



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 985 090 882
Organisasjonsform: Norskreg. utenlandsk foretak
Foretaksnavn: FOREX NORGE NUF
Forretningsadresse: Storgata 10A
0155 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: Forenklet IFRS

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Rune Viermyr
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 25.03.2021

Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 26.07.2022



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Renteinntekter og lignende inntekter			
Øvrige renteinntekter		100 373	238 007
Sum renteinntekter og lignende inntekter		100 373	238 007
Rentekostnader og lignende kostnader			
Øvrige rentekostnader	2	381 472	712 416
Sum rentekostnader og lignende kostnader		381 472	712 416
Netto renteinntekter		-281 099	-474 409
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	8	18 804 648	25 705 746
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		1 509 751	493 398
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		0	0
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		0	0
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater		25 665 397	64 540 265
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		25 665 397	64 540 265
Andre driftsinntekter		1 012 240	825 938
Lønn og andre personalkostnader	3	26 639 780	44 484 479
Andre driftskostnader	2,9,10	23 158 228	25 381 099
Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler			
Avskrivninger	5	1 735 151	2 196 584
Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		-1 735 151	-2 196 584



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer			
Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer		0	0
Resultat før skatt fra videreført virksomhet		-7 841 724	18 041 980
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet		-7 841 724	18 041 980
Resultat før andre inntekter og kostnader		-7 841 724	18 041 980
Andre inntekter og kostnader			
Øvrige andre inntekter og kostnader	13	-436 659	-1 374 984
Skatt på andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet		-2 069 482	4 171 010
Sum andre inntekter og kostnader		1 632 823	-5 545 994
Totalresultat for regnskapsåret		-6 208 901	12 495 986



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Kontanter og kontantekvivalenter	4	70 464 362	87 074 441
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		0	0
Utlån til og fordringer på kunder			
Utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi		21 856	178 425
Sum utlån og fordringer på kunder		21 856	178 425
Rentebærende verdipapirer			
Sum rentebærende verdipapirer		0	0
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter			
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter			0
Eierinteresser i konsernselskaper			
Eierinteresser i konsernselskaper	2	5 615 368	0
Varige driftsmidler			
Andre varige driftsmidler	5	4 119 899	4 560 863
Sum varige driftsmidler		4 119 899	4 560 863
Andre eiendeler			
Eiendeler ved utsatt skatt	6	3 366 813	1 297 331
Andre eiendeler	11	3 632 334	6 506 694
Sum andre eiendeler		6 999 147	7 804 025
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg			
SUM EIENDELER		87 220 632	99 617 754
BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL			



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
GJELD			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		0	0
Innskudd og andre innlån fra kunder			
Sum innskudd og andre innlån fra kunder		0	0
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		0	0
Finansielle derivater			
Annen gjeld			
Annen gjeld	11	12 218 396	30 577 419
Avsetninger			
Forpliktelser ved periodeskatt	6	0	4 042 335
Sum avsetninger		0	4 042 335
Ansvarlig lånekapital			
Ansvarlig lånekapital til virkelig verdi	2	55 002 236	45 000 000
Sum ansvarlig lånekapital		55 002 236	45 000 000
Fondsobligasjonskapital			
Sum fondsobligasjonskapital		0	0
Sum gjeld		67 220 632	79 619 754
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Sum innskutt egenkapital		0	0
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	7	20 000 000	20 000 000
Sum opptjent egenkapital		20 000 000	20 000 000
Sum egenkapital		20 000 000	20 000 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		87 220 632	99 619 754



Building a better
working world

Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS

Dronning Eufemias gate 6A, NO-0191 Oslo
Postboks 1156 Sentrum, NO-0107 Oslo

Foretaksregisteret: NO 976 389 387 MVA
Tlf: +47 24 00 24 00

www.ey.no
Medlemmer av Den norske revisorforening

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til Forex Bank Norge NUF

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Forex Bank Norge NUF som består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Etter vår mening er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av filialens finansielle stilling per 31. desember 2020, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i avsnittet *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av filialen i samsvar med de relevante etiske kravene i Norge knyttet til revisjon slik det kreves i lov og forskrift. Vi har også overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Øvrig informasjon omfatter informasjon i filialens årsrapport bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for den øvrige informasjonen. Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke den øvrige informasjonen, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese den øvrige informasjonen med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom den øvrige informasjonen og årsregnskapet eller kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon. Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon, er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til filialens evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvike filialen eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe annet realistisk alternativ.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betyggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan skyldes misligheter eller feil og er å anse som vesentlig



Building a better
working world

dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg

- ▶ identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll;
- ▶ opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontrollen som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av filialens interne kontroll;
- ▶ vurderer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige;
- ▶ konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape betydelig tvil om filialens evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det foreligger vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet. Hvis slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, må vi modifisere vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at filialens evne til fortsatt drift ikke lenger er til stede;
- ▶ vurderer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med ledelsen blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen, tidspunktet for vårt revisjonsarbeid og eventuelle vesentlige funn i vår revisjon, herunder vesentlige svakheter i den interne kontrollen som vi avdekker gjennom vårt arbeid.

Uttalelse om øvrige lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet og forutsetningen om fortsatt drift er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendige i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av filialens regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Oslo, 25. mars 2021
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Johan-Herman Stene
statsautorisert revisor

Uavhengig revisors beretning - Forex Bank Norge NUF

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Penneo Dokumentnøkkel: NCE03-#CYI-FNAGL-TC2HO-5KLC8-7KEBU



PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo"™ - sikker digital signatur.
De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Johan-Herman Stene

Statsautorisert revisor

Serienummer: 9578-5993-4-2411909

IP: 81.166.xxx.xxx

2021-03-25 18:35:06Z



Penneo Dokumentnøkkel: NCE03-licYl-FVAGL-TCJHO-5KLC8-7KEBU

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validate>



ÅRSREGNSKAP 2020

FOREX Bank Norge

Innhold:

Årsberetning
Resultatregnskap
Balanse
Noter
Kontantstrømoppstilling
Revisjonsberetning



Årsberetning 2020

Virksomhetens art

FOREX Bank Norge NUF har som formål å drive virksomhet ved kjøp og salg av finansielle instrumenter. Herunder omsetning av utenlandske betalingsmidler og tilhørende virksomhet. FOREX Bank Norge NUF har hovedkontor i Oslo og hadde ved utgangen av 2020, 10 filialer fordelt på Oslo, Lillestrøm, Trondheim, Bergen, Stavanger og Drammen.

Rettvisende oversikt over utvikling og resultat

Selskapet har hatt en nedgang i omsetningen på -48% fra 2019 til 2020. Resultatgraden i prosent av driftsinntekt er på -12%, hvilket er en nedgang fra 2019. Selskapet har en egenkapitalandel på 24,5 % som er en økning fra 2019.

Selskapet har tilstrekkelige systemer for å rapportere mistenkelige transaksjoner til ØKOKRIM. Instant Watch v4 er et rapporterings-, analyse-, risikohåndterings og overvåkingssystem innen AML som driftes av Trapets (leverandør), EVRY og ENFO.

Styret mener at årsregnskapet gir et riktig bilde av selskapets eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat.

Fortsatt drift

I samsvar med regnskapsloven, bekreftes det at forutsetningen om fortsatt drift er lagt til grunn ved utarbeidelsen av regnskapet. Det bekreftes herved at forutsetning for fortsatt drift er til stede. Det avlagte regnskapet ansees å gi et rettvisende bilde av virksomheten.

Arbeidsmiljø og personale

Sykefraværet i selskapet ligger generelt sett på et lavt nivå. Noen få filialer har et noe høyere sykefravær, men allikevel innenfor akseptable nivåer. Selskapet gjennomfører hvert kvartal medarbeidertilfredshetsmålinger (MTI). Medarbeidertilfredsheten er bra og Norge har best resultat i konsernet. Hver enkelt filial utarbeider fortløpende differensierte handlingsplaner for å bedre arbeidsmiljøet ytterligere. Det er ikke rapportert om skader eller ulykker på arbeidsplassen i løpet av året.

Likestilling

Antall årsverk pr 31.12.20 er 47, hvorav 29 kvinner og 18 menn. Pr. 31.12.19 hadde FOREX 75 årsverk med 53 kvinner og 22 menn.

Forex Bank arbeider for å aktivt jobbe for å fremme likestilling og hindre diskriminering.

Kvinneandelen i administrative stillinger utgjør 50 %, mens andelen av kvinner i lederstillinger utgjør 30 %.

Selskapet har som policy å arbeide ut fra at likt arbeid skal gi lik lønn.

Tiltak for å hindre diskriminering

Bedriften arbeider aktivt målrettet og planmessig for å fremme likestilling, sikre like muligheter og rettigheter og hindre diskriminering.

Ytre miljø

Selskapets virksomhet medfører verken forurensing eller utslipp som kan være til skade for det ytre miljøet.



Covid-19

Fra medio mars 2020 opphørte nesten alt salg av reisevaluta i forbindelse med innføringen av reiserestriksjoner.

Totalt sett resulterte dette til at reisevaluta og salg fra ATMer minsket med 66 % i løpet av året sammenliknet med 2019.

Vi jobber kontinuerlig for å kutte kostnader for derved å redusere de økonomiske konsekvenser av denne pandemien. Siden vi er et "finansforetak" har vi ikke mottatt noen form for "støttepakker" fra det offentlige.

De nye forutsetningene som følge av pandemien, har resultert i at det er innført en rekke tiltak for å tilpasse virksomheten til de nye markedsforutsetningene. FOREX Bank Norge har i løpet av året kontinuerlig arbeidet for å motvirke de negative effektene av pandemien. Personer som har sluttet, er ikke blitt erstattet, samtidig som svært mange medarbeidere er blitt permittert. Tre filialer er blitt stengt, samtidig som at åpningstidene er blitt kortere for flere av de øvrige filialene. De aller fleste planlagte markedsaktiviteter er blitt satt på vent inntil videre.

Årsresultat og disponeringer

I 2020 hadde selskapet et resultat etter skatt på NOK -6 208 900

Resultatet vil i sin helhet bli overført fra FOREX AB.

Oslo, den 25.03.2020


Rune Hans Kristian Viermyr
Daglig leder



FOREX Bank Norge

RESULTATREGNSKAP

	Note	2020	2019
Sum renteinntekter og lignende inntekter		100 373	238 007
Sum rentekostnader og lignende kostnader		-381 472	-712 416
Provisjonsinntekter	8	18 804 648	25 705 746
Provisjonskostnader	8	-1 509 751	-493 398
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta		25 665 397	64 540 265
Andre driftsinntekter		1 012 240	825 938
Lønns- og personalkostnader	3	-26 639 780	-44 484 479
Andre driftskostnader	2, 9, 10	-23 158 228	-25 381 099
Sum av-/nedskrivninger	5	-1 735 151	-2 196 584
Øvrige driftskostnader	13	-436 659	-1 374 984
Resultat før skatt fra videreført virksomhet		-8 278 382	16 666 997
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	6	-2 069 482	4 171 010
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet	7	-6 208 900	12 495 987



FOREX Bank Norge

BALANSE

	Note	2020	2019
Kontanter og fordringer på sentralbanker			
Kontanter og beholdninger i utenlandsk valuta	4	70 464 362	87 074 441
Kortsiktige fordringer			
Kundefordringer		21 856	178 425
Kortsiktig fordring til konsernselskap	2	5 615 368	0
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	6	3 366 813	1 297 331
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	5	4 119 899	4 560 863
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader			
Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader	11	3 632 334	6 508 694
SUM EIENDELER	12	87 220 632	99 619 754




FOREX Bank Norge

BALANSE

	Note	2020	2019
Mellomværende med hovedkontor			
Kapitalinnskudd fra hovedkontot/opptjent egenkapital	7	20 000 000	20 000 000
Annen gjeld			
Kortsiktig gjeld til konsernselskap	2	55 002 236	45 000 000
Annen kortsiktig gjeld	11	12 218 396	30 577 419
Betalbar skatt	6	0	4 042 335
SUM GJELD	12	87 220 632	99 619 754
SUM MELLOMVÆRENDE MED HOVEDKONTOR OG GJELD		87 220 632	99 619 754

Oslo, 25.03.2021
Styret i FOREX Bank Norge


Rune Hans Kristian Viermyr
Daglig leder



Note nr. 1 - Regnskapsprinsipper

Generelt

Årsregnskapet er avlagt i samsvar med IFRS som fastsatt av EU i tråd med § 1-4, 1 2. ledd bokstav b) i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak. Vi benytter oss av unntaket om å unnlater å benytte IFRS 16 for regnskapsåret 2020.

Provisjonsinntekter og kostnader

Provisjonsinntekter inntektsføres i takt med overføring av varer og tjenester. Kostnadene er transaksjonsbasert og innregnes i perioden tjenestene mottas. Driftsinntekter og kostnader relaterer seg til kjøp og salg av valuta

Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta

Selskapet har norske kroner som funksjonell valuta. Transaksjoner i utenlandsk valuta regnes om til den funksjonelle valutaen ved bruk av transaksjonskursen. Valutagevinster og tap som oppstår ved betaling av slike transaksjoner og ved omregning av pengeposter i utenlandsk valuta til kursen på balansedagen, innregnes som del av "Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta" i resultatregnskapet.

Regnskapsføring av eiendeler og forpliktelser

Eiendeler defineres som ressurser som kontrolleres av filialen. Dette som et resultat av tidligere hendelser, og som forventes å gi fremtidige økonomiske fordeler. Disse balanseføres når det er sannsynlig at de fremtidige økonomiske fordelene vil tilfalle konsernet, og når verdien kan måles til anskaffelseskost på en pålitelig måte. Gjeld defineres som eksisterende forpliktelser som følge av tidligere hendelser. Disse forventes å medføre en kontantstrøm fra konsernet. En forpliktelse blir balanseført på det tidspunktet det er sannsynlig at konsernet, for å kunne oppfylle en eksisterende forpliktelse, må gi fra seg en ressurs med en verdi som kan måles på en pålitelig måte

Klassifisering

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år.

Vurderingsregler

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet. Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Varige driftsmidler

Balanseføres og avskrives lineært over eiendelens forventede økonomiske levetid. Direkte vedlikehold av driftsmidler og kostnadsføres løpende som driftskostnad. Driftsmidlene nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående.

Utsatt skatt

Utsatt skatt i balansen avsettes på grunnlag av forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier i henhold til norsk regnskapsstandard for skatt. Ved beregning av utsatt skatt gjøres det fradrag for eventuelle fremførbart underskudd. Utsatt skatt og utsatt skattefordel er i balansen netto ført. Betalbar skatt beregnes på grunnlag av årets skattemessige resultat.

Obligatorisk tjenstepensjon

Virksomheten er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning, og oppfyller kravene i lov om obligatorisk tjenstepensjon.

Kontantstrømpoppstilling

Kontantstrømpoppstillingen er utarbeidet etter den indirekte metoden. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd og andre kortsiktige, likvide plasseringer som umiddelbart og med uvesentlig kursrisiko kan konverteres til kjente kontantbeløp og med forfallsdato kortere enn tre måneder fra anskaffelsesdato.



Note nr. 2 - Transaksjoner og mellomværende med Forex Bank AB

	2020	2019
Lånegjeld FOREX Bank AB	55 002 236	45 000 000
Mellomregning FOREX Bank AB	5 615 368	12 597 413
Management Fee	6 820 909	8 043 751

Lånegjelden til FOREX Bank AB renteberegnes. Renter på gjelden er bestemt ut fra Sveriges Riksbanks Euromarknadsrente NOK med 3 måneders løpetid

	2020	2019
Rentekostnader betalt til FOREX Bank AB	365 953	687 661

Note nr. 3 - Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte m.m.

Lønnskostnader	2020	2019
Lønninger	20 410 146	34 028 718
Arbeidsgiveravgift	4 162 167	7 024 044
Pensjonskostnader	1 467 674	2 235 736
Andre ytelser	598 735	1 195 981
Sum	26 638 722	44 484 479
Gjennomsnittlig antall årsverk	47	75

	Daglig leder	Daglig leder
Lønnsutbetaling daglig leder	1 923 165	1 994 785
Pensjonsforsikringer	614 556	329 412
Naturalytelser	10 195	19 691

Daglig leder har ikke avtale om aksjebasert avlønning.

Daglig leder har ikke avtale om særskilt godtgjørelse ved fratredelse, endringer eller opphør av stilling.

Selskapet har ikke gitt lån, forskuddsbetalinger eller sikkerhetsstillelser til ledende ansatte.

Revisjon:

Kostnadsført revisjonshonorar i 2020 utgjør kr.304 155,- inkl. mva

Ernst & Young revisjon kr. 279 651

Ernst & Young skatterådgivning kr. 24 504

Note nr. 4 - Kontanter og beholdninger i utenlandsk valuta

Valuta	Beløp i Valuta	Beløp i NOK
GBP	102 977	1 199 985
USD	514 081	4 386 756
EUR	926 332	9 696 566
DKK	1 251 291	1 760 379
SEK	746 379	779 652
Andre valutaer		4 463 171
Beholdning utenlandsk valuta		22 286 509
Bankinnskudd		48 177 853
Sum		70 464 362

Av totale kontanter/bankinnskudd på kr. 48 177 853,- er kr. 758 785,- bundet til skyldig skattetrekk.



Note nr. 5 - Spesifikasjon av anleggsmidler og immaterielle eiendeler

Goodwill relaterer seg til oppkjøpet av 13 Western Union filialer som ble overtatt våren 2012 er nå ferdig nedskrevet.

	Påkostning leide lokaler	Inventar	Goodwill	Sum
Anskaffelseskost	40 722 421	13 405 184	9 616 903	63 744 508
Tilgang	1 391 570		0	1 391 570
Avgang	-97 383			
Anskaffelseskost 31.12.20	42 016 608	13 405 184	9 616 903	65 038 695
Akkumulert av-og nedskrivning pr 01.01.20	-37 835 052	-11 731 690	- 9 616 903	-59 183 645
Årets avskrivning	-1 064 221	-670 929		-1 735 150
Akkumulert av-og nedskrivning pr 31.12.20	-38 899 273	-12 402 619	-9 616 903	-60 918 795
Bokført verdi pr 31.12.20	3 117 335	1 002 565	0	4 119 900
Økonomisk levetid	5 år	5 år	5 år	

Note nr. 6 - Skattnote

Årets skattekostnad

	2020	2019
Resultatført skatt på resultat:		
Betalbar skatt	0	4 042 335
Endring i utsatt skatt / utsatt skattefordel	2 069 482	128 675
Skattekostnad	2 069 482	4 171 010
Betalbar skatt i årets skattekostnad:		
Ordinært resultat før skatt	- 8 278 382	16 666 997
Permanente forskjeller	454	17 042
Endring midlertidige forskjeller	-569 963	-514 701
Grunnlag for årets skattekostnad	-8 847 891	16 169 338
Grunnlag for betalbar skatt i resultatregnskapet	0	16 169 338
Skattesats 25%		
Netto betalbar skatt på årets resultat	0	4 042 335
Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på årets resultat	0	4 042 335
Netto endring beregnet utsatt skatt/skattefordel	-2 069 482	128 675
Sum betalbar skatt i balansen	- 2 069 482	4 171 010

Skatteeffekten av midlertidige forskjeller og underskudd til fremføring som har gitt opphav til utsatt skatt og utsatte skattefordeler, spesifisert på typer av midlertidige forskjeller:



	2020	2019	Endring
	25%	25%	
Varige driftsmidler	-4 619 359	-5 189 323	
Underskudd til framføring	-8 847 891		
Grunnlag for beregning av utsatt skatt	-13 467 250	-5 189 323	
Utsatt skatt/(-skattefordel)	-3 366 813	-1 297 331	2 069 482

Note nr. 7 - Mellomværende med hovedkontor

Mellomværende med FOREX Bank AB 01.01.2020	20 000 000	
Resultat 31.12.2020	-6 208 900	
Overføres fra hovedkontor	6 208 900	
Mellomværende med hovedkontor 31.12.2020	20 000 000	

Note nr. 8 - Provisjonsinntekter og kostnader

Provisjonsinntekter:	2020	2019
Betalings formidlings provisjon	218 793	1 520 791
Avgifter fra kreditt og betalingskort	1 635 790	1 645 395
Provisjoner valutakjøp	739 195	942 786
Pengeoverføringer	16 210 870	21 596 774
Sum provisjonsinntekter	18 804 648	25 705 746
Provisjonskostnader:	2020	2019
Gebyrer betalingsformidling	1 445 906	342 757
Bankkostnader	63 845	150 640
Sum provisjonskostnader	1 509 751	493 397

Note nr. 9 - Andre driftskostnader

	2020	2019
Husleie	9 014 676	8 467 746
Lokale- og leiekostnader	4 364 545	4 264 692
Regnskapshonorar	153 572	117 933
Øvrige adm.kostnader	2 805 584	4 486 977
Management Fee	6 820 909	8 043 751
Sum andre driftskostnader	23 159 286	25 381 099



Note nr. 10 - Leieavtaler

Følgende leieavtaler foreligger pr 31.12.2020

	Leieavtalens varighet	Leiebeløp i 2020
420-Administrasjon	01.02.2024	582 363
421-Jernbanetorget	31.12.2024	720 802
424-Fritjof Nansens plass	30.06.2021	1 892 585
425-Brugata	31.10.2020	320 068
426-Lillestrøm	30.05.2024	396 669
432-Galleriet	31.03.2024	468 420
433-Karl Johans gata	31.03.2022	1 190 861
435-Grønland	31.12.2023	387 828
436-Stovner	31.08.2021	306 156
451-Trondheim	30.09.2020	115 600
453-Stavanger	31.12.2023	346 500
459-Munkegata Trondheim	01.10.2023	370 328
461-Bergen	31.12.2023	873 833
462-Nedre Storgata Drammen	14.10.2026	513 253
480-ATM	30.06.2022	510 254
Sum leieavtaler 2020		8 995 520

Note nr. 11 - Fordringer og gjeld

	2020	2019
Kortsiktige fordringer:		
Forskuddsbetalte kostnader	1 321 337	1 089 366
Forskuddsbetalte leie	2 310 997	5 419 328
Sum kortsiktige fordringer	3 632 334	6 508 694
Kortsiktig gjeld:	2020	2019
Interimskonto kortsalg pr 31.12.	115 420	115 420
Pengeoverføringer pr 31.12.	1 163 262	1 841 929
Leverandørgjeld	3 138 321	5 401 139
Skyldige feriepenger inkl. aga	2 413 216	4 341 413
Skyldig offentlige avgifter	1 736 243	2 841 537
Øvrig interims gjeld	3 654 170	3 438 568
Sum kortsiktig gjeld	12 220 632	17 980 006



Note nr. 12 - Finansiell risiko

Valutarisiko

Banken definerer valutarisikoen som risiko for tap som følge av valutasingninger.

Banken er eksponert for ulike former for valutarisiko. Primært risikoen kommer fra kjøp og salg av utenlandsk valuta.

Banken estimerer viser at valutarisikoen i gjennomsnitt i løpet av året utgjør om lag 5% av nettoeksponeringen.

Likviditetsrisiko

Likviditetseksponering (gjenstående løpetid pr 31.12.2020)	Inntil 3 mnd	3-12 mnd	Over 5 år	Uten løpetid	Sum
Finansielle eiendeler					
Kontanter og beholdning av utenlandsk valuta	70 464 362	0	0	0	70 464 362
Kundefordringer	21 856	0	0	0	21 856
Andre fordringer til konsern		0	0	5 615 367	5 615 367
Utsatt skattefordel	0	0	0	3 366 813	3 366 813
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	0	0	0	4 119 900	4 119 900
Andre forskuddsbetalte ikke påløpne kostnader	3 632 334	0	0	0	3 632 334
Sum eiendeler	74 118 552	0	0	13 102 080	87 220 632
Finansiell gjeld					
Kortsiktig gjeld til konsernselskap	0	0	0	55 002 236	55 002 236
Annen kortsiktig gjeld	12 220 632	0	0	0	12 220 632
Betalbar skatt	0				0
Sum gjeld	12 220 632	0	0	55 002 236	67 222 868
Likviditetseksponering (gjenstående løpetid pr 31.12.2019)					
Finansielle eiendeler					
Kontanter og beholdning av utenlandsk valuta	87 074 441	0	0	0	87 074 441
Kundefordringer	178 425	0	0	0	178 425
Utsatt skattefordel	0	0	0	1 297 331	1 297 331
Goodwill	0	0	0	0	0
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	0	0	0	4 560 862	4 560 862
Andre forskuddsbetalte ikke påløpne kostnader	6 508 694	0	0	0	6 508 694
Sum eiendeler	93 761 560	0	0	5 858 193	99 619 753
Finansiell gjeld					
Kortsiktig gjeld til konsernselskap	0	0	0	57 597 412	57 597 412
Annen kortsiktig gjeld	17 980 006	0	0	0	17 980 006
Betalbar skatt	4 042 335				4 042 335
Sum gjeld	22 022 341	0	0	57 597 412	79 619 753



Note nr. 13 - Øvrige driftskostnader

	2020	2019
Reklame og markedsføring	436 659	1 374 984
Sum øvrige driftskostnader	436 659	1 374 984

Note nr. 14 - Kapitaldekning

Filialen er ikke underlagt individuelle krav til dekningskapital, men filialens eiendeler og forpliktelser inngår i grunnlag for krav til kapitaldekning i Forex Bank AB



2020	2019	KONTANTSTRØMOPPSTILLING
		Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter
-8 278 382	16 666 997	Resultat før skatt
3 366 813	-4 171 010	Betalbar skatt
1 735 151	2 181 584	Av og nedskrivning av varige driftsmidler
-	15 000	Av og nedskrivning av immaterielle eiendeler
-97 383		Tap ved realisasjon av varige driftsmidler
<u>-14 261 100</u>	<u>-4 078 678</u>	Andre tidsavgrensningsposter
<u>-17 534 901</u>	<u>10 613 893</u>	Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter
		Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter
<u>-1 391 570</u>	<u>-410 795</u>	Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler
<u>-1 391 570</u>	<u>-410 795</u>	Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter
		Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter
<u>-2 595 177</u>	8 969 602	Endring i rentebærende gjeld
<u>4 911 569</u>	<u>-12 495 987</u>	Overføring av opptjent resultat
<u>2 316 392</u>	<u>-3 526 385</u>	Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter
87 074 441	80 397 728	Kontanter og beholdninger i utenlandsk valuta 0101
<u>-16 610 079</u>	<u>6 676 713</u>	Netto endring i likvider i året
<u>70 464 362</u>	<u>87 074 441</u>	Kontanter og beholdninger i utenlandsk valuta 3112