



20
24

ÅRSREDOVISNING

FOREX 

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

VD HAR ORDET	3
FOREX – VERKSAMHETEN	4
FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE	7
FINANSIELLA RAPPORTER	15
NOTER TILL DE FINANSIELLA RAPPORTERNA	25
STYRELSENS UNDERTECKNANDE	55
REVISIONSBERÄTTELSE	56
STYRELSEN	58
BUTIKSFÖRTECKNING	59

FINANSIELLA RAPPORTER

Koncernens resultaträkning	15	Moderbolagets resultaträkning	20
Koncernens balansräkning	16	Moderbolagets balansräkning	21
Koncernens rapport över förändringar i eget kapital	18	Moderbolagets rapport över förändringar i eget kapital	23
Koncernens kassaflödesanalys	19	Moderbolagets kassaflödesanalys	24

NOTER TILL DE FINANSIELLA RAPPORTERNA

Not 1	Uppgifter om bolaget	25	Not 19	Andra långfristiga fordringar	49
Not 2	Redovisningsprinciper	25	Not 20	Lager av utländsk valuta	49
Not 3	Viktiga uppskattningar och bedömningar	32	Not 21	Kundfordringar	49
Not 4	Riskhantering	33	Not 22	Fordringar koncernföretag	49
Not 5	Segmentsrapportering	35	Not 23	Övriga fordringar	50
Not 6	Nettoresultat såld valuta	37	Not 24	Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	50
Not 7	Provisionsnetto	38	Not 25	Övriga kortfristiga placeringar	50
Not 8	Övriga rörelseintäkter	39	Not 26	Redovisningsmedel	50
Not 9	Övriga externa kostnader	39	Not 27	Eget kapital	51
Not 10	Personalkostnader	41	Not 28	Avsättningar	52
Not 11	Övriga rörelsekostnader	42	Not 29	Skulder koncernföretag	52
Not 12	Ränteintäkter och liknande resultatposter	43	Not 30	Övriga skulder	52
Not 13	Räntekostnader och liknande resultatposter	43	Not 31	Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	53
Not 14	Skatter	44	Not 32	Ansvarsförbindelser och eventualtillgångar	53
Not 15	Immateriella anläggningstillgångar	46	Not 33	Närstående	53
Not 16	Materiella anläggningstillgångar	47	Not 34	Kassaflödesanalys	54
Not 17	Andelar i koncernföretag	48	Not 35	Vinstdisposition	54
Not 18	Andra långfristiga värdepappersinnehav	48	Not 36	Väsentliga händelser efter balansdagen	54

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

VD HAR ORDET

Årets utveckling

FOREX har haft ett positivt resultat 2024 med en nettoomsättning för koncernen på 946 mkr, jämfört med 909 mkr 2023, och en rörelsemarginal på 12 procent 2024 jämfört med 16 procent 2023. Den finansiella kapaciteten har stärkts ytterligare och FOREX är uteslutande finansierat och kapitaliserat med egna medel.

Kunskapsföretag med stark position och kunden i centrum

FOREX har en stark position som finansiellt bolag i reseindustrin genom att på ett tryggt och säkert sätt tillhandahålla valuta inför resan. Den marknadsledande positionen bygger till stor del på tillgänglighet, kunskap och service hos kollegor i Norden.

Med nära 60 års erfarenhet och stark lokal närvaro i Norden kombinerar vi mångfald, expertis och en passion för service. Tillsammans talar vi över 45 språk och drivs av att leverera förstklassig service med personlig touch och omtanke. Vårt fokus är att skapa värde i varje kundmöte – före, under och efter resan, oavsett om det sker fysiskt eller digitalt.

Som ett led i FOREX förändringsresa och för att möta framtidens krav stärks även verksamheten med nya förmågor inom data, teknologi, och nya arbetssätt.

En stark position i en föränderlig tid

FOREX spelar en central roll i infrastrukturen för resevaluta och bidrar därmed till ett inkluderande och robust betalningssystem. FOREX uppgift är att tillhandahålla rätt betalmedel för både utlandsresenärer och turister som besöker Norden, vilket innefattar digitala betalmedel och kontanter som ofta används vid vardagliga betalningar utomlands.

2024 – ett händelserikt år med ett positivt resultat

2024 har varit ett år av stark återhämtning och ett ständigt förbättringsarbete. Trots en utmanande världsekonomi har vi stått stadigt tack vare en snabb anpassning till nya marknadsförutsättningar i kombination med en stark lokal närvaro, effektiv marknadsföring och ökad digital närvaro.

För att stärka vår position som marknadsledande inom resevaluta i Norden har flera strategiska satsningar initierats. Med nya partnerskap, nya nordiska hemsidor, fler digitala betalmedel och ett bredare utbud av tjänster och produkter fortsätter arbetet med att förbättra kundbjudandet.



”

Med fortsatt stark lokal närvaro, nya partnerskap och digitala satsningar bygger vi framtiden.

”

Familjeföretagets grundstenar driver oss framåt

På FOREX står vi stadigt på ägarfamiljen Fribergs grundstenar: entreprenöriellt affärsmannaskap, omtanke och effektivitet. De är inte bara ord – det är vårt dna som formar vår kultur och driver oss framåt. Vi tror på kraften i mångfald, jämställdhet och inkludering, och med autentiskt ledarskap skapar vi utveckling som håller. Genom att stödja FN:s Global Compact gör vi hållbarhet till en naturlig del av vår vardag – och bidrar samtidigt till de globala hållbarhetsmålen.

En fortsatt spännande resa

2024 har varit ett framgångsrikt år med starka resultat och en transformationsresa som bara börjat. Men framgång skapas aldrig ensam. Tack vare våra engagerade medarbetare, lojala kunder och pålitliga samarbetspartners har vi nått dit vi är idag. När vi nu blickar framåt mot 2025 gör jag det med stolthet, glädje och stark tilltro till att vi tillsammans kan nå ännu högre mål.

Annelie Nässén

Verkställande direktör och koncernchef



FOREX – VERKSAMHETEN

FOREX är Nordens marknadsledare inom resevaluta. Med 85 fysiska butiker, 2 nätvaluta butiker och uttagsautomater i hela Norden erbjuder FOREX resevaluta, betalningslösningar, produkter och tjänster som gör resan enklare, tryggare och roligare. FOREX är ett betalningsinstitut under Finansinspektionens tillsyn.

Resan börjar på FOREX

FOREX bedriver sin verksamhet i Sverige, Finland, Danmark och Norge. Verksamheten som betalningsinstitut omfattar huvudsakligen resevaluta.

Betaltjänster

Som betalningsinstitut har FOREX tillstånd att erbjuda ett antal olika betaltjänster i Sverige och i företagets filialer. Betaltjänsterna omfattar olika sorters kontantuttagstjänster, kontantinsättningstjänster och penningöverföringar genom Western Union.

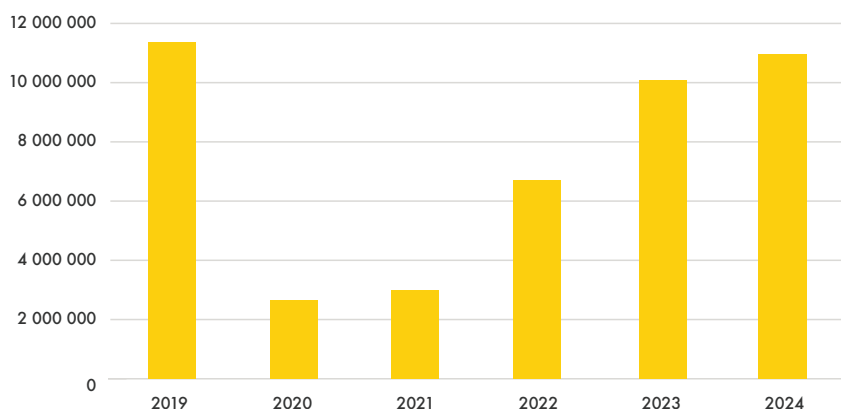
Resevaluta

Valutaverksamheten bedrivs via ett brett butiksnät och via uttagsautomater. I Sverige och Finland kan kunder dessutom köpa valuta online via vår hemsida. I FOREX butiker erbjuds också kunderna att snabbt och enkelt skicka pengar via Western Union.

Övriga tjänster

Utöver betaltjänsterna erbjuder FOREX tjänster som ur ett tillståndsperspektiv räknas antingen som närliggande tjänster till betaltjänster eller annan verksamhet. Närliggande tjänster är försäljning och köp av resevaluta som sker i samband med genomförandet av en betaltjänst, till exempel när en kund betalar med kort. Bland de övriga tjänsterna ingår kontant försäljning och köp av resevaluta, kreditkort samt försäljning av reseförsäkringar.

Efter 60 år som resenärens bästa vän, har FOREX etablerat sig som en effektiv och pålitlig partner för resenärer. Här finns kunskap om hur en reskassa ska komponeras och hur kontanter hanteras, accepteras och används i hela världen.

VOLYM SÅLD VALUTA RETAIL, TKR

Totalt genomförs cirka två miljoner valutatransaktioner under året i FOREX butiker och uttagsautomater till ett värde av cirka 11 mdr. FOREX hemsidor i de nordiska länderna har runt 859 000 besök i månaden. Försäljning av resevaluta i butik och i uttagsautomater har under

2024, omräknat till redovisningsvalutan SEK, ökat med 9 procent jämfört med föregående år. Volymen av såld resevaluta var trots den starka utvecklingen under året fortsatt lägre än 2019 års nivå innan pandemin.

NETTOOMSÄTTNING**946 mkr****(909 mkr, 2023)****RÖRELSEMARGINAL****11,7%****(15,7%, 2023)****RÖRELSERESULTAT****111
mkr****(143 mkr, 2023)****RESULTAT EFTER
FINANSIELLA POSTER****131
mkr****(174 mkr, 2023)****RESULTAT
EFTER SKATT****85
mkr****(125 mkr, 2023)**

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 uppräknings av sedlar och mynt i lokal valuta

Western Union

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

Övrigt produktutbud

Under året har FOREX lanserat följande produkter och samarbeten online.



Reseförsäkringar

I samarbete med Solid försäkring erbjuder FOREX tre olika reseförsäkringar på sin svenska hemsida baserat på resmål och behov – Reseförsäkring Bas, Reseförsäkring Plus och bagageförsäkring.



Flygjämförelse

I samarbete med Flygresor.se hjälper FOREX resenärer att jämföra priser från olika flygbolag och hitta de mest prisvärda biljetterna. Genom att samla alternativ från flera aktörer gör vi det enklare att hitta rätt flyg, oavsett resmål.



Reseupplevelser

I samarbete med GetYourGuide erbjuder FOREX ett brett utbud av upplevelser och aktiviteter världen över – från avkopplande båtturer till smakrika matupplevelser. Ett enkelt sätt att göra resan ännu mer minnesvärd.

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Styrelsen och verkställande direktören för FOREX AB avger härmed årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 2024. 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 2024 var moderbolag i en koncern som omfattar filialer i Finland, Danmark och Norge samt de helägda dotterbolagen FOREX Danmark ApS och FOREX Norge AS.

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 2024 har resandet fortsatt att öka. 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 2024 kunnat förstärka den positiva försäljningen av resevaluta efter pandemiåren.

I juni erhöll norska dotterbolaget FOREX Norge AS tillstånd från norska Finanstilsynet om att verka som finansieringsföretag och betalningsföretag. Därefter har förberedelser påbörjats för att bolaget ska kunna flytta den befintliga verksamheten i Norge från FOREX filial i Norge till FOREX Norge AS. Vid utgången av 2024 var detta ännu inte genomfört och därmed var FOREX Norge AS fortsatt vilande vid årets slut.

Under hösten slöt FOREX ett avtal

med Nationalbanken i Danmark. Avtalet innebär att FOREX ska agera som ombud för Nationalbanken för att lösa in äldre danska sedlar från utgående sedelkataloger från privatpersoner och företag i samband med pågående sedelutbyte i Danmark. Avtalet började gälla från 2 december 2024 och beräknas fortlöpa under minst 18 månader.

Arbetet med FOREX strategi och kunderbjudande har fortsatt under året. Fokus har legat på att fortsätta utveckla kärnverksamheten med försäljning av resevaluta samtidigt som utveckling sker av nya digitala betalprodukter. Som ett led i detta lanserades i juli nya uppdaterade nordiska hemsidor för de länder där FOREX har verksamhet. På de nya hemsidorna erbjuds bland annat ett bredare utbud av produkter och tjänster tack vare nya partnerskap.

Antalet butiker uppgick vid utgången av året till 87 (87). Under året har två nya butiker öppnats i Danmark och en ny butik i Norge. Dessutom har en ny mobil enhet tillkommit på Arlanda flygplats i Sverige. I Finland har två butiker samt två mobila enheter på Vanda-flygplats utvecklats under året.

Koncernens resultatutveckling

Koncernen redovisade under året ett rörelseresultat om 111 (143) mkr, ett resultat efter finansiella poster om 131 (174) mkr och ett resultat efter skatt om 85 (125) mkr.

Rörelseintäkterna uppgick under året till 959 (915) mkr.

Nettoresultat såld valuta uppgick under året till 823 (788) mkr. Förbättringen förklaras främst av högre

volym såld resevaluta.

Provisionsnettot uppgick under året till 123 (121) mkr. Både provisionsintäkter och provisionskostnader var totalt sett högre jämfört med föregående år. Bland provisionsintäkterna har främst intäkter från kortinlösen ökat.

Övriga rörelseintäkter uppgick under året till 13 (6) mkr. Ökningen förklaras främst av engångsintäkter kopplade till avtal med Nationalbanken i Danmark och extern valutaleverantör.

Rörelsekostnaderna uppgick under året till -848 (-772) mkr.

Övriga externa kostnader uppgick till -477 (-440) mkr. Ökningen under året beror främst på kostnader rörande externa tjänster och externa kostnader kopplade till IT-utveckling. Dessutom ökade kostnader för marknadsföring under året.

Personalkostnaderna uppgick till -347 (-306) mkr. Ökningen beror främst på ökad bemanning i butikerna för att möta den ökade efterfrågan på resevaluta.

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

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

Resultatet från finansiella poster uppgick till 20 (31) mkr.

Ränteintäkter och liknande poster uppgick till 16 (29) mkr. Årets utfall påverkades positivt av högre marknadsräntor, vilket medförde högre

ränteintäkter från placeringar i räntebärande värdepapper. Däremot var årets positiva valutakurseffekter från finansiella tillgångar betydligt längre jämfört med föregående år. Räntekostnader och liknande resultatposter uppgick till 1 (0) mkr. Årets kostnader härrör från negativa valutakurseffekter från finansiella tillgångar.

Koncernens ekonomiska ställning

Balansomslutningen uppgick till 1 215 (1 314) mkr.

Likvida medel i form av övrig kassa och bank samt övriga kortfristiga placeringar med en återstående löptid på upp till tre månader vid placeringsstidpunkten uppgick vid årets utgång till 433 (648) mkr.

Egna kapital uppgick vid årets utgång till 1 011 (927) mkr. Soliditeten uppgick till 83,2 (70,5) procent.

Moderbolagets resultatutveckling

Moderbolaget redovisade under året ett rörelseresultat om 87 (126) mkr, ett resultat efter finansiella poster om 107 (157) mkr och ett resultat efter skatt om 67 (112) mkr.

Rörelseintäkterna uppgick under året till 931 (892) mkr.

Nettoresultat såld valuta uppgick under året till 758 (737) mkr. Förbättringen förklaras främst av högre volym såld resevaluta.

Provisionsnettot uppgick under året till 118 (117) mkr. Både provisionsintäkter och provisionskostnader var totalt sett högre jämfört med föregående år. Bland provisionsintäkterna har främst intäkter från kortinlösen ökat.

Övriga rörelseintäkter uppgick under året till 54 (38) mkr. Ökningen förklaras främst av ökad management fee och övriga interna tjänster som under året fakturerats till dotterbolag samt av engångsintäkter kopplade till avtal med Nationalbanken i Danmark och extern valutaleverantör.

Rörelsekostnaderna uppgick under året till -844 (-766) mkr.

Övriga externa kostnader uppgick till -474 (-435) mkr. Ökningen under året beror främst på kostnader rörande externa tjänster och externa kostnader kopplade till IT-utveckling. Dessutom ökade kostnader för marknadsföring under året.

Personalkostnaderna uppgick till -346 (-306) mkr. Ökningen beror främst på ökad bemanning i butikerna för att möta den ökade efterfrågan på resevaluta.

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

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

Resultatet från finansiella poster uppgick till 20 (31) mkr.

Ränteintäkter och liknande poster uppgick till 16 (29) mkr. Årets utfall påverkades positivt av högre marknadsräntor, vilket medförde högre ränteintäkter från placeringar i räntebärande värdepapper. Däremot var årets positiva valutakurseffekter från finansiella tillgångar betydligt längre jämfört med föregående år.

Räntekostnader och liknande resultatposter uppgick till 1 (0) mkr. Årets kostnader härrör från negativa valutakurseffekter från finansiella tillgångar.

Moderbolagets ekonomiska ställning

Balansomslutningen uppgick till 1 203 (1 299) mkr.

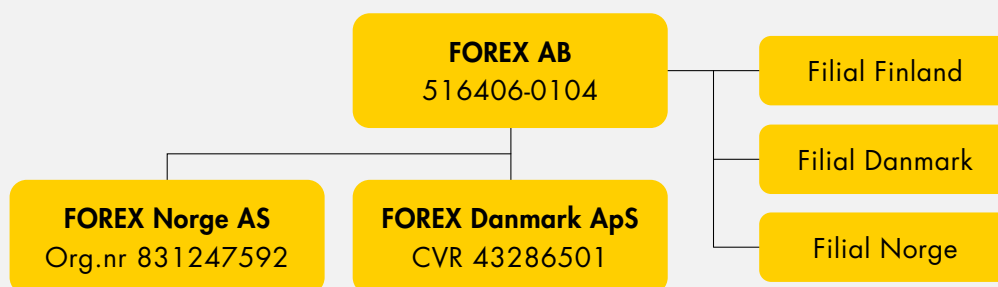
Likvida medel i form av övrig kassa och bank samt övriga kortfristiga placeringar med en återstående löptid på upp till tre månader vid placeringsstidpunkten uppgick vid årets utgång till 423 (627) mkr.

FOREX egna kapital uppgick vid årets utgång till 980 (914) mkr. Soliditeten uppgick till 81,4 (70,3) procent.

Framtida utveckling

Början av 2025 ser bra ut med ökad försäljning av resevaluta jämfört med 2024. Trots en orolig ekonomisk och geopolitisk marknad ser FOREX

Bolagsstruktur FOREX AB-koncernen



positivt på framtiden och en fortsatt tillväxt i resevalutaaffären under de kommande åren.

Under andra kvartalet 2025 planeras verksamheten i Norge att flyttas från nuvarande filial till dotterföretaget FOREX Norge AS. Därefter planeras verksamheten i Norge att framöver enbart bedrivas i FOREX Norge AS med stöd av det tillstånd att verka som finansföretag och betalningsföretag som erhöles under 2024.

Förändringar i styrelsen och ledningen

FOREX ordinarie årsstämma hölls den 24 april 2024 i Stockholm. Vid årsstämman omvaldes följande ledamöter: Beth Friberg, Christina Ragsten, Mårten Barkman och Kieran Clinton Tarestad samt till suppleant omvaldes Tom Friberg. Inga nya ledamöter invaldes.

Vid en extra årsstämma den 18 juni 2024 beslutades att Christina Ragsten skulle frånträda som styrelseledamot.

Medarbetare

FOREX har under 2024 i medeltal haft 469 (419) 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 återfinns i not 10.

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 kring FOREX hållbarhetsarbete återfinns i bolagets hållbarhetsrapport som finns publicerad 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 föreslagna vinstutdelning

FOREX AB ska högst lämna som utdelning till aktieägarna den del av bolagets vinstmedel som inte bedöms behövas för att uppfylla de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av det egna kapitalet, bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt

eller för att utveckla verksamheten.

Styrelsen föreslår årsstämman att besluta om en utdelning om 33,33 kronor per aktie för verksamhetsåret 2024. Styrelsen har enligt kapitel 18 paragraf 4 i aktiebolagslagen övervägt huruvida en utdelning är försvarlig. Det är styrelsens uppfattning att föreslaget till utdelning följer givna föreskrifter. Bolagets egna kapital hänförligt till bolagets aktieägare kommer efter utdelningen att vara tillräckligt i förhållande till omfattningen av bolagets verksamhet. Den föreslagna utdelningen påverkar inte bolagets förmåga att genomföra de investeringar som bedöms vara nödvändiga.

Vad beträffar 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.

Förslag till disposition beträffande moderbolagets vinst

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

- fond för verkligt värde	-8 166 845
- balanserade vinstmedel	844 064 944
- årets resultat	67 459 710
	903 357 809

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras på följande sätt:

Till aktieägarna utdelas 33,33 kronor per aktie:	199 980 000
Till nästa år överförs	703 377 809
	903 357 809

FEM ÅR I SAMMANDRAG

Koncernen

Nyckeltal	2024	2023	2022
Kapital			
Eget kapital	1 011 132	926 656	1 016 126
Balansomslutning	1 215 454	1 313 630	1 139 562
Soliditet	83,2%	70,5%	89,2%
Resultat			
Nettoomsättning	945 965	908 769	652 253
Rörelseresultat	111 116	143 040	17 106
Resultat efter finansiella poster	130 903	173 564	37 868
Resultat per aktie	14,14	20,85	4,44
Avkastning på totala tillgångar %	6,7 %	10,2 %	4,7 %
Räntabilitet på eget kapital %	8,8 %	12,9 %	5,2 %
Rörelsemarginal %	11,7 %	15,7 %	2,6 %
Övrigt			
Volym såld valuta, retail	10 947 810	10 077 342	6 719 110
Medelantal anställda	469	419	386
Antal butiker	87	87	83

Moderbolaget

Nyckeltal - kvarvarande verksamhet	2024	2023	2022	2021	2020
Kapital					
Eget kapital	980 027	913 623	1 015 784	994 118	1 221 121
Balansomslutning ¹⁾	1 203 449	1 299 487	1 139 220	1 399 811	-
Soliditet ¹⁾	81,4 %	70,3 %	89,2 %	71,0 %	-
Resultat					
Nettoomsättning ¹⁾	876 655	854 485	652 253	331 781	-
Rörelseresultat ¹⁾	87 017	125 874	17 106	-173 558	-
Resultat efter finansiella poster ¹⁾	106 673	156 712	37 868	-281 893	-
Resultat per aktie	11,24	18,66	4,44	-37,51	-19,12
Avkastning på totala tillgångar %	5,4 %	9,2 %	2,1 %	-3,8 %	-1,1 %
Räntabilitet på eget kapital %	7,1 %	11,6 %	2,7 %	-20,3 %	-9,0 %
Rörelsemarginal %	9,9 %	14,7 %	2,6 %	-52,3 %	-
Övrigt					
Volym såld valuta, retail	9 868 107	9 182 241	6 719 110	2 986 486	2 642 815
Medelantal anställda	469	419	386	334	568
Antal butiker	87	87	83	78	83

Nyckeltal - avvecklad bankverksamhet	2024	2023	2022	2021	2020
Volym					
Inlåning från allmänheten ²⁾	-	-	6 244	9 244	8 764 436
Utlåning till allmänheten	-	-	-	-	6 574 498
Volym nyutlåning ³⁾	-	-	-	702 231	2 227 082
Kapital och likviditet					
Kapitalbas ³⁾	-	-	-	901 942	1 468 900
Kärnprimärkapitalrelation % ³⁾	-	-	-	38,7 %	15,0 %
Primärkapitalrelation % ³⁾	-	-	-	38,7 %	15,0 %
Total kapitalrelation % ³⁾	-	-	-	38,7 %	18,1 %
Bruttosoliditet % ³⁾	-	-	-	67,7 %	11,4 %
Likviditetstäckningsgrad (LCR) % ³⁾	-	-	-	619 %	1 286 %
Resultat					
Räntemarginal % ³⁾	-	-	-	-2,17 %	2,12 %
Placeringsmarginal % ³⁾	-	-	-	-2,00 %	2,19 %
K/l-tal före kreditförluster ³⁾	-	-	-	2,23	1,14
K/l-tal efter kreditförluster ³⁾	-	-	-	1,98	1,34
Osäkra fordringar och kreditförluster					
Kreditförlustnivå % ⁴⁾	-	-	-	-2,0 %	1,9 %
Total reserveringsgrad utlåning till allmänheten % ⁵⁾	-	-	-	-	4,9 %
Reserveringsgrad steg 1 utlåning till allmänheten % ⁵⁾	-	-	-	-	0,8 %
Reserveringsgrad steg 2 utlåning till allmänheten % ⁵⁾	-	-	-	-	13,2 %
Reserveringsgrad steg 3 utlåning till allmänheten % ⁵⁾	-	-	-	-	55,4 %
Andel utlåning till allmänheten i steg 3 % ⁵⁾	-	-	-	-	3,0 %

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.

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.

Medelantal anställda

Antal anställda mått 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 mått 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 räntenettot 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 10 för att ersätta denna tabell.

	2024	2023	2022	2021	2020
Resultaträkning					
Räntenetto	-	-	-	-118 091	232 301
Erhållna utdelningar	-	-	-	58	316
Provisioner, netto	-	-	-	97 351	125 449
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-	-	-	243 980	216 604
Övriga rörelseintäkter	-	-	-	63 010	106 630
Summa rörelseintäkter	-	-	-	286 308	681 300
Allmänna administrationskostnader	-	-	-	-582 357	-700 280
Övriga rörelsekostnader ¹⁾	-	-	-	-55 984	-76 729
Kreditförluster samt nedskrivning/återförd nedskrivning finansiella tillgångar	-	-	-	70 140	-135 404
Summa rörelsekostnader	-	-	-	-568 201	-912 413
Rörelseresultat	-	-	-	-281 893	-231 113
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	95 962
Resultat före skatt	-	-	-	-281 893	-135 151
Skatt	-	-	-	56 830	20 412
Årets resultat	-	-	-	-225 063	-114 739
Balansräkning					
Kassa	-	-	-	424 528	268 020
Belåningsbara statsskuldväxlar	-	-	-	10 007	70 030
Utlåning till kreditinstitut	-	-	-	692 909	1 175 471
Utlåning till allmänheten	-	-	-	-	6 574 498
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	-	40 014	2 080 831
Aktier och andelar	-	-	-	13 010	12 659
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	9 017	21 256
Materiella anläggningstillgångar	-	-	-	35 123	34 624
Övriga tillgångar	-	-	-	175 190	196 975
Summa tillgångar	-	-	-	1 399 798	10 434 364
Inlåning från allmänheten	-	-	-	9 244	8 764 436
Emitterade värdepapper	-	-	-	249 904	248 757
Övriga skulder	-	-	-	139 400	190 170
Avsättningar	-	-	-	7 132	9 880
Summa skulder och avsättningar	-	-	-	405 680	9 213 243
Eget kapital	-	-	-	994 118	1 221 121
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	-	-	-	1 399 798	10 434 364

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

FINANSIELLA RAPPORTER

KONCERNERS RESULTATRÄKNING

	Not	2024	2023
Nettoresultat såld valuta	6	823 448	788 055
Provisionsnetto	7	122 517	120 714
Nettoomsättning		945 965	908 769
Övriga rörelseintäkter	8	12 721	5 801
Summa rörelseintäkter		958 686	914 570
Övriga externa kostnader	9	-477 432	-440 119
Personalkostnader	10	-346 818	-306 062
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	15,16	-19 081	-19 455
Övriga rörelsekostnader	11	-4 239	-5 894
Summa rörelsekostnader		-847 570	-771 530
Rörelseresultat		111 116	143 040
Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar	18	4 391	2 329
Ränteintäkter och liknande resultatposter	12	16 382	28 611
Nedskrivningar av finansiella anläggningstillgångar och kortfristiga placeringar	18	-100	-300
Räntekostnader och liknande resultatposter	13	-886	-116
Summa finansiella poster		19 787	30 524
Resultat efter finansiella poster		130 903	173 564
Skatt	14	-46 090	-48 465
Årets resultat		84 813	125 099

KONCERNENS BALANSRÄKNING

	Not	2024-12-31	2023-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten		4 669	824
Summa immateriella anläggningstillgångar	15	4 669	824
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier, verktyg och installationer		62 730	55 052
Summa materiella anläggningstillgångar	16	62 730	55 052
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andra långfristiga värdepappersinnehav	18	19 076	14 999
Uppskjuten skattefordran	14	24 446	44 955
Andra långfristiga fordringar	19	8 089	6 390
Summa finansiella anläggningstillgångar		51 611	66 344
Summa anläggningstillgångar		119 010	122 220
Omsättningstillgångar			
<i>Varulager m m</i>			
Lager av utländsk valuta	20	417 363	371 997
Summa valutalager m m		417 363	371 997
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	21	3 373	695
Aktuell skattefordran	14	6 733	5 340
Övriga fordringar	23	90 099	95 196
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	24	51 290	48 547
Summa kortfristiga fordringar		151 495	149 778
<i>Kortfristiga placeringar</i>			
Övriga kortfristiga placeringar	25	90 867	28 160
Summa kortfristiga placeringar		90 867	28 160
<i>Kassa och bank</i>			
Redovisningsmedel	26	3 770	3 149
Övrig kassa och bank		432 949	638 326
Summa kassa och bank		436 719	641 475
Summa omsättningstillgångar		1 096 444	1 191 410
SUMMA TILLGÅNGAR		1 215 454	1 313 630

	Not	2024-12-31	2023-12-31
Eget kapital, avsättningar och skulder			
Eget kapital			
Aktiekapital		60 000	60 000
<i>Annat eget kapital inklusive årets resultat</i>			
Fond för utvecklingsutgifter		4 669	824
Omräkningsdifferens, valuta		-7 576	-8 061
Annat eget kapital inklusive årets resultat		954 039	873 893
Summa eget kapital		1 011 132	926 656
Avsättningar			
Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser		10 052	7 941
Summa avsättningar	28	10 052	7 941
Kortfristiga skulder			
Förskott från kunder		1 023	934
Leverantörsskulder		43 312	55 116
Skulder koncernföretag	29	-	198 759
Aktuella skatteskulder	14	15 537	13 807
Övriga skulder	30	91 922	55 843
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	31	42 476	54 574
Summa kortfristiga skulder		194 270	379 033
SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER		1 215 454	1 313 630

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

	Aktiekapital	Annat eget kapital inkl årets resultat			
	Aktiekapital	Fond för utvecklingsutg.	Omräkningsdifferens, valuta	Annat eget kapital inkl årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans den 1 januari 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
Ingående balans den 1 jan 2024	60 000	824	-8 061	873 893	926 656
Årets resultat	-	-	-	84 813	84 813
Avsatt till fond för utvecklingsarbete	-	5 286	-	-5 286	-
Återfört från fond för utvecklingsutgifter	-	-1 441	-	1 441	-
Omräkningsdifferenser	-	-	-337	-	-337
Förskjutning inom eget kapital	-	-	822	-822	-
<i>Transaktioner med ägare</i>					
Utdelning	-	-	-	-	-
Utgående balans den 31 dec 2024	60 000	4 669	-7 576	954 039	1 011 132

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

	Not 34	2024	2023
Resultat efter finansiella poster (+/-)		130 903	173 564
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet			
- Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar (+)		19 081	19 455
- Nedskrivning av finansiella tillgångar (+)		100	300
- Realisationsresultat vid avyttring av materiella och immateriella anläggningstillgångar (+)		415	369
- Övriga poster som inte ingår i kassaflödet (+/-)		4 395	3 587
Betalda skatter (-/+)		-25 245	-5 464
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		129 649	191 811
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Ökning/minskning av lager av utländsk valuta (-/+)		-45 366	30 965
Ökning/minskning av övriga tillgångar (-/+)		518	-43 915
Ökning/minskning av inlåning från allmänheten (+/-)		-	-6 244
Ökning/minskning av övriga skulder (+/-)		13 507	62 417
Kassaflöde från den löpande verksamheten		98 308	235 034
Investeringsverksamheten			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar (-)		-5 286	-
Förvärv av materiella anläggningstillgångar (-)		-24 779	-25 949
Förvärv av aktier i koncernföretag (-)		-49	-
Netto förändring av övriga kortfristiga placeringar som hålles till förfall (-/+)		-79 232	55
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-109 346	-25 894
Finansieringsverksamheten			
Utbetald utdelning (-)		-200 000	-13 200
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-200 000	-13 200
Årets kassaflöde		-211 038	195 940
Likvida medel vid årets början		648 225	450 442
Valutakursdifferens i likvida medel		-4 238	1 843
Likvida medel vid årets slut		432 949	648 225
<i>Följande delkomponenter ingår i likvida medel:</i>			
Övrig kassa och bank		432 949	638 325
Övriga kortfristiga placeringar		-	9 900
Likvida medel vid årets slut		432 949	648 225

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	2024	2023
Nettoresultat såld valuta	6	758 228	737 363
Provisionsnetto	7	118 427	117 122
Nettoomsättning		876 655	854 485
Övriga rörelseintäkter	8	54 430	37 633
Summa rörelseintäkter		931 085	892 118
Övriga externa kostnader	9	-474 480	-435 322
Personalkostnader	10	-346 319	-305 576
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	15,16	-19 081	-19 455
Övriga rörelsekostnader	11	-4 188	-5 891
Summa rörelsekostnader		-844 068	-766 244
Rörelseresultat		87 017	125 874
Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar	18	4 391	2 329
Ränteintäkter och liknande resultatposter	12	16 382	28 911
Nedskrivningar av finansiella anläggningstillgångar och kortfristiga placeringar	18	-100	-300
Räntekostnader och liknande resultatposter	13	-1 017	-102
Summa finansiella poster		19 656	30 838
Resultat efter finansiella poster		106 673	156 712
Skatt	14	-39 213	-44 774
Årets resultat		67 460	111 938

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

	Not	2024-12-31	2023-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten		4 669	824
Summa immateriella anläggningstillgångar	15	4 669	824
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier, verktyg och installationer		62 730	55 052
Summa materiella anläggningstillgångar	16	62 730	55 052
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	17	5 693	5 644
Andra långfristiga värdepappersinnehav	18	19 076	14 999
Uppskjuten skattefordran	14	24 414	44 955
Andra långfristiga fordringar	19	8 089	6 390
Summa finansiella anläggningstillgångar		57 272	71 988
Summa anläggningstillgångar		124 671	127 864
Omsättningstillgångar			
<i>Varulager m m</i>			
Lager av utländsk valuta	20	410 893	365 905
Summa valutalager m m		410 893	365 905
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	21	3 373	695
Fordringar koncernföretag	22	116	7 998
Aktuell skattefordran	14	5 268	5 186
Övriga fordringar	23	90 088	95 196
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	24	51 290	48 547
Summa kortfristiga fordringar		150 135	157 622
<i>Kortfristiga placeringar</i>			
Övriga kortfristiga placeringar	25	90 867	28 160
Summa kortfristiga placeringar		90 867	28 160
<i>Kassa och bank</i>			
Redovisningsmedel	26	3 770	3 149
Övrig kassa och bank		423 113	616 787
Summa kassa och bank		426 883	619 936
Summa omsättningstillgångar		1 078 778	1 171 623
SUMMA TILLGÅNGAR		1 203 449	1 299 487

	Not	2024-12-31	2023-12-31
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		4 669	824
Summa bundet eget kapital		76 669	72 824
<i>Fritt eget kapital</i>			
Fond för verkligt värde		-8 167	-7 933
Balanserade vinstmedel		844 065	736 794
Årets resultat		67 460	111 938
Summa fritt eget kapital		903 358	840 799
Summa eget kapital	27	980 027	913 623
Avsättningar			
Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser		10 052	7 941
Summa avsättningar	28	10 052	7 941
Kortfristiga skulder			
Förskott från kunder		1 023	934
Leverantörsskulder		43 285	55 094
Skulder koncernföretag	29	20 306	198 759
Aktuella skatteskulder	14	15 537	13 807
Övriga skulder	30	91 548	55 666
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	31	41 671	53 663
Summa kortfristiga skulder		213 370	377 923
SUMMA EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER		1 203 449	1 299 487

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 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
Ingående balans den 1 jan 2024	60 000	12 000	824	-7 933	736 794	111 938	913 623
Vinstdisposition	-	-	-	-	111 938	-111 938	-
Årets resultat	-	-	-	-	-	67 460	67 460
Avsatt till fond för utvecklingsutgifter	-	-	5 286	-	-5 286	-	-
Återfört från fond för utvecklingsutgifter	-	-	-1 441	-	1 441	-	-
Omräkningsdifferenser	-	-	-	-1 056	-	-	-1 056
Förskjutning inom eget kapital	-	-	-	822	-822	-	-
<i>Transaktioner med ägare</i>							
Utdelning	-	-	-	-	-	-	-
Utgående balans den 31 dec 2024	60 000	12 000	4 669	-8 167	844 065	67 460	980 027

För ytterligare information hänvisas till not 27 Eget kapital.

MODERBOLAGETS KASSAFLÖDESANALYS

	Not 34	2024	2023
Resultat efter finansiella poster (+/-)		106 673	156 712
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet			
- Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar (+)		19 081	19 455
- Nedskrivning av finansiella tillgångar (+)		100	300
- Realisationsresultat vid avyttring av materiella och immateriella anläggningstillgångar (+)		415	369
- Övriga poster som inte ingår i kassaflödet (+/-)		4 429	3 587
Betalda skatter (-/+)		-17 025	-1 618
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		113 673	178 805
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Ökning/minskning av lager av utländsk valuta (-/+)		-44 988	37 057
Ökning/minskning av övriga tillgångar (-/+)		8 410	-57 899
Ökning/minskning av inlåning från allmänheten (+/-)		-	-6 244
Ökning/minskning av övriga skulder (+/-)		33 718	61 306
Kassaflöde från den löpande verksamheten		110 813	213 025
Investeringsverksamheten			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar (-)		-5 286	-
Förvärv av materiella anläggningstillgångar (-)		-24 779	-25 949
Förvärv av andelar i koncernföretag (-)		-49	-
Netto förändring av övriga kortfristiga placeringar som hålles till förfall (-/+)		-79 232	55
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-109 346	-25 894
Finansieringsverksamheten			
Utbetald utdelning (-)		-200 000	-13 200
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-200 000	-13 200
Årets kassaflöde		-198 533	173 931
Likvida medel vid årets början		626 687	450 442
Valutakursdifferens i likvida medel		-5 041	2 314
Likvida medel vid årets slut		423 113	626 687
<i>Följande delkomponenter ingår i likvida medel:</i>			
Övrig kassa och bank		423 113	616 787
Övriga kortfristiga placeringar		-	9 900
Likvida medel vid årets slut		423 113	626 687

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 2024 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 29 april 2025 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	FOREX Norge AS
Verksamhetens art och tillstånd:						
- Valuta - betalningsinstitut	X	X	X	X	-	X
- Valuta - cash-to-cash-verksamhet	-	-	-	-	X	
- Valuta - finansieringsföretag						X
Geografiskt område	Sverige	Finland	Danmark	Norge	Danmark	Norge
Medelantal anställda	334	53	34	48	-	-
Rörelseintäkter	658 374	75 320	93 118	136 942	69 320	-10
Resultat efter finansiella poster	34 417	-19 656	19 612	72 299	24 372	-119
Skatt på resultat	-20 772	-4 552	-5 165	-15 927	-6 908	26
Statliga subventioner	307	-	-205	96	-	-

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 2.25 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 Funktionell valuta och rapporteringsvaluta

Koncernens och moderbolagets 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.

2.3 Värderingsgrunder vid upprättande av finansiella rapporter

Tillgångar och skulder är redovisade till historiska anskaffningsvärden. Finansiella tillgångar och skulder är redovisade till upplupet anskaffningsvärde, förutom vissa finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde. Finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde består av finansiella instrument klassificerade till värderingskategorier Finansiella tillgångar och

finansiella skulder som innehas för handel samt Finansiella tillgångar som kan säljas.

2.4 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.

2.5 Nya och ändrade redovisningsregler

2.5.1 Nya och ändrade redovisningsregler som gäller för räkenskapsår som börjar från och med 1 januari 2024

Ingen av de förändringar i redovisningsstandarder som är utfärdade för tillämpning från och med 1 januari 2024 bedöms få någon väsentlig inverkan på koncernens finansiella rapporter.

2.5.2 Nya och ändrade redovisningsregler som gäller för räkenskapsår som börjar från och med 1 januari 2025

I Årsredovisningslag (ÅRL) införs nya regler om hållbarhetsrapportering. De nya reglerna avser i huvudsak införandet av Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD). I och med införandet av CSRD kommer kraven på företagets hållbarhetsrapportering att öka betydligt. Bland annat ska företagets hållbarhetsrapportering i och med införandet integreras som en del av företagets förvaltningsberättelse i årsredovisningen. Företag som är skyldiga att upprätta en hållbarhetsrapport ska i förvaltningsberättelsen även lämna upplysningar om immateriella nyckelresurser och förklara hur företagets affärsmodell är beroende av sådana resurser och hur resurserna bidrar till

värdeskapande i bolaget.

Ingen av de övriga förändringar i redovisningsstandarder som är utfärdade för tillämpning från och med 1 januari 2025 bedöms få någon väsentlig inverkan på koncernens finansiella rapporter.

2.6 Konsolideringsprinciper

Koncernredovisningen omfattar moderbolaget FOREX AB inklusive filialer samt dotterföretag.

2.6.1 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.

2.6.2 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 eventalförpliktelser. Anskaffningsvärdet för dotterföretagsaktierna respektive rörelsen utgörs av de verkliga värdena per överlåtelsedagen för tillgångar, uppkomna eller övertagna skulder och emitterade egenkapitalinstrument som lämnats som vederlag i utbyte mot de förvärvade nettotillgångarna. Transaktionskostnader som är direkt hänförliga till förvärvet kostnadsförs direkt.

Vid rörelseförvärv där anskaffningskostnaden överstiger nettovärdet av förvärvade tillgångar och övertagna skulder samt eventalförpliktelser redovisas skillnaden som goodwill. När skillnaden är negativ redovisas

denna direkt i resultaträkningen 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.

2.6.3 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.

2.7 Utländsk valuta

2.7.1 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.

2.7.2 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.

2.8 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.

2.8.1 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.

2.8.2 Provisionsnetto

Provisionsnettot består av de olika provisionsintäkter och provisionskostnader som koncernen 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 koncernen 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.

2.8.3 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 koncernens lager av utländsk valuta samt övriga rörelseintäkter.

2.9 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.

2.10 Personalkostnader

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

2.10.1 Ersättningar efter avslutad anställning

Koncernens 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.

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

Inga förmånsbestämda pensionsplaner finns i koncernen.

2.10.2 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.

2.11 Övriga rörelsekostnader

Rörelsekostnader som inte klassificeras som övriga externa kostnader,

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

2.12 Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar

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

2.13 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.

2.14 Immateriella anläggningstillgångar

2.14.1 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 koncernens framtida intjänning. Anskaffningsvärdet av egen upparbetad tid har beräknats baserat på genomsnitt-

ligt timpris för egen personal som har deltagit i respektive projekt. Balanserade utvecklingskostnader IT-projekt värderas till anskaffningsvärde minus ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar.

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

2.14.2 Övriga immateriella anläggningstillgångar

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

2.14.3 Avskrivningsprinciper

Avskrivningar redovisas i resultaträkningen linjärt över den immateriella tillgångens beräknade nyttjandeperiod såvida inte sådana nyttjandeperioder är obestämbara. 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

2.15 Materiella anläggningstillgångar

2.15.1 Ägda tillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas som tillgång i balansräkningen om det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar kommer att komma koncernens 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.

2.15.2 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.

2.15.3 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

2.15.4 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.

2.16 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.

2.17 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.

2.17.1 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 överförs till annan part. Detsamma gäller för del av en finansiell tillgång. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen då skulden utsläcks genom att avtalet fullgjorts, annullerats eller upphört. Detsamma gäller för del av finansiell skuld.

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

2.17.2 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 koncernens 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 koncernens 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.

2.17.2.1 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 Nettoresultat såld valuta förutom realiserade och orealiserade värdeförändringar för derivat som används för att säkra valutaexponeringar från interna lån till FOREX filialer och dotterföretag, vilka redovisas under finansiella poster som räntetäkter/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.

2.17.2.2 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 statsskuldväxlar samt obligationer och andra räntebärande värdepapper som ingår i övriga kortfristiga placeringar.

2.17.2.3 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.

2.17.2.4 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 2.17.2.1 till 2.17.2.3.

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.

2.17.2.5 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.

2.17.3 Finansiella instrument - nedskrivning och kreditförluster

Finansiella tillgångar som är klassificerade till värderingskategorierna Investeringar som hålls till förfall och Lånefordringar och kundfordringar värderas till upplupet anskaffningsvärde. Vid varje bokslutstillfälle 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. Nedskriv-

ningen beräknas som skillnaden mellan tillgångens redovisade värde och nuvärdet av framtida kassaflöden diskonterade med tillgångens ursprungliga effektivränta.

2.17.4 Finansiella instrument - säkringsredovisning

Koncernen tillämpar ingen säkringsredovisning för finansiella instrument.

2.18 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 koncernens har från lager av utländsk valuta redovisas i resultatposten Nettoresultat såld valuta.

2.19 Kassa och bank

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

2.19.1 Redovisningsmedel

Posten redovisningsmedel består av separerade klientmedel som härrör från koncernens betaltjänster. I de fall som koncernen 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 koncernens egna medel till den tidpunkten då betaltjänsten är slutförd. Separationen av kunders medel kan ske antingen på särskilda klientmedelskonton eller som kontant separerade medel i butik eller som en kombination av dessa fram till dess att betaltjänsten slutförts.

2.19.2 Övrig kassa och bank

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

2.20 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.

2.20.1 Fond för utvecklingsutgifter

Fond för utvecklingsavgifter 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 utrangering av aktiverade utvecklingskostnader.

2.21 Avsättningar

En avsättning redovisas i balansräkningen när koncernen har en befintlig juridisk eller informell förpliktelse som en följd av en inträffad händelse, och det är troligt att ett utflöde av ekonomiska resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen samt en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras. Där effekten av när i tiden betalning sker är väsentlig, beräknas avsättningar genom diskontering av det förväntade framtida kassaflödet till en räntesats före skatt.

2.22 Skatter

Inkomstskatter utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Inkomstskatter

redovisas i resultaträkningen utom då underliggande transaktion redovisas direkt mot eget kapital varvid även tillhörande skatteeffekt redovisas i eget kapital.

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

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

2.23 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.

2.24 Statliga stöd kopplade till coronapandemin

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

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

Vid förutbetalda ersättningar från staten redovisas mottagen ersättning för framtida perioder som en förutbetalad intäkt. Erhållna ersättningar som avser aktuell period eller tidigare perioder och där avstämning visat att för mycket ersättning erhållits redovisas till den del som FOREX förväntas

bli återbetalningsskyldig för som en övrig skuld. För ytterligare information om erhållet statligt stöd kopplat till coronapandemin, se not 37.

2.25 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.

2.25.1 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 utdelning-

ar från dotterföretag redovisas på raden Resultat från andelar koncernföretag.

2.25.2 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.

2.25.2.1 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.

2.25.3 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 eventualefterpliktelser per balansdagen såväl som redovisade intäkter

och kostnader under rapportperioden. Dessa uppskattningar baseras på sakkunniga bedömningar, historiska erfarenheter och antaganden

som ledningen bedömer vara sanna och rättvisande. De uppskattningar och antaganden som görs speglar alltid företagsledningens bästa och mest rimliga uppfattningar och är kontinuerligt föremål för granskning och validering.

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

- Uppskjuten skattefordran

FOREX resevalutaverksamhet påverkades kraftigt i hela Norden av konsekvenserna av coronapandemin

vilket lett till att bolaget i samtliga länder visade skattemässiga underskott under de aktuella åren. FOREX har med anledning av dessa underskott årligen 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.

Tidigare kvarstående skattemässiga underskott i Danmark och Norge har under året i sin helhet utnyttjats och inga skattemässiga underskott kvarstår längre i dessa länder.

I Sverige kvarstår vid utgången av 2024 fortsatt en mindre del av de skattemässiga underskott från pandemiåren. Baserat på de aktuella

resultatprognoserna har det gjorts bedömningen att hela det kvarstående skattemässiga underskottet i Sverige ska kunna utnyttjas under de närmaste åren.

När det gäller FOREX filial i Finland så har de skattemässiga underskotten fortsatt att öka även efter pandemiåren. Baserat på de aktuella resultatprognoserna för verksamheten i Finland har bedömningen gjorts att det inte är troligt att hela den bokförda uppskjuten skattefordran som fanns kommer att kunna utnyttjas inom överskådlig tid. Med anledning av detta togs beslut om att under 2024 återföra motsvarande 4,5 mkr av tidigare bokförd uppskjuten skattefordran i Finland.

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 affärs mål, 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 regelefterlevnad vars ansvar är att stötta första försvarslinjen samt att genomföra oberoende uppföljning och besluta om metodik samt rapportera status av första försvarslinjens riskhantering och FOREX samlade risk till 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 riskapiten som tolereras mot samtliga leverantörsmotparter totalt sett samt mot en enskild motpart.

4.2 Marknadsrisk

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

4.2.1 Valutarisk

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

4.2.2 Ränterisk

Ränterisk uppstår i de fall där räntebindningsvillkor för tillgångar inte

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

4.3 Likviditetsrisk

Med likviditetsrisk avses risken för att FOREX inte kan fullgöra sina åtaganden på grund av bristande betalningsförmåga. Den likviditetsrisk som uppstår i FOREX verksamhet hänförs sig till bristande förmåga att betala löpande kostnader.

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

4.4 Operativ risk och säkerhetsrisk

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

Operativ risk kan inte helt undvikas, elimineras eller transfereras till annan part. Operativ risk är också den risk som FOREX verksamhet primärt exponeras för och som därmed är den risk som kan komma att leda till störst förlust. Säkerhetsrisker är icke önskvärda men nödvändiga risker. FOREX verksamhet är beroende av både egna och externa parter system och exponeras därför för olika

säkerhetsrisker, bland annat för risk för avbrott och intrång i IT-system. Vidare är FOREX butiker, kontor och medarbetare exponerade för risk för hot och inbrott.

4.5 Affärsrisk

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

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

4.6 Penningtväts- och terrorismfinansieringsrisk

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

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

bland annat kundkännedom, transaktionsövervakning samt utbildning av anställda.

Riskindikatorer

FOREX har fastställda riskindika-

torer 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 2024 och 2023. Högste verkstäl-

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

Koncernen - segment 2024

	Sverige	Finland	Danmark	Norge	Justering och eliminering	Totalt
Nettoresultat såld valuta	508 274	71 947	114 929	128 298	-	823 448
Provisionsnetto	101 653	3 341	8 906	8 617	-	122 517
Nettoomsättning	609 927	75 288	123 835	136 915	-	945 965
Övriga rörelseintäkter	48 447	32	5 521	17	-41 296	12 721
Summa rörelseintäkter	658 374	75 320	129 356	136 932	-41 296	958 686
Övriga externa kostnader	-371 902	-57 930	-57 411	-31 516	41 327	-477 432
Personalkostnader	-251 019	-34 071	-27 009	-34 719	-	-346 818
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-12 754	-3 408	-2 065	-854	-	-19 081
Övriga rörelsekostnader	-3 888	-268	-1	-31	-51	-4 239
Summa rörelsekostnader	-639 563	-95 677	-86 486	-67 120	41 276	-847 570
Rörelseresultat	18 811	-20 357	42 870	69 812	-20	111 116
Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar	4 391	-	-	-	-	4 391
Ränteintäkter och liknande resultatposter	12 323	701	1 152	2 371	-165	16 382
Nedskrivning av finansiella anläggningstillgångar och kortfristiga placeringar	-100	-	-	-	-	-100
Räntekostnader och liknande resultatposter	-1 008	-	-38	-3	163	-886
Summa finansiella poster	15 606	701	1 114	2 368	-2	19 787
Resultat efter finansiella poster	34 417	-19 656	43 984	72 180	-22	130 903
Skatt	-20 772	-4 552	-12 073	-15 901	7 208	-46 090
Årets resultat	13 645	-24 208	31 911	56 279	7 186	84 813
Anläggningstillgångar	162 382	14 599	13 299	7 127	-78 397	119 010
Omsättningstillgångar	1 003 702	60 245	120 807	126 481	-214 791	1 096 444
Summa tillgångar	1 166 084	74 844	134 106	133 608	-293 188	1 215 454
Eget kapital	987 273	22 973	59 956	19 327	-78 397	1 011 132
Avsättningar och skulder	178 811	51 871	74 150	114 281	-214 791	204 322
Summa eget kapital, avsättningar och skulder	1 166 084	74 844	134 106	133 608	-293 188	1 215 454

Koncernen - segment 2023

	Sverige	Finland	Danmark	Norge	Justering och eliminering	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

NOT 6 NETTORESULTAT SÅLD VALUTA

Koncernen

	2024	2023
Bruttoförsäljning valuta	11 161 077	10 303 279
Anskaffningsvärde såld valuta inklusive omvärderingseffekter	-10 337 629	-9 515 224
Nettoresultat såld valuta	823 448	788 055

Nettoresultat såld valuta fördelar sig på geografiska marknader enligt följande:

	2024	2023
Sverige	508 274	511 517
Finland	71 947	72 424
Danmark	114 929	94 344
Norge	128 298	109 770
Nettoresultat såld valuta	823 448	788 055

Moderbolaget

	2024	2023
Bruttoförsäljning valuta	10 081 375	9 408 178
Anskaffningsvärde såld valuta inklusive omvärderingseffekter	-9 323 147	-8 670 815
Nettoresultat såld valuta	758 228	737 363

Nettoresultat såld valuta fördelar sig på geografiska marknader enligt följande:

	2024	2023
Sverige	508 274	511 517
Finland	71 947	72 424
Danmark	49 709	43 652
Norge	128 298	109 770
Nettoresultat såld valuta	758 228	737 363

NOT 7 PROVISIONSNETTO

Koncernen

	2024	2023
Provisioner betalningsförmedling	28 771	33 778
Provisioner kortinlösen	56 609	49 849
Provisioner valutaköp från kund	21 348	22 415
Övriga provisioner	24 427	22 354
Summa provisionsintäkter	131 155	128 396
Provisioner betalningsförmedling	-1 086	-1 136
Provisioner kortinlösen	-4 643	-3 853
Övriga provisioner	-2 909	-2 693
Summa provisionskostnader	-8 638	-7 682
Provisionsnetto	122 517	120 714

Moderbolaget

	2024	2023
Provisioner betalningsförmedling	28 771	33 778
Provisioner kortinlösen	56 609	49 849
Provisioner valutaköp från kund	17 250	18 774
Övriga provisioner	24 421	22 349
Summa provisionsintäkter	127 051	124 750
Provisioner betalningsförmedling	-1 072	-1 082
Provisioner kortinlösen	-4 643	-3 853
Övriga provisioner	-2 909	-2 693
Summa provisionskostnader	-8 624	-7 628
Provisionsnetto	118 427	117 122

NOT 8 ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER

Koncernen

	2024	2023
Försäkringsersättning	-	13
Hysesintäkter	1 014	1 043
Valutakursvinster på fordringar/skulder	2 059	2 796
Stöd kopplade till coronapandemin	-205	-
Övriga rörelseintäkter	9 853	1 949
Summa övriga rörelseintäkter	12 721	5 801

Moderbolaget

	2024	2023
Försäkringsersättning	-	13
Hysesintäkter	1 014	1 043
Valutakursvinster på fordringar/skulder	2 059	2 796
Stöd kopplade till coronapandemin	-205	-
Management fee dotterbolag	7 425	5 077
Övriga interna tjänster dotterbolag	34 284	26 755
Övriga rörelseintäkter	9 853	1 949
Summa övriga rörelseintäkter	54 430	37 633

NOT 9 ÖVRIGA EXTERNA KOSTNADER

Koncernen

	2024	2023
Hyror och andra lokalkostnader	-211 453	-216 562
Marknadsföringskostnader	-27 894	-24 128
Porto och telefon	-8 772	-7 839
Försäkringskostnader	-3 110	-3 235
Säkerhetskostnader	-8 038	-7 611
Revisionskostnader	-2 323	-2 572
Övriga externa tjänster	-178 233	-153 762
Övriga externa kostnader	-37 609	-24 410
Summa övriga externa kostnader	-477 432	-440 119

Moderbolaget

	2024	2023
Hyror och andra lokalkostnader	-211 453	-214 782
Marknadsföringskostnader	-27 894	-24 128
Porto och telefon	-8 772	-7 839
Försäkringskostnader	-3 110	-3 235
Säkerhetskostnader	-8 038	-7 611
Revisionskostnader	-2 039	-2 059
Övriga externa tjänster	-175 947	-151 258
Övriga externa kostnader	-37 227	-24 410
Summa övriga externa kostnader	-474 480	-435 322

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 199 525 (180 798) tkr för både koncern och moderbolaget. I beloppet ingår variabla leasingavgifter om 138 994 (118 342) tkr.

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

Koncernen och moderbolaget

	2024	2023
Inom 1 år	51 984	45 584
Mellan 1 och 5 år	62 267	61 721
Mer än 5 år	757	-
Summa	115 008	107 305

9.2 Arvode och kostnadsersättning till revisorer

Koncernen

	2024	2023
<i>Ernst & Young</i>		
Revisionsuppdrag	-2 135	-2 305
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	-188	-267
Skatterådgivning	-660	-609
Övriga tjänster	-59	-828
Summa arvode och kostnadsersättningar till revisorer	-3 042	-4 009

Moderbolaget

	2024	2023
<i>Ernst & Young</i>		
Revisionsuppdrag	-1 927	-1 792
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	-112	-267
Skatterådgivning	-660	-609
Övriga tjänster	-27	-819
Summa arvode och kostnadsersättningar till revisorer	-2 726	-3 487

NOT 10 PERSONALKOSTNADER

Koncernen

	2024	2023
Löner och arvoden	-240 607	-215 257
Sociala avgifter	-66 476	-57 893
Kostnad för pensionspremier	-23 603	-21 713
Övriga personalkostnader	-16 132	-11 199
Summa personalkostnader	-346 818	-306 062

Moderbolaget

	2024	2023
Löner och arvoden	-240 207	-214 858
Sociala avgifter	-66 403	-57 829
Kostnad för pensionspremier	-23 577	-21 690
Övriga personalkostnader	-16 132	-11 199
Summa personalkostnader	-346 319	-305 576

10.1 Löner, andra ersättningar och sociala kostnader

Koncernen

	2024			2023		
	Ledande befattningshavare	Övriga anställa	Totalt	Ledande befattningshavare	Övriga anställa	Totalt
Löner och arvoden	-5 057	-235 550	-240 607	-5 349	-209 908	-215 257
Sociala avgifter	-1 841	-64 635	-66 476	-1 883	-56 010	-57 893
Kostnad för pensionspremier	-1 011	-22 592	-23 603	-813	-20 900	-21 713
Summa	-7 909	-322 777	-330 686	-8 045	-286 818	-294 863

Moderbolaget

	2024			2023		
	Ledande befattningshavare	Övriga anställa	Totalt	Ledande befattningshavare	Övriga anställa	Totalt
Löner och arvoden	-5 057	-235 150	-240 207	-5 349	-209 509	-214 858
Sociala avgifter	-1 841	-64 562	-66 403	-1 883	-55 946	-57 829
Kostnad för pensionspremier	-1 011	-22 566	-23 577	-813	-20 877	-21 690
Summa	-7 909	-322 278	-330 187	-8 045	-286 332	-294 377

Ledande befattningshavare ovan omfattar styrelseledamöter, verkställande direktör och eventuell vice verkställande direktör i FOREX AB. Inga rörliga ersättningar, tantiem eller avgångsvederlag har utgått till ledande befattningshavare under 2024 eller 2023.

10.2 Medelantalet anställda

Koncernen och moderbolaget

	2024			2023		
	Kvinnor	Män	Totalt	Kvinnor	Män	Totalt
FOREX AB, Sverige	210	124	334	197	95	292
Filial Finland	32	21	53	30	24	54
Filial Danmark	17	17	34	17	13	30
Filial Norge	30	18	48	25	18	43
Totalt medelantal anställda moderbolaget	289	180	469	269	150	419
FOREX Danmark ApS	-	-	-	-	-	-
FOREX Norge AS	-	-	-	-	-	-
Totalt medelantal anställda koncernen	289	180	469	269	150	419

10.3 Könsfördelning i ledningen

Koncernen och moderbolaget

	2024			2023		
	Kvinnor	Män	Totalt	Kvinnor	Män	Totalt
Styrelsen	2	2	4	2	2	4
Övriga ledande befattningshavare inkl verkställande direktör	3	6	9	4	6	10
Totalt	5	8	13	6	8	14

Övriga ledande befattningshavare ovan omfattar verkställande direktör, ledningsgrupp och ägare av FOREX AB.

NOT 11 ÖVRIGA RÖRELSEKOSTNADER

Koncernen

	2024	2023
Valutakursförluster på fordringar/skulder	-2 925	-5 518
Realisationsförlust vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar	-415	-369
Övriga rörelsekostnader	-899	-7
Summa övriga rörelsekostnader	-4 239	-5 894

Moderbolaget

	2024	2023
Valutakursförluster på fordringar/skulder	-2 897	-5 515
Realisationsförlust vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar	-415	-369
Övriga rörelsekostnader	-876	-7
Summa övriga rörelsekostnader	-4 188	-5 891

NOT 12 RÄNTEINTÄKTER OCH LIKNANDE RESULTATPOSTER

Koncernen

	2024	2023
Utlåning till kreditinstitut	11 854	14 264
Räntebärande värdepapper	4 239	527
Övriga ränteintäkter och liknande poster	289	13 820
Summa ränteintäkter och liknande resultatposter	16 382	28 611

Moderbolaget

	2024	2023
Utlåning till kreditinstitut	11 854	14 264
Räntebärande värdepapper	4 239	527
Ränteintäkter koncernföretag	-	300
Övriga ränteintäkter och liknande poster	289	13 820
Summa ränteintäkter och liknande resultatposter	16 382	28 911

NOT 13 RÄNTEKOSTNADER OCH LIKNANDE RESULTATPOSTER

Koncernen

	2024	2023
Skulder till kreditinstitut	-93	-82
Övriga räntekostnader och liknande poster	-793	-34
Summa räntekostnader och liknande resultatposter	-886	-116

Moderbolaget

	2024	2023
Skulder till kreditinstitut	-93	-81
Räntekostnader koncernföretag	-163	-
Övriga räntekostnader och liknande poster	-761	-21
Summa räntekostnader och liknande resultatposter	-1 017	-102

NOT 14 SKATTER

Koncernen

Redovisat i resultaträkningen

	2024	2023
<i>Aktuell skattekostnad</i>		
Skatt på årets resultat	-18 441	-17 754
Skatt hänförlig till tidigare år	-571	751
Övriga skatter	-34	-30
	-19 046	-17 033
<i>Uppskjuten skattekostnad/-intäkt</i>		
Hänförlig till skattemässigt underskott	-19 263	-30 745
Hänförlig till temporära skillnader	-7 210	-876
Hänförlig till tidigare år	-571	189
Totalt redovisad skatt	-46 090	-48 465

Avstämning av effektiv skatt

	2024 %	2024	2023 %	2023
Resultat efter finansiella poster		130 903		173 564
Skatt enligt gällande skattesats	20,60%	-26 966	20,60%	-35 754
Ej avdragsgilla kostnader	0,48%	-634	1,56%	-2 704
Ej skattepliktiga intäkter	-1,48%	1 935	-1,71%	2 963
Aktuell skatt hänförlig till tidigare år	0,05%	-64	-0,06%	110
Uppskjuten skatt hänförlig till tidigare år	0,00%	-	-0,04%	73
Värdeförändring direktpensioner	0,00%	-	-0,11%	189
Effekt av olika skattesatser	1,00%	-1 315	0,00%	-
Övriga skatter	0,03%	-34	0,02%	-30
Utländsk skatt	14,09%	-18 441	8,10%	-14 063
Utländsk skatt hänförlig till tidigare år	0,44%	-571	-0,43%	751
Redovisad effektiv skatt	35,21%	-46 090	27,93%	-48 465

Uppskjuten skattefordran

	2024-12-31	2023-12-31
<i>Redovisat värde vid årets ingång</i>	44 955	77 367
Nettoförändring under året	-20 509	-32 412
Redovisat värde vid årets utgång	24 446	44 955

Uppskjutna skattefordringar hänför sig till följande:

	2024-12-31	2023-12-31
Skatteeffekt av temporära skillnader:		
Skattemässiga underskott	18 912	38 518
Nedskrivning av finansiella tillgångar	762	742
Kapitalförsäkringar	2 071	1 636
Restvärdesavskrivning	2 701	4 059
Totalt uppskjutna skattefordringar	24 446	44 955

Aktuell skattefordran uppgick till 6 733 (5 340) tkr och aktuell skatteskuld uppgick till 15 537 (13 807) tkr. Skatten kommer i huvudsak att regleras under 2025.

Moderbolaget

Redovisat i resultaträkningen

	2024	2023
<i>Aktuell skattekostnad</i>		
Skatt på årets resultat	-18 441	-14 063
Skatt hänförlig till tidigare år	-	751
Övriga skatter	-34	-30
	-18 475	-13 342
<i>Uppskjuten skattekostnad/-intäkt</i>		
Hänförlig till skattemässigt underskott	-19 263	-30 745
Hänförlig till temporära skillnader	-1 411	-876
Hänförlig till tidigare år	-64	189
Totalt redovisad skatt	-39 213	-44 774

Avstämning av effektiv skatt

	2024 %	2024	2023 %	2023
Resultat efter finansiella poster		106 673		156 712
Skatt enligt gällande skattesats	20,60%	-21 975	20,60%	-32 283
Ej avdragsgilla kostnader	0,59%	-634	1,59%	-2 484
Ej skattepliktiga intäkter	-1,81%	1 935	-1,89%	2 963
Aktuell skatt hänförlig till tidigare år	0,06%	-64	-0,07%	110
Uppskjuten skatt hänförlig till tidigare år	0,00%	-	-0,05%	73
Värdeförändring direktpensioner	0,00%	-	-0,12%	189
Övriga skatter	0,03%	-34	0,02%	-30
Utländsk skatt	17,29%	-18 441	8,97%	-14 063
Utländsk skatt hänförlig till tidigare år	0,00%	-	-0,48%	751
Redovisad effektiv skatt	36,76%	-39 213	28,57%	-44 774

Uppskjuten skattefordran

	2024-12-31	2023-12-31
<i>Redovisat värde vid årets ingång</i>	44 955	77 367
Nettoförändring under året	-20 541	-32 412
Redovisat värde vid årets utgång	24 414	44 955

Uppskjutna skattefordringar hänför sig till följande:

	2024-12-31	2023-12-31
Skatteeffekt av temporära skillnader:		
Skattemässiga underskott	18 880	38 518
Nedskrivning av finansiella tillgångar	762	742
Kapitalförsäkringar	2 071	1 636
Restvärdesavskrivning	2 701	4 059
Totalt uppskjutna skattefordringar	24 414	44 955

Aktuell skattefordran uppgick till 5 268 (5 186) tkr och aktuell skatteskuld uppgick till 15 537 (13 807) tkr. Skatten kommer i huvudsak att regleras under 2025.

NOT 15 IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Koncernen och moderbolaget

	Hyresrätter	Balanserade utv.kostn IT-proj	Totalt
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden</i>			
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
Ingående balans 2024-01-01	17 197	21 913	39 110
Årets förvärv	-	5 286	5 286
Årets utrangeringar	-	-21 913	-21 913
Årets omräkningsdifferenser	31	-	31
Utgående balans 2024-12-31	17 228	5 286	22 514
<i>Akkumulerade avskrivningar</i>			
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
Ingående balans 2024-01-01	-17 197	-21 089	-38 286
Årets utrangeringar	-	21 913	21 913
Årets avskrivningar	-	-1 441	-1 441
Årets omräkningsdifferenser	-31	-	-31
Utgående balans 2024-12-31	-17 228	-617	-17 845
<i>Redovisade värden</i>			
Per 2023-01-01	-	4 574	4 574
Per 2023-12-31	-	824	824
Per 2024-01-01	-	824	824
Per 2024-12-31	-	4 669	4 669

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 2024 till 5 (1) mkr. Av de aktiverade projektkostnaderna avser 5 (1) mkr färdigställda projekt där avskrivning påbörjats och där

ingen nedskrivningsprövning behöver göras. Varken vid utgången av 2024 eller 2023 fanns några aktiverade projektkostnader som ännu inte var färdigställda. Under 2024 och 2023 har tidigare aktiverade projektkostnader för ett helt avskrivna 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 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
Ingående balans 2024-01-01	122 393	206 145	328 538
Årets förvärv	7 725	17 054	24 779
Årets utrangeringar	-121	-420	-541
Årets omklassificeringar	1 464	-1 464	-
Årets omräkningsdifferenser	1 090	902	1 992
Utgående balans 2024-12-31	132 551	222 217	354 768
<i>Akkumulerade avskrivningar</i>			
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
Ingående balans 2024-01-01	-88 456	-185 030	-273 486
Årets utrangeringar	41	85	126
Årets avskrivningar	-10 876	-6 764	-17 640
Årets omräkningsdifferenser	-352	-686	-1 038
Utgående balans 2024-12-31	-99 643	-192 395	-292 038
<i>Redovisade värden</i>			
Per 2023-01-01	29 501	15 696	45 197
Per 2023-12-31	33 937	21 115	55 052
Per 2024-01-01	33 937	21 115	55 052
Per 2024-12-31	32 908	29 822	62 730

NOT 17 ANDELAR I KONCERNFÖRETAG

Moderbolaget

	2024-12-31	2023-12-31
Ingående balans 1 januari	5 644	5 644
Årets förvärv	49	-
Utgående balans 31 december	5 693	5 644

Koncernföretag 2024

	Resultat	Eget kapital	Kapitalandel	Antal aktier	Redovisat värde
FOREX Danmark ApS, CVR-nummer 43286501, Danmark	17 464	36 860	100%	40 000	5 644
FOREX Norge AS, org.nr. 831 247 592, Norge	-93	-67	100%	3 000	49
Summa andelar i koncernföretag					5 693

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

NOT 18 ANDRA LÅNGFRISTIGA VÄRDEPAPPERSINNEHAV

Koncernen och moderbolaget

	2024-12-31	2023-12-31
Noterade värdepapper, aktier – USA	17 276	13 099
Onoterade värdepapper, övrigt	1 800	1 900
Summa andra långfristiga värdepappersinnehav	19 076	14 999

Specifikation andra långfristiga värdepappersinnehav

	2024-12-31		2023-12-31	
	Antal	Redovisat värde	Antal	Redovisat värde
Aktier i Visa Inc	4 970	17 276	5 010	13 099
Bostadsrätt i BRF Knutsgården, Lund	1	1 800	1	1 900
Summa andra långfristiga värdepappersinnehav		19 076		14 999

Redovisat i resultaträkningen

Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar

	2024	2023
Utdelning	1 347	99
Orealiserade värdeförändringar	3 045	2 230
Summa resultat från övriga värdepapper	4 391	2 329

Nedskrivning av finansiella anläggningstillgångar och kortfristiga placeringar*Aktier och andelar*

Bostadsrätt i BRF Knutsgården, Lund

Summa nedskrivning av finansiella anläggningstillgångar

2024	2023
-100	-300
-100	-300

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

Värde kapitalförsäkring

Summa andra långfristiga fordringar

2024-12-31	2023-12-31
8 089	6 390
8 089	6 390

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

Lager av utländsk valuta

Summa lager av utländsk valuta

2024-12-31	2023-12-31
417 363	371 997
417 363	371 997

Moderbolaget

Lager av utländsk valuta

Summa lager av utländsk valuta

2024-12-31	2023-12-31
410 893	365 905
410 893	365 905

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

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

Kundfordringar

Fordran valutaleverantörer

Summa kundfordringar

2024-12-31	2023-12-31
3 373	31
-	664
3 373	695

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

Fordringar FOREX Danmark ApS

Fordringar FOREX Norge AS

Summa fordringar koncernföretag

2024-12-31	2023-12-31
-	7 998
116	-
116	7 998

NOT 23 ÖVRIGA FORDRINGAR

Koncernen

	2024-12-31	2023-12-31
Kontokortsfordringar	29 645	39 169
Fordran insättning dagskassor	11 635	7 847
Fordran skattekonto	985	140
Lämnade depositioner	39 830	37 690
Övriga tillgångar	8 004	10 350
Summa övriga fordringar	90 099	95 196

Moderbolaget

	2024-12-31	2023-12-31
Kontokortsfordringar	29 645	39 169
Fordran insättning dagskassor	11 635	7 847
Fordran skattekonto	985	140
Lämnade depositioner	39 830	37 690
Övriga tillgångar	7 993	10 350
Summa övriga fordringar	90 088	95 196

NOT 24 FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER

Koncernen och moderbolaget

	2024-12-31	2023-12-31
Förutbetalda kostnader	34 462	36 838
Upplupna ränteintäkter	745	131
Övriga upplupna intäkter	16 083	11 578
Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	51 290	48 547

NOT 25 ÖVRIGA KORTFRISTIGA PLACERINGAR

Koncernen och moderbolaget

	2024-12-31	2023-12-31
Positivt värde på derivatinstrument	1 744	8 369
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	89 123	19 791
Summa övriga kortfristiga placeringar	90 867	28 160

NOT 26 REDOVISNINGSMEDEL

Koncernen och moderbolaget

	2024-12-31	2023-12-31
Betaltjänster	3 770	3 149
Summa redovisningsmedel	3 770	3 149

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 2023	-7 083	-7 083
Omräkningsdifferenser	-899	-899
Förskjutning inom eget kapital	49	49
Utgående balans den 31 december 2023	-7 933	-7 933
Ingående balans den 1 januari 2024	-7 933	-7 933
Omräkningsdifferenser	-1 056	-1 056
Förskjutning inom eget kapital	822	822
Utgående balans den 31 december 2024	-8 167	-8 167

För specifikation av förändring av eget kapital se Moderbolagets rapport över förändringar i eget kapital.

NOT 28 AVSÄTTNINGAR

Koncernen och moderbolaget

	Avsättning pensioner	Summa avsättningar
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
Ingående balans 1 januari 2024	7 941	7 941
Redovisat i resultaträkningen		
- årets förändring avsättningar	2 111	2 211
Utgående balans 31 december 2024	10 052	10 152

Avsättning pensioner

Samtliga pensionsplaner inom bolaget är avgiftsbestämda. För vissa personer i företagets 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

	2024-12-31	2023-12-31
Skulder FOREX Holding AB	-	198 759
Summa skulder koncernföretag	-	198 759

Moderbolaget

	2024-12-31	2023-12-31
Skulder FOREX Danmark ApS	20 306	-
Skulder FOREX Holding AB	-	198 759
Summa skulder koncernföretag	20 306	198 759

NOT 30 ÖVRIGA SKULDER

Koncernen

	2024-12-31	2023-12-31
Negativt värde på derivatinstrument	826	919
Anställdas källskatt	4 861	5 102
Personalrelaterade skulder	9 781	8 985
Skuld till valutaleverantör	70 625	28 796
Övriga skulder	5 829	12 041
Summa övriga skulder	91 922	55 843

Moderbolaget

	2024-12-31	2023-12-31
Negativt värde på derivatinstrument	826	919
Anställdas källskatt	4 849	5 091
Personalrelaterade skulder	9 772	8 977
Skuld till valutaleverantör	70 625	28 796
Övriga skulder	5 476	11 883
Summa övriga skulder	91 548	55 666

NOT 31

UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

Koncernen

	2024-12-31	2023-12-31
Upplupna personalkostnader	23 331	18 907
Upplupna hyror och andra lokalkostnader	8 404	28 917
Övriga upplupna kostnader	10 723	6 750
Förutbetalda intäkter	18	-
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	42 476	54 574

Moderbolaget

	2024-12-31	2023-12-31
Upplupna personalkostnader	23 314	18 877
Upplupna hyror och andra lokalkostnader	8 404	28 917
Övriga upplupna kostnader	9 935	5 869
Förutbetalda intäkter	18	-
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	41 671	53 663

NOT 32

ANSVARSFÖRBINDELSER OCH EVENTUALTILLGÅNGAR

Koncernen och moderbolaget

	2024-12-31	2023-12-31
<i>Nominella belopp</i>		
Garantier		
- Garantiförbindelser – övriga	1 829	1 670
Summa ansvarsförbindelser	1 829	1 670

NOT 33

NÄRSTÅENDE

FOREX AB definierar närstående i enlighet med ABL 1 kap 8-9§. Det innebär att FOREX ABs närstående juridiska personer omfattar bolagets dotterföretag samt dess moderbolag FOREX Holding AB medan bolaget närstående fysiska personer omfattar bolagets styrelseledamöter, verkställande direktör och andra ledande befattningshavare i bolaget samt moderbolagets ägare och dessa personers närstående enligt ABL 1 kapitel 9§ punkt 4-6.

Transaktioner med ägarbolaget FOREX Holding AB

Under 2024 har ingen utdelning lämnats från FOREX AB till FOREX Holding AB efter beslut på ordinarie bolagsstämma. Däremot har under 2024 de 200 000 tkr i utdelning som beslutades vid extra årsstämma i december 2023 utbetalts till FOREX Holding AB. Inga andra transaktioner har skett med FOREX Holding AB under 2024 eller 2023.

Transaktioner med dotterföretag

Moderbolaget FOREX AB har under året fakturerat management fee uppgående till 7 425 (5 077) tkr till dotterfö-

taget FOREX Danmark ApS. Moderbolaget har dessutom via danska filialen till dotterbolaget FOREX Danmark ApS under året levererat valuta uppgående till 862 557 (702 784) tkr, återtagit valuta uppgående till 934 889 (744 264) tkr samt även fakturerat andra interna tjänster uppgående till 34 284 (26 755) tkr.

Transaktioner med fysiska personer i ledande ställning och ägare

Under 2023 har FOREX AB lämnat 13 200 tkr i utdelning till dåvarande direktägarna Beth Friberg och Tom Friberg efter beslut på ordinarie årsstämma. Utbetalda löner och ersättningar till styrelseledamöter, verkställande direktör och andra ledande befattningshavare framgår i not 10.1. Inga andra transaktioner med fysiska personer i ledande ställning och ägare har skett under 2024 och 2023.

NOT 34 KASSAFLÖDESANALYS

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

Koncernen

	2024	2023
Erhållen utdelning	1 347	99
Erhållen ränta	15 745	15 138
Erlagd ränta	-183	-103

Moderbolaget

	2024	2023
Erhållen utdelning	1 347	99
Erhållen ränta	15 745	15 439
Erlagd ränta	-347	-103

NOT 35 VINSTDISPOSITION

Styrelsen föreslår att utdelning lämnas med 33,33 kronor per aktie för verksamhetsåret 2024. Styrelsens förslag till vinstdisposition finns i förvaltningsberättelsen.

NOT 36 VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

Vid en extra bolagsstämma den 14 januari 2025 beslutades om 500 000 tkr i utdelning till ägarna.

Vid samma extra bolagsstämma den 14 januari 2025 beslutades även att utse Jan Forsell som ny styrelseledamot. Det beslutades också att Jan Forsell ska ingå i bolagets Risk- och revisionsutskott såsom dess ordförande samt som ledamot i Ersättningsutskottet. Beslutet villkorades av godkänd ledningsprövning av Finansinspektionen, vilket erhöles den 7 mars 2025.

Vid en extra bolagsstämma i dotterföretaget FOREX Norge AS den 28 mars 2025 beslutades om att höja aktiekapitalet i bolaget med 19 970 TNOK via en riktad emission till FOREX AB. Emissionsbeloppet betalades in av FOREX AB den 4 april 2025. Åtgärden är en del av förberedelserna inför den planerade flytten av verksamheten i Norge från nuvarande filial till dotterföretaget FOREX Norge AS, vilket förväntas ske senare under andra kvartalet 2025.

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 29 april 2025

Beth Friberg
Ordförande

Mårten Barkman
Ledamot

Kieran Clinton-Tarestad
Ledamot

Jan Forsell
Ledamot

Annika Jansson
Arbetsagarrepresentant

Annelie Nässén
Verkställande direktör

Årsredovisningen har, som framgår ovan, godkänts för utfärdande av styrelsen den 29 april 2025. Koncernens och moderbolagets resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på årsstämman.

Vår revisionsberättelse har lämnats den 30 april 2025.

Ernst & Young AB

Jesper Nilsson
Auktoriserad revisor

REVISIONSBERÄTTELSE

Till bolagsstämman i FOREX AB, org nr 516406-0104

RAPPORT OM ÅRSREDOVISNINGEN OCH KONCERNREDOVISNINGEN

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för FOREX AB för år 2024.

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 2024 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 revisionsd i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorsd 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 1-6 och 58-60. 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 revisionsd 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, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen 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.
- planerar och utför vi koncernrevisionen för att inhämta tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende

den finansiella informationen för företag eller affärsenheterna inom koncernen som grund för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Vi ansvarar för styrning, övervakning och genomgång av det revisionsarbete som utförts för koncernrevisionens syfte. 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 2024 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 överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat styrelsens motiverade yttrande samt ett urval av underlagen för detta för att kunna bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Stockholm den 30 april 2025

Ernst & Young AB

Jesper Nilsson
Auktoriserad revisor

STYRELSEN

**Beth Friberg**

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 som operativt ansvarig för Sverige och Danmark.

**Mårten Barkman**

Styrelseledamot sedan 2017. Director på Google Customer Solutions sedan 2022, Director på Facebook 2016-2022 och Managing Director Skandinavien PayPal 2013-2016. Olika ledande befattningar på Western Union 2006-2013.

**Kieran Clinton-Tarestad**

Styrelseledamot sedan 2023. Chief Commercial Officer på CAIA Cosmetics sedan 2023 samt styrelseledamot på ATP Atelier sedan 2020 och chef för Klarnas webbstrategi 2021-2023. Bakgrund som auktoriserad revisor följt av olika roller inom framför allt e-handel.

**Jan Forsell**

Invald i styrelsen januari 2025. Styrelseledamot tillika ordförande för risk- och revisionsutskottet samt ledamot i ersättningsutskottet. Ledamot på Brixi AB sedan 2025. Lång erfarenhet inom KPMG som bland annat vice vd, ansvarig för rådgivningsverksamheten och styrelseledamot.

**Annika Jansson**

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

**Tom Friberg**

Styrelsesuppleant sedan 1999. Ledamot i nomineringskommittén. Bakgrund i resebranschen samt finansbranschen med lång erfarenhet i rollen som Communications Manager. Verksam i FOREX sedan 2005.

BUTIKSFÖRTECKNING

FOREX butiker i Sverige

Arlanda – Sky City
Arlanda – Terminal 2
Arlanda – Terminal 5
Arlanda – Terminal 5, Mobil enhet 1
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 – Malmö Airport
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 – Nettivalutaa, www.forex.fi
Vanda – Terminal 2, ankomsthall
Vanda – Terminal 2, avgångshall
Vanda – Terminal 2, Gate 27
Åbo

FOREX butiker i Danmark

Aarhus
Greve
Kastrup - Airside
Kastrup - Landside
Kolding
Köpenhamn – Fredriksberg
Köpenhamn – Hovedbanegården
Köpenhamn – Norreport
Lyngby
Odense – Rosengårdscentret

FOREX butiker i Norge

Bergen
Drammen
Jessheim
Lillestrøm
Oslo – Karl Johansgate
Oslo – Schweigaards Gate
Oslo – Sentralstasjon
Oslo – Smalgangen
Oslo – Stovner Senter
Stavanger
Trondheim – Munkegata 34



Org.nr 516406-0104