

**Årsredovisning för  
FOREX BANK AB 2014**

Org.nr 516406-0104

## FOREX BANK

---

FOREX är Nordens marknadsledare på resevaluta. Sedan 2003 erbjuder vi också enkla banktjänster som inlåning, utlåning, betalningsförmedling, kassaservice, bankkort samt betal- och kreditkort.

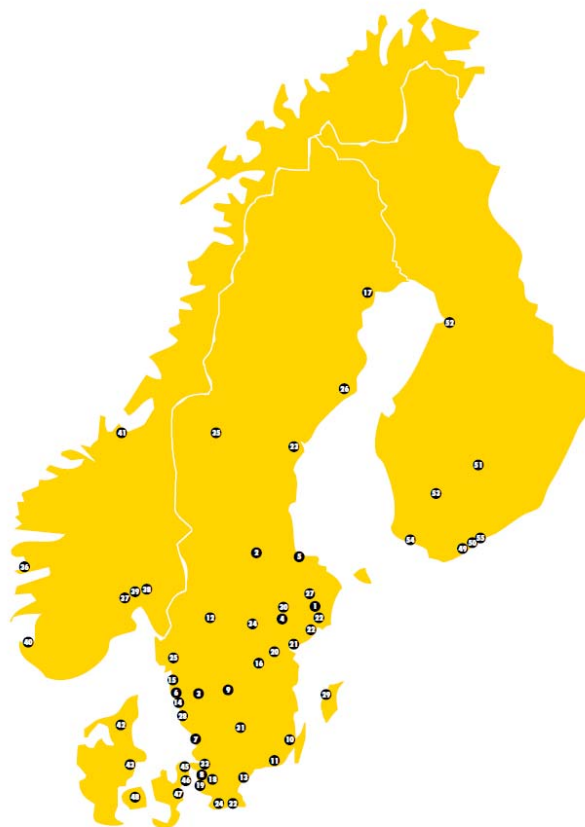
### Vårt erbjudande

FOREX Privat ger valfrihet och lika villkor för alla. Förutom ett bankkort utan årsavgift, får man ränta på lönen eller pensionen. Även på FOREX Spara ger vi ränta från första kronan och man bestämmer själv när man vill ta ut pengarna, utan krångel och avgifter. För både FOREX Privat och FOREX Spara ingår kostnadsfri internet- och mobilbank. Som lånekund på FOREX Bank får man låna upp till 400 000 kr utan säkerhet till en förmånlig ränta. Det tillkommer ingen avi- eller uppläggningsavgift. FOREX Betal- och kreditkort är det perfekta kortet som innehåller allt man behöver, både på resan och hemma.

Kunder erbjuds att snabbt och enkelt skicka pengar över hela världen. Med Western Union tar det vanligtvis bara ett par minuter innan mottagaren kan hämta ut pengarna hos något av de ca 480 000 ombuden runt om i världen. Utöver det finns en rad olika kassatjänster. Förutom att man kan betala räkningar i våra bankbutiker så kan våra kunder också göra överföringar till andra banker, lösa in bank- och plusgiroavier samt göra insättningar på och uttag från FOREX-konton.

FOREX finns på ca 130 centralt belägna platser över hela Norden. Vi är ca 1 300 medarbetare

som talar över 50 språk. Vår affärsidé bygger på att erbjuda enkla banktjänster, snabbt, enkelt, med personlig service och hög tillgänglighet. Tack vare våra centralt belägna butiker och generösa öppettider är vi alltid nära våra kunder. Kunderna själva bestämmer om de vill använda kort eller kontanter, även om kontanterna är och förblir en del av vår själ. Vi är ju ändå en bank.



# HISTORIEN OM FOREX BANK

---

Kunder ska känna att FOREX alltid finns nära till hands. Tack vare alla 20 miljoner lojala och nya kunder som besöker FOREX bankbutiker eller har kontakt med oss på telefon eller digitalt, präglas vår verksamhet av affärsglädje och yrkesstolthet.

Vår resa börjar på centralstationen i Stockholm, i slutet av 1920-talet – på en barberarsalong.

## Barberare med kundfokus - 1927

När barberaren upptäckte att många av hans utländska kunder hade behov av svenska kronor, såg han givetvis till att lösa deras problem. Valutaaffärerna gick bra och barberarsalongen förvandlades så småningom till ett valutakontor, som fram till mitten av 1960-talet drevs av Statens Järnvägar

## FOREX grundas - 1965

1965 får Rolf Friberg, som driver resebyrå TRAVELLER mitt emot centralstationen, ett erbjudande av SJ att ta över valutakontoret, som så småningom fick namnet FOREX, FOReign EXchange. Tack vare ett gott samarbete med resebranschen hittade FOREX en egen nisch på marknaden.

## Expansion - 1990

Under 1990-talet påbörjar FOREX sin stora expansion. När svenska bankanställda gick ut i strejk och när bankerna svarade med att stänga sina kontor i en lockout, alldeles innan sportloven, var FOREX det enda företaget som kunde betjäna allmänheten med kontanter och valuta. Kunderna och media gav oss förstås många positiva reaktioner och därmed många nya kunder, vilket ledde till att vi kunde öppna flera nya butiker och anställa ännu fler säljare.

Fram till 1991 var FOREX den enda aktören som, förutom bankerna, hade tillstånd att bedriva valutaförsäljning i Sverige. När nu marknaden avreglerades hade FOREX ett försprång. Vi kunde öppna ännu fler butiker – och underlätta resandet för ännu fler människor.

Vi blickade snart utanför Sveriges gränser. 1993 slog vi upp dörrarna till vår första finska butik och 1994 var det Danmarks tur. 2004 fick vi möjligheten att öppna den första butiken i Norge.

## FOREX blir FOREX Bank - 2003

År 2003, inför folkomröstningen om att införa euro som valuta, hade nog många räknat med ett rungande ja, men svenska folket sa nej till att införa euro. Vi beräknade att förlora så mycket som hälften av vår omsättning vid ett ja. – och hade därför mobiliserat styrkorna för att kunna bredda vårt erbjudande. 2003 fick FOREX banktillstånd och kunde bredda sitt bankutbud.

Vid sidan av valutaförsäljningen erbjuder FOREX Bank sedan dess ett antal enkla banktjänster tillsammans med personlig service och hög tillgänglighet, som till exempel sparkonto, lån samt betal- och kreditkort.

## X-change blir en del av familjen - 2007

År 2007 köper FOREX Bank företaget X-change. X-change är numera ett helägt dotterbolag med eget varumärke. Med sina röda växlingskontor, på strategiska lägen runt om i Sverige, kompletterar X-change FOREX Banks butiker och skapar större valfrihet för våra kunder. Tillsammans står vi starkare på marknaden.

## Bara början på resan - 2015->

Koncernen har ca 130 butiker i 4 länder, 1 300 medarbetare med ursprung från 70 olika länder som talar över 50 språk. Vi har gjort en lång resa från barberarsalongen på centralstationen, och som vi ser det är det här bara början på resan.

Vi är utmanaren och uppstickaren på marknaden. Vår framgång har inte alltid varit spikrak. Vägen har ibland kantats av svårigheter och motgångar. En av våra styrkor är att vi lärt oss kämpa och tänka utanför ramarna. Vi gör saker annorlunda – på vårt sätt.

Genom hela vår 50 åriga historia, i vått och i torrt, har hjältarna alltid varit våra fantastiska medarbetare: Alla som träffar kunden varje dag och alla som står bakom och möjliggör det mötet.

Alla resor börjar och slutar hos kunden. Det kommer alltid vara hjärtat hos oss på FOREX. Vi vet inte vad som väntar vid nästa vägkrök. Men ett vet vi: Med lojala kunder och stolt historia i ryggen och tillsammans står vi starka inför kommande utmaningar.

# INNEHÅLLSFÖRTECKNING

---

FOREX BANK .....	2
Historien om FOREX Bank .....	3
Innehållsförteckning .....	4
VD har ordet.....	5
Medarbetare .....	6
Hållbarhetsarbete och miljö .....	8
Bolagsstyrning .....	8
Förvaltningsberättelse.....	11
Finansiella rapporter.....	18
Koncernens resultaträkning .....	18
Koncernens rapport över totalresultat .....	18
Koncernens balansräkning.....	19
Koncernens rapport över förändringar i eget kapital.....	20
Koncernens kassaflödesanalys .....	21
Moderbolagets resultaträkning .....	22
Moderbolagets rapport över totalresultat .....	22
Moderbolagets balansräkning .....	23
Moderbolagets balansräkning .....	23
Moderbolagets rapport över förändringar i eget kapital.....	24
Moderbolagets kassaflödesanalys .....	25
Noter till de finansiella rapporterna .....	26
Not 1 Uppgifter om koncernen och moderbolaget.....	26
Not 2 Redovisningsprinciper.....	26
Not 3 Finansiella och operativa risker.....	37
Not 4 Räntenetto .....	41
Not 5 Erhållna utdelningar .....	42
Not 6 Provisionsintäkter .....	42
Not 7 Provisionskostnader .....	43
Not 8 Nettoresultat av finansiella transaktioner .....	43
Not 9 Övriga rörelseintäkter .....	44
Not 10 Allmänna administrationskostnader .....	45
Not 11 Övriga rörelsekostnader .....	50
Not 12 Kreditförluster, netto .....	51
Not 13 Bokslutsdispositioner .....	51
Not 14 Skatter .....	51
Not 15 Belåningsbara statsskuldsväxlar .....	54
Not 16 Utlåning till kreditinstitut .....	54
Not 17 Utlåning till allmänheten.....	54
Not 18 Aktier och andelar i koncernföretag .....	55
Not 19 Andra aktier och andelar .....	55
Not 20 Immateriella anläggningstillgångar.....	56
Not 21 Materiella anläggningstillgångar .....	58
Not 22 Fordringar på koncernföretag .....	60
Not 23 Övriga tillgångar .....	60
Not 24 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter.....	60
Not 25 Inlåning från allmänheten .....	61
Not 26 Övriga skulder.....	61
Not 27 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter.....	61
Not 28 Avsättningar .....	62
Not 29 Obeskattade reserver .....	62
Not 30 Eget kapital .....	63
Not 31 Eventualförpliktelser (ansvarsförbindelser).....	64
Not 32 Åtaganden .....	64
Not 33 Närstående .....	64
Not 34 Intäkternas geografiska fördelning .....	65
Not 35 Finansiella instrument.....	65
Not 36 Kassaflödesanalys.....	69
Not 37 Viktiga uppskattningar och bedömningar .....	70
Not 38 Kapitaltäckning.....	70
Styrelsens undertecknande.....	78
Butiksförteckning .....	81

---

## VD HAR ORDET

---

Med ca 20 miljoner kundmöten, varav ca 8 miljoner besöker våra bankbutiker kan FOREX vara stolta över verksamhetsåret 2014 med både ett bra resultat och förstärkt organisation. Vi fortsätter resan mot att bli en ännu mer attraktiv vardagsbank med både manuell och digital service.

### Året i korthet

- Årets resultat efter skatt ökade med 12,3 gånger till 240 (18) mkr.
- Rörelseresultatet ökade med 432 procent till 308 (58) mkr.
- Räntabiliteten på eget kapital ökade till 25,5 (2,2) procent.
- Intäkterna steg med 1,9 procent till 1 358 (1 333) mkr.
- Räntenettet ökade med 8 procent till 180 (167) mkr.
- K/I-talet förbättrades till 78 (92) procent.
- Kreditförlusterna blev netto en återvinning med 15 (-46) mkr.
- Den totala kapitalrelationen ökade till 14,6 (12,2) procent.
- Likvida medel uppgick till 2 875 (4 194) mkr.
- Styrelsen föreslår en utdelning på 4,00 (0,00) kronor per aktie.

### Organisation

Rakare och förenklade rapportvägar innebär en effektivare organisation. Exempelvis har fokus ökat på filialerna i Finland, Danmark och Norge samt dotterbolaget X-change avseende tillväxt och resultat.

### Operationellt

Utlåning till allmänheten har utvecklats väl, vilket inneburit en ökning med 25 procent till 3 774 mkr.

Resevalutaverksamheten har en stabil lönsamhet jämfört med föregående år relaterad till kostnadseffektiviseringar och en svag svensk kronkurs jämfört med utländska valutor.

FOREX lanserade Nätvaluta i Sverige under våren. Produkten har fått ett gott mottagande och utvecklas enligt planerna.

Innan sommaren etablerades ett Cash Center för kostnadseffektivare logistik inom resevaluta.

Kortverksamheten växer stadigt och leder till en större kundbas.

Betalningsförmedling genom Western Union är på en fortsatt hög nivå, om än något lägre än 2013.

Nya regelverk påverkar verksamheten och har under året inneburit att interna administrativa och riskrelaterade projekt genomförts. Inom FOREX verksamhet sker en kontinuerlig vidareutveckling för att förhindra penningtvätt.

Under året har ett nytt system för effektivare rapportering och analys implementerats. FOREX arbetar till stor del med kontanthantering, varför stora resurser löpande investeras för att förhindra penningtvätt.

### Fokus på kundmötet

Oavsett om våra kunder väljer att besöka en av koncernens ca 130 butiker, digitala kanaler eller vår kundtjänst, ska de få en bra upplevelse.

### Resultat

Ett målmedvetet arbete med ökad fokus på kostnader och att förädla varje kundmöte, resulterade i att resultaträkningen förbättrats på nästan alla rader. Det medför att FOREX Bank kan fortsätta att utvecklas utan att vara beroende av externt kapital.

### Fortsatt utveckling

Vi fortsätter resan mot att bli en attraktiv vardagsbank för både privatpersoner och mindre företag. FOREX fyller 50 år under 2015 och det ska vi fira med bland annat många aktiviteter vilket förhoppningsvis leder till att fler kunder upptäcker FOREX Bank som en attraktiv vardagsbank. Vi fortsätter utveckla våra digitala kanaler och har samtidigt en ständig bevakning på attraktiva platser för att etablera nya butiker.

Thomas Högväg  
Tf Vd

## MEDARBETARE

---

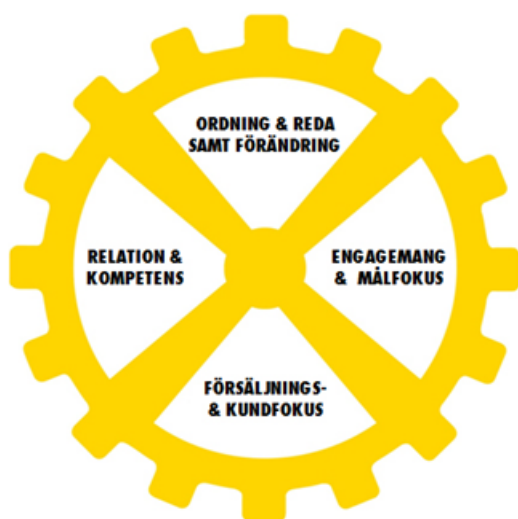
Kvalitativa kundmöten av engagerade och motiverade medarbetare är en förutsättning för FOREX verksamhet. Genom ett gott ledarskap med tydligt förankrade mål och instruktioner skapas förutsättning för samtliga medarbetare att förstå och uppfylla sin viktiga roll i FOREX resa.

### Fokus 2014

Under 2014 har FOREX värderingar förankrats tydligare hos medarbetarna, genom att koppla dem till beteenden. Begreppen medarbetar- och ledarhjul har förankrats, med syfte att skapa tydliga

förväntningar på såväl medarbetare som ledare. Dessutom har en performance management process utvecklats i syfte att förtydliga hur FOREX vill styra, mäta och belöna prestationer samt identifiera talanger.

## MEDARBETARHJULET



### Rekrytering

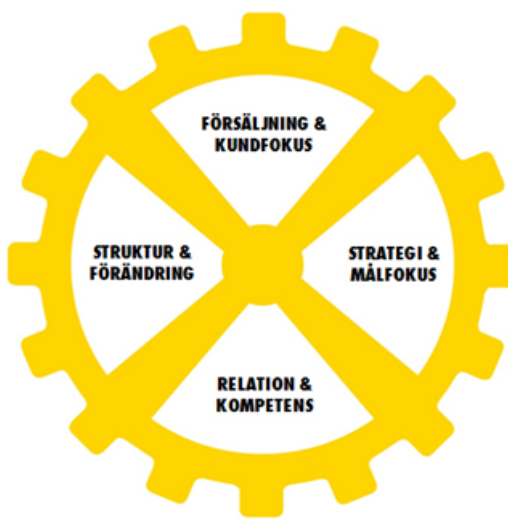
Varje rekrytering utgår från värderingarna, medarbetar- och ledarprofiler samt befattningsbeskrivning för aktuell tjänst. När vi rekryterar nya medarbetare söker vi kandidater som delar koncernens grundläggande värderingar. Företagskulturen med fokus på behovsorienterad försäljning ska bidra till att FOREX når sina affärsmässiga mål samt till en stimulerande arbetsmiljö.

Nya medarbetare genomgår en gedigen introduktion i bankverksamhet där kundfokus, service, ordning och reda, kostnadsmedvetenhet och försäljning är viktiga grundstenar.

### Kompetensutveckling

Kompetenta medarbetare med rätt kunskap och förmågor är avgörande för FOREX resultat och utveckling. Varje verksamhetsår inleds med att chef och medarbetare tar fram en individuell plan för de kompetenser som medarbetaren behöver för sitt arbete.

## LEDARHJULET



För att säkerställa att medarbetaren sedan utvecklar de kompetenser som ingår i planen har FOREX utvecklat en process som utöver utbildningar även innehåller aktiviteter så som coaching, träning och uppföljning.

### Ledarskap

Värderingar och företagskultur är viktiga byggstenar för bankens framgång. Våra ledare har en mycket viktig roll som förebilder och kulturbärare. För att stödja och utveckla dem i deras ledarskap är HR-avdelningen förstärkt med en intern ledarskapsutvecklare med uppgift att identifiera och vidareutveckla bankens talanger i samråd med dess ledare i syfte att skapa ökade möjligheter till internrekrytering. Ledarskapsutvecklaren tar även fram, utvecklar och genomför interna ledarskapsutbildningar. Vi använder oss även av interna kursledare, vilket ger fler medarbetare och chefer möjligheter att utvecklas och sprida sin kunskap och kompetens i organisationen.

## Arbetsmiljö

Medarbetare på FOREX ska ha en god och säker arbetsmiljö. Att skapa en god fysiskt, psykiskt och socialt utvecklande arbetsplats för att ge motivation i arbetet, ger grund för en god hälsa och en god arbetsmiljö. Varje medarbetare på FOREX ska därför ges förutsättningar att

- vara väl insatta i företagets kultur, mål och vision
- känna ansvar för sin uppgift
- förstå sin roll och betydelse av det egna arbetet
- utveckla sin kompetens.

## Friskare medarbetare

Den totala sjukfrånvaron under 2014 var ca 4,5 (4,5) procent i den svenska delen av verksamheten och i snitt 3,7 (4,1) procent i Finland, Danmark och Norge. Sedan slutet av år 2014 finns det en mer strukturerad sjukskrivnings- och rehabiliteringsprocess med syfte att rikta uppmärksamhet åt hög korttidssjukfrånvaro samt minska risken för långa sjukskrivningar. Det åstadkoms genom att adressera problemen så tidigt som möjligt för att ge den sjukskrivne det stöd som den behöver för att komma tillbaka i arbete.

FOREX har friskvårdsinspiratörer som inspirerar och informerar medarbetarna om enkla metoder för att förbättra sin hälsa.

## Jämställdhet & mångfald

Ett aktivt arbete med jämställdhet och mångfald har varit en framgångsfaktor för FOREX. Medarbetare med ursprung från 70 olika länder och som talar över 50 olika språk, innebär en unik kompetens som ger möjligheten att ge en bättre service och ett bättre bemötande till våra kunder.

I FOREX har vi också en hög andel kvinnliga chefer. I Styrelsen är 5 av 9 ledamöter inkl suppleanter,

kvinnor. Vi har lyckats att återspegla könsfördelningen inom organisationen vid rekrytering till de flesta chefsstjänster. Hela medarbetarstaben fördelar sig på 71 procent kvinnor och 29 procent män. I vår största chefsgrupp, affärschefer, har vi 76 procent kvinnor och 24 procent män.

Vi eftersträvar en jämnare könsfördelning. Planen för lika rättigheter och skyldigheter har som mål att könsfördelningen, på varje befattning, ska vara minst 40/60 inom en femårsperiod. Vi arbetar även aktivt för att få en större åldersspridning, vilket ger en högre grad av mångfald, vilket i sin tur gör oss till en mer attraktiv arbetsgivare och skapar mer effektiva och dynamiska arbetsgrupper. Vid rekrytering arbetar FOREX därför med att uppmuntra kandidater från i banken underrepresenterat kön, nationalitet och åldersgrupp att söka till oss.

## Medarbetarundersökning

Den medarbetarundersökning som genomförs i FOREX varje år har en hög svarsfrekvens (88 procent svar 2014). Under åren har vi sett en positiv utveckling, där vi framförallt har starka resultat på ledarskap och arbetsklimat.

År 2014 var Ledarskapsindex (LSI) 77, vilket är över jämförelseindexet 71. Arbetsklimatet (ESI), som mäter hur nöjd man är att arbeta på FOREX, har förbättrats till index 92, vilket är över jämförelseindexet 84. Samtidigt skiljer sig upplevelsen av arbetsklimatet åt mellan olika arbetsgrupper, vilket föranlett extra uppmärksamhet åt de grupper och ledare med ett mindre tillfredställande resultat. Efter medarbetarundersökningen genomför samtliga arbetsgrupper en workshop för att gemensamt komma fram till en handlingsplan med tydlig målsättning avseende styrkor och förbättringsområden.

## HÅLLBARHETSARBETE OCH MILJÖ

---

FOREX styrelse värnar om hållbar utveckling för företaget. Med hållbar utveckling menas miljömässig, ekonomisk och social hållbarhet med ett ansvar för kommande generationer. Koncernens miljöpolicy ska styra företagets förhållningssätt till omvärlden med avseende på miljömässig hållbarhet och ska ge riktlinjer för att minska koncernens negativa miljöpåverkan. Koncernen ska därför bedriva ett strukturerat miljöarbete för att därigenom kunna visa på en minskad miljöbelastning genom att:

- känna till på vilka sätt verksamheten påverkar miljön genom att identifiera områden, aktiviteter, effekter och omfattning av företagets miljöpåverkan
- identifiera och värdera miljöaspekter
- mäta miljöbelastningen och verka för att den ska minska med utgångspunkt i dessa data
- förebygga föroreningar och verka för att inte sprida ämnen som är skadliga för naturen

- informera oss om de lagar och krav som ställs på företaget samt utvärdera regelefterlevnaden inom miljöområdet
- leverera tjänster, produkter och aktiviteter på ett sådant sätt att miljöpåverkan blir minsta möjliga
- använda miljöanpassade tjänster och produkter där sådana är tillgängliga
- tillämpa återanvändning och återvinning
- verka för att företaget har ett sunt och etiskt förhållningssätt till miljöfrågor och miljöpåverkan samt tar ett ansvar på såväl individ- som organisationsnivå.
- verka för att alla medarbetare aktivt värnar om miljön och inte slösar resurser, i sin vardag

## BOLAGSSTYRNING

---

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

### Årsstämman

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

### Styrelsen

Styrelsen ska ha en storlek och sammansättning som är ändamålsenlig för banken och som krävs för den framtida utvecklingen. Styrelsens sammansättning för 2014 framgår av årsredovisningen och uppgår till sju stämموvalda ordinarie ledamöter, en personalrepresentant och två suppleanter. Av styrelsens ledamöter är fem kvinnor.

Styrelsens ordförande organiserar och leder styrelsens arbete, ansvarar för att styrelsen får

nödvändig utbildning och information, kallar till styrelsesammanträden och förbereder styrelsemötena i samråd med verkställande direktören.

Styrelsen utser och entledigar verkställande direktör, tillika koncernchef och, i samråd med verkställande direktören, utser och entledigar vice verkställande direktör. Under 2014 har styrelsen haft 17 styrelsemöten.

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



ekonomiska uppföljningen av verksamheten kontrolleras på betryggande sätt.

Under året har styrelsen bland annat avhandlat frågor rörande strategier för banken, intern kapitalutvärdering, verksamhetsplan, policyer, instruktioner och revisionen av regelverket, budget, större investeringar och förvärv, delårsrapport och årsredovisning, regelefterlevnad samt koncernens risker och risktagande.

### **Riskkommittén**

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

- Följa utvecklingen av policyer inom riskkommitténs område
- Övervaka riskrapporteringen
- Övervaka effektiviteten i koncernens interna riskkontroll och regelefterlevnad
- Övervaka att den av styrelsen fastställda planen för arbetet inom riskavdelningen och funktionen för regelefterlevnad efterlevs.
- Erhålla rapporter från regelefterlevnad och den oberoende riskkontrollen.

Riskkommittén har under 2014 haft 14 möten.

### **Revisionskommittén**

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

- Övervaka den finansiella rapporteringen
- Övervaka effektiviteten i bankens interna kontroll, internrevision och riskhanteringssystem
- Fastställa en revisionsplan för internrevisionens arbete
- Mottaga information från externrevisorer. Dessa rapporterar till utskottet om viktiga omständigheter som framkommit vid den lagstadgade revisionen avseende eventuella brister i den interna kontrollen eller den finansiella rapporteringen

- Beakta rapporter från internrevision, regelefterlevnad och den oberoende riskkontrollen.
- Förvalta Whistleblower-funktionen

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

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

Revisionskommittén har under 2014 haft 6 möten.

### **Kreditkommittén**

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

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

Kreditkommittén har under 2014 haft 8 möten.

### **Ersättningskommittén**

Ersättningskommittén är ett av styrelsen utsett utskott för ersättningsfrågor. Dess ordförande är Hans Hellquist med ledamöterna Beth Friberg och Cecilia Marlow. Ersättningsutskottet bereder bland annat ersättningsärenden som ska beslutas av styrelsen och årsstämman. Sedan aktieägarna på årsstämman beslutat om riktlinjer för ersättningsvillkor till verkställande direktören och vice verkställande direktören, beslutar styrelsen i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter om ersättning till verkställande direktören, vice verkställande direktören. Kommitténs uppdrag är att bereda material till styrelsen inom ersättningsfrågor.

Ersättningskommittén har under 2014 haft 3 möten.

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

### **Verkställande ledning**

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

Den verkställande ledningen består av den verkställande direktören, vice verkställande direktören, chefen för butikerna i Sverige, finanschefen, chefen för FOREX Service Center, IT-chefen, HR-chefen, chefen för Valutahandel, kommunikationschefen, verkställande direktören i X-change samt filialcheferna i Danmark, Finland respektive Norge.

### **Verksamhetens interna kontroll**

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

Under 2014 har ett stort projekt genomförts för implementering av GL44.

### **Regelefterlevnad och riskkontroll**

Regelefterlevnad är ett ansvar för alla i koncernen. Inrättandet av en funktion för regelefterlevnad

centralt fritar inte någon medarbetare från ansvaret att följa de externa och interna regler som gäller för verksamheten. Regelverken är ofta komplicerade varför möjligheten till vägledning är väsentlig för att undvika misstag. Funktionen för regelefterlevnad följer upp och kontrollerar att lagar, förordningar och interna regler samt god sed och god standard efterlevs inom bankens verksamhet. I sin stödjande roll ska funktionen ge råd och stöd till ansvariga för verksamheten samt även biträda vid utformningen av interna regler och informera om nya och ändrade regler för verksamheten. Funktionen för regelefterlevnad är en självständig enhet med det funktionella ansvaret för regelefterlevnadsfrågor i koncernen. Verkställande direktören utser chefen för regelefterlevnadsom rapporterar till verkställande direktören och styrelsen om regelefterlevnaden i koncernen varje kvartal. Löpande vid varje möte i riskkommittén avrapporterar chefen för regelefterlevnad om regelefterlevnaden i koncernen. Dessutom rapporteras väsentliga iakttagelser löpande till verkställande direktören.

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

# FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Styrelsen och verkställande direktören för FOREX Bank AB (FOREX) avger härmed årsredovisning samt koncernredovisning för räkenskapsåret 2014. Alla belopp i texter anges i miljoner kronor (mkr) om inget annat anges. I tabeller och noter presenteras alla belopp i tusentals kronor (tkr).

## Ägarförhållanden

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

## Organisation och verksamhet

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

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

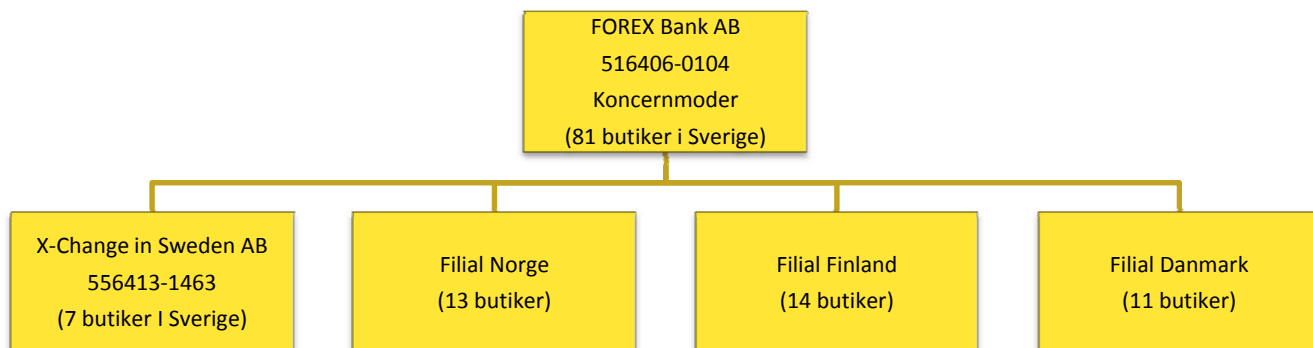
vilket inneburit en ökning med 25 % till 3 773 mkr. Inom resevalutaverksamheten har satsningar gjorts för att öka kostnadseffektiviteten, vilket påverkat resultatet positivt.

FOREX lanserade under våren Nätvaluta även i Sverige. Produkten har fått ett gott mottagande och utvecklas enligt planerna. Denna produkt finns sedan länge i Finland,

Som ett led i effektiviseringsarbetet har tre butiker lagts ned i Norge och en i Danmark. Sammantaget har antalet butiker minskat med tre. Vid årets utgång omfattade verksamheten 126 (129) butiker. Antalet butiker fördelar sig per land och juridisk person enligt nedan.

## Väsentliga händelser under året

Utlåning till allmänheten har utvecklats mycket väl,



## Förändringar i ledningen

Årsstämman i mars 2014 beslöt att styrelsen ska bestå av sju ledamöter och en suppleant. Av dessa omvaldes sex ledamöter och en suppleant. En ledamot nyvaldes. Utöver de stämموvalda ledamöterna finns en ordinarie ledamot och en suppleant som representerar arbetstagarna.

## Koncernens resultat

Koncernens intäkter uppgick till 1 358 (1 333) mkr och ökade med 25 mkr i huvudsak kopplat till räntenettet och provisionsnettot. Marknadsräntorna har under året minskat betydligt, vilket har avspeglats i nivån för ränteintäkter och räntekostnader.

Räntenettet har under året ökat med 8 % till 180 (167) mkr, påverkat av bland annat ändrade bedömningar, se not 2 Redovisningsprinciper.

Provisionsnettot ökade med 8 % till 231 (214) mkr. Ökningen beror främst på ökade intäkter från betalningsförmedling, kortbetalningar och utlåning.

Nettoresultatet av finansiella transaktioner ökade under året med 0,4 % till 941 (937) mkr. Volymerna inom resevaluta minskar men har kompensats med kostnadseffektivare hantering, vilket stärkt marginalerna.

Kostnaderna minskade med 13 % till 1 066 (1 229) mkr, i huvudsak relaterat till lägre kostnader för marknadsföring, avskrivningar och IT. 2013 belastades med kostnader av engångskaraktär, men även nedskrivningar uppgående till ca 35 mkr, vilket i en jämförelse bidrar till kostnadsminskningen under 2014.

Allmänna administrationskostnader minskade till 926 (943) mkr på grund av färre butiker och därmed lägre personalkostnader.

Av- och nedskrivningar minskade med 35 mkr till 58 (93) mkr. Främst på grund av att 2013 belastades med en nedskrivning på 24 mkr avseende goodwill hänförligt till dotterbolaget X-change samt ökade kostnader i samband med omstrukturering av butiker.

Övriga rörelsekostnader minskade till 83 (194) mkr. 2013 belastades denna kostnadsrad av boten på 50 mkr från Finansinspektionen relaterat till Panaxias konkurs. Under 2014 har marknadsföringen effektiviserats vilket lett till lägre kostnader.

Kreditförlusterna uppgick, inklusive en återvinning, till 15 (-46) mkr. Återvinningen avser en förändrad bedömning avseende reservering för befarade kreditförluster för fordringar som gått till inkasso. Under året har 62 mkr lösts upp som en effekt av den förändrade bedömningen, se Not 2 redovisningsprinciper för mer information.

Koncernen redovisade för verksamhetsåret ett rörelseresultat på 308 (58) mkr och ett resultat efter skatt på 240 (18) mkr. Den förbättrade lönsamheten beror på ökade intäkter och kostnadseffektivare verksamhet. Föregående år belastades som nämnts tidigare av vissa engångskostnader.

Årets skattekostnad uppgick till 68 (40) mkr och motsvarar en effektiv skatt på 22 %.

### **Koncernens ställning**

Balansomslutningen uppgick till 7 124 (7 797) mkr. Minskningen beror främst på minskad inlåning från allmänheten under året. Inlåningen från allmänheten minskade med 922 mkr eller 14 % till 5 823 mkr. Anledningen till denna nedgång var en medveten strategi att minska den överlikviditet som FOREX hade under året. Genom sänkning av inlåningsräntor i takt med marknadsräntorna uppnåddes detta. Utlåningen till allmänheten ökade med 25 % till 3 774 (3 008) mkr i en satsning för detta område.

Likvida medel i form av kassa, utlåning till kreditinstitut och belåningsbara statsskuldväxlar, med upp till 3 månaders löptid, uppgick till 2 875 (4 194) mkr.

Koncernens egna kapital uppgick vid årsskiftet till 1 060 (819) mkr. Soliditeten uppgick till 15 (10,5) % och totala kapitalrelationen uppgick till 14,6 (12,2) %. Föreslagen utdelning motsvarar en påverkan på den totala kapitalrelationen med 0,4 %.

### **Moderbolagets resultat**

Moderbolagets verksamhet står för 96 % av koncernens intäkter och 98 % av rörelseresultatet. Av koncernens balansräkning utgör moderbolagets 99,7 %. Med anledning av detta stämmer beskrivningen av koncernen, i allt väsentligt, på moderbolagets resultat och ställning. För mer information se de finansiella rapporterna och noter i denna årsredovisning.

Moderbolagets egna kapital uppgick vid årsskiftet till 948 (759) mkr. Soliditeten uppgick till 13,3 (9,8) % och totala kapitalrelationen uppgick till 14,7 (13,6) %.

### **Framtida utveckling**

FOREX fortsätter att utveckla verksamheten genom att erbjuda enkla produkter för allmänheten inom resevaluta, ut- och inlåning samt relaterade produkter.

Under 2015 kommer investeringar att genomföras i en relativt hög takt. Målsättningen är att vidareutveckla det befintliga konceptet. FOREX vill även stärka närvaron på orter med stor efterfrågan på bankens produkter. Som exempel öppnades i januari 2015 en ny butik i Borlänge.

Med den effektivisering av logistiken för resevaluta som genomförts under 2014 står nu FOREX redo att bredda sin kundbas och marknadsnärvaro.

En tillväxt inom utlåning till allmänheten förväntas under 2015.

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

## Väsentliga händelser efter balansdagen

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

## Medarbetare

Koncernen har under 2014 i medeltal haft 1 205 (1 257) anställda i fyra länder. Ambitionen är att rekrytera och behålla de bästa medarbetarna genom ett aktivt ledarskap, tydliga mål och genom att skapa en arbetsmiljö som ger optimala möjligheter till personlig och professionell utveckling. Ytterligare upplysningar om löner och övriga ersättningar samt övrig information, se not 10 samt avsnittet Medarbetare sid 6.

## Hållbarhetsarbete och miljö

FOREX Banks styrelse anser att miljöfrågor är av stor betydelse och har därför utvecklat och fastställt en miljöpolicy som avser förhållningssätt till omvärlden. Syftet med policyn är att ge riktlinjer om förhållningssätt till miljön för att minska koncernens negativa påverkan på miljön. Ytterligare information

lämnas i avsnittet om Hållbarhetsarbete och miljö sid 8.

## Verksamhetens risker

Koncernen utsätts dagligen för olika typer av risker kopplade till verksamheten. De väsentligaste är kreditrisker, likviditetsrisker, marknadsrisker (ränterisker och valutarisker), operativa risker och affärsrisker.

För att möjliggöra en effektiv riskhantering tar styrelsen ställning till i vad mån olika enskilda identifierade risker behöver hanteras, beslutar om risktoleransnivåer och om hur mätning, uppföljning och rapportering avseende riskerna ska ske. Denna analys görs i samband med koncernens IKU-process, i vilken styrelsen aktivt deltar. I den årliga IKU-processen reviderar styrelsen sin riskaptit och uppdaterar de krav som ställs på riskhantering och riskkontroll så att ett adekvat risktagande i enlighet med styrelsens önskemål om kapitalsituation kan uppnås. En närmare beskrivning av koncernens risker och riskhantering återfinns i not 3.

## Förslag till disposition beträffande moderbolagets vinst

Till årsstämmans förfogande står följande medel:

- fond för verkligt värde
- balanserat resultat
- årets resultat

-9 545 616
698 483 597
186 777 997
<b>875 715 978</b>

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras på följande sätt:

- Till aktieägarna utdelas 4 kronor per aktie
- Till nästa år överförs

24 000 000
851 715 978
<b>875 715 978</b>

## Styrelsens yttrande om föreslagen vinstutdelning

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

Styrelsen föreslår årsstämman att besluta om en utdelning om 4,00 kronor per aktie för 2014.

Föreslagen utdelning motsvarar en påverkan på den totala kapitalrelationen med 0,4 %.

Det är styrelsens uppfattning att förslaget till utdelning är väl motiverat med hänsyn till ovanstående.

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

## Fem år i sammandrag

### Koncernen

#### Nyckeltal

	2014	2013	2012	2011	2010
<b>Volym</b>					
Utlåning till allmänheten	3 773 510	3 007 871	3 463 807	2 563 679	1 733 854
Förändring under året, %	25%	-13%	35%	48%	57%
Inlåning från allmänheten	5 823 150	6 745 053	6 150 033	5 512 865	3 853 991
Förändring under året, %	-14%	10%	12%	43%	29%
<b>Kapital</b>					
Soliditet	14,9%	10,5%	11,1%	12,4%	14,3%
<i>Beskattat eget kapital i % av balansomslutningen</i>					
Total kapitalrelation	14,6%	12,2%	11,6%	13,8%	13,4%
<i>Kapitalbas/Totalriskvägda exponeringsbeloppet</i>					
<b>Resultat</b>					
Placeringsmarginal	2,41%	2,22%	2,16%	1,93%	1,62%
<i>Räntenetto i % av genomsnittlig balansomslutning</i>					
Avkastning på totala tillgångar	3,2%	0,2%	0,1%	2,9%	5,9%
<i>Årets resultat i % av genomsnittlig balansomslutning</i>					
Räntabilitet på eget kapital	25,5%	2,2%	1,0%	21,8%	43,7%
<i>Årets resultat i % av genomsnittligt eget kapital</i>					
K/I-tal före kreditförluster	0,78	0,92	0,91	0,76	0,71
<i>Summa kostnader exkl kreditförluster i relation till rörelseintäkter</i>					
K/I-tal efter kreditförluster	0,77	0,96	0,96	0,81	0,72
<i>Summa kostnader inkl kreditförluster i relation till rörelseintäkter</i>					
<b>Osäkra fordringar och kreditförluster</b>					
Andel osäkra fordringar	4,9%	6,4%	4,4%	4,5%	4,3%
<i>Osäkra fordringar netto i % av total utlåning till allmänheten</i>					
Kreditförlustnivå	-0,5%	1,3%	2,7%	3,3%	0,4%
<i>Kreditförluster i % av ingående balans för utlåning till allmänheten</i>					
<b>Övriga uppgifter</b>					
Medelantal anställda	1 205	1 257	1 088	915	893
Antal butiker	126	129	127	109	113

## Resultat- och balansräkningar koncern

	2014	2013	2012	2011	2010
<b>Resultaträkning</b>					
Räntenetto	180 014	166 643	148 831	110 684	70 092
Erhållna utdelningar	3	4	1	1	563
Provisioner, netto	230 957	213 679	199 237	183 292	198 339
Nettoresultat av finansiella transaktioner	941 114	937 091	924 236	915 364	924 575
Övriga rörelseintäkter	6 321	15 978	11 129	13 058	8 266
<b>Summa intäkter</b>	<b>1 358 409</b>	<b>1 333 395</b>	<b>1 283 434</b>	<b>1 222 399</b>	<b>1 201 835</b>
Allmänna administrationskostnader	-925 570	-943 268	-850 688	-796 287	-739 994
Övriga rörelsekostnader <sup>1)</sup>	-140 104	-286 143	-311 824	-135 743	-117 538
Kreditförluster samt nedskrivning fin. tillgångar	15 393	-46 085	-73 531	-59 580	-4 640
<b>Summa kostnader</b>	<b>-1 050 281</b>	<b>-1 275 496</b>	<b>-1 236 043</b>	<b>-991 610</b>	<b>-862 172</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>308 128</b>	<b>57 899</b>	<b>47 391</b>	<b>230 789</b>	<b>339 663</b>
Resultatandel från intresseföretag	-	-	-39 661	-3 432	-
Skatt	-68 391	-39 973	712	-62 641	-84 733
<b>Årets resultat</b>	<b>239 737</b>	<b>17 926</b>	<b>8 442</b>	<b>164 716</b>	<b>254 930</b>
<b>Balansräkning</b>					
Kassa	795 507	478 883	378 819	402 441	351 919
Belåningsbara statsskuldsväxlar	199 998	299 564	999 226	-	-
Utlåning till kreditinstitut	1 879 546	3 415 589	1 692 470	2 105 151	2 344 199
Utlåning till allmänheten	3 773 510	3 007 871	3 463 807	2 563 679	1 733 854
Räntebärande värdepapper	-	-	-	995 164	-
Aktier och andelar	6 477	6 197	1 255	40 985	1 471
Immateriella anläggningstillgångar	100 966	102 449	138 394	127 874	132 835
Materiella anläggningstillgångar	211 835	246 647	240 653	157 845	155 004
Övriga tillgångar	156 111	239 888	324 971	180 691	160 061
<b>Summa tillgångar</b>	<b>7 123 950</b>	<b>7 797 088</b>	<b>7 239 595</b>	<b>6 573 830</b>	<b>4 879 343</b>
Inlåning från allmänheten	5 823 150	6 745 053	6 150 033	5 512 865	3 853 991
Övriga skulder	239 800	230 648	283 976	246 364	326 996
Avsättningar	691	2 622	1 861	1 712	2 168
<b>Summa skulder och avsättningar</b>	<b>6 063 641</b>	<b>6 978 323</b>	<b>6 435 870</b>	<b>5 760 941</b>	<b>4 183 155</b>
<b>Eget kapital</b>	<b>1 060 308</b>	<b>818 765</b>	<b>803 725</b>	<b>812 889</b>	<b>696 188</b>
<b>Summa skulder, avsättningar och eget kapital</b>	<b>7 123 950</b>	<b>7 797 088</b>	<b>7 239 595</b>	<b>6 573 830</b>	<b>4 879 343</b>

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

## Moderbolaget

### Nyckeltal

	2014	2013	2012	2011	2010
<b>Volym</b>					
Utlåning till allmänheten	3 773 510	3 007 871	3 463 807	2 563 679	1 733 854
Förändring under året, %	25%	-13%	35%	48%	57%
Inlåning från allmänheten	5 823 150	6 745 053	6 150 033	5 512 865	3 853 991
Förändring under året, %	-14%	10%	12%	43%	29%
<b>Kapital</b>					
Soliditet	13,3%	9,8%	10,2%	10,5%	12,2%
<i>Beskattat eget kapital i % av balansomslutningen</i>					
Total kapitalrelation	14,7%	13,6%	13,6%	15,0%	15,4%
<i>Kapitalbas/Totalriskvägda exponeringsbeloppet</i>					
<b>Resultat</b>					
Placeringsmarginal	2,42%	2,22%	2,16%	1,95%	1,65%
<i>Räntenetto i % av genomsnittlig balansomslutning</i>					
Avkastning på totala tillgångar	2,5%	0,4%	1,1%	2,6%	6,7%
<i>Årets resultat i % av genomsnittlig balansomslutning</i>					
Räntabilitet på eget kapital	21,9%	3,8%	10,2%	23,0%	62,8%
<i>Årets resultat i % av genomsnittligt eget kapital</i>					
K/I-tal före kreditförluster	0,78	0,92	0,85	0,76	0,68
<i>Summa kostnader exkl kreditförluster i relation till rörelseintäkter</i>					
K/I-tal efter kreditförluster	0,77	0,95	0,95	0,82	0,68
<i>Summa kostnader inkl kreditförluster i relation till rörelseintäkter</i>					
<b>Osäkra fordringar och kreditförluster</b>					
Andel osäkra fordringar	4,9%	6,4%	4,4%	4,5%	4,3%
<i>Osäkra fordringar netto i % av total utlåning till allmänheten</i>					
Kreditförlustnivå	-0,5%	1,3%	2,7%	3,3%	0,4%
<i>Kreditförluster i % av ingående balans för utlåning till allmänheten</i>					
<b>Övriga uppgifter</b>					
Medelantal anställda	1 122	1 167	1 004	790	767
Antal butiker	119	122	115	94	93



## Resultat- och balansräkningar moderbolag

	2014	2013	2012	2011	2010
<b>Resultaträkning</b>					
Räntenetto	179 908	166 401	147 829	109 696	69 645
Erhållna utdelningar	24 003	4	88 601	1	40 563
Provisioner, netto	147 668	132 766	103 170	162 912	167 915
Nettoresultat av finansiella transaktioner	943 110	937 425	926 261	803 914	822 297
Övriga rörelseintäkter	15 293	22 240	15 979	21 511	17 666
<b>Summa intäkter</b>	<b>1 309 981</b>	<b>1 258 835</b>	<b>1 281 840</b>	<b>1 098 034</b>	<b>1 118 086</b>
Allmänna administrationskostnader	-887 671	-898 719	-796 203	-718 025	-660 457
Övriga rörelsekostnader <sup>1)</sup>	-136 984	-253 199	-288 833	-117 945	-99 646
Kreditförluster samt nedskrivning fin. tillgångar	15 393	-46 085	-128 624	-59 330	-2 972
<b>Summa kostnader</b>	<b>-1 009 262</b>	<b>-1 198 004</b>	<b>-1 213 660</b>	<b>-895 300</b>	<b>-763 075</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>300 720</b>	<b>60 831</b>	<b>68 180</b>	<b>202 734</b>	<b>355 011</b>
Bokslutsdispositioner	-67 346	4 405	9 479	-2 883	12 749
Skatt	-46 595	-36 807	-5 527	-54 989	-83 026
<b>Årets resultat</b>	<b>186 778</b>	<b>28 430</b>	<b>72 132</b>	<b>144 862</b>	<b>284 734</b>
<b>Balansräkning</b>					
Kassa	736 233	439 212	341 148	359 289	275 803
Belåningsbara statsskuldsväxlar	199 998	299 564	999 226	-	-
Utlåning till kreditinstitut	1 862 754	3 386 074	1 653 513	2 006 102	2 278 776
Utlåning till allmänheten	3 773 510	3 007 871	3 463 807	2 563 679	1 733 854
Räntebärande värdepapper	-	-	-	995 164	-
Aktier och andelar i koncernföretag	159 864	159 864	159 864	171 915	171 865
Aktier och andelar	6 477	6 197	1 255	44 417	1 471
Immateriella anläggningstillgångar	4 298	5 781	12 471	1 933	3 879
Materiella anläggningstillgångar	207 749	241 258	237 590	151 006	142 874
Övriga tillgångar	153 770	230 648	331 851	183 830	178 534
<b>Summa tillgångar</b>	<b>7 104 651</b>	<b>7 776 470</b>	<b>7 200 725</b>	<b>6 477 335</b>	<b>4 787 056</b>
Inlåning från allmänheten	5 823 150	6 745 053	6 150 033	5 512 865	3 853 991
Övriga skulder	201 727	208 491	249 785	208 821	276 333
Avsättningar	3 539	2 622	1 861	1 712	2 168
<b>Summa skulder och avsättningar</b>	<b>6 028 416</b>	<b>6 956 166</b>	<b>6 401 679</b>	<b>5 723 398</b>	<b>4 132 492</b>
<b>Obeskattade reserver</b>	<b>128 519</b>	<b>61 172</b>	<b>65 578</b>	<b>75 057</b>	<b>72 174</b>
<b>Eget kapital</b>	<b>947 716</b>	<b>759 132</b>	<b>733 468</b>	<b>678 880</b>	<b>582 390</b>
<b>Summa skulder, avsättningar och eget kapital</b>	<b>7 104 651</b>	<b>7 776 470</b>	<b>7 200 725</b>	<b>6 477 335</b>	<b>4 787 056</b>

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

## FINANSIELLA RAPPORTER

### Koncernens resultaträkning

	Not	2014	2013
Ränteintäkter		226 359	281 535
Räntekostnader		-46 344	-114 892
<b>Räntenetto</b>	4	<b>180 014</b>	<b>166 643</b>
Erhållna utdelningar	5	3	4
Provisionsintäkter	6	253 899	238 859
Provisionskostnader	7	-22 942	-25 180
<b>Provisionsnetto</b>		<b>230 957</b>	<b>213 679</b>
Nettoresultat av finansiella transaktioner	8	941 114	937 091
Övriga rörelseintäkter	9	6 321	15 978
<b>Summa rörelseintäkter</b>		<b>1 358 409</b>	<b>1 333 395</b>
Allmänna administrationskostnader	10	-925 570	-943 268
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	20,21	-57 585	-92 533
Övriga rörelsekostnader	11	-82 519	-193 609
<b>Summa kostnader före kreditförluster</b>		<b>-1 065 674</b>	<b>-1 229 411</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>		<b>292 735</b>	<b>103 985</b>
Kreditförluster, netto	12	15 393	-46 085
<b>Rörelseresultat</b>		<b>308 128</b>	<b>57 899</b>
Skatt på årets resultat	14	-68 391	-39 973
<b>Årets resultat <sup>1)</sup></b>		<b>239 737</b>	<b>17 926</b>

### Koncernens rapport över totalresultat

		2 014	2 013
Årets resultat		<b>239 737</b>	<b>17 926</b>
<b>Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen</b>	30		
Finansiella tillgångar som kan säljas		279	215
Skatt på värdeförändringar finansiella tillgångar som kan säljas		-61	-84
Omräkningsdifferenser		1 588	-2 689
<b>Övrigt totalresultat, netto efter skatt</b>		<b>1 806</b>	<b>-2 558</b>
<b>Summa totalresultat</b>		<b>241 543</b>	<b>15 368</b>

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

## Koncernens balansräkning

	Not	2014-12-31	2013-12-31
<b>Tillgångar</b>			
Kassa		795 507	478 883
Belåningsbara statskuldsväxlar	15	199 998	299 564
Utlåning till kreditinstitut	16	1 879 546	3 415 589
Utlåning till allmänheten	17	3 773 510	3 007 871
Aktier och andelar	19	6 477	6 197
Immateriella anläggningstillgångar	20	100 966	102 449
Materiella tillgångar	21	211 835	246 647
Aktuella skattefordringar	14	6 282	4 664
Uppskjutna skattefordringar	14	1 813	1 611
Övriga tillgångar	23	89 895	172 132
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	24	58 122	61 481
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>7 123 950</b>	<b>7 797 088</b>
<b>Skulder, avsättningar och eget kapital</b>			
<b>Skulder och avsättningar</b>			
Inlåning från allmänheten	25	5 823 150	6 745 053
Aktuella skatteskulder	14	35 965	5 290
Uppskjutna skatteskulder	14	33 507	17 438
Övriga skulder	26	110 793	142 426
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	27	59 535	65 494
Avsättningar	28	691	2 622
<b>Summa skulder och avsättningar</b>		<b>6 063 641</b>	<b>6 978 323</b>
<b>Eget kapital</b>			
Aktiekapital	30	60 000	60 000
Reserver		-9 546	-11 352
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat		1 009 854	770 117
<b>Summa eget kapital</b>		<b>1 060 308</b>	<b>818 765</b>
<b>SUMMA SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL</b>		<b>7 123 950</b>	<b>7 797 088</b>
<b>Poster inom linjen</b>			
Eventualförpliktelser (ansvarsförbindelser)	31	2 209	2 554
Åtaganden	32	243 568	58 297
Ställda säkerheter		-	-

## Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

	Aktiekapital	Reserver	Intjänade vinstmedel inkl årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans den 1 jan 2013	60 000	-8 794	752 519	803 725
Årets resultat			17 926	17 926
<i>Övrigt totalresultat</i>				
Finansiella tillgångar som kan säljas		215		215
Skatt på värdeförändr finansiella tillgångar som kan säljas		-84		-84
Omräkningsdifferenser		-2 689	-328	-3 017
<i>Summa övrigt totalresultat</i>		<i>-2 558</i>	<i>-328</i>	<i>-2 886</i>
<b>Utgående balans den 31 dec 2013</b>	<b>60 000</b>	<b>-11 352</b>	<b>770 117</b>	<b>818 765</b>
Årets resultat			239 737	239 737
<i>Övrigt totalresultat</i>				
Finansiella tillgångar som kan säljas		279		279
Skatt på värdeförändr finansiella tillgångar som kan säljas		-61		-61
Omräkningsdifferenser		1 588		1 588
<i>Summa övrigt totalresultat</i>		<i>1 806</i>	<i>-</i>	<i>1 806</i>
<b>Utgående balans den 31 dec 2014</b>	<b>60 000</b>	<b>-9 546</b>	<b>1 009 854</b>	<b>1 060 308</b>

Inga minoritetsintressen finns i eget kapital. För ytterligare information hänvisas till not 30, koncernens eget kapital

## Koncernens kassaflödesanalys

	Not	2014	2013
	36		
Rörelseresultat (+)		308 128	57 899
<b>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet</b>			
- Av-/nedskrivningar (+)		57 585	92 534
- Kreditförluster (+)		-13 002	48 911
- Nedskrivning av finansiella tillgångar (+)		-	800
- Ej utbetalda räntor (+)		-	2 351
- Realisationsresultat immateriella och materiella anläggningstillgångar (+)		2 453	6 884
- Övriga poster som inte ingår i kassaflödet (+/-)		2 092	-1 959
Betalda skatter (-)		-23 466	-27 835
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>		<b>333 789</b>	<b>179 585</b>
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>			
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten (-/+)		-752 637	407 025
Ökning/minskning av övriga tillgångar (-/+)		87 610	71 699
Ökning/minskning av inlåning från allmänheten (+/-)		-921 904	595 020
Ökning/minskning av övriga skulder (+/-)		-37 592	-54 433
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		<b>-1 290 734</b>	<b>1 198 896</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>			
Förvärv av finansiella tillgångar (-)		-	-5 500
Försäljning av immateriella anläggningstillgångar (+)		-	2 000
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar (-)		-315	-500
Försäljning av materiella anläggningstillgångar (+)		1 554	12
Förvärv av materiella anläggningstillgångar (-)		-23 253	-69 995
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		<b>-22 014</b>	<b>-73 983</b>
<b>Årets kassaflöde</b>		<b>-1 312 748</b>	<b>1 124 913</b>
Likvida medel vid årets början		4 194 035	3 070 515
Valutakursdifferens i likvida medel		-6 237	-1 392
<b>Likvida medel vid årets slut</b>		<b>2 875 051</b>	<b>4 194 035</b>
<i>Följande delkomponenter ingår i likvida medel:</i>			
Kassa		795 507	478 882
Belåningsbara statsskuldsväxlar		199 998	299 564
Utlåning till kreditinstitut		1 879 546	3 415 589
<b>Likvida medel vid årets slut</b>		<b>2 875 051</b>	<b>4 194 035</b>

## Moderbolagets resultaträkning

	Not	2014	2013
Ränteintäkter		226 251	281 283
Räntekostnader		-46 343	-114 882
<b>Räntenetto</b>	4	<b>179 908</b>	<b>166 401</b>
Erhållna utdelningar	5	24 003	4
Provisionsintäkter	6	248 372	233 885
Provisionskostnader	7	-100 704	-101 119
<b>Provisionsnetto</b>		<b>147 668</b>	<b>132 766</b>
Nettoreultat av finansiella transaktioner	8	943 110	937 425
Övriga rörelseintäkter	9	15 293	22 240
<b>Summa rörelseintäkter</b>		<b>1 309 981</b>	<b>1 258 835</b>
Allmänna administrationskostnader	10	-887 671	-898 719
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	20,21	-56 152	-63 679
Övriga rörelsekostnader	11	-80 832	-189 521
<b>Summa kostnader före kreditförluster</b>		<b>-1 024 655</b>	<b>-1 151 919</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>		<b>285 326</b>	<b>106 917</b>
Kreditförluster, netto	12	15 393	-46 085
<b>Rörelseresultat</b>		<b>300 720</b>	<b>60 831</b>
Bokslutsdispositioner	13	-67 346	4 405
Skatt på årets resultat	14	-46 595	-36 807
<b>Årets resultat</b>		<b>186 778</b>	<b>28 430</b>

## Moderbolagets rapport över totalresultat

	Not	2014	2013
<b>Årets resultat</b>		<b>186 778</b>	<b>28 430</b>
<b>Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen</b>	30		
Finansiella tillgångar som kan säljas		279	215
Skatt på värdeförändringar finansiella tillgångar som kan säljas		-61	-84
Omräkningsdifferenser		1 588	-2 897
<b>Övrigt totalresultat, netto efter skatt</b>		<b>1 806</b>	<b>-2 766</b>
<b>Summa totalresultat</b>		<b>188 584</b>	<b>25 664</b>

## Moderbolagets balansräkning

	Not	2014-12-31	2013-12-31
<b>Tillgångar</b>			
Kassa		736 233	439 212
Belåningsbara statsskuldsväxlar	15	199 998	299 564
Utlåning till kreditinstitut	16	1 862 754	3 386 074
Utlåning till allmänheten	17	3 773 510	3 007 871
Aktier och andelar i koncernföretag	18	159 864	159 864
Andra aktier och andelar	19	6 477	6 197
Immateriella anläggningstillgångar	20	4 298	5 781
Materiella tillgångar	21	207 749	241 258
Fordringar på koncernföretag	22	9 991	8 648
Uppskjutna skattefordringar	14	1 813	1 611
Övriga tillgångar	23	86 740	161 777
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	24	55 226	58 612
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>7 104 651</b>	<b>7 776 470</b>
<b>Skulder, avsättningar och eget kapital</b>			
<b>Skulder och avsättningar</b>			
Inlåning från allmänheten	25	5 823 150	6 745 053
Aktuella skatteskulder	14	35 965	5 290
Uppskjutna skatteskulder	14	145	603
Övriga skulder	26	107 298	138 473
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	27	58 319	64 126
Avsättningar	28	3 539	2 622
<b>Summa skulder och avsättningar</b>		<b>6 028 416</b>	<b>6 956 166</b>
<b>Obeskattade reserver</b>	29	<b>128 519</b>	<b>61 172</b>
<b>Eget kapital</b>	30		
Aktiekapital		60 000	60 000
Reservfond		12 000	12 000
Fond för verkligt värde		-9 546	-11 352
Balanserade vinstmedel		698 484	670 054
Årets resultat		186 778	28 430
<b>Summa eget kapital</b>		<b>947 716</b>	<b>759 132</b>
<b>SUMMA SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL</b>		<b>7 104 651</b>	<b>7 776 470</b>
<b>Poster inom linjen</b>			
Eventualförpliktelser (ansvarsförbindelser)	31	2 209	2 554
Åtaganden	32	243 568	58 297
Ställda säkerheter		-	-

## Moderbolagets rapport över förändringar i eget kapital

	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital			Summa eget kapital
	Aktiekapital	Reserv-fond	Fond för verkligt värde	Balanserat resultat	Årets resultat	
Ingående balans den 1 jan 2013	60 000	12 000	-8 586	597 922	72 132	733 468
Vinstdisposition				72 132	-72 132	-
Årets resultat					28 430	28 430
<i>Övrigt totalresultat</i>						
Finansiella tillgångar som kan säljas			215			215
Skatt på värdetförändr finansiella tillgångar som kan säljas			-84			-84
Omräkningsdifferenser			-2 897			-2 897
<i>Summa övrigt totalresultat</i>			<i>-2 766</i>			<i>-2 766</i>
<b>Utgående balans den 31 dec 2013</b>	<b>60 000</b>	<b>12 000</b>	<b>-11 352</b>	<b>670 054</b>	<b>28 430</b>	<b>759 132</b>
Vinstdisposition				28 430	-28 430	-
Årets resultat					186 778	186 778
<i>Övrigt totalresultat</i>						
Finansiella tillgångar som kan säljas			279			279
Skatt på värdetförändr finansiella tillgångar som kan säljas			-61			-61
Omräkningsdifferenser			1 588			1 588
<i>Summa övrigt totalresultat</i>			<i>1 806</i>			<i>1 806</i>
<b>Utgående balans den 31 dec 2014</b>	<b>60 000</b>	<b>12 000</b>	<b>-9 546</b>	<b>698 484</b>	<b>186 778</b>	<b>947 716</b>

Fond för verkligt värde specificeras i not 30.



## Moderbolagets kassaflödesanalys

	Not	2014	2013
	36		
Rörelseresultat (+)		300 720	60 831
<b>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet</b>			
- Av-/nedskrivningar (+)		56 152	63 679
- Kreditförluster (+)		-13 002	48 911
- Nedskrivning av finansiella tillgångar (+)		-	800
- Ej utbetalda räntor (+)		-	2 351
- Realisationsresultat immateriella och materiella anläggningstillgångar (+)		2 453	4 906
- Övriga poster som inte ingår i kassaflödet (+/-)		2 929	-2 323
Betalda skatter (-)		-16 579	-17 621
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>		<b>332 672</b>	<b>161 534</b>
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>			
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten (-/+)		-752 637	407 025
Ökning/minskning av övriga tillgångar (-/+)		80 569	65 899
Ökning/minskning av inlåning från allmänheten (+/-)		-921 904	595 020
Ökning/minskning av övriga skulder (+/-)		-36 981	-46 127
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		<b>-1 298 281</b>	<b>1 183 351</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>			
Förvärv av finansiella tillgångar (-)		-	-5 500
Försäljning av immateriella anläggningstillgångar (+)		-	2 000
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar (-)		-315	-500
Försäljning av materiella anläggningstillgångar (+)		1 554	12
Förvärv av materiella anläggningstillgångar (-)		-23 123	-65 970
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		<b>-21 884</b>	<b>-69 958</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>			
Erhållet koncernbidrag (+)		-	18 600
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		<b>-</b>	<b>18 600</b>
<b>Årets kassaflöde</b>		<b>-1 320 165</b>	<b>1 131 993</b>
Likvida medel vid årets början		4 124 851	2 993 887
Valutakursdifferens i likvida medel		-5 701	-1 029
<b>Likvida medel vid årets slut</b>		<b>2 798 985</b>	<b>4 124 851</b>
<i>Följande delkomponenter ingår i likvida medel:</i>			
Kassa		736 233	439 212
Belåningsbara statsskuldsväxlar		199 998	299 564
Utlåning till kreditinstitut		1 862 754	3 386 074
<b>Likvida medel vid årets slut</b>		<b>2 798 985</b>	<b>4 124 851</b>

## NOTER TILL DE FINANSIELLA RAPPORTERNA

### Not 1 Uppgifter om koncernen och moderbolaget

Årsredovisningen per 31 december 2014 avser koncernen där FOREX Bank AB, är moderbolag med säte i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är Kornhamnstorg 4, 111 27 Stockholm.

Samtliga dotterföretag framgår av not 18.

Den 24 mars 2015 godkände styrelsen denna årsredovisning för FOREX Bank AB och årsredovisningen blir föremål för slutligt fastställande på bankens årsstämma.

Namn	Forex Bank AB, Sverige	Forex Bank filial Norge	Forex Bank filial Finland	Forex Bank filial Danmark	X-change in Sweden AB
Verksamhetsart:					
- Valutaväxling	x	x	x	x	x
- Bankverksamhet	x	-	-	-	-
Geografiska område	Sverige	Norge	Finland	Danmark	Sverige
Omsättning	1 097 388	98 937	76 272	63 460	81 400
Medeltalet anställda	870	97	91	64	83
Resultat före skatt	300 866 <sup>1</sup>	5 185	283	-5 615	31 408
Skatt på resultat	-46 595	-1 407	-	1 666	-5 268
Statliga subventioner	488 <sup>2</sup>	1 571	-	-	-

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

<sup>2</sup> Avser stöd för perioden okt 2008 t o m nov 2014

### Not 2 Redovisningsprinciper

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

#### (a) Lag- och föreskriftlighet

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

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

De nedan angivna redovisningsprinciperna har tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i de finansiella rapporterna om inte annat framgår nedan.

#### (b) Funktionell valuta och rapporteringsvaluta

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

#### (c) Värderingsgrunder vid upprättande av koncernens finansiella rapporter

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

#### (d) Bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna

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

Uppskattningar och antaganden ses över regelbundet. Ändringar av uppskattningar redovisas i den period 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

Tabell för justering av räntenetto och kreditförluster i koncernen 2013

	Rapporterat 2013	Justering	Justerat 2013
<b>Resultatrad</b>			
Ränteintäkter	320 998	-39 463	281 535
Räntekostnader	-144 913	30 021	-114 892
<b>Räntenetto</b>	<b>176 085</b>	<b>-9 442</b>	<b>166 643</b>
<hr/>			
<b>Kreditförluster, netto</b>	<b>-55 527</b>	<b>9 442</b>	<b>-46 085</b>

Räntenettet i moderbolaget för 2013 har påverkats genom omklassificering av den periodiserade anskaffningskostnaden för utlåning. Denna kostnad redovisades tidigare som en räntekostnad, men har omklassificerats till raden ränteintäkter. Beloppet uppgick till 30 021 tkr för 2013. Vidare har

i påföljande års finansiella rapporter beskrivs närmare i not 37.

#### (e) Förändrade bedömningar och förändringar i nya redovisningsprinciper och upplysningar för 2014

##### Omvärdering inkassofordringar

I samband med den löpande omvärdering som genomförts av koncernens inkassofordringar har ackumulerade kreditförlustreserveringar justerats med cirka 62 mkr för helåret 2014. Anledningen till den förändrade värderingen är ett fördjupat analysarbete som genomförts under 2014, vilket medfört en förändrad bedömning av värdet i inkassostocken. Omvärderingen baserar sig på en förbättrad modell för beräkning av framtida kassaflöden från inkassostocken. Detta har även fått till följd att beräkningen av effektivräntan på stocken har förbättrats.

Genom en ökad kvalitet i beräkningar och antaganden om framtida kassaflöden har ränteintäkter kopplade till inkassostocken justerats för 2013 för jämförbarhet med 2014. Effekterna 2013 av den förfinade effektivränteberäkningen och omklassificeringen av periodiserade anskaffningskostnader för koncernen framgår av tabellen nedan.

moderbolagets ränteintäkter och kreditförluster påverkats av en ändrad effektivränteberäkning. Den har bidragit till att 9 442 tkr har minskat ränteintäkterna samt minskat kreditförlusterna med samma belopp för 2013. Omklassificeringen leder inte till någon resultatpåverkan.

Tabell för justering av räntenetto och kreditförluster i moderbolaget 2013

	Rapporterat 2013	Justering	Justerat 2013
<b>Resultatrad</b>			
Ränteintäkter	320 746	-39 463	281 283
Räntekostnader	-144 904	30 021	-114 883
<b>Räntenetto</b>	<b>175 842</b>	<b>-9 442</b>	<b>166 400</b>
<hr/>			
<b>Kreditförluster, netto</b>	<b>-55 527</b>	<b>9 442</b>	<b>-46 085</b>

## Följande nya redovisningsstandarder har koncernen infört från och med 1 januari 2014

Ingen av nedan införda nya eller ändrade redovisningsstandarder har påverkat koncernens resultat, ställning eller kapitaltäckning.

### *IFRS 10 Koncernredovisning och ändring i IAS 27 Separata finansiella rapporter*

IFRS 10 ersätter den större delen av IAS 27 som behandlar upprättandet av koncernredovisning. Det som fortsättningsvis kvarstår i IAS 27 rör hanteringen av dotterföretag, joint ventures och intresseföretag i separata finansiella rapporter. Reglerna för hur koncernredovisningen ska upprättas har inte förändrats i och med införandet av IFRS 10. Däremot innebär standarden en förändring av hur ett företag skall gå tillväga för att avgöra om det innehar ett bestämmande inflytande eller ej över ett annat företag. De kriterier som skall vara uppfyllda för bestämmande inflytande är:

- Förmåga att styra företaget, vilket på ett betydande sätt påverkar möjligheten till avkastning
- Exponering för eller rätt till rörlig avkastning
- Möjligheten att styra aktiviteter i företaget för att påverka storleken på avkastningen

Om samtliga tre kriterier är uppfyllda föreligger bestämmande inflytande och företaget skall konsolideras i koncernen. Införandet av IFRS 10 har inte medfört någon väsentlig påverkan på koncernens finansiella rapporter.

### *IFRS 11 Samarbetsarrangemang och ändring i IAS 28 Intresseföretag och joint ventures*

IFRS 11 behandlar samarbetsarrangemang, som definieras som ett samarbetsavtal där två eller flera parter har ett gemensamt bestämmande inflytande. IFRS 11 ersätter IAS 31 och SIC 13. Utgångspunkten för klassificering av samarbetsarrangemang är att bedöma om två eller flera parter har gemensamt bestämmande inflytande över ett arrangemang, antingen gemensamma verksamheter (joint operations) eller joint ventures.

När det gäller gemensamma verksamheter redovisar varje delägare eller part sin andel av gemensamma tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. För joint ventures, där innehavaren äger ett innehav i företagens nettotillgångar, gäller att de inte längre får konsolideras i enlighet med klyvningsmetoden utan att kapitalandelsmetoden skall tillämpas. Det innebär att andelen redovisas på en rad i koncernens rapport över finansiell ställning samt att andelen av resultatet

redovisas på en rad i koncernens rapport över totalresultat. Den ändrade IAS 28 beskriver kapitalandelsmetoden både för intresseföretag och joint ventures. Införandet av IFRS 11 har inte medfört någon väsentlig påverkan på koncernens finansiella rapporter.

### *IFRS 12 Upplýsingar om andelar i andra företag*

IFRS 12 innebär att företag som äger andelar i dotterföretag, intresseföretag, gemensamma arrangemang och strukturerade företag skall lämna kvalitativa och kvantitativa upplýsingar om dessa. Upplýsingarna skall avse:

- Finansiell information avseende dotterföretag med betydande innehav utan bestämmande inflytande
- Bedömningar och uppskattningar som görs av huruvida företag ska konsolideras eller inte, redovisas som intresseföretag eller som ett gemensamt arrangemang och om det då är att betrakta som en gemensam verksamhet eller joint venture.
- Finansiella upplýsingar om innehav i intresseföretag och samarbetsarrangemang
- Upplýsingar om icke-konsoliderade strukturerade företag

Införandet av IFRS 12 har inte medfört någon väsentlig påverkan på koncernens finansiella rapporter.

### *IAS 32 Finansiella instrument: Klassificering – ändring*

Ändringen i IAS 32 förtydligar att en "legal rätt att kvitta" innebär att ett företag har en gällande juridisk rättighet att kvitta. Denna kvittningsrätt får inte vara beroende av att en viss framtida händelse inträffar och att den legala rätten att kvitta behöver kunna utnyttjas såväl vid normala affärsförhållanden som vid en eventuell konkurs eller insolvens. Vidare förtydligas i ändringen att om poster regleras brutto kan regleringen bara jämföras med en nettoreglering om bruttoregleringen sker på ett sådant sätt att dels exponeringen för kredit- och likviditetsrisk elimineras eller är obetydlig samt dels att fordringar och skulder hanteras i en och samma regleringsprocess. Införandet av ändringarna i IAS 32 har inte medfört någon väsentlig påverkan på koncernens finansiella rapporter.

**(f) Nya och ändrade standarder som godkänts men inte trätt i kraft 2014 eller som inte tillämpats i förtid av koncernen**

*IFRS 9 Finansiella instrument*

IFRS 9 förväntas träda i kraft 1 januari 2018 men har ännu inte godkänts av EU och ersätter då IAS 39. Standarden avser tre olika delar; redovisning och värdering av finansiella tillgångar och skulder, säkringsredovisning samt nedskrivning av finansiella tillgångar. Avsnittet med redovisning och värdering innebär att finansiella tillgångar klassificeras i tre kategorier. Klassificeringen fastställs vid första redovisningstillfället utifrån egenskaper i tillgången och företagets affärsmodell. För finansiella skulder sker inga stora förändringar förutom att för finansiella skulder redovisade till verkligt värde så skall värdeförändringen hänförlig till den egna kreditrisken redovisas i övrigt totalresultat. Förändringen avseende säkringsredovisning innebär bättre förutsättningar för en redovisning som ger en rättvisande bild av ett företags hantering av finansiella risker med finansiella instrument. Standardens nya principer avseende nedskrivningar av finansiella tillgångar baseras på förväntade förluster där syftet bland annat är att reserveringar för kreditförluster ska göras i ett tidigare skede. Koncernen har ännu inte utvärderat standardens fulla effekt på de finansiella rapporterna.

*IFRS 15 Revenue from Contracts with Customer*

IFRS 15 förväntas träda i kraft 1 januari 2017 men har ännu inte godkänts av EU. Standarden innehåller en samlad modell för all intäktsredovisning av kundkontrakt och är tänkt att ersätta samtliga tidigare standarder och tolkningar som hanterar intäkter. Standarden bygger på en femstegsmodell som alla kontrakt skall belysas igenom; identifiera avtalet, identifiera de olika åtagandena, fastställa transaktionspriset, fördela transaktionspriset på de olika åtagandena samt uppfyllande av åtagande och redovisning av intäkt. Koncernen har ännu inte utvärderat standardens fulla effekt på de finansiella rapporterna.

*IFRIC 21 Avgifter*

IFRIC 21 kommer att implementeras från och med räkenskapsåret 2015. Tolkningen tydliggör att en skuld för avgifter ("levies") som statliga organ påför företag i enlighet med lagar/förordningar, med undantag för inkomstskatter, böter eller andra påföljder, skall redovisas när företaget har ett åtagande att erlagga avgiften till följd av en händelse. En skuld redovisas successivt om den förpliktande händelsen inträffar löpande, vilket exempelvis är fallet med den

stabiliseringsavgift som årligen betalas till svenska Riksgälden.

*IAS 16 Materiella anläggningstillgångar och IAS 38 Immateriella anläggningstillgångar – ändring*  
Ändringarna av standarderna förväntas träda i kraft 1 januari 2016 men har ännu inte godkänts av EU. Ändringarna tydliggör att en intäktsbaserad metod inte kan användas vid avskrivningar av materiella anläggningstillgångar och att en sådan metod endast i undantagsfall får användas för immateriella anläggningstillgångar. Det som avskrivningar är tänkta att visa är inte hur ekonomiska fördelar skapas utan hur de konsumeras. Standarden bedöms inte få någon effekt för koncernen.

Övriga kommande standarder som nu är fastställda förväntas inte få någon påverkan på koncernen.

**(g) Konsolideringsprinciper**

Koncernredovisningen omfattar moderbolaget inklusive filialer, dotterföretag och intresseföretag.

**(i) Filialer**

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

**(ii) Dotterföretag**

Dotterföretag avser de företag i vilka FOREX Bank AB innehar ett bestämmande inflytande. Bestämmande inflytande innebär ett direkt eller indirekt ägande överstigande 50 procent eller andra skäl som ger moderbolaget rätt att utforma ett företags finansiella och operativa strategier i syfte att erhålla ekonomiska fördelar.

Dotterföretag redovisas enligt förvärvsmetoden. Det koncernmässiga anskaffningsvärdet fastställs genom en förvärvsanalys i anslutning till förvärvet. I analysen fastställs dels förvärvade identifierbara tillgångar, dels övertagna skulder och eventualförpliktelser. Anskaffningsvärdet för dotterföretagsaktierna respektive rörelsen utgörs av de verkliga värdena per överlåtelsedagen för tillgångar, uppkomna eller övertagna skulder och emitterade egenkapitalinstrument som lämnats som vederlag i utbyte mot de förvärvade nettotillgångarna. Transaktionskostnader som är direkt hänförliga till förvärvet kostnadsförs direkt. Vid rörelseförvärv där anskaffningskostnaden överstiger nettovärdet av

förvärvade tillgångar och övertagna skulder samt eventalförpliktelser redovisas skillnaden som goodwill. När skillnaden är negativ redovisas denna direkt i resultaträkningen.

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

### **(iii) Transaktioner som skall elimineras i konsolideringen**

Koncerninterna fordringar och skulder samt intäkter och kostnader som uppkommer från koncerninterna transaktioner mellan koncernföretag elimineras i sin helhet vid upprättandet av koncernredovisningen. Detsamma gäller motsvarande transaktioner mellan moderbolaget i Sverige och de utländska filialerna och mellan filialerna vid upprättandet av moderbolagets årsredovisning.

### **(h) Utländsk valuta**

#### **(i) Transaktioner i utländsk valuta**

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan till den valutakurs som föreligger på transaktionsdagen. Funktionell valuta är den valuta som huvudsakligen används där respektive bolag eller filial bedriver sin verksamhet. Monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta räknas om till den funktionella valutan till den valutakurs som föreligger på balansdagen. Valutakursdifferenser som uppstår vid omräkningarna redovisas i resultaträkningen. Icke-monetära tillgångar och skulder som redovisas till historiska anskaffningsvärden omräknas till valutakurs vid transaktionstillfället. Icke-monetära tillgångar och skulder som redovisas till verkliga värden omräknas till den funktionella valutan till den kurs som råder vid tidpunkten för värdering till verkligt värde.

#### **(ii) Nettoinvestering i utlandsverksamheter**

Tillgångar och skulder i utlandsverksamheter, inklusive goodwill och andra koncernmässiga övervärden, omräknas till svenska kronor till den valutakurs som råder på balansdagen. Intäkter och kostnader i en utlandsverksamhet omräknas till svenska kronor till genomsnittskurs. Omräkningsdifferenser som uppstår vid valutaomräkningen av utlandsverksamheter redovisas direkt mot övrigt totalresultat. Vid avyttring av en utlandsverksamhet realiseras de till verksamheten hänförliga ackumulerade omräkningsdifferenserna efter avdrag för eventuell valutasäkring i koncernen.

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

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

Räntekostnader inkluderar direkta transaktionskostnader för att uppta lån.

Ränteintäkter och räntekostnader som presenteras i resultaträkningen består av:

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

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

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

En provisions- och avgiftsintäkt redovisas när (i) inkomsten kan beräknas på ett tillförlitligt sätt, (ii) det är sannolikt att de ekonomiska fördelar som är förknippade med transaktionen kommer att tillfalla företaget, (iii) färdigställandegraden på balansdagen kan beräknas på ett tillförlitligt sätt och (iv) de utgifter som uppkommit och de utgifter som återstår för att slutföra tjänsteuppdraget kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Intäkterna värderas till det verkliga värdet av vad som erhållits eller kommer att erhållas.

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

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

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

uppläggningsavgifter för lån samt förmedlingsprovisioner.

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

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

#### **(k) Provisionskostnader**

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

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

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

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

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

Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen och som klassificeras som finansiella tillgångar inkluderar på tillgångssidan: kassa, belåningsbara statskuldväxlar, utlåning till kreditinstitut, utlåning till allmänhet, andra aktier och andelar, derivat samt övriga tillgångar. Finansiella skulder inkluderar inlåning från allmänheten, derivat samt övriga skulder.

#### **(i) Redovisning i och borttagande från balansräkningen**

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

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

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

Förvärv och avyttring av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen, som utgör den dag då bolaget förbinder sig att förvärva eller avyttra tillgången. Lånelöften redovisas inte i balansräkningen. En avsättning för lämnat lånelöfte görs dock om löftet är oåterkalleligt och lämnas till en låntagare där ett nedskrivningsbehov identifieras redan innan lånet betalats ut. Lånefordringar redovisas i balansräkningen i samband med att lånebelopp utbetalas till låntagaren.

#### **(ii) Klassificering och värdering**

Finansiella instrument redovisas initialt till instrumentets verkliga värde med tillägg för transaktionskostnader förutom för de instrument som tillhör kategorierna finansiella tillgångar respektive finansiella skulder som redovisas till verkligt värde via resultatet, vilka redovisas till verkligt värde exklusive transaktionskostnader. Ett finansiellt instrument klassificeras vid första redovisningen delvis utifrån i vilket syfte instrumentet förvärvades, men också utifrån de valmöjligheter som finns i regelverket. Klassificeringen avgör hur det finansiella instrumentet värderas efter första redovisningstillfället såsom beskrivs i detta avsnitt.

#### *Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet*

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

Poster i balansräkningen som utgör finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet och som innehas för handelsändamål är kassa samt derivat med positivt värde. Vid räkenskapsårets utgång fanns inga andra finansiella tillgångar som företaget initialt valt att värdera till verkligt värde via resultatet.

#### *Lånefordringar och kundfordringar*

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

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

#### *Investeringar som hålls till förfall*

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

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

#### *Finansiella tillgångar som kan säljas*

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

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

#### *Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet*

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

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

#### *Andra finansiella skulder*

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

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

## **(n) Kreditförluster och nedskrivningar på finansiella instrument**

### **(i) Nedskrivningsprövning för finansiella tillgångar**

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



utdragen minskning av det verkliga värdet för en investering i en finansiell placering klassificerad som en finansiell tillgång som kan säljas.

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

För lån som inte bedömts vara individuellt väsentliga till belopp tillämpar banken en gruppvis nedskrivning utan att någon individuell prövning görs. Bankens metod för dessa nedskrivningar är att vid varje bokslutstillfälle indela lånen i kravklasser utifrån försenade betalningar. Nedskrivningen är sedan baserad på förändringen i kravklasserna. Lån som ligger för inkasso värderas enligt modell där framtida kassaflöden beräknas utifrån historiska faktiska inbetalningar och diskonteras med en vägd initial effektivränta för inkassopopulationen.

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

För de av kunder utnyttjade kontokrediter görs vid varje bokslutstillfälle en beräkning som säkerställer att det finns avsatt en reserv för nedskrivning motsvarande två procent av utnyttjade kontokrediter. För de utnyttjade kontokrediter som överförts till inkasso görs värdering enligt modell där framtida kassaflöden beräknas utifrån historiska faktiska inbetalningar och diskonteras med en vägd initial effektivränta för inkassopopulationen.

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

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

För lån där en omförhandling av de ursprungliga lånevillkoren görs till följd att låntagaren har finansiella svårigheter redovisas som en kreditförlust om det diskonterade nuvärdet av kassaflödena enligt de omförhandlade lånevillkoren diskonterade med lånets ursprungliga effektivränta är lägre än redovisat värde på lånet.

Det redovisade värdet efter nedskrivningar på tillgångar tillhörande kategorierna investeringar som hålls till förfall och lånefordringar och kundfordringar, vilka redovisas till upplupet anskaffningsvärde, beräknas som nuvärdet av framtida kassaflöden diskonterade med den effektiva ränta som gällde då tillgången redovisades första gången. Tillgångar med en kort löptid diskonteras inte. En nedskrivning belastar resultaträkningen.

## (ii) Återföring av nedskrivningar

En nedskrivning återförs om det både finns bevis på att nedskrivningsbehovet inte längre föreligger och det har skett en förändring i de antaganden som låg till grund för beräkningen av det nedskrivna beloppet. En nedskrivning på en lånefordran återförs om låntagaren förväntas fullfölja alla kontraktuella betalningar i enlighet med ursprungliga eller omstrukturerade lånevillkor. Återföring av nedskrivningar på lån (kreditförluster) redovisas som en minskning av kreditförluster och specificeras särskilt i not. Nedskrivningar av investeringar som hålls till förfall eller lånefordringar och kundfordringar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde återförs om en senare ökning av återvinningsvärdet objektivt kan hänföras till en händelse som inträffat efter det att nedskrivningen gjordes.

Nedskrivningar av eget kapitalinstrument som är klassificerade som finansiella tillgångar som kan säljas, vilka tidigare redovisats i resultaträkningen, återförs ej via resultaträkningen. Det nedskrivna värdet är det värde från vilket efterföljande omvärdering görs, vilka redovisas i övrigt totalresultat.

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

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

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

### **(o) Materiella tillgångar**

#### **(i) Ägda tillgångar**

Materiella anläggningstillgångar redovisas som tillgång i balansräkningen om det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar kommer att komma banken till del och anskaffningsvärdet för tillgången kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Materiella anläggningstillgångar samt ombyggnationer och lokalanpassningar av mer omfattande karaktär i ägda och förhyrda lokaler redovisas i koncernen till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår inköpspriset samt kostnader direkt hänförliga till tillgången för att bringa den på plats och i skick för att utnyttjas i enlighet med syftet med anskaffningen. Exempel på direkt hänförliga kostnader som ingår i anskaffningsvärdet är kostnader för leverans, hantering och installation.

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

#### **(ii) Leasade tillgångar**

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

### **(iii) Tillkommande utgifter**

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

### **(iv) Avskrivningsprinciper**

Avskrivning sker linjärt och bestäms med ledning av tillgångens anskaffningsvärden, i förekommande fall reducerade med nedskrivningar, och bedömda nyttjandeperioder.

Beräknade nyttjandeperioder;

- Inventarier 5 år
- Balanserade ombyggnadskostnader 5 år
- Byggnader, se nedan

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

Mark skrivs inte av.

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

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

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

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

#### **(ii) Övriga immateriella tillgångar**

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

### **(iii) Avskrivningsprinciper**

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

- hyresrätter 5 år

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

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

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

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

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

I not 37 redovisas de bedömningar som gjorts avseende återvinningsvärde av materiella och immateriella tillgångar.

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

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

Bankens pensionsplaner för anställda täcks genom löpande premieinbetalningar.

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

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

Inga förmånsbestämda pensionsplaner finns i banken.

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

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

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

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

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

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

## **(t) Avsättningar**

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

## **(u) Skatter**

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

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

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

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

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

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

## **(v) Kassaflöden**

Koncernens kassaflöden rapporteras enligt den indirekta metoden. Den indirekta metoden innebär att resultatet från den löpande verksamheten justeras för transaktioner som inte medför in- eller utbetalningar, upplupna eller förutbetalda poster som avser tidigare eller kommande perioder samt för eventuella intäkter och kostnader som hänförs till investerings- eller finansieringsverksamhetens kassaflöden.

I likvida medel ingår kassa, utlåning till kreditinstitut samt kortfristiga placeringar som har en löptid om högst tre månader från anskaffningstidpunkten som lätt kan omvandlas till kassamedel och har en obetydlig risk för värdefluktationer. De poster i balansräkningen som kan klassificeras att tillhöra likvida medel är kassa, utlåning till kreditinstitut, belåningsbara statsskuldväxlar mm.

## **(x) Moderbolagets redovisningsprinciper**

Moderbolagets årsredovisning är upprättad enligt Lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) inklusive alla tillämpliga ändringsföreskrifter och Rådet för Finansiell Rapportering RFR 2 Redovisning för juridiska personer. RFR 2 innebär att moderbolaget i årsredovisningen för den juridiska personen skall tillämpa samtliga av EU godkända IFRS-standarder och uttalanden från IFRIC så långt detta är möjligt inom ramen för ÅRKL och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning.

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

## **(i) Koncernbidrag**

För redovisning av koncernbidrag följer moderbolaget RFR 2. Denna innebär att koncernbidrag som lämnas från moderbolaget till dotterföretag redovisas i moderbolaget som en ökning av andelar i dotterföretag. Därmed påverkas inte moderbolagets resultaträkning av lämnade koncernbidrag och det blir heller ingen skatteeffekt av lämnade koncernbidrag i moderbolaget.

I de fall moderbolaget erhåller koncernbidrag från dotterföretag redovisar moderbolaget det erhållna koncernbidraget enligt principerna för sedvanlig utdelning från dotterföretag, det vill säga som en finansiell intäkt. Skatt på det erhållna koncernbidraget redovisas i enlighet med reglerna i IAS 12 i resultaträkningen.

### (ii) Dotterföretag

Andelar i dotterföretag redovisas i moderbolaget till anskaffningsvärde med avdrag för eventuella nedskrivningar. Anskaffningsvärdet för dotterföretagsaktierna respektive rörelsen utgörs av de verkliga värdena per överlåtelsedagen för tillgångar, uppkomna eller övertagna skulder och emitterade egenkapitalinstrument som lämnats som vederlag i utbyte mot de förvärvade nettotillgångarna samt transaktionskostnader som är direkt hänförliga till förvärvet.

Erhållna utdelningar redovisas som intäkt när rätten att motta utdelningen är fastslagen på dotterföretagets årsstämma.

När det finns en indikation på att andelar i dotterföretag minskat i värde görs en beräkning av återvinningsvärdet. Om återvinningsvärdet då är lägre än det redovisade värdet görs en nedskrivning. Nedskrivningen redovisas på raden "Nedskrivning av finansiella tillgångar"

### (iii) Skatter

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

### (iv) Avskrivningar över plan

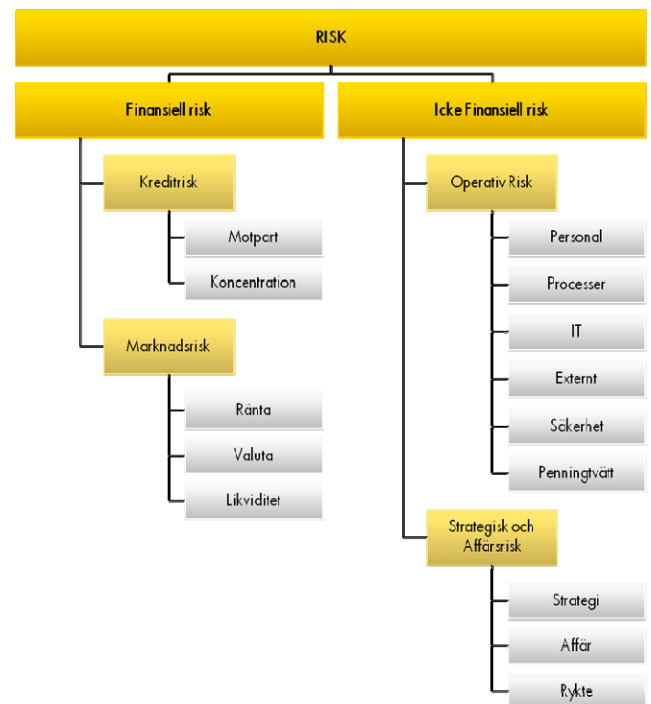
Moderbolaget redovisar de ytterligare avskrivningar som tillåts enligt svensk lagstiftning som bokslutsdispositioner i resultaträkningen. I balansräkningen inkluderas de i obeskattade reserver.

### (v) Immateriella anläggningstillgångar

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

## Not 3 Finansiella och operativa risker

I koncernens verksamhet uppstår olika typer av risker. De klassificeras enligt bilden nedan:



Koncernen utsätts dagligen för olika typer av risker kopplade till verksamheten. De väsentligaste är kreditrisker, likviditetsrisker, marknadsrisker (ränterisker och valutarisker), operativa risker och affärsrisker, vilka analyseras mot styrelsens riskstrategi. Detta innebär att riskerna ska hanteras och begränsas, i vissa fall elimineras, i den utsträckning det är ekonomiskt motiverat.

Riskhanteringen kan ske genom olika typer av förebyggande åtgärder som påverkar såväl riskerna som skadeverkningarna. Prissättningen på finansiella produkter och tjänster ska vara sådan att intäkterna väl återspeglar riskerna.

För att möjliggöra en effektiv riskhantering tar styrelsen ställning till i vad mån olika enskilda identifierade risker behöver hanteras, beslutar om risktoleransnivåer och om hur mätning, uppföljning och rapportering avseende riskerna ska ske. Denna analys görs i samband med koncernens IKU-process, i vilken styrelsen aktivt deltar. I den årliga IKU-processen reviderar styrelsen sin riskaptit och uppdaterar de krav som ställs på riskhantering och riskkontroll så att ett adekvat risktagande i enlighet med styrelsens önskemål om kapitalsituation kan uppnås.

Det finns en separat funktion för den oberoende riskkontrollen vars uppgift är att stödja och utveckla koncernens verksamhet i aktivt riskansvar. Funktionen för riskkontroll rapporterar koncernens samlade riskbild och utfallet av risker mot beslutad risktolerans till styrelse och VD.

Riskerna bevakas kontinuerligt med regelbundna kontroller av att givna limiter och rutiner efterlevs. Riskhanteringsprocessen och systemen för riskhantering utvärderas löpande i syfte att kontrollera att dessa är korrekta och ändamålsenliga, att de återspeglar rådande marknadsförutsättningar och inbegriper samtliga produkter och tjänster som erbjuds. Genom utbildning och tydliga processer skapar banken förutsättningar för en god riskkontroll där varje anställd förstår sin roll och sitt ansvar.

### Kreditrisk

Kreditrisk är risken för förluster till följd av att motparter inte kan fullgöra sina förpliktelser enligt ingångna avtal. Kreditrisk gentemot motparter uppstår vid utlåning till allmänheten och vid placering av likviditet. I samband med köp och försäljning av sedlar uppstår risker kopplat till betalningsförpliktelser. Särskilda limiter är fastställda för dessa risker. Styrelsen har det övergripande ansvaret för koncernens kreditriskexponering. Styrelsen har i särskild policy fördelat ansvaret för kreditriskhantering till bankens kreditkommitté, se vidare avsnittet om bolagsstyrning sid 10.

All utlåning till allmänheten föregås av en bedömning av kreditvärdighet genom användande av kreditregelverk som kompletteras med en återbetalningskalkyl och extern information genom kreditupplysning samt en scoringmodell. FOREX utvärderar och förändrar löpande scoringmodellen för att den på bästa sätt skall avspejla kredittagarnas kreditvärdighet.

Kreditgivning till kunder består i sin helhet av utlåning till allmänheten i form av blancolån och kontokrediter till personer folkbokförda i Sverige. Det högsta

engagemang är begränsat till 400 tkr/låntagare. Snittkrediten per lån, ej inkasso, uppgick vid årets slut till 86 (75) tkr i en portfölj uppgående till totalt 3 774 mkr varför koncentrationsrisken får anses begränsad.

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

Koncernens rutiner för övervakning av förfallna betalningar och oreglerade fordringar syftar till att minimera kreditförlusterna genom att tidigt upptäcka betalningsproblem hos kredittagarna och en åtföljande snabb handläggning av förekommande kravärenden. Individualiserade metoder tillämpas för en effektiv kravhantering, och dessa utvärderas löpande för att prioritera de med bäst effekt. Kunder som bedöms ha långsiktiga betalningsproblem, överlämnas till inkasso och därmed blir hela krediten uppsagd. Hantering av inkasso sker genom samarbete med extern part på marknaden. Per den 31 december 2014 var den totala volymen hushållskrediter 3 773 510 (3 007 871) tkr. Volymen förfallna ej nedskrivna lånefordringar framgår av följande tabell.

	2014	2013
<b>Lånefordringar</b>		
1-30 dagar	101 063	134 908
31-60 dagar	25 536	31 571
61-90 dagar	13 832	13 252
90- dagar	217 889	128 647
<b>Summa</b>	<b>358 320</b>	<b>308 378</b>

### Koncernen och moderbolaget

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

Rating 1)	Koncernen				Moderbolaget			
	2014		2013		2014		2013	
	Stat	Kreditinstitut	Stat	Kreditinstitut	Stat	Kreditinstitut	Stat	Kreditinstitut
AAA	200 302	-	299 851	-	200 302	-	299 851	-
AA- till AA+	-	65 182	-	617 768	-	65 182	-	617 768
A- till A+	-	1 814 060	-	2 797 534	-	1 797 268	-	2 768 020
<b>Summa exponering</b>	<b>200 302</b>	<b>1 879 242</b>	<b>299 851</b>	<b>3 415 302</b>	<b>200 302</b>	<b>1 862 450</b>	<b>299 851</b>	<b>3 385 788</b>

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. Beloppen i tabellen motsvarar värdet, i balansräkningen, av utlåning till kreditinstitut samt belåningsbara Statsskuldsväxlar.

## Motpartsrisiker

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

## Marknadsrisk

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

### (i) Ränterisk

Koncernen definierar ränterisk som risken för att verkligt värde på eller framtida kassaflöden från ett finansiellt instrument varierar på grund av förändringar i marknadsräntor. Risken uppstår i de fall räntebindningsvillkor för bankens tillgångar inte motsvaras av räntebindningsvillkor för skulderna. För banken gäller det framförallt räntebindningsvillkor för in- och utlåning till allmänheten samt vid placeringar.

Om räntebindningstiden för tillgångar avviker från räntebindningstiden för skulder, ökar ränterisken.

I enlighet med koncernens riskpolicy kontrolleras och styrs de finansiella riskerna i verksamheten med limiter och policydokument. Beträffande ränteriskerna får den totala ränterisken ej överskrida 1 % av kapitalbasen vid 200 bp förändring av marknadsräntan för samtliga löptider.

Utlåning till allmänheten samt inlåning från allmänheten har i samtliga fall rörlig ränta, vilket reducerar ränterisken. Ränterisk är i första hand hänförlig till tidsbundna placeringar längre än en dag, vilka vid årsskiftet uppgick till 1 449 996 tkr. Den totala

ränterisken, definierad som 200 bp förändring av marknadsräntan för samtliga löptider, var vid årsskiftet 3 400 (2 500) tkr vilket motsvarar 0,4 (0,3) % av kapitalbasen.

### (ii) Valutarisk

Valutarisk definieras som risken för förlust på grund av valutakursrörelser.

Koncernen är exponerad för två typer av valutarisker, transaktions- och omräkningsexponering. Transaktionsexponeringen är i första hand kopplad till risken från lager av utländsk valuta för bankens resevalutaverksamhet. Koncernen har även tillgodohavanden på valutakonton i andra banker. Omräkningsexponeringen kommer från omräknig av tillgångar och skulder i utländsk valuta i bankens filialer i de nordiska länderna.

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

Valutarisk beräknas som den totala värdeförändringen i SEK på respektive exponering i utländsk valuta när valutakursen mot SEK stresstestas med en förändring i växelkursen på 5 %. Den sammanlagda valutaexponeringen, d.v.s. summan av exponeringstalen för samtliga valutor, får vid varje givet tillfälle aldrig överstiga mer än 25 % av aktuell kapitalbas, vilket motsvarar ca 200 mkr vid en kapitalbas av 800 mkr. Vid maximalt utnyttjande av limiten motsvarar en valutakursförändring på 5 % således en värdeförändring med 10 mkr ( $800 \cdot 25\% \cdot 5\% = 10$  mkr). Exponeringen i koncernen vid respektive årsskifte var (angivna i tusental) enligt nedan.

Valuta	2014				2013			
	Total brutto valutaposition	Avgår valutaderivat	Netto valutaposition	Max val.risk 5%	Total brutto valutaposition	Avgår valutaderivat	Netto valutaposition	Maxval.risk 5%
CHF	12 754	-	12 754	638	4 999	-	4 999	250
EUR	300 491	-294 343	6 149	307	169 363	-177 876	-8 513	-426
DKK	88 139	-94 591	-6 452	-323	87 553	-86 720	833	42
NOK	76 599	-80 049	-3 451	-173	68 775	-65 775	3 000	150
THB	87 122	-55 789	31 333	1 567	29 515	-	29 515	1 476
USD	136 780	-175 490	-38 710	-1 936	57 480	-66 874	-9 394	-470
GBP	47 293	-39 876	7 417	371	24 168	-19 105	5 063	253
Övriga	136 357	-1 516	134 842	6 742	67 710	-	67 710	3 385
	<b>885 535</b>	<b>-741 654</b>	<b>143 882</b>	<b>7 194</b>	<b>509 563</b>	<b>-416 350</b>	<b>93 213</b>	<b>4 660</b>

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

Valutaexponeringen i FOREX består av transaktionsexponering av koncernens tillgångar och skulder i utländsk valuta samt omräkningsexponering i utländska filialers egna kapital. Den dominerande valutarisken är transaktionsexponeringen då omräkningsexponeringen normalt är mellan 8 och 43 % i valutorna Euro, Danska och Norska kronor.

I koncernens resultaträkning ingår valutakursdifferenser med -30 928 (4 090) tkr i posten nettoresultat av finansiella transaktioner medan motsvarande siffror för moderbolaget uppgick till -29 043 (4 263) tkr.

### Finansierings- och likviditetsrisker

Finansierings- och likviditetsrisk är risken för att koncernen inte kan infria sina betalningsförpliktelser vid förfallotidpunkten utan att kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt. Likviditetsrisk kan även uttryckas som risken för förlust eller försämrad intjäningsförmåga till följd av att koncernens betalningsåtaganden inte kan fullgöras i rätt tid.

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

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

	Upp till 3 månader	Över 3 månader
<b>Tillgångar</b>		
Utlåning	3 773 510	-
Banker och andra finansinstitut	1 879 546	-
Belåningsbara statsskuldsväxlar	199 998	-
<b>Summa tillgångar</b>	<b>5 853 054</b>	<b>-</b>
<b>Skulder</b>		
Inlåning	5 823 150	-
<b>Summa skulder</b>	<b>5 823 150</b>	<b>-</b>

Koncernens riskhantering fokuserar på en spridning av förfallotidpunkter och på graden av likviditet i innehaven. Det innebär att placeringar endast görs i likvida värdepapper, det vill säga värdepapper som handlas på en fungerande marknad eller i korta depositioner hos kreditinstitut. Likviditeten hanteras dagligen.

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

- LCR är ett likviditetsmått som uttrycker relationen mellan likvida tillgångar i förhållande till dess nettokassaflöde mätt under ett stressat likviditetsscenario över en period på 30 dagar
- NSFR står för stabil nettofinansieringskvot och är ett likviditetsmått som ställer den stabila finansieringen i relation till dess illikvida tillgångar under ett stressat ettårsscenario.

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

### Operativa risker

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

Operativ risk är en väsentlig risktyp, bland annat beroende på koncernens relativt omfattande kontanthantering. Mot bakgrund av detta läggs stor vikt vid hantering av operativa risker.

### Affärsrisker

Risker relaterat till bland annat konkurrens och konjunkturkänslighet påverkar verksamhetens utveckling. Dessa definieras som affärsrisker och mäts genom stresstester som genomförs flera gånger om året.



## Not 4 Räntenetto

### Koncernen

	2014	2013
<i>Ränteintäkter</i>		
Utlåning till kreditinstitut	19 723	46 492
Utlåning till allmänheten	206 443	234 882
Övrigt	192	160
<b>Summa ränteintäkter</b>	<b>226 359</b>	<b>281 535</b>
<i>Räntekostnader</i>		
Skulder till kreditinstitut	-7	-8
Inlåning från allmänheten <sup>1</sup>	-46 159	-114 738
Övrigt	-178	-146
<b>Summa räntekostnader</b>	<b>-46 344</b>	<b>-114 892</b>
<b>Summa räntenetto</b>	<b>180 014</b>	<b>166 643</b>
<b>%</b>		
Räntemarginal <sup>2</sup>	2,32	2,03
Placeringsmarginal <sup>3</sup>	2,41	2,22

### Moderbolaget

	2014	2013
<i>Ränteintäkter</i>		
Utlåning till kreditinstitut	19 650	46 271
Utlåning till allmänheten	206 443	234 882
Övrigt	158	130
<b>Summa ränteintäkter</b>	<b>226 251</b>	<b>281 283</b>
<i>Räntekostnader</i>		
Skulder till kreditinstitut	-7	-7
Inlåning från allmänheten <sup>1</sup>	-46 159	-114 738
Övrigt	-177	-137
<b>Summa räntekostnader</b>	<b>-46 343</b>	<b>-114 882</b>
<b>Summa räntenetto</b>	<b>179 908</b>	<b>166 401</b>
<b>%</b>		
Räntemarginal <sup>2</sup>	2,33	2,03
Placeringsmarginal <sup>3</sup>	2,42	2,22

### Definitioner

- 1) I Inlåning från allmänheten ingår i koncernen och moderbolaget kostnad för insättningsgaranti och stabiliseringsavgift med 10 414 (9 908) tkr

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

### 2) Räntemarginal

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

### 3) Placeringsmarginal

Räntenetto i procent av genomsnittlig balansomslutning

## Not 5 Erhållna utdelningar

### Koncernen

	2014	2013
Aktier och andelar	3	4
<b>Summa erhållna utdelningar</b>	<b>3</b>	<b>4</b>

### Moderbolaget

	2014	2013
Aktier och andelar	3	4
Aktier och andelar i koncernbolag	24 000	-
<b>Summa erhållna utdelningar</b>	<b>24 003</b>	<b>4</b>

## Not 6 Provisionsintäkter

### Koncernen

	2014	2013
Betalningsförmedlingsprovisioner	55 204	50 840
Utlåningsprovisioner	34 228	28 008
Inlåningsprovisioner	716	648
Avgifter från kredit- och betalkort	5 109	6 851
Provisioner kortinlösen	49 436	45 726
Provisioner räkningsbetalningar	21 650	19 265
Provisioner valutaköp	52 002	54 672
Övriga provisioner	35 554	32 847
<b>Summa provisionsintäkter</b>	<b>253 899</b>	<b>238 859</b>

### Moderbolaget

	2014	2013
Betalningsförmedlingsprovisioner	55 204	50 840
Utlåningsprovisioner	34 228	28 008
Inlåningsprovisioner	716	648
Avgifter från kredit- och betalkort	5 109	6 851
Provisioner kortinlösen	49 436	45 726
Provisioner räkningsbetalningar	21 650	19 265
Provisioner valutaköp	46 892	49 714
Övriga provisioner	35 137	32 831
<b>Summa provisionsintäkter</b>	<b>248 372</b>	<b>233 885</b>

## Not 7 Provisionskostnader

### Koncernen

	2014	2013
Betalningsförmedlingsprovisioner	-2 134	-3 148
Provisioner låneskydd	-9 174	-10 908
Övriga provisioner	-11 634	-11 124
<b>Summa provisionskostnader</b>	<b>-22 942</b>	<b>-25 180</b>

### Moderbolaget

	2014	2013
Betalningsförmedlingsprovisioner	-2 121	-3 038
Provisioner dotterföretaget X-change in Sweden AB	-75 539	-76 282
Provisioner låneskydd	-9 174	-10 908
Övriga provisioner	-13 870	-10 891
<b>Summa provisionskostnader</b>	<b>-100 704</b>	<b>-101 119</b>

## Not 8 Nettoresultat av finansiella transaktioner

### Koncernen

	2014	2013
Aktier och andelar	-	-800
Andra finansiella instrument	972 043	933 801
Valutakursförändringar	-30 928	4 090
<b>Summa nettoresultat av finansiella transaktioner</b>	<b>941 114</b>	<b>937 091</b>

### Nettovinst/nettoförlust uppdelat per värderingskategori

	2014	2013
	Via RR	Via RR
Finansiella tillgångar, innehav för handelsändamål	943 888	936 664
Lånefordringar och kundfordringar	6 975	777
Finansiella tillgångar som kan säljas	-	-800
Finansiella skulder, innehav för handelsändamål	-7 433	335
Övriga finansiella skulder	-2 316	115
<b>Summa nettoresultat av finansiella transaktioner</b>	<b>941 114</b>	<b>937 091</b>

## Moderbolaget

	2014	2013
Aktier och andelar	-	-800
Andra finansiella instrument	972 153	933 962
Valutakursförändringar	-29 043	4 263
<b>Summa nettoresultat av finansiella transaktioner</b>	<b>943 110</b>	<b>937 425</b>

## Nettovinst/nettoförlust uppdelat per värderingskategori

	2014	2013
	Via RR	Via RR
Finansiella tillgångar, innehav för handelsändamål	945 884	936 995
Lånefordringar och kundfordringar	6 975	780
Finansiella tillgångar som kan säljas	-	-800
Finansiella skulder, innehav för handelsändamål	-7 433	335
Övriga finansiella skulder	-2 316	115
<b>Summa nettoresultat av finansiella transaktioner</b>	<b>943 110</b>	<b>937 425</b>

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

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

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

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

## Not 9 Övriga rörelseintäkter

### Koncernen

	2014	2013
Resultat vid avyttring av materiella/immateriella anläggningstillgångar	115	2 000
Försäkringsersättning	679	986
Återvinning moms	1 734	7 000
Övriga rörelseintäkter	3 793	5 992
<b>Summa övriga rörelseintäkter</b>	<b>6 321</b>	<b>15 978</b>

### Moderbolaget

	2014	2013
Resultat vid avyttring av materiella/immateriella anläggningstillgångar	115	2 000
Management fee dotterbolag	8 841	8 030
Försäkringsersättning	679	986
Återvinning moms	1 734	7 000
Övriga rörelseintäkter	3 924	4 224
<b>Summa övriga rörelseintäkter</b>	<b>15 293</b>	<b>22 240</b>

## Not 10 Allmänna administrationskostnader

### Koncernen

	2014	2013
<i>Personalkostnader</i>		
- löner och arvoden	-412 838	-414 427
- sociala avgifter	-106 616	-106 371
- kostnad för pensionspremier	-33 705	-34 229
- övriga personalkostnader	-24 178	-26 750
<b>Summa personalkostnader</b>	<b>-577 337</b>	<b>-581 777</b>
<i>Övriga allmänna administrationskostnader</i>		
- hyror och andra lokalkostnader	-107 697	-114 743
- porto och telefon	-26 040	-15 967
- revision	-2 479	-4 500
- övriga externa tjänster	-180 391	-185 173
- övriga externa kostnader	-31 625	-41 107
<b>Summa övriga allmänna administrationskostnader</b>	<b>-348 233</b>	<b>-361 491</b>
<b>Summa allmänna administrationskostnader</b>	<b>-925 570</b>	<b>-943 268</b>

### Moderbolaget

	2014	2013
<i>Personalkostnader</i>		
- löner och arvoden	-392 320	-391 967
- sociala avgifter	-100 861	-100 486
- kostnad för pensionspremier	-32 977	-33 264
- övriga personalkostnader	-23 395	-26 089
<b>Summa personalkostnader</b>	<b>-549 553</b>	<b>-551 807</b>
<i>Övriga allmänna administrationskostnader</i>		
- hyror och andra lokalkostnader	-100 121	-103 582
- porto och telefon	-25 783	-15 456
- revision	-2 319	-4 326
- övriga externa tjänster	-179 430	-184 440
- övriga externa kostnader	-30 465	-39 108
<b>Summa övriga allmänna administrationskostnader</b>	<b>-338 119</b>	<b>-346 912</b>
<b>Summa allmänna administrationskostnader</b>	<b>-887 671</b>	<b>-898 719</b>

### Löner, andra ersättningar och sociala kostnader

#### Koncernen

	2014		2013	
	Ledande befattningshavare	Övriga anställda	Ledande befattningshavare	Övriga anställda
Löner	-24 623	-388 215	-30 891	-383 536
Sociala kostnader	-8 422	-98 194	-11 396	-94 975
<b>Summa</b>	<b>-33 045</b>	<b>-486 409</b>	<b>-42 287</b>	<b>-478 511</b>

## Moderbolaget

	2014		2013	
	Ledande befattningshavare	Övriga anställda	Ledande befattningshavare	Övriga anställda
Löner	-24 623	-367 697	-30 891	-361 076
Sociala kostnader	-8 422	-92 439	-11 396	-89 090
<b>Summa</b>	<b>-33 045</b>	<b>-460 136</b>	<b>-42 287</b>	<b>-450 166</b>

Av koncernens och moderbolagets pensionskostnader avser 3 785 (4 040) tkr ledningen bestående av 11 (9) personer. Inga utestående pensionsförpliktelser finns. Samtliga pensionskostnader täcks genom löpande premieinbetalningar.

### Ledande befattningshavares ersättningar

#### Styrelsen

FOREX Banks årsstämma fastställer styrelsens arvoden. Styrelsen bestod vid årets slut av 7 stämموالدا ledamöter och en arbetstagarerepresentant och har haft 17 möten. För deltagande i styrelsen utgår inget fast arvode utan det utgår ett sammanträdesarvode för varje möte ledamoten deltar i. För övrigt deltagande i kommittéarbeten, projekt med mera utgår arvode per timma till styrelsens ledamöter.

#### Verkställande direktören och andra ledande befattningshavare

Ersättning till verkställande direktören och vice verkställande direktören beslutas av styrelsen. Ersättning till verkställande direktören och ledande befattningshavare utgörs av grundlön samt pension. Vid uppsägning av ledande befattningshavare från bolagets sida gäller följande villkor:

VD Forex Bank AB	12 mån uppsägning plus 12 mån avgångsvederlag
Finanschef	12 mån uppsägning plus 6 mån avgångsvederlag
Chef valutahandel	12 mån uppsägning
VD X-change	6 mån uppsägning plus 6 mån avgångsvederlag
Övriga	6 mån uppsägning

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

#### Verkställande direktörens villkor och ersättningar

Tillförordnade verkställande direktören, Thomas Högväg, har under 2014 erhållit en fast lön om 2 913 tkr. För perioden september-

december 2013 erhöles en fast lön om 882 tkr (som Vice verkställande direktör januari-augusti 1 681 tkr). Övriga löneförmåner uppgick till 5 (2) tkr. Premiebestämda pensioner erläggs under anställningstiden. Premien uppgick under 2014 till 764 (210) tkr. Utöver nämnda ersättningar utgår sjukvårdsförsäkring, grupplivförsäkring och trygghetsförsäkring vid arbetskada (TFA)

#### Vice verkställande direktörens villkor och ersättningar

Tillförordnade vice verkställande direktören, Kenneth Wiktorsson, har under 2014 erhållit en fast lön om 1 569 tkr. För perioden augusti-december 2013 erhöles en fast lön om 542 tkr. Övriga löneförmåner uppgick till 15 (5) tkr. Premiebestämda pensioner erläggs under anställningstiden. Premien uppgick under 2014 till 367 (119) tkr. Utöver nämnda ersättningar utgår sjukvårdsförsäkring, grupplivförsäkring och trygghetsförsäkring vid arbetskada (TFA)

#### Avgångsvederlag till ledande personer

Under 2014 sades en medlem i verkställande ledningen upp med ett avgångsvederlag exklusive sociala avgifter motsvarande 1 215 tkr.

I samband med uppsägningen 2013 av den förra verkställande direktören Magnus Cavalli-Björkman, erlades ett avgångsvederlag inklusive sociala avgifter och löneskatt uppgående till 16 181 tkr, motsvarande 30 månadslöner. Den sammanlagda lönekostnaden för den förra verkställande direktören uppgick för räkenskapsåret 2013 till 12 650 tkr, varav avgångsvederlag 9 930 tkr i lön. Den totala pensionskostnaden uppgick till 3 190 tkr, varav avgångsvederlag 2 520 tkr.

Under hösten 2013 sades en medlem i verkställande ledningen upp med ett avgångsvederlag exklusive sociala avgifter och löneskatt motsvarande 3 413 tkr.

Ytterligare information lämnas nedan i denna not.

## Ersättningar och övriga förmåner

### Koncernen och moderbolaget 2014

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

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

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

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

Pensionskostnader avser kostnad för inbetalda pensionspremier exklusive särskild löneskatt.

Övriga ersättningar avser för styrelseledamöter fakturerade arvoden för kommittéarbete mm samt fakturerade utlägg medan det för andra ledande befattningshavare avser ersättning för friskvård. Under 2014 uppgick av styrelseledamöterna fakturerade styrelsearvoden till 1 083 tkr.

## Koncernen och moderbolaget 2013

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

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

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

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

Pensionskostnader avser kostnad för inbetalda pensionspremier exklusive särskild löneskatt.

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

det för andra ledande befattningshavare avser ersättning för friskvård.

### Rörlig ersättning

Under 2014 och 2013 har ingen rörlig ersättning utgått.

### Lån till ledande befattningshavare

Utestående lån till ledande befattningshavare uppgår per den 31 december 2014 till 159 (273) tkr. Lånen avser blancolån och lånevillkoren överensstämmer med de som normalt tillämpas vid kreditgivning till allmänheten eller övrig personal.

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

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



## Medelantalet anställda

	2014			2013		
	Kvinnor	Män	Totalt	Kvinnor	Män	Totalt
<b>Moderbolaget</b>						
Sverige	621	249	870	657	247	904
Filial Finland	55	36	91	51	36	87
Filial Danmark	39	25	64	31	31	62
Filial Norge	66	31	97	74	40	114
<b>Totalt moderbolaget</b>	<b>781</b>	<b>341</b>	<b>1 122</b>	<b>813</b>	<b>354</b>	<b>1 167</b>
X-change in Sweden AB, Sverige	63	20	83	62	28	90
<b>Totalt medelantal anställda koncernen</b>	<b>844</b>	<b>361</b>	<b>1 205</b>	<b>875</b>	<b>382</b>	<b>1 257</b>

## Könsfördelning i ledningen

### Koncernen och moderbolaget

	2014			2013		
	Kvinnor	Män	Totalt	Kvinnor	Män	Totalt
Styrelsen	4	4	8	3	7	10
Övriga ledande befattningshavare inkl verkställande direktör	3	8	11	2	7	9
<b>Totalt</b>	<b>7</b>	<b>12</b>	<b>19</b>	<b>5</b>	<b>14</b>	<b>19</b>

## Arvode och kostnadsersättning till revisorer

### Koncernen

	2014	2013
<i>Ernst &amp; Young AB</i>		
Revisionsuppdrag	2 244	2 457
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	235	86
Skatterådgivning	197	-
Övriga tjänster	410	182
<i>Pricewaterhouse Coopers AB</i>		
Revisionsuppdrag	-	569
Skatterådgivning	-	462
Övriga tjänster	-	797
<b>Summa arvode och kostnadsersättningar till revisorer</b>	<b>3 086</b>	<b>4 553</b>

### Moderbolaget

	2014	2013
<i>Ernst &amp; Young AB</i>		
Revisionsuppdrag	2 119	2 457
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	200	-
Skatterådgivning	197	86
Övriga tjänster	410	182
<i>Pricewaterhouse Coopers AB</i>		
Revisionsuppdrag	-	395
Skatterådgivning	-	462
Övriga tjänster	-	797
<b>Summa arvode och kostnadsersättningar till revisorer</b>	<b>2 926</b>	<b>4 379</b>

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

## Operationella leasingavtal

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

förlängas till en avgift som överensstämmer med marknadsmässig avgift. Övrig operationell leasing är försumbar.

Under året uppgick koncernens kostnader för hyrda lokaler till 90 159 (86 765) tkr och för bilar till 291 (883) tkr. I moderbolaget uppgick motsvarande kostnad till 82 782 (78 011) tkr respektive 291 (883) tkr.

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

### Koncernen

	2014	2013
Inom 1 år	82 276	78 971
Mellan 1 och 5 år	129 959	141 857
Mer än 5 år	7 450	6 898
<b>Summa</b>	<b>219 685</b>	<b>227 726</b>

### Moderbolaget

	2014	2013
Inom 1 år	75 776	71 273
Mellan 1 och 5 år	125 400	130 798
Mer än 5 år	7 450	6 898
<b>Summa</b>	<b>208 626</b>	<b>208 969</b>

## Not 11 Övriga rörelsekostnader

### Koncernen

	2014	2013
Försäkringskostnader	-1 879	-2 415
Säkerhetskostnader	-20 695	-25 175
Marknadsföringskostnader	-54 609	-90 178
Realisationsförlust vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar	-2 924	-6 872
Sanktion Finansinspektionen	-	-50 000
Övriga rörelsekostnader	-2 412	-18 970
<b>Summa övriga rörelsekostnader</b>	<b>-82 519</b>	<b>-193 609</b>

### Moderbolaget

	2014	2013
Försäkringskostnader	-1 879	-2 399
Säkerhetskostnader	-19 578	-23 798
Marknadsföringskostnader	-54 042	-89 813
Realisationsförlust vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar	-2 924	-4 894
Sanktion Finansinspektionen	-	-50 000
Övriga rörelsekostnader	-2 409	-18 617
<b>Summa övriga rörelsekostnader</b>	<b>-80 832</b>	<b>-189 521</b>

## Not 12 Kreditförluster, netto

### Koncernen och moderbolaget

	2014	2013
<b>Individuellt värderade lånefordringar</b>		
Årets bortskrivning av konstaterade kreditförluster	-7 608	-6 586
<b>Årets nettokostnad för individuellt värderade lånefordringar</b>	<b>-7 608</b>	<b>-6 586</b>
<b>Gruppvis värderade lånefordringar</b>		
Årets återvinning	9 999	9 441
Årets förändring av avsättning reserv för kreditförluster	13 001	-48 940
<b>Årets nettokostnad för gruppvis värderade lånefordringar</b>	<b>23 001</b>	<b>-39 499</b>
<b>Årets nettokostnad för kreditförluster</b>	<b>15 393</b>	<b>-46 085</b>

Samtliga kreditförluster är hänförliga till lånefordringar och kundfordringar.

Samtliga kreditförluster är hänförliga till lånefordringar och kundfordringar.

## Not 13 Bokslutsdispositioner

### Moderbolaget

	2014	2013
Återföring av periodiseringsfond	989	-
Avsättning periodiseringsfond	-71 500	-
Överavskrivningar	3 165	4 405
<b>Summa bokslutsdispositioner</b>	<b>-67 346</b>	<b>4 405</b>

## Not 14 Skatter

### Redovisat i resultaträkningen

#### Koncernen

	2014	2013
<i>Aktuell skattekostnad</i>		
Aktuell skattekostnad	-52 522	-42 858
Övriga skatter	-	-1 002
<i>Uppskjuten skattekostnad</i>		
Uppskjuten skatt hänförlig till temporära skillnader	-15 868	3 887
<b>Totalt redovisad skattekostnad</b>	<b>-68 391</b>	<b>-39 973</b>

## Moderbolaget

	2014	2013
<i>Aktuell skattekostnad</i>		
Aktuell skattekostnad	-47 254	-36 982
Övriga skatter	-	15
<i>Uppskjuten skattekostnad</i>		
Uppskjuten skatt hänförlig till temporära skillnader	659	160
<b>Totalt redovisad skattekostnad</b>	<b>-46 595</b>	<b>-36 807</b>

## Avstämning av effektiv skatt

### Koncernen

	2014 %	2014	2013 %	2013
Resultat före skatt		308 128		57 899
Skatt enligt gällande skattesats	22%	-67 788	22%	-12 738
Ej avdragsgilla kostnader	0,63%	-1 944	21,53%	-12 466
Ej skattepliktiga intäkter	-0,12%	375	-1,84%	1 066
Skatt hänförlig till tidigare år	-0,31%	962	19,57%	-11 334
Temporära skillnader	-0,05%	162	1,78%	-1 032
Ej avdragsgill nedskrivning	0,00%	0	9,32%	-5 393
Övriga skatter	0,00%	0	-3,46%	2 002
Schablonränta på periodiseringsfond	0,05%	-158	0,13%	-78
<b>Redovisad effektiv skatt</b>	<b>22,20%</b>	<b>-68 391</b>	<b>69,04%</b>	<b>-39 973</b>

Skatt hänförlig till räkenskapsåret 2013 avser nekat avdrag för förlust relaterad till innehav i aktier i Panaxia.  
Skatt på inkörsgoodwill beräknas enligt gällande skattesats.

### Moderbolaget

	2014 %	2014	2013 %	2013
Resultat före skatt		300 720		60 831
Skatt enligt gällande skattesats	22%	-66 158	22%	-13 383
Ej avdragsgilla kostnader	0,64%	-1 915	20,00%	-12 165
Ej skattepliktiga intäkter	-1,88%	5 647	-1,70%	1 035
Skatt hänförlig till tidigare år	-0,32%	962	18,63%	-11 334
Temporära skillnader	-0,05%	162	0,29%	-176
Skatt på obeskattade reserver	-4,93%	14 816	1,59%	-969
Övriga skatter	0,00%	0	-0,43%	263
Schablonränta på periodiseringsfond	0,04%	-109	0,13%	-78
<b>Redovisad effektiv skatt</b>	<b>15,49%</b>	<b>-46 595</b>	<b>60,51%</b>	<b>-36 807</b>

Skatt hänförlig till räkenskapsåret 2013 avser nekat avdrag för förlust i aktier i Panaxia.

## Uppskjuten skattefordran

### Koncernen och moderbolaget

	2014-12-31	2013-12-31
<i>Redovisat värde vid årets ingång</i>	1 611	1 909
Nettoförändring under året	202	-298
<b>Redovisat värde vid årets utgång</b>	<b>1 813</b>	<b>1 611</b>

### Redovisade uppskjutna skattefordringar

	2014-12-31	2013-12-31
Uppskjutna skattefordringar hänför sig till följande:		
Skatteeffekt av temporära skillnader:		
Nedskrivning av finansiella tillgångar	1 034	1 034
Kapitalförsäkringar	779	577
<b>Totalt uppskjutna skattefordringar</b>	<b>1 813</b>	<b>1 611</b>

## Uppskjuten skatteskuld

### Koncernen

	2014-12-31	2013-12-31
<i>Redovisat värde vid årets ingång</i>	17 438	21 623
Nettoförändring under året	16 070	-4 185
<b>Redovisat värde vid årets utgång</b>	<b>33 507</b>	<b>17 438</b>

### Redovisade uppskjutna skatteskulder

	2014-12-31	2013-12-31
Uppskjutna skatteskulder hänför sig till följande:		
Materiella tillgångar	145	603
Obeskattade reserver	33 362	16 835
<b>Totalt uppskjutna skatteskulder</b>	<b>33 507</b>	<b>17 438</b>

Avsättning för uppskjuten skatteskuld avser skatteeffekt på obeskattade reserver i enskilda juridiska bolag i koncernen, skatteeffekt på koncernmässiga förvärvsvärden samt skatteeffekt på lika värden på materiella anläggningstillgångar i redovisningen och beskattningen. Uppskjuten skatt redovisas med 22 % (22) %.

### Moderbolaget

	2014-12-31	2013-12-31
<i>Redovisat värde vid årets ingång</i>	603	1 061
Nettoförändring under året	-457	-458
<b>Redovisat värde vid årets utgång</b>	<b>145</b>	<b>603</b>

### Redovisade uppskjutna skatteskulder

	2014-12-31	2013-12-31
Uppskjutna skatteskulder hänför sig till följande:		
Materiella tillgångar	145	603
<b>Totalt uppskjutna skatteskulder</b>	<b>145</b>	<b>603</b>

## Not 15 Belåningsbara statsskuldsväxlar

### Koncernen och moderbolaget

	2014-12-31		2013-12-31	
	Ansk värde	Redovisat värde	Ansk värde	Redovisat värde
Emitterade av svenska staten	199 996	199 998	299 446	299 564
<b>Summa belåningsbara statsskuldsväxlar</b>	<b>199 996</b>	<b>199 998</b>	<b>299 446</b>	<b>299 564</b>

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

## Not 16 Utlåning till kreditinstitut

### Koncernen

	2014	2013
Utlåning till kreditinstitut		
- Svensk valuta	1 763 303	3 328 978
- Utländsk valuta	116 243	86 611
<b>Summa utlåning till kreditinstitut</b>	<b>1 879 546</b>	<b>3 415 589</b>

### Moderbolaget

	2014	2013
Utlåning till kreditinstitut		
- Svensk valuta	1 746 511	3 299 463
- Utländsk valuta	116 243	86 611
<b>Summa utlåning till kreditinstitut</b>	<b>1 862 754</b>	<b>3 386 074</b>

## Not 17 Utlåning till allmänheten

### Koncernen och moderbolaget

	2014-12-31	2013-12-31
Utestående fordringar, brutto		
- svensk valuta	3 967 724	3 215 087
<b>Summa utestående fordringar, brutto</b>	<b>3 967 724</b>	<b>3 215 087</b>
Varav: osäkra		
Gruppvis nedskrivning av lånefordringar	-194 214	-207 216
<b>Redovisat värde utlåning till allmänheten, netto</b>	<b>3 773 510</b>	<b>3 007 871</b>

### Förändring av nedskrivningar

	2014		2013	
	Gruppvis värderade lånefordr	Summa nedskrivningar	Gruppvis värderade lånefordr	Summa nedskrivningar
Ingående balans 1 jan	-207 216	-207 216	-158 305	-158 305
Årets nedskrivning/upplösning för kreditförluster	13 002	13 002	-48 911	-48 911
<b>Utgående balans 31 dec</b>	<b>-194 214</b>	<b>-194 214</b>	<b>-207 216</b>	<b>-207 216</b>

## Not 18 Aktier och andelar i koncernföretag

Aktier och andelar i koncernföretag utgörs vid årets utgång av aktier i X-change in Sweden AB som är ett onoterat bolag.

	2014	2013
<b>Akkumulerade anskaffningsvärden</b>		
Ingående balans 1 januari	159 864	159 864
<b>Utgående balans 31 december</b>	<b>159 864</b>	<b>159 864</b>

Koncernföretag 2014

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

Koncernföretag 2013

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

Sedan förvärvet av dotterföretaget X-change in Sweden AB 2007 har antalet butiker successivt minskat från 20 vid förvärvstidpunkten till 7 stycken vid utgången av 2014. Vid en återkommande prövning av återvinningsvärdet av aktierna i X-change, baserat på förväntat antal butiker i framtiden och bedömd intjäning under kommande 10 år och med hänsyn tagen till den finansiella strukturen i dotterbolaget,

konstaterades 2014 att återvinningsvärdet översteg det bokförda värdet av aktierna. Vid prövning av återvinningsvärdet på aktierna i X-change in Sweden AB under 2014, har en diskonteringsränta på 12,4% använts. Något ytterligare behov av nedskrivning har inte framkommit. Evtigt kassaflöde i beräkningen har bedömts till 45 mkr.

## Not 19 Andra aktier och andelar

### Koncernen och moderbolaget

	2014-12-31	2013-12-31
Finansiella tillgångar som kan säljas enligt spec nedan		
Noterade värdepapper, aktier – USA	944	668
Onoterade värdepapper, aktier	33	29
Onoterade värdepapper, övrigt	5 500	5 500
<b>Summa finansiella tillgångar som kan säljas</b>	<b>6 477</b>	<b>6 197</b>

### Specifikation andra aktier och andelar

	2014-12-31		2013-12-31	
	Antal	Redovisat värde	Antal	Redovisat värde
Aktier i Visa Inc	461	944	461	668
Aktie Swift	1	33	1	29
Bostadsrätt i Brf Gråbjörnen 11, Malmö	1	800	1	800
Bostadsrätt i Brf Knutsgården, Lund	1	4 700	1	4 700
<b>Summa</b>		<b>6 477</b>		<b>6 197</b>

## Not 20 Immateriella anläggningstillgångar

### Koncernen

	Förvärvade immateriella tillgångar		
	Goodwill	Hysesrätter	Totalt
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i>			
Ingående balans 2013-01-01	125 923	40 913	166 836
Årets förvärv	-	500	500
Årets utrangeringar	-1 649	-4 553	-6 202
Årets omräkningsdifferenser	-283	-701	-984
Utgående balans 2013-12-31	<b>123 991</b>	<b>36 159</b>	<b>160 150</b>
Ingående balans 2014-01-01	123 991	36 159	160 150
Årets förvärv	-	316	316
Årets utrangeringar	-	-5 548	-5 548
Årets omräkningsdifferenser	83	143	226
Utgående balans 2014-12-31	<b>124 074</b>	<b>31 070</b>	<b>155 144</b>
<i>Akkumulerade avskrivningar</i>			
Ingående balans 2013-01-01	-	-28 442	-28 442
Årets utrangeringar	-	3 402	3 402
Årets avskrivningar	-	-2 790	-2 790
Årets omräkningsdifferenser	-	73	73
Utgående balans 2013-12-31	-	<b>-27 757</b>	<b>-27 757</b>
Ingående balans 2014-01-01	-	-27 757	-27 757
Årets utrangeringar	-	2 943	2 943
Årets omklassificeringar	-	198	198
Årets avskrivningar	-	-2 012	-2 012
Årets omräkningsdifferenser	-	-143	-143
Utgående balans 2014-12-31	-	<b>-26 772</b>	<b>-26 772</b>
<i>Akkumulerade nedskrivningar</i>			
Ingående balans 2013-01-01	-	-	-
Årets nedskrivningar	-27 460	-2 748	-30 208
Årets omräkningsdifferenser	137	127	264
Utgående balans 2013-12-31	<b>-27 323</b>	<b>-2 621</b>	<b>-29 944</b>
Ingående balans 2014-01-01	-27 323	-2 621	-29 944
Årets utrangeringar	-	2 605	2 605
Årets omräkningsdifferenser	-83	16	-67
Utgående balans 2014-12-31	<b>-27 406</b>	<b>-</b>	<b>-27 406</b>
<i>Redovisade värden</i>			
Per 2013-01-01	125 923	12 471	138 394
Per 2013-12-31	<b>96 668</b>	<b>5 781</b>	<b>102 449</b>
Per 2014-01-01	96 668	5 781	102 449
Per 2014-12-31	<b>96 668</b>	<b>4 298</b>	<b>100 966</b>



## Moderbolaget

	Förvärvade immateriella tillgångar		
	Goodwill	Hysesrätter	Totalt
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i>			
Ingående balans 2013-01-01	7 177	35 663	42 840
Årets förvärv	-	500	500
Årets utrangeringar	-3 253	-2 303	-5 556
Årets omräkningsdifferenser	-356	-701	-1 057
Utgående balans 2013-12-31	<b>3 568</b>	<b>33 159</b>	<b>36 727</b>
Ingående balans 2014-01-01	3 568	33 159	36 727
Årets förvärv	-	316	316
Årets utrangeringar	-	-5 548	-5 548
Årets omräkningsdifferenser	-22	143	121
Utgående balans 2014-12-31	<b>3 547</b>	<b>28 070</b>	<b>31 616</b>
<i>Akkumulerade avskrivningar</i>			
Ingående balans 2013-01-01	-7 177	-23 192	-30 369
Årets utrangeringar	3 253	1 152	4 405
Årets avskrivningar	-	-2 790	-2 790
Årets omräkningsdifferenser	356	73	429
Utgående balans 2013-12-31	<b>-3 568</b>	<b>-24 757</b>	<b>-28 325</b>
Ingående balans 2014-01-01	-3 568	-24 757	-28 325
Årets utrangeringar	-	2 943	2 943
Årets avskrivningar	-	-1 814	-1 814
Årets omräkningsdifferenser	22	-143	-122
Utgående balans 2014-12-31	<b>-3 547</b>	<b>-23 772</b>	<b>-27 319</b>
<i>Akkumulerade nedskrivningar</i>			
Ingående balans 2013-01-01	-	-	-
Årets nedskrivningar	-	-2 748	-2 748
Årets omräkningsdifferenser	-	127	127
Utgående balans 2013-12-31	-	<b>-2 621</b>	<b>-2 621</b>
<i>Akkumulerade nedskrivningar</i>			
Ingående balans 2014-01-01	-	-2 621	-2 621
Årets utrangeringar	-	2 605	2 605
Årets omklassificeringar	-	16	16
Utgående balans 2014-12-31	-	-	-
Redovisade värden			
Per 2013-01-01	-	12 471	12 471
Per 2013-12-31	-	<b>5 781</b>	<b>5 781</b>
Per 2014-01-01	-	5 781	5 781
Per 2014-12-31	-	<b>4 298</b>	<b>4 298</b>

### Nedskrivningsprövning

X-change in Sweden AB förvärvades 2007-04-15. Goodwill som förvärvats uppgår i bokslutet till 96 mkr. Värdet har nedskrivningsprövats. Nyttandevärdet är högre än det bokförda värdet och baserar sig på en förväntad vinstnivå under kommande 10 år. Anledningen till att perioden är längre än fem år är att innehavet är långsiktigt och inom FOREX koncernens kärnverksamhet. Värderingsmodellen är kassaflödesvärdering av verksamheten där det diskonterade nuvärdet av framtida kassaflöden jämförs med bokfört värde på goodwill.

Beräkningen av nyttjandevärdet har baserats på;

- Diskonteringsfaktor på 12,4 % före skatt
- En prognos av kassaflöden under de närmaste tio åren

De viktiga antaganden som driver förväntade kassaflöden under de närmaste tio åren utgörs av att; intäkterna antas ligga på samma nivå, personalkostnaderna antas öka 2,5 % årligen och övriga allmänna administrationskostnaderna antas öka 1 % årligen. Återvinningsvärdet är mest känsligt för förändring i diskonteringsfaktor och förväntade kassaflöden under de fem första åren. Ingen hänsyn har tagits till eventuell framtida verksamhetsexpansion. Beräkningarna påvisar inget nedskrivningsbehov.

För ytterligare upplysningar hänvisas till not 37, Viktiga uppskattningar och bedömningar

## Not 21 Materiella anläggningstillgångar

### Koncernen

	Inventarier	Balanserade ombyggn. kostnader	Byggnader	Totalt
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i>				
Ingående balans 2013-01-01	96 808	231 821	89 109	417 738
Årets förvärv	19 271	50 724	-	69 995
Årets försäljningar	-56	-	-	-56
Årets utrangeringar	-15 078	-21 359	-	-36 437
Årets omklassificeringar	969	-969	-	-
Årets omräkningsdifferenser	-834	-776	-	-1 610
Utgående balans 2013-12-31	<b>101 080</b>	<b>259 441</b>	<b>89 109</b>	<b>449 630</b>
Ingående balans 2014-01-01	101 080	259 441	89 109	449 630
Årets förvärv	7 748	15 047	459	23 253
Årets försäljningar	-	-1 554	-	-1 554
Årets utrangeringar	-2 300	-15 738	-	-18 038
Årets omräkningsdifferenser	427	4 555	-	4 982
Utgående balans 2014-12-31	<b>106 955</b>	<b>261 750</b>	<b>89 568</b>	<b>458 273</b>
<i>Akkumulerade avskrivningar</i>				
Ingående balans 2013-01-01	-61 865	-103 594	-11 492	-176 951
Årets försäljningar	29	-	-	29
Årets utrangeringar	14 773	17 422	-	32 195
Årets avskrivningar	-11 518	-41 156	-1 782	-54 456
Årets omräkningsdifferenser	568	348	-	916
Utgående balans 2013-12-31	<b>-58 013</b>	<b>-126 980</b>	<b>-13 274</b>	<b>-198 267</b>
Ingående balans 2014-01-01	-58 013	-126 980	-13 274	-198 267
Årets försäljningar	-	115	-	115
Årets utrangeringar	1 106	9 151	-	10 257
Årets avskrivningar	-13 201	-39 047	-3 522	-55 770
Årets omräkningsdifferenser	-151	-2 621	-	-2 773
Utgående balans 2014-12-31	<b>-70 259</b>	<b>-159 383</b>	<b>-16 796</b>	<b>-246 438</b>
<i>Akkumulerade nedskrivningar</i>				
Ingående balans 2013-01-01	-134	-	-	-134
Årets utrangeringar	128	133	-	261
Årets nedskrivningar	-997	-4 083	-	-5 080
Årets omräkningsdifferenser	53	184	-	237
Utgående balans 2013-12-31	<b>-950</b>	<b>-3 766</b>	<b>-</b>	<b>-4 716</b>
Ingående balans 2014-01-01	-950	-3 766	-	-4 716
Årets utrangeringar	978	3 878	-	4 856
Årets omräkningsdifferenser	-28	-112	-	-140
Utgående balans 2014-12-31	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Redovisade värden				
Per 2013-01-01	34 809	128 227	77 617	240 653
Per 2013-12-31	<b>42 117</b>	<b>128 695</b>	<b>75 835</b>	<b>246 647</b>
Per 2014-01-01	42 117	128 695	75 835	246 647
Per 2014-12-31	<b>36 696</b>	<b>102 368</b>	<b>72 772</b>	<b>211 835</b>

## Moderbolaget

	Inventarier	Balanserade ombyggn. kostnader	Byggnader	Totalt
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i>				
Ingående balans 2013-01-01	86 623	223 572	89 109	399 304
Årets förvärv	17 679	48 291	-	65 970
Årets försäljningar	-56	-	-	-56
Årets utrangeringar	-12 144	-18 917	-	-31 061
Årets omklassificeringar	893	-893	-	-
Årets omräkningsdifferenser	-834	-776	-	-1 610
Utgående balans 2013-12-31	<b>92 161</b>	<b>251 277</b>	<b>89 109</b>	<b>432 547</b>
Ingående balans 2014-01-01	92 161	251 277	89 109	432 547
Årets förvärv	7 618	15 047	459	23 123
Årets försäljningar	-	-1 554	-	-1 554
Årets utrangeringar	-2 300	-15 738	-	-18 038
Årets omräkningsdifferenser	427	4 554	-	4 982
Utgående balans 2014-12-31	<b>97 906</b>	<b>253 586</b>	<b>89 568</b>	<b>441 060</b>
<i>Akkumulerade avskrivningar</i>				
Ingående balans 2013-01-01	-52 614	-97 474	-11 492	-161 580
Årets försäljningar	29	-	-	29
Årets utrangeringar	11 884	15 239	-	27 123
Årets avskrivningar	-10 956	-40 323	-1 782	-53 061
Årets omräkningsdifferenser	568	348	-	916
Utgående balans 2013-12-31	<b>-51 089</b>	<b>-122 210</b>	<b>-13 274</b>	<b>-186 573</b>
Ingående balans 2014-01-01	-51 089	-122 210	-13 274	-186 573
Årets försäljningar	-	115	-	115
Årets utrangeringar	1 106	9 151	-	10 257
Årets avskrivningar	-12 632	-38 184	-3 522	-54 338
Årets omräkningsdifferenser	-151	-2 621	-	-2 773
Utgående balans 2014-12-31	<b>-62 766</b>	<b>-153 749</b>	<b>-16 796</b>	<b>-233 311</b>
<i>Akkumulerade nedskrivningar</i>				
Ingående balans 2013-01-01	-134	-	-	-134
Årets utrangeringar	128	133	-	261
Årets nedskrivningar	-997	-4 083	-	-5 080
Årets omräkningsdifferenser	53	184	-	237
Utgående balans 2013-12-31	<b>-950</b>	<b>-3 766</b>	<b>-</b>	<b>-4 716</b>
<i>Akkumulerade nedskrivningar</i>				
Ingående balans 2014-01-01	-950	-3 766	-	-4 716
Årets utrangeringar	978	3 878	-	4 856
Årets omräkningsdifferenser	-28	-112	-	-140
Utgående balans 2014-12-31	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Redovisade värden				
Per 2013-01-01	33 875	126 098	77 617	237 590
Per 2013-12-31	<b>40 122</b>	<b>125 301</b>	<b>75 835</b>	<b>241 258</b>
Per 2014-01-01	40 122	125 301	75 835	241 258
Per 2014-12-31	<b>35 140</b>	<b>99 837</b>	<b>72 772</b>	<b>207 749</b>

## Not 22 Fordringar på koncernföretag

### Moderbolaget

	2014-12-31	2013-12-31
X-change in Sweden AB	9 991	8 648
<b>Summa fordringar på koncernföretag</b>	<b>9 991</b>	<b>8 648</b>

## Not 23 Övriga tillgångar

### Koncernen

	2014-12-31	2013-12-31
Positivt värde på derivatinstrument	3 531	6 265
Kontokortsfordringar	27 967	26 852
Fordran insättning dagskassor	25 377	40 333
Fordran skattekonto	8 697	55 158
Övriga tillgångar	24 324	43 523
<b>Summa övriga tillgångar</b>	<b>89 895</b>	<b>172 132</b>

### Moderbolaget

	2014-12-31	2013-12-31
Positivt värde på derivatinstrument	3 531	6 265
Kontokortsfordringar	26 331	23 995
Fordran insättning dagskassor	21 730	37 908
Fordran skattekonto	8 606	55 101
Övriga tillgångar	26 542	38 508
<b>Summa övriga tillgångar</b>	<b>86 740</b>	<b>161 777</b>

## Not 24 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

### Koncernen

	2014-12-31	2013-12-31
Förutbetalda kostnader	30 936	29 101
Upplupna ränteintäkter	6 003	8 148
Övriga upplupna intäkter	21 182	24 233
<b>Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter</b>	<b>58 122</b>	<b>61 481</b>

### Moderbolaget

	2014-12-31	2013-12-31
Förutbetalda kostnader	29 150	27 206
Upplupna ränteintäkter	6 003	8 148
Övriga upplupna intäkter	20 073	23 259
<b>Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter</b>	<b>55 226</b>	<b>58 612</b>

## Not 25 Inlåning från allmänheten

### Koncernen och moderbolaget

	2014-12-31	2013-12-31
Allmänheten	5 823 150	6 745 053
<b>Summa inlåning från allmänheten</b>	<b>5 823 150</b>	<b>6 745 053</b>

### Inlåning per kategori av kunder

	2014-12-31	2013-12-31
Företagssektorn	16 221	15 712
Hushållssektorn	5 806 929	6 729 341
<b>Summa inlåning från allmänheten</b>	<b>5 823 150</b>	<b>6 745 053</b>

All inlåning är i svensk valuta. Utav inlåningen från hushållssektorn avser 1 982 (2 347) tkr inlåning från enskilda firmor

## Not 26 Övriga skulder

### Koncernen

	2014-12-31	2013-12-31
Negativt värde på derivatinstrument	7 433	-
Preliminärskatt räntor	10 034	30 707
Anställdas källskatt	9 355	9 108
Förskott från kunder	154	247
Leverantörsskulder	53 616	47 298
Övriga skulder	30 201	55 065
<b>Summa övriga skulder</b>	<b>110 793</b>	<b>142 426</b>

### Moderbolaget

	2014-12-31	2013-12-31
Negativt värde på derivatinstrument	7 433	-
Preliminärskatt räntor	10 034	30 707
Anställdas källskatt	8 929	8 665
Förskott från kunder	154	247
Leverantörsskulder	51 604	44 904
Övriga skulder	29 144	53 949
<b>Summa övriga skulder</b>	<b>107 298</b>	<b>138 473</b>

## Not 27 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

### Koncernen

	2014-12-31	2013-12-31
Upplupna personalkostnader	28 137	28 124
Övriga upplupna kostnader	31 398	37 370
<b>Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter</b>	<b>59 535</b>	<b>65 494</b>

### Moderbolaget

	2014-12-31	2013-12-31
Upplupna personalkostnader	27 310	27 155
Övriga upplupna kostnader	31 009	36 971
<b>Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter</b>	<b>58 319</b>	<b>64 126</b>

## Not 28 Avsättningar

### Koncernen

	Avsättning pensioner	Summa avsättningar
Ingående balans 1 januari 2013	1 861	1 861
Redovisat i resultaträkningen		
- årets förändring avsättningar	761	761
<b>Utgående balans 31 december 2013</b>	<b>2 622</b>	<b>2 622</b>
Redovisat i resultaträkningen		
- årets förändring avsättningar	179	179
- nettning pensionsåtagande i koncernen	-2 110	-2 110
<b>Utgående balans 31 december 2014</b>	<b>691</b>	<b>691</b>

### Moderbolaget

	Avsättning pensioner	Summa avsättningar
Ingående balans 1 januari 2013	1 861	1 861
Redovisat i resultaträkningen		
- årets förändring avsättningar	761	761
<b>Utgående balans 31 december 2013</b>	<b>2 622</b>	<b>2 622</b>
Redovisat i resultaträkningen		
- årets förändring avsättningar	917	917
<b>Utgående balans 31 december 2014</b>	<b>3 539</b>	<b>3 539</b>

### Avsättning pensioner

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

## Not 29 Obeskattade reserver

### Moderbolaget

	2014-12-31	2013-12-31
<i>Akkumulerade avskrivningar utöver plan</i>		
Ingående balans 1 januari	28 183	32 589
Årets avskrivningar utöver plan	-3 165	-4 406
<b>Utgående balans 31 december</b>	<b>25 018</b>	<b>28 183</b>
<i>Periodiseringsfonder</i>		
Avsatt vid taxering 2009	-	989
Avsatt vid taxering 2010	32 000	32 000
Avsatt vid inkomstår 2014	71 500	-
<b>Utgående balans 31 december</b>	<b>103 500</b>	<b>32 989</b>
<b>Summa obeskattade reserver</b>	<b>128 519</b>	<b>61 172</b>

## Not 30 Eget kapital

### Specifikation aktiekapital

#### Antal aktier

A-aktier

600 000

B-aktier

5 400 000

Totalt antal aktier

6 000 000

#### Kvotvärde

10 kr

Samtliga aktier är till fullo betalda

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

#### Reserv för omräkningsdifferenser

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

redovisade i reserven återförs till resultatet vid avyttring av utländska verksamheten.

#### Reserv för verkligt värde

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

### Koncernen

#### Specifikation Reserver

	Verkligt värde reserv	Omräknings- reserv	Totalt reserver
Ingående balans den 1 jan 2013	166	-8 960	-8 794
<i>Övrigt totalresultat</i>			
Finansiella tillgångar som kan säljas	215		215
Skatt på värdeförändr finansiella tillgångar som kan säljas	-84		-84
Omräkningsdifferenser		-2 689	-2 689
<i>Summa övrigt totalresultat</i>	<u>131</u>	<u>-2 689</u>	<u>-2 558</u>
<b>Utgående balans den 31 dec 2013</b>	<b>297</b>	<b>-11 649</b>	<b>-11 352</b>
<i>Övrigt totalresultat</i>			
Finansiella tillgångar som kan säljas	279		279
Skatt på värdeförändr finansiella tillgångar som kan säljas	-61		-61
Omräkningsdifferenser		1 588	1 588
<i>Summa övrigt totalresultat</i>	<u>218</u>	<u>1 588</u>	<u>1 806</u>
<b>Utgående balans den 31 dec 2014</b>	<b>515</b>	<b>-10 061</b>	<b>-9 546</b>

## Moderbolaget

### Specifikation fond för verkligt värde

	Verkligt värde reserv	Omräknings- reserv	Totalt fond för verkligt värde
Ingående balans den 1 jan 2013	166	-8 752	-8 586
<i>Övrigt totalresultat</i>			
Finansiella tillgångar som kan säljas	215		215
Skatt på värdeförändr finansiella tillgångar som kan säljas	-84		-84
Omräkningsdifferenser		-2 897	-2 897
<i>Summa övrigt totalresultat</i>	<u>131</u>	<u>-2 897</u>	<u>-2 766</u>
<b>Utgående balans den 31 dec 2013</b>	<b><u>297</u></b>	<b><u>-11 649</u></b>	<b><u>-11 352</u></b>
<i>Övrigt totalresultat</i>			
Finansiella tillgångar som kan säljas	279		279
Skatt på värdeförändr finansiella tillgångar som kan säljas	-61		-61
Omräkningsdifferenser		1 588	1 588
<i>Summa övrigt totalresultat</i>	<u>218</u>	<u>1 588</u>	<u>1 806</u>
<b>Utgående balans den 31 dec 2014</b>	<b><u>515</u></b>	<b><u>-10 061</u></b>	<b><u>-9 546</u></b>

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

## Not 31 Eventualförpliktelser (ansvarsförbindelser)

### Koncernen och moderbolaget

<i>Nom belopp</i>	2014-12-31	2013-12-31
Garantier		
- Garantiförbindelser – övriga	2 209	2 554
<b>Summa eventualförpliktelser (ansvarsförbindelser)</b>	<b><u>2 209</u></b>	<b><u>2 554</u></b>

## Not 32 Åtaganden

### Koncernen och moderbolaget

<i>Nom belopp</i>	2014-12-31	2013-12-31
Övriga åtaganden		
- Kredit- och lånelöften	243 568	58 297
<b>Summa åtaganden</b>	<b><u>243 568</u></b>	<b><u>58 297</u></b>

## Not 33 Närstående

### Närståenderelationer koncernföretag

Moderbolaget har under 2014 fakturerat management fee uppgående till 8 841 (8 030) tkr, lokalhyra 132 (132) tkr samt 431 760 (348) tkr avseende levererad valuta till dotterföretaget X-change in Sweden AB. Under perioden har moderbolaget fakturerat 72 (72) tkr som ersättning för tillhandahållet kassasystem samt belastats med 78 021 (76 366) tkr avseende provisioner för kassa- och produkttjänster gentemot dotterföretaget X-change in Sweden AB. Under 2014 erhöll moderbolaget utdelning på 24 000 (-) tkr. I övrigt hänvisas till not 22.

### Transaktioner med nyckelpersoner i ledande ställning och ägarna

Vad gäller lön och andra ersättningar, pensioner och lån till nyckelpersoner i ledande ställning och ägare, se not 10. I övrigt finns inga transaktioner med nyckelpersoner i ledande ställning eller ägarna.

Under 2014 har ingen utdelning lämnats till ägarna. Utdelningar redovisas som skuld efter det att bankens årsstämma godkänt utdelningen.



## Not 34 Intäkternas geografiska fördelning

### Koncernen

	Sverige		Övriga länder	
	2014	2013	2014	2013
Ränteintäkter	226 055	320 807	303	191
Erhållna utdelningar	3	4	-	-
Provisionsintäkter	204 575	188 657	49 324	50 202
Nettoresultat av finansiella transaktioner	750 920	748 346	190 194	188 746
Övriga rörelseintäkter	4 875	15 014	1 446	964
<b>Summa intäkternas geografiska fördelning</b>	<b>1 186 428</b>	<b>1 272 828</b>	<b>241 267</b>	<b>240 103</b>

### Moderbolaget

	Sverige		Övriga länder	
	2014	2013	2014	2013
Ränteintäkter	225 947	320 555	303	191
Erhållna utdelningar	24 003	4	-	-
Provisionsintäkter	199 049	183 683	49 324	50 202
Nettoresultat av finansiella transaktioner	752 916	748 679	190 194	188 746
Övriga rörelseintäkter	13 847	21 276	1 446	964
<b>Summa intäkternas geografiska fördelning</b>	<b>1 215 762</b>	<b>1 274 197</b>	<b>241 267</b>	<b>240 103</b>

## Not 35 Finansiella instrument

### Koncernen – Klassificering av finansiella instrument

2014-12-31

	Finansiella värderade till verkligt värde via resultatet	Lånefordringar och kundfordringar	Investeringar som hålles till förfall	Finansiella tillgångar som kan säljas	Övriga finansiella tillgångar/skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Kassa	795 507					795 507	795 507
Belåningsbara statsskuldsväxlar			199 998			199 998	199 998
Utlåning till kreditinstitut		1 879 546				1 879 546	1 879 546
Utlåning till allmänheten		3 773 510				3 773 510	3 943 890
Aktier och andelar				6 477		6 477	6 477
Övriga tillgångar	3 531	77 667				81 198	81 198
Uppluna intäkter					27 185	27 185	27 185
<b>Summa finansiella instrument</b>	<b>799 038</b>	<b>5 730 723</b>	<b>199 998</b>	<b>6 477</b>	<b>27 185</b>	<b>6 763 421</b>	<b>6 933 801</b>
<b>Övriga icke finansiella instrument</b>						360 528	
<b>Summa tillgångar</b>						<b>7 123 950</b>	
Inlåning från allmänheten					5 823 150	5 823 150	5 837 082
Övriga skulder	7 433				103 360	110 793	110 793
Upplupna kostnader					59 535	59 535	59 535
<b>Summa finansiella instrument</b>	<b>7 433</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5 986 045</b>	<b>5 993 478</b>	<b>6 007 410</b>
<b>Övriga icke finansiella instrument</b>						70 163	
<b>Summa skulder</b>						<b>6 063 641</b>	
<b>Eget kapital</b>						<b>1 060 308</b>	

Verkligt värde lämnas enbart i upplysningssyfte.

## Koncernen – Klassificering av finansiella instrument

2013-12-31

	Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultatet	Låne- fordringar och kund- fordringar	Investe- ringar som hålles till förfall	Finansiella tillgångar som kan säljas	Övriga finansiella tillgångar/ skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Kassa	478 883					478 883	478 883
Belåningsbara statsskuldsväxlar			299 564			299 564	299 564
Utlåning till kreditinstitut		3 415 589				3 415 589	3 415 589
Utlåning till allmänheten		3 007 871				3 007 871	3 136 087
Aktier och andelar				6 197		6 197	6 197
Övriga tillgångar	6 265	110 709				116 974	116 974
Uppluna intäkter					32 381	32 381	32 381
<b>Summa finansiella instrument</b>	<b>485 148</b>	<b>6 534 169</b>	<b>299 564</b>	<b>6 197</b>	<b>32 381</b>	<b>7 357 458</b>	<b>7 485 674</b>
<b>Övriga icke finansiella instrument</b>						439 629	
<b>Summa tillgångar</b>						<b>7 797 088</b>	
Inlåning från allmänheten					6 745 053	6 745 053	6 769 154
Övriga skulder	-				133 318	133 318	133 318
Upplupna kostnader					65 494	65 494	65 494
<b>Summa finansiella instrument</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6 943 865</b>	<b>6 943 865</b>	<b>6 967 966</b>
<b>Övriga icke finansiella instrument</b>						34 458	
<b>Summa skulder</b>						<b>6 978 323</b>	
<b>Eget kapital</b>						<b>818 765</b>	

Verkligt värde lämnas enbart i upplysningssyfte.

## Moderbolaget – Klassificering av finansiella instrument

2014-12-31

	Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultatet	Låne- fordringar och kund- fordringar	Investe- ringar som hålles till förfall	Finansiella tillgångar som kan säljas	Övriga finansiella tillgångar/ skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Kassa	736 233					736 233	736 233
Belåningsbara statsskuldsväxlar			199 998			199 998	199 998
Utlåning till kreditinstitut		1 862 754				1 862 754	1 862 754
Utlåning till allmänheten		3 773 510				3 773 510	3 943 890
Aktier och andelar				6 477		6 477	6 477
Övriga tillgångar	3 531	84 594				88 125	88 125
Uppluna intäkter					26 076	26 076	26 076
<b>Summa finansiella instrument</b>	<b>739 764</b>	<b>5 720 858</b>	<b>199 998</b>	<b>6 477</b>	<b>26 076</b>	<b>6 693 172</b>	<b>6 863 553</b>
<b>Övriga icke finansiella instrument</b>						411 479	
<b>Summa tillgångar</b>						<b>7 104 651</b>	
Inlåning från allmänheten					5 823 150	5 823 150	5 837 082
Övriga skulder	7 433				90 936	98 369	98 369
Upplupna kostnader					58 319	58 319	58 319
<b>Summa finansiella instrument</b>	<b>7 433</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5 972 405</b>	<b>5 979 838</b>	<b>5 993 770</b>
<b>Övriga icke finansiella instrument</b>						177 096	
<b>Summa skulder</b>						<b>6 156 935</b>	
<b>Eget kapital</b>						<b>947 716</b>	

Verkligt värde lämnas enbart i upplysningssyfte.

## Moderbolaget – Klassificering av finansiella instrument

2013-12-31

	Finansiella värderade till verkligt värde via resultatet	Lånefordringar och kundfordringar	Investeringar som hålles till förfall	Finansiella tillgångar som kan säljas	Övriga finansiella tillgångar/skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Kassa	439 212					439 212	439 212
Belåningsbara statsskuldsväxlar			299 564			299 564	299 564
Utlåning till kreditinstitut		3 386 074				3 386 074	3 386 074
Utlåning till allmänheten		3 007 871				3 007 871	3 136 087
Aktier och andelar				6 197		6 197	6 197
Övriga tillgångar	6 265	109 058				115 324	115 324
Uppluna intäkter					31 407	31 407	31 407
<b>Summa finansiella instrument</b>	<b>445 478</b>	<b>6 503 004</b>	<b>299 564</b>	<b>6 197</b>	<b>31 407</b>	<b>7 285 650</b>	<b>7 413 866</b>
<b>Övriga icke finansiella instrument</b>						490 820	
<b>Summa tillgångar</b>						<b>7 776 470</b>	
Inlåning från allmänheten					6 745 053	6 745 053	6 769 154
Övriga skulder					129 807	129 807	129 807
Upplupna kostnader					64 126	64 126	64 126
<b>Summa finansiella instrument</b>	-	-	-	-	<b>6 938 986</b>	<b>6 938 986</b>	<b>6 963 087</b>
<b>Övriga icke finansiella instrument</b>						78 352	
<b>Summa skulder</b>						<b>7 017 338</b>	
<b>Eget kapital</b>						<b>759 132</b>	

Verkligt värde lämnas enbart i upplysningssyfte.

### Beräkning av verkligt värde

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

#### Finansiella instrument noterade på en aktiv marknad

För finansiella instrument som är noterade på en aktiv marknad bestäms verkligt värde med utgångspunkt från tillgångens noterade köpkurs på balansdagen utan tillägg för transaktionskostnader (t ex courtage) vid anskaffningstillfället. Ett finansiellt instrument betraktas som noterat på en aktiv marknad om noterade priser med lätthet finns tillgängliga på en börs, hos en handlare, mäklare, branschorganisation, företag som tillhandahåller aktuell prisinformation eller tillsynsmyndighet och dessa priser representerar faktiska och regelbundet förekommande marknadstransaktioner på affärsmässiga villkor. Eventuella framtida transaktionskostnader vid en avyttring beaktas inte. För finansiella skulder bestäms verkligt värde utifrån noterade säljkurs. Sådana instrument återfinns på balansposterna Aktier och andelar. Den största delen av företagets finansiella instrument åsätts ett verkligt värde med priser som är kvoterade på en aktiv marknad.

#### Finansiella instrument som inte är noterade på en aktiv marknad

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

Samtliga derivatinstrument är onoterade och klassificeras som innehav för handel. Derivat värderas till verkligt värde med

förändringar i verkligt värde redovisade som Nettoresultat av finansiella transaktioner.

För kundfordringar och leverantörsskulder med en kvarvarande livslängd på mindre än sex månader anses det redovisade värdet

reflektera verkligt värde. Kund- och leverantörsskulder med en livslängd överstigande sex månader diskonteras i samband med att verkligt värde fastställs.

Verkligt värde på upplåning beräknas utifrån aktuella marknadsräntor där upplåningens ursprungliga kreditspread har hållits konstant om det inte finns tydliga bevis för att en förändring av bankens kreditvärdighet har lett till en observerbar förändring av bankens kreditspread.

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

Kassa värderas utifrån riksbankens kurser per valuta per balansdagen.

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

Från och med 1 januari 2009 tillämpas ändringen av IFRS 7 för

finansiella instrument som värderas till verkligt värde i balansräkningen. Därmed krävs upplysningar om värdering till verkligt värde per nivå i följande verkligt värdehierarki:

- Noterade priser (ojusterade) på aktiva marknader för identiska tillgångar eller skulder (nivå 1)
- Andra observerbara data för tillgången eller skulden 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 skulden som inte baseras på observerbara marknadsdata (d v s ej observerbara data (nivå 3))

#### Kvittning av finansiella instrument

Inga kvittningar av finansiella instrument har skett på balansdagen.

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

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

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

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
<b>Tillgångar</b>				
Kassa som innehas för handel	478 883			478 883
Derivat som innehas för handel		6 265		6 265
Aktier och andelar	668	5 529		6 197
	<b>479 551</b>	<b>11 794</b>	-	<b>491 345</b>

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

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

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

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
<b>Tillgångar</b>				
Kassa som innehas för handel	439 212			439 212
Derivat som innehas för handel		6 265		6 265
Aktier och andelar	668	5 529		6 197
	<b>439 880</b>	<b>11 794</b>	-	<b>451 674</b>

## Not 36 Kassaflödesanalys

### Koncernen

#### Likvida medel

	2014-12-31	2013-12-31
<i>Följande delkomponenter ingår i likvida medel:</i>		
Kassa	795 507	478 883
Belåningsbara statsskuldväxlar	199 998	299 564
Utlåning till kreditinstitut	1 879 546	3 415 589
<b>Likvida medel vid årets slut</b>	<b>2 875 051</b>	<b>4 194 035</b>

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

	2014	2013
Erhållen utdelning	3	4
Erhållen ränta	227 141	283 886
Erlagd ränta	-46 344	-114 892

### Moderbolaget

#### Likvida medel

	2014-12-31	2013-12-31
<i>Följande delkomponenter ingår i likvida medel:</i>		
Kassa	736 233	439 212
Belåningsbara statsskuldväxlar	199 998	299 564
Utlåning till kreditinstitut	1 862 754	3 386 074
<b>Likvida medel vid årets slut</b>	<b>2 798 985</b>	<b>4 124 851</b>

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

	2014	2013
Erhållen utdelning	24 003	4
Erhållen ränta	227 033	283 634
Erlagd ränta	-46 343	-114 892

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

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

## Not 37 Viktiga uppskattningar och bedömningar

I varje bokslut görs viktiga uppskattningar och bedömningar av värdet på tillgångar och skulder i bankens balansräkning inklusive tillhörande åtaganden utanför balansräkningen. För koncernen görs väsentliga uppskattningar och bedömningar för bland annat följande poster:

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

Reservering för kreditförluster sker enligt de principer som redogörs för i avsnittet redovisningsprinciper. En bedömning sker utifrån den information som finns tillhanda vid varje bokslutstillfälle och innefattar därmed ett mått av osäkerhet som kan påverka värdet av den aktuella fordran. Individuella nominella fordringarna uppgår maximalt till 400 tkr. Felmarginalen vid individuell bedömning är därmed av begränsad effekt för koncernens resultat och ställning.

Förfallna fordringar inklusive de som är under inkasso värderas gruppvis. Vid gruppvis bedömning av fordringars värde ökar resultateffekten från den osäkerhet som finns i bedömningskriterierna. Under året har en förändring skett avseende bedömningen av reserveringsbehovet för osäkra fordringar i koncernens utlåning. Effekten av den förändrade bedömningen innebar en minskad reservering med 62 mkr, vilken minskat kreditförlusterna för året.

X-change in Sweden AB förvärvades 2007-04-15. Goodwill som förvärvats uppgår i bokslutet till 96 mkr. Nyttjandevärdet är högre än det bokförda värdet. Nyttjandevärdet baseras sig på en förväntad vinstnivå under kommande 10 år. Osäkerhet finns naturligt vid estimat över en lång tidsperiod. Uppföljning sker minst årligen, av gjorda antaganden för resultat och diskonteringsränta, eller när indikationer finns som påverkar det bedömda värdet av goodwillen. Se vidare not 18 och 20 rörande antaganden om diskonteringsränta och evigt kassaflöde.

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

Den 5 september 2012 försattes Panaxia AB med dotterföretag i konkurs. Vid konkurstillfället fanns mottagna ej ännu återredovisade klientmedel hos Panaxia, både för uppräknade, under transport och på bankkonto. För dessa medel saknades full täckning i konkursboet. Koncernens uppkomna fordran på konkursboet motsvarade 176 mkr. Av detta belopp har 40 mkr erhållits. Ett mindre belopp innehålls av konkursboet i avvaktan på utredning angående de ytterligare medel som kan komma att tillföras konkursboet. Det är i dagsläget osäkert om och i så fall hur stor del av koncernens återstående fordran på konkursboet, som kan komma att betalas ut. Bevakning sker fortlöpande av de åtgärder som vidtas av konkursboet eller andra för att genom försäkringar och/eller skadeståndstalan kräva ersättning för de förluster som uppkommit i konkursen.

## Not 38 Kapitaltäckning

Koncernen har som målsättning att ha en kapitaltäckning som med god marginal överstiger lagstadgade krav. Koncernens kapitalbas utgörs till 100 % av kärnprimärkapital.

I policies tagna av styrelsen anges riktlinjer för koncernens riskkapital i form av:

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

Koncernens risk- och kapitalhantering styrs av den årliga interna kapitalutvärderingen (IKU), vilken fastställs av styrelsen. Den årliga förnyelsen av affärsplanen baseras på resultaten från IKU:n för att säkerställa att riskerna är korrekt beaktade och avspeglar koncernens kapitalbehov. IKU:n beaktar även alla gjorda riskutvärderingar under året som sammanställs till en övergripande riskkarta för koncernen.

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

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

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

Föreslagen utdelning för 2014 är avdragen från kapitalbasen.

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

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

<b>Kärnprimärkapital: instrument och reserver</b>		2014-12-31
1	Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder -varav aktiekapital	60 000 60 000
2	Ej utdelade vinstmedel	758 117
3	Akkumulerat annat totalresultat (och andra reserver, för att inkludera orealiserade vinster och förluster enligt tillämpliga redovisningsstandarder)	2 454
5a	Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	215 737
6	<b>Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar</b>	<b>1 036 308</b>
<b>Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar</b>		
8	Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-100 965
10	Uppskjutna skattefordringar som är beroende av framtida lönsamhet, utom sådana som uppstår till följd av temporära skillnader (netto efter minskning för tillhörande skatteskuld när villkoren i artikel 38.3 är uppfyllda) (negativt belopp)	-1 813
26a	Lagstiftningsjusteringar som avser orealiserade vinster och förluster i enlighet med artiklarna 467 och 468 -varav: fond för verkligt värde	-515 -515
28	<b>Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital</b>	<b>-103 293</b>
29	<b>Kärnprimärkapital</b>	<b>933 016</b>
45	<b>Primärkapital (primärkapital= kärnprimärkapital+primärkapitaltillskott)</b>	<b>933 016</b>
59	<b>Totalt kapital (totalt kapital= primärkapital + supplementärkapital)</b>	<b>933 016</b>
60	<b>Totala riskvägda tillgångar</b>	<b>6 385 522</b>
<b>Kapitalrelationer och buffertar</b>		
61	<b>Kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)</b>	<b>14,61%</b>
62	<b>Primärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)</b>	<b>14,61%</b>
63	<b>Totalt kapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)</b>	<b>14,61%</b>
64	Institutspecifika buffertkrav (krav på kärnprimärkapital i enlighet med artikel 92.1 a plus krav på kapitalkonserveringsbuffert och kontracyklisk kapitalbuffert, plus systemriskbuffert, plus buffert för systemviktiga institut (buffert för globala systemviktiga institut eller andra systemviktiga institut) uttryckt som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	7,0%
65	-varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%
68	Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	6,61%

Upplysningar om de viktigaste delarna i kapitalinstrument i enlighet med Artikel 3 i Kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 1423/2013

**Mall för de viktigaste delarna i kapitalinstrument <sup>1)</sup>**

1	Emittent	FOREX Bank AB
2	Unik identifieringskod (t ex identifieringskod från Cusip, Isin eller Bloomberg för privata placeringar)	LEI 213800TBW6QOXVCH2860
3	Reglerande lag(ar) för instrumentet	Svenska
	<i>Rättslig behandling</i>	
4	Övergångsbestämmelser enligt kapitalkravsförordningen	Kärnprimärkapital
5	Bestämmelser enligt kapitalkravsförordningen efter övergångsperioden	Kärnprimärkapital
6	Godtagbara på individuell/grupp (undergruppnivå)/individuell och grupp (undergrupp)nivå	Individ och grupp
7	Instrumenttyp (typer ska specificeras av varje jurisdiktion)	Aktiekapital
8	Belopp som redovisas i lagstadgat kapital (valutan i miljoner enligt senaste rapporteringsdatum)	SEK 60 miljoner
9	Instrumentets nominella belopp	SEK 60 miljoner
9a	Emissionspris	100%
9b	Inlösenpris	N/A
10	Redovisningsklassificering	Eget kapital
11	Ursprungligt emissionsdatum	2003-09-11
12	Eviga eller tidsbestämda	Eviga
13	Ursprunglig förfallodag	Ingen förfallodag
14	Emittentens inlösenrätt omfattas av krav på förhandstillstånd från tillståndsmyndigheten	N/A
15	Valfritt inlösendatum, villkorade inlösendatum och inlösenbelopp	N/A
16	Efterföljande inlösendatum, i förekommande fall	N/A
	<i>Kuponger/utdelningar</i>	
17	Fast eller rörlig utdelning/kupong	N/A
18	Kupongränta och eventuellt tillhörande index	N/A
19	Förekomst av utdelningsstopp	N/A
20a	Helt skönsmässigt, delvis skönsmässigt eller obligatoriskt (i fråga om tidpunkt)	N/A
20b	Helt skönsmässigt, delvis skönsmässigt eller obligatoriskt (i fråga om belopp)	N/A
21	Förekomst av step-up eller annat incitament för återinlösen	N/A
22	Icke-kumulativa eller kumulativa	Icke-kumulativa
23	Konvertibla eller icke-konvertibla	Icke-konvertibla
24	Om konvertibla, konverteringstrigger(s)	N/A
25	Om konvertibla, helt eller delvis	N/A
26	Om konvertibla, omräkningskurs	N/A
27	Om konvertibla, obligatorisk eller frivillig konvertering	N/A
28	Om konvertibla, ange typ av instrument som konverteringen görs till	N/A
29	Om konvertibla, ange emittent för det instrument som konverteringen görs till	N/A
30	Nedskrivningsdelar	Nej
31	Om nedskrivning, nedskrivningstrigger(s)	N/A
32	Om nedskrivning, fullständig eller delvis	N/A
33	Om nedskrivning, permanent eller tillfällig	N/A
34	Om nedskrivningen är tillfällig, beskriv uppskrivningsmekanismen	N/A
35	Position i prioriteringshierarkin för likvidation (ange typ av instrument som är direkt högre i rangordningen)	Inga
36	Delar i övergångsperioden som inte uppfyller kraven	Nej
37	Om ja, ange vilka delar som inte uppfyller kraven	N/A

<sup>1)</sup> 'N/A' (not applicable) om frågan inte är tillämplig



## Kapitalbas

### Koncernen

tkr	2014-12-31	2013-12-31
<b>Kärnprimärkapital</b>		
Eget kapital enligt koncernbalansräkning	1 060 308	818 765
Antagen/föreslagen utdelning	-24 000	-
Goodwill	-96 668	-96 668
Uppskjuten skattefordran	-1 813	-1 611
Fond för verkligt värde	-515	-
Övriga immateriella anläggningstillgångar	-4 298	-5781
<b>Kärnprimärkapital</b>	<b>933 016</b>	<b>714 705</b>
<b>Primärkapital</b>	<b>933 016</b>	<b>714 705</b>
<b>Total Kapitalbas</b>	<b>933 016</b>	<b>714 705</b>

## Kapitalkrav

### Koncernen

tkr	2014-12-31	2013-12-31
<b>Kreditrisk enligt schablonmetoden</b>		
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	-	-
Exponeringar mot institut	30 486	54 816
Exponeringar mot företag	7 462	-
Exponeringar mot hushåll	218 510	173 880
Fallerande exponeringar	17 431	11 112
Aktieexponeringar	518	496
Övriga poster	22 023	34 008
<b>Summa kreditexponeringar som redovisas enligt schablonmetoden</b>	<b>296 431</b>	<b>274 312</b>
<b>Valutakursrisk</b>	<b>15 400</b>	<b>9 661</b>
<b>Operativrisk</b>	<b>198 772</b>	<b>185 418</b>
<b>Kreditvärdighetsjustering</b>	<b>240</b>	<b>-</b>
<b>Totalt minimikapitalkrav</b>	<b>510 842</b>	<b>469 391</b>
<b>Tillämplig kapitalbuffert (Kapitalkonserveringsbuffert)</b>	<b>159 638</b>	<b>-</b>

## Riskvägt belopp

### Koncernen

tkr	2014-12-31	2013-12-31
<b>Riskvägt belopp för kreditrisk enligt schablonmetod</b>		
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	-	-
Exponeringar mot institut	381 079	685 204
Exponeringar mot företag	93 269	-
Exponeringar mot hushåll	2 731 379	2 173 495
Fallerande exponeringar	217 889	138 903
Aktieexponeringar	6 477	6 198
Övriga poster	275 290	425 102
<b>Summa riskvägt belopp för kreditrisk</b>	<b>3 705 383</b>	<b>3 428 901</b>
<b>Riskvägt belopp valutakursrisk</b>	<b>192 494</b>	<b>120 758</b>
<b>Riskvägt belopp operativrisk basmetoden</b>	<b>2 484 648</b>	<b>2 317 730</b>
<b>Riskvägt belopp kreditvärdighetsjustering</b>	<b>2 997</b>	<b>-</b>
<b>Totalt riskexponeringsbelopp</b>	<b>6 385 522</b>	<b>5 867 389</b>

## Kapitaltäckning

Koncernen  
tkr

	2014-12-31	2013-12-31
Kärnprimärkapital	933 016	714 705
Primärkapital	933 016	714 705
Totalt kapital	933 016	714 705
Risnexponeringsbelopp	6 385 522	5 867 389
Kärnprimärkapitalrelation	14,61%	12,18%
Primärkapitalrelation	14,61%	12,18%
Total kapitalrelation	14,61%	12,18%

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

<b>Kärnprimärkapital: instrument och reserver</b>		2014-12-31
1	Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder -varav aktiekapital	60 000 60 000
2	Ej utdelade vinstmedel	798 728
3	Akkumulerat annat totalresultat (och andra reserver, för att inkludera orealiserade vinster och förluster enligt tillämpliga redovisningsstandarder)	2 454
5a	Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	162 778
6	<b>Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar</b>	<b>1 023 960</b>
<b>Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar</b>		
8	Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-4 298
10	Uppskjutna skattefordringar som är beroende av framtida lönsamhet, utom sådana som uppstår till följd av temporära skillnader (netto efter minskning för tillhörande skatteskuld när villkoren i artikel 38.3 är uppfyllda) (negativt belopp)	-1 813
19	Institutets direkta, indirekta och syntetiska innehav av kärnprimärkapitalinstrument i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet har en väsentlig investering (belopp över tröskelvärdet på 10 %, netto efter godtagbara korta positioner) (negativt belopp)	-58 130
26a	Lagstiftningsjusteringar som avser orealiserade vinster och förluster i enlighet med artiklarna 467 och 468 -varav: fond för verkligt värde	-515 -515
28	<b>Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital</b>	<b>-64 756</b>
29	<b>Kärnprimärkapital</b>	<b>959 205</b>
45	<b>Primärkapital (primärkapital= kärnprimärkapital+primärkapitaltillskott)</b>	<b>959 205</b>
59	<b>Totalt kapital (totalt kapital= primärkapital + supplementärkapital)</b>	<b>959 205</b>
60	<b>Totala riskvägda tillgångar</b>	<b>6 533 818</b>
<b>Kapitalrelationer och buffertar</b>		
61	<b>Kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)</b>	<b>14,68%</b>
62	<b>Primärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)</b>	<b>14,68%</b>
63	<b>Totalt kapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)</b>	<b>14,68%</b>
64	Institutsspecifika buffertkrav (krav på kärnprimärkapital i enlighet med artikel 92.1 a plus krav på kapitalkonserveringsbuffert och kontracyklisk kapitalbuffert, plus systemriskbuffert, plus buffert för systemviktiga institut (buffert för globala systemviktiga institut eller andra systemviktiga institut) uttryckt som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	7,0%
65	-varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%
68	Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	6,68%
<b>Belopp under tröskelvärdena för avdrag (före fastställande av riskvikt)</b>		
73	Institutets direkta och indirekta innehav av kärnprimärkapitalinstrument i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet har en väsentlig investering (belopp under tröskelvärdet på 10 %, netto efter godtagbara korta positioner)	101 734

## Kapitalbas

### Moderbolaget

tkr	2014-12-31	2013-12-31
<b>Kärnprimärkapital</b>		
Eget kapital enligt koncernbalansräkning	947 716	759 132
Obeskattade reserver	100 244	47 714
Antagen/föreslagen utdelning	-24 000	-
Övriga immateriella anläggningstillgångar	-4 298	-5 781
Uppskjuten skattefordran	-1 813	-1 611
Fond för verkligt värde	-515	-
Aktier dotterbolag med väsentligt innehav	-58 130	-
<b>Kärnprimärkapital</b>	<b>959 205</b>	<b>799 454</b>
<b>Primärkapital</b>	<b>959 205</b>	<b>799 454</b>
<b>Total Kapitalbas</b>	<b>959 205</b>	<b>799 454</b>

## Kapitalkrav

### Moderbolaget

tkr	2014-12-31	2013-12-31
<b>Kreditrisk enligt schablonmetoden</b>		
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	-	-
Exponeringar mot institut	30 201	54 344
Exponeringar mot företag	7 215	-
Exponeringar mot hushåll	218 510	173 880
Fallerande exponeringar	17 431	11 112
Aktieexponeringar	20 865	496
Övriga poster	22 348	46 005
<b>Summa kreditexponeringar som redovisas enligt schablonmetoden</b>	<b>316 570</b>	<b>285 836</b>
<b>Valutakursrisk</b>	<b>13 352</b>	<b>8 702</b>
<b>Operativrisk</b>	<b>192 543</b>	<b>174 933</b>
<b>Kreditvärdighetsjustering</b>	<b>240</b>	<b>-</b>
<b>Totalt minimikapitalkrav</b>	<b>522 705</b>	<b>469 471</b>
<b>Tillämplig kapitalbuffert (Kapitalkonserveringsbuffert)</b>	<b>163 345</b>	<b>-</b>

## Riskvägt belopp

### Moderbolaget

tkr	2014-12-31	2013-12-31
<b>Riskvägt belopp för kreditrisk enligt schablonmetod</b>		
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	-	-
Exponeringar mot institut	377 513	679 301
Exponeringar mot företag	90 185	-
Exponeringar mot hushåll	2 731 379	2 173 495
Fallerande exponeringar	217 889	138 903
Aktieexponeringar	260 811	6 198
Övriga poster	279 354	575 057
<b>Summa riskvägt belopp för kreditrisk</b>	<b>3 957 130</b>	<b>3 572 953</b>
<b>Riskvägt belopp valutakursrisk</b>	<b>166 905</b>	<b>108 774</b>
<b>Riskvägt belopp operativrisk basmetoden</b>	<b>2 406 786</b>	<b>2 186 663</b>
<b>Riskvägt belopp kreditvärdighetsjustering</b>	<b>2 997</b>	<b>-</b>
<b>Totalt riskexponeringsbelopp</b>	<b>6 533 818</b>	<b>5 868 390</b>

## Kapitaltäckning

Moderbolaget  
tkr

	2014-12-31	2013-12-31
Kärnprimärkapital	959 205	799 454
Primärkapital	959 205	799 454
Totalt kapital	959 205	799 454
Risnexponeringsbelopp	6 533 818	5 868 390
Kärnprimärkapitalrelation	14,68%	13,62%
Primärkapitalrelation	14,68%	13,62%
Total kapitalrelation	14,68%	13,62%

## STYRELSENS UNDERTECKNANDE

---

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

Stockholm den 24 mars 2015

Hans Hellquist  
*Ordförande*

Viveka Ekberg

Beth Friberg

Annelie Karlsson

Cecilia Marlow

Hans Pihl

Eric Rydmark

Stefan Zadik  
*Arbetstagarrepresentant*

Thomas Högväg  
*Tillförordnad verkställande direktör*

Årsredovisningen har, som framgår ovan, godkänts för utfärdande av styrelsen den 24 mars 2015. Koncernens och bankens resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på årsstämman.

Vår revisionsberättelse har lämnats den 24 mars 2015.

Ernst & Young AB

Stefan Persson  
*Auktoriserad revisor*

# Revisionsberättelse

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

## Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för FOREX Bank AB för år 2014. Bolagets årsredovisning återfinns i detta dokument på sidorna 11-78.

### Styrelsens och verkställande direktörens ansvar för årsredovisningen och koncernredovisningen

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta en årsredovisning som ger en rättvisande bild enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och en koncernredovisning som ger en rättvisande bild enligt International Financial Reporting Standards, såsom de antagits av EU, och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag, och för den interna kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

### Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att uttala oss om årsredovisningen och koncernredovisningen på grundval av vår revision. Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige. Dessa standarder kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför revisionen för att uppnå rimlig säkerhet att årsredovisningen och koncernredovisningen inte innehåller väsentliga felaktigheter.

En revision innefattar att genom olika åtgärder inhämta revisionsbevis om belopp och annan information i årsredovisningen och koncernredovisningen. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur bolaget upprättar årsredovisningen och koncernredovisningen för att ge en rättvisande bild i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i bolagets interna kontroll. En revision innefattar också en utvärdering av ändamålsenligheten i de redovisningsprinciper som har använts och av rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen, liksom en utvärdering av den övergripande presentationen i årsredovisningen och koncernredovisningen.

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

### Uttalanden

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2014 och av dess finansiella resultat och kassaflöden för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2014 och av dess finansiella resultat och kassaflöden för året enligt International Financial Reporting Standards, såsom de antagits av EU, och enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att årsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och för koncernen.

## Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för FOREX Bank AB för år 2014.

### Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

### Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att med rimlig säkerhet uttala oss om förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust och om förvaltningen på grundval av vår revision. Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige.

Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat styrelsens motiverade yttrande samt ett urval av underlagen för detta för att kunna bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Som underlag för vårt uttalande om ansvarsfrihet har vi utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i bolaget för att kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören är ersättningsskyldig mot bolaget. Vi har även granskat om någon styrelseledamot eller verkställande direktören på annat sätt har handlat i strid med aktiebolagslagen, lagen om bank- och finansieringsrörelse, lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag eller bolagsordningen.

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

### Uttalanden

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

Stockholm den 24 mars 2015

Ernst & Young AB

Stefan Persson  
Auktoriserad revisor

**Hans Hellquist - ordförande**

Hans är sedan 2009 styrelseordförande för FOREX Bank och har varit styrelsemedlem sedan 2006. Under åren 1991-2006 var han VD och koncernchef för FOREX Bank och har därmed gedigen erfarenhet av företaget. Under åren 1997-2011 var han styrelsemedlem och vice ordförande i Riksidrottsstyrelsen, numera är han ordförande i Riksidrottsförbundets valberedning. Hans har ett tidigare förflutet som VD för Interflora och försäljningsdirektör på Luxor Radio o TV, han har även varit styrelsemedlem i Lisa Elmqvist Östermalmshallen samt i Finfacts finansbolag.

**Beth Friberg - ledamot**

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

**Erik Rydmark - vice ordförande**

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

**Annelie Karlsson - ledamot**

Grundare och VD på Family Business Network Sweden.

**Cecilia Marlow - ledamot**

Civilekonom. De senaste 20 åren har Cecilia varit VD i olika detaljhandelsföretag, bl.a. Kronans Droghandel Apotek, Polarn O.Pyret och NK. Idag är Cecilia verksam som styrelseledamot och rådgivare. Övriga styrelseuppdrag: Clas Ohlson, Svenska Spel, Nordea Fonder, Hand in Hand Sweden.

**Tom Friberg - suppleant**

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

**Hans Pihl - ledamot**

Hans var tidigare VD för Arthur Andersen 1998-2002 och VD för Deloitte 2002-2008. Verksam såsom auktoriserad revisor 1979-2010 och under denna tid revisor i bland annat SKF, Boliden, Höganäs, Sigma, Teleca, Pripps/Carlsberg, Procordia Food samt Industrifonden. Styrelseordförande i Connect Sverige 2007-2010. Idag är Hans verksam som ekonomisk konsult i eget bolag samt styrelseordförande i EP Teknik o Fastighet AB samt Fastighets AB Malmö City och styrelseledamot i Augmenta AB, Upplands Bilforum AB, Beconfident AB. Hans är även honorärkonsul för Mexico.

**Stefan Zadik**

Arbetsstagarrepresentant, ledamot sedan april 2011.

**Viveka Ekberg - ledamot**

Civilekonom från Handelshögskolan i Stockholm med bred erfarenhet inom bank och finans, senast som VD i pensionsbolaget PP Pension 2009-2012. Viveka började som journalist på Affärsvärlden och arbetade därefter på Alfred Berg Fondkommission, SEB, Brummer & Partners och Morgan Stanley Investment Management. Viveka ägnar sig i dag främst åt styrelsearbete i både privatägda och börsnoterade bolag samt i ideella verksamheter.

**Cecilia Lidén**

Arbetsstagarrepresentant, suppleant sedan april 2014.

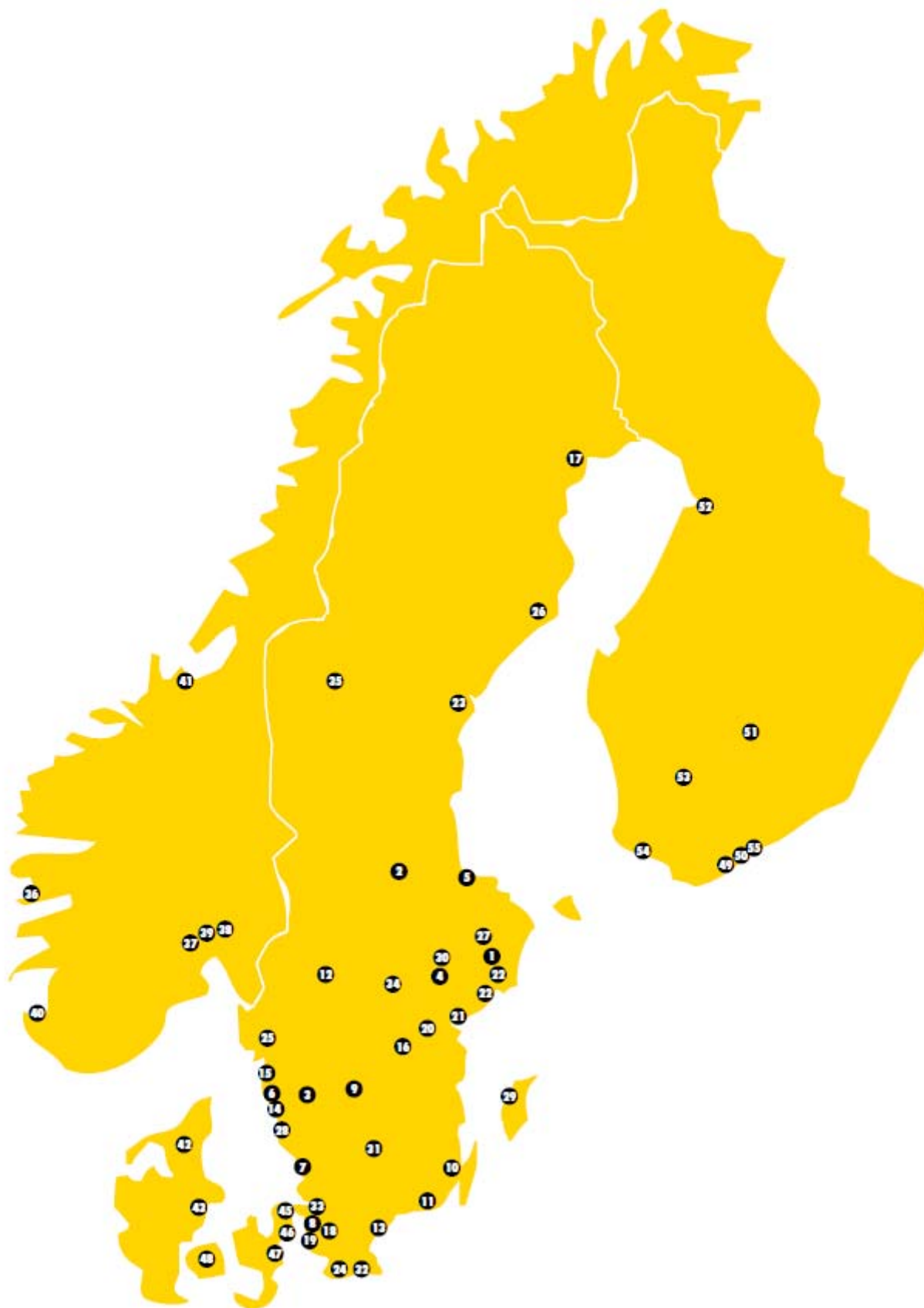
**Kenneth Wiktorsson - sekreterare**

Sekreterare, Vice VD FOREX Bank



## BUTIKSFÖRTECKNING

---



### **FOREX Bankbutiker i Sverige**

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

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

### **FOREX Bankbutiker i Norge**

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

### **FOREX Bankbutiker i Danmark**

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

### **FOREX Bankbutiker i Finland**

49 Espoo – Kauppakeskus Sello  
49 Espoo – Tapiola  
50 Helsingfors – Kauppakeskus Itis  
50 Helsingfors – Mikonkatu  
50 Helsingfors – Rautatieasema  
50 Helsingfors – Stockmann 8.krs  
50 Helsingfors – Stockmann Itis  
51 Jyväskylä  
52 Oulu  
53 Tampere – Rautatiekatu  
53 Tampere – Stockmann  
54 Turku  
55 Vantaa

### **X-change växlingsbutiker**

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