

ÅRSREDOVISNING

för

AVIDA FINANS AB
(556230-9004)

2011-01-01 -- 2011-12-31

<u>Innehållsförteckning</u>	<u>Sid</u>
Förvaltningsberättelse	2 –6
Fem år i sammandrag	6
Förslag till resultatdisposition	7
Resultat- och Balansräkning	8–10
Förändringar i eget kapital	11 – 12
Kassaflödesanalys	13
Redovisnings- och värderingsprinciper	14–21
Finansiell riskhantering	21–25
Noter	26–34
Kapitaltäckningsrapport	33
Underskrifter	34

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Avida Finans AB, org. nr 556230-9004, får härmed avge årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 2011-01-01 – 2011-12-31.

Verksamhet

Verksamheten består av finansieringstjänster mot företag och utlåning till konsumenter, inkassohantering samt inlåning från allmänheten. Bolaget är sedan år 2000 ett kreditmarknadsbolag godkänt av Finansinspektionen.

Affärsområde Privat omfattar utlåning och inlåning från privatkunder. Bolaget erbjuder kontokrediter till privatpersoner samt inlåningskonton med en av marknadens bättre räntor.

Affärsområdet Företag erbjuder företagskrediter som fakturaköp och fakturabelåning. Bolaget köper även avskrivna fordringar från finansbolag, banker och företag som har konsumenter som kunder. Bolaget hanterar sin egen inkassoverksamhet och erbjuder även extern inkasso.

Affärsområde Inkasso erbjuder vår avdelning fakturafinans inkassoservice. Vår inkassoavdelning har växt och vi har under 2011 implementerat nytt inkassosystem.

Väsentliga händelser under året

Bolaget har under 2011 haft stort fokus på att förnya den tekniska plattformen genom byte av finanssystem och inkassosystem samt utveckling av finanssystem för konsumentkrediter avseende in- och utlåning. Bolaget har även beslutat att stärka upp IT-avdelningen med en utvecklingsavdelning för att bolaget själv ska få kontroll på egenutveckling. Denna investering har ökat bolagets kostnader under 2011 men vi ser ett stort behov på marknaden att kunna erbjuda bra kundanpassade system. Inom området företagskrediter med fakturaköp och fakturabelåning har bolagets kreditförluster varit mycket låga. Noggrann kreditbedömning sker enligt fastställd kreditpolicy och kontroller av fakturorna görs löpande.

Bolagets ledning och styrelse beslutade under 2011 att öka satsningen på vår norska filial. Bolaget har under året anställt egen personal och öppnat kontor i centrala Oslo. Vi har anpassat bolagets finanssystem i Norge och lanserade under 2011 våra tjänster fakturabelåning och fakturaköp i Norge.

Bolagets inkassoverksamhet har vuxit kraftigt under 2011 varför vi lagt detta som ett eget affärsområde. Då affärsområdet Företag haft mycket stor ökning i antal fakturor under 2011 har även inkassoverksamheten ökat kraftigt när det gäller volym och intäkt.

Ägare

Bolaget är sen den 11 juni 2009 ett helägt dotterbolag till Avida Holding AB (org. nr 556780-0593).

Fakturaköp

Volymerna avseende fakturaköp har under året 2011 ökat och vi ser fortsatt en stor efterfrågan på fakturaköp även om konkurrensen ökar.

Fakturabelåning

Bolagets nya tjänst fakturabelåning har vuxit kraftigt under året och vi ser en stor efterfrågan på fakturabelåning som tjänst.

Inlåning från allmänheten

En av marknadens bästa räntor och ett mycket effektivt inlåningssystem har gett en god tillströmning av kunder och inlåningsverksamheten utvecklas mycket positivt. Denna inlåning är redan idag och kommer framöver att bli en viktig finansieringskälla för bolaget.

Konsumentkrediter

Vår satsning på konsumentkrediter har vuxit mot föregående år. Bolaget lanserade under året den nya produkten stora krediten som idag är 60 000 kr. Effektiva och noggranna kreditkontroller genom egenutvecklade kreditscoringmallar gör att vi haft kreditförluster under våra prognoser.

Likviditet och kapitalbehov

Bolaget har en stark likviditet och en kapitalbas som överskrider kraven från finansinspektionen. Kapitaltäckningskvoten uppgår till 1,49 (1,65). Bolagets inlåning från allmänheten har ökat med 30 % och uppgår till 211 (162) mkr.

Personal

Antalet anställda har under 2011 ökat och medelantalet anställda uppgick till 28 (20) varav 14 män och 14 kvinnor.

Riskhantering

Bolagets verksamhet är förknippad med risker. Bolagets riskhantering och interna kapitalutvärdering syftar till att skapa en avvägd nivå av risker där kostnaden för risken mäts mot den förväntade avkastningen på den tagna risken. Företagets huvudverksamhet är konsumentkrediter, fakturaköp och fakturabelåning, riskerna som uppstår där är både operativa och kreditmässiga risker.

Riskenivån styrs av bolagets riskpolicy och instruktioner och övervakas av bolagets funktion för riskkontroll.

Nedan följer en översiktlig beskrivning av våra finansiella risker. För en närmare beskrivning hänvisas till tilläggsupplysningarna på sidan 22 - 26.

Finansiella risker

Avidas riskhantering syftar till att identifiera och analysera de risker som bolaget har i sin verksamhet och att för dessa sätta lämpliga begränsningar (limiter) och försäkra att det finns kontroll på plats. Riskerna bevakas och kontroller görs löpande att limiter inte överskrids. Riskpolicyn och riskhanteringssystem går igenom regelbundet för att kontrollera att dessa är korrekta och t ex återspeglar gällande marknadsvillkor samt produkter och tjänster som erbjuds. Genom utbildning

och tydliga processer skapar bolaget förutsättningar för en god riskkontroll, där varje anställd förstår sin roll och sitt ansvar.

I Avida finns en samlad funktion för självständig riskkontroll direkt underställd verkställande direktören vars uppgift är att analysera utvecklingen av riskerna samt vid behov föreslå ändringar i styrdokument och processer.

Styrelsen har det övergripande ansvaret för bolagets riskhantering. Styrelsen har i särskild instruktion inom vissa ramar delegerat ansvaret till olika andra funktioner. Dessa rapporterar regelbundet till styrelsen.

I verksamheten uppstår kreditrisker, marknadsrisker, likviditetsrisker och operativa risker. I syfte att begränsa och kontrollera dessa risker har styrelsen, som är ytterst ansvarig för den interna kontrollen, fastställt policies och instruktioner för verksamheten.

I bolaget finns en funktion för självständig riskkontroll.

Kreditrisk

Med kredit-/motpartsrisk avses risken att bolaget inte erhåller betalning enligt överenskommelse och/eller kommer att göra en förlust på grund av motpartens oförmåga att infria sina förpliktelser.

Likviditetsrisk

Likviditetsrisk är risken att bolagets betalningsåtagande inte kan fullgöras i rätt tid. Likviditetsrisken uppstår då tillgångar och skulder har olika löptider. Bolagets fakturaköpsfordringar och fakturabelåningsfordringar är kortfristiga. Detta innebär att bolaget genom att begränsa volymen av fakturaköp vid behov kan frigöra likviditet relativt snabbt.

Ränterisker

Ränterisk uppstår om det finns en skillnad i räntebindning mellan aktivsidan och passivsidan i bolagets balansräkning. Den vanligaste orsaken till att det finns ränterisk är att bolaget har en lång bunden utlåning till fast ränta och att denna utlåning inte har finansierats med motsvarande upplåning.

Fakturaköp innebär i praktiken en utlåning mot fast ränta eftersom det belopp man betalar för fakturan inte förändras om räntan skulle ändras efter att man har köpt fakturan. Löptiden är emellertid kort, i genomsnitt 32 dagar, så att den ränterisk man tar på utlåningen är ytterst begränsad.

Leasingportföljen är liten och under avveckling. Exponeringen vid utgången av 2011 är c:a 1 mkr.

När det gäller Portföljerna har dessa ett kassaflöde som i princip är oberoende av ränteläget. Gäldenären betalar enligt en uppgjord betalningsplan. Detta innebär att "utlåningen" är att betrakta som utlåning till fast ränta och eftersom löptiden oftast är mycket lång, 10 år, finns här betydande ränterisker. Exponeringen är vid utgången av 2011 endast 2,7 mkr.

I den norska filialen och för konsumentkrediter är löptiderna längre, ca 3-5 år men utlåningen sker till rörlig ränta vilket innebär att ränterisken är låg. Utlåningen sker till rörlig ränta och utlåningen är mycket kortfristig varför mycket små ränterisker föreligger när det gäller fakturaköp. Uthyrda anläggningstillgångar är med några undantag kopplade till rörlig ränta.

Ränterisken i bolaget måste totalt sett anses som låg och några åtgärder för att minska den är inte nödvändiga i närtid så som situationen i bolaget är just nu.

Valutarisker

Anskaffade tillgångar som uthyres värderas till historisk anskaffningskurs. Kassaflöden som genereras av avtal i utländsk valuta är exponerade för valutarisk. För att minska denna risk har bolaget terminssäkrat utländsk valuta.

De finansiella riskerna kontrolleras genom riskpolicy och där angivna limiter.

Förväntad framtida utveckling

Under 2012 kommer bolaget lansera ett helt nytt sparsystem för våra konsumenter. Detta system är helt egenutvecklat och kommer markant förbättra tjänsten för konsumenter. Fler funktioner finns och ett mycket enklare och överskådligt system för våra kunder som har sparkonton hos oss. För affärsområdet Företag lanseras delbetalningar under Q1 2012. Detta gör det möjligt för Avida Finans att erbjuda delbetalningar för företag som säljer till konsumenter.

Inkasso kommer även under 2012 erbjuda inkassoservice till externa kunder då vi ser att efterfrågan finns.

Femårsöversikt

	2011	2010	2009	2008	2006/2007 18 månader
Räntenetto (MSEK)	50,8	47,9	45,5	34,7	40,2
Resultat före kreditförluster (MSEK)	5,4	6,5	6,6	-4,6	-4,6
Kreditförluster, netto (MSEK)	-2,4	0,4	-16,7	2,7	11,2
Rörelseresultat (MSEK)	3,0	6,8	-10,1	-8,3	-15,8
Utlåning till kreditinstitut	70,5	81,6	86,1	43,2	4,3
Utlåning till allmänheten (MSEK)	174,2	105,8	68,4	60,0	66,4
Upplåning från allmänheten (MSEK)	216,0	166,1	150,1	131,3	84,6
Eget kapital (MSEK)	32,7	28,7	24,2	20,5	20
Soliditet (%)	12,6	14,1	13,3	12,7	14,2
Avkastning på eget kapital (%)	9,7	25,8	-36,8	-41,2	-50,5
Kapitaltäckningskvot (%)	1,49	1,65	1,44	1,20	

(2006/2007 samt 2008 är omräknat med hänsyn till Lagbegränsad IFRS)

Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

Under Q1 har bolagets styrelse och ledning beslutat att avveckla affärsområdet portfölj.

Förslag till vinstdisposition

Till årsstämman förfogande står följande medel:

Balanserade vinstmedel	18 066 435
Årets resultat	2 200 937
Totala tillgängliga vinstmedel	20 267 372

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att vinstmedlen disponeras så att:

I ny räkning balanseras	20 267 372
-------------------------	------------

Resultatet av bolagets verksamhet samt ställning vid räkenskapsårets utgång framgår av efterföljande resultaträkning, rapport över totalresultat, balansräkning, eget kapitalräkning, kassaflödesanalys samt noter.



RESULTATRÄKNINGAR

		Koncernen		Moderbolaget	
		2011-01-01	2010-01-01	2011-01-01	2010-01-01
		<u>2011-12-31</u>	<u>2010-12-31</u>	<u>2011-12-31</u>	<u>2010-12-31</u>
Ränteintäkter		52 384 184	40 759 064	52 383 078	40 759 031
Leasingintäkter		3 348 789	9 500 706	3 348 789	9 500 706
Räntekostnader		<u>-4 932 353</u>	<u>-2 403 901</u>	<u>-4 932 353</u>	<u>-2 403 901</u>
RÄNTENETTO	Not 1	50 800 620	47 855 869	50 799 515	47 855 836
Nettoresultat av finansiella transaktioner	Not 2	245 429	-1 298 369	245 429	-1 298 369
Övriga rörelseintäkter	Not 2	735 734	900 000	735 734	900 000
SUMMA RÖRELSEINTÄKTER		51 781 783	47 457 500	51 780 678	47 457 467
Rörelsekostnader					
Allmänna administrationskostnader	Not 3, 16	-40 871 692	-30 531 244	-40 869 319	-30 529 386
Av- och nedskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	Not 4	-5 519 720	-10 458 784	-5 519 720	-10 458 784
Summa kostnader före kreditförluster		<u>-46 391 412</u>	<u>-40 990 027</u>	<u>-46 389 040</u>	<u>-40 988 170</u>
RESULTAT FÖRE KREDITFÖRLUSTER		5 390 371	6 467 473	5 391 638	6 469 297
Kreditförluster, netto	Not 5	-2 426 483	355 711	-2 426 483	355 711
RÖRELSERESULTAT		2 963 888	6 823 184	2 965 155	6 825 008
RESULTAT FÖRE SKATT		2 963 888	6 823 184	2 965 155	6 825 008
Skatt på årets resultat	Not 17	<u>-764 218</u>	<u>-2 230 603</u>	<u>-764 218</u>	<u>406 664</u>
ÅRETS RESULTAT		<u>2 199 670</u>	<u>4 592 581</u>	<u>2 200 937</u>	<u>7 231 672</u>

RAPPORT ÖVER ÖVRIGT TOTALRESULTAT

		Koncernen		Moderbolaget	
		2011-01-01	2010-01-01	2011-01-01	2010-01-01
		<u>2011-12-31</u>	<u>2010-12-31</u>	<u>2011-12-31</u>	<u>2010-12-31</u>
Årets resultat		2 199 670	4 592 581	2 200 937	7 231 672
ÖVRIGT TOTALRESULTAT					
Valutakursdifferenser (netto efter skatt)		-9 877	-95 739	-9 880	-85 384
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt		2 189 793	4 496 842	2 191 056	7 146 288
SUMMA TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN		<u>2 189 793</u>	<u>4 496 842</u>	<u>2 191 056</u>	<u>7 146 288</u>

BALANSRÄKNINGAR

	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2011-12-31</u>	<u>2010-12-31</u>	<u>2011-12-31</u>	<u>2010-12-31</u>
TILLGÅNGAR				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	59 531	67 891	59 531	67 891
Utlåning till kreditinstitut Not 19	69 773 606	81 591 815	69 773 606	81 089 113
Utlåning till allmänheten Not 8	174 875 491	105 824 695	174 875 491	105 824 695
Aktier och andelar i intresseföretag Not 6	20 000	20 000	20 000	20 000
Aktier och andelar i koncernföretag			500 170	500 170
	<u>174 895 491</u>	<u>105 844 695</u>	<u>175 395 661</u>	<u>106 344 865</u>
Immateriella tillgångar				
Andra immateriella anläggningstillgångar Not 9	<u>4 465 301</u>	<u>3 426 983</u>	<u>4 465 302</u>	<u>3 426 984</u>
	4 465 301	3 426 983	4 465 302	3 426 984
Materiella tillgångar				
Leasingobjekt Not 7	1 175 863	5 151 129	1 175 863	5 151 129
Maskiner och inventarier Not 10	<u>2 463 024</u>	<u>996 824</u>	<u>2 463 024</u>	<u>996 824</u>
	3 638 887	6 147 953	3 638 887	6 147 953
Övriga tillgångar				
Uppskjuten skattefordran Not 11	5 340 054	4 718 026	5 194 734	4 721 264
Uppskjuten skattefordran Not 17	0	406 664	0	406 664
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter Not 12	1 841 390	841 678	1 841 390	841 678
SUMMA TILLGÅNGAR	<u>260 014 260</u>	<u>203 045 705</u>	<u>260 369 111</u>	<u>203 046 412</u>

**SKULDER, AVSÄTTNINGAR
OCH EGET KAPITAL**

		Koncernen		Moderbolaget	
		<u>2011-12-31</u>	<u>2010-12-31</u>	<u>2011-12-31</u>	<u>2010-12-31</u>
Upplåning från allmänheten	Not 13	216 003 817	166 148 537	216 003 817	166 148 537
Övriga skulder	Not 14	7 981 862	5 102 685	8 319 741	5 102 685
Skatteskulder	Not 14	357 554	0	357 554	0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	Not 15	<u>2 978 027</u>	<u>3 091 275</u>	<u>2 978 027</u>	<u>3 076 275</u>
Summa skulder		227 321 260	174 342 497	227 659 139	174 327 497
Eget kapital					
Aktiekapital, 106 226 aktier		10 622 600	10 622 600	10 622 600	10 622 600
Reservfond		1 820 000	1 820 000	1 820 000	1 820 000
Balanserad vinst		18 050 730	11 668 026	18 066 435	9 044 643
Årets resultat		<u>2 199 670</u>	<u>4 592 581</u>	<u>2 200 937</u>	<u>7 231 672</u>
Summa eget kapital		32 693 000	28 703 208	32 709 972	28 718 915
SUMMA SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL		<u>260 014 260</u>	<u>203 045 705</u>	<u>260 369 111</u>	<u>203 046 412</u>
Ställda säkerheter					
Företagsinteckningar		0	16 500 000	0	16 500 000
Ansvarsförbindelser					
Ställda garantier		Inga	Inga	Inga	Inga

Eget kapitalräkningar

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL KONCERNEN	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Summa eget kapital
	Aktiekapital	Reservfond	Balanserad vinst	Årets resultat	
Ingående balans 2010-01-01	10 622 600	1 820 000	19 702 605	-7 938 840	24 206 365
Överföring av föregående års resultat			-7 938 840	7 938 840	0
<i>Totalresultat</i>					
Årets resultat				4 592 581	4 592 581
<i>Övrigt totalresultat</i>					
Valutakursdifferenser (netto efter skatt)			-95 739		-95 739
Summa totalresultat för perioden (netto efter skatt)			11 668 026	4 592 581	16 260 607
<i>Transaktioner med ägare</i>					
Aktieägartillskott					0
Utgående eget kapital 2010-12-31	10 622 600	1 820 000	11 668 026	4 592 581	28 703 207
Ingående balans 2011-01-01	10 622 600	1 820 000	11 668 026	4 592 581	28 703 207
Överföring av föregående års resultat			4 592 581	-4 592 581	0
<i>Totalresultat</i>					
Årets resultat				2 199 670	2 199 670
<i>Övrigt totalresultat</i>					
Valutakursdifferenser (netto efter skatt)			-9 877		-9 877
Summa totalresultat för perioden (netto efter skatt)			16 250 730	2 199 670	18 450 400
<i>Transaktioner med ägare</i>					
Aktieägartillskott			1 800 000		1 800 000
Utgående eget kapital 2011-12-31	10 622 600	1 820 000	18 050 730	2 199 670	32 693 000

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL MODERBOLAGET	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Summa eget kapital
	Aktiekapital	Reservfond	Balanserad vinst	Årets resultat	
Ingående balans 2010-01-01	10 622 600	1 820 000	21 710 429	-12 580 402	21 572 627
Överföring av föregående års resultat			-12 580 402	12 580 402	0
<i>Totalresultat</i>					
Årets resultat				7 231 672	7 231 672
<i>Övrigt totalresultat</i>					
Valutakursdifferenser (netto efter skatt)			-85 384		-85 384
Summa totalresultat för perioden (netto efter skatt)			9 044 643	7 231 672	16 276 315
<i>Transaktioner med ägare</i>					
Aktieägartillskott					0
Utgående eget kapital 2010-12-31	10 622 600	1 820 000	9 044 643	7 231 672	28 718 915
Ingående balans 2011-01-01	10 622 600	1 820 000	9 044 643	7 231 672	28 718 915
Överföring av föregående års resultat			7 231 672	-7 231 672	0
<i>Totalresultat</i>					
Årets resultat				2 200 937	2 200 937
<i>Övrigt totalresultat</i>					
Valutakursdifferenser (netto efter skatt)			-9 880		-9 880
Summa totalresultat för perioden (netto efter skatt)			16 266 435	2 200 937	18 467 372
<i>Transaktioner med ägare</i>					
Aktieägartillskott			1 800 000		1 800 000
Utgående eget kapital 2011-12-31	10 622 600	1 820 000	18 066 435	2 200 937	32 709 972

*) Aktiens kvotvärde är 100 och antalet aktier uppgår till 106 226 st.

KASSAFLÖDESANALYS FÖR PERIODEN (KKR)

	Koncernen		Moderbolaget	
	2011-01-01	2010-01-01	2011-01-01	2010-01-01
	<u>2011-12-31</u>	<u>2010-12-31</u>	<u>2011-12-31</u>	<u>2010-12-31</u>
Den löpande verksamheten				
Kassaflöde från rörelsen	-44 488	-31 532	-44 486	-31 530
Betald ränta	-4 932	-2 404	-4 932	-2 404
Erhållen ränta	52 384	40 759	52 383	40 759
<i>Justering av poster som inte ingår i kassaflödet</i>				
Avskrivningar	5 520	10 459	5 520	10 459
Övriga ej kassaflödespåverkande poster	-	-	-	-
Betald inkomstskatt	-764	-2 231	-764	407
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	7 720	15 051	7 721	17 690
Förändring av rörelsekapital				
Ökning/Minskning utlåning allmänhet	-69 061	-37 499	-69 061	-37 488
Ökning/Minskning av övriga fordringar	-1 215	2 084	-1 066	-565
Ökning/Minskning av upplåning från allmänhet	49 855	16 049	49 855	16 049
Ökning/Minskning av övriga skulder	3 123	-9	3 476	-9
Kassaflöde från den löpande verksamheten	<u>-9 577</u>	<u>-4 323</u>	<u>-9 075</u>	<u>-4 322</u>
Investeringsverksamheten				
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-1 977	1 321	-1 977	1 321
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-2 174	-1 503	-2 174	-1 503
Investering i Intressebolag	-	-20	-	-20
Försäljning av anläggningstillgångar	102	-	102	-
Ökning finansiella tillgångar	-	-	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	<u>-4 049</u>	<u>-202</u>	<u>-4 049</u>	<u>-202</u>
Finansieringsverksamheten				
Aktieägartillskott	1 800	-	1 800	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	<u>1 800</u>	<u>-</u>	<u>1 800</u>	<u>-</u>
Ökning/Minskning av likvida medel	-11 826	-4 525	-11 324	-4 524
Likvida medel vid årets början	<u>81 660</u>	<u>86 184</u>	<u>81 157</u>	<u>85 681</u>
Omräkningsdifferens likvida medel	-	-	-	-
Likvida medel vid årets slut	<u>69 834</u>	<u>81 660</u>	<u>69 833</u>	<u>81 157</u>

NOTER TILL DE FINANSIELLA RAPPORTERNA

Allmän information

Avida Finans AB (moderföretaget) och dess dotterföretag (sammanslaget Koncernen) bedriver factoring, fakturaköp och ut/inlåningsverksamhet. Moderföretaget är ett aktiebolag med säte i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är Torkel Knutssonsgatan 39, Stockholm.

Årsredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 19:e juni 2012. Resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på årsstämman den 19:e juni 2012.

Redovisnings- och värderingsprinciper

Överensstämmelse med normgivning och lag

Avida Finans ABs årsredovisning är upprättad enligt Lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om Årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25).

Koncernredovisningen för Avida Finans AB-koncernen har upprättats i enlighet med ÅRKL, RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner, samt International Financial Reporting Standards (IFRS) och IFRIC-tolkningar sådana de antagits av EU.

De nedan angivna redovisningsprinciperna har tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i de finansiella rapporterna, om inte annat framgår.

Där inte annat framgår är redovisningsprinciperna för koncern desamma som för moderföretaget.

Värderingsgrunder vid upprättande av företagets 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 i företaget för närvarande av derivatinstrument vilka värderas om vid varje balansdag med effekterna över resultaträkningen under raden Nettoresultat av finansiella transaktioner.

Nya och ändrade standarder som tillämpas av koncernen

(a) Nya och ändrade standarder, samt tolkningar som tillämpas av koncernen.

Inga av de IFRS eller IFRIC-tolkningar som för första gången är obligatoriska för det räkenskapsår som började 1 januari 2011 har haft någon väsentlig inverkan på koncernens resultaträkning eller balansräkning.

(b) Nya standarder samt ändringar och tolkningar av befintliga standarder som ännu inte har trätt i kraft och som inte har tillämpats i förtid av koncernen.

IFRS 7 "Finansiella instrument: Upplysningar", ändringar rörande borttagande från balansräkningen. Ändringen avser att öka transparensen i upplysningar om överföringar av finansiella tillgångar samt att öka användarens förståelse för den riskexponering som är relaterad till överföringar av finansiella tillgångar och hur dessa överföringar kan påverka ett bolags finansiella rapporter

IFRS 9 "Financial instruments" hanterar klassificering, värdering och redovisning av finansiellaskulder och tillgångar. IFRS 9 gavs ut i november 2009 för finansiella tillgångar och i oktober 2010 för finansiella skulder och ersätter de delar i IAS 39 som är relaterat till klassificering och värdering av finansiella instrument. IFRS 9 anger att finansiella tillgångar ska klassificeras i två olika kategorier; värdering till verkligt värde eller värdering till upplupet anskaffningsvärde.

Klassificering fastställs vid första redovisningstillfället utifrån företagets affärsmodell samt karaktäristiska egenskaper i de avtalsenliga kassaflödena. För finansiella skulder sker inga stora förändringar jämfört med IAS 39. Den största förändringen avser skulder som är identifierade tillverkligt värde. För dessa gäller att den del av verkligt värdeförändringen som är hänförlig till den egna kreditrisken ska redovisas i övrigt totalresultat istället för resultatet såvida detta inte orsakar inkonsekvens i redovisningen (accounting mismatch). Koncernen har för avsikt att tillämpa denna standard senast det räkenskapsår som börjar 1 januari 2015 och har ännu inte utvärderat effekterna. Standarden har ännu inte antagits av EU, varför Koncernen i dagsläget inte kan tillämpa någon del av standarden. Koncernen har ännu att utvärdera den fulla inverkan av IFRS 9 på finansiella rapporterna.

IFRS 13 "Fair value measurement" syftar till att värderingar till verkligt värde ska bli mer konsekventa och mindre komplex genom att standarden tillhandahåller en exakt definition och engemensam källa i IFRS till verkligt värdevärderingar och tillhörande upplysningar. Kraven utökar inte tillämpningsområdet för när verkligt värde ska tillämpas men tillhandahåller vägledning kring hur det ska tillämpas där andra IFRS redan kräver eller tillåter värdering till verkligt värde. Koncernen har för avsikt att tillämpa den nya standarden det räkenskapsår som börjar 1 januari 2013. Standarden har ännu inte antagits av EU, varför koncernen i dagsläget inte kan tillämpa standarden. Koncernen har ännu inte utvärderat den fulla effekten av IFRS 13 på de finansiella rapporterna.

Inga andra av de IFRS eller IFRIC-tolkningar som ännu inte har trätt i kraft, väntas ha någon väsentlig inverkan på koncernen.

Koncernredovisning

Dotterföretag är alla de företag där koncernen har rätten att utforma finansiella och operativa strategier på ett sätt som vanligen följer med ett aktieinnehav uppgående till mer än hälften av rösterna. Dotterföretag inkluderas i koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytande överförs till koncernen. De exkluderas ur koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet upphör. Förvärvsmetoden används för redovisning av koncernens förvärv av dotterföretag. Koncerninterna transaktioner och balansposter samt realiserade vinster och förluster på transaktioner mellan koncernföretag elimineras.

Intresseföretag

Intresseföretag är per definition företag där koncernen har ett betydande men inte bestämmande inflytande, vilket i regel gäller för aktieinnehav som omfattar mellan 20% och 50% av rösterna. Innehav i intresseföretag redovisas enligt kapitalandelsmetoden. Vid tillämpning av kapitalandelsmetoden värderas investeringen inledningsvis till anskaffningsvärde och det redovisade värdet ökas eller minskas därefter för att beakta koncernens andel av intresseföretagets vinst eller förlust efter förvärvstidpunkten.

Omräkning av utländsk valuta

Funktionell valuta och rapportvaluta

Poster som ingår i de finansiella rapporterna för de olika enheterna i koncernen är värderade i den valuta som används i den ekonomiska miljö där respektive företag/filial huvudsakligen är verksam (funktionell valuta). I koncernredovisningen används svenska kronor, vilket är moderföretagets funktionella valuta och koncernens rapportvaluta. Samtliga belopp är, om inte annat anges, presenterade i heltal kronor.

Transaktioner och balansposter

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan enligt de valutakurser som gäller på transaktionsdagen eller den dag då posterna omvärderas. Valutakursvinster och förluster som uppkommer vid betalning av sådana transaktioner och vid omräkning av monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta till balansdagens kurs, redovisas i resultaträkningen.

Valutakursvinster och -förluster redovisas i resultaträkningen som nettoresultat av finansiella transaktioner.

Utländska filialer

Resultat samt finansiell ställning för alla utländska filialer som har en annan funktionell valuta än rapportvalutan, omräknas till koncernens rapportvaluta enligt följande:

- a) Tillgångar och skulder för var och en av balansräkningarna omräknas till balansdagskurs,
- b) Intäkter och kostnader för var och en av resultaträkningarna omräknas till genomsnittlig valutakurs, och
- c) Dessa valutakurser redovisas i övrigt totalresultat och blir en del av reserver i eget kapital.

Koncernen och moderbolaget har en filial i Norge. Några utländska dotterföretag finns inte.

Intäktsredovisning respektive redovisning av Räntekostnader

Ränteintäkter samt Räntekostnader

Ränteintäkter på fordringar och räntekostnader på skulder 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.

Ränteintäkter och räntekostnader som presenteras i resultaträkningen består av:

- Räntor på finansiella tillgångar och skulder som värderas till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden inklusive ränta på osäkra fordringar

Leasingintäkter

Leasingintäkter faktureras månadsvis eller kvartalsvis i förskott och periodiseras. De tillgångar som avses redovisas i balansräkningen som materiella tillgångar. Leasingintäkter redovisas linjärt under leasingavtalets löptid. Avskrivning på leasingobjekt görs linjärt ned till avtalade restvärden och redovisas i resultaträkningen som avskrivning av materiella tillgångar. För närmare beskrivning av redovisningsmässig hantering se nedan avsnitt materiella tillgångar.

Valutaterminer

Orealiserade värdeförändringar på derivat redovisas i posten Nettoresultat av finansiella transaktioner. Företaget har ej några derivat som ingår i s.k. säkringsredovisningstransaktioner utan är klassificerade som derivat som innehas för handel och värderas till verkligt värde via resultaträkningen.

Factoring

Intäkter i factoringverksamheten är ränteintäkter.

Övriga rörelseintäkter

Övriga rörelseintäkter består av valutakurseffekter och licensintäkter. Licensintäkter faktureras månadsvis i förskott och intäktsförs månaden efter avisering.

Nettoresultat av finansiella transaktioner

Posten Nettoresultat av finansiella transaktioner innehåller de realiserade och orealiserade värdeförändringar som uppstått medanledning av finansiella transaktioner. Nettoresultat av finansiella transaktioner består av:

Realiserade och orealiserade värdeförändringar på derivatinstrument som är ekonomiska säkringsinstrument.

Allmänna administrationskostnader

Allmänna administrationskostnader omfattar personalkostnader, inklusive löner och arvoden, pensionskostnader, arbetsgivaravgifter och andra sociala avgifter. Här redovisas också lokalkostnader, utbildnings-, IT, telekommunikations-, rese- och representationskostnader.

Skatter

Inkomstskatter utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Inkomstskatter redovisas i resultaträkningen utom då underliggandetransaktion redovisas direkt mot eget kapital varvid 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.

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. Under Skatt på årets resultat redovisas aktuell skatt, uppskjuten skatt och skatt avseende tidigare år.

Finansiella instrument

Finansiella instrument värderas och redovisas i enlighet med reglerna i IAS 39.

Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar på tillgångssidan kassa och utlåning till kreditinstitut, lånefordringar samt derivat.

Bland skulder återfinns övriga skulder, skulder derivatinstrument, skulder till kreditinstitut samt upplåning från allmänheten.

Redovisning i och borttagande från balansräkningen

En finansiell tillgång eller finansiell skuld tas upp i balansräkningen när företaget blir part enligt instrumentets avtalsmässiga villkor.

En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när rättigheterna i avtalet realiserar, förfaller eller Avida Finans AB förlorar kontrollen över dem. Detsamma gäller för del av en finansiell tillgång. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt utsläcks. Detsamma gäller för del av en finansiell skuld.

En finansiell tillgång och en finansiell skuld kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen endast när det föreligger en legal rätt att kvitta beloppen samt att det föreligger avsikt att reglera posterna med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden. Förvärv och avyttring av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen, som utgör den dag då bolaget förbinder sig att förvärva eller avyttra tillgången.

Klassificering och värdering

Finansiella instrument redovisas initialt till instrumentets verkliga värde med tillägg för transaktionskostnader förutom för derivat och de instrument som tillhör kategorin finansiell tillgång som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen, vilka redovisas till verkligt värde exklusive transaktionskostnader. Ett finansiellt instrument klassificeras vid första redovisningen delvis utifrån i vilketyfte instrumentet förvärvades, men också utifrån de valmöjligheter som finns i IAS 39. Klassificeringen avgör hur det finansiella instrumentet värderas efter första redovisningstillfället såsom beskrivs nedan.

Samtliga derivat värderas initialt och löpande till verkligt värde i balansräkningen. Då säkringsredovisning inte tillämpas redovisas värdeförändringarna över resultaträkningen och derivaten kategoriseras på grund av reglerna i IAS 39 som innehav för handelsändamål, även i de fall som de ekonomiskt säkrar risk men där säkringsredovisning inte tillämpas.

Säkringsredovisning har inte tillämpats.

Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Den enda tillgång som företaget har hänförligt denna kategori är i dagsläget valutaterminer, vilka i balansräkningen tagits upp som övriga tillgångar alternativt övriga skulder.

Lånefordringar och kundfordringar

Lånefordringar och kundfordringar är finansiella tillgångar som inte är derivat, som har fastställda eller fastställbara betalningar och som inte är noterade på en aktiv marknad. I balansräkningen representeras dessa av balansposterna Utlåning till allmänheten samt Övriga tillgångar. Dessa tillgångar värderas till upplupet anskaffningsvärde efter avdrag för osäkra fordringar. Upplupet anskaffningsvärde bestäms utifrån den effektivränta som beräknades vid anskaffningstidpunkten.

Andra finansiella skulder

Upplåning, inlåning samt övriga finansiella skulder, t ex leverantörsskulder, ingår i denna kategori. Skulderna värderas till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden.

Finansiella garantier

Garantiförbindelser redovisas utanför balansräkningen som ansvarsförbindelser. I den utsträckning garantiförbindelser bedöms behöva infrias, redovisas de som avsättning i balansräkningen respektive kreditförlust i resultaträkningen. Avsättningen beräknas som den diskonterade bästa uppskattningen av det belopp som krävs för att reglera den aktuella förbindelsen.

Derivat och säkringsredovisning

Bolagets derivatinstrument har anskaffats för att säkra de risker för valutakurs exponeringar som bolaget är utsatt för. För att uppfylla kraven på säkringsredovisning enligt IAS 39 krävs att det finns en entydig koppling till den säkrade posten. Vidare krävs att säkringen effektivt skyddar den säkrade posten, att säkringsdokumentation upprättats och att effektiviteten kan mätas på ett tillförlitligt sätt.

I dagsläget tillämpas ej säkringsredovisning utan Bolaget innehar endast derivatinstrument för ekonomisk säkring.

Fordringar och skulder i utländsk valuta

För ekonomisk säkring av fordran eller skuld mot valutakursrisk används till viss del valutaterminer. För skydd mot valutarisk tillämpas inte säkringsredovisning eftersom en ekonomisk säkring avspeglas i redovisningen genom att både den underliggande fordran eller skulden och säkringsinstrumentet redovisas till balansdagensterminskurser och valutakursförändringarna redovisas över resultaträkningen.

Kreditförluster och nedskrivningar på finansiella instrument

Nedskrivningsprövning för finansiella tillgångar

Vid varje rapporttillfälle utvärderar vi om det finns objektiva belägg som tyder på att en finansiell tillgång eller grupp av tillgångar är i behov av nedskrivning till följd av att en eller flera händelser (förlusthändelser) inträffat efter det att tillgången redovisas för första gången och att dessa förlusthändelser har en inverkan på de uppskattade framtida kassaflödena från tillgången eller gruppen med tillgångar. Objektiva belägg för att en finansiell tillgång eller grupp av tillgångar har ett nedskrivningsbehov innefattar observerbara uppgifter som kommer tillgångens innehavare till del angående följandeförlusthändelser:

- a) betydande finansiella svårigheter hos emittenten eller gäldenär,
- b) ett avtalsbrott, såsom uteblivna eller försenade betalningar av räntor eller kapitalbelopp,
- c) beviljande av långivaren, av ekonomiska eller juridiska skäl som sammanhänger med låntagarens ekonomiska svårigheter, av en eftergift som långivaren annars inte hade övervägt,
- d) det blir sannolikt att låntagaren kommer att gå i konkurs eller annan finansiell rekonstruktion, eller
- e) observerbara uppgifter som tyder på att det finns en mätbar minskning av de uppskattade framtida kassaflödena från en grupp av finansiella tillgångar sedan dessa tillgångar redovisades första gången.

Vi utvärderar om ett nedskrivningsbehov finns och om en kreditförlust ska redovisas på individuell basis för alla lån som är väsentliga, i enlighet med bolagets reserveringspolicy. Avida Finans AB reserverar samtliga fordringar som är förfallna med 90 dagar eller mer. Även bestridna fordringar, vilket ses som ett objektiva belägg, reserveras.

Nedskrivningen redovisas som en kreditförlust i resultaträkningen.

För osäkra lånefordringar där det redovisade värdet efter nedskrivningar beräknas som det sammanlagda diskonterade värdet av framtida kassaflöden, redovisas förändringen av det nedskrivna beloppet som ränta till den del som ökningen inte beror på om nybedömning av de förväntade kassaflödena. Vid en förändrad bedömning av förväntade framtida kassaflöden från ett osäkert lån mellan två bedömningstillfällen skall däremot denna förändring redovisas som kreditförlust eller återvinning.

För lån där en omförhandling av de ursprungliga lånevillkoren görs till följd att låntagaren har finansiella svårigheter redovisas som en kreditförlust om det diskonterade nuvärdet av kassaflödena enligt de omförhandlade lånevillkoren diskonterade med lånets ursprungliga effektivränta är lägre än redovisat värde på lånet. Om lånet efter omstrukturering förväntas återbetalas i enlighet med de omförhandlade villkoren så klassificeras lånet inte längre som osäkert. Andra objektiva belägg kan vara information om betydande finansiella svårigheter som kommit till vår kännedom genom analys av finansiella rapporter, inkomstdeklarationer eller på annat sätt i den löpande utvärderingen av kundens kreditvärdighet som ingår som en integrerad del i vårt system och rutiner för att hantera kreditrisk. Eftergifter till Avida Finans ABs låntagare som görs på grund av att låntagaren har finansiella svårigheter kan också utgöra objektiva belägg om att lånet är osäkert.

Materiella tillgångar

Ägda tillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas som tillgång i balansräkningen om det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar kommer att komma företaget till del och anskaffningsvärdet för tillgången kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Det redovisade värdet för en materiell anläggningstillgång tas bort ur balansräkningen vid utrangering eller avyttring eller när inga framtida ekonomiska fördelar väntas från användning eller utrangering/avyttring av tillgången. 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 och förlust redovisas som övrig rörelseintäkt/kostnad.

Tillkommande utgifter

Tillkommande utgifter läggs till anskaffningsvärdet 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. Avgörande för bedömningen när en tillkommande utgift läggs till anskaffningsvärdet är om utgiften avser utbyten av identifierade komponenter, eller delar därav, varvid sådana utgifter aktiveras. Även i de fall ny komponent tillskapats läggs utgiften till anskaffningsvärdet.

Eventuella oavskrivna redovisade värden på utbytta komponenter, eller delar av komponenter, utrangeras och kostnadsföres i samband med utbytet. Reparationer kostnadsföres löpande.

Avskrivningsprinciper

Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod.

Beräknade nyttjandeperioder:

-Maskiner och inventarier 5 år

-Leasingobjekt 2-6 år

Använda avskrivningsmetoder och tillgångarnas restvärden och nyttjandeperioder omprövas vid varje års slut.

Immateriella anläggningstillgångar

programvara

Förvärvade programvarulicenser aktiveras på basis av de kostnader som uppstått då den aktuella programvaran förvärvats och satts i drift. Dessa aktiverade kostnader skrivs av under den bedömda nyttjandeperioden på 5 år.

Kostnader för underhåll av programvara kostnadsförs när de uppstår. Utvecklingskostnader som är direkt hänförliga till utveckling och testning av identifierbara och unika programvaruprodukter som kontrolleras av koncernen, redovisas som immateriella tillgångar när följande kriterier är uppfyllda:

- det är tekniskt möjligt att färdigställa programvaran så att den kan användas,
- företagets avsikt är att färdigställa programvaran och att använda eller sälja den,
- det finns förutsättningar att använda eller sälja programvaran,
- det kan visas hur programvaran genererar troliga framtida ekonomiska fördelar,
- adekvata tekniska, ekonomiska och andra resurser för att fullfölja utvecklingen och för att använda eller sälja programvaran finns tillgängliga, och
- de utgifter som är hänförliga till programvaran under dess utveckling kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Direkt hänförliga utgifter som balanseras som en del av programvaran, innefattar utgifter för anställda och en skälig andel av indirekta kostnader.

Övriga utvecklingskostnader, som inte uppfyller dessa kriterier, kostnadsförs när de uppstår. Utvecklingskostnader som tidigare kostnadsförts redovisas inte som tillgång i efterföljande period.

Utvecklingskostnader för programvara som redovisas som tillgång skrivs av under sin bedömda nyttjandeperiod, vilken inte överskrider 5 år.

Nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar

Nedskrivningsprövning

De redovisade värdena för företagets tillgångar prövas vid varje balansdag för att bedöma om det finns indikation på nedskrivningsbehov. Om indikation på nedskrivningsbehov finns, beräknas enligt IAS 36 tillgångens återvinningsvärde.

För immateriella tillgångar som ännu ej är färdiga för användning beräknas återvinningsvärdet årligen. Några sådana tillgångar finns i dagsläget ej inom företaget.

En nedskrivning redovisas när en tillgångs redovisade värde överstiger återvinningsvärdet. En nedskrivning belastar resultaträkningen. Återvinningsvärdet är det högsta av verkligt värde minus försäljningskostnader och nyttjandevärde. Vid beräkning av nyttjandevärdet diskonteras framtida kassaflöden med en diskonteringsfaktor som beaktar riskfri ränta och den risk som är förknippad med den specifika tillgången.

Återföring av nedskrivningar

En nedskrivning reverseras om det både finns indikation på att nedskrivningsbehovet inte längre föreligger och det har skett en förändring i de antaganden som låg till grund för beräkningen av återvinningsvärdet.

Aktiekapital

Utdelningar redovisas som skuld efter det att bolagsstämman godkänt utdelningen.

Ersättningar till anställda

Avida Finans ABs ersättningspolicy, som har offentliggjorts på bolagets hemsida, har beslutats av bolagets styrelse med beaktande av Finansinspektionens föreskrifter i FFFS 2011:1. Styrelsen har analyserat riskerna

med det ersättningssystem som tillämpas och, mot bakgrund av att rörliga ersättningar utbetalas i mycket begränsad utsträckning och efter utformning som knappast kan påverka bolagets resultat- och balansräkning, bedömt riskerna med det tillämpade ersättningssystemet som mycket låga.

Ersättningssystemet är utformat med nästan uteslutande fasta ersättningar. Rörlig ersättning kan utgå endast till ett fåtal tjänstemän och endast årets resultat för ett helt affärsområde kan generera rörlig ersättning. Inga enskilda produkter kan generera rörlig ersättning. Inga produkter vars resultat som uppkommer först under senare bokslutsår kan påverka innevarande års rörliga ersättning. Provisionsbaserad ersättning kan utgå till säljande personal.

Ersättningar utges kontant. Ingen ersättning har skjutits upp.

Ersättningar efter avslutad anställning

Inom Avida Finans AB förekommer endast s.k. avgiftsbestämda pensionsplaner, vilket innebär att pensionsförsäkringspremierna kostnadsförs löpande i resultaträkningen. Kostnaden redovisas inom raden Allmänna administrationskostnader.

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medför in- eller utbetalningar. Som likvida medel klassificeras, förutom kassa- och banktillgodohavanden, kortfristiga finansiella placeringar som dels är utsatta för endast en obetydlig risk för värdefluktuationer, dels handlas på en öppen marknad till kända belopp eller har en kortare återstående löptid än tre månader från anskaffningstidpunkten.

Moderföretaget

Moderföretaget tillämpar därigenom s.k. lagbegränsad IFRS och med detta avses standarder som har antagits för tillämpning med de begränsningar som följer av RFR 2 och FFFS 2008:25. Detta innebär att samtliga av EU godkända IFRS och uttalanden så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen och med hänsyn till att sambandet mellan redovisning och beskattning skall tillämpas.

Bokslutsdispositioner

Bokslutsdispositioner omfattar avsättningar till och upplösningar av obeskattade reserver.

Finansiella risker

I verksamheten uppstår olika typer av finansiella risker som kreditrisker, marknadsrisker, likviditetsrisker och operativrisker. I syfte att begränsa och kontrollera risktagandet i verksamheten har företagets styrelse, som ytterst ansvarig för den interna kontrollen i företaget, fastställt policies och instruktioner för kreditgivningen och den övriga finansverksamheten.

Avida Finans AB:s styrelse har det övergripande ansvaret för företagets riskhantering. Styrelsen har i särskild instruktion inom vissamar delegerat ansvaret till olika andra funktioner. Dessa i sin tur rapporterar regelbundet till styrelsen.

Vår riskhantering syftar till att identifiera och analysera de risker som vi har i vår verksamhet och att fördessa sätta lämpliga begränsningar (limiter) och försäkra att det finns kontroll på plats. Riskerna bevakas och kontroller görs löpande att limiter inte överskrids. Riskpolicies och riskhanteringssystem går igenom regelbundet för att kontrollera att dessa är korrekta och t.ex. återspeglar gällande marknadsvillkor samt produkter och tjänster som erbjuds.

Genom utbildning och tydliga processer skapar vi förutsättningar för en god riskkontroll, där varje anställd förstår sin roll och sitt ansvar. Inom företaget finns en samlad funktion för självständig riskkontroll direkt underställd verkställande direktören vars uppgift är att analysera utvecklingen av riskerna samt vid behov föreslå ändringar i styrdokument och processer.

Likviditetsrisk

Likviditetsrisk är risken för att företaget får svårigheter att fullgöra åtaganden som är förenade med sina finansiella skulder. Likviditetsrisk kan även uttryckas som risken för förlust eller försämrade intjäningsförmåga till följd av att våra betalningsåtaganden inte kan fullgöras i rätt tid. Likviditetsrisker uppstår då tillgångar och skulder inklusive derivatinstrument har olika löptider. Avida Finans ABs riskhantering fokuserar i detta avseende på att skapa likviditetsresurser och på portföljstrukturer. Koncernens likviditetsexponering med avseende på återstående löptider på tillgångar och skulder framgår av tabellen nedan. Även den kassaflödesanalys, som finns intagen på annat ställe i årsredovisningen, belyser bolagets likviditetssituation.

Likviditetsexponering, 2011

Kontraktuell återstående löptid (nominellt värde)

	På anfordran	Högst 3 mån	3 - 12 mån	1 år - 5 år	> 5 år	Utan löptid	Summa
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	59 531						59 531
Utlåning till kreditinstitut	69 773 606						69 773 606
Utlåning till allmänheten		78 877 470	1 995 026	91 312 413		2 690 582	174 875 491
Aktier och andelar i koncernföretag						20 000	20 000
Andra immateriella anläggningstillgångar						4 465 301	4 465 301
Leasingobjekt		131 410	762 635	281 817			1 175 863
Maskiner och inventarier						2 463 024	2 463 024
Derivatinstrument		21 029 400					21 029 400
Övriga tillgångar			5 070 198				5 070 198
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter						1 790 703	1 790 703
Summa tillgångar	69 833 137	100 038 280	7 827 859	91 594 231	0	11 429 610	280 723 117
Upplåning från allmänheten	210 987 540		5 016 278				216 003 817
Derivatinstrument		20 708 856					20 708 856
Övriga skulder		7 799 110	540 306				8 339 416
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter						2 978 027	2 978 027
Eget kapital						32 693 001	32 693 001
Summa skulder och eget kapital	210 987 540	28 507 966	5 556 584	0	0	35 671 027	280 723 117

Likviditetsexponering, 2010

Kontraktuell återstående löptid (nominellt värde)

	På anfordran	Högst 3 mån	3 - 12 mån	1 år - 5 år	> 5 år	Utan löptid	Summa
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	67 891						67 891
Utlåning till kreditinstitut	81 591 815						81 591 815
Utlåning till allmänheten		53 935 198	1 200 373	49 341 386		1 347 738	105 824 695
Aktier och andelar i koncernföretag						20 000	20 000
Andra immateriella anläggningstillgångar						3 426 983	3 426 983
Leasingobjekt		56 464	2 910 345	2 184 320			5 151 129
Maskiner och inventarier						996 824	996 824
Övriga tillgångar		11 744	4 706 282	406 664			5 124 690
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter						841 678	841 678
Summa tillgångar	81 659 706	54 003 406	8 817 000	51 932 370	0	6 633 223	203 045 705
Upplåning från allmänheten	162 192 074		3 956 463				166 148 537
Övriga skulder		4 704 544	398 140				5 102 685
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter						3 091 275	3 091 275
Eget kapital						28 703 208	28 703 208
Summa skulder och eget kapital	162 192 074	4 704 544	4 354 604	0	0	31 794 483	203 045 705

Kreditrisk

Med kredit-/motpartsrisk avses risken att vi inte erhåller betalning enligt överenskommelse och/eller kommer att göra en förlust på grund av motpartens oförmåga att infria sina förpliktelser.

Större kreditengagemang (kredittagarens samtliga egna förbindelser och ansvarsförbindelser) omprövas minst en gång årligen i behörig kreditbeviljande instans.

Företagets rutiner för övervakning av förfallna betalningar och oreglerade fordringar syftar till att minimera kreditförlusterna genom en tidig upptäckt av betalningsproblem hos kredittagarna och en åtföljande snabb handläggning av förekommande kravärenden.

Övervakningen sker med stöd av ett särskilt kravsystem som med automatik bevakar och påminner om närkravåtgärd är erforderlig.

Koncernens Kreditkvalitet

Utlåning till allmänheten, kreditkvalitet	2011-12-31	2010-12-31
Företagssektor		
Kreditbetyg låg till medel risk	46 551 404	25 975 891
Kreditbetyg högre risk	16 385 533	14 273 956
Summa	62 936 937	40 249 847
Privatsektor		
Kreditbetyg låg till medel risk	117 973 418	67 541 245
Kreditbetyg högre risk	1 851 002	
Summa	119 824 420	67 541 245
Engagemang utan rating*	1 809 783	5 425 442
Nedskrivning	-9 695 649	-7 391 839
Summa utlåning till allmänheten	174 875 491	105 824 695

*) Engagemang utan rating avser till stor del kommun, landsting och offentlig sektor.

Åldersanalys, oreglerade men ej nedskrivna lånefordringar Koncernen

Företag	2011-12-31	2010-12-31
Fordringar förfallna 60 dgr eller mindre	2 061 892	3 412 856
Fordringar förfallna 61-90 dgr	201 947	1 675 056
Fordringar förfallna 91-180 dgr		
Fordringar förfallna 181-360 dgr		
Fordringar förfallna >360 dgr		
Summa	2 263 839	5 087 912

Hushåll	2011-12-31	2010-12-31
Fordringar förfallna 60 dgr eller mindre	16 567 666	6 203 207
Fordringar förfallna 61-90 dgr	676 553	810 323
Fordringar förfallna 91-180 dgr		
Fordringar förfallna 181-360 dgr		
Fordringar förfallna >360 dgr		
Summa	17 244 219	7 013 530
Utlåning till Kreditinstitut*	69 773 606	81 591 815

*)Utlåning avser till huvuddelen svenska kreditinstitut.

Marknadsrisk

Marknadsrisk är att risken för att verkligt värde på eller framtida kassaflöden från ett finansiellt instrument varierar på grund avförändringar i marknadspriser. Det finns tre typer av marknadsrisk i vår verksamhet: valutarisk, ränterisk och andra prisrisker. I vårt fall utgör den mest centrala marknadsrisken valutarisk.

Utlåning och upplåning sker så gott som uteslutande till rörlig ränta varför ränterisken är obetydlig.

Valutarisk uppstår till följd av att tillgångar och skulder i samma utländska valuta storleksmässigt inte överensstämmer.

Valutakursrisk är risken för att valutakursförändringar negativt påverkar koncernens resultaträkning, balansräkning och/eller kassaflöden. Valutakursrisk kan delas in i transaktionsexponering och omräkningsexponering. Transaktionsexponering utgör nettot av operativa och finansiella in- och utflöden i andra valutor än vår funktionella valuta som är Svenska kronor. Omräkningsexponering utgörs av vår norska filial.

Vi säkrar vår omräkningsexponering mot norska kronor genom swappar som rullas var annan månad. Vid varje rullningstillfälle säkras 90% av senaste månads exponering i norska kronor.

Valutaexponering, 2011

Nettoexponering i SEK i respektive utländsk valuta:

	2011	2010
EUR	3 307	288 138
NOK*	1 496 040	18 686 321
DKK	2 551 250	4 954 517
USD	0	257 296

*) Avseende NOK var 2011 Bruttoexponeringen 22 737 246 med motverkande en valutatermin om nominellt 21 241 206. Exponeringen i NOK säkras med swappar.

Känslighetsanalys nettoexponering i utländsk valuta

	Nettoexponering	Förändring	Effekt på årets resultat
EUR	3 307	5%	165
NOK	1 496 040	5%	74 802
DKK	2 551 250	5%	127 562
USD	0	5%	0

Om den svenska kronan skulle försvagats/förstärkts med 5% i förhållande till valutorna i tabellen ovan med alla andra variabler konstanta, skulle årets resultat per den 31 december 2011 ha försämrats/förbättrats med beloppet i kolumnen 'Effekt på årets resultat'.

Operativa risker

Med operativ risk avses risken för att fel eller brister i administrativa rutiner leder till oväntade ekonomiska eller förtroendemässiga förluster. Dessa kan exempelvis orsakas av bristande intern kontroll, bristfälliga system eller teknisk utrustning. Ävenrisken för oegentligheter, internt eller externt, ingår i den operativa risken.

De operativa riskerna motverkas genom intern kontroll. Upprätthållandet av en god intern kontroll är en ständigt pågående process, som bl.a. omfattar

- kravet på att det skall finnas ändamålsenliga rutiner och instruktioner,
- klart definierad ansvars- och arbetsfördelning för medarbetarna,
- IT-stöd i form av ekonomi-, kredit och inlåningssystem med inbyggda maskinella avstämningar och kontroller,
- behörighetssystem,
- interna informations- och rapporteringssystem för att bl. a. tillgodose ledningens krav på information

Kritiska bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna

Att upprätta de finansiella rapporterna i enlighet med lagbegränsad IFRS kräver att företagets ledning gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen avtillgångar, 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 påverkar denna period, eller i den period ändringen görs och framtida perioder om ändringen påverkar både aktuell period och framtida perioder.

Bedömningar gjorda av företagsledningen vid tillämpningen av lagbegränsad IFRS som har en betydande inverkan på de finansiella rapporterna och gjorda uppskattningar som kan medföra väsentliga justeringar i påföljande års finansiella rapporter är följande:

Prövning av nedskrivningsbehov avseende utlåning

Vid prövning av nedskrivningsbehov för lånefordringar är den mest kritiska bedömningen, som också rymmer störst osäkerhet, att uppskatta det mest sannolika framtida kassaflödet som kunderna kan generera. Se även avsnitt om Finansiella tillgångar nedan, not 8.

Not 1

Räntenetto	Koncernen		Moderbolaget	
	2011-01-01	2010-01-01	2011-01-01	2010-01-01
	<u>2011-12-31</u>	<u>2010-12-31</u>	<u>2011-12-31</u>	<u>2010-12-31</u>
Ränteintäkter				
Factoring	37 979 842	35 111 692	37 979 843	35 111 694
Utlåning	13 669 735	5 193 359	13 669 735	5 193 359
Övriga	734 606	454 013	733 499	453 978
Summa	52 384 184	40 759 064	52 383 078	40 759 031
Leasingintäkter				
Leasingintäkter, brutto	3 348 789	9 500 706	3 348 789	9 500 706
Avskrivning enligt plan på leasingobjekt	-3 940 727	-9 367 579	-3 940 727	-9 367 579
Resultat vid avyttring leasingobjekt	0	0	0	0
Summa	-591 937	133 127	-591 937	133 127
Räntekostnader				
Skulder till Kreditinstitut	0	-9 836	0	-9 836
In- och upplåning från allmänheten	-4 932 353	-2 394 065	-4 932 353	-2 394 065
Summa	-4 932 353	-2 403 901	-4 932 353	-2 403 901
Räntenetto	47 451 831	38 355 162	47 450 725	38 355 129
Varav räntenetto Norge	3 296 717	1 816 388	3 296 717	1 816 388

Not 2

Övriga rörelseintäkter	Koncernen		Moderbolaget	
	2011-01-01	2010-01-01	2011-01-01	2010-01-01
	<u>2011-12-31</u>	<u>2010-12-31</u>	<u>2011-12-31</u>	<u>2010-12-31</u>
Vidarefakturerade kostnader	60 734		60 734	
Licensintäkter och royalties	675 000	900 000	675 000	900 000
	735 734	900 000	735 734	900 000
Nettoresultat av finansiella transaktioner				
Värdeförändring valutaoptionskontrakt	0	206 780	0	206 780
Valutakursvinster, netto	245 429	-1 505 149	245 429	-1 505 149
Nettoresultat av finansiella transaktioner	245 429	-1 298 369	245 429	-1 298 369

Not 3

Allmänna administrationskostnader	Koncernen		Moderbolaget	
	2011-01-01	2010-01-01	2011-01-01	2010-01-01
	<u>2011-12-31</u>	<u>2010-12-31</u>	<u>2011-12-31</u>	<u>2010-12-31</u>
Medelantalet anställda, med fördelning på kvinnor och män har uppgått till:				
<u>Kvinnor</u>				
Finansieringsverksamhet	14	9	14	9
<u>Män</u>				
Finansieringsverksamhet	14	11	14	11
Totalt för bolaget	28	20	28	20

Löner och ersättningar har uppgått till:

Styrelse och verkställande direktör	2 337 003	1 787 451	2 337 003	1 787 451
Övriga anställda	<u>12 208 010</u>	<u>8 695 921</u>	<u>12 208 010</u>	<u>8 695 921</u>
Totalt löner och ersättningar	14 545 012	10 483 372	14 545 012	10 483 372
Sociala avgifter enligt lag och avtal	4 565 576	3 454 585	4 565 576	3 454 585
Pensionskostnader avs. styrelsen och verkställande direktören	176 924	170 395	176 924	170 395
Pensionskostnader avs. övriga anställda	1 009 978	960 840	1 009 978	960 840
Totala löner, ersättningar, sociala avgifter och pensionskostnader	20 297 491	15 069 192	20 297 491	15 069 192
Övriga personalkostnader	347 643	249 651	347 643	249 651
Lokalhyra	2 376 430	1 083 029	2 376 430	1 083 029
IT/Data konsult	384 750	1 175 904	384 750	1 175 904
Övriga externa tjänster	6 213 517	5 120 230	6 211 644	5 118 371
Revisionsarvode	497 233	245 300	497 233	245 300
Övriga kostnader	<u>10 754 629</u>	<u>7 587 938</u>	<u>10 754 129</u>	<u>7 587 938</u>
Allmänna administrationsomkostnader	40 871 692	30 531 244	40 869 319	30 529 386

Ersättningar till ledande befattningshavare – 2011

	Grundlön/ arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensionskostnader	Summa
Ann-Marie Thörn (styrelseordförande)	150 000				150 000
Fredrik Wedin (verkställande direktör)	1 361 262		59 882	85 851	1 506 994
Bertil Persson (styrelseledamot)	81 425				81 425
Hans Delking (styrelseledamot)	650 000		34 434	91 073	775 507
Summa	2 242 687	0	94 316	176 924	2 513 926

Ersättningar till ledande befattningshavare – 2010

	Grundlön/ arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensionskostnader	Summa
Ann-Marie Thörn (styrelseordförande)	150 000				150 000
Fredrik Wedin (verkställande direktör)	600 000		38 762	98 574	737 336
Bertil Persson (styrelseledamot)	30 000				30 000
Hans Delking (styrelseledamot)	610 469				610 469
Erik Delking (styrelseledamot)	358 220			71 821	430 041
Summa	1 748 689	0	38 762	170 395	1 957 846

Löner och andra ersättningar till verkställande direktör och andra ledande befattningshavare utgörs av fast lön. Styrelseledamöter som tillika är anställda inom bolaget uppbär inget arvode för deras styrelsearbete.

Rörliga ersättningar

De tillkommande rörliga ersättningarna utgår i förhållande till individuell måluppfyllelse av de intäkts- och resultatmål som fastställts för året. Målen fastställs årligen av styrelsen. Samtliga rörliga ersättningar är pensionsgrundande. Information om Bolagets ersättningspolicy i enlighet med upplysningskraven i FFFS 2007:5 återfinns på bolagets hemsida www.avidase.se.

Pensioner

Samtliga anställdas pensioner tryggas genom avgiftsbestämda planer, vilket innebär att räkenskapsårets kostnad för pensioner motsvarar till sin helhet pensionsgrundande ersättningar.

Uppsägningstider och avgångsvederlag

Enligt avtal mellan Bolaget och verkställande direktören uppgår uppsägningstiden till 6 månader. Det finns inga avtal om avgångsvederlag.

Not 4

	Koncernen		Moderbolaget	
	2011-01-01	2010-01-01	2011-01-01	2010-01-01
Avskrivning anläggningstillgångar	<u>2011-12-31</u>	<u>2010-12-31</u>	<u>2011-12-31</u>	<u>2010-12-31</u>
Avskrivning immateriella tillgångar	1 135 522	861 370	1 135 522	861 370
Avskrivning maskiner och inventarier	443 472	229 835	443 472	229 835
Avskrivning leasinginventarier	<u>3 940 726</u>	<u>9 367 579</u>	<u>3 940 726</u>	<u>9 367 579</u>
	5 519 720	10 458 784	5 519 720	10 458 784

Not 5

	Koncernen		Moderbolaget	
	2011-01-01	2010-01-01	2011-01-01	2010-01-01
Reserv för osäkra kundfordringar	<u>2011-12-31</u>	<u>2010-12-31</u>	<u>2011-12-31</u>	<u>2010-12-31</u>
<i>Per 1 januari</i>	7 391 839	8 713 179	7 391 839	8 713 179
Reservering för osäkra kundfordringar	6 750 610	16 202 668	6 750 610	16 202 668
konstaterade kreditförluster	-373 428	-1 979 225	-373 428	-1 979 225
Återförda utnyttjade belopp	<u>-4 073 372</u>	<u>-15 544 783</u>	<u>-4 073 372</u>	<u>-15 544 783</u>
<i>Per 31 december</i>	9 695 649	7 391 839	9 695 649	7 391 839

Not 6

Aktier i dotterföretag

Namn	Mainland International Sverige AB
Organisationsnummer	556660-3667
Säte	Stockholm
Eget kapital	483 199
Resultat	-1 265
Antal aktier	200 000
Kapitalandel	100%
Bokfört värde	500 170
Bokslutsdatum	2011-12-31

Aktier i Intresseföretag

Namn	Paraten AB
Organisationsnummer	556809-6084
Säte	Stockholm
Bokfört värde	20 000

Not 7

Leasingobjekt	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2011-12-31</u>	<u>2010-12-31</u>	<u>2011-12-31</u>	<u>2010-12-31</u>
Ingående anskaffningsvärde	33 452 179	50 086 069	33 452 179	50 086 069
Årets investeringar	0	0	0	0
Årets avyttring och utrangering	-15 297 809	-16 338 140	-15 297 809	-16 338 140
Omräkningsdifferenser	1 830	-295 750	1 830	-295 750
Utgående anskaffningsvärde	18 156 200	33 452 179	18 156 200	33 452 179
Ingående avskrivning enligt plan	-28 301 051	-33 433 644	-28 301 051	-33 433 644
Årets avskrivningar	-3 940 726	-9 367 579	-3 940 726	-9 367 579
Omräkningsdifferenser	0	171 954	0	171 954
Årets avyttring och utrangering	15 261 440	14 328 218	15 261 440	14 328 218
Utgående avskrivningar	-16 980 337	-28 301 051	-16 980 337	-28 301 051
Bokfört värde	1 175 863	5 151 129	1 175 863	5 151 129

Not 8

Utlåning till allmänheten	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2011-12-31</u>	<u>2010-12-31</u>	<u>2011-12-31</u>	<u>2010-12-31</u>
Egna fordringar	69 310 983	32 141 335	69 310 983	32 141 335
Factoringfordringar	85 711 593	57 908 239	85 711 593	57 908 239
Fordringar på factoringkunder	1 995 026	1 200 373	1 995 026	1 200 373
Fordringar på leasingkunder	2 463 727	3 030 896	2 463 727	3 030 896
Lånefordringar	25 089 811	18 935 691	25 089 811	18 935 691
Summa	184 571 140	113 216 534	184 571 140	113 216 534
Avsättning för befarade kreditförluster	-9 695 649	-7 391 839	-9 695 649	-7 391 839
Summa	174 875 491	105 824 695	174 875 491	105 824 695
Utestående fordringar fördelade efter återstående löptid, bokfört värde	<u>2011-12-31</u>	<u>2010-12-31</u>	<u>2011-12-31</u>	<u>2010-12-31</u>
Högst 3 månader	88 573 119	61 327 037	88 573 119	61 327 037
Längre än 3 månader	1 995 026	1 200 373	1 995 026	1 200 373
Längre än 1 år men högst 5 år	94 002 995	50 689 124	94 002 995	50 689 124
Summa	184 571 140	113 216 534	184 571 140	113 216 534
Avsättning för befarade kreditförluster	-9 695 649	-7 391 839	-9 695 649	-7 391 839
Summa	174 875 491	105 824 695	174 875 491	105 824 695

Not 9

Andra immateriella anläggningstillgångar	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2011-12-31</u>	<u>2010-12-31</u>	<u>2011-12-31</u>	<u>2010-12-31</u>
Ingående anskaffningsvärde	4 958 580	3 455 368	4 958 580	3 455 368
Årets investeringar	2 173 840	1 503 212	2 173 840	1 503 212
Utgående anskaffningsvärde	7 132 420	4 958 580	7 132 420	4 958 580
Ingående avskrivningar	-1 531 596	-670 226	-1 531 596	-670 226
Årets avskrivningar	<u>-1 135 522</u>	<u>-861 370</u>	<u>-1 135 522</u>	<u>-861 370</u>
Utgående avskrivningar	-2 667 119	-1 531 596	-2 667 119	-1 531 596
Bokfört värde	4 465 302	3 426 984	4 465 302	3 426 984

Not 10

Maskiner och inventarier	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2011-12-31</u>	<u>2010-12-31</u>	<u>2011-12-31</u>	<u>2010-12-31</u>
Ingående anskaffningsvärde	1 180 051	937 708	1 180 051	937 708
Årets investeringar	<u>1 982 417</u>	<u>242 343</u>	<u>1 982 417</u>	<u>242 343</u>
Årets försäljningar	<u>-101 500</u>	<u>0</u>	<u>-101 500</u>	<u>0</u>
Utgående anskaffningsvärde	3 060 969	1 180 051	3 060 968	1 180 051
Ingående avskrivningar enligt plan	-183 227	-523 279	-183 227	-523 279
Återföring avskrivningar sålda och uttrangerade inventarier	28 754	569 887	28 754	569 887
Årets avskrivningar	<u>-443 472</u>	<u>-229 835</u>	<u>-443 472</u>	<u>-229 835</u>
Utgående avskrivningar enligt plan	-597 944	-183 227	-597 944	-183 227
Restvärde enligt plan	2 463 024	996 824	2 463 024	996 824
Accumulerad avskrivningar över plan	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Bokfört värde	2 463 024	996 824	2 463 024	996 824

Not 11

Övriga tillgångar	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2011-12-31</u>	<u>2010-12-31</u>	<u>2011-12-31</u>	<u>2010-12-31</u>
Skattefordran	4 582 003	4 653 157	4 436 683	4 508 945
Fordringar koncernföretag	261 177	53 125	261 177	200 575
Derivatinstrument	320 544	0	320 544	0
Övriga fordringar	<u>176 330</u>	<u>11 744</u>	<u>176 330</u>	<u>11 744</u>
	5 340 054	4 718 026	5 194 734	4 721 264

Not 12

Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2011-12-31</u>	<u>2010-12-31</u>	<u>2011-12-31</u>	<u>2010-12-31</u>
Förutbetalda kostnader	1 430 898	841 678	1 430 898	841 678
Förutbetalda hyror	<u>410 492</u>	<u>0</u>	<u>410 492</u>	<u>0</u>
	1 841 390	841 678	1 841 390	841 678

Not 13

	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2011-12-31</u>	<u>2010-12-31</u>	<u>2011-12-31</u>	<u>2010-12-31</u>
Upplåning från allmänheten	210 987 540	162 192 074	210 987 540	162 192 074
Inlåning från allmänheten	5 016 278	3 956 463	5 016 278	3 956 463
Kortfristiga lån från allmänheten	216 003 817	166 148 537	216 003 817	166 148 537

Not 14

	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2011-12-31</u>	<u>2010-12-31</u>	<u>2011-12-31</u>	<u>2010-12-31</u>
Övriga skulder	357 554	0	357 554	0
Skatteskuld	1 905 936	2 559 718	1 905 936	2 559 718
Leverantörsskulder	6 075 926	2 542 966	6 413 805	2 542 966
Övriga skulder	8 339 416	5 102 685	8 677 295	5 102 685

Not 15

	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2011-12-31</u>	<u>2010-12-31</u>	<u>2011-12-31</u>	<u>2010-12-31</u>
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 127 523	833 019	1 127 523	833 019
Upplupna semesterlöner	399 227	314 832	399 227	314 832
Upplupna sociala avgifter	340 913	258 965	340 913	258 965
Beräknade upplupna sociala avgifter	1 047 357	669 751	1 047 357	654 751
Övriga upplupna kostnader	63 006	1 014 708	63 006	1 014 708
Periodisering Leasinghyror	2 978 027	3 091 275	2 978 027	3 076 275

Not 16

	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2011-01-01</u>	<u>2010-01-01</u>	<u>2011-01-01</u>	<u>2010-01-01</u>
Ersättningar till revisorer	360 000	245 300	360 000	245 300
Öhrlings PricewaterhouseCoopers	0	115 000	0	115 000
Revisionsarvode	0	17 633	0	17 633
Övriga revisionstjänster	0	17 633	0	17 633
Skatterådgivning	0	17 633	0	17 633
Konsultarvoden	360 000	377 933	360 000	377 933

Not 17

	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2011-01-01</u>	<u>2010-01-01</u>	<u>2011-01-01</u>	<u>2010-01-01</u>
Skatt på årets resultat	-764 218	-2 230 603	-764 218	-2 216 720
Aktuell skatt på årets resultat	0	0	0	0
Aktuell skatt på tidigare års resultat	0	0	0	2 623 384
Uppskjuten skatteintäkt	-764 218	-2 230 603	-764 218	406 664

Resultat före skatt	2 963 888	6 823 184	2 965 155	6 825 008
Skatt 26,3% enligt gällande skattesats för moderbolag	-779 503	-1 794 498	-779 836	-1 794 977
Ej avdragsgilla kostnader	-54 008	-421 993	-54 008	-421 993
Ej skattepliktiga intäkter	69 917	251	69 626	251
Aktuell skatt på tidigare års resultat	0	-14 363	0	2 623 384
Ej värderat underskottsavdrag	-624	0	0	0
Skatteskostnad	-764 218	-2 230 603	-764 218	406 664
Redovisad effektiv skatt	-26%	-33%	-26%	6%
Uppskjuten skattefordran	0	406 664	0	406 664

Not 18

Finansiella instrument per kategori	Koncernen		Moderbolaget	
	2011-12-31	2010-12-31	2011-12-31	2010-12-31
<u>Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen</u>				
Derivat	320 544	0	320 544	0
Summa	320 544	0	320 544	0
<u>Lånefordringar och kundfordringar</u>				
Utlåning till kreditinstitut	69 773 606	81 591 815	69 773 606	81 089 113
Utlåning till allmänheten	184 571 140	113 216 534	184 571 140	113 216 534
Andelar i koncernföretag	0	0	500 170	500 170
Övriga tillgångar	5 340 054	5 124 690	5 194 734	5 127 928
	259 684 800	199 933 039	260 039 650	199 933 745
<u>Övriga skulder</u>				
Upplåning från allmänheten	216 003 817	166 148 537	216 003 817	166 148 537
Övriga skulder	7 981 862	5 102 685	8 319 741	5 102 685
	223 985 680	171 251 222	224 323 559	171 251 222

Beräkning av verkligt värde

Avida tillämpar IFRS 7 för finansiella instrument som värderas till verkligt värde i balansräkningen. Därmed krävs upplysningar om värdering till verkligt värde per nivå i följande verkligt värde-hierarki:

- Noterade priser (ojusterade) på aktiva marknader för identiska tillgångar eller skulder (nivå 1)
- Andra observerbara data för tillgången eller skulder än noterade priser inkluderade i nivå 1, antingen direkt (dvs. som prisnoteringar) eller indirekt (dvs. härledda från prisnoteringar) (nivå 2).
- Data för tillgången eller skulden som inte baseras på observerbara marknadsdata (nivå 3)

Avida innehar endast derivatinstrument värderade till verkligt värde i sina finansiella rapporter, se "Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen" ovan i tabellen. Dessa värderas till verkligt värde via resultaträkningen. Värderingen av dessa baseras på observerbara data för tillgången eller skulden, dvs nivå 2. Inga omklassificeringar har gjorts mellan de olika nivåerna.

Not 19

Utlåning till kreditinstitut

Spärrade medel

	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2011-12-31</u>	<u>2010-12-31</u>	<u>2011-12-31</u>	<u>2010-12-31</u>
	3 664 281	16 648 873	3 664 281	16 648 873
	3 664 281	16 648 873	3 664 281	16 648 873

Not 20

Kapitaltäckning

	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2011-12-31</u>	<u>2010-12-31</u>	<u>2011-12-31</u>	<u>2010-12-31</u>
Kapitalbas (kkkr)				
Primärt kapital, brutto	32 693	28 703	32 710	28 719
Avdrag för immateriella tillgångar	-4 465	-3 834	-4 465	-3 834
Primärt kapital, netto	28 228	24 870	28 245	24 885
Supplementärt kapital				
Utvidgad kapitalbas				
Avdragsposter				
Total kapitalbas	28 228	24 870	28 245	24 885

Kapitalkrav (kkkr)

	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2011-12-31</u>	<u>2010-12-31</u>	<u>2011-12-31</u>	<u>2010-12-31</u>
Kreditrisk - Schablonmetoden	12 419	8 445	12 419	8 445
Operativ risk - Basmetoden	6 178	4 541	6 178	4 541
Valutarisk - Schablonmetoden	324	2 047	324	2 047
Andra kapitalkrav				
Kapitalkrav enligt Basel 1				
Total kapitalkrav	18 921	15 033	18 921	15 033

Kapitaltäckningsanalys

	<u>2011-12-31</u>	<u>2010-12-31</u>	<u>2011-12-31</u>	<u>2010-12-31</u>
Kapitalbas	28 228	24 870	28 245	24 885
Kapitalkrav	18 921	15 033	18 921	15 033
Kapitaltäckningskvot (kapitalbas/kapitalkrav)	1,49	1,65	1,49	1,66

Information

Kreditriskerna beräknas på samtliga tillgångar som ska kapitaltäckas. Tillgången riskviktas i enlighet med schablonmetoden till mellan 0% och 150%. Kapitalkravet för kreditrisken utgör 8% av tillgångarnas riskvägda belopp.

Kapitalkrav för kreditrisker

Grupp	Summa	Vägnings-	Summa vägda placeringar
	Placeringar	tal %	
Kassa, fordringar mot stat eller centralbank mm	6 869	0	
Fordringar mot banker och kreditinstitut mm	70 480	20	14 096
Fordringar med panträtt i bostadsfastighet mm		50	
Övriga fordringar mot företag	58 029	100	58 029
Övriga fordringar mot hushåll	110 823	75	83 117
	246 201		155 243

Not 21

Transaktioner med närstående

Avida Holding AB, organisationsnummer 556780-0593 (med säte i Sverige), äger 100% av Avida Finans ABs aktier och har bestämmande inflytande över Avida. Avida Holding AB är också moderföretag i den koncern i vilken Avida Finans AB ingår och för vilken koncernredovisning upprättas.

Följande transaktioner har skett med närstående:

(a) Försäljning av varor och tjänster

Ingen försäljning av varor och tjänster har skett under året.

(b) Köp av varor och tjänster

Inga köp av varor eller tjänster har skett under året.

(c) Ersättning till ledande befattningshavare

För information om ersättning till ledande befattningshavare, se not 3.

(d) Fordringar och skulder vid årets slut till följd av försäljning och köp av varor och tjänster

Fordringar och skulder till följd av försäljning och köp av varor och tjänster till närstående parter saknas per balansdagen.

Not 22

Händelser efter balansdagen

För information om händelser efter balansdagen hänvisas till förvaltningsberättelsen.

Årsredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 19:e juni 2012. Balans- och resultaträkning blir föremål för fastställelse på årsstämman den 19:e juni 2012.



Christer Johansson



Ann-Marie Thörn
Styrelsens
Ordförande



Johan Enocson



Santhe Dahl



Fredrik Wedin
VD



Bertil Persson

Vår revisionsberättelse har avlämnats den 19/6 2012
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB



Peter Nilsson
Auktoriserad Revisor



Revisionsberättelse

**Till årsstämman i Avida Finans
AB, organisationsnummer
556230-9004.**

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Vi har reviderat årsredovisningen och koncernredovisningen för Avida Finans AB för år 2011.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar för årsredovisningen och koncernredovisningen

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta en årsredovisning som ger en rättvisande bild enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och en koncernredovisning som ger en rättvisande bild enligt internationella redovisningsstandarder IFRS, såsom de antagits av EU, och enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag, och för den interna kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Revisorernas ansvar

Vårt ansvar är att uttala oss om årsredovisningen och koncernredovisningen på grundval av vår revision. Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige. Dessa standarder kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför revisionen för att uppnå rimlig säkerhet att årsredovisningen och koncernredovisningen inte innehåller väsentliga felaktigheter.

En revision innefattar att genom olika åtgärder inhämta revisionsbevis om belopp och annan information i årsredovisningen och koncernredovisningen. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur bolaget upprättar årsredovisningen och koncernredovisningen för att ge en rättvisande bild i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i bolagets interna kontroll. En revision innefattar också en utvärdering av ändamålsenligheten i de

redovisningsprinciper som har använts och av rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen, liksom en utvärdering av den övergripande presentationen i årsredovisningen och koncernredovisningen.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Uttalanden

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2011 och av dess finansiella resultat och kassaflöden för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag, och koncernredovisningen har upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2011 och av dess resultat och kassaflöden enligt internationella redovisningsstandarder, såsom de antagits av EU, och enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

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

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även reviderat förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Avida Finans AB för år 2011.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust, och det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för förvaltningen enligt aktiebolagslagen.

Revisorernas ansvar

Vårt ansvar är att med rimlig säkerhet uttala oss om förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust och om förvaltningen på grundval av vår revision. Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige.



Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Som underlag för vårt uttalande om ansvarsfrihet har vi utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i bolaget för att kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören är ersättningsskyldig mot bolaget.

Vi har även granskat om någon styrelseledamot eller verkställande direktören på annat sätt har handlat i strid med aktiebolagslagen, lag om bank- och finansieringsrörelse, lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag eller bolagsordningen.

Vi anser att de revisionsbevis vi inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Uttalanden

Vi tillstyrker att årsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Stockholm den 19 juni 2012

Öhlings PricewaterhouseCoopers AB

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Peter Nilsson', is written over the printed name.

Peter Nilsson
Auktoriserad revisor