

ÅRSREDOVISNING

för

**AVIDA FINANS AB
(556230-9004)**

2016-01-01 -- 2016-12-31

| <u>Innehållsförteckning</u> | <u>Sid</u> |
|---------------------------------------|------------|
| Förvaltningsberättelse | 2 – 5 |
| Fem år i sammandrag | 5 |
| Förslag till vinstdisposition | 5 |
| Resultat- och Balansräkning | 6 – 7 |
| Förändring i eget kapital | 8 |
| Kassaflödesanalys | 9 |
| Redovisnings- och värderingsprinciper | 10 – 18 |
| Finansiell riskhantering | 18 – 25 |
| Noter | 25 – 37 |
| Kapitaltäckningsrapport | 34 – 36 |
| Underskrifter | 38 |

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Avida Finans AB, org. nr 556230-9004, får härmed avge årsredovisning för räkenskapsåret 2016-01-01 – 2016-12-31.

Information om verksamheten

Verksamheten består av finansieringstjänster mot företag och utlåning till konsumenter, inkassohantering samt inlåning från allmänheten. Bolaget har sedan år 2000 tillstånd av Finansinspektionen som kreditmarknadsbolag.

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.

Affärsområde Inkasso erbjuder vår avdelning fakturafinans inkassoservice och erbjuder även extern inkasso.

Bolaget har verksamhet i Sverige, Norge och Finland.

Verksamheten under räkenskapsåret

Bolaget fick nya ägare i oktober 2015 och har genom 2016 gjort stora investeringar i organisation och system för att lägga grunden för framtida tillväxt. Många nya nyckelpersoner har rekryterats och det har varit ett starkt fokus på automation och effektivisering av processer, både internt och med våra kunder. Bolaget har vuxit planenligt under 2016. Utlåning till allmänheten har ökat från 503 MSEK till 1 601 MSEK och upplåning från allmänheten har ökat tillsvarende från 485 MSEK till 1 678 MSEK. Detta har gett ett ökat räntenetto för året på 192 MSEK (140 MSEK i 2015). Ökningen i administrationskostnaderna beror främst på ökad bemanning i Norge och inom stabsfunktioner.

Som ett resultat av högre kreditvolymerna har också kreditförlusterna ökat som förväntat under perioden.

Bolaget har fortsatt att investera i bolagets egenutvecklade finanssystem för konsument i Sverige och Finland samt implementerat ett nytt inköpt finanssystem för konsument i Norge. Bolaget förväntar en betydligt ökad utlåning till privatpersoner i samtliga tre länder under 2017.

Bolaget tillfördes ytterligare kapital genom aktieägartillskott på 108 MSEK under 2016.

Fakturaköp och fakturabelåning

Fakturaköp och fakturabelåning har under perioden haft en ökad efterfrågan. Utvecklingen i kundstocken har påverkats av en ny kundsegmentering med fokus mot större och mer lönsamma kunder, och där en del av de mindre lönsamma kunder har avslutats. Nyrekrytering av personal har genomförts, speciellt i Norge, och bolaget räknar med ökade intäkter och volymer inom området fakturaköp samt tillhörande tjänster.

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. Inlåningen är och kommer fortsättningsvis att vara en viktig finansieringskälla för bolaget.

Konsumentkrediter

Som ett resultat av helt automatiserade processer, ökad analyskapacitet och lansering av nya produkter i alla tre marknader har konsumentkrediter vuxit snabbt jämfört med föregående år. Bolaget använder en blandning av standard och egenutvecklade poängsystem och kreditscoringmallar för bedömning av kreditkvaliteten.

Likviditet och kapitalbehov

Bolaget har en stark likviditet och en kapitalbas som överskrider de interna kraven likväl som kraven från finansinspektionen. Kapitalrelationen uppgår till 14,94 % (22,48 %). Bolagets inlåning från allmänheten har ökat med 246,1 % och uppgår till 1 678 (485) MSEK.

Personal

Antalet anställda har under 2016 ökat och medelantalet anställda uppgick till 82 (74) varav 46 män och 36 kvinnor.

Riskhantering

I likhet med övriga aktörer på kreditmarknaden är Bolaget, som en naturlig del av verksamheten, exponerat för olika typer av risker. En effektiv riskhantering är av betydelse för alla Bolagets intressenter, till exempel kunder, långgivare och ägare.

Bolagets riskhantering syftar till att bland annat identifiera, mäta, styra och rapportera riskerna i verksamheten. Ramverket för Riskhanteringen är väl integrerad i bolagets verksamhet och garanterar därigenom god kontroll över de risker som bolaget är exponerat för.

Genom utbildning och tydliga processer skapar bolaget förutsättningar för en god riskhantering, där varje anställd förstår sin roll och sitt ansvar. På detta sätt uppmuntras och skapas också en god riskkultur inom bolaget.

Styrelsen har det övergripande ansvaret för bolagets riskhantering och har i interna regler delegerat ansvaret till olika funktioner inom bolaget vilka regelbundet rapporterar till styrelsen. Riskhanteringen utförs dock alltid ute i verksamheten.

Riskkontroll

Företagets funktion för riskkontroll är direkt underställd VD och har som uppgift att kontrollera att alla väsentliga risker som bolaget är utsatt för övervakas och hanteras i verksamheten och att det inte finns brister i företagets riskhantering. Funktionen för riskkontroll är oberoende och organisatoriskt helt skild från verksamheten.

Chefen för riskkontroll rapporterar direkt till styrelsen och är närvarande på styrelsens sammanträden då funktionens ansvarsområde behandlas.

Funktionen för riskkontroll består av senior personal för att garantera tillräcklig kunskap för att kunna lämna relevant och oberoende information till styrelsen.

Funktionen för riskkontroll kontrollerar om förändringar inom företaget är förenliga med av företaget beslutad riskaptit. Vid förändringar i riskaptiten skall riskkontroll ge styrelsen underlag för att bedöma om föreslagna förändringar i riskstrategin är lämpliga och tillräckliga.

Finansiella risker

Nedan följer en översiktlig beskrivning av våra finansiella risker. För en närmare beskrivning hänvisas till tilläggsupplysningarna på sidan 18 - 25.

Kreditrisk, Med kredit-/motpartsrisik 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. Kreditrisk är en av de viktigaste riskerna för bolaget att kontrollera eftersom denna risk är en integrerad del av kreditgivningen.

Likviditetsrisk, Likviditetsrisk är risken att företaget inte kan klara löpande utbetalningar och andra åtaganden i ett kort perspektiv. Bolaget har likvida medel som garanterar likviditeten samt har möjligheten att omedelbart begränsa förvärven av nya fordringar vilket direkt minskar denna risk.

Ränterisk, Ränterisk uppstår om det finns en skillnad i räntebindning mellan aktivsidan och passivsidan i bolagets balansräkning. Den absoluta majoriteten av utlåningen sker idag till rörlig ränta vilket betydligt begränsar exponeringen mot ränterisk.

Valutakursrisk, Valutakursrisk är risken för förluster relaterade till förändringar i valutakurser som bolaget har exponeringar i. Bolaget är exponerat mot tranaktionsrisker som avser att värdet av in och utbetalningar i annan valuta än SEK påverkas negativt av rörelser i valutakurserna. För att minimera denna risk använder bolaget sig av terminssäkringar. Bolaget är också exponerat för omräkningsrisk vilken uppstår eftersom delar av verksamheten återfinns i Finland och Norge.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Avidas nya VD Johan Anstensrud tillträdde den 7 november 2016.

Konsumentutlåning lanserades även i Norge under den andra halvan av 2016.

Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

Under början av nya räkenskapsåret beslutade Avida Holdings styrelse att notera bolaget på OTC-listan i Norge. Avida Holding AB noterades på OTC-listan (icke reglerad marknadsplats) 10 april 2017. Därtill beslutade styrelsen att tillföra ytterligare kapital genom aktieägartillskott på 53 MSEK.

Avida planerar lansering av inlåning från allmänheten i Norge under 2017.

Inga väsentliga händelser i övrigt har inträffat efter årets utgång.

Förväntad framtida utveckling

Bolaget är väl rustat för en ökad tillväxt med fortsatt hög lönsamhet. Under året har investeringar gjorts i våra egenutvecklade IT-system i Sverige, Norge och Finland. Investeringar har gjorts i personal med fokus på centrala stabsfunktioner samt förberedelser för att etablera en marknadsposition på privatmarknaden i Norge.

Investeringarna som gjorts under 2016 i marknadsföring och försäljning förväntas ge ökade affärsvolymerna i 2017. Bolaget har uttalad ambition att nå 10 miljarder SEK i utlåning till allmänheten innan 2020, baserad på tillväxt i utlåning till både konsument och företag.

Femårsöversikt

| | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|--------------------------------------|---------|-------|-------|-------|-------|
| Räntenetto (MSEK) | 191,6 | 139,5 | 130,6 | 89,2 | 66,9 |
| Resultat före kreditförluster (MSEK) | 57,6 | 45,7 | 40,5 | 26,0 | 15,6 |
| Kreditförluster, netto (MSEK) | -45,0 | -32,3 | -30,9 | -11,9 | -7,2 |
| Rörelseresultat (MSEK) | 12,6 | 13,4 | 9,6 | 14,0 | 8,4 |
| Utlåning till kreditinstitut | 196,3 | 80,3 | 105,7 | 62,3 | 102,0 |
| Utlåning till allmänheten (MSEK) | 1 601,3 | 502,6 | 413,7 | 302,6 | 239,4 |
| Upplåning från allmänheten (MSEK) | 1 678,3 | 484,9 | 466,2 | 320,8 | 298,2 |
| Eget kapital (MSEK) | 251,5 | 129,5 | 62,0 | 50,6 | 42,2 |
| Soliditet (%) | 12,8 | 20,4 | 11,3 | 13,1 | 11,9 |
| Avkastning på eget kapital (%) | 6,6 | 14,0 | 17,1 | 30,8 | 22,4 |
| Total kapitalrelation (%) | 14,94 | 22,48 | 12,80 | 11,90 | |

Förslag till vinstdisposition

Till årsstämman förfogande står följande medel:

| | |
|---------------------------------------|--------------------|
| Balanserade vinstmedel | 220 778 945 |
| Årets resultat | 13 912 354 |
| Totala tillgängliga vinstmedel | 234 691 300 |

Styrelsen och VD föreslår att till förfogande stående vinstmedlen, 234 691 300 SEK, disponeras enligt följande:

| | |
|-------------------------|--------------------|
| Balanseras i ny räkning | 234 691 300 |
| Summa | 234 691 300 |

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

RESULTATRÄKNING

| | | 2016-01-01 | 2015-01-01 |
|---|-----------|--------------------------|--------------------------|
| | | <u>2016-12-31</u> | <u>2015-12-31</u> |
| Ränteintäkter | | 200 060 165 | 145 337 472 |
| Räntekostnader | | <u>-8 491 111</u> | <u>-5 814 223</u> |
| RÄNTENETTO | Not 3 | 191 569 054 | 139 523 249 |
| Nettoresultat av finansiella transaktioner | Not 4 | -6 612 621 | -2 088 245 |
| Övriga rörelseintäkter | Not 4 | 5 637 371 | 2 945 523 |
| SUMMA RÖRELSEINTÄKTER | | 190 593 804 | 140 380 527 |
| Rörelsekostnader | | | |
| Allmänna administrationskostnader | Not 5, 18 | -127 675 753 | -90 823 186 |
| Av- och nedskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar | Not 6 | -5 363 719 | -3 888 359 |
| Summa kostnader före kreditförluster | | -133 039 472 | -94 711 545 |
| RESULTAT FÖRE KREDITFÖRLUSTER | | 57 554 332 | 45 668 982 |
| Kreditförluster, netto | Not 7 | -44 982 060 | -32 253 014 |
| RÖRELSERESULTAT | | 12 572 272 | 13 415 968 |
| RESULTAT FÖRE SKATT | | 12 572 272 | 13 415 968 |
| Skatt på årets resultat | Not 19 | <u>1 340 083</u> | <u>-4 174 212</u> |
| ÅRETS RESULTAT | | <u>13 912 354</u> | <u>9 241 756</u> |

RAPPORT ÖVER ÖVRIGT TOTALRESULTAT

| | | 2016-01-01 | 2015-01-01 |
|---|--|--------------------------|--------------------------|
| | | <u>2016-12-31</u> | <u>2015-12-31</u> |
| Årets resultat | | 13 912 354 | 9 241 756 |
| ÖVRIGT TOTALRESULTAT | | | |
| Poster som senare kan omklassificeras till resultaträkningen | | | |
| Verkligt värde-vinster efter skatt på finansiella tillgångar som kan säljas (netto efter skatt) | | 156 000 | 312 000 |
| Valutakursdifferenser | | 184 072 | 1 367 392 |
| Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt | | 340 072 | 1 679 392 |
| SUMMA TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN | | <u>14 252 426</u> | <u>10 921 148</u> |

BALANSRÄKNING

| TILLGÅNGAR | | <u>31.12.2016</u> | <u>31.12.2015</u> |
|--|--------|-----------------------------|---------------------------|
| Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker | | 1 817 339 | 423 265 |
| Belåningsbara statsskuldsväxlar | Not 9 | 54 483 158 | 18 678 006 |
| Utlåning till kreditinstitut | Not 21 | 196 339 107 | 80 318 618 |
| Utlåning till allmänheten | Not 10 | 1 601 292 039 | 502 630 183 |
| Aktier och andelar i koncernföretag | Not 8 | 389 550 | 389 550 |
| Aktier och andelar | Not 8 | 4 200 000 | 4 000 000 |
| Andra immateriella anläggningstillgångar | Not 11 | 13 887 887 | 5 826 981 |
| Maskiner och inventarier | Not 12 | 5 437 121 | 5 281 608 |
| Övriga tillgångar | Not 13 | 31 519 609 | 6 581 056 |
| Uppskjuten skattefordran | Not 19 | 1 097 268 | 0 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | Not 14 | 55 470 593 | 11 176 163 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | | <u>1 965 933 671</u> | <u>635 305 430</u> |

**SKULDER, AVSÄTTNINGAR
OCH EGET KAPITAL**

| | | <u>31.12.2016</u> | <u>31.12.2015</u> |
|---|--------|-----------------------------|---------------------------|
| Upplåning från allmänheten | Not 15 | 1 678 269 534 | 484 921 202 |
| Övriga skulder | Not 16 | 23 790 730 | 12 811 636 |
| Avsättning uppskjuten skatteskuld | Not 19 | 0 | 198 815 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | Not 17 | 12 398 385 | 7 853 037 |
| Summa skulder och avsättningar | | 1 714 458 649 | 505 784 690 |
| Eget kapital | | | |
| Aktiekapital, 128 000 aktier | | 12 800 000 | 12 800 000 |
| Reservfond | | 1 820 000 | 1 820 000 |
| Fond för utvecklingsutgifter | | 2 163 722 | 0 |
| Balanserad vinst | | 220 778 945 | 105 658 984 |
| Årets resultat | | 13 912 354 | 9 241 756 |
| Summa eget kapital | | 251 475 022 | 129 520 740 |
| SUMMA SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL | | <u>1 965 933 671</u> | <u>635 305 430</u> |

| FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL | Bundet eget kapital | | | Fritt eget kapital | | | Summa eget kapital |
|---|---------------------|------------------|------------------------------|--------------------|--------------------|-------------------|--------------------|
| | Aktiekapital* | Reservfond | Fond för utvecklingsutgifter | Reserver | Balanserad vinst | Årets resultat | |
| Ingående balans 2015-01-01 | 10 622 600 | 1 820 000 | 0 | 1 907 934 | 41 158 231 | 6 478 427 | 61 987 192 |
| Överföring av föregående års resultat | | | | | 6 478 427 | -6 478 427 | 0 |
| <i>Totalresultat</i> | | | | | | | |
| Årets resultat | | | | | | 9 241 756 | 9 241 756 |
| <i>Övrigt totalresultat</i> | | | | | | | |
| Verkligt värderesultat efter skatt på finansiella tillgångar som kan säljas (netto efter skatt) | | | | 312 000 | | | 312 000 |
| Valutakursdifferenser | | | | 1 367 392 | | | 1 367 392 |
| Summa totalresultat för perioden (netto efter skatt) | | | | 3 587 326 | 47 636 658 | 9 241 756 | 60 465 740 |
| <i>Transaktioner med ägare</i> | | | | | | | |
| Nyemission | 2 177 400 | | | | 54 435 000 | | 56 612 400 |
| Utgående eget kapital 2015-12-31 | 12 800 000 | 1 820 000 | 0 | 3 587 326 | 102 071 658 | 9 241 756 | 129 520 740 |
| Ingående balans 2016-01-01 | 12 800 000 | 1 820 000 | 0 | 3 587 326 | 102 071 658 | 9 241 756 | 129 520 740 |
| Överföring av föregående års resultat | | | | | 9 241 756 | -9 241 756 | 0 |
| Årets resultat | | | | | | 13 912 354 | 13 912 354 |
| Omföring av egenupparbetade aktiverade utvecklingsutgifter | | | 2 163 722 | | -2 163 722 | | 0 |
| <i>Övrigt totalresultat</i> | | | | | | | 0 |
| Verkligt värderesultat efter skatt på finansiella tillgångar som kan säljas (netto efter skatt) | | | | 156 000 | | | 156 000 |
| Valutakursdifferenser | | | | -184 072 | | | -184 072 |
| Summa totalresultat för perioden (netto efter skatt) | | | | 3 559 254 | 109 149 692 | 13 912 354 | 126 621 300 |
| <i>Transaktioner med ägare</i> | | | | | | | |
| Aktieägartillskott | | | | | 108 070 000 | | 108 070 000 |
| Utgående eget kapital 2016-12-31 | 12 800 000 | 1 820 000 | 2 163 722 | 3 559 254 | 217 219 692 | 13 912 354 | 251 475 022 |

*) Aktiens kvotvärde är 100 och antalet aktier uppgår till 128 000 st.

Bolaget har erhållit villkorade aktieägartillskott om totalt 108 070 000 kronor.

KASSAFLÖDESANALYS FÖR PERIODEN (belopp i tkr)

Kassaflödesanalys för perioden (belopp i tkr)

| | 2016-01-01 | 2015-01-01 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| | <u>2016-12-31</u> | <u>2015-12-31</u> |
| Den löpande verksamheten | | |
| Kassaflöde från rörelsen ¹⁾ | -175 847 | -114 915 |
| Betald ränta | -8 491 | -5 814 |
| Erhållen ränta | 200 060 | 147 620 |
| <i>Justering av poster som inte ingår i kassaflödet</i> | | |
| Avskrivningar | 5 364 | 3 888 |
| Övriga ej kassaflödespåverkande poster ²⁾ | 200 | -5 753 |
| | 21 286 | 25 026 |
| Betald inkomstskatt | -3 150 | -4 174 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital | 18 136 | 20 852 |
| Förändring av rörelsekapital | | |
| Ökning/Minskning utlåning allmänhet | -1 098 662 | -88 888 |
| Ökning/Minskning av övriga fordringar | -69 233 | -4 785 |
| Ökning/Minskning av upplåning från allmänhet | 1 193 348 | 18 712 |
| Ökning/Minskning av övriga skulder | 12 375 | -4 175 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | 55 964 | -58 284 |
| Investeringsverksamheten | | |
| Förvärv av materiella anläggningstillgångar | -3 065 | -4 871 |
| Förvärv av immateriella anläggningstillgångar | -11 182 | -2 288 |
| Försäljning av anläggningstillgångar | 667 | 2 085 |
| Investeringar i finansiella tillgångar | -33 041 | -16 450 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | -46 621 | -21 524 |
| Finansieringsverksamheten | | |
| Erhållet aktieägartillskott | 108 070 | 56 612 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | 108 070 | 56 612 |
| Periodens kassaflöde | 117 413 | -23 196 |
| Likvida medel vid årets början | 80 743 | 105 807 |
| Omräkningsdifferens likvida medel | - | -1 868 |
| Likvida medel vid periodens slut | 198 156 | 80 743 |

1) Kassaflöde från rörelsen

| | |
|---------------------|-----------------|
| Rörelseresultat | 12 572 |
| Erhållen ränta | -200 060 |
| Betald ränta | 8 491 |
| Betald inkomstskatt | 3 150 |
| | -175 847 |

2) Övriga ej kassaflödespåverkande poster

| | |
|--|-----|
| Värdetförändring avseende aktier och andelar | 200 |
|--|-----|

NOTER TILL DE FINANSIELLA RAPPORTERNA

Allmän information

Avida Finans AB bedriver factoring, fakturaköp och ut/inlåningsverksamhet. Bolaget är sedan den 11 juni 2009 ett helägt dotterbolag till Avida Holding AB (org. nr 556780-0593), med säte i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är Södermalmsallén 36, Stockholm.

Koncernredovisning upprättas i Avida Holding AB.

Årsredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 22 maj 2017. Resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på årsstämman.

Not 1 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).

FFFS 2008:25, så kallad lagbegränsad IFRS, innebär att International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de godkänts av EU, är tillämpliga för upprättandet av de finansiella rapporterna, med de begränsningar och tillägg som följer av RFR 2 Redovisning för juridiska personer samt FFFS 2008:25.

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

Värderingsgrunder vid upprättande av företags 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 och bostadsrätter som värderas till verkligt värde över övrigt totalresultat under raden verkligtvärdevinster efter skatt på finansiella tillgångar som kan säljas (netto efter skatt).

Kritiska bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna

Att upprätta de finansiella rapporterna i enlighet med lagbegränsad IFRS kräver att företags ledning gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Uppskattningarna och antagandena är baserade på historiska erfarenheter och ett antal andra faktorer som under rådande förhållanden synes vara rimliga. Resultatet av dessa uppskattningar och antaganden används sedan för att bedöma de redovisade värdena på tillgångar och skulder som inte annars framgår tydligt från andra källor.

Verkliga utfall kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar. Uppskattningar och antaganden ses över regelbundet. Ändringar av uppskattningar redovisas i den period ändringen görs om ändringen endast påverkat denna period, eller i den period ändringen görs och framtida perioder om ändringen påverkar både aktuell period och framtida perioder.

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.

Nya och ändrade standarder som tillämpas av bolaget

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

Inga av de IFRS eller IFRIC-tolkningar som för första gången är obligatoriska för det räkenskapsår som började 1 januari 2015 har haft någon väsentlig inverkan på bolaget resultaträkning eller balansräkning. Tillkommande upplysningskrav till följd av ändringar i FFFS 2008:25 framgår av not 20.

(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 bolaget.

IFRS 9 "Finansiella instrument" hanterar klassificering, värdering och redovisning av finansiella tillgångar och skulder. Den fullständiga versionen av IFRS 9 gavs ut i juli 2014. Den ersätter de delar av IAS 39 som hanterar klassificering och värdering av finansiella instrument. IFRS 9 behåller en blandad värderingsansats men förenklar denna ansats i vissa avseenden. Det kommer att finnas 3 värderingskategorier för finansiella tillgångar, upplupet anskaffningsvärde, verkligt värde över övrigt totalresultat och verkligt värde över resultaträkningen. Hur ett instrument ska klassificeras beror på företagets affärsmodell och instrumentets karaktäristika. Investeringar i eget kapitalinstrument ska redovisas till verkligt värde över resultaträkningen men det finns även en möjlighet att vid första redovisningstillfället välja att redovisa instrumentet till verkligt värde över övrigt totalresultat. Ingen omklassificering till resultaträkningen kommer då ske vid avyttring av instrumentet. IFRS 9 inför också en ny modell för beräkning av kreditförlustreserv som utgår från förväntade kreditförluster. Standarden ska tillämpas för räkenskapsår som påbörjas 1 januari 2018 och är antagen av EU. Tidigare tillämpning är tillåten.

Tillämpningen av standarden kommer att innebära en förändrad kreditreserveringsprocess. Större reserver kommer att sättas av tidigt i fordrans livslängd vilket kommer att minska det egna kapitalet och inverka negativt på kapitaltäckningen vid övergången. Dock kan detta ej ännu fastställas då Baselkommittén fortsatt arbetar med nya regler för övergången till IFRS 9; som därför ännu inte kan betraktas vara slutgiltiga. Det förväntas inte ha någon väsentlig inverkan på stora exponeringar.

Arbete med att fastställa datagrundlaget och förutsättningarna för beräkning av förväntade kreditförluster pågår och är inte ännu beslutade. Användandet av framåtblickande information samt sannolikhetsvikter och makroekonomiska scenarier kommer öka komplexiteten och göra reserveringarna mer beroende av bolagets syn på den ekonomiska utvecklingen.

IFRS 15 "Revenue from contracts with customers". IFRS 15 är den nya standarden för intäktsredovisning. IFRS 15 ersätter IAS 18 Intäkter och IAS 11 Entreprenadavtal samt alla därtill hörande tolkningsuttalanden (IFRIC och SIC). I IFRS 15 redovisas en intäkt när kunden erhåller kontroll över den försålda varan eller tjänster, en princip som ersätter den tidigare principen att intäkter redovisas när risker och förmåner övergått till köparen. Grundprincipen i IFRS 15 är att ett företag redovisar en intäkt på det sätt som bäst speglar överföringen av den utlovade varan eller tjänsten till kunden. Ett företag kan välja mellan "full retroaktivitet" eller framåtriktad tillämpning med ytterligare upplysningar. Standarden ska tillämpas för räkenskapsår som påbörjas 1 januari 2018 och är antagen av EU. Tidigare tillämpning är tillåten. Bolaget kommer inte att förtidstillämpa IFRS 15. Bolaget har ännu inte utvärderat effekterna av IFRS 15.

IFRS 16 I januari 2016 publicerade IASB en ny leasingstandard som kommer att ersätta IAS 17 Leasingavtal samt tillhörande tolkningar IFRIC 4, SIC-15 och SIC-27. Standarden kräver att tillgångar och skulder hänförliga till alla leasingavtal, med några undantag, redovisas i balansräkningen. Denna redovisning baseras på synsättet att leasetagaren har en rättighet att använda en tillgång under en specifik tidsperiod och samtidigt en skyldighet att betala för denna rättighet. Redovisningen för leasegivaren kommer i allt väsentligt att vara oförändrad.

Standarden är tillämplig för räkenskapsår som påbörjas den 1 januari 2019 eller senare. Förtida tillämpning är tillåten. EU har ännu inte antagit standarden. Bolaget har ännu inte utvärderat effekterna av IFRS 16.

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

Aktier och andelar i dotterföretag och intresseföretag

Aktier och andelar i dotterföretag och intresseföretag redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för eventuella nedskrivningar. I anskaffningsvärdet inkluderas förvärvsrelaterade kostnader och eventuella tilläggsköpeskillningar. Erhållna utdelningar redovisas som finansiella intäkter. Utdelning som överstiger dotterföretagets totalresultat för perioden eller som innebär att det bokförda värdet på innehavets nettotillgångar i koncernredovisningen understiger det bokförda värdet på andelarna, är en indikation på att det föreligger ett nedskrivningsbehov.

När det finns en indikation på att aktier och andelar i dotterföretag eller intresseföretag minskat i värde görs en beräkning av återvinningsvärdet. Är detta lägre än det redovisade värdet görs en nedskrivning. Nedskrivningar redovisas i posterna Resultat från andelar i koncernföretag respektive Resultat från andelar i intresseföretag.

Omräkning av utländsk valuta

Funktionell valuta och rapportvaluta

Poster som ingår i de finansiella rapporterna är värderade i den valuta som används i den ekonomiska miljö där respektive företag/filial huvudsakligen är verksamt (funktionell valuta). I årsredovisningen används svenska kronor, vilket är Bolagets funktionella valuta. 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 Bolagets 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) Vinst/förlust redovisas i resultaträkningen under rubriken Nettoresultat av finansiella transaktioner. Valutakursdifferenser redovisas i resultaträkningen under rubriken Nettoresultat av finansiella transaktioner. För att minimera valutakursdifferenserna, har nettopositioner i EUR och NOK säkrats genom valutaterminer. Dessa omräknas löpande till verkligt värde och redovisas för första gången 2016, i likhet med övriga valutadifferenser, i resultaträkningen under rubriken Nettoresultat av finansiella transaktioner. Under 2016 har principen för redovisning för vinst/förlust ändrats. Tidigare år har dessa redovisas i övrigt totalresultat och därmed en del av reserver i eget kapital. I och med principbyte har jämförelseåret 2015 ändrats enligt den nya principen.

Bolaget har filialer i Norge och Finland. 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.

Valutaterminer

Realiserade- och 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 vidarefakturerade kostnader.

Nettoresultat av finansiella transaktioner

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

Realiserade och orealiserade värdeförändringar på derivatinstrument som är ekonomiska säkringsinstrument samt även intäkter och kostnader hänförliga till försäljning och inköp av valutor samt valutakursförändringar.

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 underliggande transaktion redovisas i övrigt totalresultat varvid tillhörande skatteeffekt redovisas i övrigt totalresultat.

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 som redovisas i balansräkningen inkluderar på tillgångssidan kassa, belåningsbara statsskuldsförbindelser och utlåning till kreditinstitut, lånefordringar, aktier och andelar samt derivat.

Bland skulder återfinns övriga finansiella skulder och 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 vilket syfte 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

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

Finansiella tillgångar som kan säljas

De finansiella tillgångar som företaget har hänförligt i denna kategori är andelar i en bostadsförening. Dessa andelar värderas till verkligt värde över övrigt totalresultat.

Finansiella tillgångar som hålls till förfall

De tillgångar som företaget har hänförligt denna kategori är i dagsläget belåningsbara statsskuldväxlar som ingår i likviditetsreserven. Dessa värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Lånefordringar och kundfordringar

Lånefordringar och kundfordringar är finansiella tillgångar som inte är derivat eller aktier och andelar, 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.

Ställda säkerheter

Ställda säkerheter redovisas i samband med avtalstecknande. Bolagets ställda säkerheter redovisas till bokfört värde på den tillgång som ställts som säkerhet.

Derivat och säkringsredovisning

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 balansdagens kurs och valutakursförändringarna redovisas över resultaträkningen.

Kreditförluster och nedskrivningar på finansiella instrument

Nedskrivningsprövning för finansiella tillgångar

Vid varje rapporttillfälle utvärderar Bolaget 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 följande förlusthändelser:

- a) betydande finansiella svårigheter hos emittenten eller gäldenär,
- b) ett avtalsbrott, såsom uteblivna eller försenade betalningar av räntor eller kapitalbelopp,
- c) beviljande av Bolaget, av ekonomiska eller juridiska skäl som sammanhänger med gäldenärens ekonomiska svårigheter, av en eftergift som Bolaget annars inte hade övervägt,
- d) det blir sannolikt att gäldenären 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.

Bolaget utvärderar om ett nedskrivningsbehov finns och om en kreditförlust ska redovisas på individuell basis för alla fordringar som är väsentliga, i enlighet med Bolagets reserveringspolicy.

Nedskrivningen redovisas som på raden Kreditförluster, netto 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 ny bedömning 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 kostnadsförs i samband med utbytet. Reparationer kostnadsförs löpande.

Avskrivningsprinciper

Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod.

Beräknade nyttjandeperioder:

- Inventarier 5 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 uppstår då den aktuella programvaran förvärvats och satts i drift. Dessa aktiverade kostnader skrivs av under den bedömda nyttjandeperiodens 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 Bolaget, 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 ersättningsystem 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 ersättningsystemet som mycket låga.

Ersättningsystemet 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 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 administrationsomkostnader.

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.

Bokslutsdispositioner

Bokslutsdispositioner omfattar avsättningar till och upplösningar av obeskattade reserver.

Leasingavtal

Bolaget har endast operationella leasingavtal avseende hyresavtal.

Not 2 Risker

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

Vår riskhantering syftar till att identifiera och analysera de risker som vi har i vår 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. Riskpolicys och riskhanteringssystem går igenom regelbundet för att kontrollera att dessa är korrekta och t ex återspeglar gällande marknadsvillkor samt produkter och tjänster som erbjuds.

Inom företaget finns en samlad funktion för riskkontroll direkt underställd verkställande direktören vars uppgift är att sammanställa, analysera och rapportera företagets samtliga risker. Funktionen för riskkontroll övervakar och kontrollerar företagets riskhantering som utförs i verksamheten.

Företaget delar in riskerna i två olika delar. Pelare I risker som inkluderar marknadsrisk, kreditrisk samt operativ risk samt Pelare II risker som innehåller övriga risker i verksamheten som t.ex. ryktesrisk och koncentrationsrisk.

Till detta kommer även en likviditetsplanering som visar hur bolaget arbetar med likviditet för att undvika eventuella situationer där bolaget inte har tillgång till likvida medel i tillräcklig utsträckning.

Pelare I – 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.

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 när kravåtgärd är erforderlig.

Kreditkvalitet

| | 2016-12-31 | 2015-12-31 |
|---|----------------------|--------------------|
| Utlåning till allmänheten, kreditkvalitet | | |
| Företagssektor | | |
| Kreditbetyg låg till medel risk | 92 452 811 | 96 588 740 |
| Kreditbetyg högre risk | 87 496 999 | 35 909 935 |
| Summa | 179 949 809 | 132 498 675 |
| Privatsektor | | |
| Kreditbetyg låg till medel risk | 1 322 672 977 | 326 053 565 |
| Kreditbetyg högre risk | 167 617 466 | 97 242 950 |
| Summa | 1 490 290 443 | 423 296 514 |
| Engagemang utan rating* | 1 283 590 | 7 914 073 |
| Nedskrivning | -70 231 804 | -61 079 079 |
| - varav Individuella reserveringar | -38 185 078 | -26 447 882 |
| - varav Gruppvisa reserveringar | -32 046 726 | -34 631 197 |
| Summa utlåning till allmänheten | 1 601 292 039 | 502 630 183 |

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

Nedanstående fordringar avser fordringar där ingen reserv tagits upp i enlighet med bolagets reserveringspolicy.

Åldersanalys, oreglerade men ej nedskrivna lånefordringar

| | 2016-12-31 | 2015-12-31 |
|--|--------------------|-------------------|
| Företag | | |
| Fordringar förfallna 60 dgr eller mindre | 24 059 061 | 14 399 907 |
| Fordringar förfallna 61-90 dgr | 503 233 | 569 637 |
| Fordringar förfallna 91-180 dgr | | |
| Fordringar förfallna 181-360 dgr | | |
| Fordringar förfallna >360 dgr | | |
| Summa | 24 562 294 | 14 969 544 |
| Hushåll | | |
| Fordringar förfallna 60 dgr eller mindre | 24 205 585 | 18 063 001 |
| Fordringar förfallna 61-90 dgr | 6 122 679 | 4 964 683 |
| Fordringar förfallna 91-180 dgr | | |
| Fordringar förfallna 181-360 dgr | | |
| Fordringar förfallna >360 dgr | | |
| Summa | 30 328 264 | 23 027 684 |
| Utlåning till Kreditinstitut* | 196 339 107 | 80 318 618 |

*)Utlåning avser till huvuddelen svenska kreditinstitut.

Pelare I - Marknadsrisk

Marknadsrisk är att risken för att verkligt värde på eller framtida kassaflöden från ett finansiellt instrument varierar på grund av förändringar i marknadspriser. Det finns enbart valutakursrisk i Bolagets verksamhet.

Valutakursrisk är risken för att valutakursförändringar negativt påverkar Bolagets 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 och finska filial.

Vi säkrar vår omräkningsexponering mot norska kronor och euro genom valutaterminer som rullas var annan månad. Vid varje rullningstillfälle säkras 97 % av senaste månads exponering i norska kronor och euro.

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 2016 ha försämrats/förbättrats med beloppet i kolumnen 'Effekt på årets resultat'.

Valutaexponering, 2016

Nettoexponering i SEK i respektive utländsk valuta:

| | 2016 | 2015 |
|------|------------|-----------|
| EUR* | 1 640 960 | 1 638 473 |
| NOK* | 10 417 053 | 4 628 294 |

*) Avseende NOK var 2016 Bruttoexponeringen 690 327 157 med motverkande en valutatermin om nominellt 679 910 104. Avseende EUR var 2016 Bruttoexponeringen 329 469 923 med motverkande en valutatermin om nominellt 327 828 962. Exponeringen i NOK och EUR säkras med valutaterminer.

Känslighetsanalys nettoexponering i utländsk valuta

| | Nettoexponering | Förändring | Effekt på årets resultat |
|-----|-----------------|------------|--------------------------|
| EUR | 1 640 960 | 5% | 82 048 |
| NOK | 10 417 053 | 5% | 520 853 |

Bolagets 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. Bolagets huvudsakliga finansieringskälla är inlåning från allmänheten, inlåningen är icke-bunden.

Likviditetsexponering, 2016

Kontraktuellt 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 | 1 817 339 | | | | | | 1 817 339 |
| Belåningsbara statskuldsförbindelser | | | | 54 483 158 | | | 54 483 158 |
| Utlåning till kreditinstitut | 196 339 107 | | | | | | 196 339 107 |
| Utlåning till allmänheten | | 260 526 435 | 74 606 021 | 908 555 151 | 357 400 000 | 204 432 | 1 601 292 039 |
| Aktier och andelar | | | | | | 4 589 550 | 4 589 550 |
| Immateriella tillgångar | | | | | | 13 887 887 | 13 887 887 |
| Materiella tillgångar | | | | | | 5 437 121 | 5 437 121 |
| Övriga tillgångar | | 27 457 411 | | 4 062 198 | | 1 097 268 | 32 616 877 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | | 55 470 593 | | | | | 55 470 593 |
| Summa tillgångar | 198 156 447 | 343 454 439 | 74 606 021 | 967 100 507 | 357 400 000 | 25 216 257 | 1 965 933 671 |
| Upplåning från allmänheten | 1 654 689 276 | | 8 580 258 | | | | 1 663 269 534 |
| Övriga skulder | | 23 790 730 | | | | | 23 790 730 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | | 12 398 385 | | | | | 12 398 385 |
| Avsättningar | | | | | | | 0 |
| Efterställda skulder | | | | 15 000 000 | | | 15 000 000 |
| Eget kapital | | | | | | 251 475 022 | 251 475 022 |
| Summa skulder och eget kapital | 1 654 689 276 | 36 189 115 | 8 580 258 | 15 000 000 | 0 | 251 475 022 | 1 965 933 670 |

Likviditetsexponering, 2015

Kontraktuellt 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 | 423 265 | | | | | | 423 265 |
| Belåningsbara statskuldsförbindelser | | | | | 18 678 006 | | 18 678 006 |
| Utlåning till kreditinstitut | 80 318 618 | | | | | | 80 318 618 |
| Utlåning till allmänheten | | 215 563 015 | 63 419 760 | 140 885 777 | 82 439 123 | 322 509 | 502 630 183 |
| Aktier och andelar | | | | | | 4 389 550 | 4 389 550 |
| Immateriella tillgångar | | | | | | 5 826 981 | 5 826 981 |
| Materiella tillgångar | | | | | | 5 281 608 | 5 281 608 |
| Övriga tillgångar | | 6 581 056 | | | | | 6 581 056 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | | 11 176 163 | | | | | 11 176 163 |
| Summa tillgångar | 80 741 883 | 233 320 234 | 63 419 760 | 140 885 777 | 101 117 129 | 15 820 648 | 635 305 430 |
| Upplåning från allmänheten | 463 331 753 | | 6 589 449 | | | | 469 921 202 |
| Övriga skulder | | 12 811 636 | | | | | 12 811 636 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | | 7 853 037 | | | | | 7 853 037 |
| Avsättningar | | | | | | 198 815 | 198 815 |
| Efterställda skulder | | | | 15 000 000 | | | 15 000 000 |
| Eget kapital | | | | | | 129 520 740 | 129 520 740 |
| Summa skulder och eget kapital | 463 331 753 | 20 664 673 | 6 589 449 | 15 000 000 | 0 | 129 719 555 | 635 305 430 |

Pelare I - 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. Även risken 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

En god hantering av operativa risker kräver bra intern kontroll och kvalitetsmedvetande. Detta uppnås bäst genom att anställa kompetent personal samt att regelbundet se till så att personalen får adekvat utbildning. Bolaget hanterar operativa risker genom att kontinuerligt förbättra interna riktlinjer, instruktioner och rutiner. Bolaget använder sig bland annat av en extern oberoende granskningsman (internrevision) för att få hjälp med att identifiera brister i den interna miljön, incidentrapportering och självutvärdering. Bolaget begränsar effekten av framtida skador genom att ha en uppdaterad krisplan på plats. Funktionen för regelefterlevnad (Compliance) tillförsäkrar att Bolaget följer specificerade lagar och regler. Funktionen för regelefterlevnad är även ansvarig för att bolaget följer Bolagets etiska regelverk.

Pelare II - Ränterisk i övrig verksamhet

Ränterisk uppstår om det finns en skillnad i räntebindning mellan aktivsidan och passivsidan i bolagets balansräkning. Den absoluta majoriteten av utlåningen sker idag till rörlig ränta vilket betydligt begränsar exponeringen mot ränterisk.

Pelare II - Strategiska risker

I denna risk ligger bl.a. styrelsens och ledningens förmåga att planera, organisera och kontrollera verksamheten, dvs. risken för ett misslyckande att anpassa rörelsen till trender i ny teknik, parera för ökad konkurrens eller generellt reagera på förändringar i marknadsförutsättningarna.

Pelare II - Koncentrationsrisk

Koncentrationsrisk refererar till Bolagets sårbarhet eftersom stor del av verksamheten är koncentrerad till ett fåtal sektorer och geografiska områden. Bolaget har i dagsläget en god spridning på sin verksamhet både sett till antalet kunder och geografiska områden.

Pelare II - Likviditetsrisk

Likviditetsrisk är risken att högre finansieringskostnader ska uppstå som en följd av svårigheter med finansiering. Likviditetsrisk uppstår när de faktiska kostnaderna för att förlänga ett lån eller att återlåna överstiger de förväntade finansieringskostnaderna, och risken för att inte kunna betala kunder i den planerade omfattningen vid det tilltänkta tillfället.

Pelare II - Ryktesrisk

Ryktesrisk är en nuvarande och framtida risk orsakad av att kunders, motparters, aktieägares, investorers och myndigheters negativa uppfattning om, eller bild av, företaget. Ryktesrisk är inte en av Bolagets mest väsentliga risker. Detta beror på att Bolaget är ett relativt diversifierat bolag med flera affärsområden och där kunderna till stor del inte påverkas av olika rykten utan är i stort behov av finansiering. Ett möjligt undantag skulle dock vara att Inkassoverksamheten kan förväxlas med övrig verksamhet vilket innebär att ett dåligt rykte kan komma att skada hela bolaget. Bolaget är beroende av att leverera professionella och pålitliga tjänster till finansmarknaden. Detta betyder att Bolagets anseende är en högt värderad tillgång och ett försämrat anseende kommer att ha en negativ inverkan på Bolaget. Bolaget hanterar ryktesrisk genom att ha en tydlig kommunikationspolicy och utbildning kring denna.

Pelare II - Intjäningsrisk

Intjäningsrisk refererar till risken att löpande intäkter kan utvecklas sämre än förväntat. Bolagets intjäning består till viss del av ett fåtal leverantörer av kunder. Eftersom kundbortfallet skulle bli kännbart om dessa leverantörer avslutade samarbetet pågår arbete kring att utöka kundbasen. Det finns även mindre konjunkturella risker som bolaget är utsatt för. Dessa är dock begränsade eftersom bolagets kunder i sin tur är mindre känsliga för denna risk.

Likviditetsplanering

Likväl som bolaget har en process för att hantera storleken på kapital, kapitaltäckning har även bolaget en process för att garantera likviditet i verksamheten. Likviditetsplanering är nära förknippat med likviditetsrisk och utgår alltid från en noggrann analys av densamma.

Likviditetsrisk är risken för att företaget får svårigheter att fullgöra betalningsåtaganden på kort sikt. Likviditetsrisk kan även uttryckas som risken för förlust eller försämrad intjäningsförmåga till följd av att bolagets betalningsåtaganden inte kan fullgöras i rätt tid.

För att säkerställa bolagets kortfristiga betalningsförmåga vid bortfall eller försämrad tillgång till vanligtvis tillgängliga finansieringskällor håller bolaget en avskild reserv av högkvalitativa tillgångar. Bolagets likviditetsreserv definieras i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter FFFS 2010:7 vilket innebär att den enbart består av tillgängliga medel som inte är ianspråktagna som säkerheter och som är pantsättningsbara hos den svenska, norska eller finska centralbanken. Likviditetsbufferten innefattar i dagsläget utöver likviditetsreserven även medel i kassa/bank under förutsättning att sådana tillgodohavanden är tillgängliga på följande bankdag. Minsta storlek på likviditetsreserven regleras genom styrelsebeslutade limiter.

Det finns även möjlighet att justera inlåningsräntan för att attrahera ytterligare inlåning från allmänheten för att stärka likviditetssituationen vid behov.

VD ansvarar för likviditetshanteringen. Alla nya limiter och ändringar av gamla limiter ska godkännas av styrelsen. Bolagets riskhantering fokuserar i detta avseende på att övervaka och kontrollera att likviditetsreserv och likviditetsbuffert är inom de limiter som styrelsen har beslutat om.

Funktionen för riskkontroll utvärderar riskhanteringen av likviditetsrisker och har ansvaret för oberoende analys av de modeller bolaget använder för att planera sitt behov av likviditet samt att likviditetsriskerna motsvarar bolagets riskaptit. Internrevisorn är ansvarig för granskningen av riskhanteringen samt av den oberoende riskkontrollen.

Kapitaltäckningsanalys

Informationen om Bolagets kapitaltäckning i detta dokument avser sådan information som ska lämnas enligt 6 kap. 3-4 §§ Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och som avser information som framgår av artiklarna 92.3 d och f, 436 b och 438 i förordningen (EU) nr 575/2013 och av 8 kap. 7 § i Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar samt kolumn a bilaga 6 i kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 1423/2013. Övriga upplysningar som krävs enligt FFFS 2014:12 och förordningen (EU) nr 575/2013 lämnas på Bolagets hemsida www.vida.se.

Bolaget följer lagen om kapitaltäckning och stora exponeringar. Enligt dessa regler jämförs kapitalbasen med ett beräknat kapitalkrav. Kapitalbasen består av eget kapital reducerat med immateriella tillgångar. Per den 31 december 2016 uppgick Bolagets kapitalbas till 234 573 tkr och riskexponeringsbelopp till 1 569 776 tkr, vilket ger en kapitalrelation på 14,94 %. Bolaget uppfyller därmed kapitaltäckningsreglerna.

Bolagets strategi för kapitalhantering är att hålla ett kapital som med god marginal överstiger miniminivån.

Bolagets verksamhet medför dagligen risker som mäts, kontrolleras och vid behov åtgärdas för att skydda företagets kapital och anseende. De sätt på vilka Bolaget identifierar, följer upp och hanterar dessa risker utgör en central del av verksamheten. I samband med den årliga affärsplaneringsprocessen fastställer ledning och styrelse en årlig intäkts och kostnadsprognos. Den prognosen utgör basen för att beräkna behovet av framtida kapital samt kapitalkrav och kapitalbas. Beräkning av det framtida kapitalbehovet för varje risk baserar sig

således på prognostiserad utveckling. Om nuvarande eller framtida prognostiserade risker skulle medföra att kapitalbaskravet skulle understiga en av styrelsen fastställd nivå, ska styrelse och ledning, enligt interna rutiner, informeras. I det fall kapitalbaskravet närmar sig den säkerhetsnivå som styrelsen har beslutat om, ska ledningen genomföra ett visst antal i förväg fastställda åtgärder i tur och ordning, för att säkerställa att kapitalkravet upprätthålls fortsättningsvis.

Metodval Basel II

Bolaget har valt att använda schablonmetoden för kreditrisker. För operativa risker har Bolaget valt basmetoden.

Information om kapitalbas och kapitalkrav

För fastställande av Bolagets lagstadgade kapitalkrav gäller lagen (2014:968) om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag, kapitaltäckningsförordningen (EU nr 575/2013), lagen om kapitalbuffertar (2014:966) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om tillsynskrav och kapitalbuffertar (FFFS 2014:12). Syftet med reglerna är att säkerställa att företaget hanterar sina risker och skyddar kunderna. Reglerna säger att bolagets kapitalbas ska täcka kapitalbehovet inklusive minimikapitalkravet (kapitalkravet för kreditrisk, marknadsrisk och operativ risk).

Företagets kapitalsituation summeras i not 21:

Bolagets strategier och metoder för att värdera och upprätthålla kapitalbaskraven enligt förordningen (EU) nr 575/2013 följer av Bolagets process för Intern kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU). Denna process syftar till att bedöma om det interna kapitalet är tillräckligt för att ligga till grund för aktuell och framtida verksamhet och för att säkerställa att kapitalbasen har rätt storlek och sammansättning. Processen är ett verktyg som säkerställer att företaget på ett tydligt och korrekt sätt identifierar, värderar och hanterar alla de risker företaget är exponerad för samt gör en bedömning av sitt interna kapitalbehov i relation till detta. I detta ingår att Bolaget ska ha ändamålsenliga styr- och kontrollfunktioner och riskhanteringssystem.

Den interna kapital- och likviditetsutvärderingen genomförs åtminstone årligen och uppdateras samt offentliggörs kvartalsvis.

Utgångspunkten för Bolagets IKLU är riskidentifierings- och självutvärderingsworkshops med ledande befattningshavare. Med denna riskanalys som bakgrund har därefter varje individuell risk analyserats och hanteringen av denna risk har dokumenterats. Hänvisningar har gjorts till gällande styrdokument och policies. Riskerna har därefter kvantifierats baserat på den metod som företaget har ansett varit lämplig för respektive riskslag. En bedömning för varje riskslag har därefter gjorts avseende om ytterligare kapital är nödvändigt för att täcka det specifika riskslaget.

Bedömningen kan grovt delas in i tre delar.

1. Bolaget analyserar de metoder som använts för att beräkna minimikapitalkravet (kapitalkravet för kreditrisk, marknadsrisk och operativ risk) i pelare I. I de fall bolaget anser att metoderna som använts inte speglar de faktiska riskerna på ett tillräckligt konservativt sätt skall ytterligare kapital läggas till kapitalkravet.
2. Pelare II riskerna analyseras och ytterligare kapital läggs till kapitalkravet vid behov.
3. Bolaget genomför ytterligare stresstester och scenarioanalyser för att garantera att bolaget har tillräckligt kapital för att hantera förändringar i bolagets omgivning och ändringar avseende bolagets förutsättningar att bedriva sin verksamhet. Bolagets scenarioanalyser är framåtblickande och är baserad på Bolagets budget och treåriga affärsplanering.

Styrelsen har det yttersta ansvaret för att bolaget har och bibehåller adekvata kapital- och likviditet nivåer oavsett ekonomisk situation. Det är VD som är ansvarig för implementeringen av IKLU processen i bolagets verksamhet. Ekonomifunktionen har ansvaret för att leda processen och initiera, planera och utföra kapital- och likviditetsutvärderingen.

Riskhanteringen ute i verksamheten har en stor del i denna process för att försäkra full förståelse av risker samt att dessa hanteras, begränsas och följs upp. Den oberoende riskkontrollfunktion ansvarar för att modeller och metoder som används inom IKLU processen är ackurata och lämpliga för sitt syfte. Riskkontrollfunktionen ansvarar också för att analysera utvecklingen av riskerna samt vid behov föreslå ändringar i styrdokument och processer såväl för den övergripande riskhanteringen som för specifika områden, såsom valutarisk, ränterisk, kreditrisk, användning av derivata och icke-derivata finansiella instrument samt placering av överlikviditet.

Funktionen för internrevision följer upp att IKLU processen har följts och att dokumentation är tillfredställande.

Not 3

| Räntenetto | 2016-01-01 | 2015-01-01 |
|----------------------|--------------------------|--------------------------|
| | <u>2016-12-31</u> | <u>2015-12-31</u> |
| Ränteintäkter | | |
| Factoring | 97 526 717 | 101 611 234 |
| Utlåning | 102 523 878 | 43 692 217 |
| Övriga | 9 570 | 34 021 |
| Summa | 200 060 165 | 145 337 472 |

Räntekostnader

| | | |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| In- och upplåning från allmänheten | -8 491 111 | -5 814 223 |
| Summa | -8 491 111 | -5 814 223 |

| | | |
|-------------------|--------------------|--------------------|
| Räntenetto | 191 569 054 | 139 523 249 |
|-------------------|--------------------|--------------------|

| | | |
|--------------------------|------------|------------|
| Varav räntenetto Norge | 38 128 773 | 7 786 143 |
| Varav räntenetto Finland | 32 699 975 | 21 654 990 |

Not 4

| Övriga rörelseintäkter | 2016-01-01 | 2015-01-01 |
|-------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | <u>2016-12-31</u> | <u>2015-12-31</u> |
| Vidarefakturerade kostnader | 1 610 701 | 663 246 |
| Övriga intäkter | 4 026 669 | 2 282 277 |
| Total | 5 637 371 | 2 945 523 |

Nettoresultat av finansiella transaktioner

| | | |
|---|-------------------|-------------------|
| Nettoresultat avseende aktier och andelar | 0 | 258 534 |
| Värdeförändring valutaterminskontrakt | 37 131 042 | -2 349 621 |
| Valutakursresultat, netto | -43 743 663 | 2 842 |
| Nettoresultat av finansiella transaktioner | -6 612 621 | -2 088 245 |

Not 5

| | | |
|--|--------------------------|--------------------------|
| | 2016-01-01 | 2015-01-01 |
| Allmänna administrationskostnader | <u>2016-12-31</u> | <u>2015-12-31</u> |

Medelantalet anställda, med fördelning på kvinnor och män har uppgått till:

Kvinnor

| | | |
|-------------------------|----|----|
| Finansieringsverksamhet | 36 | 29 |
|-------------------------|----|----|

Män

| | | |
|---------------------------|------------------|------------------|
| Finansieringsverksamhet | 46 | 45 |
| Totalt för bolaget | <u>82</u> | <u>74</u> |

Löner och ersättningar har uppgått till:

| | | |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Styrelse och verkställande direktör | 3 493 875 | 2 751 747 |
| Övriga anställda | <u>44 787 422</u> | <u>29 849 256</u> |
| Totalt löner och ersättningar | 48 281 297 | 32 601 003 |

| | | |
|---------------------------------------|------------|-----------|
| Sociala avgifter enligt lag och avtal | 11 339 337 | 8 946 326 |
|---------------------------------------|------------|-----------|

| | | |
|---|-----------|-----------|
| Pensionskostnader avs. styrelsen och verkställande direktören | 88 077 | 370 697 |
| Pensionskostnader avs. övriga anställda | 5 084 328 | 4 293 292 |

| | | |
|---|-------------------|-------------------|
| Totala löner, ersättningar, sociala avgifter och pensionskostnader | 64 793 039 | 46 211 318 |
|---|-------------------|-------------------|

| | | |
|--------------------------|-----------|-----------|
| Övriga personalkostnader | 1 833 798 | 1 621 096 |
|--------------------------|-----------|-----------|

| | | |
|--|--------------------|-------------------|
| Lokalhyra | 10 949 664 | 4 635 994 |
| IT/Data konsult | 614 148 | 310 597 |
| Övriga externa tjänster | 21 294 257 | 15 749 493 |
| Revisionsarvode | 945 370 | 1 169 314 |
| Övriga kostnader | <u>27 245 477</u> | <u>21 125 374</u> |
| Allmänna administrationsomkostnader | 127 675 753 | 90 823 186 |

Ersättningar till ledande befattningshavare – 2016

| | Grundlön/ arvode | Rörlig ersättning | Övriga förmåner | Pensions- kostnader | Summa |
|---|-------------------------|----------------------|--------------------|------------------------|------------------|
| Ann-Marie Thörn (styrelseordförande) | 250 000 | | | | 250 000 |
| Johan Ole Anstensrud (verkställande direktör)* | 194 493 | | 10 706 | 3 560 | 208 758 |
| Lars Dencker Nielsen (styrelseledamot) | 1 132 800 | | 137 070 | 42 022 | 1 311 891 |
| Trond Kristian Andreasen (verkställande direktör)** | 1 358 137 | | 131 546 | 42 495 | 1 532 178 |
| Anders Lundin | 25 000 | | | | 25 000 |
| Bertil Persson (styrelseledamot) | 254 124 | | | | 254 124 |
| Summa | <u>3 214 553</u> | 0 | 279 321 | 88 077 | 3 581 952 |

*) Ersättning avser perioden november t o m december.

**) Ersättning avser perioden januari t o m november.



Löner och andra ersättningar till Lars Dencker Nielsen och Trond Kristian Andreasen avser ersättning från anställning i Avida Finans AB och inte ersättning från deras poster i bolagets styrelse.

Ersättningar till ledande befattningshavare – 2015

| | Grundlön/ arvode | Rörlig ersättning | Övriga förmåner | Pensions- kostnader | Summa |
|--|---------------------|----------------------|--------------------|------------------------|------------------|
| Ann-Marie Thörn (styrelseordförande) | 225 003 | | | | 225 003 |
| Fredrik Wedin (verkställande direktör) | 1 705 309 | | 61 766 | 351 124 | 2 118 199 |
| Lars Dencker Nielsen (styrelseledamot) | 244 049 | | 27 155 | 9 730 | 280 934 |
| Trond Kristian Andreasen (styrelseledamot) | 305 061 | | 27 155 | 9 842 | 342 058 |
| Bertil Persson (styrelseledamot) | 156 250 | | | | 156 250 |
| Summa | 2 635 672 | 0 | 116 075 | 370 697 | 3 122 444 |

Löner och andra ersättningar till Lars Dencker Nielsen och Trond Kristian Andreasen avser ersättning från anställning i Avida Finans AB och inte ersättning från deras poster i bolagets styrelse.

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. Inga rörliga ersättningar har utgått till risktagare under året. Information om Bolagets ersättningspolicy i enlighet med upplysningskraven i FFFS 2011:1 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 avtal om avgångsvederlag för verkställande direktören motsvarande 12 månadslöner efter uppsägningstiden.

Not 6

| | 2016-01-01 | 2015-01-01 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Avskrivning anläggningstillgångar | <u>2016-12-31</u> | <u>2015-12-31</u> |
| Avskrivning immateriella tillgångar | 3 120 680 | 2 177 821 |
| Avskrivning maskiner och inventarier | 2 243 038 | 1 710 538 |
| | <u>5 363 719</u> | <u>3 888 359</u> |

Not 7

| | 2016-01-01 | 2015-01-01 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| | <u>2016-12-31</u> | <u>2015-12-31</u> |
| Reserv för osäkra kundfordringar | | |
| Årets nedskrivning avseende: | | |
| konstaterade kreditförluster | 4 455 683 | 17 711 460 |
| befarade kreditförluster, netto | 42 538 436 | 27 197 080 |
| Återförda tidigare befarade nu konstaterade | -961 763 | -12 357 070 |
| Influtet på tidigare förluster | <u>-1 050 296</u> | <u>-298 456</u> |
| Årets nettokostnad för kreditförluster | 44 982 060 | 32 253 014 |
| Per 1 januari | 61 079 079 | 49 921 920 |
| Reservering för osäkra kundfordringar | 51 278 636 | 37 410 655 |
| konstaterade kreditförluster | -4 455 683 | -17 711 460 |
| Återförda outnyttjade belopp | <u>-37 670 229</u> | <u>-8 542 036</u> |
| Per 31 december | 70 231 804 | 61 079 079 |
| | | |
| Avsättning för befarade kreditförluster | 70 231 804 | 61 079 079 |

Not 8

Aktier i Dotterföretag

| | |
|---------------------|-------------|
| Namn | Paraten AB |
| Organisationsnummer | 556809-6084 |
| Säte | Stockholm |
| Eget kapital | 740 601 |
| Resultat | 249 533 |
| Antal aktier | 50 000 |
| Kapitalandel | 100% |
| Bokfört värde | 389 550 |
| Bokslutsdatum | 2016-12-31 |

I juli 2015 förvärvades samtliga andelar i Paraten AB.

| Andelar i Bostadsrättsförening | Bokfört värde |
|---------------------------------------|----------------------|
| Lägenhet i Stockholm | <u>4 200 000</u> |
| Total | 4 200 000 |

Not 9

| | 2016-01-01 | 2015-01-01 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| | <u>2016-12-31</u> | <u>2015-12-31</u> |
| Belåningsbara statsskuldsförbindelser | | |
| Emitterade av offentliga organ | <u>54 483 158</u> | <u>18 678 006</u> |
| | 54 483 158 | 18 678 006 |

Not 10

| Utlåning till allmänheten | <u>2016-12-31</u> | <u>2015-12-31</u> |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Egna fordringar | 1 335 592 457 | 283 607 669 |
| Factoringfordringar | 319 974 628 | 266 830 092 |
| Fordringar på factoringkunder | 12 937 490 | 9 988 535 |
| Lånefordringar | <u>3 019 267</u> | <u>3 282 966</u> |
| Summa | 1 671 523 843 | 563 709 262 |
| | | |
| Avsättning för befarade kreditförluster | -70 231 804 | -61 079 079 |
| | | |
| Summa | 1 601 292 039 | 502 630 183 |

| Utestående fordringar fördelade efter återstående löptid, bokfört värde | <u>2016-12-31</u> | <u>2015-12-31</u> |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Högst 3 månader | 330 758 239 | 276 642 094 |
| Längre än 3 månader | 74 606 021 | 63 419 760 |
| Längre än 1 år men högst 5 år | 908 555 151 | 140 885 777 |
| längre än 5 år | <u>357 604 432</u> | <u>82 761 632</u> |
| Summa | 1 671 523 843 | 563 709 262 |
| | | |
| Avsättning för befarade kreditförluster | -70 231 804 | -61 079 079 |
| | | |
| Summa | 1 601 292 039 | 502 630 183 |

Not 11

| Andra immateriella anläggningstillgångar | <u>2016-12-31</u> | <u>2015-12-31</u> |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Ingående anskaffningsvärde | 16 078 316 | 13 789 954 |
| Årets investeringar | 11 257 294 | 2 288 362 |
| Årets försäljningar / utrangeringar | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Utgående anskaffningsvärde | 27 335 610 | 16 078 316 |
| | | |
| Ingående avskrivningar | -10 251 334 | -8 105 223 |
| Återföring avskrivningar på utrangerade inventarier | 0 | 0 |
| Omräkningsdifferenser | -75 708 | 31 710 |
| Årets avskrivningar | <u>-3 120 680</u> | <u>-2 177 821</u> |
| Utgående avskrivningar | -13 447 723 | -10 251 334 |
| | | |
| Bokfört värde | 13 887 887 | 5 826 981 |

Not 12

| Maskiner och inventarier | <u>2016-12-31</u> | <u>2015-12-31</u> |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Ingående anskaffningsvärde | 9 124 691 | 8 280 971 |
| Årets investeringar | 2 545 445 | 2 928 671 |
| Årets försäljningar | -666 538 | -2 084 951 |
| Utgående anskaffningsvärde | 11 003 598 | 9 124 691 |
| Ingående avskrivningar enligt plan | -3 843 083 | -4 042 813 |
| Återföring avskrivningar sålda och uttrangerade inventarier | 343 734 | 1 833 283 |
| Omräkningsdifferenser | 175 909 | 76 985 |
| Årets avskrivningar | -2 243 038 | -1 710 538 |
| Utgående avskrivningar enligt plan | -5 566 478 | -3 843 083 |
| Bokfört värde | 5 437 121 | 5 281 608 |

Not 13

| Övriga tillgångar | <u>2016-12-31</u> | <u>2015-12-31</u> |
|---------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Skattefordran | 4 062 198 | 44 504 |
| Fordringar koncernföretag | 3 134 710 | 170 007 |
| Derivatinstrument | 23 634 692 | 3 224 485 |
| Övriga fordringar | 688 009 | 3 142 060 |
| | 31 519 609 | 6 581 056 |

Not 14

| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | <u>2016-12-31</u> | <u>2015-12-31</u> |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Förutbetalda kostnader | 53 531 920 | 10 787 017 |
| Förutbetalda hyror | 1 938 673 | 389 145 |
| | 55 470 593 | 11 176 162 |

Not 15

| Upplåning från allmänheten | <u>2016-12-31</u> | <u>2015-12-31</u> |
|-----------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Inlåning från allmänheten | 1 669 689 276 | 478 331 753 |
| Kortfristiga lån från allmänheten | 8 580 258 | 6 589 449 |
| | 1 678 269 534 | 484 921 202 |

Not 16

| Övriga skulder | <u>2016-12-31</u> | <u>2015-12-31</u> |
|-----------------------|--------------------------|--------------------------|
| Skatteskuld | 0 | 1 274 959 |
| Leverantörsskulder | 13 478 054 | 6 733 303 |
| Övriga skulder | 10 312 675 | 4 803 374 |
| | 23 790 730 | 12 811 636 |

Not 17

| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | <u>2016-12-31</u> | <u>2015-12-31</u> |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Upplupna semesterlöner | 4 486 807 | 3 970 886 |
| Upplupna sociala avgifter | 912 318 | 702 749 |
| Beräknade upplupna sociala avgifter | 1 177 293 | 1 093 003 |
| Övriga upplupna kostnader | 5 821 968 | 2 086 399 |
| | 12 398 385 | 7 853 037 |

Not 18

| | 2016-01-01 | 2015-01-01 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Ersättningar till revisorer | <u>2016-12-31</u> | <u>2015-12-31</u> |
| Öhrlings PricewaterhouseCoopers | | |
| Revisionsuppdrag* | 945 370 | 901 029 |
| Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget | 0 | 268 285 |
| Skatterådgivning | 0 | 0 |
| Övriga tjänster | <u>0</u> | <u>0</u> |
| | 945 370 | 1 169 314 |
| | | |
| Mazars | | |
| Övriga tjänster | <u>69 563</u> | <u>110 000</u> |
| | 69 563 | 110 000 |

* Med revisionsuppdraget avses arvode för den lagstadgade revisionen, d v s sådant arbete som varit nödvändigt för att avge revisionsberättelsen, samt så kallad revisionsrådgivning som lämnas i samband med revisionsuppdraget.

Not 19

| | 2016-01-01 | 2015-01-01 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Skatt på årets resultat | <u>2016-12-31</u> | <u>2015-12-31</u> |
| Aktuell skatt på årets resultat | 0 | -4 174 212 |
| Uppskjuten skatt | <u>1 340 083</u> | <u>-</u> |
| | 1 340 083 | -4 174 212 |
| | | |
| Redovisat resultat före skatt | 12 572 272 | 22 716 197 |
| Skatt 22% enligt gällande skattesats för moderb | -2 765 900 | -4 997 563 |
| Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader | -34 254 | -22 488 |
| Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter | <u>4 140 237</u> | <u>845 839</u> |
| Skatt på årets resultat | 1 340 083 | -4 174 212 |
| | | |
| Redovisad effektiv skatt | 11% | -18% |

Redovisade uppskjutna skattefordringar och skatteskulder

Temporära skillnader föreligger i de fall tillgångars eller skulders redovisade, respektive skattemässiga värden är olika. Temporära skillnader har resulterat i uppskjutna skatteskulder och uppskjutna skattefordringar avseende följande poster.

| | Uppskjuten skattefordran | | Uppskjuten skatteskuld | | Netto | |
|---------------------------------------|--------------------------|----------|------------------------|-----------------|------------------|----------|
| | 2016 | 2015 | 2016 | 2015 | 2016 | 2015 |
| Övervärden på Aktier och andela | - | - | -242 815 | -198 815 | -242 815 | - |
| Skattemässiga under- och översk | <u>5 831 489</u> | <u>-</u> | <u>-4 491 406</u> | <u>-</u> | <u>1 340 083</u> | <u>-</u> |
| Uppskjuten skattefordran/skuld | 5 831 489 | 0 | -4 734 221 | -198 815 | 1 097 268 | 0 |

Not 20

Operationella leasingavtal

| | <u>2016-12-31</u> | <u>2015-12-31</u> |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Total leasing- och hyreskostnader under året | 10 949 664 | 4 635 994 |
| Framtida leasingavgifter avseende operationella leasingavtal med en återsående löptid om: | | |
| Mindre än 1 år | 7 507 943 | 7 535 109 |
| Längre än 1 år men högst 5 år | 25 176 024 | 27 136 504 |
| Längre än 5 år | - | 5 642 525 |
| Summa | <u>32 683 967</u> | <u>40 314 139</u> |

Not 21

Finansiella tillgångar och skulder

| | <u>2016-12-31</u> | <u>2015-12-31</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| <u>Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen (via handel)</u> | | |
| Derivat | <u>23 634 692</u> | <u>3 224 485</u> |
| | 23 634 692 | 3 224 485 |
| <u>Finansiella tillgångar som kan säljas</u> | | |
| Aktier och andelar | <u>4 200 000</u> | <u>4 000 000</u> |
| | 4 200 000 | 4 000 000 |
| <u>Finansiella tillgångar som hålls till förfall</u> | | |
| Belåningsbara statsskuldssförbindelser | <u>54 483 158</u> | <u>18 678 006</u> |
| | 54 483 158 | 18 678 006 |
| <u>Lånefordringar och kundfordringar</u> | | |
| Utlåning till kreditinstitut | 196 339 107 | 80 318 618 |
| Utlåning till allmänheten | 1 601 292 039 | 502 630 183 |
| Övriga tillgångar | <u>7 884 917</u> | <u>6 581 056</u> |
| | 1 805 516 064 | 589 529 857 |
| <u>Övriga finansiella skulder</u> | | |
| Upplåning från allmänheten | 1 678 269 534 | 484 921 202 |
| Övriga skulder | <u>23 790 730</u> | <u>12 811 636</u> |
| | 1 702 060 263 | 497 732 838 |

Beräkning av verkligt värde

Bolaget 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 skulden 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)

Bolaget innehar derivatinstrument samt aktier och andelar värderade till verkligt värde i sina finansiella rapporter, se "Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen" och "Finansiella tillgångar som kan säljas" ovan i tabellen. Derivatinstrument värderas till verkligt värde via

resultaträkningen och aktier och andelar värderas till verkligt värde över övrigt totalresultat. Värderingen av derivat baseras på observerbara data för tillgången eller skulden, d v s nivå 2. Bolagets andelar i bostadsrättsföreningar hamnar i nivå 3. Inga omklassificeringar har gjorts mellan de olika nivåerna. Inga köp eller försäljningar har gjorts under året, förändringen är endast hänförlig till värdeförändring i befintligt innehav.

För finansiella instrument som är noterade på en aktiv marknad bestäms verkligt värde med utgångspunkt från tillgångens noterade köpkurs på balansdagen utan tillägg för transaktionskostnader vid anskaffningstillfället. Ett finansiellt instrument betraktas som noterat på en aktiv marknad om noterade priser med lätthet finns tillgängliga på en börs, hos en handlare, mäklare, banker, etc. och dessa priser representerar faktiska och regelbundet förekommande marknadstransaktioner på affärsmässiga villkor. Börskurser inhämtas från Nasdaq OMX.

Verkliga värden för derivatinstrument i form av valutaterminer baseras på indata från extern affärsbank. För värdering av finansiella tillgångar och skulder i utländsk valuta inhämtas verkliga värden för dessa valutor från Reuters. Dessa balansposter redovisas till upplupna anskaffningsvärden.

Verkligt värde för andel i bostadsrättsföreningen har tagits fram genom extern mäklarvärdering och baseras på statistik på tidigare försäljningar av likartade objekt på orten som jämförs både direkt, men även i relation till faktorer som påverkar värdet t ex. storlek, läge och standard.

För övriga finansiella tillgångar och skulder bedöms bokfört värde ge en god approximation av verkligt värde. Detta på grund av korta löptider vilket inte ger någon väsentlig inverkan på verkligt värde.

Not 22

Kapitaltäckning

| <i>(Belopp i tkr)</i> | 2016-12-31 | 2015-12-31 |
|---|-------------------|-------------------|
| Kärnprimärkapital efter eventuella avdrag | 222 578 | 123 201 |
| Övrigt primärkapital efter eventuella avdrag | | |
| Supplementärt kapital efter eventuella avdrag | 11 995 | 15 000 |
| Kapitalbas | 234 573 | 138 201 |
| | | |
| Risikexponeringsbelopp | 1 569 776 | 614 865 |
| Kapitalkrav | 125 582 | 49 189 |
| -varav: kapitalkrav för kreditrisk | 106 218 | 34 433 |
| -varav: kapitalkrav för marknadsrisk | 965 | 501 |
| -varav: kapitalkrav operativ risk | 18 399 | 14 255 |
| Justering för övergångsregel | | |
| Summa kapitalkrav | 125 582 | 49 189 |
| | | |
| Kärnprimärkapitalrelation | 14,18% | 20,04% |
| Primärkapitalrelation | 14,18% | 20,04% |
| Total kapitalrelation | 14,94% | 22,48% |
| Totalt kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav | 109 884 | 43 041 |
| -varav: Kapitalkonserveringsbuffert | 39 244 | 15 370 |
| -varav: Kontracyklisk buffert | 19 314 | 4 842 |
| -varav: Systemriskbuffert | | |
| Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert* | 9,68% | 15,54% |

*Kärnprimärkapitalsrelation minus lagstadgat minimikrav på 4,5% exklusive buffertkrav.

R

Kapitalbas

| <i>(Belopp i tkr)</i> | 2016-12-31 | 2015-12-31 |
|--|-------------------|-------------------|
| <i>Kärnprimärkapital</i> | | |
| Kapitalinstrument och tillhörande överkursfond | 69 891 | 69 891 |
| Balanserade vinstmedel samt reserver | 167 671 | 59 137 |
| Avgår: | | |
| - Immateriella tillgångar | 13 888 | 5 827 |
| - Uppskjutna skattefordringar | 1 097 | - |
| Summa kärnprimärkapital | 222 578 | 123 201 |
| <i>Övrigt primärkapital</i> | | |
| Eviga förlagslån | | |
| Avdrag ifrån primärt och supplementärt kapital (hälften därav) | | |
| Summa övrigt primärkapital | 0 | 0 |
| <i>Supplementärt kapital</i> | | |
| Tidsbundna förlagslån | 11 995 | 15 000 |
| Avdrag enligt begränsningsregel | | |
| Summa supplementärt kapital | 11 995 | 15 000 |
| Total kapitalbas | 234 573 | 138 201 |

I kapitalbasen ingår styrelsens förslag till vinstdisposition. Företagets kärnprimärkapitaltillskott uppfyller de villkor och bestämmelser som följer av kapitaltäckningsförordningen (EU nr 575/2013). Det finns inga pågående eller förutsedda materiella eller rättsliga hinder för en snabb överföring av medel ur kapitalbasen eller återbetalning av skulder mellan moderföretag och dess dotterföretag.

Specifikation Kapitalkrav

Kreditrisk enligt schablonmetoden

| <i>(Belopp i tkr)</i> | 2016-12-31 | 2015-12-31 |
|--|-------------------|-------------------|
| 1. Exponeringar mot stater och centralbanker | | |
| 2. Exponeringar mot kommuner och därmed jämförliga samfälligheter samt myndigheter | | |
| 3. Exponeringar mot administrativa, organ, icke-kommersiella samt trossamfund | | |
| 4. Exponeringar mot multilaterala utvecklingsbanker | | |
| 5. Exponeringar mot internationella organisationer | | |
| 6. Institutsexponeringar | 4 490 | 2 619 |
| 7. Företagsexponeringar | 12 493 | 7 513 |
| 8. Hushållsexponeringar | 82 405 | 18 920 |
| 9. Exponeringar med säkerhet i fastighet | 71 | 69 |
| 10. Oreglerade poster | 5 716 | 4 596 |
| 11. Högriskposter | | |
| 12. Exponeringar i form av säkerställda obligationer | | |
| 13. Positioner i värdepapperisering | | |
| 14. Exponeringar i fonder | | |
| 15. Övriga poster | 1 043 | 716 |
| Summa kapitalkrav för kreditrisk schablonmetoden | 106 218 | 34 433 |

Marknadsrisk

| <i>(Belopp i tkr)</i> | 2016-12-31 | 2015-12-31 |
|---|-------------------|-------------------|
| Valutakursrisk | 965 | 501 |
| Summa kapitalkrav för marknadsrisk | 965 | 501 |

Operativ risk

| <i>(Belopp i tkr)</i> | 2016-12-31 | 2015-12-31 |
|---|-------------------|-------------------|
| Basmetoden | 18 399 | 14 255 |
| Summa kapitalkrav för operativa risker | 18 399 | 14 255 |

| | | |
|---------------------------|----------------|---------------|
| Totalt kapitalkrav | 125 582 | 49 189 |
|---------------------------|----------------|---------------|

Bolaget uppfyller miniminivån för kapitalbasen vilket motsvarar en kapitalbas som minst uppgår till det totala minimikapitalkravet

Bolaget har en kapitalbas som överstiger startkapitalet om 42 650 000 kronor (det kapital som krävdes när verksamheten fick tillstånd att driva kreditmarknadsrörelse).

Not 23

| | <u>2016-12-31</u> | <u>2015-12-31</u> |
|---------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Ställda säkerheter | | |
| Företagsinteckningar | 16 500 000 | 16 500 000 |
| Ställda garantier | <u>150 000 000</u> | <u>1 743 975</u> |
| | 166 500 000 | 18 243 975 |

Garantin består av en pant för en kreditfacilitet.

Not 24

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.

Paraten AB (org. Nr 556809-6084) bedriver utveckling och försäljning av mjukvara inom IT- och finansbranschen. Paraten AB är ett helägt dotterbolag till Avida Finans AB.

Avida Inkasso AS (org. Nr 913778367) bedriver inkassotjänster och är ett helägt dotterbolag till Avida Holding AB.

Följande transaktioner har skett med närstående på marknadsmässiga villkor:

(a) Försäljning av varor och tjänster

Avida Finans AB har under 2016 sålt tjänster till systerbolaget Avida Inkasso AS (org.Nr 913778367) till ett belopp om 1 104 999 (0) kronor.

(b) Köp av varor och tjänster

Avida Finans AB har under 2016 köpt tjänster av dotterbolaget Paraten AB (org. nr 556809-6084) till ett belopp om 124 000 (803 454) kronor.

(c) Ersättning till ledande befattningshavare

För information om ersättning till ledande befattningshavare, se not 5.

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

Avida Finans AB har per balansdagen en nettofordran på 26 800 (0) kronor till dotterbolaget Paraten AB avseende köp av tjänster.

Avida Finans AB har per balansdagen en nettofordran på 2 473 441 (0) kronor på systerbolaget Avida Inkasso AS avseende försäljning av tjänster.

Not 25

Händelser efter balansdagen

Under början av nya räkenskapsåret beslutade Avida Holdings styrelse att notera bolaget på OTC-listan i Norge. Avida Holding AB noterades på OTC-listan (icke reglerad marknadsplats) 10 april 2017. Därtill beslutade styrelsen att tillföra ytterligare kapital genom aktieägartillskott på 53 MSEK.

Not 26

Förslag till vinstdisposition


Till årsstämman förfogande står följande medel:

| | |
|---------------------------------------|---------------------------|
| Balanserade vinstmedel | 220 778 946 |
| Årets resultat | <u>13 912 354</u> |
| Totala tillgängliga vinstmedel | <u>234 691 300</u> |

Styrelsen och VD föreslår att till förfogande stående vinstmedlen, 234 691 300 SEK, disponeras enligt följande:

| | |
|-------------------------|---------------------------|
| Balanseras i ny räkning | <u>234 691 300</u> |
| Summa | <u>234 691 300</u> |

Årsredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 22 maj 2017. Balans- och resultaträkning blir föremål för fastställelse på årsstämman.



Geir Langfeld Olsen
Styrelsens
Ordförande



Christian Bjørnstad



Celina Midelfart



Håkon Reistad Fure



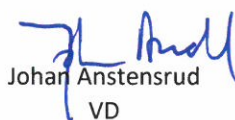
Lars Dencker Nielsen



Trond Kristian Andreassen



Anders Lundin



Johan Anstensrud
VD

Vår revisionsberättelse har avlämnats den 31/5 2017
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB



Peter Nilsson
Auktoriserad Revisor



Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Avida Finans AB, org.nr 556230-9004

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Avida Finans AB för år 2016.

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 Avida Finans ABs finansiella ställning per den 31 december 2016 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Avida Finans AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller fel och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av årsredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/rn/showdocument/documents/rev_dok/revisors_ansvar.pdf. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Avida Finans AB för år 2016 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Avida Finans AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation, och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Den verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

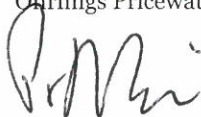
- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, lagen om bank- och finansieringsrörelse, lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av förvaltningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/rn/showdocument/documents/rev_dok/revisors_ansvar.pdf. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Stockholm den 31 maj 2017
Örlings PricewaterhouseCoopers AB



Peter Nilsson
Auktoriserad revisor