

FOREX BANK AB  
516406-0104

## Delårsrapport

1 januari - 31 augusti 2011

## Innehållsförteckning

Väsentliga faktorer för koncernen och moderbolaget.....	3
Utveckling av resultat och ställning .....	4
Koncernens resultaträkning .....	5
Koncernens rapport över totalresultat .....	5
Koncernens balansräkning .....	6
Koncernens rapport över förändringar i eget kapital .....	7
Koncernens kassaflödesanalys .....	9
Moderbolagets resultaträkning .....	10
Moderbolagets rapport över totalresultat .....	10
Moderbolagets balansräkning .....	11
Moderbolagets rapport över förändringar i eget kapital .....	12
Moderbolagets kassaflödesanalys .....	13
Noter till de finansiella rapporterna i sammandrag .....	14
Not 1    Redovisningsprinciper.....	14
Not 2    Räntenetto .....	14
Not 3    Erhållna utdelningar .....	15
Not 4    Provisionsintäkter .....	15
Not 5    Nettoresultat av finansiella transaktioner.....	16
Not 6    Kreditförluster, netto .....	17
Not 7    Utlåning till allmänheten.....	17
Not 8    Ansvarsförbindelser.....	18
Not 9    Åtaganden .....	18
Not 10   Närstående .....	18
Not 11   Kapitaltäckning .....	19
Underskrifter av rapporten.....	20
Granskningsrapport .....	20

## Väsentliga faktorer för koncernen och moderbolaget

Koncernens resultat har utvecklats väl under året trots stora organisatoriska förändringar.

Arbetet med att komma till rätta med brister avseende penningtvätt etc, som startade redan 2008, har inneburit att stora resurser fortlöpande har lagts på kompetenshöjning i koncernen. Vi har även infört en ny gemensam Complianceorganisation i hela koncernen. Myndigheterna i Sverige, Danmark och Norge har avskrivit samtliga pågående ärenden.

### Konsolidering och kostnadsöversyn

Under året har beslut fattats om en omorganisation av dotterbolaget X-change. Befintliga butiker belägna vid knutpunkter för resande kommer även fortsättningsvis drivas som X-changebutiker medan övriga butiker successivt kommer att inlemmas i FOREX Banks struktur.

Under året har beslut fattats att avveckla totalt fem butiker i Sverige, två i Danmark och en i Finland. I Danmark har en butik öppnats. Innan årsskiftet planeras att öppna ytterligare två butiker i Sverige och två i Danmark.

FOREX Service Center, som tidigare var inriktad på verksamheten i Sverige, har fått ett samlat ansvar innefattande även övriga länder.

Koncernens planerade verksamhet i ett eget Cash Center för utländsk valuta är i drift sedan april. Verksamheten är fortsatt under uppbyggnad och beräknas vara i full drift under 2012. Detta innebär att försörjningen av utländska sedlar är säkerställd genom egen lagerhållning och i avtal med leverantörer belägna i Österrike, Schweiz, Thailand, Dubai, Hong Kong och Singapore.

### Volymer

Volymen på valutaväxling har minskat något jämfört med föregående år. Vad gäller övriga produkter har en kraftig ökning skett av antal nya kunder och volymer. Volymen utlåning till allmänheten och inlåning från allmänheten fortsätter öka kraftigt. Antalet förmedlade utlandstransfereringar har minskat, i såväl antal som volym.

### Övrigt

Arbetet med att utkontraktera bankplattformen och driften av IT-relaterad verksamhet har fortsatt. I den del som avser drift av den IT-relaterade verksamheten har arbetet slutförts och all verksamhet tagits över av extern part under 2011. Överläggningsen av bankplattformen pågår och beräknas vara slutförd under 2012.

Under året har aktier förvärvats i Panaxia AB motsvarande en ägarandel på 24,7%.

Avtal har träffats med Western Union att under slutet av året ersätta Money Gram som leverantör av tjänsten betalningsförmedlingar till utlandet.

### Händelser efter balansdagen

Avtal har träffats med Western Union om förvärv av samtliga Western Unionbutiker i Norden.

## Utveckling av resultat och ställning

### Koncernens resultat januari – augusti 2011 (2010)

Rörelseresultatet uppgick till 178 (261) mkr för perioden. Rörelseintäkterna uppgick till 820 (801) mkr, vilket är en ökning med 2%. Räntenettet ökade med 30%. Provisionsnettot ökade med 6% och nettoresultat av finansiella transaktioner minskade med 2%.

Under perioden ökade de allmänna administrationskostnaderna med 13% till 523 (465) mkr, vilket beror på ökade kostnader för kompetens- och systemutveckling. Av- och nedskrivningarna uppgick till 25 både i år och föregående år. Övriga rörelsekostnader ökade med 11% till 58 (52) mkr.

### Moderbolagets resultat januari – augusti 2011 (2010)

Rörelseresultatet uppgick till 159 (218) mkr för perioden. Rörelseintäkterna uppgick till 734 (698) mkr, vilket är en ökning med 5%. Räntenettet ökade med 30%. Provisionsnettot ökade med 11% och nettoresultat av finansiella transaktioner ökade med 1%.

Under perioden ökade de allmänna administrationskostnaderna med 13% till 469 (416) mkr, vilket beror på ökade kostnader för kompetens- och systemutveckling. Av- och nedskrivningarna ökade med 2% till 21 (20) mkr. Övriga rörelsekostnader ökade med 10% till 50 (46) mkr.

### Utlåning och inlåning per den 31 augusti 2011 (2010) i koncernen och moderbolaget

Utlåningen till allmänheten ökade med 60% och uppgick efter nedskrivningar av osäkra lånefordringar till 2 395 (1 497) mkr.

Inlåningen från allmänheten ökade med 55% och uppgick till 5 254 (3 396) mkr. Samtliga bankens inlåningsformer omfattas av den statliga insättningsgarantin.

### Kreditförluster i koncernen och moderbolaget

Kreditförlusterna har under året ökat och uppgick för koncernen till 36 (föregående år intäkt uppgående till 2) mkr, varav de gruppvisa reserveringarna svarade för en kostnad på 18 (3) mkr. De konstaterade kreditförlusterna uppgick till 0,7% (-0,5%) av utlåningen.

## Koncernens resultaträkning

<i>Tkr</i>	<i>Not</i>	jan-aug 2011	jan-aug 2010
Ränteintäkter		161 014	80 398
Räntekostnader		-90 981	-26 546
Räntenetto	2	70 033	53 852
Erhållna utdelningar	3	1	-
Provisionsintäkter	4	136 650	126 456
Provisionskostnader		-10 926	-7 735
Nettoresultat av finansiella transaktioner	5	615 533	625 974
Övriga rörelseintäkter		8 976	2 520
Summa rörelseintäkter		820 267	801 067
Allmänna administrationskostnader		-523 083	-464 664
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar		-24 781	-24 729
Övriga rörelsekostnader		-58 363	-52 349
Summa kostnader före kreditförluster		-606 227	-541 742
Resultat före kreditförluster		214 040	259 325
Kreditförluster, netto	6	-36 375	1 627
Rörelseresultat		177 665	260 952
Skatt på periodens resultat		-48 879	-69 720
Periodens resultat		128 786	191 232

## Koncernens rapport över totalresultat

Periodens resultat	128 786	191 232
Övrigt totalresultat		
Finansiella tillgångar som kan säljas	37	-
Valutakursdifferenser	3 742	-10 450
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	3 779	-10 450
Summa totalresultat	132 565	180 782

## Koncernens balansräkning

<i>Tkr</i>	<i>Not</i>	31 aug 2011	31 aug 2010	31 dec 2010
<b>Tillgångar</b>				
Kassa		422 362	344 692	351 919
Utlåning till kreditinstitut		445 858	1 770 172	654 199
Utlåning till allmänheten	7	2 395 085	1 497 495	1 733 854
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		2 543 084	300 209	1 690 869
Aktier och andelar i intresseföretag		38 190	-	-
Övriga aktier och andelar		1 508	1 500	1 471
Immateriella anläggningstillgångar				
- Goodwill		126 076	126 092	125 956
- Andra immateriella anläggningstillgångar		3 398	8 806	6 879
Materiella tillgångar				
- Inventarier och balanserade ombyggnadskostnader		87 384	83 810	88 526
- Byggnader		65 158	68 171	66 478
Uppskjuten skattefordran		5 404	4 895	5 345
Övriga tillgångar		98 254	72 846	87 178
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		96 533	45 367	66 669
Summa tillgångar		<u>6 328 294</u>	<u>4 324 055</u>	<u>4 879 343</u>
<b>Skulder, avsättningar och eget kapital</b>				
Inlåning från allmänheten		5 253 999	3 396 047	3 853 991
Uppskjutna skatteskulder		-	-	29 147
Övriga skulder		140 629	152 481	196 993
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		116 630	105 212	100 856
Avsättningar		36 283	34 417	2 168
Summa skulder och avsättningar		<u>5 547 541</u>	<u>3 688 157</u>	<u>4 183 155</u>
<b>Eget kapital</b>				
Aktiekapital		60 000	60 000	60 000
Reserver		9 221	20 262	5 362
Intjänade vinstmedel inklusive årets resultat		711 532	555 636	630 826
Summa eget kapital		<u>780 753</u>	<u>635 898</u>	<u>696 188</u>
Summa skulder, avsättningar och eget kapital		<u>6 328 294</u>	<u>4 324 055</u>	<u>4 879 343</u>

## Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

<i>Tkr</i>	Aktiekapital <sup>1)</sup>	Reserver <sup>2)</sup>	Intjänade vinstmedel	Summa eget kapital
Ingående balans den 1 jan 2010	60 000	30 712	380 424	471 136
Resultat för perioden jan-aug 2010			191 232	191 232
<i>Övrigt totalresultat</i>				
Valutadifferenser		-10 450		-10 450
<i>Summa övrigt totalresultat</i>		<i>-10 450</i>		<i>-10 450</i>
Utdelning			-16 020	-16 020
Utgående balans den 31 aug 2010	60 000	20 262	555 636	635 898
Resultat för perioden sep-dec 2010			63 698	63 698
<i>Övrigt totalresultat</i>				
Finansiella tillgångar som kan säljas		-68		-68
Valutakursdifferenser		-3 340		-3 340
<i>Summa övrigt totalresultat</i>		<i>-3 408</i>		<i>-3 408</i>
Förskjutning inom eget kapital		-11 492	11 492	-
Utgående balans den 31 dec 2010	60 000	5 362	630 826	696 188
Resultat för perioden jan-aug 2011			128 786	128 786
<i>Övrigt totalresultat</i>				
Finansiella tillgångar som kan säljas		37		37
Valutakursdifferenser		3 742		3 742
<i>Summa övrigt totalresultat</i>		<i>3 779</i>		<i>3 779</i>
Förskjutningar inom eget kapital		80	-80	-
Utdelning			-48 000	-48 000
Utgående balans den 31 aug 2011	60 000	9 221	711 532	780 753

<sup>1)</sup> Specifikation aktiekapital

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

Kvotvärde 10 kr

Samtliga aktier är till fullo betalda

2) Specifikation reserver  
Tkr

	Reserv för verkligt värde	Reserv för omräknings- differenser	Reservfond	Summa reserver
Ingående balans den 1 jan 2010	-	18 712	12 000	30 712
<i>Övrigt totalresultat</i>				
Valutadifferenser		-10 450		-10 450
<i>Summa övrigt totalresultat</i>	-	-10 450		-10 450
Utgående balans den 31 aug 2010	-	8 262	12 000	20 262
<i>Övrigt totalresultat</i>				
Finansiella tillgångar som kan säljas	-68			-68
Valutakursdifferenser		-3 340		-3 340
<i>Summa övrigt totalresultat</i>	-68	-3 340		-3 408
Förskjutning inom eget kapital		-11 492		-11 492
Utgående balans den 31 dec 2010	-68	-6 570	12 000	5 362
<i>Övrigt totalresultat</i>				
Finansiella tillgångar som kan säljas	37			37
Valutakursdifferenser		3 742		3 742
<i>Summa övrigt totalresultat</i>	37	3 742		3 779
Förskjutningar inom eget kapital		80		80
Utgående balans den 31 aug 2010	-31	-2 748	12 000	9 221



## Koncernens kassaflödesanalys

<i>Tkr</i>	jan-aug 2011	jan-aug 2010
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat (+)	177 665	260 952
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		
Av-/ nedskrivningar	24 781	24 729
Kreditförluster (+)	26 168	-1 627
Övriga poster som inte ingår i kassaflödet (+/-)	2 204	-858
Betalda skatter (-)	-120 918	-19 358
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	109 900	263 838
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten (-/+)	-687 399	-392 468
Ökning/minskning av inlåning från allmänheten (+/-)	1 400 008	412 966
Ökning/minskning av skulder till kreditinstitut (+/-)	-	-71 145
Förändring av övriga tillgångar och skulder (+/-)	-6 384	287
Kassaflöde från den löpande verksamheten	816 125	213 478
Investeringsverksamheten		
Förvärv av aktier i intressebolag (-)	-38 190	-
Försäljning av materiella tillgångar (+)	1 579	17
Förvärv av materiella tillgångar (-)	-20 939	-16 477
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-57 550	-16 460
Finansieringsverksamheten		
Utbetald utdelning (-)	-48 000	-16 020
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-48 000	-16 020
Årets kassaflöde	710 575	180 998
Likvida medel vid årets början	2 696 987	2 246 585
Valutakursdifferens i likvida medel	3 742	-12 510
Likvida medel vid årets slut	3 411 304	2 415 073
<i>Följande delkomponenter ingår i likvida medel:</i>		
Kassa	422 362	344 692
Utlåning till kreditinstitut – betalbara på anfordran	445 858	1 770 172
Obligationer och andra räntebärande värdepapper – betalbara på anfordran	2 543 084	300 209
Likvida medel vid årets slut	3 411 304	2 415 073

## Moderbolagets resultaträkning

<i>Tkr</i>	<i>Not</i>	jan-aug 2011	jan-aug 2010
Ränteintäkter		160 573	80 487
Räntekostnader		-90 834	-26 950
Räntenetto	2	69 739	53 537
Erhållna utdelningar	3	1	-
Provisionsintäkter	4	123 257	109 091
Provisionskostnader		-12 308	-9 160
Nettoresultat av finansiella transaktioner	5	539 129	536 181
Övriga rörelseintäkter		14 481	8 797
Summa rörelseintäkter		734 299	698 446
Allmänna administrationskostnader		-468 528	-415 583
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar		-20 826	-20 392
Övriga rörelsekostnader		-50 286	-45 630
Summa kostnader före kreditförluster		-539 640	-481 605
Resultat före kreditförluster		194 659	216 841
Kreditförluster, netto	6	-36 375	1 627
Återföring av nedskrivning av finansiella tillgångar		251	-538
Rörelseresultat		158 535	217 930
Skatt på periodens resultat		-43 689	-57 316
Periodens resultat		114 846	160 614

## Moderbolagets rapport över totalresultat

Periodens resultat	114 846	160 614
Övrigt totalresultat		
Finansiella tillgångar som kan säljas	37	-
Valutakursdifferenser	3 263	-7 555
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	3 300	-7 555
Summa totalresultat	118 146	153 059

## Moderbolagets balansräkning

<i>Tkr</i>	<i>Not</i>	31 aug 2011	31 aug 2010	31 dec 2010
<b>Tillgångar</b>				
Kassa		366 358	270 646	275 803
Utlåning till kreditinstitut		361 888	1 686 560	588 776
Utlåning till allmänheten	7	2 395 085	1 497 495	1 733 854
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		2 543 084	300 209	1 690 869
Aktier och andelar i koncernföretag		171 915	174 444	171 865
Aktier och andelar i intresseföretag		38 190	-	-
Övriga aktier och andelar		1 507	1 500	1 471
Immateriella anläggningstillgångar				
- Goodwill		-	126	-
- Andra immateriella anläggningstillgångar		2 698	4 691	3 879
Materiella tillgångar				
- Inventarier och balanserade ombyggnadskostnader		78 273	69 599	76 396
- Byggnader		65 158	68 171	66 478
Fordringar på koncernföretag		38 387	29 683	57 362
Uppskjutna skattefordringar		5 404	4 895	5 267
Övriga tillgångar		66 224	56 187	54 132
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		92 455	40 290	60 904
Summa tillgångar		<u>6 226 626</u>	<u>4 204 496</u>	<u>4 787 056</u>
<b>Skulder, avsättningar och eget kapital</b>				
Inlåning från allmänheten		5 253 999	3 396 047	3 853 991
Skulder till koncernföretag		-	34 651	-
Övriga skulder		133 458	124 698	181 159
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		112 533	101 815	95 174
Avsättningar		1 926	1 310	2 168
Summa skulder och avsättningar		<u>5 501 916</u>	<u>3 658 521</u>	<u>4 132 492</u>
<b>Obeskattade reserver</b>		72 174	84 923	72 174
<b>Eget kapital</b>				
<i>Bundet eget kapital</i>				
Aktiekapital		60 000	60 000	60 000
Reservfond		12 000	12 000	12 000
<i>Fritt eget kapital</i>				
Balanserad vinst eller förlust		465 690	228 438	255 136
Periodens resultat		114 846	160 614	255 254
Summa eget kapital		<u>652 536</u>	<u>461 052</u>	<u>582 390</u>
Summa skulder, avsättningar och eget kapital		<u>6 226 626</u>	<u>4 204 496</u>	<u>4 787 056</u>

## Moderbolagets rapport över förändringar i eget kapital

Tkr	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Summa
	Aktiekapital <sup>1)</sup>	Reservfond	Balanserat resultat	Årets resultat	
Ingående balans den 1 jan 2010	60 000	12 000	149 144	102 869	324 013
Vinstdisposition			102 869	-102 869	-
Resultat för perioden jan-aug 2010				160 614	160 614
<i>Övrigt totalresultat</i>					
Valutakursdifferenser			-7 555		-7 555
<i>Summa övrigt totalresultat</i>			-7 555		-7 555
Utdelning			-16 020		-16 020
Utgående balans den 31 aug 2010	60 000	12 000	228 438	160 614	461 052
Resultat för perioden sep-dec 2010				94 640	94 640
<i>Övrigt totalresultat</i>					
Finansiella tillgångar som kan säljas			-68		-68
Valutakursdifferenser			-2 714		-2 714
<i>Summa övrigt totalresultat</i>			-2 782		-2 782
Erhållet koncernbidrag			29 480		29 480
Utgående balans den 31 dec 2010	60 000	12 000	255 136	255 254	582 390
Vinstdisposition			255 254	-255 254	-
Resultat för perioden jan-aug 2011				114 846	114 846
<i>Övrigt totalresultat</i>					
Finansiella tillgångar som kan säljas			37		37
Valutakursdifferenser			3 263		3 263
<i>Summa övrigt totalresultat</i>			3 300		3 300
Utdelning			-48 000		-48 000
Utgående balans den 31 aug 2011	60 000	12 000	465 690	114 846	652 536

<sup>1)</sup> Specifikation aktiekapital

*Antal aktier*

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

Kvotvärde

10 kr

Samtliga aktier är till fullo betalda

### Utdelningspolicy

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

## Moderbolagets kassaflödesanalys

<i>Tkr</i>	jan-aug 2011	jan-aug 2010
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat (+)	158 535	217 930
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		
Av-/ nedskrivningar	20 826	20 392
Kreditförluster (+)	26 168	-1 089
Övriga poster som inte ingår i kassaflödet (+/-)	-3 871	-626
Betalda skatter (-)	-101 809	-21 472
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	99 849	215 135
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten (-/+)	-687 399	-392 468
Ökning/minskning av inlåning från allmänheten (+/-)	1 400 008	412 966
Ökning/minskning av skulder till kreditinstitut (+/-)	-	-71 145
Förändring av övriga tillgångar och skulder (+/-)	6 217	-13 043
Kassaflöde från den löpande verksamheten	818 675	151 455
Investeringsverksamheten		
Förvärv av aktier i koncernbolag (-)	-50	-
Förvärv av aktier i intressebolag (-)	-38 190	-
Försäljning av materiella tillgångar (+)	1 579	17
Förvärv av materiella tillgångar (-)	-20 789	-14 956
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-57 450	-14 939
Finansieringsverksamheten		
Utbetald utdelning (-)	-48 000	-16 020
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-48 000	-16 020
Årets kassaflöde	713 225	120 486
Likvida medel vid årets början	2 555 448	2 141 224
Valutakursdifferens i likvida medel	2 657	-4 295
Likvida medel vid årets slut	3 271 330	2 257 415
<i>Följande delkomponenter ingår i likvida medel:</i>		
Kassa	366 358	270 646
Utlåning till kreditinstitut – betalbara på anfordran	361 888	1 686 560
Obligationer och andra räntebärande värdepapper – betalbara på anfordran	2 543 084	300 209
Likvida medel vid årets slut	3 271 330	2 257 415

## Noter till de finansiella rapporterna i sammandrag

### Not 1 Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering.

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

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

Under året har förvärv skett av aktier i Panaxia AB. Innehavet kommer från och med kvartal 3 2011 att klassificeras som intresseföretag och kommer därmed att redovisas enligt kapitalandelsmetoden.

### Not 2 Räntenetto

#### Koncernen

Tkr

#### Ränteintäkter

Utlåning till kreditinstitut

Utlåning till allmänheten

Övrigt

Summa ränteintäkter

#### Räntekostnader

Skulder till kreditinstitut

Inlåning från allmänheten

varav: kostnad för insättningsgaranti och stabilitetsavgift

Övrigt

Summa räntekostnader

Summa räntenetto

	jan - aug 2011	jan - aug 2010
Utlåning till kreditinstitut	38 536	8 581
Utlåning till allmänheten	122 142	70 179
Övrigt	336	1 638
Summa ränteintäkter	161 014	80 398
Skulder till kreditinstitut	-45	-171
Inlåning från allmänheten	-83 572	-25 577
varav: kostnad för insättningsgaranti och stabilitetsavgift	-3 634	-3 081
Övrigt	-7 064	-798
Summa räntekostnader	-90 981	-26 546
Summa räntenetto	70 033	53 852

### *Moderbolaget*

*Tkr*

	jan - aug 2011	jan - aug 2010
<b>Ränteintäkter</b>		
Utlåning till kreditinstitut	38 082	8 580
Utlåning till allmänheten	122 142	70 179
Ränteintäkter koncernbolag	14	96
Övrigt	335	1 632
Summa ränteintäkter	160 573	80 487
<b>Räntekostnader</b>		
Skulder till kreditinstitut	-45	-164
Inlåning från allmänheten	-83 872	-25 577
Räntekostnader koncernbolag	-	-437
Övrigt	-6 917	-772
Summa räntekostnader	-90 834	-26 950
Summa räntenetto	69 739	53 537

### Not 3 Erhållna utdelningar

#### *Koncernen och moderbolaget*

*Tkr*

	jan - aug 2011	jan - aug 2010
Aktier och andelar	1	-
Summa erhållna utdelningar	1	-

### Not 4 Provisionsintäkter

#### *Koncernen*

*Tkr*

	jan - aug 2011	jan - aug 2010
Betalningsförmedlingsprovisioner	23 700	27 249
Utlåningsprovisioner	19 794	10 952
Inlåningsprovisioner	287	225
Avgifter från kredit- och betalkort	4 558	8 720
Övriga provisioner	83 311	79 310
Summa	136 650	126 456

#### *Moderbolaget*

*Tkr*

	jan - aug 2011	jan - aug 2010
Betalningsförmedlingsprovisioner	19 640	21 535
Utlåningsprovisioner	19 793	10 952
Inlåningsprovisioner	287	225
Avgifter från kredit- och betalkort	4 558	8 720
Övriga provisioner	78 979	67 659
Summa	123 257	109 091

## Not 5 Nettoresultat av finansiella transaktioner

### Koncernen

<i>Tkr</i>	jan - aug 2011	jan - aug 2010
Andra finansiella instrument	609 270	615 572
Valutakursförändringar	6 263	10 402
Summa	615 533	625 974

### Nettoresultat uppdelat per värderingskategori

	jan - aug 2011	jan - aug 2010
	Via RR	Via RR
Finansiella tillgångar, innehav för handelsändamål	610 863	627 233
Lånefordringar och kundfordringar	5 083	-2 893
Finansiella skulder, innehav för handelsändamål	-648	330
Övriga skulder	235	1 304
Summa	615 533	625 974

### Moderbolaget

<i>Tkr</i>	jan - aug 2011	jan - aug 2010
Andra finansiella instrument	533 577	525 774
Valutakursförändringar	5 552	10 407
Summa	539 129	536 181

### Nettoresultat uppdelat per värderingskategori

	jan - aug 2011	jan - aug 2010
	Via RR	Via RR
Finansiella tillgångar, innehav för handelsändamål	534 451	535 877
Lånefordringar och kundfordringar	5 091	-1 330
Finansiella skulder, innehav för handelsändamål	-648	330
Övriga skulder	235	1 304
Summa	539 129	536 181



## Not 6 Kreditförluster, netto

### Koncernen och moderbolaget

<i>Tkr</i>	jan - aug 2011	jan - aug 2010
<i>Individuellt värderade lånefordringar</i>		
Årets bortskrivning av konstaterade kreditförluster	-18 064	4 761
Periodens nettokostnad för individuellt värderade lånefordringar	-18 064	4 761
<i>Gruppvis värderade lånefordringar</i>		
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	7 857	3 140
Periodens avsättning av reserv för kreditförluster	-26 168	-6 274
Periodens nettokostnad för gruppvis värderade osäkra lånefordringar	-18 311	-3 134
Periodens nettokostnad för kreditförluster	-36 375	1 627

Samtliga kreditförluster är hänförliga till lånefordringar och kundfordringar

## Not 7 Utlåning till allmänheten

### Koncernen och moderbolaget

<i>Tkr</i>	31 aug 2011	31 aug 2010	31 dec 2010
Utestående fordringar, brutto			
- svensk valuta	2 498 347	1 573 802	1 810 948
Summa	2 498 347	1 573 802	1 810 948
Varav: osäkra			
gruppvis nedskrivning	-103 262	-76 307	-77 094
Redovisat värde, netto	2 395 085	1 497 495	1 733 854

### Förändring av nedskrivningar, *tkr*

	Gruppvis värderade osäkra lånefordringar	Summa
Ingående balans 1 januari 2010	-70 033	-70 033
Periodens nedskrivning för kreditförluster	-6 274	-6 274
Utgående balans 31 augusti 2010	-76 307	-76 307
Ingående balans 1 september 2010	-76 307	-76 307
Periodens nedskrivning för kreditförluster	-787	-787
Utgående balans 31 december 2010	-77 094	-77 094
Ingående balans 1 januari 2011	-77 094	-77 094
Periodens nedskrivning för kreditförluster	-26 168	-26 168
Utgående balans 31 augusti 2011	-103 262	-103 262

## Not 8 Ansvarsförbindelser

### Koncernen och moderbolaget

Tkr (nom belopp)

#### Garantier

Garantiförbindelser - övriga

Summa ansvarsförbindelser

31 aug 2011	31 aug 2010	31 dec 2010
-	1 000	2 656
-	1 000	2 656

## Not 9 Åtaganden

### Koncernen och moderbolaget

Tkr (nom belopp)

#### Övriga åtaganden

Outnyttjad del av beviljade krediter

Kredit- och lånelöften

Summa åtaganden

31 aug 2011	31 aug 2010	31 dec 2010
-	447 565	-
76 875	35 505	31 003
76 875	483 070	31 003

## Not 10 Närstående

### Närståenderelationer koncernföretag

Moderbolaget har under perioden fakturerat räntor uppgående till 13 (33) tkr till dotterföretaget FOREX Sweden International Ltd. Moderbolaget har vidare fakturerat management fee's uppgående till totalt 6 667 (6 667) tkr till dotterföretaget X-change in Sweden AB.

Moderbolaget har under perioden även fakturerat 43 207 (-) tkr avseende levererad valuta och 48 (48) tkr för ersättning av tillhandahållet kassasystem samt belastats med 1 429 (1 437) tkr avseende provisioner kassatjänster gentemot dotterföretaget X-change in Sweden AB.

Vid periodens utgång hade moderbolaget 38 387 (29 683) tkr i fordringar på koncernföretag. Några skulder till koncernbolag fanns ej vid periodens utgång. (Föregående år uppgick skulder till koncernföretag till 34 651 tkr.)

### Transaktioner med ägarna

Utdelning har under perioden lämnats med 48 000 (16 020) tkr till ägarna.

## Not 11 Kapitaltäckning

### Koncernen

#### Kapitaltäckning per 31 augusti

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

	Volym		Riskvikt	Riskvägt belopp		Procentsats	Kapitalkrav	
	2011	2010		2011	2010		2011	2010
<b>Kreditrisk enligt schablonmetoden</b>								
Exponering med statsrisk	5 404	4 895	0%	-	-		-	-
Exponering mot kreditinstitut	2 992 723	2 075 004	20%	598 545	415 001	8%	47 884	33 200
Hushållsexponering	2 332 919	1 574 743	75%	1 749 689	1 181 057	8%	139 975	94 485
Oreglerade poster	62 166	4 797	100%	62 166	4 797	8%	4 973	384
Övrigt	809 388	616 386	0%/100%	387 026	271 694	8%	30 962	21 736
<b>Summa Kreditrisk</b>	<b>6 202 600</b>	<b>4 275 825</b>		<b>2 797 426</b>	<b>1 872 549</b>		<b>223 794</b>	<b>149 804</b>
<b>Valutarisk</b>	<b>342 209</b>	<b>251 755</b>				8%	<b>27 377</b>	<b>20 140</b>
<b>Operativ risk enligt basmetoden</b>	<b>Intäktssindikator</b>					15%	<b>148 579</b>	<b>120 469</b>
	<b>990 529</b>	<b>803 124</b>						
<b>Summa kapitalkrav</b>							<b>399 750</b>	<b>290 413</b>
<b>Kapitalbas</b>								
Eget kapital enligt delårsbokslut							780 752	635 898
Avgår imateriella tillgångar							-129 474	-134 898
Avgår uppskjutna skattefordringar							-5 404	-4 895
Avgår styrelsens förslag till vinstdisposition							-13 256	-28 685
<b>Summa primärt kapital</b>							<b>632 618</b>	<b>467 420</b>
<b>Summa kapitalbas</b>							<b>632 618</b>	<b>467 420</b>
<b>Kapitaltäckningskvot</b>							<b>1,58</b>	<b>1,61</b>

### Moderbolaget

#### Kapitaltäckning per 31 augusti

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

	Volym		Riskvikt	Riskvägt belopp		Procentsats	Kapitalkrav	
	2011	2010		2011	2010		2011	2010
<b>Kreditrisk enligt schablonmetoden</b>								
Exponering med statsrisk	5 404	4 895	0%	-	-		-	-
Exponering mot kreditinstitut	2 908 752	1 991 392	20%	581 750	398 278	8%	46 540	31 862
Hushållsexponering	2 332 920	1 574 743	75%	1 749 690	1 181 057	8%	139 975	94 485
Oreglerade poster	62 166	4 797	100%	62 166	4 797	8%	4 973	384
Övrigt	918 467	710 520	0%/100%	552 109	439 874	8%	44 169	35 190
<b>Summa Kreditrisk</b>	<b>6 227 709</b>	<b>4 286 347</b>		<b>2 945 715</b>	<b>2 024 007</b>		<b>235 657</b>	<b>161 921</b>
<b>Valutarisk</b>	<b>298 601</b>	<b>168 766</b>				8%	<b>23 888</b>	<b>13 501</b>
<b>Operativ risk enligt basmetoden</b>	<b>Intäktssindikator</b>					15%	<b>131 284</b>	<b>104 743</b>
	<b>875 225</b>	<b>698 288</b>						
<b>Summa kapitalkrav</b>							<b>390 829</b>	<b>280 165</b>
<b>Kapitalbas</b>								
Eget kapital enligt delårsbokslut							652 536	461 052
Obeskattade reserver, 73,7% därav (72% därav)							51 965	61 145
Avgår imateriella tillgångar							-2 698	-4 817
Avgår uppskjutna skattefordringar							-5 404	-4 895
Avgår styrelsens förslag till vinstdisposition							-13 256	-28 685
<b>Summa primärt kapital</b>							<b>683 143</b>	<b>483 800</b>
<b>Supplementärt kapital</b>							-	-
<b>Summa kapitalbas</b>							<b>683 143</b>	<b>483 800</b>
<b>Kapitaltäckningskvot</b>							<b>1,75</b>	<b>1,73</b>

## Underskrifter av rapporten

Stockholm den 25 oktober 2011

Hans Hellquist  
*Ordförande*

Katja Elväng

Beth Friberg

Jörgen Holgersson

Olof Söderberg

Ingrid Jonasson Blank

Stefan Zadik  
*Arbetstagarrepresentant*

Magnus Cavalli-Björkman  
*Verkställande direktör*

## Granskningsrapport

Vi har utfört en översiktlig granskning av rapporten för Forex Bank AB för perioden 1 januari till 31 augusti 2011. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna finansiella delårsinformation i enlighet med IAS 34 och Lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna finansiella delårsinformation grundad på vår översiktliga granskning. Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med Standard för översiktlig granskning (SÖG) 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad i enlighet med IAS 34 och Lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Stockholm den 25 oktober 2011

PricewaterhouseCoopers AB

Bertil Johanson  
*Auktoriserad revisor*  
*Huvudansvarig*