

**ÅRSREDOVISNING  
FOREX AB  
2022**

Org.nr 516406-0104

# INNEHÅLLSFÖRTECKNING

<b>ÅRET I KORTHET</b>	<b>3</b>
<b>VD HAR ORDET</b>	<b>4</b>
<b>FOREX – VERKSAMHETEN</b>	<b>6</b>
<b>HÅLLBARHETSARBETE</b>	<b>8</b>
<b>MEDARBETARE</b>	<b>9</b>
<b>BOLAGSSTYRNING</b>	<b>11</b>
<b>FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE</b>	<b>14</b>
<b>FINANSIELLA RAPPORTER</b>	<b>22</b>
<b>NOTER TILL DE FINANSIELLA RAPPORTERNA</b>	<b>27</b>
<b>STYRELSENS UNDERTECKNANDE</b>	<b>57</b>
<b>REVISIONSBERÄTTELSE</b>	<b>58</b>
<b>STYRELSEN</b>	<b>60</b>
<b>BUTIKSFÖRTECKNING</b>	<b>61</b>

## FINANSIELLA RAPPORTER

Resultaträkning	22	Rapport över förändringar i eget kapital	25
Balansräkning	23	Kassaflödesanalys	26

## NOTER TILL DE FINANSIELLA RAPPORTERNA

Not 1	Uppgifter om bolaget	27	Not 20	Lager av utländsk valuta	48
Not 2	Redovisningsprinciper	27	Not 21	Kundfordringar	48
Not 3	Viktiga uppskattningar och bedömningar	35	Not 22	Övriga fordringar	49
Not 4	Riskhantering	36	Not 23	Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	49
Not 5	Segmentsrapportering	38	Not 24	Övriga kortfristiga placeringar	49
Not 6	Nettoresultat såld valuta	40	Not 25	Redovisningsmedel	49
Not 7	Provisionsnetto	40	Not 26	Eget kapital	50
Not 8	Övriga rörelseintäkter	40	Not 27	Avsättningar	51
Not 9	Övriga externa kostnader	41	Not 28	Obligationslån	51
Not 10	Personalkostnader	43	Not 29	Övriga skulder	51
Not 11	Övriga rörelsekostnader	43	Not 30	Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	52
Not 12	Ränteintäkter och liknande resultatposter	44	Not 31	Ansvarsförbindelser och eventualtillgångar	52
Not 13	Räntekostnader och liknande resultatposter	44	Not 32	Kassaflödesanalys	52
Not 14	Skatter	44	Not 33	Vinstdisposition	52
Not 15	Immateriella anläggningstillgångar	45	Not 34	Väsentliga händelser efter balansdagen	52
Not 16	Materiella anläggningstillgångar	46	Not 35	Statliga stöd kopplade till coronapandemin	53
Not 17	Andelar i koncernföretag	47	Not 36	Avveckling bankverksamhet	54
Not 18	Andra långfristiga värdepappersinnehav	47	Not 37	Byte av redovisningsregelverk	55
Not 19	Andra långfristiga fordringar	48			

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

# ÅRET I KORTHET



- FOREX beviljades tillstånd från Finansinspektionen att bedriva verksamhet såsom betalningsinstitut och lämnade samtidigt tillbaka tidigare bankkottor
- FOREX omregistrerades under året från att vara ett publikt till ett privat aktiebolag
- Tier 2-obligation om 250 mkr förtidsinlöstes
- Annelie Nässén tillträdde som ny verkställande direktör
- Nettoomsättningen uppgick till 652 (332) mkr
- Rörelseresultatet uppgick till 17 (-174) mkr
- Resultatet efter finansiella poster uppgick till 38 (-282) mkr och resultat efter skatt uppgick till 27 (-225) mkr
- Rörelsemarginalen uppgick till 2,6 (-52,3) procent

# VD HAR ORDET

## Ett år av återhämtning och transformation

FOREX är en del av den viktiga infrastruktur som krävs för att hantera kontanter i samhället. Kontanter är dessutom ett lika viktigt som naturligt betalsätt på resan då de flesta vardagliga betalningar i utlandet fortfarande görs med kontanter. Även utländska turister som besöker Norden vill av samma anledning betala med kontanter, speciellt vid mindre belopp. Här är FOREX uppgift att förse såväl utlandsresenärer som turister som gästar Norden med rätt betalningsmedel.

2022 var ännu ett händelserikt år. Ser vi tillbaka på de senaste åren så har de kanske varit de mest utmanande i reseindustrins historia kopplat till pandemin och Rysslands krig i Ukraina, vilket drabbade alla aktörer hårt.

FOREX är inget undantag. Därutöver tog FOREX en ny strategisk riktning och har under året avvecklat bankverksamheten, beviljats ett nytt tillstånd som betalningsinstitut av Finansinspektionen, etablerat nytt dotterbolag i Danmark och tillsatt en ny ledning. Som en del i att skapa lönsam tillväxt stärkte FOREX under året sin position genom etableringar på två stora flygplatser, Helsingfors-Vanda i Finland och Köpenhamn-Kastrup i Danmark, och vann även upphandlingen hos Swedavia på svenska flygplatser med etableringsstart juni 2023. Detta befäster vår marknadsledande position inom resevaluta i Norden genom en långsiktig närvaro på majoriteten av de nordiska flygplatserna.

## Årets resultat

Glädjande nog visar FOREX återigen

lönsamhet under 2022. Nettoomsättningen 2022 blev 652 mkr, jämfört med 332 mkr 2021. Vår rörelsemarginal landade på 2,6 procent 2022 (-52,3 procent 2021). Samtidigt stärkte vi vår finansiella kapacitet, bland annat genom att lösa in en Tier 2-obligation om 250 mkr i februari 2022. Idag är FOREX uteslutande finansierat och kapitaliserat med egna medel.

## FOREX strategi

En ny strategi togs fram under hösten, med utgångspunkt från en stark kärnprodukt i resevaluta, ett välkänt varumärke och bred lokal närvaro, med initiativ för att nå ny potential inom försäljning av resevaluta, både fysiskt i butik och digitalt. Fokus under 2023 är därför att fortsätta utveckla vår kärnverksamhet parallellt med



utveckling av digitala betalmedel och addera nya produkter och tjänster för resenärer före, under och efter resan i samarbete med andra aktörer. Parallellt pågår initiativ för att förbättra effektiviteten och stärka vår långsiktiga konkurrenskraft.

### **Kunskapsföretag med stark position och kunden i centrum**

FOREX har en central position i reseindustrin, genom att på ett tryggt och säkert sätt tillhandahålla valuta inför resan. Vår ledande position bygger på att vi har medarbetare med gedigen kompetens och bred erfarenhet som med omtanke skapar värde för våra kunder. Med hjälp av vår breda mångfald och över 50 års erfarenhet av resevaluta med lokal närvaro kommer ledstjärnan i vårt dagliga arbete fortsättningsvis vara att ge god service och att skapa mervärde till våra kunder, oavsett om mötesplatsen är fysisk

eller digital, före, under eller efter resan. Med utgångspunkt i detta sker nu ett skifte med investeringar i nya förmågor inom teknologi och kompetens kopplat till lärande, digitalisering och ett datadrivet arbetssätt.

### **Gemensamma värderingar och beteenden**

FOREX kultur är sprungen ur ett entreprenöriellt affärsmannaskap, en varm omtanke och ett starkt säkerhetstänk vilka även är viktiga grundstenar i FOREX arbete framåt. För att fortsätta genomföra den förändring vi vill uppnå krävs ett högt engagemang, bred involvering och fortsatt fokus på mångfald och inkludering. Kontinuerlig utveckling och autentiskt ledarskap är avgörande såväl för att sätta de beteenden vi önskar som för att skapa förutsättningar för genomförandekraft i verksamheten. FOREX stödjer FN:s Global Compact och dess tio princi-

per, vilka integreras i vår affärsstrategi, kultur och dagliga verksamhet och arbetar genom vårt hållbarhetsarbete för att konkret bidra till de globala målen.

### **Full fart framåt!**

Efter de utmanande åren under pandemin har 2023 börjat positivt och vi ser nu tecken på en positiv trend, trots stor osäkerhet i omvärlden. Jag vill rikta ett varmt och genuint tack till alla fantastiska kollegor, kunder och samarbetspartners för er lojalitet, uthållighet och engagemang under det gångna året. Det är med stor ödmjukhet, glädje och stark tilltro jag ser fram emot att tillsammans med er fortsatt välkomna ett positivt 2023.

Annelie Nässén  
Verkställande direktör

# FOREX – VERKSAMHETEN

FOREX har under 2022 ombildats från att vara ett bankaktiebolag till ett betalningsinstitut med filialer i Finland, Danmark samt Norge. Verksamheten som betalningsinstitut omfattar huvudsakligen produkter och tjänster kopplat till valuta och resor.

## Övergång till betalningsinstitut

Den 6 april 2022 godkände Finansinspektionen FOREX Banks ansökan om att avregistrera sig som bank och därmed även lämna tillbaka bolagets bankkort. Samtidigt godkände Finansinspektionen även FOREX ansökan om att ombilda bolaget till ett betalningsinstitut. FOREX bedriver därefter sin verksamhet under namnet FOREX AB och med ett tillstånd att verka som ett betalningsinstitut.

## Betal tjänster

Som betalningsinstitut har FOREX AB tillstånd att tillhandahålla ett antal olika betaltjänster i Sverige och i bolagets filialer i Finland, Danmark och Norge. Dessa betaltjänster omfattar bland annat olika varianter av kontantuttagstjänster, kontantinsättnings tjänster, tjänster i uttagsautomater och penningöverföringar genom Western Union-betalningar.

I den mån som bolaget erhåller kundens medel i förskott för att genomföra betaltjänster åt kunderna separeras mottagna medel som klientmedel omedelbart vid mottagandet från kund fram till dess att bolaget har slutfört betaltjänsterna åt kunderna.

## Övriga tjänster

Utöver betaltjänsterna tillhandahåller FOREX tjänster som från ett tillståndsperspektiv räknas antingen som närliggande tjänster till betaltjänster eller annan verksamhet. Närliggande tjänster är den valutaväxling som sker i samband med genomförandet av en betaltjänst såsom exempelvis när en kund direkt i någon av bolagets butiker betalar med kort eller på bolagets webbplats förskotts betalar för att erhålla utländsk valuta. Bland de övriga tjänsterna ingår kontant valutaväxling, kreditkortssamarbete och distribution av reseförsäkringar.

## Valutaverksamheten

Valutaverksamheten bedrivs via ett brett butiksnät och uttagsautomater i Sverige, Finland, Danmark och Norge. I Sverige och Finland ges kunderna även möjlighet att köpa valuta via hemsidan. I butikerna erbjuds också kunderna att snabbt och enkelt skicka pengar via Western Union.

Kunderna erbjuds även att ta del av den kunskap FOREX samlat på sig genom åren kring hur en reskassa ska komponeras samt hur kontanter hantearas och accepteras i olika länder.

Valutaverksamheten har varit FOREX huvudaffär sedan starten 1965. Pandemin slog hårt mot resebranschen och därmed även mot FOREX valutaverksamhet under pandemiperioden.

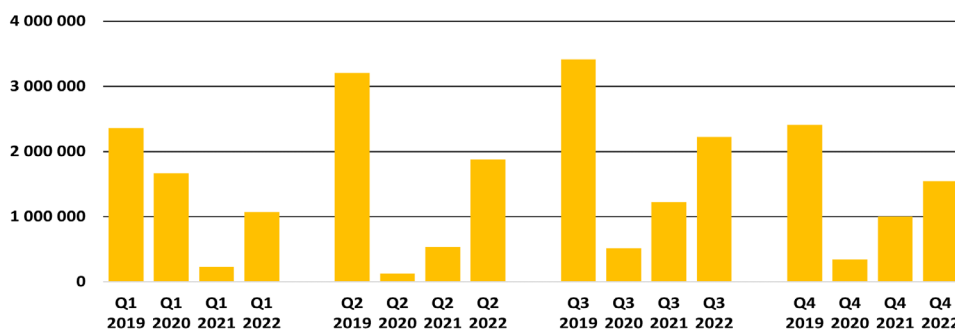
Under våren och sommaren 2022 avvecklades restriktioner till följd av coronapandemin successivt i Norden samt runt om i övriga världen. Möjligheterna att kunna resa fritt mellan länder utan att behöva uppvisa negativa covid-test och/eller vaccinationsintyg ökade successivt under våren och sommaren. Under hösten 2022 fanns sådana krav enbart kvar vid resor till ett fåtal länder.

Som en följd av detta så återhämtades FOREX försäljning av resevaluta successivt under 2022.

## Volym såld valuta

Försäljning av resevaluta i butik och i uttagsautomater har under 2022, omräknat till redovisningsvalutan SEK, ökat med 125 procent jämfört med föregående år. Volymen av såld resevaluta var dock fortsatt betydligt lägre än 2019 års nivå innan pandemin.

VOLYM SÅLD VALUTA, RETAIL, TKR



### Avveckling av tidigare bankverksamhet

Under 2021 påbörjades avvecklingen av FOREX bankverksamhet i Sverige. Samtliga banktjänster gentemot kvarvarande inlåningskunder som exkluderades vid överlåtelsen till ICA Banken under våren 2021 avslutades per 1 juli 2021. Arbetet med

att avsluta kundernas kvarstående engagemang och överföra kundernas kvarstående saldon till andra banker har fortgått under 2022.

Under slutet av året påbörjades en process för att överlåta kvarstående inlåningssaldon till Länsstyrelsen i Stockholm. Kvarstående inlåning från

allmänheten uppgick per 31 december 2022 till 6 mkr.

Från och med att FOREX övergick till att bli ett betalningsinstitut 7 april 2022 har bolaget avsatt medel på särskilt klientmedelskonto som vid var tid motsvarar värdet av kvarstående inlåningssaldon.

## FOREX PRODUKTUTBUD VID UTGÅNGEN AV 2022

### Valuta

- Växla valuta
- Valutabeställning
- Valutaapplikation
- Valutaomvandlare
- Aktuella valutakurser
- Uttagsautomater (enbart i Sverige, Finland och Norge)
- Nätvaluta - försäljning av valuta online (enbart i Sverige och Finland)

### Western Union

- FOREX är sedan 2012 ombud för Western Union
- Med Western Union kan kunder i FOREX butiker snabbt och enkelt föra över pengar till eller ta emot pengar från personer i mer än 200 länder
- Western Union har fler än 500 000 ombud världen över

### FOREX Kreditkort (enbart i Sverige)

- Upp till 56 dagars räntefri kredit
- Inget valutaväxlingspåslag vid kortköp utomlands eller vid internetköp
- Förmånligare växlingskurs vid köp av utländsk valuta i FOREX butiker
- Kontantuttag utan avgift i uttagsautomater utanför EU
- Försäkringskydd före, under och efter resan
- Rabatter och erbjudanden hos partners

### Kassatjänster

- Försäljning och uppräknings av sedlar och mynt i lokal valuta

### Reseförsäkring (enbart i Sverige)

- Via hemsidan erbjuds olika reseförsäkringar i samarbete med Europeiska ERV

# HÅLLBARHETSARBETE

FOREX vill vara en ansvarstagande aktör som bidrar till hållbar utveckling. Verksamhetens negativa påverkan ska begränsas i möjligaste mån samtidigt som dess positiva påverkan ska bibehållas eller öka. På så sätt kan mervärde skapas för medarbetare, kunder och övriga intressenter.

## Hållbarhetsstrategi

FOREX strategi för hållbarhet säkerställer ett kontinuerligt och målstyrt hållbarhetsarbete. Strategin beskriver hur det operativa arbetet ska bedrivas med bland annat väsentlighetsanalys, framtagande av mål, identifiering samt hantering av målkonflikter och sammansättning av arbetsgrupper.

Internt utgår hållbarhetsarbetet från FOREX vision, värderingar och affärsidé. Arbetet anpassas efter företagets resurser, ekonomiska förutsättningar och intressenters förväntningar.

Hållbarhetsarbetet vägleds och kopplas till de globala målen som är framtagna av FN och är indelade i de tre dimensionerna ekologisk, social och ekonomisk hållbarhet. FN:s definition för hållbar utveckling är ledstjärna för arbetet: "En hållbar utveckling tillfredsställer dagens behov utan att äventyra kommande

generationers möjligheter att tillfredsställa sina behov."

Hållbarhetsarbetet bedrivs målinriktat utifrån de områden inom respektive dimension där FOREX bedöms ha särskilt goda möjligheter att påverka utvecklingen i positiv riktning.

FOREX påverkan på hållbarhet ska redovisas utifrån de globala målen tre dimensioner; ekologisk, social och ekonomisk hållbarhet.

## FOREX påverkar ekologisk hållbarhet främst genom:

- valutatransporter
- tjänsteresor
- upphandling av varor och tjänster
- drift av arbetsplatser

## FOREX påverkar social hållbarhet främst genom:

- arbetsgivaransvar
- arbete med att motverka finansiell

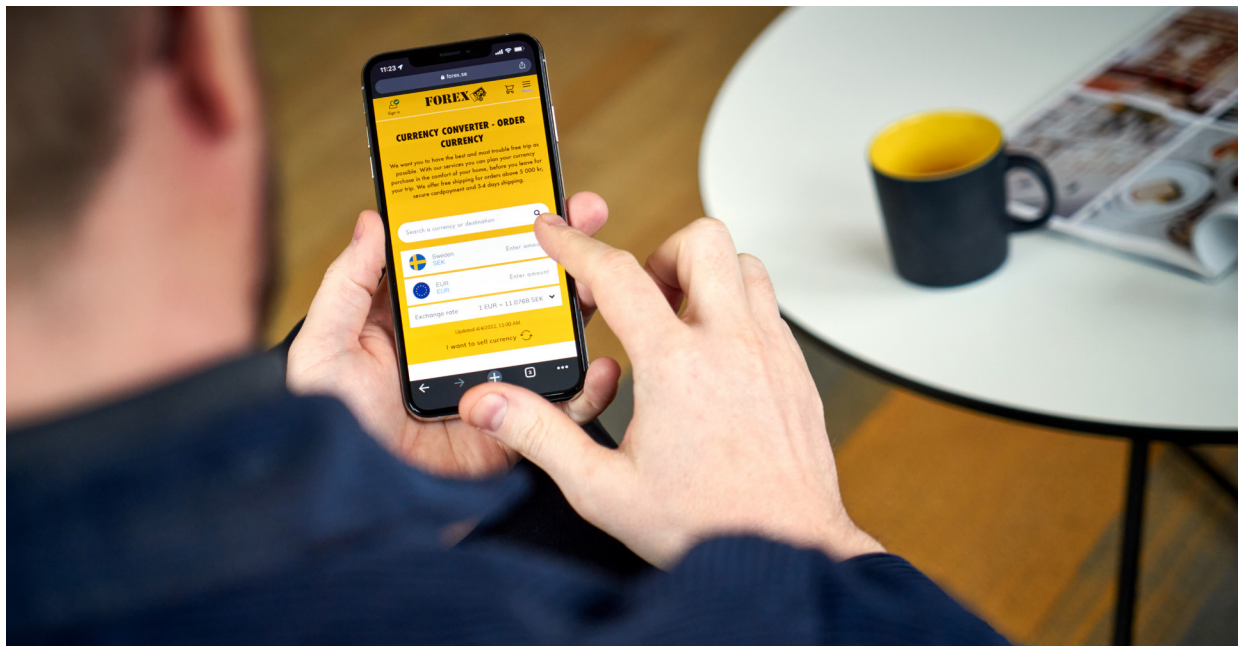
kriminalitet

- stöd till hjälporganisationer

## FOREX påverkar ekonomisk hållbarhet utifrån ansvaret att:

- säkerställa tillväxt enligt hållbara principer genom att
  - » följa instruktion för hållbar utveckling och inkludera hållbarhet vid beslutsfattande samt
  - » erkänna och hantera de målkonflikter som uppstår vid beslutsfattande gällande verksamhetens mål i relation till hållbar utveckling

Läs mer om FOREX hållbarhetsarbete i hållbarhetsrapporten som finns på hemsidan, [www.forex.se](http://www.forex.se).





# MEDARBETARE

FOREX ska vara en attraktiv arbetsgivare som erbjuder intressanta och stimulerande arbetsuppgifter till kompetenta och engagerade medarbetare.



Pandemin och andra omvärldsfaktorer har även under 2022 påverkat FOREX valutaverksamhet vilket har medfört att FOREX och dess medarbetare har haft ytterligare ett utmanande år. För att minska de ekonomiska konsekvenserna har FOREX vidtagit en rad åtgärder. Under året har ytterligare organisationsförändringar skett på huvudkontoret samt att arbetet med att optimera bemanningen i butiks nät har fortsatt.

## Jämställdhet och mångfald

FOREX arbetar fortsatt aktivt för att vara ett jämställt och jämlikt företag där vi ser att alla medarbetare har lika värde. Med det menas att alla ska ha samma rättigheter, möjligheter och skyldigheter oavsett kön, etnisk tillhörighet, religion, funktionsnedsättning, sexuell läggning och ålder. Målbilden är att FOREX ska vara en arbetsplats där alla har samma förutsättningar och där varken diskriminering eller trakasserier före-

kommer. Företagets medarbetare har ursprung från många olika länder och den samlade språkkunskapen är därmed stor bland medarbetarna. Cirka 45 språk talas i företaget vilket är en unik kompetens som innebär möjlighet till bättre bemötande och service för våra kunder.

Vi arbetar regelbundet med vår kultur, trivsel, hälsa och en ständig utveckling av medarbetares kompetens i syfte att skapa engagemang och trygga medarbetare som har rätt förutsättningar för att utföra sitt arbete. I HR-policyn finns riktlinjer för jämställdhet och mångfald, effektiv kompetensutveckling liksom för arbetsmiljöarbete.

FOREX har en hög andel kvinnliga chefer. Hela medarbetarstaben fördelar sig på 64 procent kvinnor och 36 procent män. Den största chefsgruppen, affärschefer, består till 53 procent av kvinnor och 47

procent av män.

För att skapa mer dynamiska arbetsgrupper samt vara en mer attraktiv arbetsgivare har FOREX valt att aktivt jobba med såväl åldersspridning som ursprungs- och utbildningsmångfald vid rekrytering.

Som en del av reseindustrin är FOREX på ett naturligt sätt en del av världen. Vi är stolta över företagets mångfald med medarbetare från många kulturer. Det är bra för FOREX kunder och för FOREX utveckling.

## Kränkande särbehandling

På FOREX har alla medarbetare rätt till en arbetsmiljö fri från kränkande särbehandling och trakasserier. FOREX har nolltolerans gällande trakasserier och kränkande särbehandling och arbetar aktivt med förebyggande åtgärder i vårt systematiska arbetsmiljöarbete.

### Hälsa, arbetsmiljö och friskvårdsarbete

För FOREX är det viktigt att samtliga medarbetare ska få verka i en god och stimulerande arbetsmiljö som kännetecknas av säkerhet, arbetsglädje och delaktighet. Alla medarbetare ska känna sig trygga på sin arbetsplats.

Om medarbetare mår bra fysiskt, psykiskt och socialt så presterar de också bättre på arbetet. Friskvårdsarbetet ska bidra till ökad arbetsglädje, höjd kvalitet och effektivitet i verksamheten i kombination med förebyggande av skador. FOREX uppmuntrar medarbetarna till fysisk aktivitet, hälsosammare levnadsvanor och ett generellt sett aktivt liv.

FOREX värderingar är ett rättesnöre i organisationen. Arbetet med att utveckla företagskulturen och förtydliga värdegrunden pågår kontinuerligt. Målsättningen är en mer värderingsdriven verksamhet för att underlätta beslutsfattande och höja medarbetarnas engagemang.

#### Kompetensutveckling

De regelverk som FOREX omfattas av är i ständig förändring. Även företags produkter och tjänster utvecklas. För att medarbetare ska känna sig



trygga med sin kompetens och fortlöpande lära sig nytt och utvecklas är det därför viktigt att företaget kontinuerligt arbetar med kompetensutveckling. Kontinuerlig utveckling är en grund för FOREX framgång, men även för hållbarheten inom företaget. Därför erbjuds medarbetare kompetensutveckling inom bland annat försäljning, regelverksförändring, produktkunskap, informationssäkerhet och hållbarhet.

#### Ersättningar inom FOREX

Ersättningar är en del av att kunna attrahera och behålla medarbetare

med relevant kompetens. På individnivå ska ersättningarna bestämmas av medarbetarens prestation samt spegla arbetsuppgifter och ansvar. Ersättningsnivåerna ska vara marknadsmässiga i förhållande till de nivåer som gäller inom respektive jämförbara branscher.

För att säkerställa en sund och effektiv riskhantering erbjuds medarbetarna enbart fasta ersättningar som i huvudsak består av månadslön eller timlön. Rörliga ersättningar som baseras på prestation och resultat förekommer inte.

# BOLAGSSTYRNING

FOREX AB upphörde under 2022 att vara bank och är sedan den 6 april 2022 ett betalningsinstitut. Med hänsyn till att FOREX verksamhet i stor utsträckning bygger på förtroende från allmänheten och övriga parter i samhället har FOREX rutiner för styrning och kontroll utformats med koden för bolagsstyrning som förebild. Styrningen av FOREX sker via ett antal organ och styrdokument.



## Bolagsordning

FOREX bolagsordning reglerar bland annat bolagets verksamhetsföremål och styrelsesammansättning. Enligt bolagsordningen ska styrelsen bestå av lägst tre och högst sex ledamöter till den del av styrelsen som utses av bolagsstämman. Utöver detta finns det inga bestämmelser som reglerar tillsättandet eller entledigandet av styrelseledamöter.

## Bolagsstämman

En extra bolagsstämma i FOREX hölls den 15 februari 2022. Stämman beslutade då att omvälja följande

styrelseledamöter: Beth Friberg (ordförande), Christina Ragsten Pettersson och Mårten Barkman samt, till styrelsesuppleant, Tom Friberg. Beslutet var gällande först när FOREX erhållit betaltjänstillstånd, vilket skedde den 6 april 2022. Den fackliga organisationen utsåg Annika Jansson till arbetstagarrepresentant i styrelsen. På årsstämman den 12 maj beslutades om ansvarsfrihet för styrelsen och den verkställande direktören samt disposition av årets resultat och fastställelse av bokslutet för 2022. Stämman valde Ernst & Young AB med Jesper Nilsson som huvudansva-

rig revisor. Årsstämman beslutade även om arvoden till ledamöterna.

## Styrelsen

Styrelsen ska ha en storlek och sammansättning som är ändamålsenlig för bolaget och som krävs för den framtida utvecklingen. Under 2022 har en policy avseende lämplighetsbedömning av styrelse, samt av vd och ansvarig för betaltjänstverksamheten antagits. I policyn anges bland annat att lämplighetsbedömningen ska göras med beaktande av personens kompetens, erfarenhet, anseende och förmåga att tänka själv-

ständigt och agera oberoende. Vid lämplighetsbedömningen ska också hänsyn tas till styrelsens sammansättning ur ett mångfaldsperspektiv. Styrelsens sammansättning har under huvuddelen av 2022 uppgått till tre stämموvalda ordinarie ledamöter, en suppleant samt en arbetstagarrepresentant. Av styrelsens stämموvalda ledamöter är två kvinnor. Styrelsen bestod av fem stämموvalda ordinarie ledamöter innan den 6 april 2022.

Styrelsens ordförande organiserar och leder styrelsens arbete, ansvarar för att styrelsen får nödvändig utbildning och information, kallar till styrelsesammanträden och förbereder styrelsemötena i samråd med den verkställande direktören. Det är styrelsen som utser och entledigar den verkställande direktören. Under 2022 har styrelsen haft 14 styrelsemöten, varav ett har varit konstituerande.

Styrelsen har under 2022 antagit en arbetsordning som reglerar styrelsens roll och arbetsformer liksom en arbetsordning för styrelsens utskott. Styrelsen har det övergripande ansvaret för bolagets verksamhet och beslutar om inriktning, strategier och mål. Vidare har styrelsen ansvaret för att verksamheten är organiserad så att riskerna identifieras och hanteras på ett trygghetssätt samt att redovisning och den ekonomiska uppföljningen av verksamheten kontrolleras på ett fullgott sätt.

Under 2022 har FOREX återlämnande av banktillstånd samt erhållande av betaltjänstillstånd varit en återkommande fråga att hantera för styrelsen. Styrelsen har därutöver bland annat avhandlat frågor rörande antagande av policyer och instruktioner, budget och årsredovisning, regelefterlevnad samt bolagets riskhantering i stort.

#### **Risk- och revisionsutskottet**

Risk- och revisionsutskottet är ett av styrelsen utsett utskott för frågor rörande risk, regelefterlevnad, intern styrning och kontroll samt revision.

Dess ordförande är Christina Ragssten Pettersson med ledamoten Beth Friberg. Utskottets uppdrag är att bereda och utföra fördjupad analys av material till styrelsen. Utskottets arbetsuppgifter omfattar bland annat följande:

- Övervaka att den av styrelsen fastställda årsplanen för arbetet inom funktionerna för riskkontroll och regelefterlevnad efterlevs
- Bereda policyer inför styrelsens beslut
- Bevaka utformningen av FOREX ramverk för riskhantering
- Följa upp implementering av nya och förändrade regelverk samt bevaka kommande regelverks påverkan på FOREX
- Säkerställa att nödvändiga åtgärder vidtas utifrån genomförda rapporteringar
- Övervaka den finansiella rapporteringen
- Övervaka effektiviteten i bolagets interna kontroll, internrevision och riskhanteringssystem
- Bereda en revisionsplan för internrevisionens arbete
- Analysera och hantera information från externa revisorer vilka rapporterar till utskottet om viktiga omständigheter som framkommit vid den lagstadgade revisionen avseende eventuella brister i den interna kontrollen eller i den finansiella rapporteringen
- Beakta rapporter från internrevision
- Bereda övriga ärenden inom ramen för utskottets ansvarsområde inför styrelsens beslut

Vad avser internrevisionen arbetar den på styrelsens uppdrag och granskar bolagets interna styrning och kontroll. Internrevisionen granskar att verksamhetens omfattning och inriktning överensstämmer med interna regler samt utvärderar bolagets organisation och arbetsprocesser. Internrevision avrapporterar till risk- och revisionsutskottet.

Risk- och revisionsutskottet har under 2022 haft tre möten.

#### **Ersättningsutskott och kreditkommitté**

FOREX ersättningsutskott samt kreditkommitté utgick den 6 april 2022 till följd av övergången från bank till betalningsinstitut.

#### **Ledningsgrupp**

Verksamheten har under året bedrivits i FOREX AB och via filialer i Finland, Danmark och Norge.

Den verkställande ledningen har under året bestått av den verkställande direktören, CFO, chefsjurist, chef Försäljning, chef Marknad (från och med december 2022), HR-chef (från och med maj 2022), chef Funktionen mot finansiell brottslighet (från och med maj 2022), chef IT & Digital utveckling, chef Regelefterlevnad (till och med maj 2022) och chef Riskkontroll (till och med maj 2022).

#### **Verksamhetens interna kontroll**

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

#### **Regelefterlevnad och riskkontroll**

Regelefterlevnad är ett ansvar för alla i bolaget. Inrättandet av en funktion för regelefterlevnad centralt fritar inte någon medarbetare från ansvaret att följa de externa och interna regler som gäller för verksamheten.

Funktionen för regelefterlevnad ansvarar för att följa upp regelefterlevnadsrisker inom den tillståndspliktiga verksamheten. Funktionen ska fortlöpande informera om de risker som kan uppkomma i den

tillståndspliktiga verksamheten till följd av bristande regelefterlevnad. I sin stödjande roll ska funktionen ge råd och stöd till ansvariga för verksamheten samt även biträda vid utformningen av interna regler och informera verksamheten om nya och ändrade regler.

Funktionen för regelefterlevnad är en självständig enhet med det funktionella ansvaret för regelefterlevnadsfrågor i bolaget. Chefen för regelefterlevnad utses av verkställande direktören och rapporterar till verkställande direktören och styrelsen om regelefterlevnaden i bolaget varje kvartal. I risk- och revisionsutskottet avrapporterar chefen för regelefterlevnad om relaterade frågor i bolaget. Dessutom rapporteras väsentliga iakttagelser löpande till verkställande direktören. Funktionen är sedan maj 2022 utlagd till extern part.

Risikkontrollarbetet i bolaget präglas av en tydlig ansvarsfördelning där varje del av affärsverksamheten bär det fulla ansvaret för att riskerna

hanteras. Funktionen för riskkontroll identifierar, mäter, analyserar och rapporterar bolagets alla väsentliga risker. Den övervakar också att riskerna ej överstiger bolagets fastställda riskaptit, att riskhanteringen är god och att ledningen har tillförlitliga underlag om riskerna för att agera vid kritiska situationer. Chefen för Riskkontroll rapporterar direkt till verkställande direktören och styrelsen. I risk- och revisionsutskottet avrapporterar

chefen för Riskkontroll om relaterade frågor rörande riskerna i bolaget. Information lämnas även löpande till verkställande ledning. Styrelsen hålls kontinuerligt informerad om väsentliga risker i bolaget. Funktionen för riskkontroll är en självständig enhet som leds av riskchefen tillika chef för Riskkontroll. Funktionen är utlagd till extern part sedan maj 2022.



# FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Styrelsen och verkställande direktören för FOREX AB avger härmed årsredovisning för räkenskapsåret 2022. Alla belopp i texten anges i miljoner kronor (mkr) om inget annat anges. I tabeller och noter presenteras alla belopp i tusentals kronor (tkr).



## Ägarförhållanden

FOREX AB, org nr 516406-0104, är ett av familjen Friberg helägt aktiebolag, där Beth och Tom Friberg äger 50 procent vardera.

## Organisation och verksamhet

FOREX AB är ett aktiebolag som vid utgången av 2022 omfattar filialer i Finland, Danmark och Norge. Under året har ett dotterbolag bildats i Danmark, men vid årets slut hade ingen verksamhet påbörjats i dotterbolaget.

Under inledningen av året var FOREX formellt sett en bank, men bankverksamheten var under avveckling efter att bolaget avyttrat bankportföljerna under 2021. Den 6 april erhöll FOREX tillstånd från Finansinspektionen att verka som ett betalningsinstitut. Verksamheten består i huvudsak av köp och försäljning av resevaluta samt betalningsförmedling.

## Väsentliga händelser under året

Under 2021 ansökte FOREX om att ombilda bolaget från bank till betalningsinstitut. Finansinspektionen beviljade ansökan i april 2022 tillsammans med ansökan om återlämnande av bolagets tidigare bankkoktroj. Efter avyttring av bankportföljerna under 2021 har ett större arbete skett i bolaget för att förbereda verksamheten inför tillståndsbytet då det nya tillståndet som betalningsinstitut delvis kräver nya rutiner och processer.

Som ett led i avvecklingen av bankverksamheten ansökte FOREX även om att förtidsinlösa bolagets utestående obligationslån om 250 mkr. Efter godkännande av Finansinspektionen i december 2021 skedde inlösen den 1 februari 2022. Som en konsekvens av inlösen av obligationen har FOREX därefter valt att omregistrera firman från ett publikt till ett privat aktiebolag.

Försäljningen av resevaluta i hela Norden har ökat väsentligt under 2022 jämfört med åren 2020-2021 där påverkan från pandemin varit kraftig. Under årets inledning förekom fortfarande restriktioner till följd av den höga smittspridningen vilket begränsade resandet men från våren ökade resandet successivt. Volymerna är fortfarande betydligt lägre än 2019 års nivåer, men tack vare de ökade volymerna i kombination med sänkta kostnader så uppvisar FOREX ett positivt resultat för året.

I mars tecknade FOREX ett femårigt avtal med Köpenhamns flygplats i Kastrup vilket lett till att två nya butiker öppnades under året på Nordens största flygplats. Etableringen på Helsingfors-Vanda flygplats har efter att den första butiken öppnades i december 2021 fortgått under året med sex nya butiker och ett antal uttagsautomater. Under hösten vann FOREX

även en strategisk upphandling för att fortsatt få bedriva resevalutaverksamhet på Swedavias flygplatser i Sverige. Avtalet löper till och med 2028 och innebär att två nya butiker kommer att etableras under 2023.

Under augusti tillträdde Annelie Nässén som ny vd för FOREX i samband med att Bo Lagergren lämnade bolaget efter fem år som vd. Ledningsgruppen har genomgått relativt stora förändringar under året. I maj utökades ledningsgruppen så att även HR-chef och chefen för Funktionen mot Finansiell Brottslighet ingår. I arbetet med bolagets transformationsresa och nya strategi har organisationen inom Försäljning och Marknad justerats under hösten. Marknadsfunktionen har lyfts ur försäljningsorganisationen och en ny roll som marknadschef har tillsatts och den ingår även i ledningsgruppen sedan i december. Försäljningsorganisationen har även den justerats för att få ett nordiskt fokus.

En ny strategi togs fram under hösten, med utgångspunkt från en stark kärnprodukt i resevaluta, ett välkänt varumärke och bred lokal närvaro, med initiativ för att nå ny potential inom försäljning av resevaluta, både fysiskt i butik och digitalt. Fokus framöver är att fortsätta utveckla kärnverksamheten parallellt med utveckling av digitala betalmedel. Parallellt pågår initiativ för att förbättra effektiviteten och stärka FOREX långsiktiga konkur-

renskraft.

För de inlåningskunder som exkluderades vid överlåtelsen till ICA Banken under 2021 har ett flertal aktiviteter genomförts för att kundernas saldon ska kunna överföras till andra banker. Kvarstående inlåning från allmänheten uppgick per 31 december till 6 mkr. Under slutet av 2022 inleddes en process för att överföra de kvarstående inlåningssaldona till Länsstyrelsen i Stockholm. Antalet butiker uppgick vid utgången av året till 83 (78). Under året har sex nya butiker öppnats i Finland och två i Danmark. Dessutom har tre butiker avvecklats, varav två i Finland och en i Sverige.

#### Förändringar i styrelsen och ledningen

Årsstämman hölls den 12 maj 2022 i Stockholm. Vid årsstämman omvaldes följande ledamöter: Beth Friberg, Christina Ragsten Pettersson och Märten Barkman, samt till suppleant Tom Friberg. Inga nya ledamöter invaldes.

Under året har ägare och styrelse beslutat om en ny inriktning för bolaget. En ny VD, Annelie Nässén, har anställts. Därefter har en ny ledningsgrupp formats.

#### Resultatutveckling

FOREX AB redovisade under året ett rörelseresultat om 17 (-174) mkr, ett resultat efter finansiella poster om 38 (-282) mkr och ett resultat efter skatt om 27 (-225) mkr.

Rörelseintäkterna uppgick under året till 660 (397) mkr.

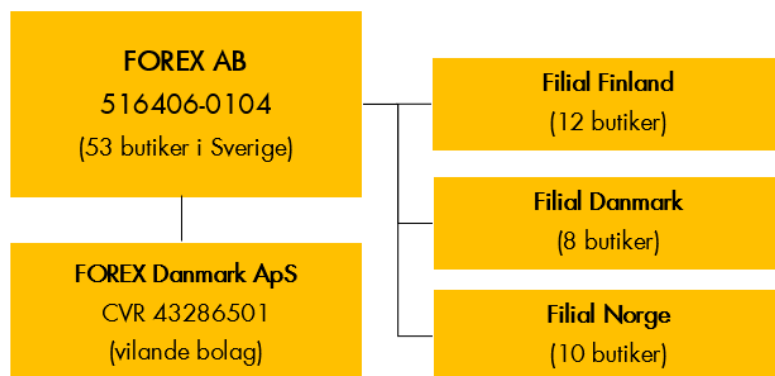
Nettoresultat såld valuta uppgick under året till 540 (234) mkr. Förbättringen förklaras främst av betydligt högre volym såld resevaluta men även till viss del av en högre marginal.

Provisionsnettot uppgick under året till 112 (97) mkr. Provisionsintäkterna var totalt sett något högre jämfört med föregående år. Provisionsintäkter från kortinlösen, ATM och valutaköp från kund, vilka alla är kopplade till en ökad volym av resevaluta, ökade betydligt under året medan provisioner från betalningsförmedling och kassatjänster minskade. Jämfört med föregående år bortföll cirka 17 mkr i provisionsintäkter under året kopplat till den tidigare bankverksamheten. På motsvarande sätt bortföll cirka 13 mkr i provisionskostnader kopplat till den tidigare bankverksamheten. I övrigt låg årets provisionskostnader totalt sett i linje med före föregående år.

Övriga rörelseintäkter uppgick under året till 8 (65) mkr. Minskningen förklaras nästan uteslutande av att i föregående års siffror ingick 63 mkr i intäkter från överlåtelser av in- och utlåningsportföljer samt -2 mkr i justering av tidigare års stöd kopplade till coronapandemin.

Rörelsekostnaderna uppgick under

## Bolagsstruktur



året till -643 (-571) mkr.

Övriga externa kostnader uppgick till -353 (-266) mkr. Hyres- och andra lokalkostnader ökade betydligt under året till följd av dels nyetableringar under året av nya butiker på flygplatserna i Vanda och Kastrup och dels av att den ökade försäljningen av resevaluta medfört högre omsättningsbaserade lokalhyror. Dessutom ökade kostnaderna för marknadsföring under året. Däremot minskade kostnaderna för övriga externa tjänster betydligt till följd av avvecklingen av bankverksamheten. Föregående års övriga externa kostnader påverkades även av 71 mkr i positiva kreditförluster, netto, främst till följd av positiva nettoeffekter från överlåtelser av olika kreditportföljer.

Personalkostnaderna uppgick till -268 (-273) mkr. I Sverige har personalkostnaderna minskat under året, främst till följd av färre anställda på huvudkontoret i och med avvecklingen av bankverksamheten. I övriga länder har personalkostnaderna ökat under året till följd av nya butiker och högre bemanning i butikerna.

Av- och nedskrivningar uppgick under året till -19 (-22) mkr.

Övriga rörelsekostnader uppgick till -4 (-10) mkr. Årets lägre utfall beror främst på att föregående år belastades med 4 mkr i utrangeringarkostnader för två tidigare balanserade IT-projekt som utrangades i samband med avvecklingen av bankverksamheten.

Resultatet från finansiella poster uppgick till 21 (-108) mkr.

Ränteintäkter och liknande poster uppgick till 25 (-64) mkr. Jämförelseårets negativa siffra förklaras av att ränteintäkter från utlåning till allmänheten totalt sett var negativ med -74 mkr till följd av att 169 mkr i balanserade låneförmedlingsprovisioner resultatfördes i samband med överlåtelser av kreditportföljer. Årets utfall påverkades positivt av högre

marknadsräntor, vilket medförde högre ränteintäkter på likvida medel, samt av valutakurseffekter.

Räntekostnader och liknande resultatposter uppgick till -4 (-45) mkr. Årets lägre räntekostnader förklaras främst av att jämförelseåret belastades med -28 mkr i räntekostnader från inlåning från allmänheten. Dessutom belastades året enbart med -1 (-16) mkr i räntekostnader för utgiven Tier 2-obligation till följd av inlösen av utestående obligationslån.

### Ekonomisk ställning

Balansomslutningen uppgick till 1 139 (1 400) mkr.

Likvida medel i form av övrig kassa och bank samt övriga kortfristiga placeringar med en återstående löptid på upp till tre månader vid placeringstidpunkten uppgick vid årets utgång till 450 (781) mkr.

FOREX egna kapital uppgick vid årets utgång till 1 016 (994) mkr. Soliditeten uppgick till 89,2 (71,0) procent.

### Framtida utveckling

Efter de utmanande åren under pandemin har 2023 börjat positivt med en ökad försäljning av resevaluta i takt med att vi ser en ökad flygåterhämtning. Trots en orolig ekonomisk och geopolitisk marknad så ser FOREX positivt på framtiden och har planerat för en positiv tillväxt under de kommande åren.

Tack vare att FOREX vann upphandlingen hos Swedavia kommer ytterligare butiker att etableras under 2023, vilket ytterligare befäster vår marknadsledande position inom resevaluta i Norden.

FOREX planerar att lansera produkter och tjänster för resenärer före, under och efter resan. Stora satsningar görs under det kommande året för att etablera digitala betalningslösningar och digitala kundmötet samtidigt som butikerna även fortsättningsvis kommer vara FOREX viktigaste försäljningskanal.

### Medarbetare

FOREX har under 2022 i medeltal haft 386 (334) anställda. Målsättningen är att kontinuerligt rekrytera och behålla de bästa medarbetarna genom ett aktivt ledarskap, tydliga mål och genom att skapa en arbetsmiljö som ger optimala möjligheter till personlig och professionell utveckling. Ytterligare upplysningar om löner och övriga ersättningar samt övrig information återfinns i not 10 samt i avsnittet Medarbetare.

### Hållbarhetsarbete

FOREX ska vara en ansvarstagande aktör som bidrar till en långsiktig hållbar utveckling. Hållbarhetsarbetet bedrivs målinriktat utifrån de områden där FOREX bedöms ha särskilt goda möjligheter att påverka utvecklingen i positiv riktning. Med utgångspunkt i ekologiskt, socialt och ekonomiskt hållbarhetsansvar vill FOREX ge mervärde till medarbetare, kunder och övriga intressenter. Ytterligare information lämnas i avsnittet Hållbarhetsarbete samt hållbarhetsrapporten på [www.forex.se](http://www.forex.se).

### Verksamhetens risker

FOREX exponeras i det dagliga arbetet för risker. Riskexponering är en naturlig del av verksamheten och accepteras till en nivå som är förenlig med bolagets avkastningskrav. Utgångspunkten är att bolaget endast ska ta risker som är direkt förknippade med affärsverksamheten och som bedöms kunna bidra till att FOREX uppfyller sina långsiktiga lönsamhetsmål. Ytterligare information lämnas i not 4.

### Styrelsens yttrande om föreslagen vinstutdelning

FOREX AB ska högst lämna som utdelning till aktieägarna den del av bolagets vinstmedel som inte bedöms behövas för att uppfylla de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av det egna kapitalet, bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt eller för att utveckla verksamheten. Styrelsen föreslår årsstämman att besluta om en utdelning om 2,20



kronor per aktie för 2022. Föreslagen utdelning motsvarar en påverkan med 0,2 procent på bolagets soliditet. Styrelsen har enligt kapitel 18 paragraf 4 i aktiebolagslagen övervägt huruvida en utdelning är försvarlig. Det är styrelsens uppfattning att förslaget till utdelning följer givna föreskrifter. Bolagets egna kapital hänförligt till bolagets aktieägare kommer efter utdelningen att vara tillräckligt i förhållande till omfattningen av bolagets verksamhet. Den föreslagna utdelningen påverkar inte bolagets förmåga att genomföra de investeringar som bedöms vara nödvändiga.

Vad beträffar FOREX AB:s resultat

### Förslag till disposition beträffande bolagets vinst

Till årsstämman förfogande står följande medel (belopp i kronor):

- fond för verkligt värde	-7 083 427
- balanserat resultat	919 653 798
- årets resultat	26 639 897
	<b>939 210 268</b>

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras på följande sätt:

Till aktieägarna utdelas 2,20 kronor per aktie	13 200 000
Till nästa år överförs:	926 010 268
	<b>939 210 268</b>

och ställning i övrigt hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkningar med tillhörande

bokslutskommentarer. Samtliga belopp är uttryckta i tusental kronor (tkr) om inget annat anges.

## FEM ÅR I SAMMANDRAG

Nyckeltal - kvarvarande verksamhet	2022	2021	2020	2019	2018
<b>Kapital</b>					
Eget kapital	1 015 784	994 118	1 221 121	1 331 717	1 315 972
Balansomslutning <sup>1)</sup>	1 139 220	1 399 811	-	-	-
Soliditet <sup>1)</sup>	89,2 %	71,0 %	-	-	-
<b>Resultat</b>					
Nettoomsättning <sup>1)</sup>	652 253	331 781	-	-	-
Rörelseresultat <sup>1)</sup>	17 106	-173 558	-	-	-
Resultat efter finansiella poster <sup>1)</sup>	37 868	-281 893	-	-	-
Resultat per aktie	4,44	-37,51	-19,12	16,03	22,89
Avkastning på totala tillgångar %	2,1 %	-3,8 %	-1,1 %	0,9 %	1,3 %
Räntabilitet på eget kapital %	2,7 %	-20,3 %	-9,0 %	7,3 %	10,7 %
Rörelsemarginal %	2,6 %	-52,3 %	-	-	-
<b>Övrigt</b>					
Volym såld valuta, retail	6 719 110	2 986 486	2 642 815	11 385 931	13 156 089
Medelantal anställda	386	334	568	833	937
Antal butiker	83	78	83	102	102

Nyckeltal - avvecklad bankverksamhet	2022	2021	2020	2019	2018
<b>Volym</b>					
Inlåning från allmänheten <sup>2)</sup>	6 244	9 244	8 764 436	8 819 099	8 609 746
Utlåning till allmänheten	-	-	6 574 498	6 777 432	6 176 915
Volym nyutlåning <sup>3)</sup>	-	702 231	2 227 082	3 084 694	2 825 978
<b>Kapital och likviditet</b>					
Kapitalbas <sup>3)</sup>	-	901 942	1 468 900	1 659 640	1 646 671
Kärnprimärkapitalrelation % <sup>3)</sup>	-	38,7 %	15,0 %	16,5 %	17,4 %
Primärkapitalrelation % <sup>3)</sup>	-	38,7 %	15,0 %	16,5 %	17,4 %
Total kapitalrelation % <sup>3)</sup>	-	38,7 %	18,1 %	19,4 %	20,5 %
Bruttosoliditet % <sup>3)</sup>	-	67,7 %	11,4 %	12,8 %	13,1 %
Likviditetstäckningsgrad (LCR) % <sup>3)</sup>	-	619 %	1 286 %	895 %	891 %
<b>Resultat</b>					
Räntemarginal % <sup>3)</sup>	-	-2,17 %	2,12 %	1,94 %	1,86 %
Placeringsmarginal % <sup>3)</sup>	-	-2,00 %	2,19 %	2,03 %	1,96 %
K/I-tal före kreditförluster <sup>3)</sup>	-	2,23	1,14	0,85	0,86
K/I-tal efter kreditförluster <sup>3)</sup>	-	1,98	1,34	0,92	0,83
<b>Osäkra fordringar och kreditförluster</b>					
Kreditförlustnivå % <sup>4)</sup>	-	-2,0 %	1,9 %	1,3 %	-0,5 %
Total reserveringsgrad utlåning till allmänheten % <sup>5)</sup>	-	-	4,9 %	3,0 %	2,0 %
Reserveringsgrad steg 1 utlåning till allmänheten % <sup>5)</sup>	-	-	0,8 %	0,6 %	0,7 %
Reserveringsgrad steg 2 utlåning till allmänheten % <sup>5)</sup>	-	-	13,2 %	9,2 %	10,9 %
Reserveringsgrad steg 3 utlåning till allmänheten % <sup>5)</sup>	-	-	55,4 %	52,8 %	55,0 %
Andel utlåning till allmänheten i steg 3 % <sup>5)</sup>	-	-	3,0 %	2,0 %	0,8 %

Kommentarer och noter avseende tabellerna samt definitioner av nyckeltalen återfinns på efterföljande sidor.

## KOMMENTARER

Till följd av att bolaget sedan april 2022 inte längre är bank utan betalningsinstitut så kan vissa nyckeltal inte längre beräknas. Ett antal nya nyckeltal har därför lagts till retroaktivt från och med 2021.

Noter avseende tabellen på föregående sida:

<sup>1)</sup> Nyckeltalen har lagts till i och med övergången från bank till betalningsinstitut. Till följd av ändrad uppställningsform i årsredovisningen för 2022 har resultat- och balansräkningar räknats om för 2021. Motsvarande nyckeltal redovisas inte för tidigare år på grund av att ingen omräkning har skett.

<sup>2)</sup> Inlåning från allmänheten redovisades som egen balanspost när bolaget var bank. Kvarvarande poster är under avveckling och ingår nu i Övriga skulder. Se not 29.

<sup>3)</sup> Beräknas inte från 2022 på grund av nytt tillstånd.

<sup>4)</sup> 2021 påverkat av att ingen utlåning till allmänheten kvarstod vid årets slut. Från 2022 kan beräkning inte ske.

<sup>5)</sup> Aktuellt nyckeltal kan ej beräknas från 2021 då utlåning till allmänheten var noll vid årets slut.

## DEFINITIONER

### Nyckeltal - kvarvarande verksamhet

#### **Balansomslutning**

Periodens utgående balansomslutning, det vill säga summa tillgångar i balansräkningen.

#### **Soliditet**

Justerat eget kapital i procent av balansomslutningen. Justeringen av eget kapital avser tillägg av obeskattade reserver med avdrag för därtill hörande uppskjuten skatt.

#### **Resultat per aktie**

Periodens resultat efter skatt dividerat med antal aktier. Eftersom det inte finns några utestående finansiella instrument som kan bli aktier i framtiden finns ingen utspädningseffekt. Resultat per aktie före och efter utspädning är därmed lika och redovisas enbart som ett mått "Resultat per aktie".

#### **Avkastning på totala tillgångar**

Årets resultat i procent av genomsnittlig balansomslutning.

#### **Räntabilitet på eget kapital**

Årets resultat i procent av genomsnittligt eget kapital.

#### **Rörelsemarginal**

Rörelseresultat i procent av nettoomsättningen.

#### **Volym såld valuta, retail**

Ett volymmått som mäter FOREX försäljning av utländsk valuta i FOREX butiker, via nätvaluta samt uttagsautomater. Ett centralt mått för verksamhetsuppföljningen då historiskt cirka 70 procent av omsättningen kommer från resevalutaaffären. Efter avvecklingen av bankverksamheten är andelen ännu högre.

#### **Medelantal anställda**

Antal anställda mätt som årsgenomsnitt och omräknat till heltidsjänster enligt Bokföringsnämndens allmänna råd (BFNAR 2006:11) om gränsvärden, punkterna 7-11.

#### **Antal butiker**

Avser antal butiker inklusive online-butiker vid utgången av respektive räkenskapsår.

### Nyckeltal - avvecklad bankverksamhet

Till och med 2021, när FOREX var ett publikt bolag, redovisades nyckeltalen uppdelat på finansiella och alternativa nyckeltal i enlighet med riktlinjer från ESMA (European Securities and Markets Authority). För ytterligare information om uppdelningen och beräkningen av de alternativa nyckeltalen till och med 2021, se [www.forex.se/om/finansiell-information](http://www.forex.se/om/finansiell-information).

#### **Inlåning från allmänheten**

Periodens utgående balans för posten inlåning från allmänheten i balansräkningen.

#### **Utlåning till allmänheten**

Periodens utgående balans för posten utlåning till allmänheten i balansräkningen.

#### **Volym nyutlåning**

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

**Kapitalbas**

Summan av primär- och supplementärkapital minus avdrag enligt kapitaltäckningsförordningen (EU nr 575/2013) artikel 36. Se not 40 i årsredovisningen avseende 2021 för ytterligare detaljer.

**Kärnprimärkapitalrelation**

Kärnprimärkapital dividerat med riskexponeringsbelopp. Se not 40 i årsredovisningen avseende 2021 för ytterligare detaljer.

**Primärkapitalrelation**

Primärkapital dividerat med riskexponeringsbelopp. Se not 40 i årsredovisningen avseende 2021 för ytterligare detaljer.

**Total kapitalrelation**

Kapitalbasen dividerat med riskexponeringsbelopp. Se not 40 i årsredovisningen avseende 2021 för ytterligare detaljer.

**Bruttosoliditet**

Primärkapital dividerat med totalt exponeringsbelopp, där det totala exponeringsbeloppet består av totala tillgångar plus åtaganden utanför balansräkningen omräknade med konverteringsfaktorer definierade i förordning (EU) nr 575/2013 (CRR).

**Likviditetstäckningsgrad (LCR)**

Ett likviditetsmått som uttrycker relationen mellan likvida tillgångar i förhållande till dess beräknade nettolikviditetsutflöde mätt under ett stressat likviditetsscenario över en period på 30 dagar.

**Räntemarginal**

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

**Placeringsmarginal**

Ett marginalmått som mäter räntenettet i relation till genomsnittlig balansomslutning.

**K/I-tal före kreditförluster**

Summa rörelsekostnader exklusive kreditförluster i relation till rörelseintäkter. Ger information om kostnadseffektiviteten.

**K/I-tal efter kreditförluster**

Summa rörelsekostnader inklusive kreditförluster i relation till rörelseintäkter. Ger information om kostnadseffektiviteten.

**Kreditförlustnivå**

Kreditförluster i procent av genomsnittlig utlåning till allmänheten före reservering (beräknat som  $(IB+UB)/2$ ).

**Total reserveringsgrad utlåning till allmänheten %**

Totala reserveringar avseende utlåning till allmänheten i relation till bruttoulåning till allmänheten.

**Reserveringsgrad steg 1 utlåning till allmänheten %**

Reserveringar i steg 1 utlåning till allmänheten i relation till bruttoulåning till allmänheten steg 1.

**Reserveringsgrad steg 2 utlåning till allmänheten %**

Reserveringar i steg 2 utlåning till allmänheten i relation till bruttoulåning till allmänheten steg 2.

**Reserveringsgrad steg 3 utlåning till allmänheten %**

Reserveringar i steg 3 utlåning till allmänheten i relation till bruttoulåning till allmänheten steg 3.

**Andel utlåning till allmänheten i steg 3 %**

Utlåning till allmänheten steg 3 netto i relation till nettoulåning till allmänheten.

## Resultat- och balansräkningar

Denna översikt är gjord enligt den uppställningsform som använts fram till 2021, det vill säga enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL). På grund av tillståndsbyte tillämpas istället Årsredovisningslagen (ÅRL) från 2022, varvid vissa nya nyckeltal från resultat- och balansräkningen lagts till i nyckeltalstabellen på sida 18 för att ersätta denna tabell.

	2022	2021	2020	2019	2018
<b>Resultaträkning</b>					
Räntenetto	-	-118 091	232 301	217 125	204 838
Erhållna utdelningar	-	58	316	631	36 722
Provisioner, netto	-	97 351	125 449	204 439	162 637
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-	243 980	216 604	808 348	927 639
Övriga rörelseintäkter	-	63 010	106 630	4 049	8 325
<b>Summa rörelseintäkter</b>	-	<b>286 308</b>	<b>681 300</b>	<b>1 234 592</b>	<b>1 340 161</b>
Allmänna administrationskostnader	-	-582 357	-700 280	-969 365	-1 053 502
Övriga rörelsekostnader <sup>1)</sup>	-	-55 984	-76 729	-79 744	-92 729
Kreditförluster samt nedskrivning/återförd nedskrivning finansiella tillgångar	-	70 140	-135 404	-89 087	-9 477
<b>Summa rörelsekostnader</b>	-	<b>-568 201</b>	<b>-912 413</b>	<b>-1 138 196</b>	<b>-1 155 708</b>
<b>Rörelseresultat</b>	-	<b>-281 893</b>	<b>-231 113</b>	<b>96 396</b>	<b>184 453</b>
Bokslutsdispositioner	-	-	95 962	30 000	-
<b>Resultat före skatt</b>	-	<b>-281 893</b>	<b>-135 151</b>	<b>126 396</b>	<b>184 453</b>
Skatt	-	56 830	20 412	-30 213	-47 124
<b>Årets resultat</b>	-	<b>-225 063</b>	<b>-114 739</b>	<b>96 183</b>	<b>137 329</b>
<b>Balansräkning</b>					
Kassa	-	424 528	268 020	517 217	988 527
Belåningsbara statsskuldväxlar	-	10 007	70 030	-	100 169
Utlåning till kreditinstitut	-	692 909	1 175 471	1 023 506	1 612 163
Utlåning till allmänheten	-	-	6 574 498	6 777 432	6 176 915
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	40 014	2 080 831	2 152 636	1 351 179
Aktier och andelar i koncernföretag	-	-	-	-	101 124
Aktier och andelar	-	13 010	12 659	12 894	10 364
Immateriella anläggningstillgångar	-	9 017	21 256	35 211	34 268
Materiella anläggningstillgångar	-	35 123	34 624	41 234	51 795
Övriga tillgångar	-	175 190	196 975	186 252	205 945
<b>Summa tillgångar</b>	-	<b>1 399 798</b>	<b>10 434 364</b>	<b>10 746 382</b>	<b>10 632 449</b>
Inlåning från allmänheten	-	9 244	8 764 436	8 819 099	8 609 746
Emitterade värdepapper	-	249 904	248 757	247 609	246 462
Övriga skulder	-	139 400	190 170	244 956	319 235
Avsättningar	-	7 132	9 880	7 039	15 072
<b>Summa skulder och avsättningar</b>	-	<b>405 680</b>	<b>9 213 243</b>	<b>9 318 703</b>	<b>9 190 515</b>
<b>Obeskattade reserver</b>	-	-	-	<b>95 962</b>	<b>125 962</b>
<b>Eget kapital</b>	-	<b>994 118</b>	<b>1 221 121</b>	<b>1 331 717</b>	<b>1 315 972</b>
<b>Summa skulder, avsättningar och eget kapital</b>	-	<b>1 399 798</b>	<b>10 434 364</b>	<b>10 746 382</b>	<b>10 632 449</b>

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

# FINANSIELLA RAPPORTER

## RESULTATRÄKNING

	Not	2022	2021
Nettoreultat såld valuta	6	540 430	234 413
Provisionsnetto	7	111 823	97 368
<b>Nettoomsättning</b>		<b>652 253</b>	<b>331 781</b>
Övriga rörelseintäkter	8	8 171	65 212
<b>Summa rörelseintäkter</b>		<b>660 424</b>	<b>396 993</b>
Övriga externa kostnader	9	-352 656	-265 718
Personalkostnader	10	-267 507	-272 906
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	15,16	-19 109	-21 660
Övriga rörelsekostnader	11	-4 046	-10 267
<b>Summa rörelsekostnader</b>		<b>-643 318</b>	<b>-570 551</b>
<b>Rörelseresultat</b>		<b>17 106</b>	<b>-173 558</b>
Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar	18	1 130	961
Ränteintäkter och liknande resultatposter	12	24 698	-63 572
Nedskrivningar av finansiella anläggningstillgångar och kortfristiga placeringar	18	-800	-500
Räntekostnader och liknande resultatposter	13	-4 266	-45 224
<b>Summa finansiella poster</b>		<b>20 762</b>	<b>-108 335</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		<b>37 868</b>	<b>-281 893</b>
Skatt	14	-11 228	56 830
<b>Årets resultat</b>		<b>26 640</b>	<b>-225 063</b>

**BALANSRÄKNING**

	Not	2022-12-31	2021-12-31
<b>Tillgångar</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten		4 574	9 017
<b>Summa immateriella anläggningstillgångar</b>	15	<b>4 574</b>	<b>9 017</b>
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier, verktyg och installationer		45 197	35 123
<b>Summa materiella anläggningstillgångar</b>	16	<b>45 197</b>	<b>35 123</b>
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	17	5 644	-
Andra långfristiga värdepappersinnehav	18	13 069	13 010
Uppskjuten skattefordran	14	77 367	84 519
Andra långfristiga fordringar	19	5 659	5 740
<b>Summa finansiella anläggningstillgångar</b>		<b>101 739</b>	<b>103 269</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>151 510</b>	<b>147 409</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
<i>Varulager m m</i>			
Lager av utländsk valuta	20	402 962	371 328
<b>Summa valutalager m m</b>		<b>402 962</b>	<b>371 328</b>
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	21	249	335
Aktuell skattefordran	14	9 473	9 137
Övriga fordringar	22	65 391	44 776
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	23	40 424	29 436
<b>Summa kortfristiga fordringar</b>		<b>115 537</b>	<b>83 684</b>
<i>Kortfristiga placeringar</i>			
Övriga kortfristiga placeringar	24	10 116	51 281
<b>Summa kortfristiga placeringar</b>		<b>10 116</b>	<b>51 281</b>
<i>Kassa och bank</i>			
Redovisningsmedel	25	8 653	-
Övrig kassa och bank		450 442	746 109
<b>Summa kassa och bank</b>		<b>459 095</b>	<b>746 109</b>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>987 710</b>	<b>1 252 402</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>1 139 220</b>	<b>1 399 811</b>

	Not	2022-12-31	2021-12-31
<b>Eget kapital, avsättningar och skulder</b>			
<b>Eget kapital</b>			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		60 000	60 000
Reservfond		12 000	12 000
Fond för utvecklingsutgifter		4 574	9 017
<b>Summa bundet eget kapital</b>		<b>76 574</b>	<b>81 017</b>
<i>Fritt eget kapital</i>			
Fond för verkligt värde		-7 083	-2 696
Balanserade vinstmedel		919 653	1 140 860
Årets resultat		26 640	-225 063
<b>Summa fritt eget kapital</b>		<b>939 210</b>	<b>913 101</b>
<b>Summa eget kapital</b>	26	<b>1 015 784</b>	<b>994 118</b>
<b>Avsättningar</b>			
Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser		7 032	7 132
<b>Summa avsättningar</b>	27	<b>7 032</b>	<b>7 132</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Obligationslån	28	-	249 904
<b>Summa långfristiga skulder</b>		<b>-</b>	<b>249 904</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Förskott från kunder		908	370
Leverantörsskulder		34 537	30 115
Aktuella skatteskulder	14	7 350	-
Övriga skulder	29	38 169	84 737
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	30	35 440	33 435
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>116 404</b>	<b>148 657</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER</b>		<b>1 139 220</b>	<b>1 399 811</b>



## RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital			Summa eget kapital
	Aktiekapital	Reserv-fond	Fond för utvecklingsutg.	Fond för verkligt värde	Balanserade vinstmedel	Årets resultat	
Ingående balans den 1 januari 2021	60 000	12 000	18 682	-815	1 245 993	-114 739	1 221 121
Vinstdisposition	-	-	-	-	-114 739	114 739	-
Årets resultat	-	-	-	-	-	-225 063	-225 063
Återfört från fond för utvecklingsutgifter	-	-	-9 665	-	9 665	-	-
Omräkningsdifferenser	-	-	-	-1 940	-	-	-1 940
Förskjutning inom eget kapital	-	-	-	59	-59	-	-
<i>Transaktioner med ägare</i>							
Utdelning	-	-	-	-	-	-	-
<b>Utgående balans den 31 dec 2021</b>	<b>60 000</b>	<b>12 000</b>	<b>9 017</b>	<b>-2 696</b>	<b>1 140 860</b>	<b>-225 063</b>	<b>994 118</b>
Ingående balans den 1 jan 2022	60 000	12 000	9 017	-2 696	1 140 860	-225 063	994 118
Vinstdisposition	-	-	-	-	-225 063	225 063	-
Årets resultat	-	-	-	-	-	26 640	26 640
Återfört från fond för utvecklingsutgifter	-	-	-4 443	-	4 443	-	-
Omräkningsdifferenser	-	-	-	-4 974	-	-	-4 974
Förskjutning inom eget kapital	-	-	-	587	-587	-	-
<i>Transaktioner med ägare</i>							
Utdelning	-	-	-	-	-	-	-
<b>Utgående balans den 31 dec 2022</b>	<b>60 000</b>	<b>12 000</b>	<b>4 574</b>	<b>-7 083</b>	<b>919 653</b>	<b>26 640</b>	<b>1 015 784</b>

För ytterligare information hänvisas till not 26 Eget kapital.

**KASSAFLÖDESANALYS**

	Not 32	2022	2021
Rörelseresultat (+/-)		37 868	-281 893
<b>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet</b>			
- Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar (+)		19 109	21 660
- Kreditreserveringar (+/-)		-	-336 955
- Nedskrivning av finansiella tillgångar (+)		800	500
- Realisationsresultat vid avyttring av materiella och immateriella anläggningstillgångar (+)		99	5 109
- Övriga poster som inte ingår i kassaflödet (+/-)		-18 351	-3 980
Betalda skatter (-/+)		2 939	29 217
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>		<b>42 464</b>	<b>-566 342</b>
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>			
Ökning/minskning av lager av utländsk valuta (-/+)		-31 634	-156 487
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten (-/+)		-	6 910 580
Ökning/minskning av övriga tillgångar (-/+)		-32 769	41 657
Ökning/minskning av inlåning från allmänheten (+/-)		-3 000	-8 755 193
Ökning/minskning av övriga skulder (+/-)		-34 087	-49 658
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		<b>-59 026</b>	<b>-2 575 443</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>			
Förvärv av materiella anläggningstillgångar (-)		-24 302	-14 741
Förvärv av andelar i koncernföretag (-)		-5 644	-
Försäljning av andra långfristiga värdepappersinnehav (+)		61	-
Netto förändring av övriga kortfristiga placeringar som hålles till förfall (-/+)		5 059	306 001
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		<b>-24 826</b>	<b>291 260</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>			
Återbetalning obligationslån (-)		-250 000	-
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		<b>-250 000</b>	<b>-</b>
<b>Årets kassaflöde</b>		<b>-333 852</b>	<b>-2 284 183</b>
Likvida medel vid årets början		781 139	3 059 433
Valutakursdifferens i likvida medel		3 155	5 889
<b>Likvida medel vid årets slut</b>		<b>450 442</b>	<b>781 139</b>
<i>Följande delkomponenter ingår i likvida medel:</i>			
Övrig kassa och bank		450 442	746 109
Övriga kortfristiga placeringar		-	35 030
<b>Likvida medel vid årets slut</b>		<b>450 442</b>	<b>781 139</b>

I likvida medel ingår dels kontanta kassamedel i lokal valuta som finns i bolagets butiker, dels balanser på bolagets bankkonton hos kreditinstitut och dels placeringar i form av övriga kortfristiga placeringar med

en bindningstid eller återstående löptid på upp till tre månader vid placeringstidpunkten.

Om bindningstiden eller återstående löptid vid placeringstidpunkten över-

stiger tre månader klassificeras istället instrumentet som en investering och redovisas i kassaflödesanalysen under investeringsverksamheten.

# NOTER TILL DE FINANSIELLA RAPPORTERNA

## NOT 1

### UPPGIFTER OM BOLAGET

Årsredovisningen per 31 december 2022 avser FOREX AB med säte i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är Stora Nygatan 27, 111 27 Stockholm. Under 2022 har bolaget bytt namn från FOREX Bank AB (publ) till följd av avveckling av bankverksamheten och att bolaget beviljats tillstånd som betalningsinstitut. Dessutom har bolaget löst in en Tier 2-obligation för att därefter kunna ombildas från publikt till privat

aktiebolag.

Ett dotterbolag har bildats under året enligt uppgift i not 17. Ingen verksamhet har påbörjats i dotterbolaget under året och med hänvisning till reglerna i Årsredovisningslagen 7 kap 3a § upprättas ingen koncernredovisning.

Den 25 april 2023 godkände styrelsen denna årsredovisning för

FOREX AB och årsredovisningen blir föremål för slutligt fastställande på årsstämman.

Nedanstående tabell visar vilken verksamhet som bedrivs inom bolagets olika enheter samt hur medelantalet anställda och vissa poster från resultaträkningen är fördelade per enhet. Mer uppgifter kring avvecklingen av bankverksamheten framgår av not 36.

Namn	FOREX AB, Sverige	FOREX filial Finland	FOREX filial Danmark	FOREX filial Norge
Geografiskt område	Sverige	Finland	Danmark	Norge
Medeltalet anställda	275	51	21	39
Rörelseintäkter	486 485	63 074	40 929	95 250
Resultat före disp. och skatt	15 837	-15 891	-3 893	41 815
Skatt på resultat	-3 912	3 223	911	-10 454
Statliga subventioner	661	16	-	48

I not 35 framgår hur stor andel av de statliga subventionerna som avser coronapandemin. För ytterligare information om de geografiska segmenten, se not 5.

## NOT 2

### REDOVISNINGSPRINCIPER

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

#### 2.1 Lag- och föreskriftsenlighet

Redovisningen för FOREX AB är upprättad i enlighet med Årsredovisningslagen (ÅRL, 1995:1554) och Bokföringsnämndens allmänna råd om årsredovisning och koncernredovisning, BFNAR 2012:1, (K3).

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

#### 2.2 Byte av redovisningsregelverk

Tidigare år har bolagets finansiella rapporter upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) utgivna av International Accounting Standards Board (IASB). Därutöver tillämpades de tillägg som följde av lagen 1995:559 om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) samt Rådet för Finansiell Rapportering rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Under 2022 har bolaget lämnat tillbaka tidigare bankkottor och beviljats tillstånd från Finansinspektionen att verka som betalningsinstitut. Med anledning av detta har bolaget valt att under året övergå från att i de finansiella rapporterna tillämpa IFRS-regelverket

med begränsningar enligt ÅRKL till att i stället tillämpa ÅRL och Bokföringsnämndens allmänna råd om årsredovisning och koncernredovisning, BFNAR 2012:1, (K3).

Samtliga siffror som presenteras i denna årsredovisning avseende år 2022 och jämförelseåret 2021 är därför framtagna i enlighet med BFNAR 2012:1. För mer information om bytet av redovisningsregelverk, se not 37.

#### 2.3 Funktionell valuta och rapporteringsvaluta

Bolagets funktionella valuta är svenska kronor, vilken även utgör rapporteringsvalutan. Det innebär att de finansiella rapporterna presenteras i

svenska kronor. Samtliga belopp är avrundade till närmaste tusental om inte annat anges.

#### 2.4 Värderingsgrunder vid upprättande av 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 finansiella instrument klassificerade till värderingskategorier Finansiella tillgångar och finansiella skulder som innehas för handel samt Finansiella tillgångar som kan säljas.

#### 2.5 Bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna

Att upprätta de finansiella rapporterna i enlighet med BFNAR 2012:1 kräver att bolagets 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.

De bedömningar som gjorts vid tillämpningen av BFNAR 2012:1 och som har en betydande inverkan på de finansiella rapporterna samt gjorda uppskattningar som kan medföra väsentliga justeringar i påföljande

års finansiella rapporter beskrivs närmare i not 3.

#### 2.6 Nya och ändrade redovisningsregler som gäller för räkenskapsår som börjar från och med 1 januari 2022

Förutom själva övergången till BFNAR 2012:1 bedöms ingen av de förändringar i redovisningsstandarder som är utfärdade för tillämpning från och med 1 januari 2022 få någon väsentlig inverkan på bolagets finansiella rapporter.

#### 2.7 Konsolideringsprinciper

Årsredovisningen omfattar den juridiska personen FOREX AB inklusive filialer. Under året har ett dotterbolag bildats enligt uppgift i not 17. Till följd av att ingen verksamhet har påbörjats i dotterbolaget under året upprättas ingen koncernredovisning med hänvisning till reglerna i Årsredovisningslagen 7 kap 3a §.

##### 2.7.1 Filialer

Bolagets verksamhet i övriga länder bedrivs i form av filialer till FOREX AB. Filialernas verksamhet konsolideras in i bolagets verksamhet och i bolagets finansiella rapporter.

##### 2.7.2 Transaktioner som skall elimineras i konsolideringen

Interna fordringar och skulder samt intäkter och kostnader som uppkommer från interna transaktioner mellan FOREX AB i Sverige och de utländska filialerna och mellan filialerna elimineras i sin helhet vid upprättandet av bolagets årsredovisning.

#### 2.8 Utländsk valuta

##### 2.8.1 Transaktioner i utländsk valuta

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

och skulder som redovisas till historiska anskaffningsvärden omräknas till valutakursen 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.

##### 2.8.2 Nettoinvestering i utlandsverksamheter

Tillgångar och skulder i utlandsverksamheter 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. Vid avyttring av en utlandsverksamhet realiseras de till verksamheten hänförliga ackumulerade omräkningsdifferenserna efter avdrag för eventuell valutasäkring.

#### 2.9 Intäkter

FOREX redovisar en intäkt när de ekonomiska fördelarna som är förknippade med transaktionen sannolikt kommer att tillfalla bolaget samt att inkomsten kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. För att en intäkt ska kunna redovisas krävs dessutom

- att bolaget har överfört de väsentliga riskerna och fördelarna som är förknippade med varans/tjänstens ägande till köparen
- att bolaget inte längre har kvar något engagemang i förvaltningen av varan/tjänsten och inte heller längre kan utöva någon reell kontroll över en såld vara/tjänst
- att de utgifter som har uppkommit eller som förväntas uppkomma till följd av transaktionen kan beräknas på ett tillförlitligt sätt

Intäkter redovisas till verkligt värde av vad som erhållits eller förväntas erhållas för sålda varor/tjänster. Varje transaktion redovisas var för sig och redovisas i de delar som kan identifieras separat och med egna belopp.

Intäkter redovisas på intäktsraderna

nettoresultat såld valuta, provisionsnetto och övriga rörelseintäkter.

### 2.9.1 Nettoresultat såld valuta

Nettoresultat såld valuta består av bruttoförsäljningsvärdet av såld valuta med avdrag för anskaffningskostnaden för såld valuta och justerat för omvärderingseffekter från innehavet av valuta från anskaffningstidpunkt till försäljningstidpunkt. Bruttoförsäljningsvärdet är värdet som kund vid var tidpunkt betalar för såld valuta utifrån aktuell försäljningskurs.

### 2.9.2 Provisionsnetto

Provisionsnettot består av de olika provisionsintäkter och provisionskostnader som bolaget har i den normala verksamheten.

Provisionsintäkter består av erhållna provisioner och avgifter från betalningsförmedling, kortinlösen, valutaköp från kund i butik, uttagstjänster i uttagsautomater, kassatjänster i butik, kreditkortssamarbete med mera. Dessa provisioner och avgifter är i allmänhet relaterade till en utförd transaktion och redovisas som intäkt omedelbart när transaktionen är genomförd.

Provisionskostnader består av provisioner och avgifter som bolaget betalar i samband med betalningsförmedling, uttagstjänster i uttagsautomater med mera. Dessa provisioner och avgifter är i allmänhet relaterade till en utförd transaktion och redovisas som kostnad omedelbart när transaktionen är genomförd.

### 2.9.3 Övriga rörelseintäkter

Rörelseintäkter som inte klassificeras som nettoresultat såld valuta eller provisionsintäkter inom provisionsnetto redovisas som övriga rörelseintäkter. Övriga rörelseintäkter omfattar bland annat vinst vid avyttring av materiella och immateriella anläggningstillgångar, försäkringsersättning, hyresintäkter, erhållna arbetsmarknadsbidrag och valutakursvinster på fordringar och skulder som inte kommer från bolagets lager av utländsk valuta samt övriga rörelseintäkter.

## 2.10 Övriga externa kostnader

Övriga externa kostnader omfattar kostnader för lokaler, marknadsföringsföring, försäkringar, säkerhet, IT, telekommunikation, resor och representation, revision, övriga externa tjänster och övriga externa kostnader.

## 2.11 Personalkostnader

Personalkostnader omfattar löner och arvoden, pensionskostnader, arbetsgivaravgifter, andra sociala avgifter och övriga personalkostnader kopplade till bolagets anställda.

### 2.11.1 Ersättningar efter avslutad anställning

Bolagets pensionsplaner för anställda täcks genom löpande premiebetalningar.

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

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

Inga förmånsbestämda pensionsplaner finns i bolaget.

### 2.11.2 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 medarbetare som kommer att acceptera erbjudandet tillförlitligt kan uppskattas.

## 2.12 Övriga rörelsekostnader

Rörelsekostnader som inte klassificeras som övriga externa kostnader, personalkostnader eller provisionskostnader inom provisionsnetto redovisas som övriga rörelsekostnader. Övriga rörelsekostnader omfattar bland annat förlust vid avyttring av materiella och immateriella anläggningstillgångar, valutakursförluster på fordringar och skulder som inte kommer från bolagets lager av utländsk valuta samt övriga rörelsekostnader.

## 2.13 Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar

Resultatposten omfattar utdelningar från aktier och andelar, orealiserade värdeförändringar och resultat vid avyttring av akter och andelar samt andra långfristiga värdepappersinnehav.

## 2.14 Ränteintäkter och räntekostnader

Ränteintäkter på fordringar och räntekostnader på skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde 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.

## 2.15 Immateriella anläggningstillgångar

### 2.15.1 Balanserade utvecklingskostnader IT-projekt

Balanserade utvecklingskostnader

IT-projekt utgörs av både externa kostnader och egen nedlagd tid för utveckling av strategiska IT-projekt som bedöms vara viktiga för bolagets framtida intjäning. Anskaffningsvärdet av egen upparbetad tid har beräknats baserat på genomsnittligt timpris för egen personal som har deltagit i respektive projekt. Balanserade utvecklingskostnader IT-projekt värderas till anskaffningsvärde minus ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar.

Avskrivningar på balanserade utvecklingskostnader IT-projekt påbörjas när respektive IT-projekt är färdigt att tas i bruk.

### 2.15.2 Övriga immateriella anläggningstillgångar

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

### 2.15.3 Avskrivningsprinciper

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

- Hyresrätter 5 år
- Balanserade utvecklingskostnader IT-projekt 5 år

## 2.16 Materiella anläggningstillgångar

### 2.16.1 Ägda tillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas som tillgång i balansräkningen om det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar kommer att komma bolaget till del och anskaffningsvärdet för tillgången kan

beräknas på ett tillförlitligt sätt.

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

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

### 2.16.2 Tillkommande utgifter

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

### 2.16.3 Avskrivningsprinciper

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

- Inventarier 5 år
- Balanserade ombyggnadskost-

nader 5 år

### 2.16.4 Leasade tillgångar

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

### 2.17 Nedskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar

Vid varje balansdag bedöms huruvida det finns indikation på ett nedskrivningsbehov av de redovisade värdena för företagets materiella och immateriella anläggningstillgångar. Om det finns indikationer på nedskrivningsbehov beräknas tillgångens återvinningsvärde. För balanserade utvecklingskostnader IT-projekt där avskrivning ännu inte påbörjats beräknas årligen återvinningsvärdet. För balanserade utvecklingskostnader IT-projekt där avskrivning påbörjats görs dock ingen årlig beräkning av återvinningsvärdet utan enbart då det finns indikationer på ett nedskrivningsbehov.

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

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

värdet för den kassagenererande enheten till vilken tillgången tillhör. Vid varje bokslutstillfälle görs en prövning om en tidigare redovisad nedskrivning inte längre är motiverad. Om det finns indikation på att tillgången ökat i värde, återförs nedskrivningen.

## 2.18 Finansiella instrument

Ett finansiellt instrument är varje form av avtal som ger upphov till en finansiell tillgång hos en part och en finansiell skuld eller eget kapitalinstrument hos en annan part. Kontanter eller avtal om att erhålla kontanter är exempel på finansiell tillgång medan fullgörande av ett åtagande att erlægga kontanter eller annan finansiell tillgång är exempel på en finansiell skuld.

Ett derivat är ett finansiellt instrument som kännetecknas av att dess värde ändras till följd av förändringen av en specifik variabel såsom valutakurser, räntor eller aktiekurser samtidigt som ingen eller liten inledande nettoinvestering krävs. Avtalet regleras vid en framtida tidpunkt.

Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen och som klassificeras som finansiella tillgångar inkluderar på tillgångssidan: andelar i koncernföretag, andra långfristiga värdepappersinnehav, andra långfristiga fordringar, lager av utländsk valuta, kundfordringar, övriga fordringar, övriga kortfristiga placeringar, redovisningsmedel samt övrig kassa och bank. Finansiella skulder inkluderar obligationslån, förskott från kunder, leverantörsskulder samt övriga skulder.

### 2.18.1 Finansiella instrument - redovisning i och borttagande från balansräkningen

Finansiella tillgångar och skulder redovisas i balansräkningen vid den tidpunkt då FOREX blir part enligt det finansiella instrumentets avtalsmässiga villkor. Denna tidpunkt är vanligtvis affärsdagen eller likviddagen. Affärsdagen utgörs av den dag då bolaget förbinder sig att förvärva eller avyttra en tillgång eller skuld. Llikviddagen är den dag då en

tillgång levereras.

Borttagande av en finansiell tillgång från balansräkningen sker då rättigheten att erhålla kassaflöden förfallit eller i allt väsentligt överförs till annan part. Detsamma gäller för del av en finansiell tillgång. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen då skulden utsläcks genom att avtalet fullgjorts, annullerats eller upphört. Detsamma gäller för del av finansiell skuld.

Finansiella tillgångar och finansiella skulder kvittas och redovisas netto i balansräkningen endast om det föreligger en legal rätt till kvittning, såväl i den löpande verksamheten som i händelse av konkurs, och om avsikten är att reglera posterna med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden.

### 2.18.2 Finansiella instrument - klassificering och värderingskategorier

Varje bolag väljer enligt BFNAR 2012:1 (K3) om man önskar värdera finansiella tillgångar/skulder till upplupet anskaffningsvärde eller verkligt värde.

Vid val att värdera finansiella tillgångar/skulder till upplupet anskaffningsvärde så ska bolagets samtliga finansiella tillgångar/skulder värderas till upplupet anskaffningsvärde, vilket innebär att respektive tillgång/skuld redovisas till det värde som motsvarar det diskonterade värdet av de förväntade kassaflödena. Vid val att värdera finansiella tillgångar/skulder till verkligt värde så ska bolagets finansiella tillgångar/skulder värderas till verkligt värde eller upplupet anskaffningsvärde beroende på till vilken värderingskategori som respektive finansiell tillgång/skuld hänförs till.

FOREX har valt att redovisa finansiella instrument till verkligt värde enligt kapitel 12 i BFNAR 2012:1 (K3). Det innebär att bolaget klassificerar samtliga finansiella instrument i någon av följande värderingskategorier:

1. Finansiella tillgångar och finansiella skulder som innehas för

handel

2. Investeringar som hålls till förfall
3. Lånefordringar och kundfordringar
4. Finansiella tillgångar som kan säljas
5. Övriga finansiella skulder

Vid redovisning av finansiella instrument till verkligt värde ska vid första redovisningstillfället en finansiell tillgång eller en finansiell skuld värderas till verkligt värde med tillägg av transaktionsavgifter som är direkt hänförliga till förvärvet.

#### 2.18.2.1 Finansiella tillgångar och finansiella skulder som innehas för handel

Finansiella tillgångar och finansiella skulder som innehas för handel är finansiella tillgångar eller finansiella skulder som förvärvas eller uppkommer i syfte att säljas eller återköpas på kort sikt eller som vid första redovisningstillfället ingick i en portfölj med finansiella instrument som förvaltades tillsammans och som uppvisat mönster av kortfristiga realiseringar av vinst eller är derivatinstrument som inte är ett säkringsinstrument.

Finansiella tillgångar och finansiella skulder som tillhör denna värderingskategori värderas till verkligt värde. Initalt värderas dessa tillgångar/skulder i denna kategori till verkligt värde utan beaktande av transaktionskostnader och därefter värderas de löpande till verkligt värde med värdeförändringar redovisade i resultatet. Såväl realiserade som orealiserade värdeförändringar redovisas i resultatposten Nettoresultat såld valuta.

Poster i FOREX balansräkning som tillhör denna värderingskategori är på tillgångssidan lager av utländsk valuta samt derivat med positivt värde som ingår i övriga kortfristiga placeringar och på skuldsidan derivat med negativt värde som ingår i övriga skulder. Derivat avser enbart ekonomisk säkring av valutaexponeringar av lager av utländsk valuta.

#### 2.18.2.2 Investeringar som hålls till förfall

Investeringar som hålls till förfall är finansiella tillgångar som inte är deri-

vatinstrument, som har fastställda eller fastställbara betalningar och fastställd löptid och som FOREX har för avsikt att hålla till förfall.

Finansiella tillgångar som tillhör denna värderingskategori värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Poster i FOREX balansräkning som tillhör denna värderingskategori är belåningsbara statskuldväxlar samt obligationer och andra räntebärande värdepapper som ingår i övriga kortfristiga placeringar.

### 2.18.2.3 Lånefordringar och kundfordringar

Lånefordringar och kundfordringar är finansiella tillgångar med fastställda eller fastställbara betalningar men som inte är derivatinstrument.

Finansiella tillgångar som tillhör denna värderingskategori värderas till upplupet anskaffningsvärde. Låne- och kundfordringar redovisas till det diskonterade belopp som beräknas inflyta, det vill säga initialt upplupet anskaffningsvärde med avdrag för nedskrivning av osäkra fordringar.

Poster i FOREX balansräkning som tillhör denna värderingskategori är kundfordringar, övriga fordringar samt banktillgodohavanden som ingår i övrig kassa och bank.

### 2.18.2.4 Finansiella tillgångar som kan säljas

Finansiella tillgångar som kan säljas är sådana finansiella tillgångar som FOREX antingen har klassificerat i denna värderingskategori eller som inte kan hänföras till någon av de övriga värderingskategorierna enligt punkt 2.18.2.1 till 2.18.2.3.

Finansiella tillgångar som tillhör denna värderingskategori värderas till verkligt värde. Värdeförändringar för finansiella tillgångar som kan säljas kan redovisas antingen via fond för verkligt värde inom eget kapital eller via resultaträkningen. FOREX har valt att redovisas värdeförändringar från finansiella tillgångar som kan säljas i resultaträkningen under finansiella poster.

Poster i FOREX balansräkning som tillhör denna värderingskategori är andra långfristiga värdepappersinnehav och andra långfristiga fordringar.

**2.18.2.5 Övriga finansiella skulder**  
Övriga finansiella skulder är finansiella skulder som FOREX inte har klassificerat i värderingskategorin finansiella tillgångar och finansiella skulder som innehas för handel.

Finansiella skulder som tillhör denna värderingskategori värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Poster i FOREX balansräkning som tillhör denna värderingskategori är obligationslån, förskott från kunder, leverantörsskulder samt övriga skulder exklusive derivat med negativt värde som ingår i övriga skulder.

### 2.18.3 Finansiella instrument - nedskrivning och kreditförluster

Finansiella tillgångar som är klassificerade till värderingskategorierna Investeringar som hålls till förfall och Lånefordringar och kundfordringar värderas till upplupet anskaffningsvärde. Vid varje bokslutstillfälle utvärderar FOREX om det för dessa finansiella tillgångar finns objektiva belägg som tyder på att en finansiell tillgång eller grupp av finansiella tillgångar är i behov av nedskrivning till följd av att en eller flera händelser inträffat efter det att tillgången redovisades för första gången och att dessa händelser har en negativ inverkan på de uppskattade framtida kassaflödena från tillgången eller gruppen av tillgångar. Om det finns sådana objektiva omständigheter som visar att nedskrivningsbehov finns för en finansiell tillgång ska en nedskrivning beräknas och redovisas. Nedskrivningen beräknas som skillnaden mellan tillgångens redovisade värde och nuvärdet av framtida kassaflödena diskonterade med tillgångens ursprungliga effektivränta.

### 2.18.4 Kreditförluster och nedskrivningsprövning enligt IFRS under jämförelseåret 2021

Under jämförelseåret 2021 agerade FOREX fortsatt som bank och tilläm-

pade då nedskrivningsprövning av finansiella tillgångar i enlighet med reglerna enligt IFRS 9. Vid byte av redovisningsregelverk under 2022 från IFRS till K3 valde FOREX att utnyttja ett av de frivilliga undantagen från retroaktiv tillämpning. I ingångsbalansräkningen avseende 2021 har reserv för kreditförluster för utlåning till allmänheten och avsättning för åtaganden kreditlöften inte räknats om. Vid utgången av jämförelseåret fanns ingen av dessa poster kvar i balansräkningen. För ytterligare information, se not 37.

De poster i denna finansiella rapport som berörs är Kreditförluster, netto (se not 9.3), Utlåning till allmänheten (se not 21.1) och Åtaganden kreditlöften under avsättningar (se not 27) har under jämförelseåret 2021 därför beräknats enligt nedan beskrivning i enlighet med IFRS 9.

Reserver för kreditförluster beräknades och redovisades för finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde, skuldinstrument värderade till verkligt värde över övrigt totalresultat samt för finansiella garantier och kreditåtaganden. Reserven för kreditförluster värderades enligt en modell för förväntade kreditförluster och speglade ett sannolikhetsvägt belopp som bestämdes genom att utvärdera en rad möjliga utfall med hänsyn tagen till all rimlig och verifierbar information som var tillgänglig på rapporteringsdagen utan orimlig kostnad eller ansträngning.

Kreditförlustreserveringarna värderades vid respektive bokslutstillfälle utifrån om det inträffat en betydande förändring av kreditrisken jämfört med första redovisningstillfället för ett instrument. Modellen för nedskrivningsprövning enligt IFRS 9 omfattade tre olika steg för kreditreservering.

- Steg 1 omfattade presterande tillgångar där det inte inträffat någon väsentlig ökning av kreditrisken sedan första redovisningstillfället.
- Steg 2 omfattade underpresterande tillgångar där det inträffat



en väsentlig ökning av kreditrisken sedan första redovisningstillfället.

- Steg 3 omfattade fallerande tillgångar som var väsentligt kreditförsämrade och där individuell bedömning av förväntade kreditförluster skulle göras.

I steg 1 skulle reserveringar göras för den förlust som förväntades inträffa vid fallissemang inom tolv månader. De kreditförluster som förväntades inträffa inom 12 månader representerade den del av de förväntade kreditförlusterna för det finansiella instrumentets återstående löptid som berodde på fallissemangshändelser inom 12 månader efter rapporteringsdagen. I steg 2 och 3 skulle däremot reserveringar göras för den förlust som förväntades inträffa vid fallissemang någon gång under tillgångens återstående löptid. De förväntade kreditförlusterna för det finansiella instrumentets återstående löptid representerade alla fallissemangshändelser som var möjliga under det finansiella instrumentets återstående löptid.

#### 2.18.4.1 Definitioner

**Presterande tillgångar** i steg 1 bestod av utbetalda krediter som var 0-29 dagar sena med betalningar och som inte hade någon väsentligt ökad kreditrisk jämfört med första redovisningstillfället. Beviljade kreditåtaganden utan förhöjd risk ingick också i denna grupp.

**Underpresterande tillgångar** i steg 2 bestod av utbetalda krediter som var 30-89 dagar sena med betalningar samt utbetalda krediter och kreditåtaganden som var 0-29 dagar sena med betalningar och som hade en förhöjd kreditrisk jämfört med första redovisningstillfället.

**Fallerande tillgångar** i steg 3 bestod av utbetalda krediter som var över 90 dagar sena med betalningar samt utbetalda krediter och kreditåtaganden som var 0-89 dagar sena med betalningar och som hade en väsentligt förhöjd kreditrisk jämfört med första redovisningstillfället.

Benämningen **osäker fordran** överensstämde och var liktydig med fallerande tillgångar i steg 3.

FOREX definition av fallissemang och osäkra fordringar enligt IFRS 9 harmoniserade med de definitioner som användes inom kapitaltäckningsregelverket i enlighet med artikel 178 En gäldenärs fallissemang i tillsynsförordningen (575/2013/EU).

Ytterligare definitioner kopplade till kreditförluster och nedskrivningar enligt IFRS finns i årsredovisningen för 2021, punkt 2.17.1.1.

#### 2.18.4.2 Värdering av förväntade kreditförluster

För FOREX blancoutlåning inklusive upplupen ränta på utestående blancolån gjordes kreditreserveringarna med hjälp av statistiska scoringmodeller som beräknar aktuell kreditrisk för varje enskilt lån. En förväntad förlust vid reserveringstidpunkt kopplades till förhållandet mellan aktuell kreditrisk jämfört med ursprunglig risk. Förväntade kreditförluster beräknades för varje individuell kreditexponering som den diskonterade produkten av sannolikheten för fallissemang (PD), kreditexponeringen vid fallissemang (EAD) och förlust vid fallissemang (LGD). Modellerna baserades på historisk reskontra- och kreditupplysningsinformation som hämtades från bolagets interna datalager. Därutöver gjordes en konjunkturjustering utifrån makroekonomiska parametrar för att slutligen komma fram till den kreditreservering som skall göras.

Steg 1 omfattade utbetalda presterande blancolån utan förhöjd kreditrisk samt utestående lånelöften utan förhöjd kreditrisk. Scoringmodellen för steg 1 hade ett särskilt regelverk utarbetat och inbyggt i modellen för att vid respektive reserveringstidpunkt kunna fastställa respektive blancolåns sannolikhet för fallissemang inom tolv månader och om blancolånets aktuella risk innebar att lånet kunde ligga kvar i steg 1 eller behövde flyttas vidare till steg 2 eller 3.

Steg 2 omfattade underpresterande blancolån samt blancolån med förhöjd risk som flyttats över från steg 1. Scoringmodellen för steg 2 hade ett särskilt regelverk utarbetat och inbyggt i modellen för att vid respektive reserveringstidpunkt kunna fastställa respektive blancolåns sannolikhet för fallissemang inom lånets totala förväntade livslängd och om blancolånets aktuella risk innebar att lånet vid oförändrad risk skulle ligga kvar i steg 2, vid minskad risk kan flyttas tillbaka till steg 1 eller vid ökad risk flyttas vidare till steg 3.

Steg 3 omfattade fallerande blancolån samt blancolån med väsentligt förhöjd risk som flyttats över från steg 1 eller 2. Scoringmodellen för steg 3 hade ett särskilt regelverk utarbetat och inbyggt i modellen för att vid respektive reserveringstidpunkt kunna fastställa respektive blancolåns sannolikhet för fallissemang inom lånets totala förväntade livslängd. Lån som varit mer än 90 dagar sena och som reserverats i steg 3 flyttades tillbaka till steg 1 eller 2 endast i de fall då dessa lån följt sina ursprungliga betalplaner under sex månaders tid. Flytten från steg 3 till tidigare steg omfattar endast lån som inte drevs som inkasso. Lån som drevs som inkasso hamnade och stannade alltid kvar i steg 3 så länge de var klassificerade som inkasso.

Övriga finansiella tillgångar, förutom blancolån, som omfattades av nedskrivningsprövning enligt IFRS 9 utgjorde en begränsad kreditrisk och därmed ett begränsat nedskrivningsbehov. För dessa portföljer använde FOREX modeller för gruppvis nedskrivning.

#### 2.18.4.3 Förväntad löptid

En nedskrivning återfördes om det både fanns bevis på att nedskrivningsbehovet inte längre förelåg och det hade skett en förändring i de antaganden som låg till grund för beräkningen av det nedskrivna beloppet. En nedskrivning på en lånefordran återfördes om låntagaren förväntades fullfölja alla kontraktuella betalningar i enlighet

med ursprungliga eller omstrukturerade lånevillkor. Återföring av nedskrivningar på lån (kreditförluster) redovisades som en minskning av kreditförluster.

### **2.18.5 Finansiella instrument - säkringsredovisning**

Bolaget tillämpar ingen säkringsredovisning för finansiella instrument.

### **2.19 Lager av utländsk valuta**

Bolagets lager av utländsk valuta värderas till verkligt värde per balansdagen. Det innebär att anskaffningsvärdet för utländsk valuta i lager per balansdagen omvärderas till värde enligt aktuell valutakurs per balansdagen. Omvärderingseffekten från lager av utländsk valuta tillsammans med eventuell ekonomisk säkring av den valutaexponering som bolaget har från lager av utländsk valuta redovisas i resultatposten Nettoresultat såld valuta.

### **2.20 Kassa och bank**

Tillgångsposten Kassa och bank består av Redovisningsmedel samt Övrig kassa och bank.

#### **2.20.1 Redovisningsmedel**

Posten redovisningsmedel består av separerade klientmedel som härrör antingen från kvarstående inlåningssaldon från bolagets tidigare inlåning från allmänheten eller från bolagets betaltjänster. I de fall som bolaget inför eller i samband med utförandet av en betaltjänst erhåller likvida medel från kund/motpart innan betaltjänsten är slutförd separeras mottagna medel omedelbart vid mottagandet från kund och hålls separerat från bolagets egna medel till den tidpunkten då betaltjänsten är slutförd. Separationen av kunders medel kan ske antingen på särskilda klientmedelskonton eller som kontant separerade medel i butik eller som en kombination av dessa fram till dess att betaltjänsten slutförts.

#### **2.20.2 Övrig kassa och bank**

Posten övrig kassa och bank består dels av kontanta medel i lokal valuta i bolagets butiker, dels av banktillgodohavanden som bolaget har hos olika banker/kreditinstitut.

### **2.21 Fond för utvecklingsutgifter**

I enlighet med ändringarna i ÅRL som trädde i kraft från 1 januari 2016 tillämpas reglerna kring avsättning till fond för utvecklingsutgifter. Ändringen innebär att företag som aktiverar egenupparbetade immateriella anläggningstillgångar efter 1 januari 2016 ska föra om ett belopp motsvarande de aktiverade utvecklingsutgifterna från fritt eget kapital till en fond för utvecklingsutgifter inom bundet eget kapital. Vid avskrivning av de aktiverade utvecklingsutgifterna ska motsvarande belopp återföras till fritt eget kapital. Det samma gäller vid utrangering av aktiverade utvecklingskostnader.

### **2.22 Avsättningar**

En avsättning redovisas i balansräkningen när bolaget 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.

### **2.23 Skatter**

Inkomstskatter utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Inkomstskatter redovisas i resultaträkningen utom då underliggande transaktion redovisas direkt mot eget kapital varvid även 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 över-skådig 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.

På resultatraden Skatt redovisas aktuell skatt, uppskjuten skatt och skatt avseende tidigare år samt övriga skatter.

### **2.24 Kassaflöden**

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

I likvida medel ingår övrig kassa och bank samt övriga kortfristiga placeringar med en bindningstid eller återstående löptid om högst tre månader från anskaffningstidpunkten.

### **2.25 Statliga stöd kopplade till coronapandemin**

FOREX har under perioden 2020 till 2022 tagit del av de statliga stödåtgärder som regeringar och myndigheter har beslutat om i de nordiska

länderna i spåren av coronavirusets påverkan.

Det är framförallt direkt stöd i form av ersättning för korttidsarbete (korttidspermittering) och ersättning för fasta kostnader som erhållits. Dessa stöd utbetalas av staten i form av statliga bidrag och därmed bedöms stöden möta kriterierna för redovisning av statliga stöd. FOREX har valt att redovisa dessa stöd som en Övrig rörelseintäkt i resultaträkningen. När det är rimligt säkert att villkoren för respektive stöd bedöms uppfylla och att det är rimligt säkert att stödet kommer att erhållas redovisas i respektive period en övrig rörelseintäkt och en fordran på staten.

Vid förutbetalda ersättningar från staten redovisas mottagen ersättning för framtida perioder som en förutbetalad intäkt. Erhållna ersättningar som avser aktuell period eller tidigare perioder och där avstämning visat att för mycket ersättning erhållits redovisas till den del som FOREX förväntas bli återbetalningskyldig för som en övrig skuld. För ytterligare information om erhållet statligt stöd kopplat till coronapandemin, se not 35.

### **2.26 Förändrade redovisningsprinciper med anledning av byte av redovisningsregelverk**

De förändrade redovisningsprinciper som bolaget tillämpat med anledning av byte av redovisningsregelverk

avser:

- Nettoresultat såld valuta (punkt 2.9.1), ändring klassificering
- Övriga rörelseintäkter (punkt 2.9.3), ändring klassificering
- Övriga externa kostnader (punkt 2.10), ändring klassificering
- Övriga rörelsekostnader (punkt 2.12), ändring klassificering
- Finansiella instrument (punkt 2.18 - 2.18.3), ändring klassificering och värdering
- Redovisningsmedel (punkt 2.20.1), tillkommande redovisningsprincip med anledning av tillståndsbyte

## **NOT 3**

### **VIKTIGA UPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR**

Upprättandet och presentationen av finansiella rapporter kräver att företagsledningen gör bedömningar och uppskattningar som kan få väsentlig inverkan på redovisade belopp för tillgångar, skulder och upplysningar om eventalförpliktelser per balansdagen såväl som redovisade intäkter och kostnader under rapportperioden. Dessa uppskattningar baseras på sakkunniga bedömningar, historiska erfarenheter och antaganden som ledningen bedömer vara sanna och rättvisande. De uppskattningar och antaganden som görs speglar alltid företagsledningens bästa och

mest rimliga uppfattningar och är kontinuerligt föremål för granskning och validering.

I varje bokslut görs viktiga uppskattningar och bedömningar av värdet på tillgångar och skulder i bolagets balansräkning inklusive tillhörande åtaganden utanför balansräkningen. Under året har det gjorts väsentliga uppskattningar och bedömningar för framför allt följande poster:

- Uppskjuten skattefordran

FOREX resevalutaverksamhet

påverkades kraftigt i hela Norden av konsekvenserna av coronapandemin vilket lett till att bolaget visat skattemässiga underskott. FOREX har med anledning av dessa underskott gjort bedömningar om den framtida lönsamheten eftersom en uppskjuten skattefordran endast kan aktiveras om det bedöms sannolikt att den kan utnyttjas mot framtida skattemässiga överskott under överskådlig tid. Baserat på de aktuella resultatprognoserna har det gjorts bedömningen att hela underskottet ska kunna utnyttjas inom överskådlig tid.

## NOT 4 RISKHANTERING

En förutsättning för en effektiv styrning och en väl fungerande riskhantering är en god riskkultur. Styrelse och vd ska genom sitt sätt att styra och leda verksamheten verka för en god riskkultur och systematiskt arbeta för en organisation präglad av transparens, starkt ansvarstagande och sunda värderingar. I FOREX strävan att uppnå sina affärs- och avkastningsmål exponeras FOREX för risker som är direkt sammankopplade med FOREX verksamhet och tjänsteutbud. Risktagande och riskhantering är således en naturlig och integrerad del av FOREX affärsverksamhet.

FOREX har beslutat kring ett riskhanteringssystem för FOREX risktagande, riskhantering och riskuppföljning för att säkerställa att verksamheten drivs effektivt, med en sund risk- och kontrollkultur och ett välavvägt och medvetet risktagande, på kort som lång sikt. FOREX har dessutom beslutat om den maximala riskexponering för respektive riskslag som styrelsen tillåter i FOREX strävan för att uppnå sina avkastnings- och affärs mål, det vill säga FOREX riskapitit.

FOREX arbetar med och hanterar risker genom tre försvarslinjer:

- Första försvarslinjen består av affärsverksamheten som har det primära ansvaret för riskhanteringen och som därmed ansvarar för att respektive risk identifieras, hanteras och kontrolleras.
- Andra försvarslinjen består av de oberoende funktionerna för riskkontroll samt regelefterlevnad vars ansvar är att stötta första försvarslinjen samt att genomföra oberoende uppföljning och besluta om metodik samt rapportera status av första försvarslinjens riskhantering och FOREX samlade risk till ledningen och styrelsen.
- Tredje försvarslinjen består av funktionen internrevision som är direkt underställd styrelsen och genomför oberoende granskningar av bolagets interna kontroller, riskhanteringsförmåga samt av arbetet i andra försvarslinjen.

FOREX riskhanteringsprocess består av följande steg; identifiera risker, analysera och kvantifiera risker, hantera risker, följa upp risker samt rapportera risker. Processen ska vara tillämplig på samtliga riskkategorier. Att hantera risker ska ingå i det dagliga arbetet i FOREX verksamhet. Riskhantering är en central del i finansiell verksamhet och ska genomföra alla aktiviteter inom FOREX.

Funktionen för riskkontroll är en oberoende funktion med ansvar för att stödja och utveckla FOREX verksamhet i aktivt riskansvar samt för att följa upp och kontrollera verksamhetens riskhantering. Funktionen för riskkontroll rapporterar bolagets samlade riskbild och utfallet av risker mot beslutad riskapitit till styrelse och vd. Riskerna bevakas kontinuerligt med regelbundna kontroller av att givna limiter och rutiner efterlevs.

Riskhanteringsprocessen och systemen för riskhantering utvärderas löpande i syfte att kontrollera att dessa är effektiva och ändamålsenliga, att de återspeglar rådande marknadsförutsättningar och inbegriper samtliga produkter och tjänster som erbjuds. Genom utbildning och tydliga processer skapar FOREX förutsättningar för en god riskkontroll där varje anställd förstår sin roll och sitt ansvar.

Nedan redovisas kortfattat FOREX identifierade risker:

### 4.1 Motpartsrisk

Motpartsrisk definieras som risken för förlust hänförlig till att en motpart inte kan fullgöra sina åtaganden. FOREX motpartsrisk uppstår i affärsverksamheten i samband med placering av likviditetsportföljen och mot leverantörer.

Vid placering av likviditetsportföljen hos kreditinstitut och hos emittenter av räntebärande värdepapper uppstår en motpartsrisk. För att hantera denna exponering har FOREX implementerat riktlinjer för placering av likviditetsportföljen samt limiter

för motparter och tillgångsslag. Godkända motparter för placeringar är svenska staten, kommuner och landsting, kommunala och statliga bostadsbolag, svenska institut och företag. Godkända tillgångsslag är svenska räntebärande värdepapper det vill säga växlar, certifikat och obligationer emitterade av godkända motparter samt likvida medel i svenska kronor placerade hos FOREX bankmotparter.

Motpartsrisk mot leverantörer uppstår i samtliga transaktioner där utgående betalning sker innan leverans av aktuell vara eller tjänst. För att hantera denna exponering har styrelsen beslutat om den totala riskapititen som tolereras mot samtliga leverantörsmotparter totalt sett samt mot en enskild motpart.

### 4.2 Marknadsrisk

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

#### 4.2.1 Valutarisk

Valutarisken i FOREX definieras som nettoexponering, omräknat i SEK, över samtliga utländska valutor på FOREX balansräkning samt ingångna derivatkontrakt. Försäljning och köp av resevaluta är FOREX kärnverksamhet varvid valutakursrisk är en naturlig följd. FOREX begränsar valutarisken genom valutasäkring.

#### 4.2.2 Ränterisk

Ränterisk uppstår i de fall där räntebindningsvillkor för tillgångar inte motsvaras av räntebindningsvillkor för skulder. FOREX totala ränterisk omfattar samtliga räntebärande tillgångar och skulder som finns redovisade i balansräkningen. Ränterisken beräknas som den resultatförändring som sker vid en plötslig och uthållig parallellförskjutning om 200 räntepunkter av avkastningskurvan.

### 4.3 Likviditetsrisk

Med likviditetsrisk avses risken för att FOREX inte kan fullgöra sina åtagand-

en på grund av bristande betalningsförmåga. Den likviditetsrisk som uppstår i FOREX verksamhet hänför sig till bristande förmåga att betala löpande kostnader.

Likviditetsriskerna begränsas genom att mäta och löpande bevaka kortfristiga likviditetspositioner vilka vid var tid minst ska motsvara FOREX kortsiktiga behov.

#### 4.4 Operativ risk och säkerhetsrisk

Operativ risk definieras som risken för förluster till följd av fallerade eller icke ändamålsenliga interna processer, mänskliga fel, bristfälliga system, oegentligheter eller yttre händelser, inklusive legala risker. En väsentlig operativ risk är säkerhetsrisk. Säkerhetsrisk definieras som risken för otillräckliga eller felaktiga interna processer eller externa händelser som har eller kan negativt påverka tillgängligheten, integriteten eller konfidentialiteten av alla informations- och kommunikationstekniska system (IKT) och/eller information som används för att tillhandahålla betaltjänsterna. Detta inkluderar risken för cyberattacker eller otillräcklig fysisk säkerhet. FOREX är exponerat för operativ risk i samtliga delar av verksamheten.

Operativ risk kan inte helt undvikas, elimineras eller transfereras till annan part. Operativ risk är också den risk som FOREX verksamhet primärt exponeras för och som därmed är den risk som kan komma att leda till störst förlust. Säkerhetsrisker är icke önskvärda men nödvändiga risker. FOREX verksamhet är beroende av både egna och externa parter system och exponeras därför för olika säkerhetsrisker, bland annat för risk för avbrott och intrång i IT-system. Vidare är FOREX butiker, kontor och medarbetare exponerade för risk för hot och inbrott.

FOREX arbetar kontinuerligt med flera metoder och verktyg för hantering av operativa risker. Nedan beskrivs de väsentligaste verktygen för hantering av operativa risker:

##### 4.4.1 Riskindikatorer

FOREX har fastställda riskindikatorer och gränsvärden för att följa utvecklingen av operativa risker och därmed kunna identifiera när en risk ökar. Funktionen för riskkontroll ansvarar för att regelbundet följa upp och vid behov föreslå uppdatering av indikatorer och gränsvärden.

##### 4.4.2 Självutvärdering

För att identifiera, värdera och mäta operativa risker i verksamheten används självutvärderingsverktyget FOREX Operational Risk Assessment, FORA. Självutvärderingen genomförs för respektive avdelning, väsentlig process eller väsentlig produkt. Det aggregerade resultatet av självutvärderingen rapporteras årligen till styrelsen och ledningen. De väsentligaste riskerna som identifierats följs och hanteras löpande av verksamheten.

##### 4.4.3 Incidenthantering och rapportering

FOREX har en rutin och ett systemstöd för att rapportera och hantera identifierade incidenter. Funktionen för riskkontroll stödjer verksamheten i analys och uppföljning av incidenter. Dokumenterade förluster som uppstått vid incidenter används vid identifiering och mätning av operativa risker. Även incidenter som inte orsakat någon ekonomisk skada ska rapporteras och hanteras.

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

Bolaget har en rutin och process för hantering av nya eller väsentligt förändrade produkter och tjänster. I processen finns ett flertal funktioner representerade med syfte att säkerställa efterlevnad av lagar och regler, ge en fullständig bedömning av eventuella risker samt bidra med specialistkompetens till beslutsunderlag.

##### 4.4.5 Kontinuitetshantering

FOREX har beredskapsplaner, kontinuitetsplaner och återställningsplaner för kritiska processer och system, som innefattar en beskrivning av hur verksamheten ska upprätthållas i olika scenarier. Planerna ska testas

årligen.

#### 4.5 Affärsrisk

Affärsrisk avser risken för minskad intjänning som en följd av förändringar i volymer eller prisförändringar. Affärsrisk kan uppstå på grund av faktorer i den externa affärsmiljön som till exempel förändringar i konkurrenssituation, kundbeteende eller marknadsförutsättningar. Affärsrisk omfattar tre underliggande riskkategorier, strategisk risk, intjäningsrisk och ryktesrisk.

Affärsrisk är en naturlig del i den verksamhet som FOREX bedriver. FOREX ska hantera affärsrisker genom att utföra omvärldsanalys samt inför strategiska beslut ta fram väl underbyggda beslutsunderlag. FOREX gör långsiktiga prognoser och verksamhetsplanering som rapporteras till styrelsen.

#### 4.6 Penningtväts- och terrorismfinansieringsrisk

Med penningtvätsrisk avses risken att FOREX verksamhet utnyttjas för penningtvätt. Med terrorismfinansieringsrisk avses risken att FOREX verksamhet utnyttjas för finansiering av terrorism.

FOREX verksamhet innefattar penningtvätsrisker och terrorismfinansieringsrisker såsom beskrivs i FOREX allmänna riskbedömning avseende risken att FOREX verksamhet utnyttjas för penningtvätt och finansiering av terrorism. En konsekvens av risk för penningtvätt eller materialiserad penningtvätsrisk och terrorismfinansieringsrisk är negativ varumärkespåverkan och förlorat eller minskat förtroende för FOREX hos kunder och på marknaden. Därtill innefattar området penningtvätt och finansiering av terrorism regelefterlevnadsrisker såväl i förhållande till lokala regler i Sverige och på FOREX övriga marknader som internationella regler, bland annat sanktionsregelverken. FOREX hanterar riskerna genom riskbaserade processer och rutiner för bland annat kundkännedom, transaktionsövervakning samt utbildning av anställda.

## NOT 5 SEGMENTSRAPPORTERING

Segmentsinformationen presenteras utifrån högste verkställande beslutsfattarens perspektiv och segmenten identifieras utifrån den interna rapporteringen till den verkställande direktören som är identifierad som den

högste verkställande beslutsfattaren. FOREX AB har följande rörelsesegment; Sverige, Finland, Danmark och Norge, vilket speglar de marknader som bolaget har haft verksamhet i under 2022 och 2021. Högste verkstäl-

lande beslutsfattaren följer huvudsakligen resultatbegreppen nettoresultat såld valuta, summa rörelseintäkter, summa rörelsekostnader och resultat efter finansiella poster.

### Segment 2022

	Sverige	Finland	Danmark	Norge	Justering och eliminerings	Totalt
Nettoresultat såld valuta	365 425	58 277	34 594	82 134	-	540 430
Provisionsnetto	89 646	4 736	5 240	12 201	-	111 823
<b>Nettoomsättning</b>	<b>455 071</b>	<b>63 013</b>	<b>39 834</b>	<b>94 335</b>	-	<b>652 253</b>
Övriga rörelseintäkter	31 414	61	1 095	915	-25 314	8 171
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>486 485</b>	<b>63 074</b>	<b>40 929</b>	<b>95 250</b>	<b>-25 314</b>	<b>660 424</b>
Övriga externa kostnader	-276 696	-49 095	-29 038	-23 141	25 314	-352 656
Personalkostnader	-196 392	-27 138	-14 331	-29 646	-	-267 507
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-13 889	-2 730	-1 301	-1 189	-	-19 109
Övriga rörelsekostnader	-3 969	-32	-36	-9	-	-4 046
<b>Summa rörelsekostnader</b>	<b>-490 946</b>	<b>-78 995</b>	<b>-44 706</b>	<b>-53 985</b>	<b>25 314</b>	<b>-643 318</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-4 461</b>	<b>-15 921</b>	<b>-3 777</b>	<b>41 265</b>	-	<b>17 106</b>
Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar	1 130	-	-	-	-	1 130
Ränteintäkter och liknande resultatposter	24 029	36	60	573	-	24 698
Nedskrivning av finansiella anläggningstillgångar och kortfristiga placeringar	-800	-	-	-	-	-800
Räntekostnader och liknande resultatposter	-4 061	-6	-176	-23	-	-4 266
<b>Summa finansiella poster</b>	<b>20 298</b>	<b>30</b>	<b>-116</b>	<b>550</b>	-	<b>20 762</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>15 837</b>	<b>-15 891</b>	<b>-3 893</b>	<b>41 815</b>	-	<b>37 868</b>
Skatt	-3 912	3 223	911	-10 454	-996	-11 228
<b>Årets resultat</b>	<b>11 925</b>	<b>-12 668</b>	<b>-2 982</b>	<b>31 361</b>	<b>-996</b>	<b>26 640</b>
Anläggningstillgångar	193 581	26 097	9 855	3 044	-81 067	151 510
Omsättningstillgångar	923 522	91 505	99 003	120 692	-247 012	987 710
<b>Summa tillgångar</b>	<b>1 117 103</b>	<b>117 602</b>	<b>108 858</b>	<b>123 736</b>	<b>-328 079</b>	<b>1 139 220</b>
Eget kapital	1 031 004	22 256	22 447	21 144	-81 067	1 015 784
Avsättningar och skulder	86 099	95 346	86 411	102 592	-247 012	123 436
<b>Summa eget kapital, avsättningar och skulder</b>	<b>1 117 103</b>	<b>117 602</b>	<b>108 858</b>	<b>123 736</b>	<b>-328 079</b>	<b>1 139 220</b>

## Segment 2021

	Sverige	Finland	Danmark	Norge	Justering och eliminering	Totalt
Nettoresultat såld valuta	168 760	13 560	22 840	29 253	-	234 413
Provisionsnetto	74 086	5 368	4 215	13 699	-	97 368
<b>Nettoomsättning</b>	<b>242 846</b>	<b>18 928</b>	<b>27 055</b>	<b>42 952</b>	<b>-</b>	<b>331 781</b>
Övriga rörelseintäkter	66 275	5 813	11 569	513	-18 958	65 212
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>309 121</b>	<b>24 741</b>	<b>38 624</b>	<b>43 465</b>	<b>-18 958</b>	<b>396 993</b>
Övriga externa kostnader	-225 786	-23 672	-16 194	-19 045	18 979	-265 718
Personalkostnader	-224 839	-14 724	-10 674	-22 669	-	-272 906
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-17 475	-1 244	-1 093	-1 848	-	-21 660
Övriga rörelsekostnader	-8 904	-227	-8	-1 107	-21	-10 267
<b>Summa rörelsekostnader</b>	<b>-477 004</b>	<b>-39 867</b>	<b>-27 969</b>	<b>-44 669</b>	<b>18 958</b>	<b>-570 551</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-167 883</b>	<b>-15 126</b>	<b>10 655</b>	<b>-1 204</b>	<b>-</b>	<b>-173 558</b>
Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar	961	-	-	-	-	961
Ränteintäkter och liknande resultatposter	-63 420	-	-	98	-250	-63 572
Nedskrivning av finansiella anläggningstillgångar och kortfristiga placeringar	-500	-	-	-	-	-500
Räntekostnader och liknande resultatposter	-45 062	-11	-140	-261	250	-45 224
<b>Summa finansiella poster</b>	<b>-108 021</b>	<b>-11</b>	<b>-140</b>	<b>-163</b>	<b>-</b>	<b>-108 335</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-275 904</b>	<b>-15 137</b>	<b>10 515</b>	<b>-1 367</b>	<b>-</b>	<b>-281 893</b>
Skatt	56 830	3 008	-2 313	342	-1 037	56 830
<b>Årets resultat</b>	<b>-219 074</b>	<b>-12 129</b>	<b>8 202</b>	<b>-1 025</b>	<b>-1 037</b>	<b>-225 063</b>
Anläggningstillgångar	198 725	13 093	3 467	6 822	-74 698	147 409
Omsättningstillgångar	1 179 972	77 496	84 164	96 541	-185 771	1 252 402
<b>Summa tillgångar</b>	<b>1 378 697</b>	<b>90 589</b>	<b>87 631</b>	<b>103 363</b>	<b>-260 469</b>	<b>1 399 811</b>
Eget kapital	1 007 225	20 454	20 629	20 508	-74 698	994 118
Avsättningar och skulder	371 472	70 135	67 002	82 855	-185 771	405 693
<b>Summa eget kapital, avsättningar och skulder</b>	<b>1 378 697</b>	<b>90 589</b>	<b>87 631</b>	<b>103 363</b>	<b>-260 469</b>	<b>1 399 811</b>

## NOT 6 NETTORESULTAT SÅLD VALUTA

	2022	2021
Bruttoförsäljning valuta	7 006 527	3 112 556
Anskaffningsvärde såld valuta inklusive omvärderingseffekter	-6 446 097	-2 878 143
<b>Nettoresultat såld valuta</b>	<b>540 430</b>	<b>234 413</b>

Nettoresultat såld valuta fördelar sig på geografiska marknader enligt följande:

	2022	2021
Sverige	365 425	168 760
Finland	58 277	13 560
Danmark	34 594	22 840
Norge	82 134	29 253
<b>Nettoresultat såld valuta</b>	<b>540 430</b>	<b>234 413</b>

## NOT 7 PROVISIONSNETTO

	2022	2021
Provisioner betalningsförmedling	40 176	44 767
Provisioner kortinlösen	38 824	18 476
Provisioner valutaköp från kund	18 988	10 628
Provisioner ATM	5 443	1 636
Provisioner nätvaluta	490	190
Provisioner från kreditkortssamarbeten	11 244	11 688
Provisioner kassatjänster	2 090	9 516
Provisioner utlåning	-280	8 391
Avgifter och provisioner inlåning	-	6 230
Avgifter från egna kredit- och betalkort	-	2 080
Övriga provisioner	254	1 938
<b>Summa provisionsintäkter</b>	<b>117 229</b>	<b>115 540</b>
Provisioner betalningsförmedling	-941	-2 653
Provisioner ATM	-1 130	-379
Provisioner nätvaluta	-116	-
Avgifter från egna kredit- och betalkort	-	-4 413
Provisioner låneskydd	-	-5 815
Avgifter och provisioner inkasso	-	-3 135
Övriga provisioner	-3 219	-1 777
<b>Summa provisionskostnader</b>	<b>-5 406</b>	<b>-18 172</b>
<b>Provisionsnetto</b>	<b>111 823</b>	<b>97 368</b>

## NOT 8 ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER

	2022	2021
Försäkringsersättning	320	-
Hysesintäkter	900	783
Valutakursvinster på fordringar/skulder	3 765	2 202
Överlåtna in- och utlåningsstockar	-141	63 293
Stöd kopplade till coronapandemin	623	-2 285
Övriga rörelseintäkter	2 704	1 219
<b>Summa övriga rörelseintäkter</b>	<b>8 171</b>	<b>65 212</b>



## NOT 9 ÖVRIGA EXTERNA KOSTNADER

	2022	2021
Hyror och andra lokalkostnader	-136 728	-83 701
Marknadsföringskostnader	-28 323	-16 112
Porto och telefon	-8 704	-7 904
Försäkringskostnader	-3 267	-2 737
Säkerhetskostnader	-6 762	-7 511
Revisionskostnader	-2 250	-2 882
Kreditförluster, netto	-	70 640
Övriga externa tjänster	-141 873	-196 045
Övriga externa kostnader	-24 749	-19 466
<b>Summa övriga externa kostnader</b>	<b>-352 656</b>	<b>-265 718</b>

### 9.1 Operationella leasingavtal

Bolaget hyr ett antal butikslokaler, kontor, lager, uttagsautomater och ytor för uttagsautomater enligt operationella leasingavtal. Övrig operationell leasing är försumbar. Leasingperioden varierar mellan ett och tio år och de flesta leasingavtalen kan vid leasingperiodens slut förlängas till en avgift som överensstämmer med marknadsmässig avgift. I vissa fall förekommer variabla avgifter, kopplade till bu-

tikernas omsättning. De flesta avtal omfattas inte av några speciella restriktioner, men möjligheten till vidareuthyrning är ibland begränsad.

Under året uppgick kostnadsförda leasingavgifter avseende identifierbara tillgångar till 119 562 (69 695) tkr. I beloppet ingår variabla leasingavgifter om 54 454 (3 640) tkr.

Framtida sammanlagda minimileaseavgifter för icke-uppsägningsbara operationella leasingavtal är som följer:

	2022	2021
Inom 1 år	43 119	54 285
Mellan 1 och 5 år	40 877	56 220
Mer än 5 år	4 407	12 886
<b>Summa</b>	<b>88 403</b>	<b>123 391</b>

### 9.2 Arvode och kostnadsersättning till revisorer

	2022	2021
<i>Ernst &amp; Young</i>		
Revisionsuppdrag	1 962	2 232
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	288	650
Skatterådgivning	1 070	213
Övriga tjänster	81	75
<b>Summa arvode och kostnadsersättningar till revisorer</b>	<b>3 401</b>	<b>3 170</b>

### 9.3 Kreditförluster, netto

	2022	2021
<b>Utlåning till allmänheten</b>		
Periodens nettoreservering steg 1	-	47 894
Periodens nettoreservering steg 2	-	46 729
Periodens nettoreservering steg 3	-	241 458
<b>Summa nettoreservering utlåning till allmänheten</b>	-	<b>336 081</b>
Periodens nettoreservering kreditåtaganden steg 1	-	874
<b>Summa periodens nettoreservering</b>	-	<b>336 955</b>
Periodens bortskrivning konstaterade förluster	-	-264 875
Periodens återvinningar	-	-1 440
<b>Summa kreditförluster, netto</b>	-	<b>70 640</b>

Under första kvartalet 2021 avyttrade FOREX en inkassoportfölj med kreditavtal vilket påverkade kreditförluster, netto positivt med 27 mkr. Effekten av överlåtelsen ingår dels i raden "Periodens nettoreservering steg 3" och dels i raden "Periodens bortskrivning konstaterade förluster" i tabellen ovan.

Under andra kvartalet 2021 avyttrade FOREX två portföljer med kreditavtal vilket påverkade kreditförluster, netto positivt med 68 mkr. Effekten av överlåtelsena ingår dels i raderna "Periodens nettoreservering steg 1-3" och dels i raden "Periodens bortskrivning konstaterade förluster" i tabellen ovan. Under tredje kvartalet 2021 avyttrade FOREX en inkassoportfölj med kreditavtal vilket påverkade kreditförluster, netto positivt med 10 mkr. Effekten av överlåtelsen ingår dels i raden "Periodens nettoreservering steg 3" och dels i raden "Periodens bortskrivning konstaterade förluster" i tabellen ovan. För mer information se not 36.

I 2021 års återvinning ingår betalda räntor från inkassofordringar uppgående till 2 839 tkr.

Tabellen nedan visar hur nettoreserveringen av kreditförluster avseende utlåning till allmänheten och avsättningar för kreditåtaganden påverkar 2021 års resultat.

2021	Steg 1 Individuell	Steg 1 Kollektiv	Steg 2 Individuell	Steg 2 Kollektiv	Steg 3	Totalt
Utlåning till allmänheten - blacolån	47 894	-	46 530	-	239 011	<b>333 435</b>
Utlåning till allmänheten - övrigt	-	-	-	199	2 447	<b>2 646</b>
Avsättningar - kreditåtaganden	874	-	-	-	-	<b>874</b>
<b>Förändring periodens nettoreservering</b>	<b>48 768</b>	-	<b>46 530</b>	<b>199</b>	<b>241 458</b>	<b>336 955</b>

## NOT 10 PERSONALKOSTNADER

	2022	2021
Löner och arvoden	-186 180	-184 886
Sociala avgifter	-51 398	-57 178
Kostnad för pensionspremier	-19 999	-23 305
Övriga personalkostnader	-9 930	-7 537
<b>Summa personalkostnader</b>	<b>-267 507</b>	<b>-272 906</b>

### 10.1 Löner, andra ersättningar och sociala kostnader

	2022			2021		
	Ledande befattningshavare	Övriga anställda	Totalt	Ledande befattningshavare	Övriga anställda	Totalt
Löner	-6 715	-179 465	-186 180	-8 551	-176 335	-184 886
Sociala kostnader	-2 403	-48 995	-51 398	-3 169	-54 009	-57 178
Kostnad för pensionspremier	-1 186	-18 813	-19 999	-1 948	-21 357	-23 305
<b>Summa</b>	<b>-10 304</b>	<b>-247 273</b>	<b>-257 577</b>	<b>-13 668</b>	<b>-251 701</b>	<b>-265 369</b>

Ledande befattningshavare ovan omfattar styrelseledamöter, styrelsesuppleanter, verkställande direktör och eventuell vice verkställande direktör. Inga rörliga ersättningar, tantiem eller avgångsvederlag har utgått till ledande befattningshavare under 2022 eller 2021.

### 10.2 Medelantalet anställda

	2022			2021		
	Kvinnor	Män	Totalt	Kvinnor	Män	Totalt
Sverige	188	87	275	180	82	262
Filial Finland	28	23	51	10	10	20
Filial Danmark	10	11	21	10	7	17
Filial Norge	23	16	39	20	15	35
<b>Totalt medelantal anställda</b>	<b>249</b>	<b>137</b>	<b>386</b>	<b>220</b>	<b>114</b>	<b>334</b>

### 10.3 Könsfördelning i ledningen

	2022			2021		
	Kvinnor	Män	Totalt	Kvinnor	Män	Totalt
Styrelsen	2	1	3	3	2	5
Övriga ledande befattningshavare inkl verkställande direktör	3	6	9	4	6	10
<b>Totalt</b>	<b>5</b>	<b>7</b>	<b>12</b>	<b>7</b>	<b>8</b>	<b>15</b>

## NOT 11 ÖVRIGA RÖRELSEKOSTNADER

	2022	2021
Valutakursförluster på fordringar/skulder	-3 854	-2 833
Realisationsförlust vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar	-99	-5 109
Övriga rörelsekostnader	-93	-2 325
<b>Summa övriga rörelsekostnader</b>	<b>-4 046</b>	<b>-10 267</b>

## NOT 12 RÄNTEINTÄKTER OCH LIKNANDE RESULTATPOSTER

	2022	2021
Utlåning till kreditinstitut	2 444	344
Räntebärande värdepapper	47	370
Utlåning till allmänheten <sup>1)</sup>	-	-73 664
Övriga ränteintäkter och liknande poster	22 207	9 378
<b>Summa ränteintäkter och liknande resultatposter</b>	<b>24 698</b>	<b>-63 572</b>

<sup>1)</sup> I ränteintäkter från utlåning till allmänheten för år 2021 ingår -168 894 tkr i kostnad för tidigare balanserade förmedlingsprovisioner från låneförmedlare som resultatfördes under året i samband med överlåtelse av lånefordringar till ICA Banken och inkassokrediter till Mohdi, se information i not 36.

## NOT 13 RÄNTEKOSTNADER OCH LIKNANDE RESULTATPOSTER

	2022	2021
Skulder till kreditinstitut	-302	-391
Räntebärande värdepapper	-1 336	-16 533
Inlåning från allmänheten <sup>1)</sup>	-256	-28 258
Övriga räntekostnader och liknande poster	-2 372	-42
<b>Summa räntekostnader och liknande resultatposter</b>	<b>-4 266</b>	<b>-45 224</b>

<sup>1)</sup> I räntekostnader från inlåning från allmänheten ingår kostnad för insättningsgaranti och resolutionsavgift med 256 (20 881) tkr.

## NOT 14 SKATTER

### Redovisat i resultaträkningen

	2022	2021
<i>Aktuell skattekostnad</i>		
Skatt på årets resultat	-7 316	-
Skatt hänförlig till tidigare år	-	30
Övriga skatter	-30	-18
	<b>-7 346</b>	<b>12</b>
<i>Uppskjuten skattekostnad/-intäkt</i>		
Hänförlig till skattemässigt underskott	-2 550	56 406
Hänförlig till temporära skillnader	-1 332	412
<b>Totalt redovisad skatt</b>	<b>-11 228</b>	<b>56 830</b>

### Avstämning av effektiv skatt

	2022	2022	2021	2021
	%		%	
Resultat efter finansiella poster		37 868		-281 893
Skatt enligt gällande skattesats	20,60%	-7 801	20,60%	58 070
Ej avdragsgilla kostnader	1,65%	-626	-1,19%	-3 351
Ej skattepliktiga intäkter	-13,02%	4 929	0,74%	2 099
Uppskjuten skatt hänförlig till tidigare år	0,76%	-287	0,00%	-
Värdeförändring direktpensioner	0,26%	-97	0,00%	-
Skatt hänförlig till tidigare år	0,00%	-	0,01%	30
Övriga skatter	0,08%	-30	-0,01%	-18
Utländsk skatt	19,32%	-7 316	0,00%	-
<b>Redovisad effektiv skatt</b>	<b>29,65%</b>	<b>-11 228</b>	<b>20,15%</b>	<b>56 830</b>

## Uppskjutna skattefordran

	2022-12-31	2021-12-31
Redovisat värde vid årets ingång	84 519	29 167
Nettoförändring under året	-7 152	55 352
<b>Redovisat värde vid årets utgång</b>	<b>77 367</b>	<b>84 519</b>

Uppskjutna skattefordringar hänför sig till följande:

	2022-12-31	2021-12-31
Skatteeffekt av temporära skillnader:		
Skattemässiga underskott	70 054	75 875
Nedskrivning av finansiella tillgångar	680	515
Kapitalförsäkringar	1 449	1 469
Restvärdesavskrivning	5 184	6 660
<b>Totalt uppskjutna skattefordringar</b>	<b>77 367</b>	<b>84 519</b>

Aktuell skattefordran uppgick till 9 473 (9 137) tkr och aktuell skatteskuld uppgick till 7 350 (-) tkr. Skatten kommer i huvudsak att regleras under 2023.

## NOT 15 IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

	Hyresrätter	Balanserade utv.kostn IT-proj	Totalt
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i>			
Ingående balans 2021-01-01	16 870	48 250	65 120
Årets uttrangeringar	-	-25 614	-25 614
Årets omräkningsdifferenser	220	-	220
<b>Utgående balans 2021-12-31</b>	<b>17 090</b>	<b>22 636</b>	<b>39 726</b>
Ingående balans 2022-01-01	17 090	22 636	39 726
Årets omräkningsdifferenser	292	-	292
<b>Utgående balans 2022-12-31</b>	<b>17 382</b>	<b>22 636</b>	<b>40 018</b>
<i>Akkumulerade avskrivningar</i>			
Ingående balans 2021-01-01	-16 870	-26 994	-43 864
Årets uttrangeringar	-	21 329	21 329
Årets avskrivningar	-	-7 954	-7 954
Årets omräkningsdifferenser	-220	-	-220
<b>Utgående balans 2021-12-31</b>	<b>-17 090</b>	<b>-13 619</b>	<b>-30 709</b>
Ingående balans 2022-01-01	-17 090	-13 619	-30 709
Årets avskrivningar	-	-4 443	-4 443
Årets omräkningsdifferenser	-292	-	-292
<b>Utgående balans 2021-12-31</b>	<b>-17 382</b>	<b>-18 062</b>	<b>-35 444</b>
Redovisade värden			
Per 2021-01-01	-	21 256	21 256
<b>Per 2021-12-31</b>	<b>-</b>	<b>9 017</b>	<b>9 017</b>
Per 2022-01-01	-	9 017	9 017
<b>Per 2022-12-31</b>	<b>-</b>	<b>4 574</b>	<b>4 574</b>

### Nedskrivningsprövning av aktiverade projekt

FOREX har från 2015 aktiverat projektkostnader avseende de projekt som i framtiden antas leda till ekonomiska fördelar. De aktiverade projektkostnaderna uppgår vid utgången av 2022 till 5 (9) mkr. Av de aktiverade pro-

jektkostnaderna avser 5 (9) mkr färdigställda projekt där avskrivning påbörjats och där ingen nedskrivningsprövning behöver göras. Varken vid utgången av 2022 eller 2021 fanns några aktiverade projektkostnader som ännu inte var färdigställda.

## NOT 16

### MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

	Inventarier	Balanserade ombyggn. kostnader	Totalt
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i>			
Ingående balans 2021-01-01	89 292	206 648	295 940
Årets förvärv	12 215	2 526	14 741
Årets utrangeringar	-9 708	-11 717	-21 425
Årets omklassificeringar	1 427	-1 427	-
Årets omräkningsdifferenser	706	2 654	3 360
<b>Utgående balans 2021-12-31</b>	<b>93 932</b>	<b>198 684</b>	<b>292 616</b>
Ingående balans 2022-01-01	93 932	198 684	292 616
Årets förvärv	15 715	8 587	24 302
Årets utrangeringar	-1 878	-14 437	-16 315
Årets omklassificeringar	151	-151	-
Årets omräkningsdifferenser	1 341	3 728	5 069
<b>Utgående balans 2022-12-31</b>	<b>109 261</b>	<b>196 411</b>	<b>305 672</b>
<i>Akkumulerade avskrivningar</i>			
Ingående balans 2021-01-01	-75 959	-185 357	-261 316
Årets utrangeringar	9 372	11 229	20 601
Årets avskrivningar	-5 669	-8 037	-13 706
Årets omräkningsdifferenser	-638	-2 434	-3 072
<b>Utgående balans 2021-12-31</b>	<b>-72 894</b>	<b>-184 599</b>	<b>-257 493</b>
Ingående balans 2022-01-01	-72 894	-184 599	-257 493
Årets utrangeringar	1 809	14 407	16 216
Årets avskrivningar	-7 643	-7 023	-14 666
Årets omräkningsdifferenser	-1 032	-3 500	-4 532
<b>Utgående balans 2022-12-31</b>	<b>-79 760</b>	<b>-180 715</b>	<b>-260 475</b>
<i>Redovisade värden</i>			
Per 2021-01-01	13 333	21 291	34 624
<b>Per 2021-12-31</b>	<b>21 038</b>	<b>14 085</b>	<b>35 123</b>
Per 2022-01-01	21 038	14 085	35 123
<b>Per 2022-12-31</b>	<b>29 501</b>	<b>15 696</b>	<b>45 197</b>

## NOT 17 ANDELAR I KONCERNFÖRETAG

	2022-12-31	2021-12-31
Ingående balans 1 januari	-	-
Årets förvärv	5 644	-
<b>Utgående balans 31 december</b>	<b>5 644</b>	<b>-</b>

Andelar i koncernföretag utgjordes vid årets utgång av aktier i FOREX Danmark ApS som är ett onoterat bolag som registrerades i Danmark i maj 2022. Ingen verksamhet har funnits i dotterbolaget under året.

### Koncernföretag 2022

	Resultat	Eget kapital	Kapitalandel	Antal aktier	Redovisat värde
FOREX Danmark ApS, CVR-nummer 43286501, Danmark	-	5 644	100%	4 000 000	5 644
<b>Summa andelar i koncernföretag</b>					<b>5 644</b>

## NOT 18 ANDRA LÅNGFRISTIGA VÄRDEPAPPERSINNEHAV

	2022-12-31	2021-12-31
Noterade värdepapper, aktier – USA	10 869	9 948
Onoterade värdepapper, aktier	-	62
Onoterade värdepapper, övrigt	2 200	3 000
<b>Summa andra långfristiga värdepappersinnehav</b>	<b>13 069</b>	<b>13 010</b>

### Specifikation andra långfristiga värdepappersinnehav

	2022-12-31		2021-12-31	
	Antal	Redovisat värde	Antal	Redovisat värde
Aktier i Visa Inc	5 013	10 869	5 076	9 948
Aktie i Swift	-	-	1	62
Bostadsrätt i BRF Knutsgården, Lund	1	2 200	1	3 000
<b>Summa andra långfristiga värdepappersinnehav</b>		<b>13 069</b>		<b>13 010</b>

### Redovisat i resultaträkningen

	2022	2021
<b>Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar</b>		
Utdelning	1 710	58
Realisationsresultat	38	52
Orealiserade värdoförändringar	-618	851
<b>Summa resultat från övriga värdepapper</b>	<b>1 130</b>	<b>961</b>

### Nedskrivning av finansiella anläggningstillgångar

	2022	2021
<i>Aktier och andelar</i>		
Bostadsrätt i BRF Knutsgården, Lund	-800	-500
<b>Summa nedskrivning av finansiellaanläggningstillgångar</b>	<b>-800</b>	<b>-500</b>

## NOT 19 ANDRA LÅNGFRISTIGA FORDRINGAR

	2022-12-31	2021-12-31
Värde kapitalförsäkring	5 659	5 740
<b>Summa andra långfristiga fordringar</b>	<b>5 659</b>	<b>5 740</b>

## NOT 20 LAGER AV UTLÄNDSK VALUTA

	2022-12-31	2021-12-31
Lager av utländsk valuta	402 962	371 328
<b>Summa lager av utländsk valuta</b>	<b>402 962</b>	<b>371 328</b>

Lager av utländsk valuta är värderat till verkligt värde per balansdagen.

## NOT 21 KUNDFORDRINGAR

	2022-12-31	2021-12-31
Kundfordringar	43	304
Fordran valutakunder	113	-
Fordran valutaleverantörer	93	31
Utlåning till allmänheten	-	-
<b>Summa kundfordringar</b>	<b>249</b>	<b>335</b>

### 21.1 Utlåning till allmänheten

#### 2021

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Utestående fordringar, brutto	-	-	-	-
Reserv för kreditförluster	-	-	-	-
<b>Redovisat värde 2021-12-31</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

#### Specifikation av förändring av reserv för kreditförluster 2021

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Ingående reserv för kreditförluster 2021-01-01	-47 894	-46 729	-241 458	-336 081
Förflyttningar mellan steg:				
Från steg 1 till steg 2 och 3	779	-68	-711	-
Från steg 2 till steg 1 och 3	-62	11 709	-11 647	-
Från steg 3 till steg 1 och 2	-	-	-	-
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	181	544	-20 945	-20 220
Extra konjunkturjustering	10 144	9 856	-	20 000
Nya lån till allmänheten	-4 605	-1 600	-667	-6 872
Bortbokningar	665	2 540	2 229	5 434
Sålda kreditstockar	40 786	23 468	272 634	336 888
Avslutade krediter konstaterade förluster	6	280	565	851
<b>Utgående reserv för kreditförluster 2021-12-31</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Sålda kreditstockar under 2021 inkluderar två portföljer med inkassokrediter överlätna till Mohdi under februari och augusti, en stor portfölj av lånekrediter till ICA Banken under maj samt en mindre portfölj till Brixo under juni. Efter överlåtelsen till ICA Banken har en extra konjunkturjustering om 20 mkr tagits bort i maj. Beloppet har påverkat nettoreserveringen för utlåning till allmänheten i steg 1 och 2. För mer information se not 9.3 och 36.



## NOT 22 ÖVRIGA FORDRINGAR

	2022-12-31	2021-12-31
Kontokortsfordringar	23 712	12 548
Fordran insättning dagskassor	5 233	4 021
Fordran skattekonto	1 071	8 385
Fordran stöd coronapandemin	-	254
Lämnade depositioner	22 666	11 806
Övriga tillgångar	12 709	7 762
<b>Summa övriga fordringar</b>	<b>65 391</b>	<b>44 776</b>

## NOT 23 FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER

	2022-12-31	2021-12-31
Förutbetalda kostnader	30 720	21 440
Upplupna ränteintäkter	58	-
Övriga upplupna intäkter	9 646	7 996
<b>Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter</b>	<b>40 424</b>	<b>29 436</b>

## NOT 24 ÖVRIGA KORTFRISTIGA PLACERINGAR

	2022-12-31	2021-12-31
Positivt värde på derivatinstrument	170	1 246
Belåningsbara statsskuldväxlar	-	10 012
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	9 946	40 023
<b>Summa övriga kortfristiga placeringar</b>	<b>10 116</b>	<b>51 281</b>

## NOT 25 REDOVISNINGSMEDEL

	2022-12-31	2021-12-31
Kvarstående inlåning från allmänheten	6 244	-
Betaltjänster	2 409	-
<b>Summa redovisningsmedel</b>	<b>8 653</b>	<b>-</b>

## NOT 26 EGET KAPITAL

### Specifikation aktiekapital

#### Antal aktier

A-aktier	600 000
B-aktier	5 400 000
<b>Totalt antal aktier</b>	<b>6 000 000</b>

#### Kvotvärde

10 kr

Samtliga aktier är till fullo betalda

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

#### Fond för utvecklingsutgifter

I enlighet med ändringarna i ÅRL som trädde i kraft från 1 januari 2016 tillämpar FOREX reglerna kring avsättning till fond för utvecklingsutgifter. Vid aktivering av egenupparbetade immateriella

anläggningstillgångar som görs från 1 januari 2016 ska ett belopp motsvarande de aktiverade utvecklingsutgifterna föras om från fritt eget kapital till en fond för utvecklingsutgifter inom bundet eget kapital. Vid avskrivning eller utrangering av de aktiverade utvecklingsutgifterna ska motsvarande belopp återföras till fritt eget kapital.

#### Reserv för omräkningsdifferenser

Reserven för omräkningsdifferenser

innefattar alla valutakursdifferenser som uppstår vid omräkning av finansiella rapporter från utländska verksamheter som har upprättat sina respektive finansiella rapporter i en annan valuta än den valuta som FOREX AB:s finansiella rapporter presenteras i. Ackumulerade värdeförändringar redovisade i reserven återförs till resultatet vid avyttring av utländska verksamheter.

### Specifikation fond för verkligt värde

	Omräknings- reserv	Totalt fond för verkligt värde
Ingående balans den 1 januari 2021	-815	-815
Omräkningsdifferenser	-1 940	-1 940
Förskjutning inom eget kapital	59	59
<b>Utgående balans den 31 december 2021</b>	<b>-2 696</b>	<b>-2 696</b>
Ingående balans den 1 januari 2022	-2 696	-2 696
Omräkningsdifferenser	-4 974	-4 974
Förskjutning inom eget kapital	587	587
<b>Utgående balans den 31 december 2022</b>	<b>-7 083</b>	<b>-7 083</b>

För specifikation av förändring eget kapital se Rapport över förändringar i eget kapital.

## NOT 27 AVSÄTTNINGAR

	Avsättning pensioner	Åtaganden kreditlöften	Övriga avsättningar	Summa avsättningar
Ingående balans 1 januari 2021	5 941	874	3 065	9 880
Redovisat i resultaträkningen				
- årets förändring avsättningar	1 191	-874	-3 065	-2 748
<b>Utgående balans 31 december 2021</b>	<b>7 132</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7 132</b>
Ingående balans 1 januari 2022	7 132	-	-	7 132
Redovisat i resultaträkningen				
- årets förändring avsättningar	-100	-	-	-100
<b>Utgående balans 31 december 2022</b>	<b>7 032</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7 032</b>

### Avsättning pensioner

Samtliga pensionsplaner inom bolaget är avgiftsbestämda. För vissa personer i företags ledning har delar av pensionerna säkerställts via kapitalförsäkring. Även dessa försäkringar är avgiftsbestämda. Pensionsavsättningen utgörs av värdet på kapitalförsäkringen plus beräknad löneskatt.

### Åtaganden kreditlöften

Avsättningen avsåg kreditreservering för beviljade kreditlöften under den period då bolaget var bank och hade utlåning till allmänheten.

### Övriga avsättningar

Avsättningen avsåg i sin helhet omstrukturingskostnader.

## NOT 28 OBLIGATIONSBLÅN

	2022-12-31	2021-12-31
Tier 2-obligation ISIN SE0009189343	-	249 904
<b>Summa emitterade värdepapper</b>	<b>-</b>	<b>249 904</b>

Villkor Tier 2-obligation:

- Utgivningsdatum 2017-02-01
- Löptid till 2027-02-01 med första inlösendag 2022-02-01
- Rörlig ränta STIBOR 3 månader (med golv 0,00 procent) plus 5,65 procent

Den 1 februari 2022 löste FOREX in den Tier 2-obligation om 250 mkr som gavs ut 2017.

## NOT 29 ÖVRIGA SKULDER

	2022-12-31	2021-12-31
Negativt värde på derivatinstrument	4 049	2 917
Preliminärskatt räntor	-	1 817
Anställdas källskatt	4 142	4 333
Personalrelaterade skulder	13 251	15 166
Skulder till kortföretag	-	38 626
Inlåning från allmänheten	6 244	9 244
Skuld stöd coronapandemin	3 283	-
Övriga skulder	7 200	12 634
<b>Summa övriga skulder</b>	<b>38 169</b>	<b>84 737</b>

### NOT 30 UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

	2022-12-31	2021-12-31
Upplupna räntekostnader	-	2 421
Upplupna personalkostnader	15 890	15 797
Upplupna hyror och andra lokalkostnader	13 234	2 811
Övriga upplupna kostnader	6 316	7 596
Förutbetalda intäkter	-	4 810
<b>Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter</b>	<b>35 440</b>	<b>33 435</b>

### NOT 31 ANSVARSFÖRBINDELSER OCH EVENTUALTILLGÅNGAR

	2022-12-31	2021-12-31
<i>Nominella belopp</i>		
Garantier		
- Garantiförbindelser – övriga	1 789	2 113
<b>Summa ansvarsförbindelser</b>	<b>1 789</b>	<b>2 113</b>

### NOT 32 KASSAFLÖDESANALYS

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

	2022	2021
Erhållen utdelning	1 710	58
Erhållen ränta	2 422	-67 833
Erlagd ränta	-6 674	-45 187

Avstämning av skulder som härrör från finansieringsverksamheten

	2022	2021
<i>Tier 2-obligation</i>		
Ingående balans 1 januari	250 000	250 000
Inlösen	-250 000	-
<b>Utgående balans 31 december</b>	<b>-</b>	<b>250 000</b>

### NOT 33 VINSTDISPOSITION

Styrelsen föreslår att utdelning lämnas med 2,20 kronor per aktie för verksamhetsåret 2022. Styrelsens förslag till vinstdisposition finns i förvaltningsberättelsen.

### NOT 34 VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

Den 9 februari 2023 överfördes 6 075 stycken kvarstående saldon på inlåningskonton till ett värde av 6 191 tkr från FOREX tidigare bankverksamhet till Länsstyrelsen i Stockholm. Överföringen var ett sista steg i avvecklingen av bankverksamheten.

Enligt beskrivning i not 17 bildades det helägda dotterbolaget FOREX Danmark ApS under 2022. Verksamheten i bolaget har kommit igång i februari 2023 och omfattar kontant försäljning och återköp av valuta.

På en extra bolagsstämma den 14 mars 2023 valdes Kieran Clinton-Tarestad in som ordinarie ledamot i styrelsen. Beslutet är villkorat av Finansinspektionens godkännande, vilket ännu inte inkommit vid signering av denna rapport.

1 april 2023 tillträdde Fredrik Rosenlöf som ny CFO.

## NOT 35 STATLIGA STÖD KOPPLADE TILL CORONAPANDEMIN

De olika statliga stöd som erbjudits med anledning av coronapandemin och som FOREX har utnyttjat i olika länder under 2022 respektive 2021 framgår av sammanställningen nedan.

2022	Sverige	Finland	Danmark	Norge	Totalt
<b>Resultaträkningen</b>					
Sjuklönekostnader	607	16	-	-	623
<b>Totalt redovisat statligt stöd som intäkt under övriga rörelseintäkter</b>	<b>607</b>	<b>16</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>623</b>
<b>Totalt redovisat statligt stöd i resultaträkningen</b>	<b>607</b>	<b>16</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>623</b>
<b>Balansräkningen</b>					
Övriga kortfristiga skulder	3 283	-	-	-	3 283
2021	Sverige	Finland	Danmark	Norge	Totalt
<b>Resultaträkningen</b>					
Personalkostnader/korttidspermittering	14 158	2 766	1 387	-	18 311
Sjuklönekostnader	20	-	-	-	20
Fasta kostnader/omställningsstöd	-33 000	3 004	9 380	-	-20 616
<b>Totalt redovisat statligt stöd som intäkt under övriga rörelseintäkter</b>	<b>-18 822</b>	<b>5 770</b>	<b>10 767</b>	<b>-</b>	<b>-2 285</b>
<b>Totalt redovisat statligt stöd i resultaträkningen</b>	<b>-18 822</b>	<b>5 770</b>	<b>10 767</b>	<b>-</b>	<b>-2 285</b>
<b>Balansräkningen</b>					
Övriga kortfristiga fordringar	254	-	-	-	254

De statliga stöd avseende korttidsarbete och fasta kostnader/omställningsstöd som specifikt får ansökas om i respektive land redovisas som en övrig rörelseintäkt när det är rimligt säkert att villkoren för respektive stöd bedöms uppfylla och det är rimligt säkert att stödet kommer att erhållas.

I Sverige har statligt stöd för korttidsarbete beviljats för perioden 24 mars 2020 till 30 september 2021. Den skuld om 3 mkr som redovisas vid utgången av 2022 avser korttidsarbete och beror på att FOREX har överklagat Tillväxtverkets beslut om att avslå ett belopp om 0,3 mkr och i väntan på avgörande har inget återkrav sänts ut.

I Sverige har statligt stöd för sjuklönekostnader kopplat till coronapandemin erhållits periodvis sedan april 2020. Ersättningen baseras på inlämnade arbetsgivardeklarerationer. Fram till och med juli 2020 ersattes sjuklönekostnaderna fullt ut. Därefter har ersättning utgått under vissa perioder till och med mars 2022 i de fall då sjuklönen överstigit vissa gränsvärden.

Under 2021 redovisades en negativ intäkt om 33 mkr avseende omställningsstöd i Sverige. Detta berodde på att delar av det förväntade stöd som redovisats som intäkt under 2020 inte kunde erhållas till följd av ändrad lagstiftning 2021, som inte var känd vid årsbokslutet 2020. Detta beskrivs närmare i årsredovisningen avseende 2021. Till följd av den ändrade lagstiftningen har omställningsstöd inte heller kunnat sökas avseende 2022.

I Finland har stöd avseende såväl personalkostnader som fasta kostnader för november 2020 till februari 2021 erhållits och redovisats under 2021. Under 2022 har ett mindre belopp erhållits avseende sjuklönekostnader.

I Danmark har stöd avseende fasta kostnader i september 2020 till juni 2021 samt personalkostnader för 25 december 2020 till 5 april 2021 redovisats under 2021. Under 2022 har inga stöd redovisats.

I Norge har inga statliga stöd beviljats varken under 2021 eller 2022.

## NOT 36 AVVECKLING BANKVERKSAMHETEN

I december 2020 ingick FOREX ett avtal med ICA Banken AB om att överlåta merparten av FOREX inlånings- och utlåningsportföljer. Överlåtelsen genomfördes enligt plan i mitten av maj 2021. I juni 2021 ingicks även ett avtal med Brixo AB om överlåtelse av en mindre del av den kvarstående utlåningsportföljen. Överlåtelsen genomfördes under juni. Under juli 2021 ingick FOREX även ett avtal med Modhi Finance Sweden AB om överlåtelse av FOREX kvarstående inkassoportfölj med kreditavtal. Överlåtelsen genomfördes under augusti. Under 2022

har en mindre justering av likviden för överlåtelsen till ICA Banken genomförts.

I nedanstående tabell visas hur de sammanlagda värdena för de överlåtna in- och utlåningsportföljerna som beskrivs ovan tillsammans med upplösning av relaterade kreditreserveringar och balanserade förmedlingsprovisioner har påverkat olika poster i balans- och resultaträkningen under 2021 och 2022.

	2022	2021
<b>Balansräkning</b>		
<b>Tillgångar</b>		
<b>Utlåning till allmänheten</b>		
<i>Utestående lånefordringar</i>		
- Steg 1	-	-5 787 056
- Steg 2	-	-310 892
- Steg 3	-	-170 320
<i>Totalt utestående lånefordringar</i>	-	-6 268 268
<i>Övertrasserade inlåningskonton</i>		
- Steg 2	-	-96
- Steg 3	-	-563
<i>Totalt övertrasserade inlåningskonton</i>	-	-659
<i>Upplösning förmedlingsprovisioner</i>	-	-168 894
<i>Reserv för kreditförluster</i>		
- Steg 1	-	50 931
- Steg 2	-	33 323
- Steg 3	-	94 764
<i>Totalt reserv för kreditförluster</i>	-	179 018
<b>Totalt utlåning till allmänheten</b>	-	-6 258 803
<b>Övriga tillgångar - Upplösning förmedlingsprovisioner låneskydd</b>	-	- 4 706
<b>Skulder</b>		
<b>Inlåning från allmänheten</b>	-	-6 112 940
<b>Resultaträkning</b>		
<b>Ränteutgifter, utlåning till allmänheten - upplösning förmedlingsprovisioner låneförmedlare</b>	-	-168 894
<b>Provisionskostnader, provisioner låneskydd - upplösning förmedlingsprovisioner låneskydd</b>	-	-4 706
<b>Övriga rörelseintäkter, överlåtna in- och utlåningsportföljer</b>	-141	63 293
<b>Kreditförluster, netto</b>		
<i>Upplösning reserv för kreditförluster</i>		
- Steg 1	-	50 931
- Steg 2	-	33 323
- Steg 3	-	94 764
<i>Totalt upplösning reserv för kreditförluster</i>	-	179 018
<i>Periodens bortskrivning konstaterade förluster</i>	-	-101 031
<b>Totalt kreditförluster, netto</b>	-	77 987

## NOT 37 BYTE AV REDOVISNINGSGELVERK

I april 2022 lämnade FOREX tillbaka tidigare bankkott och beviljades samtidigt tillstånd från Finansinspektionen att verka som betalningsinstitut. Som en konsekvens av detta valde FOREX att byta redovisningsregelverk från International Financial Reporting Standards (IFRS) till Bokföringsnämndens allmänna råd om årsredovisning och koncernredovisning BFNAR 2012:1 (K3).

Denna finansiella rapport för 2022 är den första finan-

siella rapporten där FOREX AB tillämpar Bokföringsnämndens allmänna råd om årsredovisning och koncernredovisning BFNAR 2012:1 (K3).

Nedan visas bolagets ingångsbalansräkning per 1 januari 2021 där posterna i balansräkningen har klassificerats och värderats i enlighet med reglerna i BFNAR 2012:1 (K3).

	<b>Redovisat värde 2021-01-01 enligt K3</b>
<b>Tillgångar</b>	
Immateriella anläggningstillgångar	21 256
Materiella anläggningstillgångar	34 624
Andra långfristiga värdepappersinnehav	12 659
Uppskjuten skattefordran	29 167
Andra långfristiga fordringar	4 781
Summa finansiella anläggningstillgångar	<u>46 607</u>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b><u>102 487</u></b>
Lager av utländsk valuta	214 840
Kundfordringar	6 574 678
Aktuell skattefordran	36 877
Övriga fordringar	79 295
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	41 003
Summa kortfristiga fordringar	<u>6 731 853</u>
Övriga kortfristiga placeringar	2 157 461
Övrig kassa och bank	1 228 651
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b><u>10 332 805</u></b>
<b>SUMMA TILGÅNGAR</b>	<b><u>10 435 292</u></b>
<b>Eget kapital, avsättningar och skulder</b>	
Aktiekapital	60 000
Övrigt bundet eget kapital	30 682
Fritt eget kapital	1 130 439
<b>Summa eget kapital</b>	<b><u>1 221 121</u></b>
Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	5 941
Övriga avsättningar	3 939
<b>Summa avsättningar</b>	<b><u>9 880</u></b>
Obligationslån	248 757
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b><u>248 757</u></b>
Förskott från kunder	196
Leverantörsskulder	51 071
Övriga skulder	8 836 127
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	68 140
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b><u>8 955 534</u></b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER</b>	<b><u>10 435 292</u></b>

I samband med framtagandet av ingångsbalansräkningen per 1 januari 2021 har FOREX valt att utnyttja lätttnadsregeln enligt punkt 35.30. Det har bedömts vara praktiskt ogenomförbart att räkna om de reserveringar för befarade kreditförluster som ingick som del av utlåning till allmänheten i tillgångsposten kundfordringar samt de åtaganden avseende kreditlöften som ingick som del av skuldposten övriga avsättningar. I ingångsbalansen per 1 januari 2021 uppgick reserv för kreditförluster till -336 081 tkr och åtaganden kreditlöften till 874 tkr. Dessa poster har inte räknats om vid framtagandet av ingångsbalansen.

Dessa poster var i utgångsbalansräkningen per 31 december 2020 beräknade och redovisade enligt IFRS-regelverket. En omräkning i ingångsbalansräkningen per 1 januari 2021 av dessa poster enligt BFNAR 2012:1 skulle i så fall också medföra att även ett större antal transaktioner kopplade till överlåtelse av olika kreditport-

följer som skedde under 2021, som ett led i avvecklingen av FOREX tidigare bankverksamhet, skulle behöva justeras och räknas om i 2021 års resultaträkning. Detta har inte heller bedömts vara praktiskt genomförbart.

Vid utgången av 2021 fanns varken någon utlåning till allmänheten eller åtaganden avseende kreditlöften kvar.

Vid övergången till BFNAR 2012:1 och med utnyttjandet av lätttnadsregeln enligt punkt 35.30 beskriven ovan uppstod inga övergångseffekter och därmed inte heller någon påverkan på eget kapital i ingångsbalansräkningen per 1 januari 2021.

För ytterligare information se not 9.3 Kreditförluster, netto, not 21.1 Utlåning till allmänheten, not 27 Avsättningar och not 36 Avveckling bankverksamheten.

#### Specifikation av kundfordringar i ingångsbalansräkningen per 2021-01-01

Kundfordringar	34
Fordran valutakunder	146
Utlåning till allmänheten	6 574 498
<b>Summa kundfordringar</b>	<b>6 574 678</b>

#### Specifikation av utlåning till allmänheten per 2021-01-01

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Utestående fordringar, brutto	6 121 349	353 544	435 686	6 910 579
Reserv för kreditförluster	-47 894	-46 729	-241 458	-336 081
<b>Redovisat värde 2021-01-01</b>	<b>6 073 455</b>	<b>306 815</b>	<b>194 228</b>	<b>6 574 498</b>

#### Specifikation av övriga avsättningar i ingångsbalansräkningen per 2021-01-01

Åtagande kreditlöften	874
Övriga avsättningar	3 065
<b>Summa avsättningar</b>	<b>3 939</b>

De redovisningsprinciper som ändrats vid övergången till BFNAR 2012:1 framgår i not 2.26.



# STYRELSENS UNDERTECKNANDE

Härmed försäkras att årsredovisningen har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen (1995:1554) och Bokföringsnämndens allmänna råd om årsredovisning och koncernredovisning, BFNAR 2012:1 (K3), att bolagets årsredovisning har upprättats i enlighet med god redovisningssed, att årsredovisningen ger en rättvisande bild av bolagets ställning och resultat samt att förvaltningsberättelsen ger en rättvisande översikt över utvecklingen av bolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som bolaget står inför.

Stockholm den 25 april 2023

Beth Friberg  
*Ordförande*

Christina Ragsten Pettersson  
*Ledamot*

Mårten Barkman  
*Ledamot*

Kieran Clinton-Tarestad  
*Ledamot*

Annika Jansson  
*Arbetsgagarrepresentant*

Annelie Nässén  
*Verkställande direktör*

Årsredovisningen har, som framgår ovan, godkänts för utfärdande av styrelsen den 25 april 2023. Bolagets resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på årsstämman.

Vår revisionsberättelse har lämnats den 25 april 2023.

Ernst & Young AB

Jesper Nilsson  
*Auktoriserad revisor*

# REVISIONSBERÄTTELSE

Till bolagsstämman i FOREX AB, org nr 516406-0104

## RAPPORT OM ÅRSREDOVISNINGEN

### Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för FOREX AB för räkenskapsåret 2022.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av FOREX ABs finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

### Grund för uttalanden

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

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

### Annan information än årsredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och återfinns på sidorna 1-13 och 60-61. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för den andra informationen.

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

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

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

### Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkstäl-

lande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

### Revisorns ansvar

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

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

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

- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

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

## RAPPORT OM ANDRA KRAV ENLIGT LAGAR OCH ANDRA FÖRFATTNINGAR

### Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning av FOREX AB för räkenskapsåret 2022 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

### Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionsred i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till FOREX AB enligt god revisorsred i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

### Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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

### Revisorns ansvar

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

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

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

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

Som en del av en revision enligt god revisionsred i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat styrelsens motiverade yttrande samt ett urval av underlagen för detta för att kunna bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Stockholm den dag som framgår av digital signatur

Ernst & Young AB

Jesper Nilsson  
Auktoriserad revisor

# STYRELSEN

**Beth Friberg – ordförande**

Styrelseordförande sedan 2015, ledamot i risk- och revisionsutskottet och nomineringskommittén. Verksam i FOREX sedan 1991 och har tidigare arbetat som marknadschef och utbildningsansvarig, vice koncernchef, vice vd samt operativt ansvarig för Sverige och Danmark.

**Christina Ragsten Pettersson – ledamot**

Ordförande i risk- och revisionsutskottet. 25 års erfarenhet att arbeta i olika styrelser och utskott. Civilekonom med inriktning på redovisning samt finansiering och investering.

**Mårten Barkman – ledamot**

Director i Facebook sedan 2016 och Managing Director Skandinavien PayPal 2013-2016. Olika ledande befattningar på Western Union 2006-2013.

**Kieran Clinton-Tarestad – ledamot**

Chef för Klarnas webbstrategi sedan 2021. Bakgrund som auktoriserad revisor följt av olika roller inom framförallt e-handel.

**Annika Jansson**

Arbetstagarrepresentant i styrelsen sedan 2017. Styrelseledamot i Finansförbundet.

**Tom Friberg - suppleant**

Ledamot i nomineringskommittén. Bakgrund i resebranschen och sedermera medarbetare på en av Nordens största mediebyråer med fokus på icke-traditionella medier såsom sponsring och varumärkes-samarbeten.

# BUTIKSFÖRTECKNING

## FOREX butiker i Sverige

Arlanda – Sky City

Arlanda – Terminal 2

Borås

Eskilstuna

Gävle

Göteborg – Avenyn

Göteborg – Centralstationen

Göteborg – Frölunda Torg

Göteborg – Landvetter Airside

Göteborg – Landvetter Utrikes

Göteborg – Nordstan

Göteborg – Partille

Halmstad

Helsingborg – Knutpunkten

Helsingborg – Väla Centrum

Jönköping

Kalmar

Karlstad

Kristianstad

Kungsbacka

Linköping

Luleå – Storgatan 46

Lund – Bangatan

Malmö – Centralstationen

Malmö – Mobilia

Malmö – Öresundsterminalen

Norrköping

Solna – Mall of Scandinavia

Stockholm – Centralstationen

Stockholm – Farsta Centrum

Stockholm – Fleminggatan 83

Stockholm – Gallerian

Stockholm – Götgatan 94

Stockholm – Nacka Forum

Stockholm – Skärholmen centrum

Stockholm – Sveavägen 24

Stockholm – Täby

Stockholm – Vällingby Centrum

Stockholm – Nätvaluta, [www.forex.se](http://www.forex.se)

Sundsvall – Birsta City

Trelleborg

Uddevalla

Umeå

Uppsala – Gränby Centrum

Uppsala – Kungsgatan 59

Varberg

Västerås – Smedjegatan 2

Västerås – Erikslund

Växjö

Ystad

Örebro – Drottninggatan 38

Örebro – Mariebergs Köpcentrum

Östersund

## FOREX butiker i Finland

Helsingfors – Järnvägsstation

Tammerfors – Stockmann

Vanda – Gate 37-39

Vanda – Gate 40

Vanda – Jumbo

Vanda – Nettivaluta, [www.forex.fi](http://www.forex.fi)

Vanda – Terminal 1, Gate 15

Vanda – Terminal 2, ankomshall

Vanda – Terminal 2, avgångshall

Vanda – Terminal 2, Gate 27

Vanda – Terminal 2, Gate 29

Åbo

## FOREX butiker i Danmark

Aarhus

Hundige

Kastrup - Airside

Kastrup - Landside

Köpenhamn – Fredriksberg

Köpenhamn – Hovedbanegården

Köpenhamn – Norreport

Odense – Rosengårdscentret

## FOREX butiker i Norge

Bergen

Drammen

Lilleström

Oslo – Karl Johansgate

Oslo – Schweigaards Gate

Oslo – Sentralstasjon

Oslo – Smalgangen

Oslo – Stovner Senter

Stavanger

Trondheim – Munkegata 34