

FOREX BANK AB
Årsredovisning 2008

Innehållsförteckning	Sida
Förvaltningsberättelse	4
Koncernens resultaträkning	9
Koncernens balansräkning	10
Sammandrag avseende förändringar i koncernens eget kapital	11
Koncernens kassaflödesanalys	12
Moderbolagets resultaträkning	13
Moderbolagets balansräkning	14
Sammandrag avseende förändringar i moderbolagets eget kapital	15
Moderbolagets kassaflödesanalys	16
Noter till de finansiella rapporterna	
Not 1 Uppgifter om koncernen och moderbolaget	17
Not 2 Redovisningsprinciper	17
Not 3 Finansiella risker	28
Not 4 Räntenetto	31
Not 5 Erhållna utdelningar	32
Not 6 Provisionsintäkter	32
Not 7 Provisionskostnader	32
Not 8 Nettoresultat av finansiella transaktioner	33
Not 9 Övriga rörelseintäkter	33
Not 10 Allmänna administrationskostnader	34
Not 11 Övriga rörelsekostnader	39
Not 12 Kreditförluster, netto	39
Not 13 Bokslutsdispositioner	40
Not 14 Skatter	40
Not 15 Belåningsbara statskuldsförbindelser m m	41
Not 16 Utlåning till kreditinstitut	41
Not 17 Utlåning till allmänheten	42
Not 18 Obligationer och andra räntebärande värdepapper	42
Not 19 Aktier och andelar i koncernföretag	43
Not 20 Aktier och andelar	44
Not 21 Immateriella anläggningstillgångar	45
Not 22 Materiella anläggningstillgångar	47
Not 23 Fordringar på koncernföretag	49
Not 24 Övriga tillgångar	49
Not 25 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	49
Not 26 Skulder till kreditinstitut	50
Not 27 Inlåning från allmänheten	50
Not 28 Skulder till koncernföretag	50
Not 29 Övriga skulder	51
Not 30 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	51
Not 31 Avsättningar	51
Not 32 Obeskattade reserver	52
Not 33 Ställda säkerheter	53
Not 34 Ansvarförbindelser	53

Innehållsförteckning, forts	Sida
Not 35 Åtaganden	53
Not 36 Närstående	53
Not 37 Intäktemas geografiska fördelning	54
Not 38 Finansiella tillgångar och skulder	55
Not 39 Kassaflödesanalys	58
Not 40 Förvärv	58
Not 41 Viktiga uppskattningar och bedömningar	59
Not 42 Kapitaltäckning	59
Styrelsens undertecknande	60
Revisionsberättelse	62
Företagsstyrning	63
Butiksförteckning	64

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för FOREX Bank AB får härmed avge årsredovisning samt koncernredovisning för räkenskapsåret 2008.

Ägarförhållanden

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

Organisation och verksamhet

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

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

Verksamheten bedrivs i de fem nordiska länderna samt London, Storbritannien, och omfattar totalt 121 bankbutiker. Under 2008 öppnades totalt 14 bankbutiker, en butik i London vilken är den första i Storbritannien, en i Norge, två i Finland, en på Island samt nio i Sverige.

Finansinspektionen inledde under 2008 en granskning rörande bankens efterlevnad av regler och rutiner för penningtvätt och identifiering av kunder. Granskningen resulterade i att Finansinspektionen utfärdade en varning till banken och utdömde en straffavgift på SEK femtio miljoner. Banken har vidtagit omfattande åtgärder för att snarast åtgärda bristerna och få verksamheten att fullt ut följa de regler och rutiner som krävs. Straffavgiften belastar bankens egna kapital fullt ut i bokslutet för 2008. Straffavgiften har därmed raderat ut en inte föraktlig del av det egna kapitalet, vilket hämmar bankens utveckling. Möjligheterna att utveckla bankprodukterna begränsas och banken kan inte bedriva verksamheten som planerat. Straffavgiftens storlek har efter överklagande ej ändrats av Länsrätten.

Under december 2008 tillträdde Magnus Cavalli-Björkman som ny Koncernchef och VD för banken. I början på 2009 har en ny organisation införts i koncernen för att bättre möta de krav banken står inför i framtiden.

Under 2008 har banken inte påverkats negativt i någon större omfattning av den pågående finanskrisen. Banken har inte heller haft något behov av extern lånefinansiering. Banken har gynnats både av en kraftig ökning av antalet kunder och av en ökad volym av inlåning.

Koncernens resultat

Koncernen redovisade för verksamhetsåret ett rörelseresultat på -47,5 (68,9) mkr och ett resultat efter skatt på -50,8 (48,6) mkr. Större delen av resultatet hänförde sig till valutaväxling och betalningsförmedling. Resultatet har belastats med den ovan nämnda straffavgiften på SEK femtio miljoner. Resultatet för året har därtill påverkats kraftigt av ökade kostnader hänförliga till åtgärder för att komma tillrätta med brister i regler och rutiner i verksamheten och i förstärkning av bankens administrativa organisation samt utbyggnaden av antalet bankbutiker. Resultatet har även belastats av stora kostnader för marknadsföring.

Rörelseintäkterna uppgick till 746,6 (639,9), vilket var en ökning med 17% jämfört med föregående år. Räntenettet ökade med 43% till 23,0 (16,1) mkr beroende på volymtillväxt både på inlåningssidan och utlåningssidan. Provisionsnettot ökade med 79% till 140,6 (78,5) mkr och nettot av finansiella transaktioner ökade med 7% till 582,0 (541,6) mkr.

Allmänna administrationskostnader ökade med 45% till - 648,4 (- 447,3) mkr beroende på kostnader för nyetableringar av butiker och straffavgift från Finansinspektionen. Övriga rörelsekostnader inklusive avskrivningar steg med 17% till - 134,5 (- 114,9) mkr, vilket till stor del hänför sig till ökade marknadsförings- och säkerhetskostnader.

Kreditförlusterna uppgick till - 11,2 (- 8,8) mkr inkluderande reserveringar för den ökande utlåningsvolymen. De faktiska kreditförlusterna uppgick till 1,0 (0,7) % av utlåningen.

Koncernens ställning

Balansomslutningen uppgick till 3 767,1 (2 582,7) mkr, en ökning med 1 184,4 mkr eller 46%. Främst ökade in- och utlåningsvolymerna till allmänheten. Inlåningen från allmänheten steg från 1 852,1 mkr till 3 014,9 mkr eller med 63% och utlåningen till allmänheten ökade med 20% till 679,4 (564,3) mkr. Likvida medel och kortfristig utlåning till kreditinstitut uppgick till 2 139,8 (1 271,1) mkr.

Koncernens soliditet uppgick vid årsskiftet till 10 (16) %.

Moderbolagets resultat

Moderbolagets rörelseresultat minskade till - 76,9 (53,2) mkr. Rörelseintäkterna uppgick till 619,2 (547,5) mkr, vilket var en ökning med 13% jämfört mot föregående år. Räntenettet ökade med 31% till 22,8 (17,4) mkr till följd av volymtillväxt både på inlåningssidan och utlåningssidan. Provisionsnettot ökade med 62% till 112,6 (69,6) mkr och nettot av finansiella transaktioner ökade med 4% till 476,0 (457,7) mkr.

Allmänna administrationskostnader ökade med 46% till - 571,1 (- 392,4) mkr. Övriga rörelsekostnader inklusive avskrivningar steg med 22% till -113,8 (- 93,1) mkr.

Kreditförlusterna uppgick till -11,2 MSEK (- 8,8) mkr inkluderande reserveringar för den ökande utlåningsvolymen. De faktiska kreditförlusterna uppgick till 1,0 (0,7) % av utlåningen.

Moderbolagets ställning

Balansomslutningen uppgick till 3 717,6 (2 530,9) mkr, vilket utgjorde en ökning med 1 186,7 mkr eller 47%. Inlåningen från allmänheten steg med 63% till 3 014,9 (1 852,1) mkr och utlåningen till allmänheten ökade med 20% till 679,4 (564,3) mkr. Likvida medel och kortfristig utlåning till kreditinstitut uppgick till 2 019,8 (1 170,0) mkr.

Moderbolagets soliditet uppgick vid årsskiftet till 7% (13%) och kapitaltäckningskvoten till 1,23 (2,26).

Framtida utveckling

Under 2009 kommer fokus vara på att konsolidera bankbutiks nät efter de senaste årens etableringar samt att påbörja utbytet av det nuvarande kassasystemet. Verksamheten kommer att breddas i Norge och Finland genom lansering av lån. Ytterligare produkter kommer lanseras i Sverige för att bredda bankens utbud och dotterbolaget X-change in Sweden AB kommer att erbjuda delar av FOREX Banks produkter via sitt kontorsnät för att öka marknadspenetreringen.

Den pågående finansiella kris som världen befinner sig i kommer påverka banken negativt och beräknas medföra en minskning av omsättningen och resultatet för valutaväxlingen vilket är den dominerande delen i bankens verksamhet. Bankens produktområden utöver valutaväxlingen beräknas få volymtillväxt under 2009. En följd av av den för FOREX höga straffavgiften är dock att denna volymtillväxt måste begränsas.

Strukturomvandlingen av kontanthantering inom Sverige fortsätter. Svensk Kassaservice nedläggning och storbankernas begränsade kontanthantering innebär möjligheter till fortsatt utveckling av bankens verksamhet inom området.

Prognos för 2009

Resultatet för 2009 bedöms bli väsentligt bättre än resultatet för 2008.

Verksamhetens risker

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

Fem år i sammandrag

Koncernen

Nyckeltal	2008	2007	2006	2005	2004
¹⁾					
Volym					
Affärsvolym ultimo, tkr	3 694 326	2 416 347	1 954 677	466 270	38 728
Förändring affärsvolym under året, % <i>Av banken förvaltade kundvolym</i>	53%	24%	319%	1 104%	-
Kapital					
Soliditet	9,6%	15,8%	17,4%	44,8%	69,5%
<i>Beskattat eget kapital i % av balansomslutningen</i>					
Kapitaltäckningskvot /Kapitaltäckningsgrad <i>Kapitalbas/Kapitalkrav</i>	1,23	2,26	2,94	-	-
Kapitaltäckningsgrad <i>Kapitalbas/Riskvägt belopp för kreditrisker</i>	-	-	-	109%	565%
Resultat					
Placeringsmarginal	0,72%	0,69%	0,78%	0,15%	0,38%
<i>Räntenetto i % av MO</i>					
Räntabilitet på eget kapital	-13,2%	12,6%	0,8%	2,3%	9,3%
<i>Rörelseresultat i % av genomsnittligt eget kapital</i>					
K/I-tal före kreditförluster	1,0	0,9	1,0	1,0	0,9
<i>Summa kostnader exkl kreditförluster och värdeförändringar på övertagen egendom i relation till räntenetto + rörelseintäkter</i>					
K/I-tal efter kreditförluster	1,1	0,9	1,0	1,0	0,9
<i>Summa kostnader inkl kreditförluster och värdeförändringar på övertagen egendom i relation till räntenetto + rörelseintäkter</i>					
Osäkra fordringar och kreditförluster					
Reserveringsgrad för osäkra fordringar	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	-
<i>Nedskrivning för sannolika förluster i % av osäkra fordringar brutto</i>					
Andel osäkra fordringar	2,1%	1,9%	1,3%	1,3%	-
<i>Osäkra fordringar netto i % av total utlåning till allmänheten och kreditinstitut (exkl banker)</i>					
Kreditförlustnivå	2,0%	2,0%	3,8%	-	-
<i>Kreditförluster i % av ingående balans för utlåning till allmänheten, kreditinstitut (exkl banker samt leasingobjekt, övertagen egendom och kreditgarantier)</i>					
Övriga uppgifter					
Medelantal anställda	810	698	583	541	449
Antal butiker	121	107	79	74	66

¹⁾ Bankverksamheten startade år 2004

Resultat- och balansräkningar, för Koncernen

	2008	2007	2006	2005	2004
Resultaträkning					
Räntenetto	22 954	16 104	11 322	1 031	1 784
Erhållna utdelningar	39	36	28	138	108
Provisioner, netto	140 552	78 480	45 312	44 431	29 815
Nettoresultat av finansiella transaktioner	581 978	541 633	381 085	360 807	316 367
Övriga intäkter	1 056	3 615	1 405	619	491
Summa intäkter	746 579	639 868	439 152	407 026	348 565
Allmänna administrationskostnader	-648 378	-447 310	-346 966	-343 252	-262 741
Övriga rörelsekostnader ¹⁾	-134 476	-114 899	-80 238	-52 195	-41 138
Kreditförluster	-11 221	-8 792	-4 893	-	-
Summa kostnader	-794 075	-571 001	-432 097	-395 447	-303 879
Rörelseresultat	-47 496	68 867	7 055	11 579	44 686
Skatter	-3 265	-20 290	-3 998	-3 279	-12 667
Årets resultat	-50 761	48 577	3 057	8 300	32 019
Balansräkning					
Kassa	470 886	405 625	254 500	302 259	247 428
Utlåning till kreditinstitut	1 668 948	865 452	468 257	292 681	184 801
Utlåning till allmänheten	679 436	564 251	445 167	128 503	10 259
Räntebärande värdepapper	498 284	347 207	698 032	-	-
Aktier och andelar	4 980	4 979	279	279	7 023
Immateriella anläggningstillgångar	144 540	144 290	11 246	12 265	14 075
Materiella anläggningstillgångar	198 537	156 787	132 882	42 296	31 533
Övriga tillgångar	101 468	94 097	71 200	45 219	21 035
Summa tillgångar	3 767 079	2 582 688	2 081 563	823 502	516 154
Skulder till kreditinstitut	89 182	84 310	75 735	25 034	39 155
In- och upplåning från allmänheten	3 014 890	1 852 096	1 509 510	337 767	28 469
Övriga skulder	223 406	207 535	117 662	70 861	67 910
Avsättningar	78 532	30 232	17 090	20 621	21 745
Summa skulder och avsättningar	3 406 010	2 174 173	1 719 997	454 283	157 279
Eget kapital	361 069	408 515	361 566	369 219	358 875
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	3 767 079	2 582 688	2 081 563	823 502	516 154

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

Förslag till disposition beträffande moderbolagets vinst

Årets resultat enligt balansräkningen utgör -67 042 996 kr.

Styrelsen föreslår att

- balanserat resultat	213 680 118
- årets resultat	<u>-67 042 996</u>
	146 637 122 kr

disponeras enligt
följande

- i ny räkning balanseras	<u>146 637 122</u>
	146 637 122 kr

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

Moderbolagets kapitaltäckningskvot efter föreslagen vinstdisposition uppgår till 1,23 (2,26).

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

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

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

Resultaträkning

Koncernen

1 januari - 31 december

Tkr

	Not	2008	2007
Ränteintäkter		136 100	80 021
Räntekostnader		-113 146	-63 917
Räntenetto	4	22 954	16 104
Erhållna utdelningar	5	39	36
Provisionsintäkter	6	150 848	86 788
Provisionskostnader	7	-10 296	-8 308
Nettoresultat av finansiella transaktioner	8	581 978	541 633
Övriga rörelseintäkter	9	1 056	3 615
Summa rörelseintäkter		746 579	639 868
Allmänna administrationskostnader	10	-648 378	-447 310
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella			
Anläggningstillgångar	21,22	-40 456	-27 275
Övriga rörelsekostnader	11	-94 020	-87 624
Summa kostnader före kreditförluster		-782 854	-562 209
Resultat före kreditförluster		-36 275	77 659
Kreditförluster, netto	12	-11 221	-8 792
Rörelseresultat		-47 496	68 867
Skatt	14	-3 265	-20 290
Årets resultat		-50 761	48 577

Balansräkning

Koncernen

Per den 31 december

Tkr

	Not	2008-12-31	2007-12-31
Tillgångar			
Kassa och bank		470 886	405 625
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	15	-	198 434
Utlåning till kreditinstitut	16	1 668 948	865 452
Utlåning till allmänheten	17	679 436	564 251
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	18	498 284	148 773
Aktier och andelar	20	4 980	4 979
Immateriella anläggningstillgångar	21		
- Goodwill		126 196	126 140
- Andra immateriella anläggningstillgångar		18 344	18 150
Materiella tillgångar	22		
- Inventarier		49 217	44 220
- Balanserade ombyggnadskostnader		62 930	27 856
- Byggnader		86 390	84 711
Övriga tillgångar	24	67 401	50 549
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	25	34 067	43 548
Summa tillgångar		3 767 079	2 582 688
Skulder, avsättningar och eget kapital			
Skulder till kreditinstitut	26	89 182	84 310
Inlåning från allmänheten	27	3 014 890	1 852 096
Övriga skulder	29	188 852	180 327
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	30	34 554	27 208
Avsättningar	31		
- Skatter		28 532	30 232
- Övriga avsättningar		50 000	-
Summa skulder och avsättningar		3 406 010	2 174 173
Eget kapital			
Aktiekapital		60 000	60 000
Övrigt tillskjutet kapital		-	-
Reserver		76 260	67 956
Intjänade vinstmedel inklusive årets resultat		224 809	280 515
Summa eget kapital		361 069	408 515
Summa skulder, avsättningar och eget kapital		3 767 079	2 582 688
Poster inom linjen			
Ställda säkerheter	33	37 750	37 750
Ansvarsförbindelser	34	1 000	1 296
Åtaganden	35	540 234	428 968

Sammandrag avseende förändringar i koncernens eget kapital

1 januari - 31 december

	Aktiekapital	Tillskjutet kapital	Reserver ¹⁾	Intjänade vinstmedel	Summa
Ingående balans den 1 januari 2007	60 000	-	55 673	245 893	361 566
Omräkningsdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet			5 372		5 372
Förändring i obeskattade reserver			6 911	-6 911	-
Årets resultat 2007				48 577	48 577
Utdelning				-7 000	-7 000
Utgående balans den 31 dec 2007	60 000	-	67 956	280 559	408 515
Omräkningsdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet			11 915		11 915
Förändring i obeskattade reserver			-3 611	3 611	-
Årets resultat 2008				-50 761	-50 761
Utdelning				-8 600	-8 600
Utgående balans den 31 dec 2008	60 000	-	76 260	224 809	361 069

1) Specifikation Reserver	Reserv för omräkningsdifferenser	Obeskattade reserver	Övriga reserver	Totalt
Ingående balans den 1 januari 2007	-1 527	45 200	12 000	55 673
Omräkningsdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet	5 372			5 372
Förändring i obeskattade reserver		6 911		6 911
Utgående balans den 31 december 2007	3 845	52 111	12 000	67 956
Omräkningsdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet	11 915			11 915
Förändring i obeskattade reserver		-3 611		-3 611
Utgående balans den 31 december 2008	15 760	48 500	12 000	76 260

Kassaflödesanalys

Koncernen

1 januari – 31 december

<i>Tkr</i>	<i>Not</i>	2008	2007
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat (+)		- 47 496	68 827
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet			
Av- / nedskrivningar		40 456	27 275
Kreditförluster (+)		11 221	8 792
Förändring avsättningar		50 000	-
Realisationsresultat avyttringar		- 443	-
Betald inkomstskatt (-)		- 5 803	- 17 890
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		47 935	87 004
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten (-/+)		- 126 406	- 127 876
Ökning/minskning av värdepapper (+/-)		- 151 077	150 195
Ökning/minskning av in- och upplåning från allmänheten (+/-)		1 162 794	342 586
Ökning/minskning av skulder till kreditinstitut (+/-)		4 872	8 575
Förändring av övriga tillgångar och skulder (+/-)		6 800	80 118
Kassaflöde från den löpande verksamheten		896 983	453 598
Investeringsverksamheten			
Förvärv av finansiella tillgångar (-)		-	- 4 700
Försäljning av immateriella anläggningstillgångar (+)		438	3 150
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar (-)		- 6 492	- 140 624
Försäljning av materiella tillgångar (+)		5	11
Förvärv av materiella tillgångar (-)		- 74 055	- 45 448
Kassaflöde från investeringsverksamheten		- 80 104	- 187 611
Finansieringsverksamheten			
Utbetald utdelning (-)		- 8 600	- 7 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		- 8 600	- 7 000
Årets kassaflöde			
Likvida medel vid årets början		1 271 077	923 387
Valutakursdifferens i likvida medel		12 543	1 699
Likvida medel vid årets slut	<i>39</i>	2 139 834	1 271 077
<i>Följande delkomponenter ingår i likvida medel</i>			
Kassa och banktillgodhavanden		2 139 834	1 271 077
Likvida medel vid årets slut	<i>39</i>	2 139 834	1 271 077

Resultaträkning

Moderbolaget

1 januari - 31 december

Tkr

	Not	2008	2007
Ränteintäkter		137 309	80 893
Räntekostnader		-114 469	-63 482
Räntenetto	4	22 840	17 411
Erhållna utdelningar	5	39	36
Provisionsintäkter	6	122 900	77 868
Provisionskostnader	7	-10 271	-8 307
Nettoresultat av finansiella transaktioner	8	476 009	457 734
Övriga rörelseintäkter	9	7 718	2 781
Summa rörelseintäkter		619 235	547 523
Allmänna administrationskostnader	10	-571 130	-392 427
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella			
Anläggningstillgångar	21,22	-32 262	-21 440
Övriga rörelsekostnader	11	-81 567	-71 660
Summa kostnader före kreditförluster		-684 959	-485 527
Resultat före kreditförluster		-65 724	61 996
Kreditförluster, netto	12	-11 221	-8 792
Rörelseresultat		-76 945	53 204
Bokslutsdispositioner	13	5 014	-9 075
Skatt	14	4 888	-13 509
Årets resultat		-67 043	30 620

Balansräkning

Moderbolaget

Per den 31 december

Tkr

	Not	2008-12-31	2007-12-31
Tillgångar			
Kassa och bank		359 018	308 249
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	15	-	198 434
Utlåning till kreditinstitut	16	1 660 804	861 709
Utlåning till allmänheten	17	679 436	564 251
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	18	498 284	148 773
Aktier och andelar i koncernföretag	19	174 444	174 444
Aktier och andelar	20	4 977	4 976
Immateriella anläggningstillgångar	21		
- Goodwill		1 541	2 642
- Andra immateriella anläggningstillgångar		9 151	5 985
Materiella tillgångar	22		
- Inventarier		38 091	34 943
- Balanserade ombyggnadskostnader		60 758	27 856
- Byggnader		86 390	84 711
Fordringar på koncernföretag	23	68 591	38 920
Övriga tillgångar	24	47 076	36 882
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	25	29 013	38 141
Summa tillgångar		3 717 574	2 530 916
Skulder, avsättningar och eget kapital			
Skulder till kreditinstitut	26	72 675	74 205
Inlåning från allmänheten	27	3 014 890	1 852 096
Skulder till koncernföretag	28	89 469	74 244
Övriga skulder	29	176 596	168 546
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	30	27 945	20 733
Avsättningar			
- Övriga avsättningar	31	50 000	-
Summa skulder och avsättningar		3 431 575	2 189 824
Obeskattade reserver	32	67 362	72 377
Eget kapital			
Bundet eget kapital¹			
Aktiekapital (6 000 000 st aktier, kvotvärde 10 kr)		60 000	60 000
Reservfond		12 000	12 000
Fritt eget kapital			
Balanserad vinst eller förlust		213 680	166 095
Årets resultat		-67 043	30 620
Summa eget kapital		218 637	268 715
Summa skulder, avsättningar och eget kapital		3 717 574	2 530 916
Poster inom linjen			
Ansvarsförbindelser	34	1 000	1 296

¹ Uppdelningen av eget kapital i bundet och fritt eget kapital gäller bankaktiebolag

Åtaganden

35 540 234 428 968

Sammandrag avseende förändringar i moderbolagets eget kapital

	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Summa
	Aktiekapital	Reservfond	Balanserat resultat	Årets resultat	
Ingående balans den 1 januari 2007	60 000	12 000	164 880	7 942	244 822
Vinstdisposition			7 942	-7 942	-
Omräkningsdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet			273		273
Årets resultat 2007				30 620	30 620
Utdelning			-7 000		-7 000
Utgående balans den 31 dec 2007	60 000	12 000	166 095	30 620	268 715
Vinstdisposition			30 620	-30 620	-
Omräkningsdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet			221		221
Årets resultat 2008				-67 043	-67 043
Koncernbidrag			35 200		35 200
Skatt på koncernbidrag			-9 856		-9 856
Utdelning			-8 600		-8 600
Utgående balans den 31 dec 2008	60 000	12 000	213 680	-67 043	218 637

Utdelningspolicy

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

Kassaflödesanalys

Moderbolaget

1 januari – 31 december

<i>Tkr</i>	<i>Not</i>	2008	2007
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat (+)		- 76 945	53 204
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet			
Av- / nedskrivningar		32 262	21 440
Kreditförluster (+)		11 221	8 792
Förändring avsättningar		50 000	-
Realisationsresultat avyttringar		- 443	-
Betald inkomstskatt (-)		- 4 968	- 13 509
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		11 127	69 927
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten (-/+)		- 126 406	- 127 876
Ökning/minskning av värdepapper (+/-)		- 151 077	150 195
Ökning/minskning av in- och upplåning från allmänheten (+/-)		1 162 794	342 586
Ökning/minskning av skulder till kreditinstitut (+/-)		- 1 530	- 1 530
Förändring av övriga tillgångar och skulder (+/-)		-250	33 182
Kassaflöde från den löpande verksamheten		883 531	396 557
Investeringsverksamheten			
Förvärv av finansiella tillgångar (-)		-	- 176 565
Försäljning av immateriella anläggningstillgångar (+)		438	2 341
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar (-)		- 6 250	- 4 239
Försäljning av materiella tillgångar (+)		5	11
Förvärv av materiella tillgångar (-)		- 64 018	-32 246
Kassaflöde från investeringsverksamheten		- 69 825	-210 698
Finansieringsverksamheten			
Utbetald utdelning (-)		- 8 600	- 7 000
Mottaget koncernbidrag (+)		35 200	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		26 600	- 7 000
Årets kassaflöde		851 433	248 786
Likvida medel vid årets början		1 169 958	921 519
Valutakursdifferens i likvida medel		- 1 569	- 347
Likvida medel vid årets slut	<i>39</i>	2 019 822	1 169 958
<i>Följande delkomponenter ingår i likvida medel:</i>			
Kassa och banktillgodhavanden		2 019 822	1 169 958
Likvida medel vid årets slut	<i>39</i>	2 019 822	1 169 958

Noter till de finansiella rapporterna

Not 1 Uppgifter om koncernen och moderbolaget

Årsredovisningen per 31 december 2008 avser koncernen där FOREX Bank AB, bankaktiebolag, är moderbolag med säte i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är Kornhamnstorg 4, 111 27 Stockholm.

De samtliga helägda dotterbolagen framgår av not 20.

Not 2 Redovisningsprinciper

(a) Överensstämmelse med normgivning och lag

Koncernredovisning upprättas i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) utgivna av International Accounting Standard Board (IASB) samt tolkningsuttalanden från International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC) såsom de antagits av EU. Därutöver anger Lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag, FFFS 2008:25, och Rådet för Finansiell Rapportering Kompletterande redovisningsregler för koncerner, RFR 1.1, tillägg till dessa standarder.

Moderbolaget tillämpar samma redovisningsprinciper som koncernen utom i de fall som anges nedan under avsnittet "Moderbolagets redovisningsprinciper". De avvikelser som förekommer mellan moderbolagets och koncernens principer föränleds av begränsningar i möjligheterna att tillämpa IFRS i moderbolaget till följd av ÅRKL och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning.

Resultat- och balansräkningar för koncernen och moderbolaget har godkänts av styrelsen den 26 maj 2009 och blir föremål för fastställelse på bankens årsstämma.

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

Nya och förändrade redovisningsstandarder och tolkningar som är obligatoriska för redovisningsperioder som börjar från och med 1 januari 2008

Ingen av de ändringar av befintliga standarder utgivna av IASB eller nya tolkningar som utgivits av IFRIC och som gäller för redovisningsperioder som börjar från och med 1 januari 2008 och som är tillämpliga för Forex Bank AB har eller förväntas ha någon materiell inverkan på koncernens resultat eller finansiella ställning.

Följande ändringar och nya tolkningar har trätt i kraft för tillämpning under 2008:

- *IAS 39 "Finansiella instrument: Redovisning och värdering"*. Ändring som under särskilda omständigheter tillåter omklassificering av finansiella tillgångar (från tillgångar som innehas för handel och tillgångar som kan säljas). I *IFRS 7 "Finansiella instrument: Upplysningar"* införs samtidigt särskilda upplysningskrav för dessa omklassificeringar
- *IFRIC 11 "Transaktioner med egna aktier, även koncerninterna"*
- *IFRIC 14 "IAS 19 – begränsningen av belopp som kan redovisas som tillgång, krav på minimifinansiering"*

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

- *IAS 1 "Utformning av finansiella rapporter" (reviderad)*. Ändringarna är hänförliga främst till uppställningsformer och benämningar i de finansiella rapporterna

- *IAS 23 Lånekostnader (reviderad)*. Den huvudsakliga ändringen avser borttagandet av möjligheten att omedelbart kostnadsföra lånekostnader som är relaterade till tillgångar som tar en längre tid att färdigställa för användning eller försäljning.
- *IAS 27 "Koncernredovisning och separata finansiella rapporter (ändring gäller från 1 juli 2009)*. Ändringen innebär bland annat att resultat hänförligt till minoritetsägare alltid ska redovisas även om minoritetsandelen är negativt. En förändring av moderbolagets ägarandel som inte resulterar i att moderbolaget mister bestämmande inflytande ska rapporteras i eget kapital. Om moderbolaget mister bestämmande inflytande ska eventuellt kvarvarande minoritetsandel omvärderas till verkligt värde på transaktionsdagen. Ändringen påverkar endast redovisningen av framtida transaktioner.
- *IAS 32 "Finansiella instrument: Upplýsningar och klassificering – förtidsinlösen av finansiella instrument och åtaganden i samband med likvidation" (ändring)*. Ändringen klargör förutsättningarna för att avgöra om finansiellt instrument med möjlighet till förtidsinlösen är ett egenkapitalinstrument eller en finansiell skuld.
- *IFRS 2 "Aktierelaterad ersättning" (ändring)*. Ändringen påverkar definitionen av intjänandevillkor och inför ett nytt begrepp "icke intjänandevillkor" (non-vesting conditions). Standarden anger att "icke intjänandevillkor" skall beaktas vid uppskattningen av det verkliga värdet av egenkapitalinstrument.
- *IFRS 3 "Rörelseförvärv" (ändring gäller från 1 juli 2009)*. Ändringen kommer att innebära en förändring av hur framtida förvärv redovisas bland annat vad avser redovisning av transaktionskostnader, eventuella villkorade köpeskillingar och successiva förvärv. Ändringen har ingen effekt på tidigare förvärv.
- *IFRS 8 Rörelsesegment*. Denna standard ersätter IAS 14 Segmentsrapportering. Standarden kräver att segmentsrapporteringen presenteras i enlighet med den interna rapporteringen.
- *IFRIC 13 "Kundlojalitetsprogram"*. Tolkningen klargör att när varor eller tjänster säljs tillsammans med någon form av incitament för kundlojalitet ska ersättningen fördelas mellan de olika komponenterna utifrån verkligt värde.
- *IFRIC 16 "Säkring av utländska verksamheter"*. Tolkningen ger vägledning om hur valutarisk som kvalificerar sig som säkrad post vid säkring av utländsk verksamhet ska identifieras. Tolkningen ger också vägledning om hur beloppet som ska omklassificeras från eget kapital till resultaträkningen för både säkringsinstrumentet och den säkrade posten ska beräknas när moderbolaget avyttrar den utländska verksamheten.

(b) Funktionell valuta och rapporteringsvaluta

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

(c) Värderingsgrunder vid upprättande av företagets finansiella rapporter

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

(d) Bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna

Att upprätta de finansiella rapporterna i enlighet med lagbegränsad 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 lagbegränsad IFRS som har en betydande inverkan på de finansiella rapporterna och gjorda uppskattningar som kan medföra väsentliga justeringar i påföljande års finansiella rapporter beskrivs närmare i not 41.

(e) Ändrade redovisningsprinciper

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

(f) Konsolideringsprinciper

(i) Dotterföretag

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

Dotterföretag redovisas enligt förvärvsmetoden. Metoden innebär att förvärv av ett dotterföretag betraktas som en transaktion varigenom koncernen indirekt förvärvar dotterföretagets tillgångar och övertar dess skulder och eventalförpliktelser. Det koncernmässiga anskaffningsvärdet fastställs genom en förvärvsanalys i anslutning till förvärvet. I analysen fastställs dels förvärvade identifierbara tillgångar samt övertagna skulder och eventalförpliktelser. Anskaffningsvärdet för dotterföretagsaktierna respektive rörelsen utgörs av de verkliga värdena per överlåtelsedagen för tillgångar, uppkomna eller övertagna skulder och emitterade egenkapitalinstrument som lämnats som vederlag i utbyte mot de förvärvade nettotillgångarna samt transaktionskostnader som är direkt hänförliga till förvärvet. Vid rörelseförvärv där anskaffningskostnaden överstiger nettovärdet av förvärvade tillgångar och övertagna skulder samt eventalförpliktelser redovisas skillnaden som goodwill. När skillnaden är negativ redovisas denna direkt i resultaträkningen.

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

(ii) Filialer

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

(iii) Transaktioner som skall elimineras i konsolideringen

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

(g) Utländsk valuta

Transaktioner i utländsk valuta

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan till den valutakurs som föreligger på transaktionsdagen. Funktionell valuta är den valuta i de primära ekonomiska miljöer där respektive bolag eller filial bedriver sin verksamhet. Monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta räknas om till den funktionella valutan till den valutakurs som föreligger på balansdagen. Valutakursdifferenser som uppstår vid omräkningarna redovisas i resultaträkningen. Icke-monetära tillgångar och skulder som redovisas till historiska anskaffningsvärden omräknas till valutakurs vid transaktionstillfället. Icke-monetära 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.

Utländska verksamheters finansiella rapporter

Tillgångar och skulder i utlandsverksamheter, inklusive goodwill och andra koncernmässiga över- och undervärden, 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 eget kapital som en omräkningsreserv.

Nettoinvestering i utlandsverksamheter

Omräkningsdifferenser som uppstår i samband med omräkning av en utländsk nettoinvestering och vidhängande säkringar av nettoinvesteringarna redovisas direkt i omräkningsreserven i eget kapital. Vid avyttring av en utlandsverksamhet realiserar de till verksamheten hänförliga ackumulerade omräkningsdifferenserna efter avdrag för eventuell valutasäkring i koncernen.

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

(h) Ränteintäkter och räntekostnader samt utdelning

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

Räntekostnader inkluderar direkta transaktionskostnader för att uppta lån.

Ränteintäkter och räntekostnader som presenteras i resultaträkningen består av:

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

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

(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. Intäktsredovisning redovisas enligt metoden successiv vinstavräkning vilket innebär att intäkterna som redovisas baseras på uppdragets eller tjänstens färdigställandegrad på balansdagen

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

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

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

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

Till dessa avgifter och provisioner hör aviseringsavgifter, betal- och kreditkortsavgifter i de fall som tjänsten utförs över en period som inte sträcker sig över ett kvartalsbokslut, ersättningar vid betalningsförmedling,

penningtransfereringar och provisioner för uppräknings tjänster av dagskassor med mera. Dessa provisioner och avgifter som i allmänhet är relaterade till en utförd transaktion redovisas omedelbart som intäkt.

(j) Provisionskostnader

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

(k) Nettoresultat av finansiella transaktioner

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

- Valutavväxling
- Realiserade och orealiserade förändringar i verkligt värde på de tillgångar och skulder som innehas för handelsändamål.
- Realiserade och orealiserade förändringar i verkligt värde på de tillgångar och skulder som identifierats till verkligt värde via resultaträkningen (fair value option)
- Realisationsresultat från avyttring av finansiella tillgångar och skulder
- Realisationsresultat från finansiella tillgångar som kan säljas
- Valutakursförändringar

(l) Finansiella instrument

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

Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar på tillgångssidan lånefordringar, aktier och andra egetkapitalinstrument, och obligationsfordringar. Bland skulder och eget kapital återfinns leverantörsskulder, låneskulder.

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

En finansiell tillgång och en finansiell skuld kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen endast när det föreligger en legal rätt att kvitta beloppen samt att det föreligger avsikt att reglera posterna med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden.

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

(ii) Klassificering och värdering

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

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Denna kategori består av två undergrupper: dels finansiella tillgångar som utgör innehav för handelsändamål, dels andra finansiella tillgångar som företaget initialt valt att placera i denna kategori (enligt den så kallade Fair Value Option). Finansiella instrument i denna kategori värderas löpande till verkligt värde med värdeförändringar redovisade i resultaträkningen. I den första undergruppen ingår derivat med positivt verkligt värde med undantag för derivat som är ett identifierat och effektivt säkringsinstrument. För finansiella instrument som innehas för handelsändamål redovisas såväl realiserade som orealiserade värdeförändringar i resultatposten Nettoresultat av finansiella transaktioner.

Lånefordringar och kundfordringar

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

Investeringar som hålles till förfall

Investeringar som hålles 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.

Finansiella tillgångar som kan säljas

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

Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Denna kategori består av två undergrupper, dels finansiella skulder som utgör innehav för handelsändamål, dels finansiella skulder som vid första redovisningstillfället identifierats som tillhörig till denna kategori (Fair Value Option). Förändringar i verkligt värde redovisas i resultaträkningen.

Andra finansiella skulder

Upplåning, inlåning samt övriga finansiella skulder, till exempelvis leverantörsskulder, ingår i denna kategori. Skulderna värderas till upplupet anskaffningsvärde.

(m) Kreditförluster och nedskrivningar på finansiella instrument

(i) Nedskrivningsprövning för finansiella tillgångar

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

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

För lån som inte bedömts vara individuellt väsentliga till belopp tillämpar banken en gruppvis nedskrivning utan att någon individuell prövning görs. Bankens metod för dessa nedskrivningar är att vid varje bokslutstillfälle se till att det finns en avsatt reserv motsvarande två procent av utestående utlåningsbelopp till allmänheten.

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

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

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

Som objektiva belägg på att nedskrivningsbehov föreligger och att lånet är klassat som osäkert räknar banken i allmänhet betalningar som är mer än 90 dagar försenade. Andra objektiva belägg kan vara information om betydande finansiella svårigheter som kommit banken till kändedom 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.

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

(ii) Återföring av nedskrivningar

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

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

(iii) Bortskrivningar av lånefordringar

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

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

(n) Materiella tillgångar

(i) Ägda tillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas som tillgång i balansräkningen om det är sannolikt att framtida 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 och med tillägg för eventuella uppskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår inköpspriset samt kostnader direkt hänförliga till tillgången för att bringa den på plats och i skick för att utnyttjas i enlighet med syftet med anskaffningen. Exempel på direkt hänförliga kostnader som ingår i anskaffningsvärdet är kostnader för leverans, hantering och installation. Lånekostnader ingår inte i anskaffningsvärdet för anläggningstillgångar.

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

(ii) Leasade tillgångar

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

Koncernens samtliga nuvarande leasingavtal redovisas enligt reglerna för operationell leasing.

(iii) Tillkommande utgifter

Tillkommande utgifter läggs till anskaffningsvärdet endast om det är sannolikt att de framtida ekonomiska 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 kostnadsföres löpande.

(iv) Avskrivningsprinciper

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

Beräknade nyttjandeperioder;

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

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

(o) Immateriella anläggningstillgångar

(i) Goodwill

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

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

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

(ii) Övriga immateriella tillgångar

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

(iii) Avskrivningsprinciper

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

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

Avskrivning som avviker från plan betraktas som en bokslutsdisposition under rubriken Skillnad mellan bokförd avskrivning och avskrivning enligt plan

(p) Nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar

(i) Nedskrivningsprövning

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

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

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

Återvinningsvärdet på tillgångar tillhörande kategorin lånefordringar och kundfordringar, vilka redovisas till upplupet anskaffningsvärde, beräknas som nuvärdet av framtida kassaflöden diskonterade med den effektiva räntan som gällde då tillgången redovisades för första gången.

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

(q) Aktiekapital**Utdelningar**

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

(r) Ersättningar till anställda**(i) Ersättningar efter avslutad anställning**

Bankens pensionsplaner för anställda täcks genom löpande premiebetalningar.

Enligt IAS 19 är en avgiftsbestämd pensionsplan en plan för ersättningar efter avslutad anställning enligt vilka företaget betalar fastställda avgifter till en separat juridisk enhet och inte har någon rättslig eller informell förpliktelse 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) Bokslutsdispositioner

Bokslutsdispositioner omfattar avsättningar till och upplösningar av obeskattade reserver.

(u) 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.

(v) Skatter

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

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

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

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

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

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

(x) Ansvarförbindelser (eventualförpliktelser)

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

(y) 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) och Rådet för Finansiell Rapportering RFR 2.1 Redovisning för juridiska personer.

RFR 2.1 innebär att moderbolaget i årsredovisningen för den juridiska personen skall tillämpa samtliga av EU godkända IFRS-standarder och uttalanden från IFRIC så långt detta är möjligt inom ramen för ÅRKL och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning.

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

(i) Dotterföretag

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

(ii) Skatter

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

(iii) Koncernbidrag

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

(iii) Avskrivningar över plan

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

(iv) Immateriella anläggningstillgångar*Goodwill*

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

Not 3 Finansiella risker

Informationen i denna not och not 42 (där information om bankens riskhantering lämnas) utgör den information som skall lämnas minst årligen enligt Finansinspektionens FFFS 2007:5 - Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om offentliggörande av information om kapitaltäckning och riskhantering.

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

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

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

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

Kreditrisk

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

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

Bankens kreditgivning riktas helt till hushållssektorn med blacolån och kreditkort, där högsta engagemang är begränsat till 300 tkr/låntagare. Snittkrediten per lån uppgick vid årets slut till 53,2 (51,6) tkr. Bankens kreditförluster i förhållande till utestående kreditvolym har under året varit begränsade.

Bankens rutiner för övervakning av förfallna betalningar och oreglerade fordringar syftar till att minimera kreditförlusterna genom en tidig upptäckt av betalningsproblem hos kredittagarna och en åtföljande snabb handläggning av förekommande kravärenden. Lånefordringar som inte är betalda inom 90 dagar läggs över på inkasso. Hantering av inkasso sker genom samarbete med annan part på marknaden. Per 2008-12-31 var den totala volymen hushållskrediter 679 436 (564 251) tkr. Volymen oreglerade lånefordringar inom 90 dagar efter förfalldagen var 32 559 (27 648) tkr medan 47 490 (24 627) tkr var överförda till inkasso.

Utöver bankens utlåning till allmänheten är banken 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 tkr:

Rating ¹⁾	Stat	Finansinstitut
AAA	-	-
AA- t o m AA+	-	1 419 390
A- t o m A+	-	731 148
Under A-	-	16 694
Totalt	-	2 167 232

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

Likviditetsrisk

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

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

Den totala likviditetsreserven i banken var vid årsskiftet 2 167 232 (1 212 659) tkr, vilket motsvarade 63,6 (55,8) % av de totala skulderna. För moderbolaget uppgick totala likviditetsreserven vid årsskiftet till 2 159 088 (1 208 916) tkr, vilket motsvarar 62,9 (55,2) % av de totala skulderna.

Marknadsrisk

Marknadsrisk är risken för negativ påverkan på bankens räntenetto eller det ekonomiska värdet av eget kapital till följd av rörelser i räntor, valutakurser och fastighetspriser. Marknadsrisk i finansiella institut kan indelas i sådan som uppstår i tradingverksamhet eller marknadsrisk som uppstår i övrig verksamhet. Bankens marknadsrisk uppstår uteslutande i övrig verksamhet där valutakursrisk utgör den övervägande marknadsrisken.

Ränterisk

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

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

Bankens inlåning från allmänheten samt utlåningen till allmänheten har i samtliga fall rörlig ränta vilket reducerar ränterisken. Bankens ränterisk är i första hand hänförlig till tidsbundna placeringar, vilka vid årsskiftet hade en volym om 498 284 (347 207) tkr. Den totala ränterisken mätt som värdeförändring vid en ränteförändring om 1% för samtliga löptider var vid årsskiftet 2 627 tkr.

Valutarisk

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

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

Valutarisken beräknad som värdeförändringen vid en generell höjning med 10 procentenheter av SEK mot de valutor där FOREX har exponering var vid årets slut 38 359 tkr.

I koncernens resultaträkning ingår valutakursdifferenser med 9 594 (12 500) tkr i nettoresultat av finansiella transaktioner medan motsvarande siffror för moderbolaget uppgick till 7 353 (12 143) tkr.

Operativa risker

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

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

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

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

Not 4 Räntenetto

Koncernen

Tkr

Ränteintäkter

Utlåning till kreditinstitut

Utlåning till allmänheten

Övrigt

Summa ränteintäkter

Räntekostnader

	2008	2007
Utlåning till kreditinstitut	75 752	40 790
Utlåning till allmänheten	60 314	39 222
Övrigt	34	9
Summa ränteintäkter	136 100	80 021
Räntekostnader		

Skulder till kreditinstitut	-3 952	-4 517
Inlåning från allmänheten	-109 061	-59 246
<i>varav: kostnad för insättningsgaranti</i>	-911	-1 135
Övrigt	-133	-154
Summa räntekostnader	-113 146	-63 917
Summa räntenetto	22 954	16 104

	%	2008	2007
Räntemarginal		0,23	0,15
Placeringsmarginal		0,72	0,69

Moderbolaget

Tkr

Ränteintäkter	2008	2007
Utlåning till kreditinstitut	75 200	40 740
Utlåning till allmänheten	60 314	39 222
Ränteintäkter koncernbolag	1 769	930
Övrigt	26	1
Summa ränteintäkter	137 309	80 893
Räntekostnader		
Skulder till kreditinstitut	-3 619	-3 107
In- och upplåning från allmänheten	-109 061	-59 222
<i>varav: kostnad för insättningsgaranti</i>	-911	-1 135
Räntekostnader koncernbolag	-1 714	-1 016
Övrigt	-75	-137
Summa räntekostnader	-114 469	-63 482
Summa räntenetto	22 840	17 411

	%	2008	2007
Räntemarginal		0,32	0,30
Placeringsmarginal		0,75	0,75

Definitioner

Räntemarginal

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

Placeringsmarginal

Räntenetto i procent av medel balansomslutning

Not 5 Erhållna utdelningar

Koncernen och moderbolaget

<i>Tkr</i>	2008	2007
Aktier och andelar	39	36
Summa erhållna utdelningar	39	36

Not 6 Provisionsintäkter

Koncernen

<i>Tkr</i>	2008	2007
Betalningsförmedlingsprovisioner	32 061	26 621
Inlåningsprovisioner	211	51
Avgifter från kredit- och betalkort	18 361	16 229
Övriga provisioner	100 215	43 887
Summa provisionsintäkter	150 848	86 788

Moderbolaget

<i>Tkr</i>	2008	2007
Betalningsförmedlingsprovisioner	23 671	20 609
Inlåningsprovisioner	211	51
Avgifter från kredit- och betalkort	18 361	14 898
Övriga provisioner	80 657	42 310
Summa provisionsintäkter	122 900	77 868

Not 7 Provisionskostnader

Koncernen

<i>Tkr</i>	2008	2007
Betalningsförmedlingsprovisioner	-3 392	-3 685
Övriga provisioner	-6 904	-4 623
Summa provisionkostnader	-10 296	-8 308

Moderbolaget

<i>Tkr</i>	2008	2007
Betalningsförmedlingsprovisioner	-3 368	-3 685
Övriga provisioner	-6 903	-4 622
Summa provisionkostnader	-10 271	-8 307

Not 8 Nettoresultat av finansiella transaktioner

Koncernen

<i>Tkr</i>	2008	2007
Andra finansiella instrument	572 384	529 133
Valutakursförändringar	9 594	12 500
Summa nettoresultat av finansiella transaktioner	581 978	541 633

Nettovinst/nettoförlust uppdelat per värderingskategori

	2008	2007
	Via RR	Via RR
Valutakursförändringar	9 594	12 500
Innehav för handelsändamål (tillgångar)	572 384	529 133
Summa	581 978	541 633

Moderbolaget

<i>Tkr</i>	2008	2007
Andra finansiella instrument	468 656	445 591
Valutakursförändringar	7 353	12 143
Summa nettoresultat av finansiella transaktioner	476 009	457 734

Nettovinst/nettoförlust uppdelat per värderingskategori

	2008	2007
	Via RR	Via RR
Valutakursförändringar	7 353	12 143
Innehav för handelsändamål (tillgångar)	468 656	445 591
Summa	476 009	457 734

Not 9 Övriga rörelseintäkter

Koncernen

<i>Tkr</i>	2008	2007
Resultat vid avyttring av immateriella anläggningstillgångar	438	-
Resultat vid avyttring av materiella anläggningstillgångar	5	-
Försäkringsersättning	-	1 568
Övriga rörelseintäkter	613	2 047
Summa övriga rörelseintäkter	1 056	3 615

Moderbolaget

<i>Tkr</i>	2008	2007
Resultat vid avyttring av immateriella anläggningstillgångar	438	-
Resultat vid avyttring av materiella anläggningstillgångar	5	-
Management fee dotterbolag	6 750	-
Försäkringsersättning	-	1 568
Övriga rörelseintäkter	525	1 213
Summa övriga rörelseintäkter	7 718	2 781

Not 10 Allmänna administrationskostnader

Koncernen

<i>Tkr</i>	2008	2007
Personalkostnader		
- löner och arvoden	276 938	215 156
- sociala avgifter	72 771	60 897
- kostnad för pensionspremier	16 970	13 932
- övriga personalkostnader	20 824	16 354
Summa personalkostnader	387 503	306 339
Övriga allmänna administrationskostnader		
- hyror och andra lokalkostnader	76 198	63 820
- porto och telefon	18 641	15 421
- revision	3 519	2 051
- övriga externa tjänster	68 379	33 263
- övriga externa kostnader	94 138	26 416
Summa övriga allmänna administrationskostnader	260 875	140 971
Summa allmänna administrationskostnader	648 378	447 310

Moderbolaget

<i>Tkr</i>	2008	2007
Personalkostnader		
- löner och arvoden	239 673	187 286
- sociala avgifter	62 771	52 475
- kostnad för pensionspremier	16 586	13 465
- övriga personalkostnader	17 774	14 476
Summa personalkostnader	336 804	267 702
Övriga allmänna administrationskostnader		
- hyror och andra lokalkostnader	58 902	52 110
- porto och telefon	17 555	14 470
- revision	2 860	1 727
- övriga externa tjänster	66 991	31 928
- övriga externa kostnader	89 018	24 490
Summa övriga allmänna administrationskostnader	234 326	124 725
Summa allmänna administrationskostnader	571 130	392 427

Löner, andra ersättningar och sociala kostnader

Koncernen

<i>Tkr</i>	2008		2007	
	Bankens ledning	Övriga anställda	Bankens ledning	Övriga anställda
Löner	14 230	254 367	7 871	201 138
Tantiem	298	8 043	900	5 246
Sociala kostnader	4 710	68 061	2 482	58 415
Summa	19 238	330 471	11 253	264 799

Av koncernens pensionskostnader avser 2 460 (727) tkr bankens ledning 14 (7) personer. Inga utestående pensionsförpliktelser finns. Samtliga pensionskostnader täcks genom löpande premieinbetalningar.

Moderbolaget

Tkr

	2008		2007	
	Bankens ledning	Övriga anställda	Bankens ledning	Övriga anställda
Löner	13 315	219 097	6 949	175 727
Tantiem	298	6 963	881	3 728
Sociala kostnader	4 413	58 358	2 194	50 281
Summa	18 026	284 418	10 024	229 736

Av moderbolagets pensionskostnader avser 2 358 (727) bankens ledning 13 (7) personer. Inga utestående pensionsförpliktelser finns. Samtliga pensionskostnader täcks genom löpande premieinbetalningar.

Ledande befattningshavares ersättningar**Styrelsen**

FOREX Bank:s årsstämma fastställer styrelsens arvoden. Styrelsen bestod vid årets slut av 7 ledamöter och har haft 11 antal möten. För deltagande i styrelsen utgår inget fast arvode utan utgår med ett sammanträdesarvode för varje möte man deltar i. Något arvode för styrelsearbete har inte utbetalats till styrelsens ordförande Rolf Friberg eller ledamot Beth Friberg. Till Hans Hellquist har även fast lön utbetalts för nedlagt arbete utöver styrelsearbetet. För övrigt deltagande i kommittéarbeten, projekt m.m. utgår arvode per timma till styrelsens ledamöter.

Verkställande direktören och andra ledande befattningshavare

Ersättning till Verkställande direktören beslutas av styrelsen. Ersättning till andra ledande befattningshavare beslutas av Verkställande direktören och i vissa fall efter samråd med ordförande. Ersättning till verkställande direktören och ledande befattningshavare utgörs av grundlön samt pension. För vissa av de ledande befattningshavarna utgår även rörlig ersättning i form av bonus som baseras på fastställda mål. Detta gäller inte verkställande direktören. För samtliga ledande befattningshavare gäller en uppsägningstid med full lön under 6 månader vid uppsägning från FOREX Bank:s sida. Verkställande direktören har en uppsägningstid med full lön under 12 månader. Överenskommelse har under 2008 gjorts avseende avgångsvederlag för under året avgående verkställande direktör samt ytterligare en ledande befattningshavare. Inga avgångsvederlag har utbetalts under 2007.

Pensioner

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

Ersättningar med mera redovisas nedan.

**Ersättningar och övriga förmåner
Koncernen och moderbolaget 2008**

Tkr

	Grundlön styrelse - arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensionskostnad	Övrig ersättning	Avg vederlag	Summa
Styrelsens ordförande Rolf Friberg	-	-	-	-	-	-	-
Styrelseledamot Beth Friberg 1/)	-	-	-	-	-	-	-
Styrelseledamot Anders Broström	111	-	-	-	-	-	111
Styrelseledamot							

Jörgen Holgersson Styrelseledamot	98	-	-	-	-	-	98
Gunnel Engberg Styrelseledamot	123	-	-	-	-	-	123
Christer Lundkvist Styrelseledamot	98	-	-	-	-	-	98
Hans Hellquist Styrelseledamot	227	-	-	-	267	-	494
Magnus Cavalli-Björkman Vd och koncernchef	162	-	-	-	-	-	162
Magnus Cavalli-Björkman Vd och koncernchef	250	-	-	-	-	-	250
Tomas Zetterquist Andra ledande befattningshavare	2 074	-	4	430	-	1 650	4 158
moderbolaget (12 personer)	10 172	298	52	1 928	41	874	13 364
Summa moderbolaget	13 315	298	56	2 358	308	2 524	18 859
Tillkommande andra ledande befattningshavare (2 pers)	915	-	-	-	42	-	957
Summa koncernen	14 230	298	56	2 358	350	2 524	19 816

Ersättningar och övriga förmåner Koncernen och moderbolaget 2007

Tkr

	Grundl ön styrelse - arvode	Rörlig ersättnin g	Övriga förmåner	Pensions- kostnad	Övrig Ersättnin g	Avg vederlag	Summa
Styrelsens ordförande Rolf Friberg	-	-	-	-	-	-	-
Styrelseledamot Beth Friberg 1/)	-	-	-	-	-	-	-
Styrelseledamot Anders Broström	98	-	-	-	-	-	98
Styrelseledamot Jörgen Holgersson	141	-	-	-	-	-	141
Styrelseledamot Gunnel Engberg	111	-	-	-	8	-	119
Styrelseledamot Christer Lundkvist	98	-	-	-	-	-	98
Styrelseledamot Hans Hellquist	156	-	-	-	306	-	462
Vd och koncernchef Tomas Zetterquist	1 206	514	-	472	-	-	2 192
Andra ledande befattningshavare	5 743	367	71	1 372	110	-	7 663
moderbolaget (12 personer)	5 743	367	71	1 372	110	-	7 663
Summa moderbolaget	7 553	881	71	1 844	424	-	10 773
Tillkommande andra ledande befattningshavare (1 person)	922	19	76	165	-	-	1 182
Summa koncernen	8 475	900	147	2 009	424	-	11 955

Rörlig ersättning

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

1) Styrelseledamot Beth Friberg erhåller ersättning i enlighet med anställningsavtal. Inget styrelsearvode utgår.

Lån till ledande befattningshavare

Utestående lån till ledande befattningshavare uppgår per den 31 december 2008 till 373 tkr. Lånen avser blancolån och lånevillkoren överensstämmer med dem som normalt tillämpas vid kreditgivning till allmänheten eller övrig personal.

Medelantalet anställda

	2008			2007		
	Kvinnor	Män	Totalt	Kvinnor	Män	Totalt
<i>Moderbolaget</i>						
Sverige	416	96	512	393	75	468
Filial Finland	38	22	60	37	15	52
Filial Danmark	45	23	68	37	22	59
Filial Norge	27	22	49	20	14	34
Filial Island	4	1	5	2	-	2
Totalt moderbolaget	530	164	694	489	126	615
Forex Sweden International Ltd.	1	1	2	-	-	-
X-change in Sweden AB	66	34	100	50	31	81
X-change in Denmark AS, Danmark	9	5	14	9	5	14
Forex OY Valuutanvaihto, Finland	-	-	-	-	-	-
Forex Valutaveksling AS, Danmark	-	-	-	-	-	-
Totalt medelantal anställda	606	204	810	542	156	698

Könsfördelning i ledningen Koncernen

	2008			2007		
	Kvinnor	Män	Totalt	Kvinnor	Män	Totalt
Styrelsen	2	5	7	2	5	7
Övriga ledande befattningshavare inkl verkställande direktör och koncernchef	2	12	14	4	9	13
Totalt medelantal anställda	4	16	21	6	14	20

Moderbolaget

	2008			2007		
	Kvinnor	Män	Totalt	Kvinnor	Män	Totalt
Styrelsen	2	5	7	2	5	7
Övriga ledande befattningshavare inkl verkställande direktör och koncernchef	2	11	13	4	8	13
Totalt medelantal anställda	4	16	20	6	13	20

Sjukfrånvaro Koncernen

Total sjukfrånvaro som en andel av ordinarie arbetstid
Andel av den totala sjukfrånvaron som avser sammanhängande sjukfrånvaro på 60 dagar eller mer

2008	2007
4,6%	4,7%
35,2%	41,7%

Sjukfrånvaron som en andel av varje grupps ordinarie arbetstid
Sjukfrånvaron fördelad efter kön:

Män	3,2%	2,3%
Kvinnor	5,0%	5,4%
Sjukfrånvaron fördelad efter ålderskategori:		
29 år eller yngre	2,9%	3,7%
30-49 år	6,6%	6,0%
50 år eller äldre	5,1%	3,3%

Uppgifterna avser koncernens anställda i Sverige.

Moderbolaget

	2008	2007
Total sjukfrånvaro som en andel av ordinarie arbetstid	4,6%	4,9%
Andel av den totala sjukfrånvaron som avser sammanhängande sjukfrånvaro på 60 dagar eller mer	38,4%	40,5%
Sjukfrånvaron som en andel av varje grups ordinarie arbetstid		
Sjukfrånvaron fördelad efter kön:		
Män	3,1%	2,6%
Kvinnor	4,9%	5,4%
Sjukfrånvaron fördelad efter ålderskategori:		
29 år eller yngre	2,6%	3,5%
30-49 år	6,6%	6,3%
50 år eller äldre	5,1	3,3%

Uppgifterna avser moderbolagets anställda i Sverige

Arvode och kostnadsersättning till revisorer Koncernen

	2008	2007
<i>Grant Thornton Sweden AB</i>		
Revisionsuppdrag	3 388	1 978
Andra uppdrag	822	864
<i>Deloitte</i>		
Revisionsuppdrag	131	73
<i>Set Revisionsbyrå AB</i>		
Andra uppdrag	11	56
<i>Öhrlings PWC</i>		
Andra uppdrag	6 284	-
<i>KPMG Bohlins AB</i>		
Andra uppdrag	1 454	-
Summa arvode och kostnadsersättningar till revisorer	12 090	2 971

Moderbolaget

	2008	2007
<i>Grant Thornton Sweden AB</i>		
Revisionsuppdrag	2 729	1 654
Andra uppdrag	822	864
<i>Deloitte</i>		
Revisionsuppdrag	131	73
<i>Set Revisionsbyrå AB</i>		
Andra uppdrag	11	56
<i>Öhrlings PWC</i>		
Andra uppdrag	6 284	-

KPMG Bohlins AB

Andra uppdrag

Summa arvode och kostnadsersättningar till revisorer

1 454	-
11 431	2 647

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

Operationella leasingavtal

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

I bokslutet 2008 redovisas i koncernen en kostnad på 62 067 tkr (51 674 tkr) för lokalhyreskostnader. I moderbolaget är motsvarande siffra 46 737 (40 824 tkr).

Budgeterade kostnader år 2009 uppgår till 67,0 MSEK för koncernen och 52,3 MSEK för moderbolaget. Bolagets prognoser avseende åren 2010 och 2011 är att de operationella leasingavtalen kommer att belasta koncernen och moderbolaget med motsvarande belopp som år 2008.

Not 11 Övriga rörelsekostnader

Koncernen

<i>Tkr</i>	2008	2007
Försäkringskostnader	3 362	3 957
Säkerhetskostnader	20 049	18 893
Marknadsföringskostnader	63 267	54 927
Realisationsförlust vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar	130	2 927
Övriga rörelsekostnader	7 212	6 920
Summa övriga rörelsekostnader	94 020	87 624

Moderbolaget

<i>Tkr</i>	2008	2007
Försäkringskostnader	2 185	2 254
Säkerhetskostnader	13 556	12 980
Marknadsföringskostnader	58 484	49 612
Realisationsförlust vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar	130	2 288
Övriga rörelsekostnader	7 212	4 526
Summa övriga rörelsekostnader	81 567	71 660

Not 12 Kreditförluster, netto

Koncernen och moderbolaget

<i>Tkr</i>	2008	2007
<i>Specifik nedskrivning för individuellt värderade lånefordringar</i>		
Årets bortskrivning för konstaterade kreditförluster (+)	7 067	3 792

Årets nettokostnad för individuellt värderade lånefordringar	7 067	3 792
<i>Gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk</i>		
Årets avsättning av reserv för kreditförluster	4 154	5 000
Gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk	4 154	5 000
Årets nettokostnad för kreditförluster	11 221	8 792

Not 13 Bokslutsdispositioner

Moderbolaget

<i>Tkr</i>	2008	2007
Avsättning till periodiseringsfond	-3 415	-14 565
Återföring av periodiseringsfond	12 617	11 417
Överavskrivningar	-4 188	-6 453
Övriga bokslutsdispositioner	-	526
Summa bokslutsdispositioner	5 014	-9 075

Not 14 Skatter

Redovisat i resultaträkningen

Koncernen

<i>Tkr</i>	2008	2007
Aktuell skattekostnad		
Periodens skattekostnad	- 5 803	- 17 659
Uppskjuten skattekostnad		
Uppskjuten skatt	2 538	- 2 631
Totalt redovisad skattekostnad	- 3 265	-20 290

Moderbolaget

<i>Tkr</i>	2008	2007
Aktuell skattekostnad		
Periodens skattekostnad	- 4 968	- 13 509
Skatte-effekt av koncernbidrag	9 856	-
Totalt redovisad skattekostnad	4 888	-13 509

Avstämning av effektiv skatt

Koncernen

<i>Tkr</i>	2008 (%)	2008	2007(%)	2007
)	
Resultat före skatt		-47 496		68 827

Skatt enligt gällande skattesats	28,00%	13 299	28,00%	-19 283
Effekt av andra skattesatser för utländska dotterföretag	0,10%	46	-0,08%	52
Ej avdragsgilla kostnader	-33,46%	-15 891	0,81%	-557
Ej skattepliktiga intäkter	-	-	-0,54%	369
Skatt hänförlig till tidigare år	-	-	0,45%	-308
Schablonränta på periodiseringsfond	-1,51%	-719	0,82%	-563
Redovisad effektiv skatt	- 6,87%	- 3 265	29,46%	-20
				290

Moderbolaget

Tkr

	2008 (%)	2008	2007(%)	2007
Resultat före skatt		-71 931		44 129
Skatt enligt gällande skattesats	28,00%	20 141	28,00 %	-12 356
Effekt av andra skattesatser för utländska filialer	0,01%	6	-	-
Ej avdragsgilla kostnader	-20,49%	-14 738	1,08%	-477
Ej skattepliktiga intäkter	-	-	-0,12%	53
Skatt hänförlig till tidigare år	-	-	0,70%	-308
Schablonränta på periodiseringsfond	-0,72%	-521	0,95%	-421
Redovisad effektiv skatt	6,80%	4 888	30,61%	-13
				509

Redovisat i balansräkningen

Koncernen

Redovisade uppskjutna skatteskulder

Uppskjutna skatteskulder hänför sig till följande:

	2008	2007
Materiella tillgångar	192	199
Immateriella tillgångar	3 492	6 077
Periodiseringsfond	24 848	23 956
Totalt uppskjutna skatteskulder	28 532	30 232

Not 15 Belåningsbara statsskuldförbindelser m m

Koncernen och moderbolaget

Tkr

	2008		2007	
	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m				
- svenska staten	-	-	198 434	198 434
Summa belåningsbara statsskuldförbindelser m m	-	-	198 434	198 434

Not 16 Utlåning till kreditinstitut

Koncernen

Tkr

Utlåning till kreditinstitut

- svensk valuta

- utländsk valuta

Summa utlåning till kreditinstitut

	2008	2007
	1 550 874	716 229
	118 074	149 223
	1 668 948	865 452

Moderbolaget

<i>Tkr</i>	2008	2007
Utlåning till kreditinstitut		
- svensk valuta	1 545 639	712 613
- utländsk valuta	115 165	149 096
Summa utlåning till kreditinstitut	1 660 804	861 709

Not 17 Utlåning till allmänheten**Koncernen och moderbolaget**

<i>Tkr</i>	2008	2007
Utestående fordringar, brutto		
- svensk valuta	694 590	575 251
Summa utestående fordringar, brutto	694 590	575 251
Varav: osäkra		
Gruppvis nedskrivning för homogena smälån	-15 154	-11 000
Redovisat värde utlåning till allmänheten, netto	679 436	564 251

Förändring av nedskrivningar, tkr

	Gruppvis värderade osäkra lånefordringar	Summa nedskrivningar
Ingående balans 1 januari 2008	-11 000	-6 000
Årets nedskrivning för kreditförluster	-4 154	-5 000
Utgående balans 31 december 2008	-15 154	-11 000

Not 18 Obligationer och andra räntebärande värdepapper**Koncernen och moderbolaget**

<i>Tkr</i>	2008		2007	
	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde
Emitterade av andra låntagare				
- övriga finansiella företag	297 455	297 455	148 773	148 773
- övriga utländska emittenter	200 829	200 829	-	-
Summa obligationer och andra räntebärande värdepapper	498 284	498 484	148 773	148 773
Varav: Noterade värdepapper på börs	498 284	498 284	148 773	148 773
Onoterade värdepapper	-	-	-	-

Not 19 Aktier och andelar i koncernföretag

Moderbolaget

Tkr

Akkumulerade anskaffningsvärden

Vid årets början

Inköp

Utgående balans 31 december

varav: Onoterade värdepapper

	2008-12-31	2007-12-31
Vid årets början	174 444	2 579
Inköp	-	171 865
Utgående balans 31 december	174 444	174 444
varav: Onoterade värdepapper	174 444	174 444

Koncernföretag 2008

Tkr

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

Koncernföretag 2007

Tkr

	Resultat	Eget kapital	Kapitalandel	Antal aktier	Redovisat värde
X-change in Sweden AB, 556413-1463, Stockholm	10 374	34 154	100%	10 574	171 864
- X-change Arlanda AB, 556331-5844, Stockholm	-	207	100%	1 000	-
- X-change Malmö AB, 556448-5257, Stockholm	-	176	100%	1 000	-
- X-change Göteborg AB, 556421-3592, Stockholm	-	169	100%	1 000	-
- X-change ValutaSpecialisten Europe AB, 556448-0712, Stockholm	7	220	100%	1 000	-
- X-change in Denmark A/S, 2125149.6, Köpenhamn	-679	1 249	100%	500	-
- X-change in Norway AS, 980 800 547, Oslo	-13	55	100%	100	-
FOREX Fastighetsförvaltning AB, 556281-3708, Stockholm	1	123	100%	1 000	100
FOREX Kapitalförvaltning AB, 556274-7724, Stockholm	1	132	100%	1 000	100
FOREX Internethandel AB, 556281-3724, Stockholm	1	122	100%	1 000	50
- Traveller Scandinavia AB, 556294-7282, Stockholm	2	367	100%	1 000	-
FOREX OY Valuutanvaihto, 553.708, Helsingfors	-	50 146	100%	50	1 622

FOREX Valutaveksling AS, 217139, Köpenhamn	774	26 891	100%	500	593
FOREX Norge AS, 883 357 442, Oslo	-17	13	100%	100	114
FOREX Sweden International Ltd, 2527227, London	-	1	100%	100	1
Summa aktier i koncernföretag					174 444

Not 20 Aktier och andelar

Koncernen

Tkr

Finansiella tillgångar som kan säljas enligt spec nedan

- kreditinstitut
- övriga

Summa finansiella tillgångar som kan säljas

Summa aktier och andelar

varav: Noterade värdepapper på börs
Onoterade värdepapper

	2008	2007
	270	270
	4 710	4 709
Summa finansiella tillgångar som kan säljas	4 980	4 979
Summa aktier och andelar	4 980	4 979
Noterade värdepapper på börs	273	273
Onoterade värdepapper	4 707	4 706

Företag

Aktier

- SEB
- Amagerbanken
- SAS

Bostadsrätter

- Brf Gråbjörnen 11, Malmö

Övriga

Summa

Antal **Redovisat värde**

5 101 215
690 55
50 3

1 4 700

7

4 980

Moderbolaget

Tkr

Finansiella tillgångar som kan säljas enligt spec nedan

- kreditinstitut
- övriga

Summa finansiella tillgångar som kan säljas

Summa aktier och andelar

varav: Noterade värdepapper på börs
Onoterade värdepapper

	2008	2007
	270	270
	4 707	4 706
Summa finansiella tillgångar som kan säljas	4 977	4 976
Summa aktier och andelar	4 977	4 976
Noterade värdepapper på börs	270	270
Onoterade värdepapper	4 707	4 706

Företag

Aktier

- SEB
- Amagerbanken

Bostadsrätter

- Brf Gråbjörnen 11, Malmö

Övriga

Summa

Antal **Redovisat värde**

5 101 215
690 55

1 4 700

7

4 977

Not 21 Immateriella anläggningstillgångar

Koncernen

Tkr

	Förvärvade immateriella tillgångar			
	Goodwill	Hysesrätt er	Övrigt	Totalt
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden</i>				
Ingående balans 2007-01-01	10 787	18 060	1 630	30 477
Årets förvärv	121 183	20 114	-	141 297
Årets avyttringar	-4 005	-715	-	-4 720
Årets valutakursdifferenser	786	148	76	1 010
Utgående balans 2007-12-31	128 751	37 607	1 706	168 064
Ingående balans 2008-01-01	128 751	37 607	1 706	168 064
Årets förvärv	-	6 492	-	6 492
Årets avyttringar	-	-470	-	-470
Årets utrangeringar	-	-2 995	-1 969	-4 964
Årets valutakursdifferenser	267	725	263	1 255
Utgående balans 2008-12-31	129 018	41 359	-	170 377
<i>Ackumulerade avskrivningar</i>				
Ingående balans 2007-01-01	-3 254	-14 347	-1 630	-19 231
Årets förvärv	-	-673	-	-673
Årets utrangeringar	855	715	-	1 570
Årets avskrivningar	-	-5 020	-	-5 020
Årets valutakursdifferenser	-212	-132	-76	-420
Utgående balans 2007-12-31	-2 611	-19 457	-1 706	-23 774
Ingående balans 2008-01-01	-2 611	-19 457	-1 706	-23 774
Årets avyttringar	-	470	-	470
Årets utrangeringar	-	2 875	1 969	4 844
Årets avskrivningar	-	-6 448	-	-6 448
Årets valutakursdifferenser	-211	-455	-263	-929
Utgående balans 2008-12-31	-2 822	-23 015	-	-25 837
Redovisade värden				
Per 2007-01-01	7 533	3 713	-	11 246
Per 2007-12-31	126 140	18 150	-	144 290
Per 2008-01-01	126 140	18 150	-	144 290
Per 2008-12-31	126 196	18 344	-	144 540

Moderbolaget

Tkr

	Förvärvade immateriella tillgångar			Totalt
	Goodwill	Hyresrätt	Övrigt	
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden</i>				
Ingående balans 2007-01-01	10 787	18 060	1 630	30 477
Årets förvärv	-	4 239	-	4 239
Årets utrangeringar	-4 005	-715	-	-4 720
Årets valutakursdifferenser	786	148	76	1 010
Utgående balans 2007-12-31	7 568	21 732	1 706	31 006
Ingående balans 2008-01-01	7 568	21 732	1 706	31 006
Årets förvärv	-	6 250	-	6 250
Årets avyttringar	-	-470	-	-470
Årets utrangeringar	-	-2 700	-1 969	-4 669
Årets valutakursdifferenser	267	725	263	1 255
Utgående balans 2008-12-31	7 835	25 537	-	33 372
<i>Ackumulerade avskrivningar</i>				
Ingående balans 2007-01-01	-5 082	-14 347	-1 630	-21 059
Årets utrangeringar	1 664	715	-	2 379
Årets avskrivningar	-1 123	-1 987	-	-3 110
Årets valutakursdifferenser	-385	-128	-76	-589
Utgående balans 2007-12-31	-4 926	-15 747	-1 706	-22 379
Ingående balans 2008-01-01	-4 926	-15 747	-1 706	-22 379
Årets avyttringar	-	470	-	470
Årets utrangeringar	-	2 580	1 969	4 549
Årets avskrivningar	-1 156	-3 231	-	-4 387
Årets valutakursdifferenser	-212	-458	-263	-933
Utgående balans 2008-12-31	-6 294	-16 386	-	-22 680
Redovisade värden				
Per 2007-01-01	5 705	3 713	-	9 418
Per 2007-12-31	2 642	5 985	-	8 627
Per 2008-01-01	2 642	5 985	-	8 627
Per 2008-12-31	1 541	9 151	-	10 692

Not 22 Materiella tillgångar

Koncernen

Tkr

	Inventarier	Balansera deombyggn. Kostnader	Byggnader	Totalt
<i>Anskaffningsvärde</i>				
Ingående balans 1 januari 2007	98 972	17 437	87 016	203 425
Årets förvärv	45 320	19 477	512	65 309
Årets avyttringar	-881	-488	-	-1 369
Omklassificeringar	-3 990	3 990	-	-
Valutakursdifferenser	1 399	500	-	1 899
Utgående balans 31 december 2007	140 820	40 916	87 528	269 264

Ingående balans 1 januari 2008	140 820	40 916	87 528	269 264
Årets förvärv	21 097	49 458	3 500	74 055
Årets avyttringar	-65	-	-	-65
Årets utrangeringar	-42 744	-2 323	-	-45 067
Valutakursdifferenser	1 329	2 720	-	4 049
Utgående balans 31 december 2008	120 437	90 771	91 028	302 236

<i>Avskrivningar</i>				
Ingående balans 1 januari 2007	-63 640	-5 838	-1 065	-70 543
Årets förvärv	-19 861	-	-	-19 861
Årets utrangeringar	870	488	-	1 358
Årets omklassificeringar	814	-814	-	-
Årets avskrivningar	-13 897	-6 606	-1 752	-22 255
Valutakursdifferenser	-886	-290	-	-1 176
Utgående balans 31 december 2007	-96 600	-13 060	-2 817	-112 477

Ingående balans 1 januari 2008	-96 600	-13 060	-2 817	-112 477
Årets avyttringar	65	-	-	65
Årets utrangeringar	42 735	2 323	-	45 058
Årets avskrivningar	-16 507	-15 680	-1 821	-34 008
Valutakursdifferenser	-913	-1 424	-	-2 337
Utgående balans 31 december 2008	-71 220	-27 841	-4 638	-103 699

Redovisade värden

1 januari 2007	35 332	11 599	85 951	132 882
31 december 2007	44 220	27 856	84 711	156 787
1 januari 2008	44 220	27 856	84 711	156 787
31 december 2008	49 217	62 930	86 390	198 537

Taxeringsvärden

Taxeringsvärden, byggnader		2008-12-31	2007-12-31
- Rörbäcksnäs 20:70, Sälen		751	751
- Cerberus 2, Kornhamnstorg 4, Stockholm		Ej åsatt	Ej åsatt

Moderbolaget

Tkr

	Inventarier	Balansera deombyg gn. Kostnader	Byggnade r	Totalt
<i>Anskaffningsvärde</i>				
Ingående balans 1 januari 2007	98 972	17 436	87 016	203 424
Årets förvärv	11 096	19 477	512	31 085
Överfört från koncernbolag	1 161	-	-	1 161
Årets avyttringar	-881	-488	-	-1 369
Omklassificeringar	-3 990	3 990	-	-
Valutakursdifferenser	1 399	500	-	1 899
Utgående balans 31 december 2007	107 757	40 915	87 528	236 200

Ingående balans 1 januari 2008	107 757	40 915	87 528	236 200
Årets förvärv	13 774	46 744	3 500	64 018
Årets avyttringar	-65	-	-	-65
Årets utrangeringar	-32 019	-2 323	-	-34 342
Valutakursdifferenser	1 132	2 720	-	3 852
Utgående balans 31 december 2008	90 579	88 056	91 028	269 663

<i>Avskrivningar</i>				
Ingående balans 1 januari 2007	-63 640	-5 837	-1 065	-70 542
Årets utrangeringar	870	488	-	1 358
Årets omklassificeringar	814	-814	-	-
Årets avskrivningar	-9 972	-6 606	-1 752	-18 330
Valutakursdifferenser	-886	-290	-	-1 176
Utgående balans 31 december 2007	-72 814	-13 059	-2 817	-88 690

Ingående balans 1 januari 2008	-72 814	-13 059	-2 817	-88 690
Årets avyttringar	65	-	-	65
Årets utrangeringar	32 011	2 323	-	34 334
Årets avskrivningar	-10 958	-15 096	-1 821	-27 875
Valutakursdifferenser	-792	-1 466	-	-2 258
Utgående balans 31 december 2008	-52 488	-27 298	-4 638	-84 424

Redovisade värden

1 januari 2007	35 332	11 599	85 951	132 882
31 december 2007	34 943	27 856	84 711	147 510

1 januari 2008	34 943	27 856	84 711	147 510
31 december 2008	38 091	60 758	86 390	185 239

Taxeringsvärden

	2008-12-31	2007-12-31
Taxeringsvärden, byggnader		
- Rörbäcksnäs 20:70, Sälen	751	751
- Cerberus 2, Kornhamnstorg 4, Stockholm	Ej åsatt	Ej åsatt

Not 23 Fordringar på koncernföretag**Moderbolaget**

<i>Tkr</i>	2008	2007
X-change in Sweden AB	61 554	38 732
Forex Sweden International Ltd	6 931	-
Forex Norge AS	106	115
Forex Fastighetsförvaltning AB	-	70
Forex Internethandel AB	-	3
Summa fordringar på koncernföretag	68 591	38 920

Not 24 Övriga tillgångar**Koncernen**

<i>Tkr</i>	2008	2007
Fordran aktuell skatt	20 890	7 097
Kontokortsfordringar	20 272	22 242
Övriga tillgångar	26 239	21 210
Summa övriga tillgångar	67 401	50 549

Moderbolaget

<i>Tkr</i>	2008	2007
Fordran aktuell skatt	15 773	3 200
Kontokortsfordringar	17 326	15 062
Övriga tillgångar	13 977	18 620
Summa övriga tillgångar	47 076	36 882

Not 25 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter**Koncernen**

<i>Tkr</i>	2008	2007
Förutbetalda kostnader	18 900	15 454
Upplupna ränteintäkter	1 514	2 144
Övriga upplupna intäkter	13 653	25 950
Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	34 067	43 548

Moderbolaget

<i>Tkr</i>	2008	2007
Förutbetalda kostnader	14 879	11 025
Upplupna ränteintäkter	1 514	2 144
Övriga upplupna intäkter	12 620	24 972
Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	29 013	38 141

Not 26 Skulder till kreditinstitut

Koncernen

Tkr

Skulder till kreditinstitut

- svensk valuta
- utländsk valuta

Summa skulder till kreditinstitut

Beviljad limit

Varav: kontokredit

	2008	2007
	89 176	79 321
	6	4 989
Summa skulder till kreditinstitut	89 182	84 310
Beviljad limit	99 175	132 328
Varav: kontokredit	26 500	58 123

Moderbolaget

Tkr

Skulder till kreditinstitut

- svensk valuta

Summa skulder till kreditinstitut

Beviljad limit

Varav: kontokredit

	2008	2007
	72 675	74 205
Summa skulder till kreditinstitut	72 675	74 205
Beviljad limit	74 175	75 705
Varav: kontokredit	1 500	1 500

Not 27 Inlåning från allmänheten

Koncernen och moderbolaget

Tkr

Allmänheten

- svensk valuta

Summa inlåning från allmänheten

All inlåning avser inlåning från hushållssektorn.

	2008	2007
	3 014 890	1 852 096
Summa inlåning från allmänheten	3 014 890	1 852 096

Not 28 Skulder till koncernföretag

Moderbolaget

Tkr

Forex OY Valuutanvihto

Forex Valutaveksling A/S

Forex Kapitalförvaltning AB

Summa skulder till koncernföretag

	2008	2007
	57 884	50 146
	31 585	24 050
	-	48
Summa skulder till koncernföretag	89 469	74 244

Not 29 Övriga skulder

Koncernen

<i>Tkr</i>	2008	2007
Preliminärskatt räntor	31 983	17 099
Anställdas källskatt	7 052	5 967
Förskott från kunder	1 793	1 271
Leverantörsskulder	34 647	27 374
Skatteskuld	4 025	6 114
Övriga skulder	109 352	122 502
Summa övriga skulder	188 852	180 327

Moderbolaget

<i>Tkr</i>	2008	2007
Preliminärskatt räntor	31 983	17 099
Anställdas källskatt	6 445	5 068
Förskott från kunder	1 793	1 271
Leverantörsskulder	30 132	22 177
Skatteskuld	4 023	6 114
Övriga skulder	102 220	116 817
Summa övriga skulder	176 596	168 546

Not 30 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

Koncernen

<i>Tkr</i>	2008	2007
Upplupna personalkostnader	18 981	19 946
Övriga upplupna kostnader	15 573	7 262
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	34 554	27 208

Moderbolaget

<i>Tkr</i>	2008	2007
Upplupna personalkostnader	17 516	16 862
Övriga upplupna kostnader	10 429	3 871
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	27 945	20 733

Not 31 Avsättningar

Koncernen

<i>Tkr</i>	2008	2007
Uppskjuten skatteskuld	28 532	30 232
Övrigt:		
- Straffavgift Finansinspektionen	50 000	-
Totalt avsättningar	78 532	30 232

Uppskjuten skatteskuld	2008	2007
Redovisat värde vid periodens ingång	30 232	17 090
Nettoförändring under perioden	-1 700	13 142
Redovisat värde vid periodens utgång	28 532	30 232

Övrigt	2008	2007
Redovisat värde vid periodens ingång	-	-
Avsättning Straffavgift Finansinspektionen som gjorts under perioden	50 000	-
Redovisat värde vid periodens utgång	50 000	-

Moderbolaget

<i>Tkr</i>	2008	2007
Övrigt:		
- Straffavgift Finansinspektionen	50 000	-
Totalt avsättningar	50 000	-

Övrigt	2008	2007
Redovisat värde vid periodens ingång	-	-
Avsättning Straffavgift Finansinspektionen som gjorts under perioden	50 000	-
Redovisat värde vid periodens utgång	50 000	-

Avsättning för uppskjuten skatteskuld i koncernen avser skatteeffekt på obeskattade reserver i enskilda juridiska bolag i koncernen samt skatteeffekt på koncernmässiga förvärvsvärden. Uppskjuten skatt redovisas för både år 2007 och 2008 med 28%

Övriga avsättningar i koncernen och moderbolaget avser straffavgift från Finansinspektionen enligt beslut 2008-10-01, se vidare förvaltningsberättelsen sid 4.

Not 32 Obeskattade reserver

Moderbolaget

<i>Tkr</i>	2008	2007
Akkumulerade avskrivningar utöver plan:	14 598	10 411
Inventarier		
Ingående balans 1 januari	10 411	3 958
Årets avskrivningar utöver plan	4 187	6 453
Utgående balans 31 december	14 598	10 411
Periodiseringsfonder		
Avsatt vid taxering 2003	-	12 617
Avsatt vid taxering 2004	10 765	10 765
Avsatt vid taxering 2005	11 696	11 696
Avsatt vid taxering 2006	4 649	4 649
Avsatt vid taxering 2007	7 674	7 674
Avsatt vid taxering 2008	14 565	14 565
Avsatt vid taxering 2009	3 415	-
Utgående balans 2008-12-31	52 764	61 966
Summa obeskattade reserver	67 362	72 377

Not 33 Ställda säkerheter

Koncernen

Tkr
I form av ställda säkerheter för egna skulder och avsättningar

Företagsinteckningar

Summa ställda säkerheter

	2008	2007
	37 750	37 750
Summa ställda säkerheter	37 750	37 750

Not 34 Ansvarsförbindelser

Koncernen och moderbolaget

Tkr (nom belopp)

Garantier

- Garantiförbindelser – övriga

Summa ansvarsförbindelser

	2008	2007
	1 000	1 296
Summa ansvarsförbindelser	1 000	1 296

Not 35 Åtaganden

Koncernen och moderbolaget

Tkr (nom belopp)

Övriga åtaganden

- Outnyttjad del av beviljade krediter

Summa åtaganden

	2008	2007
	540 234	428 968
Summa åtaganden	540 234	428 968

Not 36 Närstående

Närståenderelationer koncernföretag

Moderbolaget har under 2008 fakturerat räntor uppgående till 1 634 (931) tkr till dotterföretaget X-change in Sweden AB och 134 (-) tkr till dotterföretaget Forex Sweden International Ltd. Moderbolaget har under 2008 belastats med 1 714 (1 016) tkr avseende räntor till dotterföretaget Forex Valutaväxling AS.

Moderbolaget har under 2008 dessutom fakturerat management fee uppgående till 6 750 (-) tkr till dotterföretaget X-change in Sweden AB.

I övrigt hänvisas till not 23 och 28.

Transaktioner med nyckelpersoner i ledande ställning

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

Transaktioner med ägaren

Utdelning har under året lämnats med 8 600 (7 000) tkr till ägaren.

Not 37 Intäkternas geografiska fördelning

Koncernen

<i>Tkr</i>	Sverige		Övriga länder	
	2008	2007	2008	2007
Ränteintäkter	132 790	74 755	3 310	5 266
Erhållna utdelningar	39	36	-	-
Provisionsintäkter	115 760	66 869	35 088	19 919
Nettoresultat av finansiella transaktioner	436 327	418 520	145 651	123 113
Övriga rörelseintäkter	772	2 637	284	978
Summa intäkternas geografiska fördelningar	685 688	562 817	184 333	149 276

Moderbolaget

<i>Tkr</i>	Sverige		Övriga länder	
	2008	2007	2008	2007
Ränteintäkter	131 416	75 643	5 893	5 250
Erhållna utdelningar	39	36	-	-
Provisionsintäkter	91 031	59 318	31 869	18 550
Nettoresultat av finansiella transaktioner	340 266	345 370	135 743	112 364
Övriga rörelseintäkter	7 445	2 025	273	756
Summa intäkternas geografiska fördelningar	570 197	482 392	173 778	136 920

Not 38 Finansiella tillgångar och skulder**Koncernen
2008**

	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Lånefordringar och kundfordringar	Investeringar som hålles till förfall	Finansiella tillgångar som kan säljas	Övriga skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde
	Fin tillg som bestäms tillhöra denna kategori	Innehav för handelsändamål					
Kassa och bank	470 886					470 886	470 886
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m						-	-
Utlåning till kreditinstitut		1 668 948				1 668 948	1 668 948
Utlåning till allmänheten		679 436				679 436	679 436
Obligationer och andra räntebärande värdepapper			498 284			498 284	498 284
Aktier och andelar				4 980		4 980	4 980
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		34 067				34 067	34 067
Övriga finansiella tillgångar		67 401				67 401	67 401
Summa finansiella tillgångar	-	470 886	2 449 852	498 284	4 980	-	3 424 002
Skulder till kreditinstitut					89 182	89 182	89 182
Inlåning från allmänheten					3 014 890	3 014 890	3 014 890
Övriga finansiella skulder					188 852	188 852	188 852
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter					34 554	34 554	34 554
Summa finansiella skulder	-	-	-	-	-	3 327 478	3 327 478

Moderbolaget**2008**

	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Fin tillg som bestäms tillhöra denna kategori	Innehav för handelsändamål	Lånefordringar och kundfordringar	Investeringar som hålles till förfall	Finansiella tillgångar som kan säljas	Övriga skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Kassa och bank		359 018						359 018	359 018
Belåningsbara statskskuld förbindelser m m								-	-
Utlåning till kreditinstitut				1 660 804				1 660 804	1 660 804
Utlåning till allmänheten				679 436				679 436	679 436
Obligationer och andra räntebärande värdepapper					498 284			498 284	498 284
Aktier och andelar						4 977		4 977	4 977
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter				29 013				29 013	29 013
Övriga finansiella tillgångar				115 667				115 667	115 667
Summa finansiella tillgångar	-	359 018	2 484 920	2 484 920	498 284	4 977	-	3 347 199	3 347 199
Skulder till kreditinstitut							72 675	72 675	72 675
Inlåning från allmänheten							3 014 890	3 014 890	3 014 890
Övriga finansiella skulder							266 065	266 065	266 065
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter							27 945	27 945	27 945
Summa finansiella skulder	-	-	-	-	-	-	3 381 575	3 381 575	3 381 575

Beräkning av verkligt värde

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

Finansiella instrument noterade på en aktiv marknad

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

Finansiella instrument som inte är noterade på en aktiv marknad

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

För kundfordringar och leverantörsskulder med en kvarvarande livslängd på mindre än sex månader anses det 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 creditspread har hållits konstant om det inte finns tydliga bevis för att en förändring av bankens kreditvärdighet har lett till en observerbar förändring av bankens creditspread.

Valutalager värderas utifrån riksbankens kurser per valuta per balansdagen.

Not 39 Kassaflödesanalys

Koncernen

Likvida medel

Tkr

Följande delkomponenter ingår i likvida medel:

Kassa och banktillgodohavanden

Summa likvida medel

2008-12-31	2007-12-31
2 139 834	1 271 077
2 139 834	1 271 077

Kortfristiga placeringar har klassificerats som likvida medel enligt följande utgångspunkter:

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

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

Tkr

Erhållen utdelning

Erhållen ränta

Erlagd ränta

2008	2007
39	36
136 730	81 864
-113 146	-63 917

Moderbolaget

Likvida medel

Tkr

Följande delkomponenter ingår i likvida medel:

Kassa och banktillgodohavanden

Summa likvida medel

2008-12-31	2007-12-31
2 019 822	1 169 958
2 019 822	1 169 958

Kortfristiga placeringar har klassificerats som likvida medel enligt följande utgångspunkter:

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

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

Tkr

Erhållen utdelning

Erhållen ränta

Erlagd ränta

2008	2007
39	36
137 939	82 736
-114 469	-63 482

Not 40 Förvärv

Under år 2008 har inga förvärv av bolag eller verksamheter skett.

Not 41 Viktiga uppskattningar och bedömningar

Avskrivningar för kreditförluster sker normalt utifrån en individuell bedömning av varje nödlidande kredit. Tillämpad förlustreservering på portföljen av fordringar på allmänheten har skett med gruppvis förlustreservering mot bakgrund av att portföljen har likartade ekonomiska egenskaper. Förlustreserveringen har baserats på historisk utveckling av osäkra fordringar och konstaterade nedskrivningar. Hänsyn tas även till ekonomiska faktorer, utvecklingen av den totala portföljens storlek och kvalitet på krediterna. En konstant översyn och genomgång av modellen sker för att få uppföljning av de olika parametrarna och deras påverkan på slutgiltiga utfallet.

Den under 2006 förvärvade fastigheten där bankens huvudkontor är beläget genomgår en löpande förändring för att anpassas till bankens verksamhet. Värdet på fastigheten har belysts och något behov av förändring av det redovisade värdet i bedöms inte föreligga.

X-change in Sweden AB förvärvades 2007-04-15. Förvärvet var strategiskt viktigt för FOREX Bank AB. Man fick en bredare lokalisering av butiksnätet samtidigt som den grundläggande affärsverksamheten uppnår större volymer. Koncernen gynnas av skalfördelar avseende inköp och logistik av valutor, bredare rekryteringsbas, effektivare marknadsföring, gemensamma utbildningar, bättre effektivitet i det samlade butiksnätet och bredare försäljningskanal för FOREX Bank AB's produkter. Dessa faktorer tillsammans med en fortsatt positiv utveckling av X-change in Sweden AB's verksamhet och resultat innebär att uppkommet goodwillvärde bedöms väl motiverat.

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

Not 42 Kapitaltäckning

Informationen i denna not och not 3 (där information om bankens riskhantering lämnas) utgör den information som skall lämnas minst årligen enligt Finansinspektionens FFFS 2007:5 - Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om offentliggörande av information om kapitaltäckning och riskhantering.

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

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

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

Under året har resultatet belastats av en straffavgift från Finansinspektionen om 50 Mkr, vilket påverkat kapitalbasen.

Vid upprättandet av koncernens kapitaltäckningsrapport konsolideras endast dotterbolaget FOREX Kapitalförvaltning AB in. Då detta bolag inte har någon verksamhet sammanfaller moderbolagets kapitaltäckningsrapport med koncernens.

Bankens lagstadgade minimikapitalkrav enligt pelare 1 i kapitaltäckningsreglerna anges i nedanstående tabell.

Kapitaltäckning för FOREX Bank

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

	Volym		Riskvikt	Riskvägt belopp		Procentsats	Kapitalkrav					
	2008	2007		2008	2007		2008	2007				
Kreditrisk enligt schablonmetoden												
Exponering med statsrisk	559 848	506 682	0%	0	0		0	0				
Exponering mot kreditinstitut	1 959 259	1 013 632	20%	391 852	202 726	8%	31 348	16 218				
Hushållsexponering	679 436	564 251	75%	509 577	423 188	8%	40 766	33 855				
Övrigt	509 339	440 874	100%	509 339	440 874	8%	40 747	35 270				
Summa Kreditrisk	3 707 882	2 525 439		1 410 768	1 066 789		112 861	85 343				
Valutarisk¹⁾	383 412					8%	30 673					
Operativ risk enligt basmetoden	<table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="2">Intäcksindikator</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>431 225</td> <td>344 947</td> </tr> </tbody> </table>		Intäcksindikator		431 225	344 947				15%	64 684	51 742
Intäcksindikator												
431 225	344 947											
Summa kapitalkrav							208 218	137 085				
Kapitalbas												
Eget kapital							218 637	268 715				
Periodiseringsfond (72% därav)							48 501	52 111				
Avgår imateriella tillgångar							-10 692	-8 627				
Avgår styrelsens förslag till vinstdisposition							0	-2 000				
Summa primärt kapital							256 446	310 199				
Supplementärt kapital							0	0				
Summa kapitalbas							256 446	310 199				
Kapitaltäckningskvot							1,23	2,26				

1) Kapitalkrav för valutarisk rapporteras från 2008

Stockholm den 26 maj 2009

Rolf Friberg
Ordförande

Anders Broström

Gunnel Engberg

Hans Hellquist

Christer Lundkvist

Jörgen Holgersson

Beth Friberg

Magnus Cavalli-Björkman
Verkställande direktör

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

Årsredovisningen har, som framgår ovan, godkänts för utfärdande av styrelsen den 26 maj 2009. Koncernens och bankens resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på årsstämman.

Min revisionsberättelse har lämnats den 26 maj 2009.

Ivar Verner
Auktoriserad revisor

REVISIONSBERÄTTELSE

Till årsstämman i

FOREX Bank AB

Org.nr 516406-0104

Jag har granskat årsredovisningen, koncernredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning i FOREX Bank AB för år 2008. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för räkenskapshandlingarna och förvaltningen och för att lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag tillämpas vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen. Mitt ansvar är att uttala mig om årsredovisningen, koncernredovisningen och förvaltningen på grundval av vår revision.

Revisionen har utförts i enlighet med god revisionssed i Sverige. Det innebär att jag planerat och genomfört revisionen för att med hög men inte absolut säkerhet försäkra mig om att årsredovisningen och koncernredovisningen inte innehåller väsentliga felaktigheter. En revision innefattar att granska ett urval av underlagen för belopp och annan information i räkenskapshandlingarna. I en revision ingår också att pröva redovisningsprinciperna och styrelsens och verkställande direktörens tillämpning av dem samt att bedöma de betydelsefulla uppskattningar som styrelsen och verkställande direktören gjort när de upprättat årsredovisningen samt att utvärdera den samlade informationen i årsredovisningen och koncernredovisningen. Som underlag för mitt uttalande om ansvarsfrihet har jag granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i bolaget för att kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören är ersättningsskyldig mot bolaget. Jag har även granskat om någon styrelseledamot eller verkställande direktören på annat sätt har handlat i strid med aktiebolagslagen, lag om bank- och finansieringsrörelse, lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag eller bolagsordningen. Jag anser att min revision ger mig rimlig grund för mina uttalanden nedan.

Årsredovisningen och koncernredovisningen har upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en rättvisande bild av bolagets och koncernens resultat och ställning i enlighet med god redovisningssed i Sverige. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

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

Stockholm den 26 maj 2009

Ivar Verner
Auktoriserad revisor

Företagsstyrning

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

Tillsättning av styrelse, revisorer och verkställande direktör

Årsstämman i FOREX Bank tillsätter styrelsen och väljer ordförande fram till nästkommande årsstämma. Årsstämman utser även revisorer och mandattid för dem. Årsstämman beviljar vidare styrelsen och verkställande direktör ansvarsfrihet för verksamhetsåret och om disposition av årets resultat. Styrelsen skall ha en storlek och sammansättning som är ändamålsenlig för banken och som krävs för den framtida utvecklingen. Styrelsens sammansättning för 2008 framgår av årsredovisningen och uppgår till 7 ordinarie styrelseledamöter och en suppleant. Av styrelsens ledamöter är 2 kvinnor. Under 2008 valdes Magnus Cavalli-Björkman in som styrelseledamot i FOREX Bank. Magnus Cavalli-Björkman har en framgångsrik bakgrund i finansbranschen inom tidigare främst SEB. Tomas Zetterquist avgick som verkställande direktör, tillika koncernchef den 30 november 2008, varefter Magnus Cavalli-Björkman tillträdde tjänsten och i samband därmed avgick ur styrelsen.

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

Styrelsen utser och entledigar verkställande direktör, tillika koncernchef, vice koncernchef och vice verkställande direktörer. Bankens jurist var sekreterare i styrelsen. Under 2008 har styrelsen haft 7 ordinarie styrelsemöten.

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

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

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

Internrevision

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

Butiksförteckning

Forex Bank AB

Sverige

Arlanda Sky City	Box 170	190 46 Arlanda	08-797 92 90
Arlanda Terminal 2	Box 56	190 45 Arlanda	08-59 36 22 71
Arlanda Terminal 5, Nord	Box 244	190 47 Arlanda	08-59 36 22 20
Borås	Torggatan 19	503 34 Borås	033-41 41 00
Eskilstuna	Kribsensgatan 8	632 20 Eskilstuna	016-51 90 90
Gävle	Drottninggatan 27	803 11 Gävle	026-10 73 00
Göteborg Kungsbacka	Kungsmässan	434 38 Kungsbacka	0300-316 90
Göteborg, Avenyn	Avenyn 22	411 36 Göteborg	031-18 57 60
Göteborg, Centralen	Centralstation	411 03 Göteborg	031-15 65 16
Göteborg, Fredsgatan	Fredsgatan 7	411 07 Göteborg	031-710 11 07
Göteborg, Frölunda torg	Frölunda Torg	421 44 V. Frölunda	031-47 26 70
Göteborg, Kungssportsplatsen	Östra Larmgatan 17	411 07 Göteborg	031-13 60 74
Göteborg, Nordstan	Postg 26-32	411 06 Göteborg	031-15 75 30
Göteborg, Partille	Allum 111, Gamla Kronv. 7	433 33 Partille	031-44 26 88
Halmstad	Storgatan 2	302 43 Halmstad	035-17 50 40
Helsingborg, Järnvägsgatan	Järnvägsgatan 13	252 24 Helsingborg	042-18 71 90
Helsingborg, Knutpunkten plan 0	Kungstorget 8, Box 38	252 78 Helsingborg	042-21 58 10
Helsingborg, Knutpunkten plan 1	Kungstorget 8, Box 45	252 78 Helsingborg	042-24 47 00
Helsingborg, Kullagatan 12	Kullagatan 12	252 20 Helsingborg	042-13 30 90
Helsingborg, Väla Centrum	Väla Centrum	260 35 Ödåkra	042-20 25 80
Jönköping	Västra Storgatan 6	553 15 Jönköping	036-15 02 80
Kallax	Flygstationsvägen 4	972 54 Luleå	0920-22 49 00
Kalmar	Fiskaregatan 6	392 32 Kalmar	0480- 49 35 50
Karlstad	Drottninggatan 27	652 25 Karlstad	054-18 02 06
Kristianstad	Östra Storgatan 51	291 31 Kristianstad	044-20 94 90
Landvetter Transithallen	Box 2096	438 13 Landvetter	031-94 18 68
Landvetter Utrikeshallen	Box 2016	438 11 Landvetter	031-94 65 41

Linköping	Storgatan 32	582 23 Linköping	013-12 95 61
Luleå	Storgatan 46	972 31 Luleå	0920-130 23
Lund, Bangatan	Bangatan 8	222 21 Lund	046-32 34 10
Lund, Botulfsplatsen	Västra Mårtensgatan 6	223 51 Lund	046-14 07 80
Malmö, Centralen	Centralstationen	211 20 Malmö	040-30 40 31
Malmö, Davidshallsgatan 27	Davidshallsgatan 27	211 39 Malmö	040-611 94 34
Malmö, Gustav Adolfs Torg 47	Gustav Adolfs Torg 47	211 39 Malmö	040-23 23 20
Malmö, Hamngatan	Hamngatan 2	211 22 Malmö	040-12 25 55
Malmö, Skeppsbron	Skeppsbron 2	211 20 Malmö	040-30 48 54
Malmö, Öresundserminalen	Terminalgatan 10	232 91 Arlov	040-43 09 70
Norrköping	Drottninggatan 46	602 24 Norrköping	011-16 80 32
Skavsta	Flplterminalen, Box 44	611 22 Nyköping	0155-28 39 99
Stockholm, Arlanda Express	Östra Järnvägsgatan 11	111 20 Stockholm	08-21 90 20
Stockholm, Centralen	Centralstation	101 21 Stockholm	08-411 67 34
Stockholm, Cityterminalen	Cityterminalen	101 21 Stockholm	08-21 42 80
Stockholm, Farsta Centrum	Farstagången 14	123 47 Farsta	08-724 08 00
Stockholm, Gallerian	Hamngatan 37	111 53 Stockholm	08-679 60 00
Stockholm, Gamla Stan	Kornhamnstorg 4	111 27 Stockholm	08-20 00 09
Stockholm, Götgatan	Götgatan 94	118 62 Stockholm	08-642 81 60
Stockholm, Klarabergsgatan	Klarabergsgatan 60	111 21 Stockholm	08-20 25 25
Stockholm, Kungsgatan	Kungsgatan 2	111 43 Stockholm	08-611 51 10
Stockholm, Forum Nacka, Plan 4	Forumvägen 12	131 53 Nacka	08-716 56 56
Stockholm, NK	NK 202	111 77 Stockholm	08-762 83 40
Stockholm, Ringvägen	Ringvägen 100	118 60 Stockholm	08-644 22 50
Stockholm, Sveavägen	Sveavägen 24	111 57 Stockholm	08-411 76 60
Stockholm, Sverigehuset	Hamngatan 27	111 47 Stockholm	08-20 03 89
Stockholm, T-banehallen	T-banehall Centralstationen	101 21 Stockholm	08-24 46 02
Stockholm, Täby Centrum	Västantorget 261 B	183 11 Täby	08-758 02 50
Stockholm, Vasagatan	Vasagatan 16	101 21 Stockholm	08-10 49 90
Stockholm, Vällingby Centrum	Solursgången 6	162 65 Vällingby	08-37 12 83
Sturup	Malmö Airport	230 32 Sturup	040-50 00 33

Sundsvall	Köpmangatan 1	852 31 Sundsvall	060-15 12 20
Trelleborg	C B Friisgatan 1	231 42 Trelleborg	0410-453 20
Umeå	Renmarkstorget 7	903 26 Umeå	090-71 44 00
Uppsala	Fyristorg 8	753 10 Uppsala	018-10 30 00
Västerås, Smedjegatan	Smedjegatan 2	722 13 Västerås	021-18 16 00
Västerås, Stora gatan	Stora gatan 18	722 12 Västerås	021-18 00 80
Växjö	Västergatan 8	352 30 Växjö	0470-455 00
Ystad, Catamaranterminalen	Hamntorget 2	271 39 Ystad	0411-141 73
Ystad, Färjeterminalen	Bornholmsgatan 1	271 39 Ystad	0411-133 35
Örebro, Drottninggatan	Drottninggatan 38	702 22 Örebro	019-10 60 62
Örebro, Säljarevägen	Säljarevägen 1	702 36 Örebro	019-22 53 90
Östersund	Prästgatan 51	831 34 Östersund	063-10 13 50

Finland

Esbo	Hagalund, Sampotorget	FI-02100 Esbo	+358 020 75 12 570
Helsingfors, Alexandersgatan	Alexandersgatan 52B	FI-00100 Helsingfors	+358 020 75 12 550
Helsingfors, Järnvägsstationen	Järnvägsstationen, Pl 118	FI-00101 Helsingfors	+358 020 75 12 510
Helsingfors, N. Esplanaden	Pohjoisesplanadi 27	FI-00100 Helsingfors	+358 020 75 12 520
Helsingfors, Östra Centrum	Kauppakeskus Itäkeskus	FI-00930 Helsingfors	+358 020 75 12 540
Jyväskylä	Kauppakatu 27	401 00 Jyväskylä	+358 020 75 12 670
Tammerfors	Hämeenkatu 14B	FI-33100 Tammerfors	+358 020 75 12 640
Tammerfors, Stockmanns	Stockmanns, plan 2	FI-33100 Tammerfors	+358 020 75 12 620
Uleåborg	Kauppurienkatu 13	FI-90100 Uleåborg	+358 020 75 12 680
Vanda	Valutagatan 2	015 10 Vanda	+358 020 75 12 530
Åbo	Eriksgatan 13	FI-20100 Åbo	+358 020 75 12 650

Danmark

Aalborg	Ved Stranden 22	DK-9000 Aalborg	+45 98 18 97 00
Billund Lufthavn, Niveau 1	Passagererterminalen 10	DK-7190 Billund	+45 76 50 55 34
Billund Lufthavn, Niveau 2	Passagererterminalen 10	DK-7190 Billund	+45 76 50 55 34
Frederiksberg	Falconer Allé 12b	DK-2000 Frederiksberg	+45 33 22 73 00
Helsingør	Jernbanevej 4	DK-3000 Helsingør	+45 49 14 49 00
København, Hovedbanegården	Hovedbanegården	DK-1570 København V	+45 33 11 22 20

København, Kongens Nytorv	Gothersgade 8	DK1123 København K	+45 33 11 27 00
København, Nørreport	Nørre Voldgade 90	DK-1358 København K	+45 33 32 81 00
Odense	Banegårdscentret	DK-5000 Odense C	+45 66 11 66 18
Århus	Ryesgade 28	DK-8000 Århus C	+45 86 80 03 40
Norge			
Lillestrøm	Jonas Lies gt 4, Lillest. St.	2000 Lillestrøm	+47 63 84 88 00
Oslo Brugata	Brugata 8	N-0186 Oslo	+47 22 17 64 00
Oslo Egertorget	Øvre Slottsgate 12	N-0157 Oslo	+47 22 42 10 02
Oslo Sentralstasjon - Flytogterm.	Jernbanetorget 1	N-0154 Oslo	+47 22 17 22 66
Oslo Sentralstasjon - Sentralhallen	Jernbanetorget 1	N-0154 Oslo	+47 22 17 60 80
Trondheim	Sentralstasjon, Fosenkaia 1	7010 Trondheim	+47 73 52 22 20
Island			
Kópavogur	Smáratorgi 3	201 Kópavogur	+354 5517757
Reykjavík	Bankastræti 2	IS-101 Reykjavík	+354 551 77 55
Forex Sweden International Ltd			
Storbritannien			
London	107 Baker Street	London, W1U 6RP	+44 207 22 44 440
X-change in Sweden AB			
Sverige			
Arlanda Arrival	Terminal 2 (ankommande)	190 45 Arlanda	08-797 95 53
Arlanda Departure	Terminal 5 (avgående)	190 45 Arlanda	08-797 85 57
Arlanda Departure (new office)	Terminal 5 (avg vid inform)	190 45 Arlanda	08-797 95 56
Göteborg, Angered	Angered Centrum	424 21 Angered	031-332 45 00
Göteborg, Centralstationen	Drottningtorget 1	411 03 Göteborg	031- 15 15 13
Göteborg, Kungsportsplatsen	Kungsportsplatsen 1	411 10 Göteborg	031-10 11 11
Helsingborg	Järnvägsgatan 17	252 24 Helsingborg	042-21 40 90
Landvetter	Landvetter Utrikeshallen	438 80 Landvetter	031- 303 04 30
Malmö, Hamngatan	Hamngatan 1	211 22 Malmö	040-788 88
Malmö, Mobilia	Per Albin Hanssons väg 40	214 32 Malmö	040-890 60
Malmö, Triangeln	Södra Förstadstagatan 41	211 43 Malmö	040-661 14 30
Stockholm, Centralstationen	Centralstationen, Centralplan 15	111 20 Stockholm	08-54 52 30 30

Stockholm, Farsta	Storforsplan 11	123 47 Farsta	08-51 80 08 90
Stockholm, Götgatan	Götgatan 132	118 62 Stockholm	08-518 00 180
Stockholm, Kungsgatan	Kungsgatan 30	111 35 Stockholm	08-506 107 00
Stockholm, PUB	PUB, Drottninggatan 72-76	111 21 Stockholm	08-10 30 00
Stockholm, Skärholmen	Storholmsgatan 4	127 48 Skärholmen	08-501 05 520
Södertälje	Södertälje Centralstation	151 32 Södertälje	08-550 600 30
Uppsala	Forumgallerian	753 20 Uppsala	018-10 80 23
Danmark			
København, Hovedbanegård	Hovedbanegården, 1.sal	DK-1570 København V	+45 33 112 113
København, Nørreport	Nørre Voldgade 19	DK-1358 København K	+45 33 32 42 32