008
Aktier och andelar	404	–
Andra finansiella instrument	794 225	572 384
Valutakursförändringar	14 721	9 594
Summa nettoresultat av finansiella transaktioner	809 350	581 978
Nettovinst/nettoförlust uppdelat per värderingskategori	Via RR	Via RR
Finansiella tillgångar, innehav för handelsändamål	807 975	588 631
Lånefordringar och kundfordringar	516	-2 975
Finansiella tillgångar som kan säljas	404	–
Finansiella skulder, innehav för handelsändamål	-852	46
Övriga finansiella skulder	1 307	-3 724
Summa nettoresultat av finansiella transaktioner	809 350	581 978

Moderbolaget

Tkr	2009	2008
Aktier och andelar	407	–
Andra finansiella instrument	666 656	468 656
Valutakursförändringar	16 226	7 353
Summa nettoresultat av finansiella transaktioner	683 289	476 009
Nettovinst/nettoförlust uppdelat per värderingskategori	Via RR	Via RR
Finansiella tillgångar, innehav för handelsändamål	680 827	485 241
Lånefordringar och kundfordringar	1 600	-5 554
Finansiella tillgångar som kan säljas	407	–
Finansiella skulder, innehav för handelsändamål	-852	46
Övriga finansiella skulder	1 307	-3 724
Summa nettoresultat av finansiella transaktioner	683 289	476 009

NOT 9**ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER****Koncernen**

Tkr	2009	2008
Resultat vid avyttring av immateriella anläggningstillgångar	–	438
Resultat vid avyttring av materiella anläggningstillgångar	54	5
Försäkringsersättning	163	–
Övriga rörelseintäkter	5 020	613
Summa övriga rörelseintäkter	5 237	1 056

Moderbolaget

Tkr	2009	2008
Resultat vid avyttring av immateriella anläggningstillgångar	–	438
Resultat vid avyttring av materiella anläggningstillgångar	54	5
Management fee dotterbolag	6 300	6 750
Försäkringsersättning	163	–
Övriga rörelseintäkter	4 474	525
Summa övriga rörelseintäkter	10 991	7 718

NOT 10**ALLMÄNNA ADMINISTRATIONSKOSTNADER****Koncernen**

Tkr	2009	2008
Personalkostnader		
– löner och arvoden	-285 360	-276 938
– sociala avgifter	-66 530	-72 771
– kostnad för pensionspremier	-27 062	-16 970
– övriga personalkostnader	-16 524	-20 824
Summa personalkostnader	-395 476	-387 503
Övriga allmänna administrationskostnader		
– hyror och andra lokalkostnader	-100 757	-76 198
– porto och telefon	-19 835	-18 641
– revision	-3 308	-3 519
– övriga externa tjänster	-75 874	-68 379
– övriga externa kostnader	-37 291	-94 138
Summa övriga allmänna administrationskostnader	-237 065	-260 875
SUMMA ALLMÄNNA ADMINISTRATIONSKOSTNADER	-632 541	-648 378

Moderbolaget

Tkr	2009	2008
Personalkostnader		
– löner och arvoden	-248 679	-239 673
– sociala avgifter	-58 552	-62 771
– kostnad för pensionspremier	-25 482	-16 586
– övriga personalkostnader	-13 979	-17 774
Summa personalkostnader	-346 692	-336 804
Övriga allmänna administrationskostnader		
– hyror och andra lokalkostnader	-83 547	-58 902
– porto och telefon	-17 429	-17 555
– revision	-2 523	-2 860
– övriga externa tjänster	-75 613	-66 991
– övriga externa kostnader	-32 997	-88 018
Summa övriga allmänna administrationskostnader	-212 109	-234 326
SUMMA ALLMÄNNA ADMINISTRATIONSKOSTNADER	-558 801	-571 130

NOT 10 FORTSÄTTNING

Löner, andra ersättningar och sociala kostnader

Koncernen

Tkr	2009		2008	
	Bankens ledning	Övriga anställa	Bankens ledning	Övriga anställa
Löner	-10 656	-266 812	-14 230	-254 367
Tantiem	-1 929	-5 963	-298	-8 043
Sociala kostnader	-3 954	-62 576	-4 710	-68 061
Summa	-16 539	-335 351	-19 238	-330 471

Av koncernens pensionskostnader avser 2 239 (2 358) tkr bankens ledning 8 (13) personer. Inga utestående pensionsförpliktelser finns. Samtliga pensionskostnader täcks genom löpande premieinbetalningar.

Moderbolaget

Tkr	2009		2008	
	Bankens ledning	Övriga anställa	Bankens ledning	Övriga anställa
Löner	-10 656	-231 171	-13 315	-219 097
Tantiem	-1 929	-4 923	-298	-6 963
Sociala kostnader	-3 954	-54 598	-4 413	-58 358
Summa	-16 539	-290 692	-18 026	-284 418

Av moderbolagets pensionskostnader avser 2 239 (2 358) bankens ledning 8 (13) personer. Inga utestående pensionsförpliktelser finns. Samtliga pensionskostnader täcks genom löpande premieinbetalningar.

Ledande befattningshavares ersättningar

Styrelsen

FOREX Bank:s årsstämma fastställer styrelsens arvoden. Styrelsen bestod vid årets slut av 7 ledamöter och har haft 8 möten. För deltagande i styrelsen utgår inget fast arvode utan utgår med ett sammanträdesarvode för varje möte ledamoten deltagar i. Något arvode för styrelsearbete har inte utbetalats till styrelsens ordförande Rolf Friberg eller ledamot Beth Friberg. Till Hans Hellquist har även fast lön utbetalats för nedlagt arbete utöver styrelsearbetet. För övrigt deltagande i kommittéarbeten, projekt med mera utgår arvode per timma till styrelsens ledamöter.

Verkställande direktören och andra ledande befattningshavare

Ersättning till Verkställande direktören beslutas av styrelsen. Ersättning till andra ledande befattningshavare beslutas av Verkställande direktören och i vissa fall efter samråd med

styrelsens ordförande. Ersättning till verkställande direktören och ledande befattningshavare utgörs av grundlön samt pension. Under året har vissa ledande befattningshavare samt verkställande direktören erhållit gratifikationer. Dessa redovisas under rubriken "Rörliga ersättningar". För samtliga ledande befattningshavare gäller en uppsägningstid med full lön under 6 månader vid uppsägning från FOREX Bank:s sida. Verkställande direktören har en uppsägningstid med full lön under 12 månader.

Pensioner

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

Ersättningar med mera redovisas nedan.

NOT 10 FORTSÄTTNING

Ersättningar och övriga förmåner

Koncernen och moderbolaget 2009

Tkr	Grundlön Styrelse- arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnad	Övrig- ersättning	Summa
Styrelsens ordförande Rolf Friberg ¹⁾	350	–	–	–	–	350
Styrelseledamot Beth Friberg ¹⁾	938	74	7	400	–	1 419
Styrelseledamot Anders Broström	123	–	–	–	–	123
Styrelseledamot Jörgen Holgersson ²⁾	223	–	–	–	–	223
Styrelseledamot Gunnel Engberg ²⁾	235	–	–	–	19	254
Styrelseledamot Christer Lundkvist	111	–	–	–	–	111
Styrelseledamot Hans Hellquist	153	–	–	–	47	200
Styrelseledamot Katja Elväng	75	–	–	–	–	75
Styrelseledamot Carl Johan Smith	75	–	–	–	–	75
Vd och koncernchef Magnus Cavalli-Björkman	3 000	1 000	7	710	–	4 717
Andra ledande befattningshavare moderbolaget (7 personer)	5 373	855	99	1 429	7	7 763
Summa koncernen och moderbolaget	10 656	1 929	113	2 539	73	15 310

Koncernen och moderbolaget 2008

Tkr	Grundlön styrelse- arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnad	Övrig- ersättning	Avg vederlag	Summa
Styrelsens ordförande Rolf Friberg	–	–	–	–	–	–	–
Styrelseledamot Beth Friberg ¹⁾	–	–	–	–	–	–	–
Styrelseledamot Anders Broström	–	123	–	–	–	–	123
Styrelseledamot Jörgen Holgersson	98	–	–	–	–	–	98
Styrelseledamot Gunnel Engberg	123	–	–	–	–	–	123
Styrelseledamot Christer Lundkvist	98	–	–	–	–	–	98
Styrelseledamot Hans Hellquist	227	–	–	–	267	–	494
Styrelseledamot Magnus Cavalli-Björkman	162	–	–	–	–	–	162
Vd och koncernchef Magnus Cavalli-Björkman	250	–	–	–	–	–	250
Vd och koncernchef Tomas Zetterquist	2 074	–	4	430	–	1 650	4 158
Andra ledande befattningshavare moderbolaget (12 personer)	9 181	298	42	1 537	41	874	11 973
Summa moderbolaget	13 315	298	56	2 358	308	2 524	18 859
Tillkommande andra ledande befattningshavare (2 pers)	915	–	–	–	42	–	957
Summa koncernen	14 230	298	56	2 358	350	2 524	19 816

¹⁾ Styrelseordförande Rolf Friberg samt styrelseledamot Beth Friberg erhåller ersättning i enlighet med anställningsavtal. Inget styrelsearvode utgår.

²⁾ Fr o m år 2009 utbetalas arvode löpande under året i motsats till jämförelseåret då utbetalning skedde i efterskott för hela året. Styrelseledamöterna Gunnel Engberg och Jörgen Holgersson har under år 2009 därmed erhållit ersättning för såväl år 2008 som 2009.

NOT 10 FORTSÄTTNING

Rörlig ersättning

För anställda i FOREX Bank:s butiker finns bonusprogram som betalas ut som rörlig ersättning baserat på uppnående av fastställda mål.

normalt tillämpas vid kreditgivning till allmänheten eller övrig personal.

Lån till ledande befattningshavare

Utestående lån till ledande befattningshavare uppgår per den 31 december 2009 till 522 tkr. Lånen avser blanklån och lånevillkoren överensstämmer med dem som

Information om ersättningar i enlighet med FFFS 2009:6 Bolaget hänvisar till hemsidan www.forex.se

Medelantalet anställda

Moderbolaget och koncernen

Moderbolaget	Kvinnor	Män	2009 Totalt	Kvinnor	Män	2008 Totalt
Sverige	442	107	549	416	96	512
Filial Finland	47	24	71	51	24	75
Filial Danmark	38	21	59	45	23	68
Filial Norge	34	21	55	27	22	49
Filial Island	3	1	4	4	1	5
Totalt moderbolaget	564	174	738	530	164	694
Forex Sweden International Ltd. UK	2	2	4	1	1	2
X-change in Sweden AB						
– Sverige	71	37	108	66	34	100
– Filial Danmark	7	6	13	9	5	14
Totalt medelantal anställda koncernen	644	219	863	606	204	810

Könsfördelning i ledningen

Koncernen	Kvinnor	Män	2009 Totalt	Kvinnor	Män	2008 Totalt
Styrelsen	3	4	7	2	5	7
Övriga ledande befattningshavare inkl verkställande direktör och koncernchef	2	6	8	2	12	14
Totalt	5	10	15	4	17	21
Moderbolaget	Kvinnor	Män	2009 Totalt	Kvinnor	Män	2008 Totalt
Styrelsen	3	4	7	2	5	7
Övriga ledande befattningshavare inkl verkställande direktör och koncernchef	2	6	8	2	11	13
Totalt	5	10	15	4	16	20

NOT 10 FORTSÄTTNING

Sjukfrånvaro

Koncernen

	2009	2008
Total sjukfrånvaro som en andel av ordinarie arbetstid	3,9%	4,6%
Andel av den totala sjukfrånvaron som avser sammanhängande sjukfrånvaro på 60 dagar eller mer	22,3%	35,2%
Sjukfrånvaron som en andel av varje grupps ordinarie arbetstid		
Sjukfrånvaron fördelad efter kön:		
Män	2,6%	3,2%
Kvinnor	4,3%	5,0%
Sjukfrånvaron fördelad efter ålderskategori:		
29 år eller yngre	3,4%	2,9%
30-49 år	4,7%	6,6%
50 år eller äldre	1,8%	5,1%

Uppgifterna avser koncernens anställda i Sverige.

Moderbolaget

	2009	2008
Total sjukfrånvaro som en andel av ordinarie arbetstid	4,0%	4,6%
Andel av den totala sjukfrånvaron som avser sammanhängande sjukfrånvaro på 60 dagar eller mer	24,0%	38,4%
Sjukfrånvaron som en andel av varje grupps ordinarie arbetstid		
Sjukfrånvaron fördelad efter kön:		
Män	2,6%	3,1%
Kvinnor	4,3%	4,9%
Sjukfrånvaron fördelad efter ålderskategori:		
29 år eller yngre	3,3%	2,6%
30-49 år	4,8%	6,6%
50 år eller äldre	1,8%	5,1%

Uppgifterna avser moderbolagets anställda i Sverige.

NOT 10 FORTSÄTTNING

Arvode och kostnadsersättning till revisorer

Koncernen	2009	2008
<i>Pricewaterhouse Coopers AB</i>		
Revisionsuppdrag	2 313	–
Andra uppdrag	676	6 284
<i>Grant Thornton Sweden AB</i>		
Revisionsuppdrag	927	3 388
Andra uppdrag	96	822
<i>Deloitte AB</i>		
Revisionsuppdrag	–	131
<i>Set Revisionsbyrå AB</i>		
Andra uppdrag	–	11
<i>KPMG Bohlins AB</i>		
Andra uppdrag	2 951	1 454
<i>Oury Clark</i>		
Revisionsuppdrag	45	–
Andra uppdrag	101	–
<i>Myrdahl og Sveen AS</i>		
Revisionsuppdrag	23	–
Summa arvode och kostnadsersättningar till revisorer	7 132	12 090
Moderbolaget	2009	2008
<i>Pricewaterhouse Coopers AB</i>		
Revisionsuppdrag	1 925	–
Andra uppdrag	676	6 284
<i>Grant Thornton Sweden AB</i>		
Revisionsuppdrag	598	2 729
Andra uppdrag	96	822
<i>Deloitte AB</i>		
Revisionsuppdrag	–	131
<i>Set Revisionsbyrå AB</i>		
Andra uppdrag	–	11
<i>KPMG Bohlins AB</i>		
Andra uppdrag	2 951	1 454
Summa arvode och kostnadsersättningar till revisorer	6 246	11 431

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

Operationella leasingavtal

Med operationell leasing i koncernen och moderbolaget inbegrips de hyreskostnader för lokaler som finns. Övrig operationell leasing är försumbar.

I bokslutet 2009 redovisas i koncernen en kostnad på 70 479 (62 067) tkr för lokalyreskostnader. I moderbolaget är motsvarande siffra 56 231 (46 737) tkr.

Budgeterade lokalyreskostnader år 2010 uppgår till 70,2 mkr för koncernen och 55,9 mkr för moderbolaget. Bolagets prognoser avseende åren 2011 och 2012 är att de operationella leasingavtalen kommer att belasta koncernen och moderbolaget med motsvarande belopp som åren 2009 och 2010.

NOT 11**ÖVRIGA RÖRELSEKOSTNADER****Koncernen**

Tkr	2009	2008
Försäkringskostnader	-3 261	-3 362
Säkerhetskostnader	-31 770	-20 049
Marknadsföringskostnader	-55 768	-63 267
Realisationsförlust vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar	-3 648	-130
Övriga rörelsekostnader	-2 046	-7 212
Summa övriga rörelsekostnader	-96 493	-94 020

Moderbolaget

Tkr	2009	2008
Försäkringskostnader	-1 893	-2 185
Säkerhetskostnader	-23 231	-13 556
Marknadsföringskostnader	-48 312	-58 484
Realisationsförlust vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar	-3 253	-130
Övriga rörelsekostnader	-2 046	-7 212
Summa övriga rörelsekostnader	-78 735	-81 567

NOT 12**KREDITFÖRLUSTER, NETTO****Koncernen och moderbolaget**

Tkr	2009	2008
Individuellt värderade lånefordringar		
Årets bortskrivning av konstaterade kreditförluster	-18 791	-7 067
Årets nettokostnad för individuellt värderade lånefordringar	-18 791	-7 067
Gruppvis värderade lånefordringar		
Årets avsättning av reserv för kreditförluster	-54 879	-4 154
Årets nettokostnad för gruppvis värderade lånefordringar	-54 879	-4 154
ÅRETS NETTOKOSTNAD FÖR KREDITFÖRLUSTER	-73 670	-11 221

NOT 13**NEDSKRIVNING AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR****Koncernen**

Tkr	2009	2008
Aktier och andelar		
Bostadsrätt, Brf Gråbjörnen 11, Malmö	-3 200	-
Summa nedskrivning av finansiella tillgångar	-3 200	-

Moderbolaget

Tkr	2009	2008
Aktier och andelar		
Bostadsrätt, Brf Gråbjörnen 11, Malmö	-3 200	-
Fordringar på koncernföretag		
Forex Sweden International Ltd	-10 000	-
Summa nedskrivning av finansiella tillgångar	-13 200	-

NOT 14
BOKSLUTSDISPOSITIONER

Moderbolaget

Tkr	2009	2008
Avsättning till periodiseringsfond	-34 400	-3 415
Återföring av periodiseringsfond	10 765	12 617
Överavskrivningar	6 075	-4 188
Summa bokslutsdispositioner	-17 560	5 014

NOT 15

SKATTER

Redovisat i resultaträkningen

Koncernen

Tkr	2009	2008
<i>Aktuell skattekostnad</i>		
Periodens skattekostnad	-38 901	-5 803
<i>Uppskjuten skattekostnad</i>		
Uppskjuten skatt	-2 475	2 538
Totalt redovisad skattekostnad	-41 376	-3 265

Moderbolaget

Tkr	2009	2008
<i>Aktuell skattekostnad</i>		
Periodens skattekostnad	-27 196	-4 968
Skatteeffekt koncernbidrag	-	9 856
<i>Uppskjuten skattekostnad</i>		
Uppskjuten skatt	4 895	-
Totalt redovisad skattekostnad	-22 301	4 888

Avstämning av effektiv skatt

Koncernen

Tkr	2009 (%)	2009	2008(%)	2008
Resultat före skatt		148 491		-47 496
Skatt enligt gällande skattesats	26,30%	-39 053	28,00%	13 299
Effekt av andra skattesatser för utländska dotterföretag	0,06%	-99	0,10%	46
Ej avdragsgilla kostnader	4,54%	-6 740	-33,46%	-15 891
Ej skattepliktiga intäkter	-0,02%	30	-	-
Skatt hänförlig till tidigare år	0,00%	4	-	-
Temporärs skillnader	3,30%	4 895	-	-
Schablonränta på periodiseringsfond	0,28%	-413	-1,51%	-719
Redovisad effektiv skatt	27,86%	-41 376	- 6,87%	- 3 265

NOT 15 FORTSÄTTNING

Moderbolaget

Tkr	2009 (%)	2009	2008(%)	2008
Resultat före skatt		125 170		-71 931
Skatt enligt gällande skattesats	26,30%	-32 920	28,00%	20 141
Effekt av andra skattesatser för utländska filialer	–	–	0,01%	6
Ej avdragsgilla kostnader	6,63%	-8 305	-20,49%	-14 738
Ej skattepliktiga intäkter	-11,44%	14 321	–	–
Skatt hänförlig till tidigare år	0,00%	4	–	–
Temporära skillnader	-3,91%	4 895	–	–
Schablonränta på periodiseringsfond	0,24%	-296	-0,72%	-521
Redovisad effektiv skatt	17,82%	-22 301	6,80%	4 888

Uppskjuten skattefordran

Koncernen och moderbolaget	2009-12-31	2008-12-31
Redovisat värde vid periodens ingång	–	–
Nettoförändring under perioden	4 895	–
Redovisat värde vid periodens utgång	4 895	–

Redovisade uppskjutna skattefordringar

Uppskjutna skattefordringar hänför sig till följande:

Tkr	2009-12-31	2008-12-31
Skatteeffekt av temporära skillnader:		
Nedskrivning av byggnad	4 053	–
Nedskrivning av finansiella tillgångar	842	–
Totalt uppskjutna skatteskulder	4 895	–

Uppskjuten skatteskuld

Koncernen	2009-12-31	2008-12-31
Redovisat värde vid periodens ingång	28 532	30 232
Nettoförändring under perioden	4 974	-1 700
Redovisat värde vid periodens utgång	33 506	28 532

Redovisade uppskjutna skatteskulder

Uppskjutna skatteskulder hänför sig till följande:

Tkr	2009-12-31	2008-12-31
Materiella tillgångar	2 242	4 087
Immateriella tillgångar	2 796	3 684
Periodiseringsfond	28 468	20 761
Totalt uppskjutna skatteskulder	33 506	28 532

Avsättning för uppskjuten skatteskuld i koncernen avser skatteeffekt på obeskattade reserver i enskilda juridiska bolag i koncernen samt skatteeffekt på koncernmässiga förvärvsvärden. Uppskjuten skatt redovisas för år 2008 med 28% och för år 2009 med 26,3%.

**NOT 16
UTLÅNING TILL KREDITINSTITUT**

Koncernen

Tkr	2009-12-31	2008-12-31
Utlåning till kreditinstitut		
– svensk valuta	1 775 700	1 550 874
– utländsk valuta	67 610	118 074
Summa utlåning till kreditinstitut	1 843 310	1 668 948

Moderbolaget

Tkr	2009-12-31	2008-12-31
Utlåning till kreditinstitut		
– svensk valuta	1 768 629	1 545 639
– utländsk valuta	55 975	115 165
Summa utlåning till kreditinstitut	1 824 604	1 660 804

**NOT 17
UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN**

Koncernen och moderbolaget

Tkr	2009-12-31	2008-12-31
Utestående fordringar, brutto		
– svensk valuta	1 175 060	694 590
Summa utestående fordringar, brutto	1 175 060	694 590
Varav: osäkra		
Gruppvis nedskrivning av lånefordringar	-70 033	-15 154
Redovisat värde utlåning till allmänheten, netto	1 105 027	679 436

Förändring av nedskrivningar

Tkr	2009		2008	
	Gruppvis- värderade lånefordringar	Summa nedskrivningar	Gruppvis värderade lånefordringar	Summa nedskrivningar
Ingående balans 1 januari	-15 154	-15 154	-11 000	-11 000
Årets nedskrivning för kreditförluster	-54 879	-54 879	-4 154	-4 154
Utgående balans 31 december	-70 033	-70 033	-15 154	-15 154

NOT 18

OBLIGATIONER OCH ANDRA RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER

Koncernen och moderbolaget

Tkr	2009-12-31		2008-12-31	
	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde
Emitterade av andra låntagare				
– övriga finansiella företag	–	–	297 455	297 455
– övriga utländska emittenter	–	–	200 829	200 829
Summa obligationer och andra räntebärande värdepapper	–	–	498 284	498 284
Varav: Noterade värdepapper på börs	–	–	498 284	498 284
Onoterade värdepapper	–	–	–	–

NOT 19

AKTIER OCH ANDELAR I KONCERNFÖRETAG

Moderbolaget

Tkr	2009-12-31	2008-12-31
Akkumulerade anskaffningsvärden		
Vid årets början	174 444	174 444
Utgående balans 31 december	174 444	174 444
varav: Onoterade värdepapper	174 444	174 444



Kassatjänster

Betala räkningar, gör överföringar till konton och lös in bank- och plusgiroavier

NOT 19 FORTSÄTTNING

Koncernföretag 2009					
Tkr	Resultat	Eget kapital	Kapital andel	Antal aktier	Redovisat värde
X-change in Sweden AB, 556413-1463, Stockholm	31 666	62 048	100%	10 574	171 864
– X-change Arlanda AB, 556331-5844, Stockholm	–	207	100%	1 000	–
– X-change Malmö AB, 556448-5257, Stockholm	–	176	100%	1 000	–
– X-change Göteborg AB, 556421-3592, Stockholm	–	169	100%	1 000	–
– X-change ValutaSpecialisten Europe AB, 556448-0712, Stockholm	838	1 084	100%	1 000	–
– X-change in Denmark A/S, 2125149.6, Köpenhamn	–	1 956	100%	500	–
FOREX Fastighetsförvaltning AB, 556281-3708, Stockholm	–	125	100%	1 000	100
FOREX Kapitalförvaltning AB, 556274-7724, Stockholm	–	133	100%	1 000	100
FOREX Internethandel AB, 556281-3724, Stockholm	-4	123	100%	1 000	50
– Traveller Scandinavia AB, 556294-7282, Stockholm	-3	366	100%	1 000	–
FOREX OY Valuutanvaihto, 553.708, Helsingfors	–	31 579	100%	1 000	1 622
FOREX Valutaveksling AS, 217139, Köpenhamn	805	16	100%	50	593
FOREX Norge AS, 883 357 442, Oslo	–	-7 023	100%	500	114
FOREX Sweden International Ltd, 2527227, London	-4 113	–	100%	100	1
Summa aktier i koncernföretag					174 444

Koncernföretag 2008					
Tkr	Resultat	Eget kapital	Kapital andel	Antal aktier	Redovisat värde
X-change in Sweden AB, 556413-1463, Stockholm	18 764	30 441	100%	10 574	171 864
– X-change Arlanda AB, 556331-5844, Stockholm	–	207	100%	1 000	–
– X-change Malmö AB, 556448-5257, Stockholm	–	176	100%	1 000	–
– X-change Göteborg AB, 556421-3592, Stockholm	–	169	100%	1 000	–
– X-change ValutaSpecialisten Europe AB, 556448-0712, Stockholm	2 834	246	100%	1 000	–
– X-change in Denmark A/S, 2125149.6, Köpenhamn	416	1 917	100%	500	–
– X-change in Norway AS, 980 800 547, Oslo	–	55	100%	100	–
FOREX Fastighetsförvaltning AB, 556281-3708, Stockholm	1	125	100%	1 000	100
FOREX Kapitalförvaltning AB, 556274-7724, Stockholm	1	133	100%	1 000	100
FOREX Internethandel AB, 556281-3724, Stockholm	1	123	100%	1 000	50
– Traveller Scandinavia AB, 556294-7282, Stockholm	2	369	100%	1 000	–
FOREX OY Valuutanvaihto, 553.708, Helsingfors	–	57 884	100%	50	1 622
FOREX Valutaveksling AS, 217139, Köpenhamn	1 242	32 487	100%	500	593
FOREX Norge AS, 883 357 442, Oslo	2	14	100%	100	114
FOREX Sweden International Ltd, 2527227, London	-3 225	-2 999	100%	100	1
Summa aktier i koncernföretag					174 444

NOT 20**ANDRA AKTIER OCH ANDELAR****Koncernen**

Tkr	2009-12-31	2008-12-31
Finansiella tillgångar som kan säljas enligt spec nedan		
– kreditinstitut	–	270
– övriga	1 500	4 710
Summa finansiella tillgångar som kan säljas	1 500	4 980
SUMMA ANDRA AKTIER OCH ANDELAR	1 500	4 980
varav: Noterade värdepapper på börs	–	273
Onoterade värdepapper	1 500	4 707

Specifikation andra aktier och andelar 2009-12-31

	Antal	Redovisat värde
Bostadsrätter		
– Brf Gråbjörnen 11, Malmö	1	1 500
Summa		1 500

Moderbolaget

Tkr	2009	2008
Finansiella tillgångar som kan säljas enligt spec nedan		
– kreditinstitut	–	270
– övriga	1 500	4 707
Summa finansiella tillgångar som kan säljas	1 500	4 977
SUMMA ANDRA AKTIER OCH ANDELAR	1 500	4 977
varav: Noterade värdepapper på börs	–	270
Onoterade värdepapper	1 500	4 707

Specifikation andra aktier och andelar 2009-12-31

	Antal	Redovisat värde
Bostadsrätter		
– Brf Gråbjörnen 11, Malmö	1	1 500
Summa		1 500

NOT 21
IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Koncernen

Tkr	Goodwill	Förvärvade immateriella tillgångar Hyresrätter	Övrigt	Totalt
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i>				
Ingående balans 2008-01-01	126 140	37 607	1 706	165 453
Årets förvärv	-	6 492	-	6 492
Årets avyttringar	-	-470	-	-470
Årets utrangeringar	-	-2 995	-1 969	-4 964
Årets valutakursdifferenser	56	725	263	1 044
Utgående balans 2008-12-31	126 196	41 359	-	167 555
Ingående balans 2009-01-01	126 196	41 359	-	167 555
Årets förvärv	-	600	-	600
Årets avyttringar	-	-200	-	-200
Årets utrangeringar	-	-2 160	-	-2 160
Årets valutakursdifferenser	259	-264	-	-5
Utgående balans 2009-12-31	126 455	39 335	-	165 790
<i>Akkumulerade avskrivningar</i>				
Ingående balans 2008-01-01	-	-19 457	-1 706	-21 163
Årets avyttringar	-	470	-	470
Årets utrangeringar	-	2 875	1 969	4 844
Årets avskrivningar	-	-6 448	-	-6 448
Årets valutakursdifferenser	-	-455	-263	-718
Utgående balans 2008-12-31	-	-23 015	-	-23 015
Ingående balans 2009-01-01	-	-23 015	-	-23 015
Årets avyttringar	-	140	-	140
Årets utrangeringar	-	1 720	-	1 720
Årets avskrivningar	-	-5 802	-	-5 802
Årets valutakursdifferenser	-	187	-	187
Utgående balans 2009-12-31	-	-26 770	-	-26 770
Redovisade värden				
Per 2008-01-01	126 140	18 150	-	144 290
Per 2008-12-31	126 196	18 344	-	144 540
Per 2009-01-01	126 196	18 344	-	144 540
Per 2009-12-31	126 455	12 565	-	139 020

NOT 21 FORTSÄTTNING

Moderbolaget

Tkr	Goodwill	Förvärvade immateriella tillgångar Hyresrätter	Övrigt	Totalt
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i>				
Ingående balans 2008-01-01	7 568	21 732	1 706	31 006
Årets förvärv	-	6 250	-	6 250
Årets avyttringar	-	-470	-	-470
Årets utrangeringar	-	-2 700	-1 969	-4 669
Årets valutakursdifferenser	267	725	263	1 255
Utgående balans 2008-12-31	7 835	25 537	-	33 372
Ingående balans 2009-01-01	7 835	25 537	-	33 372
Årets förvärv	-	600	-	600
Årets avyttringar	-	-200	-	-200
Årets utrangeringar	-	-1 600	-	-1 600
Årets valutakursdifferenser	251	-269	-	-18
Utgående balans 2009-12-31	8 086	24 068	-	32 154
<i>Akkumulerade avskrivningar</i>				
Ingående balans 2008-01-01	-4 926	-15 747	-1 706	-22 379
Årets avyttringar	-	470	-	470
Årets utrangeringar	-	2 580	1 969	4 549
Årets avskrivningar	-1 156	-3 231	-	-4 387
Årets valutakursdifferenser	-212	-458	-263	-933
Utgående balans 2008-12-31	-6 294	-16 386	-	-22 680
Ingående balans 2009-01-01	-6 294	-16 386	-	-22 680
Årets avyttringar	-	140	-	140
Årets utrangeringar	-	1 160	-	1 160
Årets avskrivningar	-1 160	-2 751	-	-3 911
Årets valutakursdifferenser	-216	185	-	-31
Utgående balans 2009-12-31	-7 670	-17 652	-	-25 322
Redovisade värden				
Per 2008-01-01	2 642	5 985	-	8 627
Per 2008-12-31	1 541	9 151	-	10 692
Per 2009-01-01	1 541	9 151	-	10 692
Per 2009-12-31	416	6 416	-	6 832

NOT 22
MATERIELLA TILLGÅNGAR

Koncernen

Tkr

	Inventarier	Balanserade ombyggn. kostnader	Byggnader	Totalt
<i>Akkumulerade anskaffningsvärde</i>				
Ingående balans 2008-01-01	140 820	40 916	87 528	269 264
Årets förvärv	21 097	49 458	3 500	74 055
Årets avyttringar	-65	-	-	-65
Omklassificeringar	-42 744	-2 323	-	-45 067
Valutakursdifferenser	1 329	2 720	-	4 049
Utgående balans 2008-12-31	120 437	90 771	91 028	302 236
<i>Akkumulerade avskrivningar</i>				
Ingående balans 2009-01-01	120 437	90 771	91 028	302 236
Årets förvärv	8 153	12 747	-	20 900
Årets avyttringar	-1 359	-	-	-1 359
Årets utrangeringar	-33 999	-4 452	-	-38 451
Omklassificeringar	-11 262	11 262	-	-
Valutakursdifferenser	116	-938	-	-822
Utgående balans 2009-12-31	82 086	109 390	91 028	282 504
<i>Akkumulerade nedskrivningar</i>				
Ingående balans 2008-01-01	-96 600	-13 060	-2 817	-112 477
Årets avyttringar	65	-	-	65
Årets utrangeringar	42 735	2 323	-	45 058
Årets avskrivningar	-16 507	-15 680	-1 821	-34 008
Valutakursdifferenser	-913	-1 424	-	-2 337
Utgående balans 2008-12-31	-71 220	-27 841	-4 638	-103 699
Ingående balans 2009-01-01	-71 220	-27 841	-4 638	-103 699
Årets avyttringar	1 127	-	-	1 127
Årets utrangeringar	32 609	2 813	-	35 422
Omklassificeringar	7 750	-7 750	-	-
Årets avskrivningar	-25 788	-19 706	-1 822	-47 316
Valutakursdifferenser	-316	361	-	45
Utgående balans 2009-12-31	-55 838	-52 123	- 6 460	-114 421
<i>Akkumulerade nedskrivningar</i>				
Ingående balans 2009-01-01	-	-	-	-
Årets nedskrivningar	-	-	-15 411	-15 411
Utgående balans 2009-12-31	-	-	-15 411	-15 411
Redovisade värden				
Per 2008-01-01	44 220	27 856	84 711	156 787
Per 2008-12-31	49 217	62 930	86 390	198 537
Per 2009-01-01	49 217	62 930	86 390	198 537
Per 2009-12-31	26 248	57 267	69 157	152 672

NOT 22 FORTSÄTTNING

Taxeringsvärden

Taxeringsvärden, byggnader

– Rörbäcksnäs 20:70, Sälen

– Cerberus 2, Kornhamnstorg 4, Stockholm

2009-12-31

2008-12-31

1 195

Ej åsatt

751

Ej åsatt

Moderbolaget

Tkr

	Inventarier	Balanserade ombyggn. kostnader	Byggnader	Totalt
<i>Akkumulerade anskaffningsvärde</i>				
Ingående balans 2008-01-01	107 757	40 915	87 528	236 200
Årets förvärv	13 774	46 744	3 500	64 018
Årets avyttringar	-65	-	-	-65
Omklassificeringar	-32 019	-2 323	-	-34 342
Valutakursdifferenser	1 132	2 720	-	3 852
Utgående balans 2008-12-31	90 579	88 056	91 028	269 663
<i>Akkumulerade avskrivningar</i>				
Ingående balans 2008-01-01	-72 814	-13 059	-2 817	-88 690
Årets avyttringar	65	-	-	65
Årets utrangeringar	32 011	2 323	-	34 334
Årets avskrivningar	-10 958	-15 096	-1 821	-27 875
Valutakursdifferenser	-792	-1 466	-	-2 258
Utgående balans 2008-12-31	-52 488	-27 298	-4 638	-84 424
Ingående balans 2009-01-01	90 579	88 056	91 028	269 663
Årets förvärv	6 972	11 995	-	18 967
Årets avyttringar	-1 359	-	-	-1 359
Årets utrangeringar	-32 461	-4 452	-	-36 913
Valutakursdifferenser	185	-993	-	-808
Utgående balans 2009-12-31	63 916	94 606	91 028	249 550
Ingående balans 2009-01-01	-52 488	-27 298	-4 638	-84 424
Årets avyttringar	1 127	-	-	1 127
Årets utrangeringar	31 466	2 813	-	34 279
Årets avskrivningar	-22 565	-17 260	-1 822	-41 647
Valutakursdifferenser	-375	344	-	-31
Utgående balans 2009-12-31	-42 835	-41 401	-6 460	-90 696
<i>Akkumulerade nedskrivningar</i>				
Ingående balans 2009-01-01	-	-	-	-
Årets nedskrivningar	-	-	-15 411	-15 411
Utgående balans 2009-12-31	-	-	-15 411	-15 411
Redovisade värden				
Per 2008-01-01	34 943	27 856	84 711	147 510
Per 2008-12-31	38 091	60 758	86 390	185 239
Per 2009-01-01	38 091	60 758	86 390	185 239
Per 2009-12-31	21 081	53 205	69 157	143 443

NOT 22 FORTSÄTTNING

Taxeringsvärden

	2009-12-31	2008-12-31
Taxeringsvärden, byggnader		
– Rörbäcksnäs 20:70, Sälen	1 195	751
– Cerberus 2, Kornhamnstorg 4, Stockholm	Ej åsatt	Ej åsatt

NOT 23

FORDRINGAR PÅ KONCERNFÖRETAG

Moderbolaget

	2009-12-31	2008-12-31
Tkr		
X-change in Sweden AB	36 675	61 554
Forex Sweden International Ltd	222	6 931
Forex Norge AS	120	106
Summa fordringar på koncernföretag	37 017	68 591

NOT 24

ÖVRIGA TILLGÅNGAR

Koncernen

	2009-12-31	2008-12-31
Tkr		
Positivt värde på derivatinstrument	437	–
Kontokortsfordringar	28 981	20 272
Övriga tillgångar	43 359	26 239
Summa övriga tillgångar	72 777	46 511

Moderbolaget

	2009-12-31	2008-12-31
Tkr		
Positivt värde på derivatinstrument	437	–
Kontokortsfordringar	24 288	17 326
Övriga tillgångar	10 578	13 977
Summa övriga tillgångar	35 303	31 303

NOT 25

FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER

Koncernen

	2009-12-31	2008-12-31
Tkr		
Förutbetalda kostnader	24 311	18 900
Upplupna ränteintäkter	2 194	1 514
Övriga upplupna intäkter	10 553	13 653
Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	37 058	34 067

Moderbolaget

	2009-12-31	2008-12-31
Tkr		
Förutbetalda kostnader	18 622	14 879
Upplupna ränteintäkter	2 194	1 514
Övriga upplupna intäkter	9 736	12 620
Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	30 552	29 013

NOT 26**SKULDER TILL KREDITINSTITUT****Koncernen**

Tkr	2009-12-31	2008-12-31
Skulder till kreditinstitut		
– svensk valuta	71 145	89 176
– utländsk valuta	–	6
Summa skulder till kreditinstitut	71 145	89 182

Beviljad limit	71 145	99 175
Varav: kontokredit	–	26 500

Moderbolaget

Tkr	2009-12-31	2008-12-31
Skulder till kreditinstitut		
– svensk valuta	71 145	72 675
Summa skulder till kreditinstitut	71 145	72 675

Beviljad limit	71 145	74 175
Varav: kontokredit	–	1 500

NOT 27**INLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN****Koncernen och moderbolaget**

Tkr	2009-12-31	2008-12-31
Allmänheten		
– svensk valuta	2 983 081	3 014 890
Summa inlåning från allmänheten	2 983 081	3 014 890

All inlåning avser inlåning från hushållssektorn.

NOT 28**SKULDER TILL KONCERNFÖRETAG****Moderbolaget**

Tkr	2009-12-31	2008-12-31
Forex OY Valutanvihto	3 482	57 884
Forex Valutaveksling A/S	30 415	31 585
Forex Internethandel AB	69	–
Forex Kapitalförvaltning AB	113	–
Forex Fastighetsförvaltning AB	109	–
Traveller Scandinavia AB	366	–
Summa skulder till koncernföretag	34 554	89 469

NOT 29 ÖVRIGA SKULDER

Koncernen

Tkr	2009-12-31	2008-12-31
Negativt värde på derivatinstrument	901	–
Preliminärskatt räntor	9 761	31 983
Anställdas källskatt	8 044	7 052
Förskott från kunder	1 629	1 793
Leverantörsskulder	31 535	34 647
Skatteskuld	11 567	4 025
Övriga skulder	50 458	109 352
Summa övriga skulder	113 895	188 852

Moderbolaget

Tkr	2009-12-31	2008-12-31
Negativt värde på derivatinstrument	901	–
Preliminärskatt räntor	9 761	31 983
Anställdas källskatt	7 237	6 445
Förskott från kunder	1 629	1 793
Leverantörsskulder	28 765	30 132
Skatteskuld	4 788	4 023
Övriga skulder	42 729	102 220
Summa övriga skulder	95 810	176 596

NOT 30 UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

Koncernen

Tkr	2009-12-31	2008-12-31
Upplupna personalkostnader	19 043	18 981
Övriga upplupna kostnader	70 200	65 573
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	89 243	84 554

Moderbolaget

Tkr	2009-12-31	2008-12-31
Upplupna personalkostnader	17 635	17 516
Övriga upplupna kostnader	67 076	60 429
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	84 711	77 945

NOT 31 AVSÄTTNINGAR

Koncernen och moderbolaget

Tkr	2009-12-31	2008-12-31
Övrigt:		
– Omstruktureringskostnader	2 000	–
Totalt avsättningar	2 000	–

NOT 32**OBESKATTADE RESERVER****Moderbolaget**

Tkr	2009-12-31	2008-12-31
Akkumulerade avskrivningar utöver plan:	8 524	14 598
Inventarier		
Ingående balans 1 januari	14 598	10 411
Årets avskrivningar utöver plan	-6 074	4 187
Utgående balans 31 december	8 524	14 598
Periodiseringsfonder		
Avsatt vid taxering 2004	–	10 765
Avsatt vid taxering 2005	11 696	11 696
Avsatt vid taxering 2006	4 649	4 649
Avsatt vid taxering 2007	7 674	7 674
Avsatt vid taxering 2008	14 565	14 565
Avsatt vid taxering 2009	3 415	3 415
Avsatt vid taxering 2010	34 400	–
Utgående balans 31 december	76 399	52 764
SUMMA OBESKATTADE RESERVER	84 923	67 362

NOT 33**STÄLLDA SÄKERHETER****Koncernen**

Tkr	2009-12-31	2008-12-31
I form av ställda säkerheter för egna skulder och avsättningar		
Företagsinteckningar	–	37 750
Summa ställda säkerheter	–	37 750

NOT 34**ANSVARSFÖRBINDELSER****Koncernen och moderbolaget**

Tkr (nom belopp)	2009-12-31	2008-12-31
Garantier		
– Garantiförbindelser – övriga	1 000	1 000
Summa ansvarsförbindelser	1 000	1 000

NOT 35**ÅTAGANDEN****Koncernen och moderbolaget**

Tkr (nom belopp)	2009-12-31	2008-12-31
Övriga åtaganden		
– Outnyttjad del av beviljade krediter	474 303	540 234
– Kredit- och lånelöften	7 500	7 500
Summa åtaganden	481 803	547 734

NOT 36 NÄRSTÅENDE

Närståenderrelationer koncernföretag

Moderbolaget har under 2009 fakturerat räntor uppgående till 607 (1 634) tkr till dotterföretaget X-change in Sweden AB och 110 (134) tkr till dotterföretaget Forex Sweden International Ltd. Moderbolaget har under 2008 belastats med 1 271 (1 714) tkr avseende räntor till dotterföretaget Forex Valutaväxling AS.

Moderbolaget har under 2009 dessutom fakturerat management fee uppgående till 6 000 (6 750) tkr till dotterföretaget X-change in Sweden AB och 300 (-) till dotterföretaget Forex Sweden International Ltd. Moderbolaget har under 2009 belastats med 1 016 (-) tkr i management fee från dotterföretaget Forex Sweden International Ltd.

Moderbolaget har under året utbetalt provision uppgående till 1 274 (-) tkr till dotterföretaget X-change in Sweden AB för utförda kassatjänster. I övrigt hänvisas till not 23 och 28.

Transaktioner med nyckelpersoner i ledande ställning

Vad gäller lön och andra ersättningar samt pensioner till nyckelpersoner i ledande ställning, se not 10.

I övrigt finns inga transaktioner med nyckelpersoner i ledande ställning.

Transaktioner med ägaren

Under året har ingen utdelning lämnats till ägarna. 2008 lämnades utdelning på 8 600 tkr till ägaren.

NOT 37 INTÄKTERNAS GEOGRAFISKA FÖRDELNING

Koncernen

Tkr	Sverige		Övriga länder	
	2009	2008	2009	2008
Ränteintäkter	89 160	132 790	2 380	3 310
Erhållna utdelningar	-	39	-	-
Provisionsintäkter	136 853	115 760	41 291	35 088
Nettoresultat av finansiella transaktioner	631 178	436 327	178 172	145 651
Övriga rörelseintäkter	3 783	772	1 454	284
Summa intäkternas geografiska fördelningar	860 974	685 688	223 297	184 333

Moderbolaget

Tkr	Sverige		Övriga länder	
	2009	2008	2009	2008
Ränteintäkter	91 025	131 416	1 002	5 893
Erhållna utdelningar	54 409	39	-	-
Provisionsintäkter	113 660	91 031	37 388	31 869
Nettoresultat av finansiella transaktioner	515 635	340 266	167 654	135 743
Övriga rörelseintäkter	10 271	7 445	720	273
Summa intäkternas geografiska fördelningar	785 000	570 197	206 764	173 778

NOT 38

FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

	Finansiella tillg. värderade till verkligt värde via resultaträkningen		Lånefordringar och kundfordringar	Finansiella tillg. som kan säljas	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkn.	Övriga finansiella skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Koncernen	Finansiella tillg. bestäms tillhöra denna kategori	Innehav för handelsändamål			Innehav för handelsändamål			
2009-12-31								
Kassa och bank		403 275					403 275	403 275
Utlåning till kreditinstitut			1 843 310				1 843 310	1 843 310
Utlåning till allmänheten			1 105 027				1 105 027	1 105 027
Andra aktier och andelar				1 500			1 500	1 500
Övriga tillgångar		437	76 812				77 249	77 249
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		37 058					37 058	37 058
Summa finansiella tillgångar	-	403 712	3 062 207	1 500	-	-	3 467 419	3 467 419
Skulder till kreditinstitut						71 145	71 145	71 145
Inlåning från allmänheten						2 983 081	2 983 081	2 983 081
Övriga skulder					901	112 994	113 895	113 895
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter						89 243	89 243	89 243
Summa finansiella skulder	-	-	-	-	901	3 256 463	3 257 364	3 257 364

	Finansiella tillg. värderade till verkligt värde via resultaträkningen		Lånefordringar och kundfordringar	Finansiella tillg. som kan säljas	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkn.	Övriga finansiella skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Moderbolaget	Finansiella tillg. bestäms tillhöra denna kategori	Innehav för handelsändamål			Innehav för handelsändamål			
2009-12-31								
Kassa och bank		316 620					316 620	316 620
Utlåning till kreditinstitut			1 824 604				1 824 604	1 824 604
Utlåning till allmänheten			1 105 028				1 105 028	1 105 028
Andra aktier och andelar				1 500			1 500	1 500
Övriga tillgångar		437	71 883				72 320	72 320
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			30 552				30 552	30 552
Summa finansiella tillgångar	-	317 057	3 032 067	1 500	-	-	3 350 624	3 350 624
Skulder till kreditinstitut						71 145	71 145	71 145
Inlåning från allmänheten						2 983 081	2 983 081	2 983 081
Övriga skulder					901	129 463	130 364	130 364
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter						84 711	84 711	84 711
Summa finansiella skulder	-	-	-	-	901	3 268 400	3 269 301	3 269 301

Beräkning av verkligt värde

Följande sammanfattar de metoder och antaganden som främst använts för att fastställa verkligt värde på de finansiella instrument som redovisas i tabellen ovan.

Finansiella instrument noterade på en aktiv marknad

För finansiella instrument som är noterade på en aktiv marknad bestäms verkligt värde med utgångspunkt från tillgångens noterade köpkurs på balansdagen utan tillägg för transaktionskostnader (t ex courtage) vid anskaffningstillfället. Ett finansiellt instrument betraktas som noterat på en aktiv marknad om noterade priser med lätthet

finns tillgängliga på en börs, hos en handlare, mäklare, branschorganisation, företag som tillhandahåller aktuell prisinformation eller tillsynsmyndighet och dessa priser representerar faktiska och regelbundet förekommande marknadstransaktioner på affärsmässiga villkor. Eventuella framtida transaktionskostnader vid en avyttring beaktas inte. För finansiella skulder bestäms verkligt värde utifrån noterade säljkurs. Sådana instrument återfinns på balansposterna Aktier och andelar samt Obligationer och andra räntebärande värdepapper. Den största delen av företagets finansiella instrument åsätts ett verkligt värde med priser som är kvoterade på en aktiv marknad.

NOT 38 FORTSÄTTNING

Finansiella instrument som inte är noterade på en aktiv marknad

Verkligt värde på lånefordringar har beräknats med en diskontering av förväntade framtida kassaflöden där diskonteringsräntan har satts till den aktuella utlåningsränta som tillämpas.

För kundfordringar och leverantörsskulder med en kvarvarande livslängd på mindre än sex månader anses det reviderade 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.

Valutalager värderas utifrån riksbankens kurser per valuta per balansdagen.

Från och med 1 januari 2009 tillämpas ändringen av IFRS 7 för finansiella instrument som värderas till verkligt värde balansräkningen. Därmed krävs upplysningar om värdering till verkligt värde per nivå i följande verkligt värde-hierarki.:

- Noterade priser (ojusterade) på aktiva marknader för identiska tillgångar eller skulder (nivå 1)
- Andra observerbara data för tillgången eller skulder är noterade priser inkluderade i nivå 1, antingen direkt (d.v.s. som prisnoteringar) eller indirekt (d.v.s. härledda från prisnoteringar) (nivå 2)
- Data för tillgången eller skulder som inte baseras på observerbara marknadsdata (d.v.s. ej observerbara data) (nivå 3)

Följande tabell visar bankens tillgångar och skulder värderade till verkligt värde per 31 december 2009.

Koncernen	Redovisat värde 2009-12-31	Verkligt värde värdering vid utgången av perioden baserat på:		
		NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3
Tkr				
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
– Kassa och bank som innehas för handel	403 275	403 275		
– Derivat som innehas för handel	437		437	
Finansiella tillgångar som kan säljas				
– Aktier och andelar	1 500		1 500	
Summa	405 212	403 275	1 937	-

Moderbolaget	Redovisat värde 2009-12-31	Verkligt värde värdering vid utgången av perioden baserat på:		
		NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3
Tkr				
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
– Kassa och bank som innehas för handel	316 620	316 620		
– Derivat som innehas för handel	437		437	
Finansiella tillgångar som kan säljas				
– Aktier och andelar	1 500		1 500	
Summa	318 557	316 620	1 937	-

NOT 39**KASSAFLÖDESANALYS****Koncernen****Likvida medel**

Tkr	2009-12-31	2008-12-31
Följande delkomponenter ingår i likvida medel:		
Kassa och banktillgodohavanden	2 246 585	2 139 834
Summa likvida medel	2 246 585	2 139 834

Kortfristiga placeringar har klassificerats som likvida medel enligt följande utgångspunkter:

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

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

Tkr	2009	2008
Erhållen utdelning	–	39
Erhållen ränta	95 154	136 730
Erlagd ränta	-38 840	-113 146

Moderbolaget**Likvida medel**

Tkr	2009-12-31	2008-12-31
Följande delkomponenter ingår i likvida medel:		
Kassa och banktillgodohavanden	2 141 224	2 019 822
Summa likvida medel	2 141 224	2 019 822

Kortfristiga placeringar har klassificerats som likvida medel enligt följande utgångspunkter:

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

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

Tkr	2009	2008
Erhållen utdelning	54 409	39
Erhållen ränta	95 641	137 939
Erlagd ränta	-39 908	-114 469

NOT 40 FÖRVÄRV

Under år 2009 har inga förvärv av bolag eller verksamheter skett.

NOT 41 VIKTIGA UPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR

Avskrivningar för förluster sker normalt utifrån en individuell bedömning av varje nödlidande kredit. Tillämpad förlustreservering på portföljen av fordringar på allmänheten har skett med gruppvis förlustreservering mot bakgrund av att portföljen utgör en homogen grupp. Varje grupp värderas efter förväntad avlämning till inkasso de närmaste 12 månaderna reducerat med beräknad återvinning från inkasso. Förlustreserveringen har baserats på historisk utveckling av osäkra fordringar och konstaterade nedskrivningar. Hänsyn tas även till ekonomiska faktorer, utvecklingen av den totala portföljens storlek och kvalitet på krediterna. En konstant översyn och genomgång av modellen sker för att få uppföljning av de olika parametrarna och deras påverkan på slutgiltiga utfallet.

Fastigheten där koncernens huvudkontor är beläget förvärvades under 2006. En fördjupad analys av fastighetens tekniska och ekonomiska status har gjorts under 2009. Det konstaterades att det mot bakgrund av utvecklingen i omvärlden på finans- och fastighetsmarknaderna förelåg ett nedskrivningsbehov med 15,4 mkr på bokfört värde. Detta belopp har kostnadsförts under året.

En genomgång av koncernens övriga innehav av fastigheter och bostadsrätter har även gjorts, vilket resulterat i en nedskrivning till bedömt marknadsvärde med 3,2 mkr.

X-change in Sweden AB förvärvades 2007-04-15. Förvärvet var strategiskt viktigt för FOREX Bank AB. Koncernen fick en bredare lokalisering av butiksnätet samtidigt som den grundläggande affärsverksamheten uppnår större volymer. Koncernen gynnas av skalfördelar avseende inköp och logistik av valutor, bredare rekryteringsbas, effektivare marknadsföring, gemensamma utbildningar, bättre effektivitet i det samlade butiksnätet och bredare försäljningskanal för FOREX Bank AB's produkter. Per balansdagen har det redovisade goodwillvärdet prövats genom en beräkning av återvinningsvärdet. Vid beräkningen användes en diskonteringsränta på 14% och en bedömd tillväxttakt uppgående till 3%. Utifrån denna beräkning bedöms redovisat goodwillvärde väl motiverat.

Finansinspektionen har under 2008 inlett ett ärende avseende FOREX Banks åtgärder mot penningtvätt och terroristfinansiering. Finansinspektionen fann i sin granskning ett antal brister som resulterade i en varning kombinerat med en straffavgift på 50 mkr. Detta har medfört att banken har genomfört förändringar i sin verksamhet. Överklagan har skett av straffavgiftens storlek. Den utdömda sanktionsavgiftens storlek har påverkat bankens kapitalbas negativt.

NOT 42 KAPITALTÄCKNING

Bankens risk- och kapitalhantering styrs av styrelsens riskpolicy och kapitalpolicy vilka anger ramarna för bl a kapitalplanering baserat på:

- bankens riskprofil,
- identifierade risker med avseende på sannolikhet och ekonomisk påverkan,
- s k stresstester och scenarioanalyser,
- förväntad utlåningsexpansion och finansieringsmöjligheter samt
- ny lagstiftning, konkurrenternas ageranden och andra omvärldsförändringar.

Kapitalplaneringen är en integrerad del av arbetet med bankens årliga verksamhetsplan. Planen följs upp vid behov och en årlig översyn görs i samband med bankens Interna Kapitalutvärdering (IKU) för att säkerställa att riskerna är korrekt beaktade och avspeglar bankens verkliga riskprofil och kapitalbehov. Varje ändring komplettering i av styrelsen fastställda policy/strategidokument ska i likhet med viktigare kreditbeslut och investeringar alltid relateras till bankens aktuella och framtida kapitalbehov.

Bankens lagstadgade minimikapitalkrav enligt pelare I i kapitaltäckningsreglerna anges i tabellen här bredvid.

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

NOT 43 UTDELNING

Styrelsens förslag till utdelning är 16 020 000 kr, vilket motsvarar 2,67 kr per aktie.

NOT 42 FORTSÄTTNING

Koncernen (Finansiella företagsgruppen)

Kapitaltäckning per december

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

Kreditrisk enligt schablonmetoden	Volym		Riskvikt	Riskvägt belopp		Procent-	Kapitalkrav	
	2009	2008		2009	2008		2009 sats	2008
Exponering med statsrisk	559 848	506 682	0%	-	-	-	-	-
Exponering mot kreditinstitut	1 845 3601	1 967 402	20%	369 072	393 480	8%	29 526	31 478
Hushållsexponering	1 183 970	679 436	75%	887 978	509 577	8%	71 038	40 766
Oreglerade poster	33 264	66 099	100%	33 264	56 099	8%	2 661	4 488
Övrigt	671 751	719 773	0%100%	268 477	248 887	8%	21 478	19 911
Summa Kreditrisk	3 739 240	3 623 539		1 558 791	1 208 043		124 703	96 643
Valutarisk	347 640	467 461				8%	27 811	37 397
	<i>Intäktssindikator</i>							
Operativ risk enligt basmetoden	608 533	495 349				15%	91 280	74 302
Summa kapitalkrav							243 794	208 343
Kapitalbas								
Eget kapital enligt årsbokslut							471 136	361 069
Avgår imateriella tillgångar							-139 020	-144 540
Avgår uppskjutna skattefordringar							-4 895	-
Avgår styrelsens förslag till vinstdisposition							-16 020	-
Summa primärt kapital							311 201	216 529
Supplementärt kapital							-	-
Summa kapitalbas							311 201	216 529
Kapitaltäckningskvot							1,28	1,04

Moderbolaget

Kapitaltäckning per december

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

Kreditrisk enligt schablonmetoden	Volym		Riskvikt	Riskvägt belopp		Procent-	Kapitalkrav	
	2009	2008		2009	2008		2009 sats	2008
Exponering med statsrisk	4 895	299 829	0%	-	-	-	-	-
Exponering mot kreditinstitut	1 845 3601	1 967 402	20%	369 072	393 480	8%	29 526	31 478
Hushållsexponering	1 183 970	679 436	75%	887 978	509 577	8%	71 038	40 766
Oreglerade poster	33 264	66 099	100%	33 264	56 099	8%	2 661	4 488
Övrigt	738 879	812 259	0%100%	422 259	453 240	8%	33 781	36 259
Summa Kreditrisk	3 787 661	3 707 882		1 708 831	1 410 768		136 706	112 861
Valutarisk	251 665	383 412				8%	20 133	30 673
	<i>Intäktssindikator</i>							
Operativ risk enligt basmetoden	525 238	431 225				15%	78 786	64 684
Summa kapitalkrav							235 625	208 218
Kapitalbas								
Eget kapital enligt årsbokslut							324 013	218 637
Obeskattade reserver, 73,7% därav (72% därav)							62 588	48 501
Avgår imateriella tillgångar							-6 832	-10 692
Avgår uppskjutna skattefordringar							-4 895	-
Avgår styrelsens förslag till vinstdisposition							-16 020	-
Summa primärt kapital							358 854	256 446
Supplementärt kapital							-	-
Summa kapitalbas							358 854	256 446
Kapitaltäckningskvot							1,52	1,23

STYRELSENS UNDERTECKNANDE

Stockholm den 23 mars 2010

Rolf Friberg
Ordförande

Katja Elväng

Gunnel Engberg

Hans Hellquist

Carl Johan Smith

Jörgen Holgersson

Beth Friberg

Magnus Cavalli-Björkman
Verkställande direktör

Härmed försäkras att, såvitt vi känner till, är årsredovisningen upprättad i överensstämmelse med god redovisningssed. De lämnade uppgifterna stämmer med de faktiska förhållandena i verksamheten och ingenting av väsentlig betydelse har utelämnats som skulle kunna påverka den bild av koncernen och banken som skapats av årsredovisningen.

Årsredovisningen har, som framgår ovan, godkänts för utfärdande av styrelsen den 23 mars 2010. Koncernens och bankens resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på årsstämman.

Vår revisionsberättelse har lämnats den 23 mars 2010.

PricewaterhouseCoopers AB

Bertil Johanson
Huvudansvarig revisor

Peter Nilsson

REVISIONSBERÄTTELSE

TILL ÅRSSTÄMMAN I FOREX BANK AB ORG.NR 516406-0104

Vi har granskat årsredovisningen, koncernredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning i FOREX Bank AB för år 2009. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för räkenskapshandlingarna och förvaltningen och för att lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag tillämpas vid upprättandet av årsredovisningen samt för att internationella redovisningsstandarder IFRS sådana de antagits av EU och lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag tillämpas vid upprättandet av koncernredovisningen. Vårt ansvar är att uttala oss om årsredovisningen, koncernredovisningen och förvaltningen på grundval av vår revision.

Revisionen har utförts i enlighet med god revisionssed i Sverige. Det innebär att vi planerat och genomfört revisionen för att med hög men inte absolut säkerhet försäkra oss om att årsredovisningen och koncernredovisningen inte innehåller väsentliga felaktigheter. En revision innefattar att granska ett urval av underlagen för belopp och annan information i räkenskapshandlingarna. I en revision ingår också att pröva redovisningsprinciperna och styrelsens och verkställande direktörens tillämpning av dem samt att bedöma de betydelsefulla uppskattningar som styrelsen och verkställande direktören gjort när de upprättat årsredovisningen och koncernredovisningen samt att utvärdera den samlade informationen i årsredovisningen och koncernredovisningen. Som underlag för vårt uttalande om ansvarsfrihet har vi granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i bolaget för att kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkstäl-

lande direktören är ersättningsskyldig mot bolaget. Vi har även granskat om någon styrelseledamot eller verkställande direktören på annat sätt har handlat i strid med aktiebolagslagen, lag om bank- och finansieringsrörelse, lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag eller bolagsordningen. Vi anser att vår revision ger oss rimlig grund för våra uttalanden nedan.

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en rättvisande bild av bolagets resultat och ställning i enlighet med god redovisningssed i Sverige. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med internationella redovisningsstandarder IFRS sådana de antagits av EU och lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en rättvisande bild av koncernens resultat och ställning. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker att årsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och koncernen, disponerar vinsten i moderbolaget enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Stockholm den 23 mars 2010
PricewaterhouseCoopers AB

Bertil Johanson
Huvudansvarig revisor

Peter Nilsson

FÖRETAGSSTYRNING

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

TILLSÄTTNING AV STYRELSE, REVISORER OCH VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR

Årsstämman i FOREX Bank tillsätter styrelsen fram till nästkommande årsstämma. Årsstämman utser även revisorer och mandattid för dem. Årsstämman beviljar vidare styrelsen och verkställande direktör ansvarsfrihet för verksamhetsåret och om disposition av årets resultat. Styrelsen skall ha en storlek och sammansättning som är ändamålsenlig för banken och som krävs för den framtida utvecklingen. Styrelsens sammansättning för 2009 framgår av årsredovisningen och uppgår till 7 ordinarie styrelseledamöter och en suppleant. Av styrelsens ledamöter är 3 kvinnor. Under 2009 valdes Carl Johan Smith och Katja Elväng in som styrelseledamöter i FOREX Bank. Anders Broström och Christer Lundkvist avgick samtidigt som styrelseledamöter.

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

Styrelsen utser och entledigar verkställande direktör, tillika koncernchef, och i samråd med VD vice verkställande direktörer. Under 2009 har styrelsen haft 8 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 den verksamhet som bedrivs inom banken och koncernen och beslutar om verksamhetens inriktning, strategier och mål. Vidare har styrelsen ansvaret för att verksamheten är organiserad så att riskerna i verksamheten är identifierade och hanteras på ett betryggande sätt samt att redovisning och den ekonomiska uppföljningen av verksamheten kontrolleras på betryggande sätt. RRC-kommittén är ett av styrelsen utsett utskott för Revision, Risk och Compliance. Dess ordförande är Katja Elväng och ledamöter är Jörgen Holgersson och Beth Friberg. Kommitténs uppdrag är bereda och utföra fördjupad analys av material till styrelsen inom områdena revision, risk och compliance.

Under året har styrelsen bland annat avhandlat frågor rörande strategier för banken, verksamhetsplan, policies, instruktioner, den årliga genomgången och revisionen av regelverket, budget, större investeringar och förvärv, delårsrapport och årsredovisning samt koncernens risktagande.

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

INTERNREVISION

Internrevisionen arbetar på styrelsens uppdrag och granskar bankens interna styrning och kontroll. Dess granskning omfattar även att verksamhetens omfattning och inriktning överensstämmer med interna regler samt utvärderar bankens organisation och arbetsprocesser.

BUTIKSFÖRTECKNING

FOREX Bank AB

Sverige

Arlanda Sky City	Box 170	190 46	Arlanda	08-797 92 90
Arlanda Terminal 2	Box 56	190 45	Arlanda	08-59 36 22 71
Arlanda Terminal 5, Nord	Box 244	190 47	Arlanda	08-59 36 22 20
Borås	Torggatan 19	503 34	Borås	033-41 41 00
Eskilstuna	Kribsensgatan 8	632 20	Eskilstuna	016-51 90 90
Gävle	Drottninggatan 27	803 11	Gävle	026-10 73 00
Göteborg Kungsbacka	Kungsmässan	434 38	Kungsbacka	0300-316 90
Göteborg, Avenyn	Avenyn 22	411 36	Göteborg	031-18 57 60
Göteborg, Centralen	Centralstation	411 03	Göteborg	031-15 65 16
Göteborg, Fredsgatan	Fredsgatan 7	411 07	Göteborg	031-710 11 07
Göteborg, Frölunda torg	Frölunda Torg	421 44	Västra Frölunda	031-47 26 70
Göteborg, Kungssportsplatsen	Östra Larmgatan 17	411 07	Göteborg	031-13 60 74
Göteborg, Nordstan	Postg 26-32	411 06	Göteborg	031-15 75 30
Göteborg, Partille	Allum 111, Gamla Kronv. 7	433 33	Partille	031-44 26 88
Halmstad	Storgatan 2	302 43	Halmstad	035-17 50 40
Helsingborg, Järnvägsgatan	Järnvägsgatan 13	252 24	Helsingborg	042-18 71 90
Helsingborg, Knutpunkten plan 0	Kungstorget 8, Box 38	252 78	Helsingborg	042-21 58 10
Helsingborg, Knutpunkten plan 1	Kungstorget 8, Box 45	252 78	Helsingborg	042-24 47 00
Helsingborg, Kullagatan 12	Kullagatan 12	252 20	Helsingborg	042-13 30 90
Helsingborg, Väla Centrum	Väla Centrum	260 35	Ödåkra	042-20 25 80
Jönköping	Västra Storgatan 6	553 15	Jönköping	036-15 02 80
Kallax	Flygstationsvägen 4	972 54	Luleå	0920-22 49 00
Kalmar	Fiskaregatan 6	392 32	Kalmar	0480- 49 35 50
Karlstad	Drottninggatan 27	652 25	Karlstad	054-18 02 06
Kristianstad	Östra Storgatan 51	291 31	Kristianstad	044-20 94 90
Landvetter Transithallen	Box 2096	438 13	Landvetter	031-94 18 68
Landvetter Utrikeshallen	Box 2016	438 11	Landvetter	031-94 65 41
Linköping	Storgatan 32	582 23	Linköping	013-12 95 61
Luleå	Storgatan 46	972 31	Luleå	0920-130 23
Lund, Bangatan	Bangatan 8	222 21	Lund	046-32 34 10
Lund, Botulfsplatsen	Västra Mårtensgatan 6	223 51	Lund	046-14 07 80
Malmö, Centralen	Centralstationen	211 20	Malmö	040-30 40 31
Malmö, Davidshallsgatan 27	Davidshallsgatan 27	211 39	Malmö	040-611 94 34
Malmö, Gustav Adolfs Torg 47	Gustav Adolfs Torg 47	211 39	Malmö	040-23 23 20
Malmö, Hamngatan	Hamngatan 2	211 22	Malmö	040-12 25 55
Malmö, Öresundsterminalen	Terminalgatan 10	232 91	Arlöv	040-43 09 70
Norrköping	Drottninggatan 46	602 24	Norrköping	011-16 80 32
Skavsta	Flplterminalen, Box 44	611 22	Nyköping	0155-28 39 99
Stockholm, Arlanda Express	Östra Järnvägsgatan 11	111 20	Stockholm	08-21 90 20
Stockholm, Centralen	Centralstation	101 21	Stockholm	08-411 67 34
Stockholm, Cityterminalen	Cityterminalen	101 21	Stockholm	08-21 42 80
Stockholm, Farsta Centrum	Farstagången 14	123 47	Farsta	08-724 08 00
Stockholm, Gallerian	Hamngatan 37	111 53	Stockholm	08-679 60 00
Stockholm, Gamla Stan	Kornhamnstorg 4	111 27	Stockholm	08-20 00 09

Stockholm, Götgatan	Götgatan 94	118 62	Stockholm	08-642 81 60
Stockholm, Klarabergsgatan	Klarabergsgatan 60	111 21	Stockholm	08-20 25 25
Stockholm, Kungsgatan	Kungsgatan 2	111 43	Stockholm	08-611 51 10
Stockholm, Forum Nacka, Plan 4	Forumvägen 12	131 53	Nacka	08-716 56 56
Stockholm, NK	NK 202	111 77	Stockholm	08-762 83 40
Stockholm, Ringvägen	Ringvägen 100	118 60	Stockholm	08-644 22 50
Stockholm, Sicka Köpkvarter	Siroccogatan 4	131 34	Nacka	08-640 42 50
Stockholm, Sveavägen	Sveavägen 24	111 57	Stockholm	08-411 76 60
Stockholm, Sveavägen	Sveavägen 24	111 57	Stockholm	08-411 76 60
Stockholm, Sollentuna Centrum	Sollentunavägen 163-165	191 47	Sollentuna	08-35 15 05
Stockholm, Täby Centrum	Västantorget 261 B	183 11	Täby	08-758 02 50
Stockholm, Vasagatan	Vasagatan 16	101 21	Stockholm	08-10 49 90
Stockholm, Vällingby Centrum	Solursgången 6	162 65	Vällingby	08-37 12 83
Sundsvall	Köpmangatan 1	852 31	Sundsvall	060-15 12 20
Trelleborg	C B Friisgatan 1	231 42	Trelleborg	0410-453 20
Umeå	Renmarkstorget 7	903 26	Umeå	090-71 44 00
Uppsala	Fyristorg 8	753 10	Uppsala	018-10 30 00
Västerås, Smedjegatan	Smedjegatan 2	722 13	Västerås	021-18 16 00
Västerås, Stora gatan	Stora gatan 18	722 12	Västerås	021-18 00 80
Växjö	Västergatan 8	352 30	Växjö	0470-455 00
Ystad, Catamaranterminalen	Hamntorget 2	271 39	Ystad	0411-141 73
Ystad, Färjeterminalen	Bornholmsgatan 1	271 39	Ystad	0411-133 35
Örebro, Drottninggatan	Drottninggatan 38	702 22	Örebro	019-10 60 62
Örebro, Säljarevägen	Säljarevägen 1	702 36	Örebro	019-22 53 90
Östersund	Prästgatan 51	831 34	Östersund	063-10 13 50

Finland

Esbo	Hagalund, Sampotorget	FI-02100	Esbo	+358 020 75 12 570
Helsingfors, Alexandersgatan	Alexandersgatan 52B	FI-00100	Helsingfors	+358 020 75 12 550
Helsingfors, Järnvägsstationen	Järnvägsstationen, Pl 118	FI-00101	Helsingfors	+358 020 75 12 510
Helsingfors, N. Esplanaden	Pohjoisesplanadi 27	FI-00100	Helsingfors	+358 020 75 12 520
Helsingfors, Östra Centrum	Kauppaeskeskus Itäkeskus	FI-00930	Helsingfors	+358 020 75 12 540
Jyväskylä	Kauppakatu 27	FI-40100	Jyväskylä	+358 020 75 12 670
Tammerfors	Hämeenkatu 14B	FI-33100	Tammerfors	+358 020 75 12 640
Tammerfors, Stockmanns	Stockmanns, plan 2	FI-33100	Tammerfors	+358 020 75 12 620
Uleåborg	Kauppurienkatu 13	FI-90100	Uleåborg	+358 020 75 12 680
Vanda	Valutagatan 2	FI-01510	Vanda	+358 020 75 12 530
Åbo	Eriksgatan 13	FI-20100	Åbo	+358 020 75 12 650

Danmark

Aalborg	Ved Stranden 22	DK-9000	Aalborg	+45 98 18 97 00
Frederiksberg	Falconer Allé 12b	DK-2000	Frederiksberg	+45 33 22 73 00
Helsingør	Jernbanevej 4	DK-3000	Helsingør	+45 49 14 49 00
København, Hovedbanegården	Hovedbanegården	DK-1570	København V	+45 33 11 22 20
København, Kongens Nytorv	Gothersgade 8	DK-1123	København K	+45 33 11 27 00
København, Nørreport	Nørre Voldgade 90	DK-1358	København K	+45 33 32 81 00
Odense	Banegårdscntret	DK-5000	Odense C	+45 66 11 66 18
Århus	Rymsgade 28	DK-8000	Århus C	+45 86 80 03 40

Norge

Lillestrom	Jonas Lies gt 4, Lillest. St.	N-2000	Lillestrom	+47 63 84 88 00
Oslo Brugata	Brugata 8	N-0186	Oslo	+47 22 17 64 00
Oslo Egertorget	Øvre Slottsgate 12	N-0157	Oslo	+47 22 42 10 02
Oslo, Fridtjof Nansens plass	Fridtjof Nansens plass 6	N-0160	Oslo	+47 22 41 30 60
Oslo Sentralstasjon – Flytogterm.	Jernbanetorget 1	N-0154	Oslo	+47 22 17 22 66
Oslo Sentralstasjon – Sentralhallen	Jernbanetorget 1	N-0154	Oslo	+47 22 17 60 80
Trondheim	Sentralstasjon, Fosenkaia 1	N-7010	Trondheim	+47 73 52 22 20

FOREX Sweden Internationel Ltd**Storbritannien**

London	107 Baker Street	London	W1U 6RP	+44 207 22 44 440
--------	------------------	--------	---------	-------------------

X-change in Sweden AB**Sverige**

Arlanda Arrival	Terminal 2 (ankommande)	190 45	Arlanda	08-797 95 53
Arlanda Departure	Terminal 5 (avgående)	190 45	Arlanda	08-797 85 57
Arlanda Departure (new office)	Terminal 5 (avg vid inform)	190 45	Arlanda	08-797 95 56
Göteborg, Angered	Angered Centrum	424 21	Angered	031-332 45 00
Göteborg, Centralstationen	Drottningtorget 1	411 03	Göteborg	031- 15 15 13
Göteborg, Kungssportsplatsen	Kungssportsplatsen 1	411 10	Göteborg	031-10 11 11
Helsingborg	Järnvägsgatan 17	252 24	Helsingborg	042-21 40 90
Landvetter	Landvetter Utrikeshallen	438 80	Landvetter	031- 303 04 30
Malmö, Hamngatan	Hamngatan 1	211 22	Malmö	040-788 88
Malmö, Mobilia	Per Albin Hanssons väg 40	214 32	Malmö	040-890 60
Malmö, Triangeln	Södra Förstadstagatan 41	211 43	Malmö	040-661 14 30
Stockholm, Centralstationen	Centralstationen, Centralplan 15	111 20	Stockholm	08-54 52 30 30
Stockholm, Farsta	Storforsplan 11	123 47	Farsta	08-51 80 08 90
Stockholm, Kungsgatan	Kungsgatan 30	111 35	Stockholm	08-506 107 00
Stockholm, PUB	PUB, Drottninggatan 72-76	111 21	Stockholm	08-10 30 00
Stockholm, Skärholmen	Storholmsgatan 4	127 48	Skärholmen	08-501 05 520
Södertälje	Södertälje Centralstation	151 32	Södertälje	08-550 600 30
Uppsala	Forumgallerian	753 20	Uppsala	018-10 80 23

Danmark

København, Hovedbanegård	Hovedbanegården, 1.sal	DK-1570	København V	+45 33 112 113
--------------------------	------------------------	---------	-------------	----------------

FOREX  BANK