

List of Signatures

Page 1/1



Name	Method	Signed at
ANNIKA G B V JANSSON	BANKID	2024-04-23 18:11 GMT+02
KIERAN CLINTON-TARESTAD	BANKID	2024-04-23 17:33 GMT+02
Christina M K Ragsten Pettersson	BANKID	2024-04-23 17:10 GMT+02
MÅRTEN BARKMAN	BANKID	2024-04-23 17:07 GMT+02
Beth Friberg	BANKID	2024-04-23 17:06 GMT+02
Lars Jesper Nilsson	BANKID	2024-04-24 09:38 GMT+02
ANNELIE NÄSSÉN	BANKID	2024-04-23 18:45 GMT+02



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

External reference: [5133E930804B4D97BAF5A48B7AC8AC8B](#)



20
23

ÅRSREDOVISNING

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

ÅRET I KORTHET	3
VD HAR ORDET	4
FOREX – VERKSAMHETEN	6
HÅLLBARHETSARBETE	8
MEDARBETARE	10
BOLAGSSTYRNING	12
FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE	15
FINANSIELLA RAPPORTER	24
NOTER TILL DE FINANSIELLA RAPPORTERNA	34
STYRELSENS UNDERTECKNANDE	66
REVISIONSBERÄTTELSE	67
STYRELSEN	69
BUTIKSFÖRTECKNING	70

FINANSIELLA RAPPORTER

Koncernens resultaträkning	24	Moderbolagets resultaträkning	29
Koncernens balansräkning	25	Moderbolagets balansräkning	30
Koncernens rapport över förändringar i eget kapital	27	Moderbolagets rapport över förändringar i eget kapital	32
Koncernens kassaflödesanalys	28	Moderbolagets kassaflödesanalys	33

NOTER TILL DE FINANSIELLA RAPPORTERNA

Not 1	Uppgifter om bolaget	34	Not 20	Lager av utländsk valuta	58
Not 2	Redovisningsprinciper	34	Not 21	Kundfordringar	58
Not 3	Viktiga uppskattningar och bedömningar	41	Not 22	Fordringar koncernföretag	58
Not 4	Riskhantering	42	Not 23	Övriga fordringar	59
Not 5	Segmentsrapportering	44	Not 24	Förtbetalda kostnader och upplupna intäkter	59
Not 6	Nettoresultat såld valuta	46	Not 25	Övriga kortfristiga placeringar	59
Not 7	Provisionsnetto	47	Not 26	Redovisningsmedel	59
Not 8	Övriga rörelseintäkter	48	Not 27	Eget kapital	60
Not 9	Övriga externa kostnader	48	Not 28	Avsättningar	61
Not 10	Personalkostnader	50	Not 29	Skulder koncernföretag	61
Not 11	Övriga rörelsekostnader	51	Not 30	Övriga skulder	61
Not 12	Ränteintäkter och liknande resultatposter	52	Not 31	Upplupna kostnader och förtbetalda intäkter	62
Not 13	Räntekostnader och liknande resultatposter	52	Not 32	Ansvarsförbindelser och eventualtillgångar	62
Not 14	Skatter	53	Not 33	Närstående	62
Not 15	Immateriella anläggningstillgångar	55	Not 34	Kassaflödesanalys	63
Not 16	Materiella anläggningstillgångar	56	Not 35	Vinstdisposition	63
Not 17	Andelar i koncernföretag	57	Not 36	Väsentliga händelser efter balansdagen	63
Not 18	Andra långfristiga värdepappersinnehav	57	Not 37	Statliga stöd kopplade till coronapandemin	64
Not 19	Andra långfristiga fordringar	58	Not 38	Avveckling bankverksamhet	65

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

ÅRET I KORTHET

- Verksamheten i danska dotterbolaget FOREX Danmark ApS startade i februari 2023
- Stark försäljning av resevaluta under sommaren kopplat till återhämtningen av resandet
- Under året har utvecklingsarbetet kopplat till FOREX nya strategi och framtida erbjudande påbörjats

NETTOOMSÄTTNING

909 mkr

(652 mkr, 2022)

RÖRELSERESULTAT

143 mkr

(17 mkr, 2022)

RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER

**174
mkr**

(38 mkr, 2022)

RÖRELSEMARGINAL

15,7%

(2,6%, 2022)

RESULTAT EFTER SKATT

**125
mkr**

(27 mkr, 2022)

VD HAR ORDET

En stark position i en turbulent tid

FOREX är en del av den viktiga infrastruktur som krävs för att hantera kontanter, för ett robust betalningssystem och inkluderande samhälle. 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.

2023 var ännu ett händelserikt år med ett fantastiskt resultat för FOREX. Under året skedde en stark återhämtning inom resandet trots en orolig omvärld och ekonomiskt läge, detta i kombination med nya marknadsförutsättningar, en stark lokal säljnärvaro och effektiv marknadsföring som några av drivkrafterna bakom resultatet.

Därutöver har flera initiativ inom ramen för FOREX nya strategi initierats, dels för att stärka företagets marknadsledande position inom resevaluta i Norden, dels för att implementera nya partnerskap, fler digitala betalmedel, nya produkter och tjänster för resenärer med syfte att ytterligare förbättra vårt kunderbjudande.

Årets resultat

Glädjande nog visar FOREX ett mycket positivt resultat 2023. Nettoomsättningen för koncernen 2023 blev 909 mkr, jämfört med 652 mkr 2022. Vår rörelsemarginal landade på 16 procent 2023 (3 procent 2022). Samtidigt stärktes den finansiella kapaciteten och FOREX är uteslutande finansierat och kapitaliserat med egna medel.

FOREX förändringsresa framåt

Som ett led i FOREX nya strategi genomförs en digital transformation för att stärka företagets förmåga och möjliggöra realisering av planerade initiativ. Fokus under 2024 är därför att dels fortsätta utveckla kärnverksamheten parallellt med utveckling av digitala betalmedel och addera nya produkter och tjänster i samarbete med andra aktörer, dels byta kärnsystem och uppgradera till ny hemsida med förbättrad kundupplevelse. Parallellt pågår initiativ för att förbättra effektiviteten och stärka den långsiktiga konkurrenskraften.

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. Den marknadsledande positionen bygger på medarbetar med gedigen kompetens och bred erfarenhet som med omtanke skapar värde för våra kunder. Med hjälp av vår breda mångfald där vi tillsammans talar över 45 språk och har över 50 års erfarenhet av resevaluta med lokal närvaro i Norden kommer ledstjärnan i vårt dagliga arbete fortsättningsvis vara att ge god service och att skapa mervärde till våra kunder före, under och efter resan, oavsett om mötesplatsen är fysisk eller digital, före, under eller efter resan. Med utgångspunkt i detta sker ytterligare förstärkning i nya förmågor inom teknologi, data och kompetens kopplat till ledarskap, transformation, digitalisering och ett datadrivet arbetssätt.

” FOREX genomför en digital transformation för att stärka företagets förmåga ”

Familjeföretagets gemensamma värderingar

FOREX kultur är sprungen ur ett entreprenöriellt affärsmannaskap, en varm omtanke och ett starkt säkerhets- och riskmedvetande 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, jämställdhet och inkludering. Kontinuerligt lärande, ständig utveckling och starkt 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, vilka integreras i vår affärsstrategi, kultur och dagliga verksamhet och genom vårt hållbarhetsarbete konkret bidra till de globala målen.

En fortsatt spännande resa

Efter ett starkt resultat 2023 och med en spännande transformationsplan framöver ser jag fram emot ännu ett spännande år. 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 välkomna ett positivt 2024.

Annelie Nässén

Verkställande direktör och koncernchef



FOREX – VERKSAMHETEN

FOREX är Nordens marknadsledare inom resevaluta. Genom ett stort butiksnät och digitala kanaler sker försäljning av resevaluta och andra betalningsmedel samt av andra produkter och tjänster som ska göra resan enklare, tryggare och roligare. Allt sker under ett tillstånd att verka som betalningsinstitut.

Från bank till betalningsinstitut

Den 6 april 2022 återlämnade FOREX sitt banktillstånd. Samtidigt godkände Finansinspektionen FOREX ansökan om att bli ett betalningsinstitut. FOREX bedriver därefter sin verksamhet under namnet FOREX AB med filialer i Finland, Danmark och Norge. Verksamheten som betalningsinstitut omfattar huvudsakligen resevaluta samt andra produkter och tjänster med anknytning till resor.

Betaltjänster

Som betalningsinstitut har FOREX tillstånd att erbjuda ett antal olika betaltjänster i Sverige och i bolagets filialer i Finland, Danmark och Norge. Betaltjänsterna omfattar olika sorters kontantuttagstjänster, kontantinsättningstjänster och penningöverföringar genom Western Union. I den mån som bolaget erhåller kunders medel i förskott för att genomföra betaltjänster åt kunderna, till exempel förskottsbetalning av beställd resevaluta, 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 förskottsbetalar för att erhålla utländsk valuta. Bland de övriga tjänsterna ingår kontant valutaväxling, kreditkortssamarbete och distribution av reseförsäkringar.

I februari 2023 startade verksamheten i FOREX danska dotterbolag FOREX Danmark ApS. Bolaget erbjuder kunderna köp och försäljning av resevaluta mot enbart kontant betalning, det vill säga kontant valutaväxling, vilket inte omfattas av FOREX danska filials tillstånd som betalningsinstitut. Verksamheten i FOREX Danmark ApS bedrivs via danska filialens butiker.

Resevaluta

Valutaverksamheten bedrivs via ett brett butiksnät och via uttagsautomater i Sverige, Finland, Danmark och Norge. I Sverige och Finland ges kunderna även möjlighet att

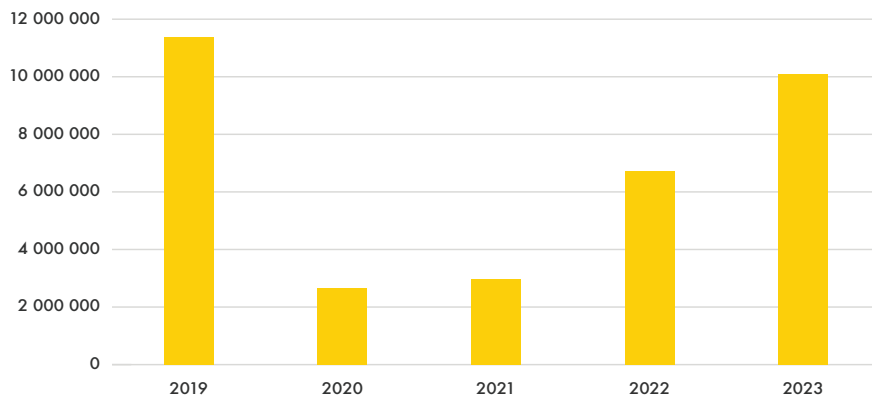


köpa valuta online via hemsidan. I butiker erbjuds också kunderna att snabbt och enkelt skicka pengar via Western Union.

Det samlade kunderbudandet bygger till stor del på den kunskap FOREX samlat på sig sedan verksamheten startade för snart 60 år sedan kring hur en reskassa ska komponeras samt hur kontanter hanteras 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

VOLYM SÅLD VALUTA RETAIL, TKR



denna period. Under 2022 lättade restriktionerna till följd av pandemin och under första kvartalet 2023 ökade resandet och därmed även FOREX valutaförsäljning. Resterande del av 2023 innebar en stark återhämtning för valutaförsäljningsverksamheten och successivt under andra halvåret 2023 närmade den sig nivåer liknande de som var innan pandemin bröt ut.

Totalt sett genomfördes cirka fyra miljoner valutatransaktioner under året i FOREX butiker och uttagsautomater

till ett värde av 10 mdr. FOREX hemsidor i de nordiska länderna har runt 400 000 besökare varje månad.

Volym såld valuta

Försäljning av resevaluta i butik och i uttagsautomater har under 2023, omräknat till redovisningsvalutan SEK, ökat med 50 procent jämfört med föregående år. Volymen av såld resevaluta var trots den starka utvecklingen under året fortsatt lägre än 2019 års nivå innan pandemin.

FOREX PRODUKTUTBUD

Valuta

- Försäljning och köp resevaluta
- Nätvaluta - försäljning av valuta online (Sverige och Finland)
- Uttagsautomater (Sverige, Finland och Norge)
- Valutabeställning
- Valutaapplikation
- Valutaomvandlare
- Aktuella valutakurser

FOREX Kreditkort

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

Kassatjänster

- Försäljning och uppräknning av sedlar och mynt i lokal valuta

Reseförsäkring

- Via hemsidan erbjuds reseförsäkringar

Western Union

- FOREX erbjuder penningöverföringar genom Western Union
- I FOREX samtliga butiker i Norden kan kunder snabbt och enkelt föra över pengar till eller ta emot pengar från personer i mer än 200 länder



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 där 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."

Ledningsgruppen har valt ut fyra globala mål där FOREX anser att vi kan göra störst skillnad. Dessa är mål 5, 8, 13 och 16. Hållbarhetsarbetet bedrivs målinriktat utifrån de områden inom respektive dimension där FOREX bedöms ha särskilt goda möjligheter att påverka utvecklingen i positiv riktning.

Läs mer om FOREX hållbarhetsarbete i hållbarhetsrapporten som finns på hemsidan, www.forex.se.

FOREX påverkan

FOREX påverkar miljö (environment) främst genom:

- Valutatransporter
- Tjänsteresor
- Drift av arbetsplatser

FOREX påverkar socialt ansvar (social) främst genom fokusområdena:

- Säkra anställningsvillkor
- Inkludering och mångfald
- Hållbart ledarskap

FOREX påverkar bolagsstyrning (governance) genom fokusområde:

- Regelefterlevnad och uppförande

FOREX fyra valda globala mål





MEDARBETARE

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

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 förekommer. 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.

FOREX arbetar kontinuerligt med företagets kultur, med medarbetarnas trivsel, och hälsa samt med 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 samt för arbetsmiljöarbete.

FOREX har en hög andel kvinnliga chefer och har lyckats

återspegla könsfördelningen inom organisationen vid rekrytering till de flesta chefstjänster. Hela medarbetarstaben fördelar sig på 63 procent kvinnor och 37 procent män. Den största chefsgruppen, affärschefer, består till 57 procent av kvinnor och 43 procent av män. I Ledningsgruppen var fördelningen år 2023 fem män och fyra kvinnor.

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.

MEDARBETARE

63% kvinnor

37% män

AFFÄRSCHEFER

57% kvinnor

43% män

45
olika
språk

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 företagets 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, 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.



BOLAGSSTYRNING

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.

Koncernstruktur

Under 2022 etablerade FOREX ett dotterbolag i Danmark, FOREX Danmark ApS, med tillstånd att bedriva försäljning och köp av kontant valuta. Verksamheten i bolaget startade under 2023. Samtliga aktier i FOREX Danmark ApS innehas av FOREX AB. Med det tillkommande dotterbolaget bildar FOREX en koncern.

Under året meddelade Finansinspektionen FOREX Holding AB tillstånd att förvärva samtliga aktier i FOREX AB. FOREX Holding AB:s verksamhetsföremål är att äga och förvalta fast samt lös egendom och att bedriva därmed förenlig verksamhet.

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.

Bolagsstämman

FOREX högsta beslutande organ är bolagsstämman tillika det forum där aktieägarna utövar sin rätt att besluta i bolagets angelägenheter. Ordinarie bolagsstämma i FOREX hålls en gång per år. Stämman fattar bland annat beslut om fastställande av resultat- och balansräkning, vinstdisposition, styrelsens sammansättning, externa revisorer och styrelsearvoden.

Under året har tre bolagsstämmor hållits, varav två har varit extra bolagsstämmor. En extra bolagsstämma hölls den 13 mars 2023, där stämman beslutade att välja Kieran Clinton Tarestad som ny styrelseledamot, villkorad godkänd ledningsprövning av Finansinspektionen (godkänd 11 september 2023). Vid bolagets ordinarie bolagsstämma den 8 maj 2023 beslutades att omvälja styrelseledamöterna Beth Friberg (ordförande), Christina Ragsten Pettersson, Kieran Clinton Tarestad, Märten Barkman samt styrelsesuppleanten Tom Friberg. Den fackliga organisationen utsåg Annika Jansson till arbetstagarre-

presentant. Stämman beslutade om ansvarsfrihet för styrelsen och den verkställande direktören samt disposition av årets resultat och fastställelse av årsbokslutet. Stämman beslutade vidare att välja Ernst & Young AB med Jesper Nilsson som huvudansvarig revisor. Årsstämman beslutade även om arvoden till ledamöterna. Den 14 december 2023, vid en extra bolagsstämma, beslutade stämman om utdelning till FOREX Holding AB, i enlighet med styrelsens förslag om efterutdelning.

Styrelsen

Styrelsen ska ha en storlek och sammansättning som är ändamålsenlig för bolaget och som krävs för den framtida utvecklingen. Vid tillsättande av ny ledamot genomförs en lämplighetsbedömning av styrelsen samt av vd, tillika ansvarig för betaltjänstverksamheten. Lämplighetsbedömningen beaktar bland annat kompetens, erfarenhet, anseende och förutsättningar att agera oberoende. Vid lämplighetsbedömningen ska också hänsyn tas till styrelsens sammansättning ur ett mångfaldsperspektiv. Styrelsens sammansättning har under huvuddelen av 2023 uppgått till fyra stämموvalda ordinarie ledamöter, en suppleant samt en arbetstagarrepresentant. Av styrelsens fyra stämموvalda ledamöter är två kvinnor.

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 betryggande sätt samt att redovisning och den ekonomiska uppföljningen av verksamheten kontrolleras på ett fullgott och betryggande sätt.

Under 2023 har styrelsen haft 11 styrelsemöten, varav ett har varit konstituerande.

Risk- och revisionsutskottet

Risk- och revisionsutskottet är ett av styrelsen utsett utskott för frågor rörande risk, regelefterlevnad, intern styrning och revision. Dess ordförande är Christina Ragsten Pettersson med ledamoten Beth Friberg.

Utskottets uppdrag är att bereda och utföra fördjupad analys av material till styrelsen. Utskottets arbetsuppgifter omfattar bland annat att:

- Övervaka fastställda årsplaner för arbetet inom funktionerna för riskkontroll och regelefterlevnad
- Bereda policyer inför styrelsens beslut
- Bevaka utformningen av FOREX ramverk för riskhantering
- Följa upp implementeringen av nya och förändrade regelverk samt bevaka kommande regelverks påverkan
- Säkerställa att nödvändiga åtgärder vidtas utifrån genomförda rapporteringar
- Övervaka den interna- och externa rapporteringen
- Övervaka effektiviteten i bolagets interna kontroll, internrevision och riskhanteringssystem
- Bereda revisionsplanen för internrevisionens arbete
- Analysera och hantera information från de externa revisorerna
- 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 och till styrelsen.

Risk- och revisionsutskottet har under 2023 haft sex möten.

Ersättningsutskottet

Styrelsen har inrättat ett ersättningsutskott bestående av tre styrelseledamöter, med instruktion att bedöma huruvida FOREX ersättningssystem är förenligt med FOREX affärsstrategi, mål, värderingar och aktieägarnas och övriga intressenters långsiktiga intressen. Ersättningsutskottets utgörs av ordförande Beth Friberg samt ledamöterna Christina Ragsten Pettersson och Mårten Barkman.

Ersättningsutskottet har sammanträtt två gånger under 2023.

Ledningsgrupp

Ledningsgruppens ansvar är att styra verksamheten mot dess mål och vision i enlighet med fastställd strategi. Ansvaret innebär bland annat att utarbeta och genomföra en strategi som leder bolaget mot dess övergripande mål.

Ledningsgruppen leds av den verkställande direktören och består därtill av CFO, Head of Legal, CCO, Head of FCP, CMO, Head of HR, CIO och CRO (från och med maj 2023).

Verksamhetens interna kontroll

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

Regelefterlevnad och riskkontroll

Regelefterlevnad och riskhantering är ett ansvar för alla i bolaget. FOREX arbete med frågor avseende risk och compliance kontrolleras och stöds av funktionerna Compliance och Riskkontroll.

Compliancefunktionen 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. Compliancefunktionen är en självständig enhet med det funktionella ansvaret för regelefterlevnadsfrågor i bolaget. Compliancechefen utses av den verkställande direktören och rapporterar till risk- och revisionsutskottet, styrelsen samt till den verkställande direktören. Funktionen bemannas av Advisense.

Riskkontrollarbetet 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 riskapitit, att riskhanteringen är god och att ledningen har tillförlitliga underlag om riskerna för att agera vid kritiska situationer. Funktionen rapporterar till den verkställande direktören, styrelsen och risk- och revisionsutskottet i riskrelaterade frågor. Styrelsen hålls kontinuerligt informerad om väsentliga risker i bolaget. Funktionen för riskkontroll är en självständig enhet som leds av CRO.

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Styrelsen och verkställande direktören för FOREX AB avger härmed årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 2023. 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, var vid utgången av året ett helägt dotterbolag till FOREX Holding AB, vilket i sin tur ägs till 50 procent vardera av Beth Friberg och Tom Friberg.

Organisation och verksamhet

FOREX AB är ett aktiebolag som vid utgången av 2023 var moderbolag i en koncern som omfattar filialer i Finland, Danmark och Norge samt det helägda dotterbolaget FOREX Danmark ApS.

FOREX AB har 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 2023 har återhämtningen av

resandet efter pandemiåren fortsatt. Antalet resenärer på de största flygplatserna i Norden har successivt ökat jämfört med tidigare år. Det ökade antalet resenärer har bidragit till att FOREX under 2023 har haft en positiv försäljningsutvecklingen av resevaluta, vilket bidragit till ett klart förbättrat resultat under verksamhetsåret.

FOREX danska dotterbolag, FOREX Danmark ApS, erhöll under andra halvan av 2022 tillstånd från danska Finanstilsynet att bedriva så kallad cash-to-cash-verksamhet. I februari 2023 startade verksamheten i dotterbolaget. Därmed kunde FOREX även i Danmark erbjuda kunderna köp och försäljning av resevaluta mot kontant betalning. Dotterbolagets verksamhet bedrivs i samma lokaler som butikerna tillhörande FOREX danska filial verkar i.

Tack vare att FOREX under hösten 2022 vann en upphandling hos Swedavia kunde FOREX under året etablerade ytterligare två butiker på Swedavia's flygplatser, en på Arlanda, terminal 5, och en på Malmö Airport.

Ledningsgruppen har under året utökats till att återigen inkludera riskchef.

Under året har arbetet med den nya strategin fortsatt. Fokus har legat på att fortsätta utveckla kärnverksamheten med försäljning av resevaluta samtidigt som utveckling sker av nya digitala betalprodukter.

FOREX ägare Beth och Tom Friberg bildade under året ett nytt holdingbolag, FOREX Holding AB. Den 26 oktober överlät Beth och Tom Friberg sina aktier i FOREX AB till FOREX Holding AB genom en så

kallad apportemission. FOREX AB är därmed från och med detta datum ett dotterbolag till FOREX Holding AB.

Vid en extra bolagsstämma 14 december 2023 beslutades om utdelning om 200 mkr. Den beslutade utdelningen hade vid utgången av 2023 ännu inte likvidmässigt utbetalts till det nya ägarbolaget FOREX Holding AB.

Antalet butiker uppgick vid utgången av året till 87 (83). Under året har två nya butiker öppnats i Sverige samt två nya mobila enheter tillkommit på Vanda- flygplatsen i Finland. Inga butiker har avvecklats under året.

Förändringar i styrelsen och ledningen

Vid extra bolagsstämma 13 mars 2023 valdes Kieran Clinton Tarestad in som ordinarie styrelseledamot villkorat av godkänd ledningsprövning av Finansinspektionen, vilket senare erhöles 11 september 2023.

Årsstämman hölls den 8 maj 2023 i Stockholm. Vid årsstämman omvaldes följande ledamöter: Beth Friberg, Christina Ragsten Pettersson, Mårten Barkman och Kieran Clinton Tarestad samt till suppleant omvaldes Tom Friberg. Inga nya ledamöter invaldes.

Under april tillträdde Fredrik Rosenlöf som ny CFO.

Koncernens resultatutveckling

Koncernen redovisade under året ett rörelseresultat om 143 (17) mkr, ett resultat efter finansiella poster om 174 (38) mkr och ett resultat efter skatt om 125 (27) mkr.

Rörelseintäkterna uppgick under året till 915 (660) mkr.

Nettoresultat såld valuta uppgick under året till 788 (540) mkr. Förbättringen förklaras främst av betydligt högre volym såld resevaluta.

Provisionsnettot uppgick under året till 121 (112) mkr. Både provisionsintäkter och provisionskostnader var totalt sett högre jämfört med föregående år. Provisionsintäkter från kortinlösen, valutaköp från kund och ATM, vilka alla är kopplade till en ökad volym av resevaluta, ökade under året.

Övriga rörelseintäkter uppgick under året till 6 (8) mkr. Minskningen förklaras främst av lägre valutakursvinster på fordringar och skulder.

Rörelsekostnaderna uppgick under året till -772 (-643) mkr.

Övriga externa kostnader uppgick till -440 (-353) mkr. Hyror och andra lokalkostnader ökade betydligt under året till följd av att den ökade försäljningen av resevaluta medfört högre omsättningsbaserade lokalyror. Dessutom ökade kostnaderna för öv-

riga externa tjänster medan kostnaderna för marknadsföring minskade jämfört med föregående år.

Personalkostnaderna uppgick till -306 (-268) mkr. Ökningen beror främst på ökad bemanning i butikerna i alla länder för att möta den ökade efterfrågan på resevaluta.

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

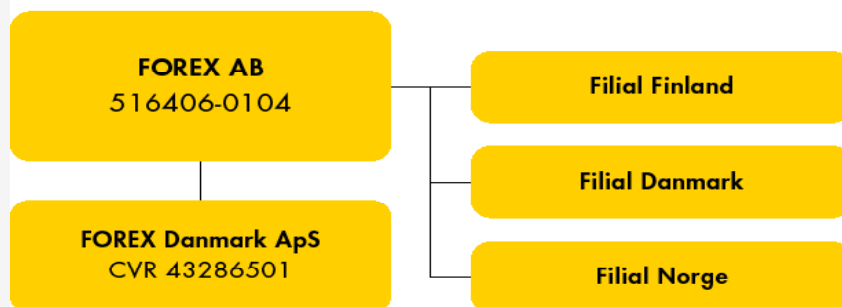
Övriga rörelsekostnader uppgick till -6 (-4) mkr. Ökningen hänförs främst till högre valutakursförluster på fordringar och skulder.

Resultatet från finansiella poster uppgick till 31 (21) mkr.

Ränteintäkter och liknande poster uppgick till 29 (25) mkr. Årets utfall påverkades positivt av högre marknadsräntor, vilket medförde högre ränteintäkter på likvida medel. Däremot var årets positiva valutakurseffekter från finansiella tillgångar lägre än föregående år.

Räntekostnader och liknande resultatposter uppgick till 0 (-4) mkr. Årets lägre räntekostnader förklaras främst av att jämförelseåret dels belastades med -1 mkr i räntekostnader för utgiven Tier 2-obligation innan den löstes in och dels -2 mkr i negativa valutakurseffekter från finansiella tillgångar.

Bolagsstruktur FOREX AB-koncernen



Koncernens ekonomiska ställning

Balansomslutningen uppgick till 1 314 (1 140) 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 648 (450) mkr.

Egna kapital uppgick vid årets utgång till 927 (1 016) mkr. Soliditeten uppgick till 70,5 (89,2) procent.

Moderbolagets resultatutveckling

Moderbolaget redovisade under året ett rörelseresultat om 126 (17) mkr, ett resultat efter finansiella poster om 157 (38) mkr och ett resultat efter skatt om 112 (27) mkr.

Rörelseintäkterna uppgick under året till 892 (660) mkr.

Nettoresultat såld valuta uppgick under året till 737 (540) mkr. Förbättringen förklaras främst av betydligt högre volym såld resevaluta men även till viss del av en något högre marginal.

Provisionsnettot uppgick under året till 117 (112) mkr. Både provisionsintäkter och provisionskostnader var totalt sett högre jämfört med föregående år. Provisionsintäkter från kortinlösen och ATM, vilka båda är kopplade till en ökad volym av resevaluta, ökade under året medan intäkter från betalningsförmedling minskade.

Övriga rörelseintäkter uppgick under året till 38 (8) mkr. Ökningen förklaras främst av management fee och övriga interna tjänster som under året fakturerats till dotterbolag.

Rörelsekostnaderna uppgick under året till -766 (-643) mkr.

Övriga externa kostnader uppgick till -435 (-353) mkr. Hyror och andra lokalkostnader ökade betydligt under året till följd av att den ökade försäljningen av resevaluta medfört högre omsättningsbaserade lokalhy-

ror. Dessutom ökade kostnaderna för övriga externa tjänster medan kostnader för marknadsföring minskade jämfört med föregående år.

Personalkostnaderna uppgick till -306 (-268) mkr. Ökningen beror främst på ökad bemanning i butikerna i alla länder för att möta den ökade efterfrågan på resevaluta.

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

Övriga rörelsekostnader uppgick till -6 (-4) mkr. Ökningen hänförs främst till högre valutakursförluster på fordringar och skulder.

Resultatet från finansiella poster uppgick till 31 (21) mkr.

Ränteintäkter och liknande poster uppgick till 29 (25) mkr. Årets utfall påverkades positivt av högre marknadsräntor, vilket medförde högre ränteintäkter på likvida medel. Däremot var årets positiva valutakurseffekter från finansiella tillgångar lägre än föregående år.

Räntekostnader och liknande resultatposter uppgick till 0 (-4) mkr. Årets lägre räntekostnader förklaras främst av att jämförelseåret dels belastades med -1 mkr i räntekostnader för utgiven Tier 2-obligation innan den löstes in och dels -2 mkr i negativa valutakurseffekter från finansiella tillgångar.

Moderbolagets ekonomiska ställning

Balansomslutningen uppgick till 1 299 (1 139) 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 627 (450) mkr.

FOREX egna kapital uppgick vid årets utgång till 914 (1 016) mkr. Soliditeten uppgick till 70,3 (89,2) procent.

Framtida utveckling

Början av 2024 ser bra ut med ökad försäljning av resevaluta jämfört med 2023. Trots en orolig ekonomisk och geopolitisk marknad så ser FOREX positivt på framtiden och en fortsatt tillväxt i resevalutaaffären under de kommande åren.

FOREX planerar att framöver kunna lansera nya produkter och tjänster för resenärer före, under och efter resan. Stora satsningar kommer att göras under de kommande åren för att etablera nya digitala betalningslösningar och för att vidareutveckla det digitala kundmötet. Samtidigt kommer butikerna även fortsättningsvis att vara FOREX viktiga försäljningskanal.

Medarbetare

FOREX har under 2023 i medeltal haft 419 (386) 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 vill 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 fokusområden som påverkar miljö, socialt ansvar och bolagsstyrning vill FOREX ge mervärde till medarbetare, kunder och övriga intressenter. Ytterligare information lämnas i avsnittet Hållbarhetsarbete samt hållbarhetsrapporten på 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 förslagen 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 ingen utdelning lämnas för

Förslag till disposition beträffande bolagets vinst

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

- fond för verkligt värde	-7 932 727
- balanserat resultat	736 793 688
- årets resultat	111 938 463
	840 799 424

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras på följande sätt:

Till nästa år överförs:	840 799 424
	840 799 424

verksamhetsåret 2023.

Vad beträffar moderbolaget och koncernens resultat och ställning i övrigt hänvisas till efterföljande resultat- och

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

FEM ÅR I SAMMANDRAG

Koncernen

Nyckeltal	2023	2022
Kapital		
Eget kapital	926 656	1 016 126
Balansomslutning	1 313 630	1 139 562
Soliditet	70,5%	89,2 %
Resultat		
Nettoomsättning	908 769	652 253
Rörelseresultat	143 040	17 106
Resultat efter finansiella poster	173 564	37 868
Resultat per aktie	20,85	4,44
Avkastning på totala tillgångar %	10,2 %	4,7 %
Räntabilitet på eget kapital %	12,9 %	5,2 %
Rörelsemarginal %	15,7 %	2,6 %
Övrigt		
Volym såld valuta, retail	10 077 342	6 719 110
Medelantal anställda	419	386
Antal butiker	87	83

Moderbolaget

Nyckeltal - kvarvarande verksamhet	2023	2022	2021	2020	2019
Kapital					
Eget kapital	913 623	1 015 784	994 118	1 221 121	1 331 717
Balansomslutning ¹⁾	1 299 487	1 139 220	1 399 811	-	-
Soliditet ¹⁾	70,3 %	89,2 %	71,0 %	-	-
Resultat					
Nettoomsättning ¹⁾	854 485	652 253	331 781		
Rörelseresultat ¹⁾	125 874	17 106	-173 558		
Resultat efter finansiella poster ¹⁾	156 712	37 868	-281 893		
Resultat per aktie	18,66	4,44	-37,51	-19,12	16,03
Avkastning på totala tillgångar %	9,2 %	2,1 %	-3,8 %	-1,1 %	0,9 %
Räntabilitet på eget kapital %	11,6 %	2,7 %	-20,3 %	-9,0 %	7,3 %
Rörelsemarginal %	14,7 %	2,6 %	-52,3 %		
Övrigt					
Volym såld valuta, retail	9 182 241	6 719 110	2 986 486	2 642 815	11 385 931
Medelantal anställda	419	386	334	568	833
Antal butiker	87	83	78	83	102

Nyckeltal - avvecklad bankverksamhet	2023	2022	2021	2020	2019
Volym					
Inlåning från allmänheten ²⁾	-	6 244	9 244	8 764 436	8 819 099
Utlåning till allmänheten	-	-	-	6 574 498	6 777 432
Volym nytulning ³⁾	-	-	702 231	2 227 082	3 084 694
Kapital och likviditet					
Kapitalbas ³⁾	-	-	901 942	1 468 900	1 659 640
Kärnprimärkapitalrelation % ³⁾	-	-	38,7 %	15,0 %	16,5 %
Primärkapitalrelation % ³⁾	-	-	38,7 %	15,0 %	16,5 %
Total kapitalrelation % ³⁾	-	-	38,7 %	18,1 %	19,4 %
Bruttosoliditet % ³⁾	-	-	67,7 %	11,4 %	12,8 %
Likviditetstäckningsgrad (LCR) % ³⁾	-	-	619 %	1 286 %	895 %
Resultat					
Räntemarginal % ³⁾	-	-	-2,17 %	2,12 %	1,94 %
Placeringsmarginal % ³⁾	-	-	-2,00 %	2,19 %	2,03 %
K/I-tal före kreditförluster ³⁾	-	-	2,23	1,14	0,85
K/I-tal efter kreditförluster ³⁾	-	-	1,98	1,34	0,92
Osäkra fordringar och kreditförluster					
Kreditförlustnivå % ⁴⁾	-	-	-2,0 %	1,9 %	1,3 %
Total reserveringsgrad utlåning till allmänheten % ⁵⁾	-	-	-	4,9 %	3,0 %
Reserveringsgrad steg 1 utlåning till allmänheten % ⁵⁾	-	-	-	0,8 %	0,6 %
Reserveringsgrad steg 2 utlåning till allmänheten % ⁵⁾	-	-	-	13,2 %	9,2 %
Reserveringsgrad steg 3 utlåning till allmänheten % ⁵⁾	-	-	-	55,4 %	52,8 %
Andel utlåning till allmänheten i steg 3 % ⁵⁾	-	-	-	3,0 %	2,0 %

Definitioner av nyckeltalen återfinns på efterföljande sidor.

KOMMENTARER

Till följd av att FOREX AB 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 tabellerna på föregående och denna sida:

¹⁾ 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.

²⁾ Inlåning från allmänheten redovisades som egen balanspost när bolaget var bank. Kvarvarande poster är under avveckling och ingår nu i Övriga skulder. Se not 30.

³⁾ Beräknas inte från 2022 på grund av nytt tillstånd.

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

⁵⁾ 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 heltidstjänster 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.

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 lånestocken 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 20 för att ersätta denna tabell.

	2023	2022	2021	2020	2019
Resultaträkning					
Räntenetto	-	-	-118 091	232 301	217 125
Erhållna utdelningar	-	-	58	316	631
Provisioner, netto	-	-	97 351	125 449	204 439
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-	-	243 980	216 604	808 348
Övriga rörelseintäkter	-	-	63 010	106 630	4 049
Summa rörelseintäkter	-	-	286 308	681 300	1 234 592
Allmänna administrationskostnader	-	-	-582 357	-700 280	-969 365
Övriga rörelsekostnader ¹⁾	-	-	-55 984	-76 729	-79 744
Kreditförluster samt nedskrivning/återförd nedskrivning finansiella tillgångar	-	-	70 140	-135 404	-89 087
Summa rörelsekostnader	-	-	-568 201	-912 413	-1 138 196
Rörelseresultat	-	-	-281 893	-231 113	96 396
Bokslutsdispositioner	-	-	-	95 962	30 000
Resultat före skatt	-	-	-281 893	-135 151	126 396
Skatt	-	-	56 830	20 412	-30 213
Årets resultat	-	-	-225 063	-114 739	96 183
Balansräkning					
Kassa	-	-	424 528	268 020	517 217
Belåningsbara statsskuldväxlar	-	-	10 007	70 030	-
Utlåning till kreditinstitut	-	-	692 909	1 175 471	1 023 506
Utlåning till allmänheten	-	-	-	6 574 498	6 777 432
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	40 014	2 080 831	2 152 636
Aktier och andelar	-	-	13 010	12 659	12 894
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	9 017	21 256	35 211
Materiella anläggningstillgångar	-	-	35 123	34 624	41 234
Övriga tillgångar	-	-	175 190	196 975	186 252
Summa tillgångar	-	-	1 399 798	10 434 364	10 746 382
Inlåning från allmänheten	-	-	9 244	8 764 436	8 819 099
Emitterade värdepapper	-	-	249 904	248 757	247 609
Övriga skulder	-	-	139 400	190 170	244 956
Avsättningar	-	-	7 132	9 880	7 039
Summa skulder och avsättningar	-	-	405 680	9 213 243	9 318 703
Obeskattade reserver	-	-	-	-	95 962
Eget kapital	-	-	994 118	1 221 121	1 331 717
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	-	-	1 399 798	10 434 364	10 746 382

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

FINANSIELLA RAPPORTER

KONCERNERS RESULTATRÄKNING

	Not	2023	2022
Nettoreultat såld valuta	6	788 055	540 430
Provisionsnetto	7	120 714	111 823
Nettoomsättning		908 769	652 253
Övriga rörelseintäkter	8	5 801	8 171
Summa rörelseintäkter		914 570	660 424
Övriga externa kostnader	9	-440 119	-352 656
Personalkostnader	10	-306 062	-267 507
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	15,16	-19 455	-19 109
Övriga rörelsekostnader	11	-5 894	-4 046
Summa rörelsekostnader		-771 530	-643 318
Rörelseresultat		143 040	17 106
Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar	18	2 329	1 130
Ränteintäkter och liknande resultatposter	12	28 611	24 698
Nedskrivningar av finansiella anläggningstillgångar och kortfristiga placeringar	18	-300	-800
Räntekostnader och liknande resultatposter	13	-116	-4 266
Summa finansiella poster		30 524	20 762
Resultat efter finansiella poster		173 564	37 868
Skatt	14	-48 465	-11 228
Årets resultat		125 099	26 640

KONCERNENS BALANSRÄKNING

	Not	2023-12-31	2022-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten		824	4 574
Summa immateriella anläggningstillgångar	15	824	4 574
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier, verktyg och installationer		55 052	45 197
Summa materiella anläggningstillgångar	16	55 052	45 197
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andra långfristiga värdepappersinnehav	18	14 999	13 069
Uppskjuten skattefordran	14	44 955	77 367
Andra långfristiga fordringar	19	6 390	5 659
Summa finansiella anläggningstillgångar		66 344	96 095
Summa anläggningstillgångar		122 220	145 866
Omsättningstillgångar			
<i>Varulager m m</i>			
Lager av utländsk valuta	20	371 997	402 962
Summa valutalager m m		371 997	402 962
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	21	695	249
Aktuell skattefordran	14	5 340	9 473
Övriga fordringar	23	95 196	71 377
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	24	48 547	40 424
Summa kortfristiga fordringar		149 778	121 523
<i>Kortfristiga placeringar</i>			
Övriga kortfristiga placeringar	25	28 160	10 116
Summa kortfristiga placeringar		28 160	10 116
<i>Kassa och bank</i>			
Redovisningsmedel	26	3 149	8 653
Övrig kassa och bank		638 326	450 442
Summa kassa och bank		641 475	459 095
Summa omsättningstillgångar		1 191 410	993 696
SUMMA TILLGÅNGAR		1 313 630	1 139 562

	Not	2023-12-31	2022-12-31
Eget kapital, avsättningar och skulder			
Eget kapital			
Aktiekapital		60 000	60 000
<i>Annat eget kapital inklusive årets resultat</i>			
Fond för utvecklingsutgifter		824	4 574
Omräkningsdifferens, valuta		-8 061	-6 741
Annat eget kapital inklusive årets resultat		873 893	958 293
Summa eget kapital		926 656	1 016 126
Avsättningar			
Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser		7 941	7 032
Summa avsättningar	28	7 941	7 032
Kortfristiga skulder			
Förskott från kunder		934	908
Leverantörsskulder		55 116	34 537
Skulder koncernföretag	29	198 759	-
Aktuella skatteskulder	14	13 807	7 350
Övriga skulder	30	55 843	38 169
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	31	54 574	35 440
Summa kortfristiga skulder		379 033	116 404
SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER		1 313 630	1 139 562

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

	Aktiekapital	Annat eget kapital inkl årets resultat			Summa eget kapital
	Aktiekapital	Fond för utvecklingsutg.	Omräkningsdifferens, valuta	Annat eget kapital inkl årets resultat	
Ingående balans den 1 januari 2022	60 000	9 017	-2 696	927 797	994 118
Årets resultat	-	-	-	26 640	26 640
Återfört från fond för utvecklingsutgifter	-	-4 443		4 443	-
Omräkningsdifferenser	-	-	-4 632	-	-4 632
Förskjutning inom eget kapital	-	-	587	-587	-
<i>Transaktioner med ägare</i>					
Utdelning	-	-	-	-	-
Utgående balans den 31 dec 2022	60 000	4 574	-6 741	958 293	1 016 126
Ingående balans den 1 jan 2023	60 000	4 574	-6 741	958 293	1 016 126
Årets resultat	-	-	-	125 099	125 099
Återfört från fond för utvecklingsutgifter	-	-3 750	-	3 750	-
Omräkningsdifferenser	-	-	-1 369	-	-1 369
Förskjutning inom eget kapital	-	-	49	-49	-
<i>Transaktioner med ägare</i>					
Utdelning	-	-	-	-213 200	-213 200
Utgående balans den 31 dec 2023	60 000	824	-8 061	873 893	926 656

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

	Not 34	2023	2022
Resultat efter finansiella poster (+/-)		173 564	37 868
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet			
- Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar (+)		19 455	19 109
- Nedskrivning av finansiella tillgångar (+)		300	800
- Realisationsresultat vid avyttring av materiella och immateriella anläggningstillgångar (+)		369	99
- Övriga poster som inte ingår i kassaflödet (+/-)		3 587	-18 351
Betalda skatter (-/+)		-5 464	2 939
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		191 811	42 464
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Ökning/minskning av lager av utländsk valuta (-/+)		30 965	-31 634
Ökning/minskning av övriga tillgångar (-/+)		-43 915	-38 755
Ökning/minskning av inlåning från allmänheten (+/-)		-6 244	-3 000
Ökning/minskning av övriga skulder (+/-)		62 417	-34 087
Kassaflöde från den löpande verksamheten		235 034	-65 012
Investeringsverksamheten			
Förvärv av materiella anläggningstillgångar (-)		-25 949	-24 302
Försäljning av andra långfristiga värdepappersinnehav (+)		-	61
Netto förändring av övriga kortfristiga placeringar som hålles till förfall (-/+)		55	5 059
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-25 894	-19 182
Finansieringsverksamheten			
Återbetalning obligationslån (-)		-	-250 000
Utbetald utdelning (-)		-13 200	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-13 200	-250 000
Årets kassaflöde		195 940	-334 194
Likvida medel vid årets början		450 442	781 139
Valutakursdifferens i likvida medel		1 843	3 497
Likvida medel vid årets slut		648 225	450 442
<i>Följande delkomponenter ingår i likvida medel:</i>			
Övrig kassa och bank		638 325	450 442
Övriga kortfristiga placeringar		9 900	-
Likvida medel vid årets slut		648 225	450 442

I likvida medel ingår dels kontanta kassamedel i lokal valuta som finns i koncernen butiker, dels balanser på koncernens 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.

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

	Not	2023	2022
Nettoreultat såld valuta	6	737 363	540 430
Provisionsnetto	7	117 122	111 823
Nettoomsättning		854 485	652 253
Övriga rörelseintäkter	8	37 633	8 171
Summa rörelseintäkter		892 118	660 424
Övriga externa kostnader	9	-435 322	-352 656
Personalkostnader	10	-305 576	-267 507
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	15,16	-19 455	-19 109
Övriga rörelsekostnader	11	-5 891	-4 046
Summa rörelsekostnader		-766 244	-643 318
Rörelseresultat		125 874	17 106
Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar	18	2 329	1 130
Ränteintäkter och liknande resultatposter	12	28 911	24 698
Nedskrivningar av finansiella anläggningstillgångar och kortfristiga placeringar	18	-300	-800
Räntekostnader och liknande resultatposter	13	-102	-4 266
Summa finansiella poster		30 838	20 762
Resultat efter finansiella poster		156 712	37 868
Skatt	14	-44 774	-11 228
Årets resultat		111 938	26 640

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

	Not	2023-12-31	2022-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten		824	4 574
Summa immateriella anläggningstillgångar	15	824	4 574
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier, verktyg och installationer		55 052	45 197
Summa materiella anläggningstillgångar	16	55 052	45 197
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	17	5 644	5 644
Andra långfristiga värdepappersinnehav	18	14 999	13 069
Uppskjuten skattefordran	14	44 955	77 367
Andra långfristiga fordringar	19	6 390	5 659
Summa finansiella anläggningstillgångar		71 988	101 739
Summa anläggningstillgångar		127 864	151 510
Omsättningstillgångar			
<i>Varulager m m</i>			
Lager av utländsk valuta	20	365 905	402 962
Summa valutalager m m		365 905	402 962
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	21	695	249
Fordringar koncernföretag	22	7 998	-
Aktuell skattefordran	14	5 186	9 473
Övriga fordringar	23	95 196	65 391
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	24	48 547	40 424
Summa kortfristiga fordringar		157 622	115 537
<i>Kortfristiga placeringar</i>			
Övriga kortfristiga placeringar	25	28 160	10 116
Summa kortfristiga placeringar		28 160	10 116
<i>Kassa och bank</i>			
Redovisningsmedel	26	3 149	8 653
Övrig kassa och bank		616 787	450 442
Summa kassa och bank		619 936	459 095
Summa omsättningstillgångar		1 171 623	987 710
SUMMA TILLGÅNGAR		1 299 487	1 139 220

	Not	2023-12-31	2022-12-31
Eget kapital, avsättningar och skulder			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		60 000	60 000
Reservfond		12 000	12 000
Fond för utvecklingsutgifter		824	4 574
Summa bundet eget kapital		72 824	76 574
<i>Fritt eget kapital</i>			
Fond för verkligt värde		-7 933	-7 083
Balanserade vinstmedel		736 794	919 653
Årets resultat		111 938	26 640
Summa fritt eget kapital		840 799	939 210
Summa eget kapital	27	913 623	1 015 784
Avsättningar			
Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser		7 941	7 032
Summa avsättningar	28	7 941	7 032
Kortfristiga skulder			
Förskott från kunder		934	908
Leverantörsskulder		55 094	34 537
Skulder koncernföretag	29	198 759	-
Aktuella skatteskulder	14	13 807	7 350
Övriga skulder	30	55 666	38 169
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	31	53 663	35 440
Summa kortfristiga skulder		377 923	116 404
SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER		1 299 487	1 139 220

MODERBOLAGETS 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 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	-	-	-	-	-	-	-
Utgående balans den 31 dec 2022	60 000	12 000	4 574	-7 083	919 653	26 640	1 015 784
Ingående balans den 1 jan 2023	60 000	12 000	4 574	-7 083	919 653	26 640	1 015 784
Vinstdisposition	-	-	-	-	26 640	-26 640	-
Årets resultat	-	-	-	-	-	111 938	111 938
Återfört från fond för utvecklingsutgifter	-	-	-3 750	-	3 750	-	-
Omräkningsdifferenser	-	-	-	-899	-	-	-899
Förskjutning inom eget kapital	-	-	-	49	-49	-	-
<i>Transaktioner med ägare</i>							
Utdelning	-	-	-	-	-213 200	-	-213 200
Utgående balans den 31 dec 2023	60 000	12 000	824	-7 933	736 794	111 938	913 623

För ytterligare information hänvisas till not 27 Eget kapital.

MODERBOLAGETS KASSAFLÖDESANALYS

	Not 34	2023	2022
Resultat efter finansiella poster (+/-)		156 712	37 868
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet			
- Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar (+)		19 455	19 109
- Nedskrivning av finansiella tillgångar (+)		300	800
- Realisationsresultat vid avyttring av materiella och immateriella anläggningstillgångar (+)		369	99
- Övriga poster som inte ingår i kassaflödet (+/-)		3 587	-18 351
Betalda skatter (-/+)		-1 618	2 939
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		178 805	42 464
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Ökning/minskning av lager av utländsk valuta (-/+)		37 057	-31 634
Ökning/minskning av övriga tillgångar (-/+)		-57 899	-32 769
Ökning/minskning av inlåning från allmänheten (+/-)		-6 244	-3 000
Ökning/minskning av övriga skulder (+/-)		61 306	-34 087
Kassaflöde från den löpande verksamheten		213 025	-59 026
Investeringsverksamheten			
Förvärv av materiella anläggningstillgångar (-)		-25 949	-24 302
Förvärv av andelar i koncernföretag (-)		-	-5 644
Försäljning av andra långfristiga värdepappersinnehav (+)		-	61
Netto förändring av övriga kortfristiga placeringar som hålles till förfall (-/+)		55	5 059
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-25 894	-24 826
Finansieringsverksamheten			
Återbetalning obligationslån (-)		-	-250 000
Utbetald utdelning (-)		-13 200	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-13 200	-250 000
Årets kassaflöde		173 931	-333 852
Likvida medel vid årets början		450 442	781 139
Valutakursdifferens i likvida medel		2 314	3 155
Likvida medel vid årets slut		626 687	450 442
<i>Följande delkomponenter ingår i likvida medel:</i>			
Övrig kassa och bank		616 787	450 442
Övriga kortfristiga placeringar		9 900	-
Likvida medel vid årets slut		626 687	450 442

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 2023 avser koncernen där FOREX AB, med säte i Stockholm, är moderbolag. Adressen till huvudkontoret är Stora Nygatan 27, 111 27 Stockholm.

Samtliga dotterföretag framgår av not 17.

Den 23 april 2024 godkände styrelsen denna årsredovisning för FOREX AB och årsredovisningen blir föremål för slutligt fastställande på årsstämman.

Nedanstående tabell visar vilken verksamhet som bedrivs inom koncernens olika enheter och med vilket

typ av tillstånd, hur medelantalet anställda och vissa poster från resultaträkningen samt erhållna statliga subventioner är fördelade per enhet.

Namn	FOREX AB, Sverige	FOREX filial Finland	FOREX filial Danmark	FOREX filial Norge	FOREX Danmark ApS
Verksamhetens art och tillstånd:					
- Valuta - betalningsinstitut	X	X	X	X	-
- Valuta - cash-to-cash-verksamhet	-	-	-	-	X
Geografiskt område	Sverige	Finland	Danmark	Norge	Danmark
Medelantal anställda	292	54	30	43	-
Rörelseintäkter	650 179	76 971	76 685	121 004	54 285
Resultat efter finansiella poster	117 845	-29 978	4 387	64 458	16 852
Skatt på resultat	-31 461	-	-954	-13 430	-3 691
Statliga subventioner	40	-	-	147	-

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

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

Moderbolaget tillämpar samma redovisningsprinciper som koncernen förutom i de fall som beskrivs i avsnitt 2.26 Moderbolagets redovisningsprinciper nedan.

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 (2022)

Tidigare år har moderbolagets 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 Rapporteringens rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Under 2022 lämnade moderbolaget tillbaka tidigare bankkottroj och beviljades tillstånd från Finansinspektionen att verka som betalningsinstitut. Med anledning av detta valde moderbolaget att under 2022 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 årsre-

dovisning och koncernredovisning, BFNAR 2012:1, (K3).

Samtliga siffror som presenteras i denna årsredovisning avseende jämförelseåret 2022 är därför framtagna i enlighet med BFNAR 2012:1.

2.3 Funktionell valuta och rapporteringsvaluta

Koncernens och moderbolaget 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 värderingskategorierna 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 2023

Ingen av de förändringar i redovis-

ningsstandarder som är utfärdade för tillämpning från och med 1 januari 2023 bedöms få någon väsentlig inverkan på bolagets finansiella rapporter.

2.7 Konsolideringsprinciper

Koncernredovisningen omfattar moderbolaget FOREX AB inklusive filialer samt dotterföretag.

2.7.1 Filialer

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

2.7.2 Dotterföretag

Dotterföretag avser de företag i vilka FOREX AB innehar bestämmande inflytande. Bestämmande inflytande innebär att FOREX AB exponeras för, eller har rätt till, rörlig avkastning från sitt engagemang i investeringsobjektet och kan påverka avkastningen genom sitt inflytande över investeringsobjektet.

Dotterföretag redovisas enligt förvärvsmetoden. Det koncernmässiga anskaffningsvärdet fastställs genom en förvärvsanalys i anslutning till förvärvet. I Analysen fastställs dels förvärvade identifierbara tillgångar, dels övertagna skulder och eventualförpliktelser. Anskaffningsvärdet för dotterbolagsaktierna respektive rörelsen utgörs av de verkliga värdena per överlåtelsedagen för tillgångar, uppkomna eller övertagna skulder och emitterade egenkapitalinstrument som lämnats som vederlag i utbyte mot de förvärvade nettotillgångarna. Transaktionskostnader som är direkt hänförliga till förvärvet kostnadsförs direkt. Vid rörelseförvärv där anskaffningskostnaden överstiger nettovärdet av förvärvade tillgångar och övertagna skulder samt eventualförpliktelser redovisas skillnaden som goodwill. När skillnaden är negativ redovisas denna direkt i resultaträkningen på raden resultat från andelar i koncernföretag.

Dotterföretags finansiella rapporter

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

2.7.3 Transaktioner som skall elimineras i konsolideringen

Koncerninterna fordringar och skulder samt intäkter och kostnader som uppkommer från koncerninterna transaktioner mellan koncernföretag elimineras i sin helhet vid upprättandet av koncernredovisningen. Detsamma gäller att motsvarande transaktioner mellan moderbolaget FOREX AB i Sverige och de utländska filialerna samt transaktioner mellan filialerna elimineras i sin helhet vid upprättandet av moderbolagets 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, inklusive goodwill och andra koncernmässiga övervärden, omräknas till svenska kronor till den valutakurs som råder på balansdagen. Intäkter och kostnader i en utlandsverksamhet omräknas till svenska kronor till periodens genomsnittskurs. Omräkningsdifferenser som uppstår vid valutaomräkningen av utlandsverksamheter redovisas

direkt mot eget kapital. Vid avyttring av en utlandsverksamhet realiserar de till verksamheten hänförliga ackumulerade omräkningsdifferenserna, efter avdrag för eventuell valutasäkring, varvid värdet av ackumulerade omräkningsdifferenser förs om från eget kapital till raden resultat från andelar i koncernföretag i resultaträkningen.

2.9 Intäkter

Koncernen 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 koncernen.

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 anlägg-

ningstillgångar, 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, realiserade 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 utveck-

lingskostnader IT-projekt påbörjas när respektive IT-projekt är färdigt att tas i bruk.

2.15.2 Övriga immateriella anläggningstillgångar

Övriga immateriella anläggningstillgångar 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 för immateriella anläggningstillgångar 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 utrangering/avyttring av tillgången sker. Vinst eller förlust som uppkommer vid avyttring eller utrangering av en tillgång utgörs av skillnaden mellan försäljningspriset och tillgångens redovisade värde med avdrag för direkta försäljningskostnader. Vinst redovisas som en övrig rörelseintäkt medan förlust redovisas som övrig rörelsekostnad.

2.16.2 Tillkommande utgifter

Tillkommande utgifter läggs till anskaffningsvärdet för materiella anläggningstillgångar 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.

De beräknade nyttjandeperioderna för materiella anläggningstillgångar är:

- Inventarier 5 år
- Balanserade ombyggnadskostnader 5 år

2.16.4 Leasade tillgångar

Koncernens 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 och som är väsentligt oberoende av andra tillgångar så beräknas återvinningsvärdet för den kassagenererande enheten till vilken tillgången tillhör. Vid varje bokslutstillfälle görs en prövning om en tidigare redovisad nedskrivning inte längre är motiverad. Om det finns indikation på att tillgången ökat i värde, återförs

nedskrivningen.

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 erlagga 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, fordringar koncernföretag, övriga fordringar, övriga kortfristiga placeringar, redovisningsmedel samt övrig kassa och bank. Finansiella skulder inkluderar förskott från kunder, leverantörsskulder, skulder koncernföretag 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 koncernen blir part enligt det finansiella instrumentets avtalsmässiga villkor. Denna tidpunkt är vanligtvis affärsdagen eller likviddagen. Affärsdagen utgörs av den dag då koncernen förbinder sig att förvärva eller avyttra en tillgång eller skuld. Likviddagen 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 överförts 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.

Koncernen och moderbolaget har valt att redovisa finansiella instrument till verkligt värde enligt kapitel 12 i BFNAR 2012:1 (K3). Det innebär att koncernen och moderbolaget 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. Initialt 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 Nettoreultat såld valuta förutom realiserade och orealiserade värdeförändringar för derivat som används för att säkra valutaexponeringar från interna lån till FOREX filialer, vilka redovisas under finansiella poster som ränteintäkter/räntekostnader och liknande poster.

Poster i 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 och av interna lån.

2.18.2.2 Investeringar som hålls till förfall

Investeringar som hålls till förfall är finansiella tillgångar som inte är derivatinstrument, 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 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 nedskrivningar av osäkra fordringar.

Poster i balansräkning som tillhör denna värderingskategori är kundfordringar, fordringar koncernföretag, 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 antingen har klassificerats 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 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 inte har klassificerats i värderingskategorin finansiella tillgångar och finansiella skulder som innehas för handel.

Finansiella skulder som tillhör denna värderingskategori värderas till upplupet anskaffningsvärde.

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

2.18.3 Finansiella instrument - nedskrivning och krediförluster

Finansiella tillgångar som är klassificerade till värderingskategorierna Investeringar som hålls till förfall och Lånefordringar och kundfordringar värderas till upplupet anskaffningsvärde. Vid varje bokslutstillfälle utvärderas 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 kassaflöden diskonterade med tillgångens ursprungliga effektivränta.

2.18.4 Finansiella instrument - säkringsredovisning

Bolaget tillämpar ingen säkringsredovisning för finansiella instrument.

2.19 Lager av utländsk valuta

Koncernens 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 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.

Vid utgången av 2023 kvarstod inga redovisningsmedel avseende kvarstående inlåningssaldon från tidigare inlåning från allmänheten.

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 Eget kapital

Koncernens eget kapital består av aktiekapital samt annat eget kapital inklusive årets resultat. Posten annat eget kapital inklusive årets resultat består av delposterna fond för utvecklingsutgifter, omräkningsdifferens, valuta samt annat eget kapital inklusive årets resultat.

Delposten omräkningsdifferens, valuta innefattar ackumulerade omräkningsdifferenser som uppstår vid omräkning av utländska filialer och dotterföretag medan delposten annat eget kapital inklusive årets resultat innefattar koncernens balanserade vinstmedel inklusive årets resultat.

2.21.1 Fond för utvecklingsutgifter

Fond för utvecklingsutgifter består av värden som motsvarar kvarstående bokförda värden för egenupparbetade immateriella anläggningstillgångar som aktiverats från och med 1 januari 2016 i enlighet med reglerna i ÅRL. Reglerna innebär att företag som aktiverar egenupparbetade immateriella anläggningstillgångar efter 1 januari 2016 ska föra om ett belopp motsvarande de aktiverade utvecklingskostnaderna till en fond för utvecklingsutgifter. Vid avskrivning av de aktiverade utvecklingskostnaderna ska motsvarande belopp återföras från fond för utvecklingsutgifter. Det samma gäller vid nedskrivning eller utträngning 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 överskådlig framtid.

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

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

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

2.24 Kassaflöden

Koncernens och moderbolagets

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 förutbetald 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 37.

2.26 Moderbolagets redovisningsprinciper

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

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

2.26.1 Dotterföretag

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

När det finns en indikation på att andelar i dotterföretag minskat i värde görs en beräkning av återvinningsvärdet. Om återvinningsvärdet då är lägre än det redovisade värdet görs en nedskrivning.

Erhållna utdelningar från dotterföretag redovisas som intäkt när rätten att motta utdelningen är fastslagen på dotterföretagens årsstämma.

Både nedskrivningar av andelar i dotterföretag och erhållna utdelningar från dotterföretag redovisas på

raden Resultat från andelar koncernföretag.

2.26.2 Eget kapital

Moderbolagets eget kapital består av bundet respektive fritt eget kapital. Bundet eget kapital består av delposterna aktiekapital, reservfond och fond för utvecklingsutgifter medan fritt eget kapital består av delposterna fond för verkligt värde, balanserade vinstmedel och årets resultat.

Delposten fond för verkligt värde består av moderbolagets omräkningsreserv och innefattar de ackumulerade omräkningsdifferenser som uppstår vid omräkning av utländska filialer och dotterföretag.

2.26.2.1 Fond för utvecklingsutgifter

I enlighet med ändringarna i ÅRL som trädde i kraft från 1 januari 2016 tillämpas i moderbolaget 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 utvecklingskostnaderna från fritt eget kapital till en fond för utvecklingsutgifter inom bundet eget kapital. Vid avskrivning av de aktiverade utvecklingskostnaderna ska motsvarande belopp återföras till fritt eget kapital. Det samma gäller vid nedskrivning eller utrangering av aktiverade utvecklingskostnader.

2.26.3 Obeskattade reserver

I de fall som moderbolaget redovisar obeskattade reserver inkluderar redovisade värden för de obeskattade reserverna även uppskjuten skatteskuld. I koncernredovisningen delas däremot obeskattade reserver upp på uppskjuten skatteskuld och eget kapital.

NOT 3 VIKTIGA UPPSKATTNINGAR 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 eventualförpliktelser per balansdagen såväl som redovisade intäkter och kostnader under rapportperioden

den. 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 coronapan-

demin 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 kvarstående 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 såväl kort som lång sikt. FOREX har dessutom beslutat om den maximala risktoleransen för respektive riskslag som styrelsen tillåter i FOREX strävan för att uppnå sina avkastnings- och affärsmål, det vill säga FOREX riskapitet.

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 regelefterlevnads 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 ledning och styrelse.

- 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 riskapitet 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 per riskslag:

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 riskkapiten 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 räntebindingvillkor för tillgångar inte motsvaras av räntebindingvillkor 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 åtaganden 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 parters 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.

4.5 Affärsrisk

Affärsrisk avser risken för minskad intjäning 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 ge-

nom 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.

Riskindikatorer

FOREX har fastställda riskindikatorer och gränsvärden för att följa utvecklingen av samtliga riskslag och därmed har FOREX förutsättningen till att identifiera när en risk ökar och hur risken förhåller sig till fastställda risklimiter och -aptiter. Funktionen för riskkontroll ansvarar för att regelbundet följa upp och vid behov föreslå uppdatering av indikatorer och gränsvärden.

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 2023 och 2022. Högste verkstäl-

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

Koncernen - segment 2023

	Sverige	Finland	Danmark	Norge	Justering och eliminerings	Totalt
Nettoresultat såld valuta	511 517	72 424	94 344	109 770	-	788 055
Provisionsnetto	97 147	4 462	7 880	11 225	-	120 714
Nettoomsättning	608 664	76 886	102 224	120 995	-	908 769
Övriga rörelseintäkter	41 515	85	1 990	9	-37 798	5 801
Summa rörelseintäkter	650 179	76 971	104 214	121 004	-37 798	914 570
Övriga externa kostnader	-321 019	-68 475	-60 568	-27 855	37 798	-440 119
Personalkostnader	-220 038	-34 958	-21 457	-29 609	-	-306 062
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-12 933	-4 058	-1 598	-866	-	-19 455
Övriga rörelsekostnader	-5 748	-140	4	-7	-3	-5 894
Summa rörelsekostnader	-559 738	-107 631	-83 619	-58 337	37 795	-771 530
Rörelseresultat	90 441	-30 660	20 595	62 667	-3	143 040
Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar	2 329	-	-	-	-	2 329
Ränteintäkter och liknande resultatposter	25 466	683	966	1 796	-300	28 611
Nedskrivning av finansiella anläggningstillgångar och kortfristiga placeringar	-300	-	-	-	-	-300
Räntekostnader och liknande resultatposter	-91	-1	-322	-5	303	-116
Summa finansiella poster	27 404	682	644	1 791	3	30 524
Resultat efter finansiella poster	117 845	-29 978	21 239	64 458	-	173 564
Skatt	-31 461	-	-4 645	-13 430	1 071	-48 465
Årets resultat	86 384	-29 978	16 594	51 028	1 071	125 099
Anläggningstillgångar	172 286	24 026	7 663	2 173	-83 928	122 220
Omsättningstillgångar	1 074 656	77 923	131 968	123 575	-216 712	1 191 410
Summa tillgångar	1 246 942	101 949	139 631	125 748	-300 640	1 313 630
Eget kapital	927 642	22 192	41 008	19 742	-83 928	926 656
Avsättningar och skulder	319 300	79 757	98 623	106 006	-216 712	386 974
Summa eget kapital, avsättningar och skulder	1 246 942	101 949	139 631	125 748	-300 640	1 313 630

Koncernen - segment 2022

	Sverige	Finland	Danmark	Norge	Justering och eliminering	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
Nettoomsättning	455 071	63 013	39 834	94 335	-	652 253
Övriga rörelseintäkter	31 414	61	1 095	915	-25 314	8 171
Summa rörelseintäkter	486 485	63 074	40 929	95 250	-25 314	660 424
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
Summa rörelsekostnader	-490 946	-78 995	-44 706	-53 985	25 314	-643 318
Rörelseresultat	-4 461	-15 921	-3 777	41 265	-	17 106
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
Summa finansiella poster	20 298	30	-116	550	-	20 762
Resultat efter finansiella poster	15 837	-15 891	-3 893	41 815	-	37 868
Skatt	-3 912	3 223	911	-10 454	-996	-11 228
Årets resultat	11 925	-12 668	-2 982	31 361	-996	26 640
Anläggningstillgångar	193 581	26 097	9 855	3 044	-86 711	145 866
Omsättningstillgångar	923 522	91 505	104 989	120 692	-247 012	993 696
Summa tillgångar	1 117 103	117 602	114 844	123 736	-333 723	1 139 562
Eget kapital	1 031 004	22 256	28 433	21 144	-86 711	1 016 126
Avsättningar och skulder	86 099	95 346	86 411	102 592	-247 012	123 436
Summa eget kapital, avsättningar och skulder	1 117 103	117 602	114 844	123 736	-333 723	1 139 562

NOT 6 NETTORESULTAT SÅLD VALUTA

Koncernen

	2023	2022
Bruttoförsäljning valuta	10 303 279	7 006 527
Anskaffningsvärde såld valuta inklusive omvärderingseffekter	-9 515 224	-6 466 097
Nettoresultat såld valuta	788 055	540 430

Nettoresultat såld valuta fördelar sig på geografiska marknader enligt följande:

	2023	2022
Sverige	511 517	365 425
Finland	72 424	58 277
Danmark	94 344	34 594
Norge	109 770	82 134
Nettoresultat såld valuta	788 055	540 430

Moderbolaget

	2023	2022
Bruttoförsäljning valuta	9 408 178	7 006 527
Anskaffningsvärde såld valuta inklusive omvärderingseffekter	-8 670 815	-6 466 097
Nettoresultat såld valuta	737 363	540 430

Nettoresultat såld valuta fördelar sig på geografiska marknader enligt följande:

	2023	2022
Sverige	511 517	365 425
Finland	72 424	58 277
Danmark	43 652	34 594
Norge	109 770	82 134
Nettoresultat såld valuta	737 363	540 430

NOT 7 PROVISIONSNETTO

Koncernen

	2023	2022
Provisioner betalningsförmedling	33 778	40 176
Provisioner kortinlösen	49 849	38 824
Provisioner valutaköp från kund	22 415	18 988
Provisioner ATM	7 076	5 443
Provisioner nätvaluta	545	490
Provisioner från kreditkortssamarbeten	11 099	11 244
Provisioner kassatjänster	1 866	2 090
Provisioner utlåning	-	-280
Övriga provisioner	1 768	254
Summa provisionsintäkter	128 396	117 229
Provisioner betalningsförmedling	-1 136	-941
Provisioner ATM	-1 514	-1 130
Provisioner nätvaluta	-174	-116
Övriga provisioner	-4 858	-3 219
Summa provisionskostnader	-7 682	-5 406
Provisionsnetto	120 714	111 823

Moderbolaget

	2023	2022
Provisioner betalningsförmedling	33 778	40 176
Provisioner kortinlösen	49 849	38 824
Provisioner valutaköp från kund	18 774	18 988
Provisioner ATM	7 076	5 443
Provisioner nätvaluta	545	490
Provisioner från kreditkortssamarbeten	11 099	11 244
Provisioner kassatjänster	1 861	2 090
Provisioner utlåning	-	-280
Övriga provisioner	1 768	254
Summa provisionsintäkter	124 750	117 229
Provisioner betalningsförmedling	-1 082	-941
Provisioner ATM	-1 514	-1 130
Provisioner nätvaluta	-174	-116
Övriga provisioner	-4 858	-3 219
Summa provisionskostnader	-7 628	-5 406
Provisionsnetto	117 122	111 823

NOT 8 ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER

Koncernen

	2023	2022
Försäkringsersättning	13	320
Hysesintäkter	1 043	900
Valutakursvinster på fordringar/skulder	2 796	3 765
Överlåtna in- och utlåningsstockar	-	-141
Stöd kopplade till coronapandemin	-	623
Övriga rörelseintäkter	1 949	2 704
Summa övriga rörelseintäkter	5 801	8 171

Moderbolaget

	2023	2022
Försäkringsersättning	13	320
Hysesintäkter	1 043	900
Valutakursvinster på fordringar/skulder	2 796	3 765
Överlåtna in- och utlåningsstockar	-	-141
Stöd kopplade till coronapandemin	-	623
Management fee dotterbolag	5 077	-
Övriga interna tjänster dotterbolag	26 755	-
Övriga rörelseintäkter	1 949	2 704
Summa övriga rörelseintäkter	37 633	8 171

NOT 9 ÖVRIGA EXTERNA KOSTNADER

Koncernen

	2023	2022
Hyror och andra lokalkostnader	-216 562	-136 728
Marknadsföringskostnader	-24 128	-28 323
Porto och telefon	-7 839	-8 704
Försäkringskostnader	-3 235	-3 267
Säkerhetskostnader	-7 611	-6 762
Revisionskostnader	-2 572	-2 250
Övriga externa tjänster	-153 762	-141 873
Övriga externa kostnader	-24 410	-24 749
Summa övriga externa kostnader	-440 119	-352 656

Moderbolaget

	2023	2022
Hyror och andra lokalkostnader	-214 782	-136 728
Marknadsföringskostnader	-24 128	-28 323
Porto och telefon	-7 839	-8 704
Försäkringskostnader	-3 235	-3 267
Säkerhetskostnader	-7 611	-6 762
Revisionskostnader	-2 059	-2 250
Övriga externa tjänster	-151 258	-141 873
Övriga externa kostnader	-24 410	-24 749
Summa övriga externa kostnader	-435 322	-352 656

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 butikernas 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 180 798 (119 562) tkr för både koncern och moderbolaget. I beloppet ingår variabla leasingavgifter om 118 342 (54 454) tkr.

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

Koncernen och moderbolaget

	2023	2022
Inom 1 år	45 584	43 119
Mellan 1 och 5 år	61 721	40 877
Mer än 5 år	-	4 407
Summa	107 305	88 403

9.2 Arvode och kostnadsersättning till revisorer

Koncernen

	2023	2022
<i>Ernst & Young</i>		
Revisionsuppdrag	2 305	1 962
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	267	288
Skatterådgivning	609	1 070
Övriga tjänster	828	81
Summa arvode och kostnadsersättningar till revisorer	4 009	3 401

Moderbolaget

	2023	2022
<i>Ernst & Young</i>		
Revisionsuppdrag	1 792	1 962
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	267	288
Skatterådgivning	609	1 070
Övriga tjänster	819	81
Summa arvode och kostnadsersättningar till revisorer	3 487	3 401

NOT 10 PERSONALKOSTNADER

Koncernen

	2023	2022
Löner och arvoden	-215 257	-186 180
Sociala avgifter	-57 893	-51 398
Kostnad för pensionspremier	-21 713	-19 999
Övriga personalkostnader	-11 199	-9 930
Summa personalkostnader	-306 062	-267 507

Moderbolaget

	2023	2022
Löner och arvoden	-214 858	-186 180
Sociala avgifter	-57 829	-51 398
Kostnad för pensionspremier	-21 690	-19 999
Övriga personalkostnader	-11 199	-9 930
Summa personalkostnader	-305 576	-267 507

10.1 Löner, andra ersättningar och sociala kostnader

Koncernen

	2023			2022		
	Ledande befattningshavare	Övriga anställa	Totalt	Ledande befattningshavare	Övriga anställa	Totalt
Löner	-5 349	-209 908	-215 257	-6 715	-179 465	-186 180
Sociala kostnader	-1 883	-56 010	-57 893	-2 403	-48 995	-51 398
Kostnad för pensionspremier	-813	-20 900	-21 713	-1 186	-18 813	-19 999
Summa	-8 045	-286 818	-294 863	-10 304	-247 273	-257 577

Moderbolaget

	2023			2022		
	Ledande befattningshavare	Övriga anställa	Totalt	Ledande befattningshavare	Övriga anställa	Totalt
Löner	-5 349	-209 509	-214 858	-6 715	-179 465	-186 180
Sociala kostnader	-1 883	-55 946	-57 829	-2 403	-48 995	-51 398
Kostnad för pensionspremier	-813	-20 877	-21 690	-1 186	-18 813	-19 999
Summa	-8 045	-286 332	-294 377	-10 304	-247 273	-257 577

Ledande befattningshavare ovan omfattar styrelseledamöter, styrelsesuppleanter, verkställande direktör och eventuell vice verkställande direktör i FOREX AB. Inga rörliga ersättningar, tantiem eller avgångsvederlag har utgått till ledande befattningshavare under 2023 eller 2022.

10.2 Medelantalet anställda

Koncernen och moderbolaget

	2023			2022		
	Kvinnor	Män	Totalt	Kvinnor	Män	Totalt
FOREX AB, Sverige	197	95	292	188	87	275
Filial Finland	30	24	54	28	23	51
Filial Danmark	17	13	30	10	11	21
Filial Norge	25	18	43	23	16	39
Totalt medelantal anställda moderbolaget	269	150	419	249	137	386
FOREX Danmark ApS	-	-	-	-	-	-
Totalt medelantal anställda koncernen	269	150	419	249	137	386

10.3 Könsfördelning i ledningen

Koncernen och moderbolaget

	2023			2022		
	Kvinnor	Män	Totalt	Kvinnor	Män	Totalt
Styrelsen	2	2	4	2	1	3
Övriga ledande befattningshavare inkl verkställande direktör	4	6	10	3	6	9
Totalt	6	8	14	5	7	12

NOT 11 ÖVRIGA RÖRELSEKOSTNADER

Koncernen

	2023	2022
Valutakursförluster på fordringar/skulder	-5 518	-3 854
Realisationsförlust vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar	-369	-99
Övriga rörelsekostnader	-7	-93
Summa övriga rörelsekostnader	-5 894	-4 046

Moderbolaget

	2023	2022
Valutakursförluster på fordringar/skulder	-5 515	-3 854
Realisationsförlust vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar	-369	-99
Övriga rörelsekostnader	-7	-93
Summa övriga rörelsekostnader	-5 891	-4 046

NOT 12 RÄNTEINTÄKTER OCH LIKNANDE RESULTATPOSTER

Koncernen

	2023	2022
Utlåning till kreditinstitut	14 264	2 444
Räntebärande värdepapper	527	47
Övriga ränteintäkter och liknande poster	13 820	22 207
Summa ränteintäkter och liknande resultatposter	28 611	24 698

Moderbolaget

	2023	2022
Utlåning till kreditinstitut	14 264	2 444
Räntebärande värdepapper	527	47
Ränteintäkter koncernbolag	300	-
Övriga ränteintäkter och liknande poster	13 820	22 207
Summa ränteintäkter och liknande resultatposter	28 911	24 698

NOT 13 RÄNTEKOSTNADER OCH LIKNANDE RESULTATPOSTER

Koncernen

	2023	2022
Skulder till kreditinstitut	-82	-302
Räntebärande värdepapper	-	-1 336
Inlåning från allmänheten ¹⁾	-	-256
Övriga räntekostnader och liknande poster	-34	-2 372
Summa räntekostnader och liknande resultatposter	-116	-4 266

Moderbolaget

	2023	2022
Skulder till kreditinstitut	-81	-302
Räntebärande värdepapper	-	-1 336
Inlåning från allmänheten ¹⁾	-	-256
Övriga räntekostnader och liknande poster	-21	-2 372
Summa räntekostnader och liknande resultatposter	-102	-4 266

¹⁾ I räntekostnader från inlåning från allmänheten ingår kostnad för insättningsgaranti och resolutionsavgift med - (256) tkr.

NOT 14 SKATTER

Koncernen

Redovisat i resultaträkningen

	2023	2022
<i>Aktuell skattekostnad</i>		
Skatt på årets resultat	-17 754	-7 316
Skatt hänförlig till tidigare år	751	-
Övriga skatter	-30	-30
	-17 033	-7 346
<i>Uppskjuten skattekostnad/-intäkt</i>		
Hänförlig till skattemässigt underskott	-30 745	-2 550
Hänförlig till temporära skillnader	-876	-1 332
Hänförlig till tidigare år	189	-
Totalt redovisad skatt	-48 465	-11 228

Avstämning av effektiv skatt

	2023	2023	2022	2022
	%		%	
Resultat efter finansiella poster		173 564		37 868
Skatt enligt gällande skattesats	20,60%	-35 754	20,60%	-7 801
Ej avdragsgilla kostnader	1,56%	-2 704	1,65%	-626
Ej skattepliktiga intäkter	-1,71%	2 963	-13,02%	4 929
Uppskjuten skatt hänförlig till tidigare år	-0,04%	73	0,76%	-287
Värdeförändring direktpensioner	-0,06%	110	0,26%	-97
Skatt hänförlig till tidigare år	-0,11%	189	0,00%	-
Övriga skatter	0,02%	-30	0,08%	-30
Utländsk skatt	8,10%	-14 063	19,32%	-7 316
Utländsk skatt hänförlig till tidigare år	-0,43%	751	0,00%	-
Redovisad effektiv skatt	27,93%	-48 465	29,65%	-11 228

Uppskjuten skattefordran

	2023-12-31	2022-12-31
<i>Redovisat värde vid årets ingång</i>	77 367	84 519
Nettoförändring under året	-32 412	-7 152
Redovisat värde vid årets utgång	44 955	77 367

Uppskjutna skattefordringar hänför sig till följande:

	2023-12-31	2022-12-31
Skatteeffekt av temporära skillnader:		
Skattemässiga underskott	38 518	70 054
Nedskrivning av finansiella tillgångar	742	680
Kapitalförsäkringar	1 636	1 449
Restvärdesavskrivning	4 059	5 184
Totalt uppskjutna skattefordringar	44 955	77 367

Aktuell skattefordran uppgick till 5 340 (9 473) tkr och aktuell skatteskuld uppgick till 13 807 (7 350) tkr. Skatten kommer i huvudsak att regleras under 2024.

Moderbolaget

Redovisat i resultaträkningen

	2023	2022
<i>Aktuell skattekostnad</i>		
Skatt på årets resultat	-14 063	-7 316
Skatt hänförlig till tidigare år	751	-
Övriga skatter	-30	-30
	-13 342	-7 346
<i>Uppskjuten skattekostnad/-intäkt</i>		
Hänförlig till skattemässigt underskott	-30 745	-2 550
Hänförlig till temporära skillnader	-876	-1 332
Hänförlig till tidigare år	189	-
Totalt redovisad skatt	-44 774	-11 228

Avstämning av effektiv skatt

	2022	2022	2022	2022
	%		%	
Resultat efter finansiella poster		156 712		37 868
Skatt enligt gällande skattesats	20,60%	-32 283	20,60%	-7 801
Ej avdragsgilla kostnader	1,59%	-2 484	1,65%	-626
Ej skattepliktiga intäkter	-1,89%	2 963	-13,02%	4 929
Uppskjuten skatt hänförlig till tidigare år	-0,05%	73	0,76%	-287
Värdeförändring direktpensioner	-0,07%	110	0,26%	-97
Skatt hänförlig till tidigare år	-0,12%	189	0,00%	-
Övriga skatter	0,02%	-30	0,08%	-30
Utländsk skatt	8,97%	-14 063	19,32%	-7 316
Utländsk skatt hänförlig till tidigare år	-0,48%	751	0,00%	-
Redovisad effektiv skatt	28,57%	-44 774	29,65%	-11 228

Uppskjuten skattefordran

	2023-12-31	2022-12-31
<i>Redovisat värde vid årets ingång</i>	77 367	84 519
Nettoförändring under året	-32 412	-7 152
Redovisat värde vid årets utgång	44 955	77 367

Uppskjutna skattefordringar hänför sig till följande:

	2023-12-31	2021-12-31
Skatteeffekt av temporära skillnader:		
Skattemässiga underskott	38 518	70 054
Nedskrivning av finansiella tillgångar	742	680
Kapitalförsäkringar	1 636	1 449
Restvärdesavskrivning	4 059	5 184
Totalt uppskjutna skattefordringar	44 955	77 367

Aktuell skattefordran uppgick till 5 186 (9 473) tkr och aktuell skatteskuld uppgick till 13 807 (7 350) tkr. Skatten kommer i huvudsak att regleras under 2024.

NOT 15 IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Koncernen och moderbolaget

	Hyresrätter	Balanserade utv.kostn IT-proj	Totalt
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i>			
Ingående balans 2022-01-01	17 090	22 636	39 726
Årets omräkningsdifferenser	292	-	292
Utgående balans 2022-12-31	17 382	22 636	40 018
Ingående balans 2023-01-01	17 382	22 636	40 018
Årets utrangeringar	-	-723	-723
Årets omräkningsdifferenser	-185	-	-185
Utgående balans 2023-12-31	17 197	21 913	39 110
<i>Akkumulerade avskrivningar</i>			
Ingående balans 2022-01-01	-17 090	-13 619	-30 709
Årets avskrivningar	-	-4 443	-4 443
Årets omräkningsdifferenser	-292	-	-292
Utgående balans 2022-12-31	-17 382	-18 062	-35 444
Ingående balans 2023-01-01	-17 382	-18 062	-35 444
Årets utrangeringar	-	723	723
Årets avskrivningar	-	-3 750	-3 750
Årets omräkningsdifferenser	185	-	185
Utgående balans 2023-12-31	-17 197	-21 089	-38 286
Redovisade värden			
Per 2022-01-01	-	9 017	9 017
Per 2022-12-31	-	4 574	4 574
Per 2023-01-01	-	4 574	4 574
Per 2023-12-31	-	824	824

Nedskrivningsprövning av aktiverade projekt

FOREX har från 2015 aktiverat projektkostnader avseende de projekt som i framtiden antas leda till ekonomiska fördelar. Det bokförda värdet för de aktiverade projektkostnaderna uppgår vid utgången av 2023 till 1 (5) mkr. Av de aktiverade projektkostnaderna avser 1 (5) mkr färdigställda projekt där avskrivning påbörjats och där

ingen nedskrivningsprövning behöver göras. Varken vid utgången av 2023 eller 2022 fanns några aktiverade projektkostnader som ännu inte var färdigställda. Under 2023 har tidigare aktiverade projektkostnader för ett helt avskrivet projekt utangerats, vilket däremot inte medförde någon utrangeringskostnad.

NOT 16 MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Koncernen och moderbolaget

	Inventarier	Balanserade ombyggn. kostnader	Totalt
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i>			
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
Utgående balans 2022-12-31	109 261	196 411	305 672
Ingående balans 2023-01-01	109 261	196 411	305 672
Årets förvärv	13 268	12 681	25 949
Årets utrangeringar	-78	-369	-447
Årets omklassificeringar	695	-695	-
Årets omräkningsdifferenser	-753	-1 883	-2 636
Utgående balans 2023-12-31	122 393	206 145	328 538
<i>Akkumulerade avskrivningar</i>			
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
Utgående balans 2022-12-31	-79 760	-180 715	-260 475
Ingående balans 2023-01-01	-79 760	-180 715	-260 475
Årets utrangeringar	78	-	78
Årets avskrivningar	-9 474	-6 231	-15 705
Årets omräkningsdifferenser	700	1 916	2 616
Utgående balans 2023-12-31	-88 456	-185 030	-273 486
Redovisade värden			
Per 2022-01-01	21 038	14 085	35 123
Per 2022-12-31	29 501	15 696	45 197
Per 2023-01-01	29 501	15 696	45 197
Per 2023-12-31	33 937	21 115	55 052

NOT 17 ANDELAR I KONCERNFÖRETAG

Moderbolaget

	2023-12-31	2022-12-31
Ingående balans 1 januari	5 644	-
Årets förvärv	-	5 644
Utgående balans 31 december	5 644	5 644

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 fanns i dotterbolaget under 2022.

Koncernföretag 2023

	Resultat	Eget kapital	Kapitalandel	Antal aktier	Redovisat värde
FOREX Danmark ApS, CVR-nummer 43286501, Danmark	13 161	18 676	100%	40 000	5 644
Summa andelar i koncernföretag					5 644

Koncernföretag 2022

	Resultat	Eget kapital	Kapitalandel	Antal aktier	Redovisat värde
FOREX Danmark ApS, CVR-nummer 43286501, Danmark	-	5 986	100%	40 000	5 644
Summa andelar i koncernföretag					5 644

NOT 18 ANDRA LÅNGFRISTIGA VÄRDEPAPPERSINNEHAV

Koncernen och moderbolaget

	2023-12-31	2022-12-31
Noterade värdepapper, aktier – USA	13 099	10 869
Onoterade värdepapper, övrigt	1 900	2 200
Summa andra långfristiga värdepappersinnehav	14 999	13 069

Specifikation andra långfristiga värdepappersinnehav

	2023-12-31		2022-12-31	
	Antal	Redovisat värde	Antal	Redovisat värde
Aktier i Visa Inc	5 010	13 099	5 013	10 869
Bostadsrätt i BRF Knutsgården, Lund	1	1 900	1	2 200
Summa andra långfristiga värdepappersinnehav		14 999		13 069

Redovisat i resultaträkningen

Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar

	2023	2022
Utdelning	99	1 710
Realisationsresultat	-	38
Orealiserade värdeförändringar	2 230	-618
Summa resultat från övriga värdepapper	2 329	1 130

Nedskrivning av finansiella anläggningstillgångar och kortfristiga placeringar

	2023	2022
<i>Aktier och andelar</i>		
Bostadsrätt i BRF Knutsgården, Lund	-300	-800
Summa nedskrivning av finansiella anläggningstillgångar	-300	-800

**NOT 19
ANDRA LÅNGFRISTIGA FORDRINGAR****Koncernen och moderbolaget**

	2023-12-31	2022-12-31
Värde kapitalförsäkring	6 390	5 659
Summa andra långfristiga fordringar	6 390	5 659

**NOT 20
LAGER AV UTLÄNDSK VALUTA****Koncernen**

	2023-12-31	2022-12-31
Lager av utländsk valuta	371 997	402 962
Summa lager av utländsk valuta	371 997	402 962

Moderbolaget

	2023-12-31	2022-12-31
Lager av utländsk valuta	365 905	402 962
Summa lager av utländsk valuta	365 905	402 962

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

**NOT 21
KUNDFORDRINGAR****Koncernen och moderbolaget**

	2023-12-31	2022-12-31
Kundfordringar	31	43
Fordran valutakunder	-	113
Fordran valutaleverantörer	664	93
Summa kundfordringar	695	249

**NOT 22
FORDRINGAR KONCERNFÖRETAG****Moderbolaget**

	2023-12-31	2022-12-31
Fordringar FOREX Danmark ApS	7 998	-
Summa fordringar koncernföretag	7 998	-

NOT 23 ÖVRIGA FORDRINGAR

Koncernen och moderbolaget

	2023-12-31	2022-12-31
Kontokortsfordringar	39 169	23 712
Fordran insättning dagskassor	7 847	5 233
Fordran skattekonto	140	1 071
Lämnade depositioner	37 690	22 666
Övriga tillgångar	10 350	12 709
Summa övriga fordringar	95 196	65 391

NOT 24 FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER

Koncernen och moderbolaget

	2023-12-31	2022-12-31
Förutbetalda kostnader	36 838	30 720
Upplupna ränteintäkter	131	58
Övriga upplupna intäkter	11 578	9 646
Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	48 547	40 424

NOT 25 ÖVRIGA KORTFRISTIGA PLACERINGAR

Koncernen och moderbolaget

	2023-12-31	2022-12-31
Positivt värde på derivatinstrument	8 369	170
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	19 791	9 946
Summa övriga kortfristiga placeringar	28 160	10 116

NOT 26 REDOVISNINGSMEDEL

Koncernen och moderbolaget

	2023-12-31	2022-12-31
Kvarstående inlåning från allmänheten	-	6 244
Betaljänster	3 149	2 409
Summa redovisningsmedel	3 149	8 653

NOT 27 EGET KAPITAL

Moderbolaget

Specifikation aktiekapital

Antal aktier

A-aktier	600 000
B-aktier	5 400 000
Totalt antal aktier	6 000 000

Kvotvärde

10 kr

Samtliga aktier är till fullo betalda

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

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 2022	-2 696	-2 696
Omräkningsdifferenser	-4 974	-4 974
Förskjutning inom eget kapital	587	587
Utgående balans den 31 december 2022	-7 083	-7 083
Ingående balans den 1 januari 2023	-7 083	-7 083
Omräkningsdifferenser	-899	-899
Förskjutning inom eget kapital	49	49
Utgående balans den 31 december 2023	-7 933	-7 933

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

NOT 28 AVSÄTTNINGAR

Koncernen och moderbolaget

	Avsättning pensioner	Summa avsättningar
Ingående balans 1 januari 2022	7 132	7 132
Redovisat i resultaträkningen		
- årets förändring avsättningar	-100	-100
Utgående balans 31 december 2022	7 032	7 032
Ingående balans 1 januari 2023	7 032	7 032
Redovisat i resultaträkningen		
- årets förändring avsättningar	909	909
Utgående balans 31 december 2023	7 941	7 941

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.

NOT 29 SKULDER KONCERFÖRETAG

Koncernen och moderbolaget

	2023-12-31	2022-12-31
Skulder FOREX Holding AB	198 759	-
Summa skulder koncernföretag	198 759	-

NOT 30 ÖVRIGA SKULDER

Koncernen

	2023-12-31	2022-12-31
Negativt värde på derivatinstrument	919	4 049
Anställdas källskatt	5 102	4 142
Personalrelaterade skulder	8 985	13 251
Inlåning från allmänheten	-	6 244
Skuld stöd coronapandemin	-	3 283
Skuld till valutaleverantör	28 796	-
Övriga skulder	12 041	7 200
Summa övriga skulder	55 843	38 169

Moderbolaget

	2023-12-31	2022-12-31
Negativt värde på derivatinstrument	919	4 049
Anställdas källskatt	5 091	4 142
Personalrelaterade skulder	8 977	13 251
Inlåning från allmänheten	-	6 244
Skuld stöd coronapandemin	-	3 283
Skuld till valutaleverantör	28 796	-
Övriga skulder	11 883	7 200
Summa övriga skulder	55 666	38 169

NOT 31 UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

Koncernen

	2023-12-31	2022-12-31
Upplupna personalkostnader	18 907	15 890
Upplupna hyror och andra lokalkostnader	28 917	13 234
Övriga upplupna kostnader	6 750	6 316
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	54 574	35 440

Moderbolaget

	2023-12-31	2022-12-31
Upplupna personalkostnader	18 877	15 890
Upplupna hyror och andra lokalkostnader	28 917	13 234
Övriga upplupna kostnader	5 869	6 316
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	53 663	35 440

NOT 32 ANSVARSFÖRBINDELSER OCH EVENTUALTILLGÅNGAR

Koncernen och moderbolaget

	2023-12-31	2022-12-31
<i>Nominella belopp</i>		
Garantier		
- Garantiförbindelser – övriga	1 670	1 789
Summa ansvarsförbindelser	1 670	1 789

NOT 33 NÄRSTÅENDE

Närståenderrelationer koncernbolag

Moderbolaget har under året fakturerat management fee uppgående till 5 077 (-) tkr till dotterföretaget FOREX Danmark ApS. Moderbolaget har dessutom via danska filialen till dotterbolaget FOREX Danmark ApS under året levererat valuta uppgående till 702 784 (-) tkr, återtagit valuta uppgående till 744 264 (-) tkr samt även fakturerat andra interna tjänster uppgående till 26 755 (-) tkr.

Transaktioner med nyckelpersoner i ledande ställning och ägare

Under 2023 har 13 200 (-) tkr lämnats i utdelning till ägarna efter beslut på ordinarie årsstämma. Beslutad utdelning om 200 000 tkr vid extra årsstämma i december 2023 var inte utbetald till moderbolaget FOREX Holding AB innan utgången av 2023.

NOT 34 KASSAFLÖDESANALYS

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

Koncernen

	2023	2022
Erhållen utdelning	99	1 710
Erhållen ränta	15 138	2 422
Erlagd ränta	-103	-6 674

Moderbolaget

	2023	2022
Erhållen utdelning	99	1 710
Erhållen ränta	15 138	2 422
Erlagd ränta	-103	-6 674

Avstämning av skulder som härrör från finansieringsverksamheten

Koncernen och moderbolaget

	2023	2022
<i>Tier 2-obligation</i>		
Ingående balans 1 januari	-	250 000
Inlösen	-	-250 000
Utgående balans 31 december	-	-

NOT 35 VINSTDISPOSITION

Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas för verksamhetsåret 2023. Styrelsens förslag till vinstdisposition finns i förvaltningsberättelsen.

NOT 36 VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

Under januari 2024 togs beslut om att stänga fem butiker på Vanda-flygplatsen i Finland.

Den 21 mars 2024 utbetalades den utdelning om 200 000 tkr till moderbolaget FOREX Holding AB som beslutades om vid en extra bolagsstämma den 14 december 2023.

NOT 37 STATLIGA STÖD KOPPLADE TILL CORONAPANDEMIN

De olika statliga stöd som erbjudits med anledning av coronapandemin och som FOREX har utnyttjat i olika länder under 2023 respektive 2022 framgår av sammanställningen nedan.

2023	Sverige	Finland	Danmark	Norge	Totalt
Resultaträkningen					
Sjuklönekostnader	-	-	-	-	-
Totalt redovisat statligt stöd som intäkt under övriga rörelseintäkter	-	-	-	-	-
Totalt redovisat statligt stöd i resultaträkningen	-	-	-	-	-
Balansräkningen					
Övriga kortfristiga skulder	-	-	-	-	-
2022	Sverige	Finland	Danmark	Norge	Totalt
Resultaträkningen					
Sjuklönekostnader	607	16	-	-	623
Totalt redovisat statligt stöd som intäkt under övriga rörelseintäkter	607	16	-	-	623
Totalt redovisat statligt stöd i resultaträkningen	607	16	-	-	623
Balansräkningen					
Övriga kortfristiga fordringar	3 283	-	-	-	3 283

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 uppfyllda 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 redovisades vid utgången av 2022 avsåg korttidsarbete och berodde på att FOREX hade överklagat Tillväxtverkets beslut om att avslå ett belopp om 0,3 mkr och i väntan på avgörande hade inget återkrav sänts ut från Tillväxtverket. Under 2023 har denna skuld reglerats.

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 2023 har inget stöd utgått.

I Finland har under 2022 ett mindre belopp erhållits avseende sjuklönekostnader. Under 2023 har inget stöd utgått.

I Danmark och Norge har inga statliga stöd beviljats eller redovisats under 2022 eller 2023.

NOT 38 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. Under 2023 har inga justeringar av likviderna för genomförda överlåtelser 2021 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 2022 och 2023.

	2023	2022
Balansräkning		
Tillgångar		
Utlåning till allmänheten		
Utestående lånefordringar		
- Steg 1	-	-
- Steg 2	-	-
- Steg 3	-	-
Totalt utestående lånefordringar	-	-
Övertrasserade inlåningskonton		
- Steg 2	-	-
- Steg 3	-	-
Totalt övertrasserade inlåningskonton	-	-
Upplösning förmedlingsprovisioner	-	-
Reserv för kreditförluster		
- Steg 1	-	-
- Steg 2	-	-
- Steg 3	-	-
Totalt reserv för kreditförluster	-	-
Totalt utlåning till allmänheten	-	-
Övriga tillgångar - Upplösning förmedlingsprovisioner låneskydd	-	-
Skulder		
Inlåning från allmänheten	-	-
Resultaträkning		
Ränteutgifter, utlåning till allmänheten - upplösning förmedlingsprovisioner låneförmedlare	-	-
Provisionskostnader, provisioner låneskydd - upplösning förmedlingsprovisioner låneskydd	-	-
Övriga rörelseintäkter, överlåtna in- och utlåningsportföljer	-	-141
Kreditförluster, netto		
Upplösning reserv för kreditförluster		
- Steg 1	-	-
- Steg 2	-	-
- Steg 3	-	-
Totalt upplösning reserv för kreditförluster	-	-
Periodens bortskrivning konstaterade förluster	-	-
Totalt kreditförluster, netto	-	-

STYRELSENS UNDERTECKNANDE

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

Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska underskrift

Beth Friberg
Ordförande

Christina Ragsten Pettersson
Ledamot

Mårten Barkman
Ledamot

Kieran Clinton-Tarestad
Ledamot

Annika Jansson
Arbetsgarerepresentant

Annelie Nässén
Verkställande direktör

Årsredovisningen har, som framgår ovan, godkänts för utfärdande av styrelsen den 23 april 2024. Koncernens och moderbolagets resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på årsstämman.

Vår revisionsberättelse har lämnats den dag som framgår av vår elektroniska underskrift.

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 och koncernredovisningen för FOREX AB för år 2023.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen och koncernredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets och koncernens finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dessas finansiella resultat och kassaflöden för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

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

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 moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed 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 1-14 och 69-71. 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 och koncernredovisningen upprättas och att de 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 och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets och koncernens 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 verkställande 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 och koncernredovisningen 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 revisionssed 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 och koncernredovisningen.

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 och koncernredovisningen, 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. Risken 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, förfälskning, 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 och koncernredovisningen. 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 och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen och koncernredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen och koncernredovisningen. Våra slutsatser baseras

på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag och en koncern inte längre kan fortsätta verksamheten.

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

- inhämtar vi tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för enheterna eller affärsaktiviteterna inom koncernen för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Vi ansvarar för styrning, övervakning och utförande av koncernrevisionen. Vi är ensamt ansvariga för våra uttalanden.

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 och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning av FOREX AB för år 2023 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 revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed 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 och koncernens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens 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 och koncernens 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 styrelse-

ledamot 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 revisionssed 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 revisionssed 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 överträdelse 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 om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska underskrift

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 på Google Customer Solutions sedan 2022, Director på Facebook 2016-2022 och Managing Director Skandinavien PayPal 2013-2016. Olika ledande befattningar på Western Unionen 2006-2013.

**Kieran Clinton-Tarestad – ledamot**

Chief Commercial Officer på CAIA Cosmetics sedan 2023 samt styrelseledamot på ATP Atelier och Chef för Klarnas webbstrategi 2021-2023. Bakgrund som auktoriserad revisor följt av olika roller inom framförallt e-handel.

**Annika Jansson**

Arbetstagarrepresentant i styrelsen sedan 2017, Vice Ordförande i Unionen-klubben sedan 2023 och Vice Affärschef.

**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 varumärkesarbeten.

BUTIKSFÖRTECKNING

FOREX butiker i Sverige

Arlanda – Sky City
Arlanda – Terminal 2
Arlanda – Terminal 5
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 – Sturup
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
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 – Mobile unit 1, No Schengen
Vanda – Mobile unit 2, Schengen
Vanda – Nettivaluta, 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



Org.nr 516406-0104