

Loomis Foreign Exchange AS

Årsrapport 2016



# Årsrapport 2016

Oslo, 15. mars 2017

# Innhold

Innhold	2
Sammendrag av årets virksomhet	3
Fortsatt drift	4
Personal- og arbeidsmiljø	4
AMU/AU	4
BHT	4
Ytre miljø	5
Redegjørelse for årsregnskapet	5
Opplysninger om finansiell risiko	6
Markedsrisiko	6
Kredittrisiko	6
Likviditetsrisiko	7
Fremtidig utvikling	7
Disponering av årsresultatet	7
Årsregnskapet 2016	8 - 18

# Sammendrag av årets virksomhet

Loomis Foreign Exchange AS er et finansieringsforetak med tillatelse til å handle valuta. Konesjonen ble gitt av Finanstilsynet i 2014. Selskapet leverer og håndterer valuta på vegne av banker og næringslivskunder i Norge, Danmark, Finland og Storbritannia. Tjenestene tilbys som en utvidelse til Loomis-gruppens tradisjonelle produkter (verditransport og telle-tjenester). Selskapet er et datterselskap av Loomis Holding Norge AS. Valutavirksomheten styres fra selskapets hovedkontor i Urtegata 9, Oslo.

2016 representerer det første hele driftsåret for Loomis Foreign Exchange AS.

I løpet av året har det vært gjennomført fem styremøter, hvorav et pr mail-/telefon. Ved tilpasning til ny lov for finansforetak, ble representantskapet vedtatt avvirket i styremøte 26. oktober. Kontrollkomiteen har gjennomført fire møter. Denne ble oppløst i siste møte. Et Risikoutvalg ble opprettet fra Q4. Sistnevnte er organisert i henhold til de nye forskriftene.

Selskapet er underlagt kapitalkrav og rutiner gitt finansinstitusjoner. Det har i 2016 vært nedlagt et betydelig arbeid for å sikre at selskapet er i overensstemmelse med alle lover og regler gitt virksomheten. Driften i selskapet ble startet 1. juli 2015 så tall for 2015 og 2016 er ikke direkte sammenlignbare. Nøkkeltall fra driften og kapitaldekning finnes i tabellen under.

	2016	2015
Driftskostnader / Inntekter	77,4 %	72,9 %
Kapitaldekning	15,1 %	15,3 %

## Fortsatt drift

I samsvar med regnskapslovens § 4-5 bekreftes det at forutsetningen om fortsatt drift er til stede og lagt til grunn ved utarbeidelsen av regnskapet.

Styret mener at årsregnskapet gir et korrekt bilde av Loomis Foreign Exchange AS sine eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat.

## Personal- og arbeidsmiljø

Loomis Foreign Exchange AS har 9 ansatte ved utgangen av 2016. I sommerukene ansettes 2-3 ferievikarer. Likestilling er ivaretatt på alle nivå. Styresammensetningen oppfyller kravene til eksterne representanter i finansforetaket. Det er ved utgangen av 2016 ansatt 3 kvinner og 6 menn.

Arbeidsmiljøet er godt. Som et ledd i det systematiske HMS-arbeidet ble det i oktober 2016 gjennomført en arbeidsmiljøundersøkelse. Undersøkelsen viste en medarbeidertilfredshets-indeks på 100 (av 100) i 2016. Dette er et svært godt resultat sammenlignet med konsernet internt og servicenæringen i et nordisk perspektiv. Det arbeides målrettet med de ansatte for å indentifisere mulige forbedringsområder. Bedriftens totale overtid var på 0,45 % i 2016 mot 0,16% i 2015.

Sykefraværet i 2016 var på 1,33 % mot 5,05% i 2015. Av dette utgjorde kort- og langtidsfravær henholdsvis 1,33 % og 0,00 %. Sammenlignbare tall for 2015 var henholdsvis 2,88% og 2,17%.

Loomis Foreign Exchange AS er en IA-bedrift. Arbeidet har ikke påført noen ansatte skader eller sykdom av noe slag.

I 2016 har 1 ansatt sluttet i virksomheten. Stillingen ble erstattet ved rekruttering eksternt.

## AMU/AU

Loomis Foreign Exchange AS har utpekt verneombud. Selskapet har tillitsvalgt med tariffavtale i FLT og selskapet er medlem i Næringslivets Hovedorganisasjon NHO.

## BHT

Helsehuset Salis/Agder HMS er leverandør av bedriftshelsetjeneste (BHT). Det har ikke vært behov for møter, eller assistanse fra selskapet i 2016.

## Ytre miljø

Loomis Foreign Exchange AS er en ren servicebedrift. Selskapet eier selv ingen biler og all transport kjøpes av søsterselskap i Loomis-gruppen. Virksomhetens CO2 avtrykk vil fremkomme som en andel av det totale CO2 regnskapet for søsterbedriftene som leverer lokal og internasjonal transport.

## Redegjørelse for årsregnskapet

Loomis Foreign Exchange AS ble etablert i 2014, men den tidligere valutavirksomheten i Loomis Norge AS ble ikke overført før 01.07.2015. Sammenlignbare tall fra tidligere år vil derfor begrense seg til tall fra Q3 og Q4.

Selskapet har ved årsslutt en langsiktig gjeld til Loomis Norge AS på kr 9 418 000. Pr 31.12.2015 var den langsiktige gjelden til Loomis Norge AS på kr 19 418 000. Immaterielle verdier i balansen er i hovedsak representert av verdi som ble overført i kjøps/salgstransaksjonen mellom Loomis Norge AS og Loomis Foreign Exchange AS. Kontraktstverdiene avskrives over 3 år. Øvrig Goodwill over 5 år. Den kortsiktige gjelden til samme selskap er på kr 362 000 mot kr 1 923 000 pr 31.12.2015.

Bedriften har foretatt investeringer som har vært nødvendige sett i forhold til vedlikeholdende karakter. De samlede investeringene i selskapet i 2016 var MNOK 1,0 mot MNOK 0,3 i 2015.

Selskapets likviditetsbeholdning var MNOK 82,4 pr. 31.12.2016 hvorav MNOK 55,7 innestående i bank. Tilsvarende tall for 2015 var henholdsvis MNOK 72,2 og 43,4. Selskapets evne til egenfinansiering av investeringer vurderes som god.

Pr. 31.12.2016 utgjorde selskapets kortsiktige gjeld 79,8% mot 63,6 % av samlet gjeld i selskapet pr 31.12.2015. Totalkapitalen var ved utgangen av 2016 MNOK 110,3, mot 109,7 i 2015. Egenkapitalandelen per 31.12.2016 var 54,9 %, noe opp fra 48,0 % ved utgangen av 2015. Økningen kommer som et resultat av redusert gjeld og økt opptjent egenkapital.

Selskapet hadde i 2016 driftsinntekter på MNOK 67,4 og et driftsresultat på MNOK 15,3

Loomis Foreign Exchange AS kjøper administrative tjenester som lønn, regnskap, HR og salgstjenester fra Loomis Norge AS. Administrerende direktør er lønnet fra Loomis Norge AS. For disse tjenester betales NOK 200 000 pr måned. For alle avtaler om kjøp av tjenester mellom selskapene i Loomis gruppen, foreligger skriftlig avtale og kravet om at tjenesten er priset etter prinsippet om «armlengdes avstand» ved prisfastsettelsen er ivaretatt.

Det har ikke inntruffet forhold etter regnskapsårets slutt som har betydning for årsregnskapet.

# Opplysninger om finansiell risiko

Loomis Foreign Exchange AS sin finansielle risiko knytter seg hovedsakelig til lagerbeholdning, gjeld og fordringer i utenlands valuta. Selskapet har en vedtatt strategi om å minimere disse risikoene gjennom målrettede risikostyringsstrategier. Loomis Foreign Exchange AS ønsker å minimere risiko knyttet til valutakurssvingninger. Selskapet er ikke engasjert i noen form for spekulasjon i valuta, resultater skapes gjennom marginene selskapet tjener på driften ved kjøp og salg av fysisk valuta.

## Markedsrisiko

*Markedsrisiko er risiko for at bevegelser i markedspriser, som for eksempel prisen på valuta (valutakurser), renter eller aksjekurser skal føre til tap eller ekstra kostnader for selskapet.*

Valutarisikoen oppstår når man kjøper eller selger kontanter i utenlandsk valuta. Kurssvingninger vil da kunne påvirke resultatet og balansen til selskapet. Risikoaspektet ved styringen av valutabeholdningen er kontrollerbart og hensyntatt gjennom en vedtatt Policy for valutastyring. 90% av beholdningen sikres ved gjeld ved utgangen av hver arbeidsdag. I 2016 var den usikrede beholdningen i gjennomsnitt på MNOK 11,3. Tilsvarende snitt for 2015 var MNOK 12,2. Loomis Foreign Exchange AS arbeider målrettet med tiltak for å redusere denne eksponeringen.

Selskapet har ingen renteavtaler. Renten på kreditt er knyttet mot det korte rentemarkedet med de basisrenter som bankene benytter i sine respektive flervalutasystemer.

## Kredittrisiko

*Kredittrisiko er risiko for at kunder eller andre debitorer ikke oppfyller sine forpliktelser overfor kreditor, slik at selskapet påføres tap og/eller kostnader.*

Kredittrisikoen til Loomis Foreign Exchange AS er relativt begrenset. Salg skjer mot oppgjør samme dag. Unntak skjer ved salg til banker i utlandet hvor selskapet har en interesse i salg av valuta. Bankene som er motpost for disse handlene er solide seriøse aktører i næringen. Transaksjonene vektet ut fra den individuelle bankens kredittrating.

Gjennom samarbeidet med andre selskaper i Loomis gruppen, vil Loomis Foreign Exchange AS til tider også ha fordringer mot andre selskap i gruppen. Risikoen knyttet til disse fordringene vurderes som lav, da dette er solide selskaper under samme overordnede ledelse.

I og med at kredittrisikoen vurderes som liten, er det ikke innført noen ytterligere tiltak, for å redusere denne. Det er ikke inngått avtaler om motregning eller andre finansielle instrumenter som minimerer kredittrisikoen i Loomis Foreign Exchange AS.

## Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er knyttet til selskapets evne til å gjøre opp sine forpliktelser ved forfall.

Loomis Foreign Exchange AS har etablert kredittrammer i Danske Bank og DNB. Kredittrammene er satt opp som en flervaluta-ramme med funksjonalitet som gjør at Loomis Foreign Exchange AS kan ha gjeld i et avtalt utvalg av valutasorter som blir målt mot den samme kredittrammen. Denne fleksibiliteten ved trekk er basis for selskapets mulighet til å sikre eiendeler i en valuta med gjeld i den samme valutaen. Loomis AB har stilt garanti til Danske Bank og DNB for bruk av kredittrammer på henholdsvis MNOK 180 og MNOK 100. Bankene er kjent med at trekk på rammen i hovedsak vil være relatert til valutasikring og funding av valutalager. Et lavt rentenivå er en fordel med hensyn til selskapets sikringsstrategi.

Styret vurderer likviditeten i selskapet som god, og det er ikke besluttet å innføre tiltak som endrer likviditetsrisikoen. Siden eiendeler består av lett omsettelige kontanter, kan selskapet raskt gjøre kontanter om til «elektroniske penger» for å redusere gjeld om det skulle vise seg nødvendig i en krise. Selskapet har vurdert likviditeten mot «Forskrift om forsvarlig likviditetsstyring» og konklusjonen er at alle krav i forskriften er dekket. Policy dokument for likviditetsstyring ble vedtatt av styret i Q4.

## Fremtidig utvikling

Styret forventer at Loomis Foreign Exchange AS vil fortsette den positive utviklingen virksomheten har vært inne i fra oppstart. Selskapet har i 2016 etablert virksomhet i Finland i samarbeid med Loomis OY og har ambisjoner om videre vekst i nye og etablerte markeder i 2017. Det arbeides kontinuerlig med vurdering av nye prosjekter i samarbeid med andre selskapet i Loomis-gruppen. Loomis Foreign Exchange AS ser etter lønnsomme forretningsmuligheter i nye geografiske områder og innen forretningsområder relatert til de tjenestene som tilbys i dag.

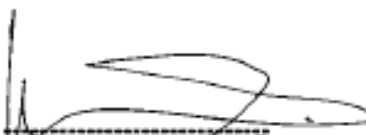
## Disponering av årsresultatet

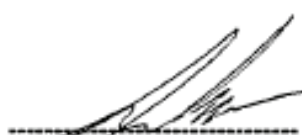
Styret foreslår at overskuddet på 11 437 692 disponeres slik:

Årsoverskuddet disponeres slik;

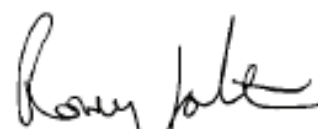
Avsatt konsernbidrag	-	<u>3 750 000</u>
Avsatt til annen egenkapital	-	<u>7 687 692</u>
Sum overføringer	-	<u>11 437 692</u>


Oslo, 15. mars 2017

  
Patrik Høgberg  
Styrets formann

  
Geir Wulsch  
Adm. direktør

  
Anders Haker  
Styremedlem

  
Ronny Gøthesen  
Styremedlem

  
Kjell Vågen  
Styremedlem

  
Morten Simonsen  
Styremedlem

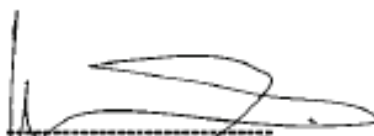
Resultatregnskap				
LOOMIS FOREIGN EXCHANGE AS				
Tall i hele 1000 kr.				
<b>RESULTATREGNSKAP FOR 01.01 - 31.12</b>	<b>NOTE</b>	<b>2016</b>	<b>(01.07 - 31.12)</b> <b>2015</b>	
<b>DRIFTSINNEKTER</b>				
Salgsinntekter	2	67 433	40 072	
<b>SUM DRIFTSINNEKTER</b>		<b>67 433</b>	<b>40 072</b>	
<b>DRIFTSKOSTNADER</b>				
Lønn og sosiale kostnader	3,6	9 024	5 008	
Avskrivninger	5	8 964	4 418	
Andre driftskostnader	3,4	34 182	19 781	
<b>SUM DRIFTSKOSTNADER</b>		<b>52 170</b>	<b>29 207</b>	
<b>DRIFTSRESULTAT</b>		<b>15 263</b>	<b>10 865</b>	
<b>FINANSINNEKTER</b>				
Andre renteinntekter		434	10	
<b>SUM FINANSINNEKTER</b>		<b>434</b>	<b>10</b>	
<b>FINANSKOSTNADER</b>				
Andre rentekostnader		412	669	
Andre finanskostnader		8	8	
<b>SUM FINANSKOSTNADER</b>		<b>420</b>	<b>677</b>	
<b>RESULTAT AV FINANSKOSTN./INNT.</b>		<b>15</b>	<b>-667</b>	
<b>ORDINÆRT RESULTAT FØR SKATT</b>		<b>15 277</b>	<b>10 199</b>	
Skattekostnad på ordinært resultat	7	-3 840	-2 521	
<b>ÅRSRESULTAT</b>		<b>11 438</b>	<b>7 678</b>	
Disponering :				
Avsatt til utbytte				
Avsatt til konsernbidrag (netto etter skatt)		3 750		
Overført til annen egenkapital		7 688	7 678	
<b>Balanse</b>				
LOOMIS FOREIGN EXCHANGE AS				
Tall i hele 1000 kr.				
<b>BALANSE Pr. 31.12.</b>	<b>NOTE</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>	
<b>EIENDELER:</b>				
<b>UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KREDITTINSTITUSJONER</b>				
Kontanter, bank og postgiroinnskudd	13	82 446	72 198	
<b>SUM UTLÅN OG FORDRINGER</b>		<b>82 446</b>	<b>72 198</b>	
<b>IMMATRIELLE EIENDELER</b>				
Kundekontrakter	5	4 026	6 710	
Goodwill	5	18 456	23 729	
<b>SUM IMMATRIELLE EIENDELER</b>		<b>22 482</b>	<b>30 439</b>	
<b>VARIGE DRIFTSMIDLER</b>				
Maskiner og inventar	5	1 294	1 781	
<b>SUM VARIGE DRIFTSMIDLER</b>		<b>1 294</b>	<b>1 781</b>	
<b>ANDRE FORDRINGER</b>				
Andre kortsiktige fordringer	9	4 121	5 272	
<b>SUM FORDRINGER</b>		<b>4 121</b>	<b>5 272</b>	
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>110 343</b>	<b>109 690</b>	

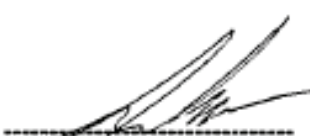


Balanse  
LOOMIS FOREIGN EXCHANGE AS

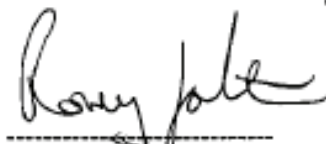
BALANSE Pr. 31.12.	NOTE	2016	2015
<b>GJELD OG EGENKAPITAL</b>			
<b>GJELD</b>			
<b>ANNEN GJELD</b>			
Leverandørgjeld		867	795
Betalbar skatt	7	2 923	1 985
Skyldige off. avgifter , skattetrekk m.m.		429	349
Gjeld til konsernselskap	8	5 362	1 923
Gjeld til kredittinstitusjoner	13	27 665	29 651
<b>SUM ANNEN GJELD</b>		<b>37 246</b>	<b>34 702</b>
Påløpne lønninger, feriepenger		583	292
Annen kortsiktig gjeld		1 911	1 320
<b>SUM PÅLØPTE KOSTNADER</b>		<b>2 495</b>	<b>1 612</b>
<b>SUM KORTSIKTIG GJELD</b>		<b>39 740</b>	<b>36 315</b>
<b>AVSETNING FOR FORPLIKTELSE</b>			
Pensjonsforpliktelse	6	396	839
Utsatt skatt	7	252	506
<b>SUM AVSETNING FOR FORPLIKTELSE</b>		<b>648</b>	<b>1 345</b>
<b>ANNEN LANGSIKTIG GJELD</b>			
Gjeld til konsernselskap	8	9 418	19 418
<b>SUM ANNEN LANGSIKTIG GJELD</b>		<b>9 418</b>	<b>19 418</b>
<b>SUM GJELD</b>		<b>49 806</b>	<b>57 077</b>
<b>INNSKUTT EGENKAPITAL</b>			
Aksjekapital 45.000.000 aksjer à 1	10	45 000	45 000
<b>SUM INNSKUTT EGENKAPITAL</b>		<b>45 000</b>	<b>45 000</b>
<b>OPPTJENT EGENKAPITAL</b>			
Annen egenkapital		15 536	7 613
<b>SUM OPPTJENT EGENKAPITAL</b>		<b>15 536</b>	<b>7 613</b>
<b>SUM EGENKAPITAL</b>	11	<b>60 536</b>	<b>52 613</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>110 343</b>	<b>109 690</b>

Oslo, 15 mars 2017

  
Patrik Høgberg  
Styrets formann

  
Geir Wulsch  
Adm. direktør

  
Anders Haker  
Styremedlem

  
Ronny Gøthesen  
Styremedlem

  
Kjetil Vågen  
Styremedlem

  
Morten Simonsen  
Styremedlem

**Kontantstrømoppstilling**  
**LOOMIS FOREIGN EXCHANGE AS**

KONTANTSTRØMOPPSTILLING	NOTE	2016	2015
<b><u>Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</u></b>			
Resultat før skattekostnad		15 277	10 199
Periodens betalte skatter		-1 985	-5
Tap (+) / gevinst ved salg av anleggsmidler		0	0
Ordinære avskrivninger		8 964	4 418
Endring i kundefordringer		0	0
Endring i leverandørgjeld		72	795
Endring i pensjonsforpliktelse		-442	-839
Estimatavvik pensjon ført mot egenkapital		314	-89
Endring i andre tidsavgrensninger		553	19 707
<b>Operasjonelle aktiviteter</b>		<b>22 754</b>	<b>34 185</b>
<b><u>Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</u></b>			
Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler		0	0
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler		-520	-2 220
Utbetalinger ved kjøp av immaterielle eiendeler		0	-34 418
<b>Investeringsaktiviteter</b>		<b>-520</b>	<b>-36 638</b>
<b><u>Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</u></b>			
Innbetalinger ved opptak av ny langsiktig gjeld		0	0
Nedbetalinger på langsiktig gjeld		-10 000	0
Utbetalinger av utbytte		0	0
Innbetalt egenkapital		0	45 000
Utbetalinger av konsernbidrag		0	0
Endring gjeld til kredittinstitusjoner		-1 985	29 651
<b>Finansieringsaktiviteter</b>		<b>-11 985</b>	<b>74 651</b>
<b>Netto endring i likvider</b>		<b>10 248</b>	<b>72 198</b>
<b>Likvider 1.1</b>		<b>72 198</b>	<b>0</b>
<b>Likvider 31.12</b>		<b>82 446</b>	<b>72 198</b>
Kontanter, bank og postgiroinnskudd	13	82 446	72 198
<b>LIKVIDITETSRESERVE 31.12</b>		<b>82 446</b>	<b>72 198</b>

## NOTER TIL REGNSKAPET FOR ÅRET

### Note 1 - Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i henhold til god norsk regnskapsskikk og Finanstilsynets forskrift om årsregnskap m.m. for banker og finansieringsforetak og morselskaper for slike. Selskapet ble stiftet 10. november 2014. Valutavirksomheten til Loomis Norge AS ble overført til selskapet 1. juli 2015.

### Hovedregel for vurdering og klassifisering av eiendeler og gjeld

Eiendeler er vurdert til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi når verdifallet forventes ikke å være forbigående. Eiendeler med begrenset økonomisk levetid avskrives etter en fornuftig avskrivningsplan. Eiendeler er ellers vurdert til det laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Langsiktig og kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet, og skrives ikke opp eller ned til virkelig verdi som følge av renteendringer.

### Inntekter

Inntekter representerer agio for kjøp og salg av valuta. Kundene har avtale om faste marginer med basis i objektive kurser fra Thomson Reuters. Inntekten anses som opptjent når tjenesten er levert. Tjenester som leveres er finansielle tjenester og ikke merverdiavgiftspliktige.

### Valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til balansedagens kurs, såfremt de ikke er sikret ved terminkontrakter.

### Varige driftsmidler

Varige driftsmidler er vurdert til historisk kostpris etter fradrag for avskrivninger. Avskrivningene er beregnet på grunnlag av kostpris og fordelt lineært over antatt økonomisk levetid. Innredning i leide lokaler avskrives over leiekontraktens løpetid. Leide driftsmidler (finansiell leasing) er vist separat.

### Nedskrivning av anleggsmidler

Ved indikasjon på at balanseført verdi av et anleggsmiddel er høyere enn virkelig verdi, foretas det test for verdifall. Testen foretas for det laveste nivå av anleggsmidler som har selvstendige kontantstrømmer. Hvis balanseført verdi er høyere enn både salgsverdi og gjenvinnbart beløp (nåverdi ved fortsatt bruk/eie), foretas det nedskrivning til det høyeste av salgsverdi og gjenvinnbart beløp.

Tidligere nedskrivninger, med unntak for nedskrivning av goodwill, reverseres hvis forutsetningen for nedskrivningen ikke lenger er til stede.

### Immaterielle eiendeler

Utgifter til egen forskning og utvikling kostnadsføres.

Utgifter til andre immaterielle eiendeler balanseføres i den utstrekning kriteriene for balanseføring er oppfylt. Dette innebærer at slike utgifter balanseføres når det anses som sannsynlig at de fremtidige økonomiske fordelene knyttet til eiendelen vil tilflyte selskapet og anskaffelseskost kan måles pålitelig.

Balanseførte immaterielle eiendeler avskrives lineært over forventet levetid

Immaterielle eiendeler i balansen er representert ved verdi av kontrakter og virksomhet overtatt fra Loomis Norge AS. Verdien er anslått (beregnet) av BDO.

### Pensjoner

Selskapet har en kollektiv ytelsesbasert pensjonsordning som er lukket. Videre har selskapet en innskuddsbasert pensjon (OTP) for øvrige ansatte.

En innskuddsplan er en pensjonsordning hvor konsernet betaler faste bidrag til en separat juridisk enhet. Konsernet har ingen juridisk eller annen forpliktelse til å betale ytterligere bidrag hvis enheten ikke har nok midler til å betale alle ansatte ytelser knyttet til opptjening i inneværende og tidligere perioder.

En ytelsesplan er en pensjonsordning som ikke er en innskuddsplan. Typisk er en ytelsesplan en pensjonsordning som definerer en pensjonsutbetaling som en ansatt vil motta ved pensjonering. Pensjonsutbetalingen er normalt avhengig av en eller flere faktorer slik som alder, antall år i selskapet og lønn.

Den balanseførte forpliktelsen knyttet til ytelsesplaner er nåverdien av de definerte ytelsene på balansedatoen minus virkelig verdi av pensjonsmidlene, justert for ikke resultatførte estimatavvik og ikke resultatførte kostnader knyttet til tidligere perioders pensjonsopptjening. Pensjonsforpliktelsen beregnes årlig av en uavhengig aktuar ved bruk av en lineær opptjeningsmetode. Nåverdien av de definerte ytelsene bestemmes ved å diskontere estimerte fremtidige utbetalinger med renten på en obligasjon utstedt av et selskap med høy kredittverdighet og med en løpetid som er tilnærmet den samme som løpetiden for den relaterte pensjonsforpliktelsen.

**NOTER TIL REGNSKAPET FOR ÅRET forts****Note 1 - Regnskapsprinsipper forts.**

Estimatavvik som skyldes ny informasjon eller endringer i de aktuarmessige forutsetningene blir regnskapsført mot egenkapitalen i oppstillingen over opptjent inntekt i den perioden de oppstår.

Endringer i pensjonsplanens ytelser kostnadsføres eller inntektsføres løpende i resultatregnskapet, med mindre rettighetene etter den nye pensjonsplanen er betinget av at arbeidstakeren blir værende i tjeneste i en spesifisert tidsperiode (opptjeningsperioden). I dette tilfellet amortiseres kostnaden knyttet til endret ytelse lineært over opptjeningsperioden.

Nåverdien på pensjonsforpliktelser avhenger av flere faktorer som må fastsettes ved bruk av en rekke estimerte antagelser. Forutsetningene benyttet for å beregne netto pensjonskostnad/(inntekt) inkluderer diskonteringsrenten. Enhver endring i disse forutsetningene påvirker balanseført beløp for pensjonsforpliktelsen.

Diskonteringsfaktoren fastsettes av selskapet ved årsslutt. Dette er renten som benyttes for å beregne nåverdien av fremtidige nødvendige utbetalinger for å dekke pensjonsforpliktelsen. Diskonteringsrenten fastsettes av konsernet basert på stats-/selskapsobligasjoner utstedt i samme valuta som pensjonsytelsen vil bli betalt i, og som har tilnærmet lik forfallstid som pensjonsforpliktelsen.

Andre grunnleggende forutsetninger for pensjonsforpliktelsene er delvis basert på faktiske markedsforhold. Tilleggsinformasjon vises i note.

Ved innskuddsplaner betaler selskapet innskudd til offentlig eller privat administrerte forsikringsplaner for pensjon på obligatorisk, avtalemessig eller frivillig basis. Konsernet har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er blitt betalt. Innskuddene regnskapsføres som lønnskostnad når de forfaller. Forskuddsbetalte innskudd bokføres som en eiendel i den grad innskuddet kan refunderes eller redusere fremtidige innbetalinger.

Nettoverdien av pensjonsmidler og -forpliktelser er presentert samlet under avsetning for forpliktelser. Estimatavvik ved beregning av forpliktelse ved årets utgang føres mot egenkapital, etter at skatten er fratrukket. Regnskapsføring av pensjonskostnader skjer i samsvar med IAS 19.

**Fordringer**

Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventede tap. Avsetning til tap er gjort på grunnlag av individuell vurdering av fordringene. I tillegg er det foretatt en generell avsetning for å dekke tapsrisiko som ikke var kjent på vurderingstidspunktet.

**Garantier og reklamasjoner m.v.**

Garantiansvarsavsetninger gjelder mulige reklamasjoner på enkelte store kontrakter.

**Leie / leasingavtaler**

Operasjonelle leieavtaler, leieavtaler hvor det vesentligste av risiko og avkastning er forbundet med eierskap av eiendelen er beholdt av utleier, klassifiseres som operasjonelle leieavtaler. Leiebetalinger klassifiseres som driftskostnad og resultatføres lineært over kontraktperioden. Finansielle leieavtaler medtas som driftsmidler og langsiktig gjeld.

**Skatter**

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt beregnes med aktuell skattesats på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt eventuelt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode, er utlignet. Oppføring av utsatt skattefordel på netto skattereduserende forskjeller som ikke er utlignet og underskudd til fremføring, begrunnes med antatt fremtidig inntjening. Utsatt skatt og skattefordel som kan balanseføres oppføres netto i balansen. Skattereduksjon ved avgitt konsernbidrag og skatt på mottatt konsernbidrag som føres til reduksjon av kostpris eller direkte mot egenkapitalen, føres direkte mot skatt i balansen (mot betalbar skatt hvis konsernbidraget har virkning på betalbar skatt og mot utsatt skatt hvis konsernbidraget har virkning på utsatt skatt). Utsatt skatt regnskapsføres til nominelt beløp.

**Kontantstrømpoppstilling**

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

## NOTER TIL REGNSKAPET FOR ÅRET forts

## Note 1 - Regnskapsprinsipper forts.

Valutavirksomheten er finansiert gjennom flervaluta trekkrettigheter som er garantert av Loomis AB. Beholdning av sedler og mynt presenteres i regnskapet sammen med trekk på bankkonti fordi beholdningen kan motregnes med trekket. Fordringer basert på aktivitetene er medtatt som kortsiktige fordringer. Dette er poster som ikke umiddelbart kan motregnes. Selskapet benytter kortsiktig gjeld i valuta for å eliminere valutarisiko.

## Tallpresentasjon

Alle tall presenteres i hele 1000 kr. så lenge annet ikke er angitt.

<b>Note 2 - Salgsinntekter</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
--------------------------------	-------------	-------------

**Fordeling på virksomhetsområde**

Sikkerhetsleveranser, telle og vekslingstjenester All vesentlig omsetning er i Norge.	67 433	40 072
--	--------	--------

<b>Note 3 - Lønnskostnader m.v.</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
-------------------------------------	-------------	-------------

**Spesifikasjon av kostnader**

Lønnskostnader	8 018	4 388
Arbeidsgiveravgift	795	444
Pensjonskostnader (se note 6)	123	115
Andre sosiale kostnader	88	61
<b>Sum</b>	<b>9 024</b>	<b>5 008</b>

Antall årsverk (gjennomsnitt)	9	11
-------------------------------	---	----

<b>Ytelser til ledende personer</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
-------------------------------------	-------------	-------------

**Representantskap**

Leder	0	0
Medlemmer	0	0

**Kontrollkomite**

Leder Harald Moen	60	60
Medlem Hans Ditleif Christiansen	40	40
Medlem Trond Kløven	40	40
Medlem Kristin Moen	40	40

**Styret**

Interne styremedlemmer	0	0
Ekstern styremedlem Kjetil Vågen	54	48
Ekstern styremedlem Ronny Gøthesen	48	42

**Ledergruppe**

Adm direktør Geir Wulsch	0	0
Divisjonssjef Morten Simonsen	815	395
Daglig leder (bonus)	0	0

Daglig leder er ansatt og har sin lønn utbetalt fra Loomis Norge AS. Andel lønn for innleie av ham for 2016, utgjør kr 171 000.

Det er ikke stillet lån eller sikkerhet til daglig leder eller noen i styret. Det foreligger ingen avtaler om fallskjerm, opsjoner eller individuelle pensjonsforsikringer i bedriften. Ved tilpasning til ny lov for finansforetak, ble representantskapet avvirket i styremøte 26. oktober. Kontrollkomiteen ble oppløst i Q4.

<b>Kostnadsført godtgjørelse til revisor fordeler seg slik:</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
---	-------------	-------------

Lovpålagt revisjon (inkl. teknisk bistand med årsregnskap)	337	95
Annen bistand	416	142
<b>Sum godtgjørelse til revisor</b>	<b>753</b>	<b>237</b>

Beløpene er oppgitt inkludert merverdiavgift.

<b>Note 4 - Andre driftskostnader</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
---------------------------------------	-------------	-------------

**Spesifikasjon på hovedposter**

Lys, varme, renhold etc	980	553
Drift, vedlikehold og fremmede tjenester	12 923	8 796
Bilkostnader, reise og diett	95	95
Salgs og reklamekostnader	11	11
Andre driftskostnader	20 173	10 326
<b>Sum</b>	<b>34 182</b>	<b>19 781</b>

## LOOMIS FOREIGN EXCHANGE AS

### NOTER TIL REGNSKAPET FOR ÅRET forts

#### Note 4 - Andre driftskostnader forts.

<u>Leie og leasingavtaler</u>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Leieavtaler fast eiendom	747	416
Leie / leasing av maskiner og lignende (varer til 30.09.2019)	40	6

På de lokasjoner Loomis Foreign Exchange AS deler lokaler med Loomis Norge AS leies disse lokalene gjennom Securitas AS. Leieavtalen er videreført gjennom Securitas AS etter at Loomis Norge AS gikk ut av Securitas konsernet. Loomis hefter kun risiko for de deler av lokalene som benyttes. Husleien indeksreguleres årlig i henhold til utvikling i KPI.

Utløpsdato for leiekontraktene er 31.12.2032. Forpliktelser med forfall innen 1 år er 0,742 mnok (2015: 0,948 mnok), 2-5 år er 4,838 mnok (2015: 1,185 mnok) og mer enn 5 år er 7,823 mnok (2015: 0,0 mnok). Samlet forpliktelse er 13,402 mnok.

#### Note 5 - Varige driftsmidler, kontrakter og goodwill

<u>Varige driftsmidler</u>	<u>Kontrakter</u>	<u>Goodwill</u>	<u>Maskiner / inventar</u>	<u>Sum</u>
Anskaffelseskost 1.1.	8 052	26 366	1 931	36 349
Tilgang i perioden	0	0	520	520
Avgang i perioden	0	0	0	0
Anskaffelseskost 31.12.	8 052	26 366	2 452	36 870
Akkumulerte avskrivninger 31.12.	4 026	7 910	1 158	13 094
<b>Bokført verdi 31.12.</b>	<b>4 026</b>	<b>18 456</b>	<b>1 294</b>	<b>23 776</b>
Årets avskrivninger	2 684	5 273	1 007	8 964
Antatt levetid (antall år)	3 år	5 år	3-5 år	3 - 5 år

Kontrakter er overtatt fra Loomis Norge AS og goodwill er merverdien knyttet til kjøpet.

LOOMIS FOREIGN EXCHANGE AS

NOTER TIL REGNSKAPET FOR ÅRET forts

Note 6 - Pensjoner m.v.	2016	2015
<b>Balanseført verdi 1.1</b>		
Pensjonsmidler	705	0
Beregnete forpliktelser sikret	-1 440	0
Beregnete forpliktelser usikret inkl aga	0	0
Arbeidsgiveravgift av sikret	-104	0
<b>Balanseført verdi 1.1</b>	<b>-839</b>	<b>0</b>
<b>Forutsetninger pr 1.1.</b>		
Diskonteringsrente i %	1,90	2,00
Avkastning i %	1,90	2,00
Lønnsvekst / Prisvekst / Pensjonsregulering i %	2,50/1,50/0,00	2,75/2,75/0,00
<b>Årets pensjonskostnad</b>		
Nåverdi av årets opptjening	93	48
Arbeidsgiveravgift av årets opptjening	17	10
Rentekostnad av forpliktelsen	24	13
Gevinst / Tap endring	-126	0
Administrasjonskostnad	19	19
Avkastning på midler	-12	-7
<b>Sum kostnader i året</b>	<b>16</b>	<b>84</b>
<b>Tilskudd m.v</b>		
Pensjonspremie betalt	126	55
+ Arbeidsgiveravgift	18	8
<b>Sum tilskudd</b>	<b>144</b>	<b>63</b>
<b>Pensjonsforpliktelser</b>		
Forpliktelser 1.1	-1 440	0
Overtatt fra Loomis Norge AS	0	-1 324
Årets opptjening ekskl. arb.g.avg	-93	-48
Årets rentekostnad	-24	-13
Gevinst / Tap endring	194	0
Aktuarielle endringer	198	-54
<b>Pensjonsforpliktelser 31.12</b>	<b>-1 165</b>	<b>-1 440</b>
<b>Pensjonsmidler</b>		
Pensjonsmidler 1.1	705	0
Overtatt fra Loomis Norge AS	0	685
Årets avkastning	12	7
Tilførte midler, ekskl. omk.	107	36
Gevinst / Tap endring	-84	0
Aktuarielle endringer	78	-23
<b>Pensjonsmidler 31.12</b>	<b>817</b>	<b>705</b>
<b>Balanseført verdi 31.12</b>		
Pensjonsmidler	817	705
Beregnete forpliktelser sikret	-1 165	-1 440
Arbeidsgiveravgift	-49	-104
<b>Balanseført verdi 31.12</b>	<b>-396</b>	<b>-839</b>
<b>Balanseført verdi 1.1</b>	-839	0
Overtatt fra Loomis Norge AS	0	-729
Årets kostnad	-16	-84
Årets tilskudd	144	63
Aktuarielle endringer 31.12 (estimatavvik)	314	-89
<b>Balanseført verdi 31.12</b>	<b>-396</b>	<b>-839</b>
<b>Estimatavvik belastet (+) egenkapital</b>	<b>-314</b>	<b>89</b>
<b>Forutsetninger pr 31.12.</b>		
Diskonteringsrente	2,00	1,90
Avkastning	2,00	1,90
Lønnsvekst / Prisvekst / Pensjonsregulering	2,25/1,50/0,00	2,50/1,50/0,00

## NOTER TIL REGNSKAPET FOR ÅRET forts

## Note 6 - Pensjoner forts.

## Antall med i ulike ordninger

Kollektivordningen - yrkesaktive	3	3
Kollektivordningen - pensjonister	0	0
Usikret over drift	0	0
Kollektivordning innskudd	6	6

Selskapet kommer inn under reglene for obligatorisk tjenestepensjon, og den sikrede ordningen vist i noten over sammen med innskuddsordningen tilfredsstiller kravet. Ytelsesordningen er lukket og omfatter 3 medlemmer.

Innskuddsordningen omfatter 6 medlemmer. Kostnadsført premie i innskuddsordningen er kr 107.483 i 2016 mot kr 31.925 i 2015.

Kostnadsført innskuddspensjon sammen med årets pensjonskostnad i ytelsesordningen utgjør tkr 123 mot tkr 115 i 2015.

Dette tilsvarer tallene i note 3 - pensjonskostnader.

Ny AFP ordning er ansett som en flerforetaksplan og en ytelsesplan. Det foreligger ingen pålitelige beregninger av forpliktelser, og inntil videre behandles ny AFP som en innskuddsplan med resultatføring av årlig betalte premier.

Note 7 - Skatter m.v.	2016	2015
<b>Midlertidige forskjeller</b>		
Midlertidige forskjeller varige driftsmidler	1 404	2 863
Gevinst- og tapskonto	0	0
Avsetning til tap på kunder	0	0
Pensjonsmidler / forpliktelser	-396	-839
Regnskapsmessige avsetninger	0	0
<b>Sum forskjeller</b>	<b>1 007</b>	<b>2 025</b>
Grunnlag utsatt skattefordel	1 007	2 025
<b>Utsatt skattefordel 25 %</b>	<b>252</b>	<b>506</b>
Endring i midlertidige forskjeller	1 017	-2 025
<b>Endring i utsatt skatt</b>	<b>-254</b>	<b>506</b>
<b>Resultat før skatter</b>	<b>15 277</b>	<b>10 199</b>
Endring i midlertidige forskjeller	1 017	-2 025
Endringer som følger av korreksjoner forrige år	0	0
Andre endringer	314	-838
Permanente forskjeller	81	18
Avgitt (-) / Mottatt (+) konsernbidrag	-5 000	0
<b>Skattepliktig inntekt</b>	<b>11 690</b>	<b>7 354</b>
Betalbar skatt (25 % (27 %) av skattepliktig inntekt)	2 923	1 985
For mye (-) / lite avsatt skatt forrige år	0	5
Årets endring i utsatt skatt / skattefordel	-254	506
Beregnet 25 % skatt av avsatt konsernbidrag	1 250	0
25% (27 %) av estimatavvik pensjon ført mot egenkapitalen	-79	24
<b>Årets skattekostnad</b>	<b>3 840</b>	<b>2 521</b>
Betalbar skatt (25 % (27 %) av skattepliktig inntekt)	2 923	1 985
<b>Sum betalbar skatt i balansen</b>	<b>2 923</b>	<b>1 985</b>



**LOOMIS FOREIGN EXCHANGE AS**

**NOTER TIL REGNSKAPET FOR ÅRET forts**

<b>Note 8 - Konsernmellomværende</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>Kortsiktige fordringer</b>		
Loomis Holding Norge AS	0	0
Loomis Norge AS	0	0
<b>Sum kortsiktige fordringer</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<b>Kortsiktig gjeld</b>		
Loomis Holding Norge AS	5 000	0
Loomis Norge AS	362	1 923
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>	<b>5 362</b>	<b>1 923</b>

<b>Langsiktig gjeld</b>		
Loomis Holding Norge AS	0	0
Loomis Norge AS	9 418	19 418
<b>Sum langsiktig gjeld</b>	<b>9 418</b>	<b>19 418</b>

Mellomværende med morselskap utgjøres av nettoverdien av tilgodehavende og avsetning til konsernbidrag (5,0 mnok).

<b>Note 9 - Andre kortsiktige fordringer</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Andre forskuddsbetalte kostnader	439	183
Renter og agio i tellesentraler	3 681	5 088
<b>Sum kortsiktige fordringer</b>	<b>4 120</b>	<b>5 272</b>

I 2016 har det ikke vært stillet lån eller sikkerhet for ansatte.

<b>Note 10 - Aksjekapital og aksjonærinformasjon</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Aksjekapitalen på kr 45.000.000 består av 45.000.000 aksjer pålydende kr 1. Det er kun en aksjeklasse, det vil si at alle aksjer har lik stemmerett.		
Loomis Holding Norge AS	100 %	100 %

<b>Note 11 - Egenkapital</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>Egenkapital 1.1</b>	<b>52 613</b>	<b>0</b>
Estimatavvik pensjon (netto etter skatt)	236	-65
Tilført egenkapital	0	45 000
Årsresultat	11 438	7 678
Herav disponert til konsernbidrag	-3 750	0
<b>Egenkapital 31.12</b>	<b>60 536</b>	<b>52 613</b>
<b>Fri egenkapital (utdelbar)</b>	<b>15 536</b>	<b>7 613</b>

<b>Effekt av estimatavvik pensjon ført mot egenkapitalen</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Årets estimatavvik pensjonsforpliktelser (note 6)	-314	89
Effekt estimatavvik for utsatt skattefordel (note 7)	79	-24
<b>Netto effekt estimatavvik ført mot egenkapitalen</b>	<b>-236</b>	<b>65</b>

<b>Note 12 - Nærtstående parter</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>Vesentlige transaksjoner med nærstående parter</b>		
Overført kontrakter fra Loomis Norge AS	0	8 052
Merverdier ved overføring	0	26 366
Pensjonsforpliktelse	0	-729
Tjenester levert fra Loomis Norge AS	2 400	3 635

<b>Note 13 - Bundne midler og sikkerhetstillelser</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Garanti skattetrekk, Oslo kemnerkontor	0	0
Kassekreditt	180 000	180 000
<b>Sum garantier avgitt av banken</b>	<b>180 000</b>	<b>180 000</b>

Garanti skattetrekk til Oslo kemnerkontor er stillet til Loomis Norge AS, men innbefatter også Loomis Foreign Exchange AS. Garantibeløpet er på mnok 9. Brutto bankbeholdning og gjeld utgjør kr 26.649.943 av midlene i beholdningen pr 31.12.2016. Tilsvarende tall pr 31.12.2015 var kr 28.762.310

**LOOMIS FOREIGN EXCHANGE AS**

**NOTER TIL REGNSKAPET FOR ÅRET forts**

<b>Note 14 - Kapitaldekning</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Egenkapital	60 536	52 613
(-) Immaterielle eiendeler	-22 482	-30 439
Kjernekapital	38 054	22 174
Ansvarlig lån	0	0
Sum ansvarlig kapital	38 054	22 174
Kapitalkrav for kreditt-, motparts- og forringelsesrisiko	4 114	847
Kapitalkrav for posisjons- og valutarisiko	1 317	1 129
Kapitalkrav for operasjonell risiko	10 519	9 352
Bevaringsbuffer	4 984	3 540
Institusjonsspesifikk motsyklisk buffer	2 991	1 416
Systemrisikobuffer	5 981	4 248
Fradrag i kapitalkravet	0	0
<b>Sum kapitalkrav</b>	<b>29 906</b>	<b>20 532</b>
<b>Overdekning</b>	<b>8 148</b>	<b>1 642</b>

**Note 15 - Finansiell risiko**

**Likviditetsrisiko**

Likviditetsrisikoen i selskapet vurderes som lav. Kunder betaler for ordre samme dag som levering. Oppgjør mot leverandører skjer med valutaring SPOT. Det er ingen lange forpliktelser.

Etablerte kreditttrammer i bank sikrer likviditet intradag og benyttes til sikringsstrategien.

Likviditetsreserve i form av bankinnskudd sikrer at selskapet kan møte daglige og uforutsatte forpliktelser.

All kortsiktig gjeld på mnok 39,740 forfaller innen 12 mnd (mnok 36,315 i 2015) og over 90% forfaller i tidsperioden 0 - 3 mnd. Kortsiktig gjeld er fullt ut dekket av likvide midler i form av kontanter og bankinnskudd (uten løpetid). Kortsiktige fordringer på mnok 4,121 (mnok 5,272 i 2015) forfaller innen 12 mnd. Mnok 3,681 forfaller i tidsperioden 0 - 3 mnd (mnok 5,088 i 2015), mens resterende mnok 0,439 (mnok 0,183 i 2015) representerer forskuddsbetalte kostnader.

**Markedsrisiko**

Loomis FX er eksponert mot markedsrisiko gjennom engasjementer i utenlandsk valuta. Denne risikoen kontrolleres gjennom vedtatt hedgingstrategi hvor man minimerer nettoposisjonene i valuta gjennom å ta gjeld tilsvarende lager.

Valutasort	Netto posisjon i valuta	Netto posisjon i NOK
BGN	169 656	787 730
CHF	3 224	27 266
DKK	2 382 598	2 916 879
EUR	281 232	2 555 416
GBP	-63 717	-662 972
HRK	-18 312	-21 990
PLN	-13 769	-27 789
SEK	-372 712	-350 139
THB	-252 544	-57 413
TRY	-5 610	-13 683
USD	5 640	79 861
EKSOTISK (i NOK)	10 157 443	10 157 443

Den åpne posisjonen i eksotisk valuta lar seg ikke hedge, da den består av en rekke små valutasorter.

BGN hedges mot EUR, hvilket forklarer de relativt høye nettoposisjonene i disse valutasortene.

**Kredittrisiko**

Banker betaler samme dag som levering. Næringslivskunder betaler før levering skjer fra lager. Salg av valuta til utenlandske banker skjer med oppgjør SPOT. Dette minimerer kredittrisiko og beholdning av fordringer på motparter.

I de tilfeller man er eksponert mot kredittrisiko, vil motparten være etablerte internasjonale kredittinstitusjoner eller søsterselskaper i Loomis konsernet.

**Renterisiko**

Selskapet er ikke eksponert for renterisiko