

ÅRSREDOVISNING

för

AVIDA FINANS AB
(556230-9004)

2010-01-01 -- 2010-12-31

<u>Innehållsförteckning</u>	<u>Sid</u>
Förvaltningsberättelse	2 – 6
Fem år i sammandrag	5
Förslag till resultatdisposition	6
Resultat- och Balansräkning	7 – 9
Förändringar i eget kapital	10
Kassaflödesanalys	11
Redovisnings- och värderingsprinciper	12 – 19
Finansiell riskhantering	19 – 23
Noter	24 – 31
Kapitaltäckningsrapport	30
Underskrifter	31



Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Avida Finans AB, org. nr 556230-9004, får härmed avge årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 2010-01-01 – 2010-12-31.

Verksamhet

Verksamheten består av finansieringstjänster mot företag och utlåning till konsumenter, inkassohantering samt inlåning från allmänheten.

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

Affärsområdet Företag erbjuder företagskrediter som fakturaköp och fakturabelåning. Bolaget köper även avskrivna fordringar från finansbolag, banker och företag som har konsumenter som kunder. Bolaget hanterar sin egen inkassoverksamhet och erbjuder även extern inkasso. Bolaget är sedan år 2000 ett kreditmarknadsbolag godkänt av Finansinspektionen.

Väsentliga händelser under året

Bolaget har under 2010 haft stort fokus på att öka bolagets resultat samt förnyat den tekniska plattformen genom byte av finanssystem, ekonomisystem samt utveckling av befintligt finanssystemet för konsumentkrediter. I slutet av året har stor satsning på försäljning genomförts med rekrytering av nya säljare. Nytt namn, hemsida och grafisk profil till Avida Finans AB har lanserats i slutet av året. Bolaget har även bytt till större lokaler vid Mariatorget för att möta den ökade tillväxten med fler anställda.

Inom området företagskrediter med fakturaköp och fakturabelåning har bolaget kreditförluster varit låga. Noggrann kreditbedömning sker enligt fastställd kreditpolicy samt kontroller av fakturorna görs löpande.

Under året har vi expanderat inom säljfinansiering i vår norska verksamhet. Vi ser att det finns stor efterfrågan på den norska marknaden avseende löpande fakturaköp och fakturabelåning varför vi fortsätter vår satsning i vår norska filial.

Ägare

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

Fakturaköp

Volymerna avseende fakturaköp har under året 2010 varit ett rekordår både på löpande fakturaköp och på styckeköp.

Fakturabelåning

Vi ser en stor efterfrågan på fakturabelåning och bolaget har under 2010 gjort nya investeringar i ny IT applikation för fakturabelåning. Detta för att möta efterfrågan på tjänsten samt kunna leverera en bra teknisk lösning till våra kunder.



Inlåning från allmänheten

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

Konsumentkrediter

Vår lansering av konsumentkrediter 0-30 000 kr har under 2010 expanderat över förväntan och vi ser nu en god lönsamhet inom detta affärsområde. Effektiva och noggranna kreditkontroller genom egenutvecklade kreditscoringmallar gör att vi haft kreditförluster under budget.

Likviditet och kapitalbehov

Bolaget har en stark likviditet och en kapitalbas som överskrider kraven från Finansinspektionen. Kapitäläckningskvoten uppgår till 1,65 (1,44). Bolagets inlåning från allmänheten har ökat med 8 % och uppgår till 162 (150) mkr.

Personal

Antalet anställda har under 2010 ökat och medelantalet anställda uppgick till 20 st (16 st) varav 11 st var män och 9 st var kvinnor.

Riskhantering

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

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

Nedan följer en översiktlig beskrivning av våra finansiella risker. För en närmare beskrivning hänvisas till tilläggsupplysningarna på sidan 19 - 23.

Finansiella risker

Avidas riskhantering syftar till att identifiera och analysera de risker som bolaget har i sin verksamhet och att för dessa sätta lämpliga begränsningar (limiter) och försäkra att det finns kontroll på plats. Riskerna bevakas och kontroller görs löpande att limiter inte överskrids. Riskpolicyn och riskhanteringssystem går igenom regelbundet för att kontrollera att dessa är korrekta och t ex återspeglar gällande marknadsvillkor samt produkter och tjänster som erbjuds. Genom utbildning och tydliga processer skapar bolaget förutsättningar för en god riskkontroll, där varje anställd förstår sin roll och sitt ansvar.

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

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

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

I bolaget finns en funktion för självständig riskkontroll.

Kreditrisk

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

Likviditetsrisk

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

Ränterisker

Upplåningen sker till rörlig ränta och utlåningen är mycket kortfristig varför mycket små ränterisker föreligger när det gäller fakturaköp. Uthyrda anläggningstillgångar är med några undantag kopplade till rörlig ränta.

Valutarisker

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

De finansiella riskerna kontrolleras genom riskpolicy och där angivna limiter.

Förväntad framtida utveckling

För privatmarknad kommer fortsatt lyckad satsning ske med nya produkter och tjänster. Vi har under 2011 börjat erbjuda krediter till privatpersoner upp till 60 000 kr. Vi utvärderar även möjligheten att erbjuda befintliga produkter till marknader utanför Sverige. För företagsmarknaden kommer vi utveckla och fortsätta att expandera inom befintliga affärsområden med större säljkraft och fokus på ökade vinstmarginaler.

Bolaget förväntas växa balanserat under kommande år med god kontroll över kreditförlustutvecklingen. Genom de åtgärder som nu genomförts under räkenskapsåret har en plattform för tillväxt och god lönsamhet skapats.

Femårsöversikt

	2010	2009	2008	2006/2007	2005/2006
Räntenetto (MSEK)	47,9	45,5	34,7	40,2	17,2
Resultat före kreditförluster (MSEK)	6,5	6,6	-4,6	-4,6	5,5
Kreditförluster, netto (MSEK)	0,4	-16,7	2,7	11,2	5,2
Rörelseresultat (MSEK)	6,8	-10,1	-8,3	-15,8	0,3
Utlåning till kreditinstitut	81,6	86,1	43,2	4,3	20,3
Utlåning till allmänheten (MSEK)	105,8	68,4	60,0	66,4	106,3
Upplåning från allmänheten (MSEK)	166,1	150,1	131,3	84,6	102,6
Eget kapital (MSEK)	28,7	24,2	20,5	20	26,8
Soliditet (%)	14,1	13,3	12,7	14,2	20,7
Avkastning på eget kapital (%)	25,8	-36,8	-41,2	-50,5	1,12
Kapitaltäckningskvot (%)	1,65	1,44	1,20		

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

Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

Bolaget hade per den 31/12 två otillåtna exponeringar mot Danske Bank respektive Handelsbanken. Dessa exponeringar har reducerats till en nivå understigande 100% av kapitalbasen. Per den 31/12 hade Avida Finans en balansomslutning som översteg 200 MSEK vilket medför ett lagstadgat kapitalkrav på mer än 3 MEUR. Balansomslutningen hade per den 3:e januari 2011 nedbringats under 200 MSEK och kapitalbasen har genom årets vinst och ett aktieägartillskott på 1,8 MSEK höjts till över motsvarande 3 MEUR.

Förslag till vinstdisposition

Förslag till vinstdisposition

Till årsstämmans förfogande står följande medel:

Balanserade vinstmedel	9 044 643
Årets resultat	7 231 672
Totala tillgängliga vinstmedel	16 276 315

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att vinstmedlen disponeras så att:

I ny räkning balanseras	16 276 315
-------------------------	------------

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



RESULTATRÄKNINGAR

		Koncernen		Moderbolaget	
		2010-01-01	2009-01-01	2010-01-01	2009-01-01
		<u>2010-12-31</u>	<u>2009-12-31</u>	<u>2010-12-31</u>	<u>2009-12-31</u>
Ränteintäkter		40 759 064	31 215 056	40 759 031	31 214 664
Leasingintäkter		9 500 706	17 852 658	9 500 706	17 852 658
Räntekostnader		<u>-2 403 901</u>	<u>-3 563 768</u>	<u>-2 403 901</u>	<u>-3 563 768</u>
RÄNTENETTO	Not 1	47 855 869	45 503 946	47 855 836	45 503 554
Nettoresultat av finansiella transaktioner	Not 2	-1 298 369	177 406	-1 298 369	177 406
Övriga rörelseintäkter	Not 2	900 000	2 067 325	900 000	2 067 325
SUMMA RÖRELSEINTÄKTER		47 457 500	47 748 677	47 457 467	47 748 284
Rörelsekostnader					
Allmänna administrationskostnader	Not 3, 17	-30 531 244	-24 077 429	-30 529 386	-24 077 154
Av- och nedskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	Not 4	-10 458 784	-17 029 752	-10 458 784	-17 029 752
Summa kostnader före kreditförluster		-40 990 027	-41 107 181	-40 988 170	-41 106 906
RESULTAT FÖRE KREDITFÖRLUSTER		6 467 473	6 641 496	6 469 297	6 641 379
Kreditförluster, netto	Not 5	355 711	-16 707 798	355 711	-16 707 797
Nedskrivning av finansiella anläggningstillgångar	Not 6	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-1 999 830</u>
RÖRELSERESULTAT		6 823 184	-10 066 302	6 825 008	-12 066 249
RESULTAT FÖRE SKATT		6 823 184	-10 066 302	6 825 008	-12 066 249
Skatt på årets resultat	Not 18	<u>-2 230 603</u>	<u>2 127 462</u>	<u>406 664</u>	<u>-514 153</u>
ÅRETS RESULTAT		<u>4 592 581</u>	<u>-7 938 840</u>	<u>7 231 672</u>	<u>-12 580 402</u>

RAPPORT ÖVER ÖVRIGT TOTALRESULTAT

		Koncernen		Moderbolaget	
		2010-01-01	2009-01-01	2010-01-01	2009-01-01
		<u>2010-12-31</u>	<u>2009-12-31</u>	<u>2010-12-31</u>	<u>2009-12-31</u>
Årets resultat		4 592 581	-7 938 840	7 231 672	-12 580 402
ÖVRIGT TOTALRESULTAT					
Valutakursdifferenser (netto efter skatt)		-95 739	98 697	-85 384	98 697
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt		4 496 842	-7 840 143	7 146 288	-12 481 705
SUMMA TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN		<u>4 496 842</u>	<u>-7 840 143</u>	<u>7 146 288</u>	<u>-12 481 705</u>

BALANSRÄKNINGAR

		Koncernen		Moderbolaget	
		<u>2010-12-31</u>	<u>2009-12-31</u>	<u>2010-12-31</u>	<u>2009-12-31</u>
TILLGÅNGAR					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		67 891	54 462	67 891	54 462
Utlåning till kreditinstitut		81 591 815	86 129 953	81 089 113	85 626 733
Utlåning till allmänheten	Not 9	105 824 695	68 421 763	105 824 695	68 421 764
Aktier och andelar i intresseföretag	Not 7	20 000	0	20 000	0
Aktier och andelar i koncernföretag				500 170	500 170
		<u>105 844 695</u>	<u>68 421 763</u>	<u>106 344 865</u>	<u>68 921 934</u>
Immateriella tillgångar					
Andra immateriella anläggningstillgångar	Not 10	3 426 984	2 785 142	3 426 984	2 785 142
		<u>3 426 984</u>	<u>2 785 142</u>	<u>3 426 984</u>	<u>2 785 142</u>
Materiella tillgångar					
Leasingobjekt	Not 8	5 151 129	16 652 425	5 151 129	16 652 425
Maskiner och inventarier	Not 11	996 824	414 429	996 824	414 429
		<u>6 147 952</u>	<u>17 066 854</u>	<u>6 147 953</u>	<u>17 066 854</u>
Övriga tillgångar	Not 12	4 718 026	4 633 745	4 721 264	4 629 702
Uppskjuten skattefordran	Not 18	406 664	2 641 647	406 664	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	Not 13	841 678	775 300	841 678	775 301
SUMMA TILLGÅNGAR		<u>203 045 705</u>	<u>182 508 866</u>	<u>203 046 412</u>	<u>179 860 128</u>

**SKULDER, AVSÄTTNINGAR
OCH EGET KAPITAL**

		Koncernen		Moderbolaget	
		<u>2010-12-31</u>	<u>2009-12-31</u>	<u>2010-12-31</u>	<u>2009-12-31</u>
Upplåning från allmänheten	Not 14	166 148 537	150 099 078	166 148 537	150 099 078
Derivatinstrument	Not 15	0	132 745	0	132 745
Övriga skulder	Not 15	5 102 685	4 429 967	5 102 685	4 429 967
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	Not 16	<u>3 091 275</u>	<u>3 640 711</u>	<u>3 076 275</u>	<u>3 625 711</u>
Summa skulder		174 342 497	158 302 501	174 327 497	158 287 501
Eget kapital					
Aktiekapital, 106 226 aktier		10 622 600	10 622 600	10 622 600	10 622 600
Reservfond		1 820 000	1 820 000	1 820 000	1 820 000
Balanserad vinst		11 668 026	19 702 605	9 044 643	21 710 429
Årets resultat		<u>4 592 581</u>	<u>-7 938 840</u>	<u>7 231 672</u>	<u>-12 580 402</u>
Summa eget kapital		28 703 208	24 206 365	28 718 915	21 572 627
SUMMA SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL		<u>203 045 705</u>	<u>182 508 866</u>	<u>203 046 412</u>	<u>179 860 128</u>
Ställda säkerheter					
Företagsinteckningar		16 500 000	16 500 000	16 500 000	16 500 000
Ansvarsförbindelser					
Ställda garantier		Inga	Inga	Inga	Inga

Eget kapitalräkningar

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL KONCERNEN	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Summa eget kapital
	Aktiekapital	Reservfond	Balanserad	Årets	
			vinst	resultat	
Ingående balans 2009-01-01	10 622 600	1 820 000	13 347 306	-7 343 398	18 446 508
Överföring av föregående års resultat			-7 343 398	7 343 398	0
<i>Totalresultat</i>					
Årets resultat				-7 938 840	-7 938 840
<i>Övrigt totalresultat</i>					
Valutakursdifferenser (netto efter skatt)			98 697		98 697
Summa totalresultat för perioden (netto efter skatt)			6 102 605	-7 938 840	-1 836 235
<i>Transaktioner med ägare</i>					
Aktieägartillskott			13 600 000		13 600 000
Utgående eget kapital 2009-12-31	10 622 600	1 820 000	19 702 605	-7 938 840	24 206 365
Ingående balans 2010-01-01	10 622 600	1 820 000	19 702 605	-7 938 840	24 206 365
Överföring av föregående års resultat			-7 938 840	7 938 840	0
<i>Totalresultat</i>					
Årets resultat				4 592 581	4 592 581
<i>Övrigt totalresultat</i>					
Valutakursdifferenser (netto efter skatt)			-95 739		-95 739
Summa totalresultat för perioden (netto efter skatt)			11 668 026	4 592 581	16 260 608
Utgående eget kapital 2010-12-31	10 622 600	1 820 000	11 668 026	4 592 581	28 703 208
FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL MODERBOLAGET					
	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Summa eget kapital
	Aktiekapital	Reservfond	Balanserad	Årets	
			vinst	resultat	
Ingående balans 2009-01-01	10 622 600	1 820 000	16 351 846	-8 340 114	20 454 332
Överföring av föregående års resultat			-8 340 114	8 340 114	0
<i>Totalresultat</i>					
Årets resultat				-12 580 402	-12 580 402
<i>Övrigt totalresultat</i>					
Valutakursdifferenser (netto efter skatt)			98 697		98 697
Summa totalresultat för perioden (netto efter skatt)			8 110 429	-12 580 402	-4 469 973
<i>Transaktioner med ägare</i>					
Aktieägartillskott			13 600 000		13 600 000
Utgående eget kapital 2009-12-31	10 622 600	1 820 000	21 710 429	-12 580 402	21 572 627
Ingående balans 2010-01-01	10 622 600	1 820 000	21 710 429	-12 580 402	21 572 627
Överföring av föregående års resultat			-12 580 402	12 580 402	0
<i>Totalresultat</i>					
Årets resultat				7 231 672	7 231 672
<i>Övrigt totalresultat</i>					
Valutakursdifferenser (netto efter skatt)			-85 384		-85 384
Summa totalresultat för perioden (netto efter skatt)			9 044 643	7 231 672	16 276 315
Utgående eget kapital 2010-12-31	10 622 600	1 820 000	9 044 643	7 231 672	28 718 915

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

KASSAFLÖDESANALYS FÖR PERIODEN (KKR)

	Koncernen		Moderbolaget	
	2010-01-01 <u>2010-12-31</u>	2009-01-01 <u>2009-12-31</u>	2010-01-01 <u>2010-12-31</u>	2009-01-01 <u>2009-12-31</u>
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	6 823	-10 066	6 825	-12 066
<i>Justering av poster som inte ingår i kassaflödet</i>				
Avskrivningar	10 459	17 030	10 459	17 030
Övriga ej kassaflödespåverkande poster	-	13 685	-	15 685
	<u>17 282</u>	<u>20 649</u>	<u>17 284</u>	<u>20 649</u>
Betald inkomstskatt	-2 231	-522	407	-514
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	15 051	20 127	17 690	20 135
Förändring av rörelsekapital				
Ökning/Minskning utlåning allmänhet	-37 499	-9 591	-37 488	-9 591
Ökning/Minskning av övriga fordringar	2 084	-1 099	-565	144
Ökning/Minskning av upplåning från allmänhet	16 049	18 809	16 049	18 809
Ökning/Minskning av övriga skulder	-9	1 861	-9	609
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-4 323	30 107	-4 322	30 106
Investeringsverksamheten				
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	1 321	-	1 321	-
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-1 503	-1 515	-1 503	-1 515
Investering i Intressebolag	-20	-	-20	-
Försäljning av anläggningstillgångar	-	40	-	40
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-202	-1 475	-202	-1 474
Finansieringsverksamheten				
Aktieägartillskott	-	13 600	-	13 600
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	13 600	-	13 600
Ökning/Minskning av likvida medel	-4 525	42 232	-4 524	42 232
Likvida medel vid årets början	86 184	43 687	85 681	43 185
Omräkningsdifferens likvida medel	-	265	-	265
Likvida medel vid årets slut	81 660	86 184	81 157	85 682

NOTER TILL DE FINANSIELLA RAPPORTERNA

Allmän information

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

Årsredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 31 maj 2011. Resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på årsstämman den 31 maj 2011.

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).

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

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

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

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

Värderingsgrunder vid upprättande av företagets finansiella rapporter

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

Finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde består i företaget för närvarande av derivatinstrument vilka värderas om vid varje balansdag med effekterna över resultaträkningen under raden Nettoresultat av finansiella transaktioner.

Nya och ändrade standarder som tillämpas av koncernen

Detta är första året som koncernen tillämpar International Financial Reporting Standards (IFRS) och IFRIC-tolkningar sådana de antagits av EU, övergången har ej medfört några väsentliga förändringar.

I och med övergången till full IFRS för koncernen så tillämpas

IAS 1 (omarbetad), Utformning av finansiella rapporter (tillämpas från 1 januari 2010). Den omarbetade standarden förbjuder presentation av intäkts- och kostnadsposter (dvs. förändringar i eget kapital som inte avser transaktioner med aktieägare) i rapporten över förändringar i eget kapital utan kräver att förändringar i eget kapital som inte avser transaktioner med aktieägare redovisas skilt från förändringar i eget kapital som avser transaktioner med aktieägare i en rapport över totalresultat. Avida har valt att inte förtidstillämpa standarden. Avida tillämpar IAS 1 (omarbetad) från och med den 1 januari 2010. Resultaträkning och rapport över totalresultat att presenteras som räkning.

Vidare tillämpas även följande standarder som trätt i kraft, vilka bedöms inte ha inneburit någon påverkan på finansiella rapporter

IFRS 3 (reviderad), Rörelseförvärv: I den reviderade standarden tillämpas förvärvsmetoden även fortsättningsvis, dock med några viktiga ändringar. Exempelvis skall alla betalningar för ett rörelseförvärv redovisas till dess verkliga värden vid tidpunkten för förvärvet, och omvärdering av vissa villkorade betalningar efter förvärvet skall redovisas i resultaträkningen. Goodwill får beräknas utifrån moderbolagets andel av nettotillgångarna, men samtliga transaktionskostnader skall kostnadsföras. Vidare tillåts också s.k. full goodwill approach, vilket innebär att goodwill redovisas på eventuell minoritetsandel i ett rörelseförvärv.

IAS 27 (reviderad), Koncernredovisning och separata finansiella rapporter, kräver effekten av förändringar i majoritetsägarens andelar med minoriteten skall redovisas i eget kapital så länge majoritetsägaren inte tappar sitt bestämmande inflytande och inte som tidigare redovisas som goodwill eller vinster och förluster. I standarden anges också specifikt hur redovisningen ska ske när inflytandet har förlorats på ett sådant sätt att kvarvarande andel skall omvärderas till verkligt värde och en vinst eller förlust redovisas i resultaträkningen.

I övrigt har det inte trätt ikraft några ändringar som inneburit någon justering av koncernens finansiella rapporter.

Standarder, ändringar och tolkningar av befintliga standarder där ändringen ännu inte har trätt ikraft och inte har tillämpats i förtid av koncernen.

Det har skett ett antal ändringar av standarder och tolkningsuttalanden samt givits ut ny standard och nya tolkningsuttalanden vilka inte trätt ikraft för tillämpning i årets finansiella rapporter. I det följande redogör vi för de standarder och tolkningsuttalanden som vi bedömer skulle kunna få effekt på koncernens finansiella rapporter.

IFRS 9, "Financial instruments" (publicerad i november 2009). Denna standard är det första steget i processen att ersätta IAS 39, "Finansiella instrument: värdering och klassificering". IFRS 9 introducerar två nya krav för värdering och klassificering av finansiella tillgångar och kommer sannolikt att påverka koncernens redovisning av finansiella tillgångar. De bestämmelser som avser finansiella skulder överförs i allt väsentligt från IAS 39, med undantag för verkligt värdealternativet. Standarden är inte tillämplig förrän för räkenskapsår som börjar 1 januari 2013 men är tillgänglig för förtida tillämpning. Dock har standarden ännu inte antagits av EU. Koncernen har ännu att utvärdera den fulla inverkan av IFRS 9 på de finansiella rapporterna. Emellertid är initiala indikationer att den kan komma att påverka koncernens redovisning av andra finansiella tillgångar än aktier i kategorin finansiella tillgångar som kan säljas, då IFRS 9 endast tillåter redovisning av verkligt värdevinster eller -förluster i övrigt totalresultat om de är hänförliga till aktieinnehav som inte innehas för handel. Verkligt värdevinster eller -förluster som exempelvis härrör från räntebärande instrument i kategorin "kan säljas" kommer därför att redovisas direkt i resultaträkningen.

Koncernredovisning

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

Omräkning av utländsk valuta

Funktionell valuta och rapportvaluta

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

Transaktioner och balansposter

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

Valutakursvinster och -förluster redovisas i resultaträkningen som övriga rörelseintäkter alternativt övriga rörelsekostnader.

Utländska filialer

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

- a) Tillgångar och skulder för var och en av balansräkningarna omräknas till balansdagskurs,
- b) Intäkter och kostnader för var och en av resultaträkningarna omräknas till genomsnittlig valutakurs, och
- c) Alla valutakurser som uppstår redovisas som en separat del av eget kapital inom balanserat resultat.

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

Intäktsredovisning respektive redovisning av Räntekostnader

Ränteintäkter samt Räntekostnader

Ränteintäkter på fordringar och räntekostnader på skulder beräknas och redovisas med tillämpning av effektivräntemetoden. Effektivräntan är den ränta som gör att nuvärdet av alla uppskattade framtida in- och utbetalningar under den förväntade räntebindningstiden blir lika med det redovisade värdet av fordran eller skulden. Ränteintäkter och räntekostnader inkluderar i förekommande fall periodiserade belopp av erhållna avgifter som medräknas i effektivräntan, transaktionskostnader och eventuella rabatter, premier och andra skillnader mellan det ursprungliga värdet av fordran/skulden och det belopp som regleras vid förfall.

Ränteintäkter och räntekostnader som presenteras i resultaträkningen består av:

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

Leasingintäkter

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

Valutaterminer

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

Övriga rörelseintäkter

Övriga rörelseintäkter består av valutakurseffekter och licensintäkter. Licensintäkter faktureras månadsvis i förskott.

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalys för Bolaget upprättas enligt direkt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medför in- eller utbetalningar. Likvida medel hänförs till posterna Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker samt Utlåning till kreditinstitut.

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.

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.

Bokslutsdispositioner

Bokslutsdispositioner omfattar avsättningar till och upplösningar av obeskattade reserver.

Skatter

Inkomstskatter utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Inkomstskatter redovisas i resultaträkningen utom då underliggande transaktion redovisas direkt mot eget kapital varvid tillhörande skatteeffekt redovisas i eget kapital.

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

Uppskjuten skatt beräknas enligt balansräkningsmetoden med utgångspunkt i temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder.

Värderingen av uppskjuten skatt baserar sig på hur redovisade värden på tillgångar eller skulder förväntas bli realiserade eller reglerade. Uppskjuten skatt beräknas med tillämpning av de skattesatser och skatteregler som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen. Uppskjutna skattefordringar avseende avdragsgilla temporära skillnader och underskottsavdrag redovisas endast i den mån det är sannolikt att dessa kommer att kunna utnyttjas. Värdet på uppskjutna skattefordringar reduceras när det inte längre bedöms sannolikt att de kan utnyttjas. Under Skatt på årets resultat redovisas aktuell skatt, uppskjuten skatt och skatt avseende tidigare år.

Per balansdagen föreligger temporära skillnader avseende underskottsavdrag.

Finansiella instrument

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

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

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

Redovisning i och borttagande från balansräkningen

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

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

En finansiell tillgång och en finansiell skuld kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen endast när det föreligger en legal rätt att kvitta beloppen samt att det föreligger avsikt att reglera posterna med ett

nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden. Förvärv och avyttring av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen, som utgör den dag då bolaget förbinder sig att förvärva eller avyttra tillgången.

Klassificering och värdering

Finansiella instrument redovisas initialt till instrumentets verkliga värde med tillägg för transaktionskostnader förutom för derivat och de instrument som tillhör kategorin finansiell tillgång som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen, vilka redovisas till verkligt värde exklusive transaktionskostnader. Ett finansiellt instrument klassificeras vid första redovisningen delvis utifrån i 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. Om 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 värderade till verkligt värde via resultaträkningen

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

Lånefordringar och kundfordringar

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

Andra finansiella skulder

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

Finansiella garantier

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

Derivat och säkringsredovisning

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

I dagsläget tillämpar vi ej säkringsredovisning utan innehar endast derivatinstrument för ekonomisk säkring.

Fordringar och skulder i utländsk valuta

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

Kreditförluster och nedskrivningar på finansiella instrument

Nedskrivningsprövning för finansiella tillgångar

Vid varje rapporttillfälle utvärderar vi om det finns objektiva belägg som tyder på att en finansiell tillgång eller grupp av tillgångar är i behov av nedskrivning till följd av att en eller flera händelser (förlusthändelser) inträffat efter det att tillgången redovisas för första gången och att dessa förlusthändelser har en inverkan på de uppskattade framtida kassaflödena från tillgången eller gruppen med tillgångar. Objektiva belägg för att en finansiell tillgång eller grupp av tillgångar har ett nedskrivningsbehov innefattar observerbara uppgifter som kommer tillgångens innehavare till del angående 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 långivaren, av ekonomiska eller juridiska skäl som sammanhänger med låntagarens ekonomiska svårigheter, av en eftergift som långivaren annars inte hade övervägt,
- d) det blir sannolikt att låntagaren kommer att gå i konkurs eller annan finansiell rekonstruktion, eller
- e) observerbara uppgifter som tyder på att det finns en mätbar minskning av de uppskattade framtida kassaflödena från en grupp av finansiella tillgångar sedan dessa tillgångar redovisades första gången.

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

Nedskrivningen redovisas som en kreditförlust i resultaträkningen.

För osäkra lånefordringar där det redovisade värdet efter nedskrivningar beräknas som det sammanlagda diskonterade värdet av framtida kassaflöden, redovisas förändringen av det nedskrivna beloppet som ränta till den del som ökningen inte beror på om 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.

Det redovisade värdet efter nedskrivningar på tillgångar tillhörande kategorin lånefordringar och kundfordringar vilka redovisas till upplupet anskaffningsvärde beräknas som nuvärdet av framtida kassaflöden diskonterade med den effektiva ränta som gällde då tillgången redovisades första gången. Tillgångar med en kort löptid diskonteras inte. En nedskrivning belastar resultaträkningen.

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 med tillägg för eventuella uppskrivningar. 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.

Leasade tillgångar

Samtliga leasingavtal redovisas enligt reglerna för operationell leasing p.g.a. sambandet mellan redovisning och beskattning. Operationell leasing innebär att leasingavgiften intäktsförs över löptiden med utgångspunkt från nyttjandet, vilket kan skilja sig åt från vad som de facto erlagts som leasingavgift under året.

Tillkommande utgifter

Tillkommande utgifter läggs till anskaffningsvärdet endast om det är sannolikt att de framtida ekonomiska fördelar som är förknippade med tillgången kommer att komma företaget till del och anskaffningsvärdet kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Alla andra tillkommande utgifter redovisas som kostnad i den period de uppkommer. Avgörande för bedömningen när en tillkommande utgift läggs till anskaffningsvärdet är om utgiften avser utbyten av identifierade komponenter, eller delar därav, varvid sådana utgifter aktiveras. Även i de fall ny komponent tillskapats läggs utgiften till anskaffningsvärdet.

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

Avskrivningsprinciper

Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod.

Beräknade nyttjandeperioder:

- Maskiner och inventarier 5 år
- Leasingobjekt 2-6 år

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

Immateriella anläggningstillgångar

Utveckling av 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 nyttjandeperioden på 5 år.

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

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

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

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

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

Nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar

Nedskrivningsprövning

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

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

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

Återföring av nedskrivningar

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

Aktiekapital

Utdelningar redovisas som skuld efter det att bolagsstämman godkänt utdelningen.

Ersättningar till anställda

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.

Finansiella risker

I Avida Finans AB:s verksamhet uppstår olika typer av finansiella risker som 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 policies och instruktioner för kreditgivning och den övriga finansverksamheten.

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

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

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

Kreditrisk

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

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

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

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

Posten utlåning till kreditinstitut innehåller utlåning till kreditinstitut och innehåller viss risk.

Koncernens Kreditkvalitet

Utlåning till allmänheten, kreditkvalitet	2010-12-31	2009-12-31
Företagssektor		
Kreditbetyg låg till medel risk	25 975 891	36 684 273
Kreditbetyg högre risk	14 273 956	13 092 648
Summa	40 249 847	49 776 921
Privatsektor*		
Kreditbetyg låg till medel risk	67 541 245	22 592 088
Kreditbetyg högre risk		0
Summa	67 541 245	22 592 088
Engagemang utan rating**	5 425 442	4 765 933
Nedskrivning	-7 391 839	-8 713 179
Summa utlåning till allmänheten	105 824 695	68 421 764

*) Avida började med finansiering gentemot privatsektor under 2009.

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

Åldersanalys, oreglerade men ej nedskrivna lånefordringar

Koncernen

	2010-12-31	2009-12-31
Fordringar förfallna 60 dgr eller mindre	9 616 063	8 741 690
Fordringar förfallna 61-90 dgr	2 485 379	684 565
Fordringar förfallna 91-180 dgr		0
Fordringar förfallna 181-360 dgr		0
Fordringar förfallna >360 dgr		0
Summa	12 101 442	9 426 255

Fordringar förfallna 91 dagar eller senare har skrivits ned, i enlighet med företagets reserveringspolicy.

Likviditetsrisk

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

Likviditetsexponering, 2010

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

Likviditetsexponering, 2009

Kontraktuellt återstående löptid (nominellt värde)

	På anfordran	Högst 3 mån	3 - 12 mån	1 år - 5 år	> 5 år	Utan löptid	Summa
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	54 462						54 462
Utlåning till kreditinstitut	86 129 953						86 129 953
Utlåning till allmänheten		63 841 339	106 311	13 187 293			77 134 943
Andra immateriella anläggningstillgångar						2 789 895	2 789 895
Leasingobjekt		307 599	3 562 967	15 281 858			19 152 424
Maskiner och inventarier						414 429	414 429
Övriga tillgångar		577 375	4 064 277	2 623 384			7 265 036
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter						770 548	770 548
Summa tillgångar	86 184 415	64 726 313	7 733 555	31 092 535	0	3 974 872	193 711 690
Upplåning från allmänheten	149 498 631		600 447				150 099 078
Derivatinstrument (nettoutflöde)			132 745				132 745
Övriga skulder		4 429 967					4 429 967
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter						3 640 711	3 640 711
Eget kapital						24 196 010	24 196 010
Summa skulder och eget kapital	149 498 631	4 429 967	733 192	0	0	27 836 721	182 498 511

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 tre typer av marknadsrisk i vår verksamhet: valutarisk, ränterisk och andra prisrisker. I vårt fall utgör den mest centrala marknadsrisken valutarisk.

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

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

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

Valutaexponering, 2010

Nettoexponering i SEK i respektive utländsk valuta:

	2010	2009
EUR	288 138	609 974
NOK	18 686 321	13 688 552
DKK	4 954 517	4 190 033 *)
USD	257 296	180 010

*) Avseende DKK var 2009 Bruttoexponeringen 10 397 423 med motverkande valutaterminer om nominellt 6 207 390. Samtliga terminer löpte ut under 2010

Känslighetsanalys nettoexponering i utländsk valuta

	Nettoexponering	Förändring	Effekt på årets resultat
EUR	288 138	5%	14 407
NOK	18 686 321	5%	934 316
DKK	4 954 517	5%	247 726
USD	257 296	5%	12 865

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 2010 ha försämrats/förbättrats med beloppet i kolumnen 'Effekt på årets resultat'.

Operativa risker

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

Kritiska bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna

Att upprätta de finansiella rapporterna i enlighet med lagbegränsad IFRS kräver att företagets ledning gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen 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 aktier i koncernföretag

Anskaffningsvärdet nedskrivningsprövas årligen av styrelsen. Ingen nedskrivning har gjorts och det bokförda värdet uppgår till 500 170 SEK (500 170 SEK).

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 9.

Not 1

	Koncernen		Moderbolaget	
	2010-01-01	2009-01-01	2010-01-01	2009-01-01
	<u>2010-12-31</u>	<u>2009-12-31</u>	<u>2010-12-31</u>	<u>2009-12-31</u>
Räntenetto				
Ränteintäkter				
Factoring	35 111 692	28 386 227	35 111 694	28 386 227
Utlåning	5 193 359	812 612	5 193 359	812 612
Övriga	454 013	2 016 217	453 978	2 015 825
Summa	<u>40 759 064</u>	<u>31 215 056</u>	<u>40 759 031</u>	<u>31 214 664</u>
Leasingintäkter				
Leasingintäkter, brutto	9 500 706	17 380 471	9 500 706	17 380 471
Avskrivning enligt plan på leasingobjekt	-9 367 579	-16 485 005	-9 367 579	-16 485 005
Resultat vid avyttring leasingobjekt	0	472 187	0	472 187
Summa	<u>133 127</u>	<u>1 367 653</u>	<u>133 127</u>	<u>1 367 653</u>
Räntekostnader				
Skulder till Kreditinstitut	-9 836	-14 390	-9 836	-14 390
In- och upplåning från allmänheten	-2 394 065	-3 549 379	-2 394 065	-3 549 379
Summa	<u>-2 403 901</u>	<u>-3 563 768</u>	<u>-2 403 901</u>	<u>-3 563 768</u>
Räntenetto	38 355 163	27 651 288	38 355 130	27 650 895
Varav räntenetto Norge	1 816 388	1 568 510	1 816 388	1 568 510

Not 2

	Koncernen		Moderbolaget	
	2010-01-01	2009-01-01	2010-01-01	2009-01-01
	<u>2010-12-31</u>	<u>2009-12-31</u>	<u>2010-12-31</u>	<u>2009-12-31</u>
Övriga rörelseintäkter				
Licensintäkter och royalties	900 000	2 067 325	900 000	2 067 325
	900 000	2 067 325	900 000	2 067 325
Nettoresultat av finansiella transaktioner				
Värdeförändring valutaterminskontrakt	206 780	-1 422 528	206 780	-1 422 528
Valutakursvinster, netto	-1 505 149	1 599 934	-1 505 149	1 599 934
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-1 298 369	177 406	-1 298 369	177 406

Not 3

	Koncernen		Moderbolaget	
	2010-01-01	2009-01-01	2010-01-01	2009-01-01
	<u>2010-12-31</u>	<u>2009-12-31</u>	<u>2010-12-31</u>	<u>2009-12-31</u>
Allmänna administrationskostnader				
Medelantalet anställda, med fördelning på kvinnor och män har uppgått till:				
<u>Kvinnor</u>				
Finansieringsverksamhet	9	8	9	8
<u>Män</u>				
Finansieringsverksamhet	11	8	11	8
Totalt för bolaget	<u>20</u>	<u>16</u>	<u>20</u>	<u>16</u>

Löner och ersättningar har uppgått till:

Styrelse och verkställande direktör	1 845 719	1 087 306	1 845 719	1 087 306
Övriga anställda	<u>8 637 653</u>	<u>6 477 192</u>	<u>8 637 653</u>	<u>6 477 192</u>
Totalt löner och ersättningar	10 483 372	7 564 498	10 483 372	7 564 498
Sociala avgifter enligt lag och avtal	3 454 585	2 557 765	3 454 585	2 557 765
Pensionskostnader avs. styrelsen och verkställande direktören	98 574	157 413	98 574	157 413
Pensionskostnader avs. övriga anställda	1 032 661	1 152 833	1 032 661	1 152 833
Totala löner, ersättningar, sociala avgifter och pensionskostnader	15 069 192	11 432 510	15 069 192	11 432 510
Övriga personalkostnader	249 651	311 716	249 651	311 716
Lokalhyra	1 083 029	735 099	1 083 029	735 099
IT/Data konsult	1 175 904	1 970 373	1 175 904	1 970 373
Övriga externa tjänster	5 120 230	4 642 289	5 118 371	4 642 014
Revisionsarvode	245 300	1 051 970	245 300	1 051 970
Övriga kostnader	<u>7 587 938</u>	<u>3 933 471</u>	<u>7 587 938</u>	<u>3 933 471</u>
Allmänna administrationsomkostnader	30 531 244	24 077 429	30 529 386	24 077 154
Sjukfrånvaro	2010-01-01	2009-01-01	2010-01-01	2009-01-01
	<u>2010-12-31</u>	<u>2009-12-31</u>	<u>2010-12-31</u>	<u>2009-12-31</u>
Totalt				
Kvinnor	1,00%	2,13%	1,00%	2,13%
Män	0,10%	0,70%	0,10%	0,70%

I samtliga ålderskategorier uppgår antalet anställda män respektive kvinnor till under 10, varför uppgift om dessa ej lämnats. Ingen sjukfrånvaro över 60 dagar har förekommit.

Not 4

	Koncernen		Moderbolaget	
	2010-01-01	2009-01-01	2010-01-01	2009-01-01
Avskrivning anläggningstillgångar	<u>2010-12-31</u>	<u>2009-12-31</u>	<u>2010-12-31</u>	<u>2009-12-31</u>
Avskrivning immateriella tillgångar	861 370	407 973	861 370	407 973
Avskrivning maskiner och inventarier	229 835	136 774	229 835	136 774
Avskrivning leasinginventarier	<u>9 367 579</u>	<u>16 485 005</u>	<u>9 367 579</u>	<u>16 485 005</u>
	10 458 784	17 029 752	10 458 784	17 029 752

Not 5

	Koncernen		Moderbolaget	
	2010-01-01	2009-01-01	2010-01-01	2009-01-01
Kreditförluster	<u>2010-12-31</u>	<u>2009-12-31</u>	<u>2010-12-31</u>	<u>2009-12-31</u>
Årets nedskrivning avseende:				
konstaterade kreditförluster	1 979 225	13 787 330	1 979 225	13 787 330
befarade kreditförluster, netto	-3 254	6 205 397	-3 254	6 205 397
Återförda tidigare befarade nu konstaterade	-1 296 865	-2 593 128	-1 296 865	-2 593 128
Influtet på tidigare förluster	<u>-1 034 818</u>	<u>-691 801</u>	<u>-1 034 818</u>	<u>-691 801</u>
Årets nettokostnad för kreditförluster	-355 711	16 707 798	-355 711	16 707 798

Not 6

Finansiella poster	Koncernen		Moderbolaget	
	2010-01-01	2009-01-01	2010-01-01	2009-01-01
	<u>2010-12-31</u>	<u>2009-12-31</u>	<u>2010-12-31</u>	<u>2009-12-31</u>
Nedskrivning av andelar i koncernföretag	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1 999 830</u>
	0	0	0	1 999 830

Not 7

Aktier i dotterföretag

Namn	Mainland International Sverige AB
Organisationsnummer	556660-3667
Säte	Stockholm
Eget kapital	484 464
Resultat	-15 706
Antal aktier	200 000
Kapitalandel	100%
Bokfört värde	500 170
Bokslutsdatum	2010-12-31

Aktier i Intresseföretag

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

Not 8

Leasingobjekt

Leasingobjekt	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2010-12-31</u>	<u>2009-12-31</u>	<u>2010-12-31</u>	<u>2009-12-31</u>
Ingående anskaffningsvärde	50 086 069	71 933 950	50 086 069	71 933 950
Årets investeringar	0	0	0	0
Årets avyttring och utrangering	-16 338 140	-22 301 256	-16 338 140	-22 301 256
Omräkningsdifferenser	<u>-295 750</u>	<u>453 375</u>	<u>-295 750</u>	<u>453 375</u>
Utgående anskaffningsvärde	33 452 179	50 086 069	33 452 179	50 086 069
Ingående avskrivning enligt plan	-33 433 644	-24 709 111	-33 433 644	-24 709 111
Årets avskrivningar	-9 367 579	-16 485 005	-9 367 579	-16 485 005
Omräkningsdifferenser	171 954	-89 745	171 954	-89 745
Årets avyttring och utrangering	<u>14 328 218</u>	<u>7 850 217</u>	<u>14 328 218</u>	<u>7 850 217</u>
Utgående avskrivningar	-28 301 051	-33 433 644	-28 301 051	-33 433 644
Bokfört värde	5 151 129	16 652 425	5 151 129	16 652 425

Not 9

	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2010-12-31</u>	<u>2009-12-31</u>	<u>2010-12-31</u>	<u>2009-12-31</u>
Utlåning till allmänheten				
Egna fordringar	32 141 335	5 520	32 141 335	5 520
Factoringfordringar brutto	57 908 239	52 614 588	57 908 239	52 614 588
Fordringar på factoringkunder	1 200 373	2 859 029	1 200 373	2 859 029
Fordringar på leasingkunder	3 030 896	3 797 575	3 030 896	3 797 575
Lånefordringar	<u>18 935 691</u>	<u>17 858 230</u>	<u>18 935 691</u>	<u>17 858 230</u>
Summa	113 216 534	77 134 942	113 216 534	77 134 942
Avsättning för befarade kreditförluster	-7 391 839	-8 713 179	-7 391 839	-8 713 179
Summa	105 824 695	68 421 763	105 824 695	68 421 763
Utestående fordringar fördelade efter återstående löptid, bokfört värde	<u>2010-12-31</u>	<u>2009-12-31</u>	<u>2010-12-31</u>	<u>2009-12-31</u>
Högst 3 månader	61 327 037	63 841 339	61 327 037	63 804 183
Längre än 3 månader	1 200 373	106 311	1 200 373	586 066
Längre än 1 år men högst 5 år	<u>50 689 124</u>	<u>13 187 292</u>	<u>50 689 124</u>	<u>12 744 693</u>
Summa	113 216 534	77 134 942	113 216 534	77 134 942
Avsättning för befarade kreditförluster	-7 391 839	-8 713 179	-7 391 839	-8 713 179
Summa	105 824 695	68 421 763	105 824 695	68 421 763

Not 10

	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2010-12-31</u>	<u>2009-12-31</u>	<u>2010-12-31</u>	<u>2009-12-31</u>
Andra immateriella anläggningstillgångar				
Ingående anskaffningsvärde	3 455 368	1 940 789	3 455 368	1 940 789
Årets investeringar	1 503 212	1 514 579	1 503 212	1 514 579
Utgående anskaffningsvärde	4 958 580	3 455 368	4 958 580	3 455 368
Ingående avskrivningar	-670 226	-262 253	-670 226	-262 253
Årets avskrivningar	<u>-861 370</u>	<u>-407 973</u>	<u>-861 370</u>	<u>-407 973</u>
Utgående avskrivningar	-1 531 596	-670 226	-1 531 596	-670 226
Restvärde enligt plan	3 426 984	2 785 142	3 426 984	2 785 142
Bokfört värde	3 426 984	2 785 142	3 426 984	2 785 142

Not 11

	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2010-12-31</u>	<u>2009-12-31</u>	<u>2010-12-31</u>	<u>2009-12-31</u>
Maskiner och inventarier				
Ingående anskaffningsvärde	937 708	597 037	937 708	597 037
Årets investeringar	<u>242 343</u>	<u>340 671</u>	<u>242 343</u>	<u>340 671</u>
Årets försäljningar	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Utgående anskaffningsvärde	1 180 051	937 708	1 180 051	937 708
Ingående avskrivningar enligt plan	-523 279	-386 505	-523 279	-386 505
Återföring avskrivningar sålda och uttrangerade inventarier	569 887	0	569 887	0
Årets avskrivningar	<u>-229 835</u>	<u>-136 774</u>	<u>-229 835</u>	<u>-136 774</u>
Utgående avskrivningar enligt plan	-183 227	-523 279	-183 227	-523 279
Restvärde enligt plan	996 824	414 429	996 824	414 429
Akkumulerad avskrivningar över plan	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Bokfört värde	996 824	414 429	996 824	414 429

Not 12

	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2010-12-31</u>	<u>2009-12-31</u>	<u>2010-12-31</u>	<u>2009-12-31</u>
Övriga tillgångar				
Skattefordran	4 653 157	4 056 370	4 508 945	3 976 217
Fordringar koncernföretag	53 125	577 375	200 575	653 485
Övriga fordringar	11 744	0	11 744	0
	<u>4 718 026</u>	<u>4 633 745</u>	<u>4 721 264</u>	<u>4 629 702</u>

Not 13

	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2010-12-31</u>	<u>2009-12-31</u>	<u>2010-12-31</u>	<u>2009-12-31</u>
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter				
Förutbetalda kostnader	841 678	622 846	841 678	622 846
Förutbetalda hyror	0	152 455	0	152 455
	<u>841 678</u>	<u>775 301</u>	<u>841 678</u>	<u>775 301</u>

Not 14

	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2010-12-31</u>	<u>2009-12-31</u>	<u>2010-12-31</u>	<u>2009-12-31</u>
Upplåning från allmänheten				
Inlåning från allmänheten	162 192 074	144 512 303	162 192 074	144 512 303
Kortfristiga lån från allmänheten	3 956 463	5 586 775	3 956 463	5 586 775
	<u>166 148 537</u>	<u>150 099 078</u>	<u>166 148 537</u>	<u>150 099 078</u>

Checkräkningskrediten uppgår till 15 000 000 kronor

Not 15

	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2010-12-31</u>	<u>2009-12-31</u>	<u>2010-12-31</u>	<u>2009-12-31</u>
Övriga skulder				
Interima bankbetalningar, netto	0	2 321 637	0	2 321 637
Leverantörsskulder	2 559 718	708 803	2 559 718	708 803
Övriga skulder	2 542 966	1 399 526	2 542 966	1 399 526
	<u>5 102 685</u>	<u>4 429 967</u>	<u>5 102 685</u>	<u>4 429 967</u>
Derivatinstrument				
Valutaterminer	0	132 745	0	132 745

Not 16

	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2010-12-31</u>	<u>2009-12-31</u>	<u>2010-12-31</u>	<u>2009-12-31</u>
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter				
Upplupna semesterlöner	833 019	536 627	833 019	536 627
Upplupna sociala avgifter	314 832	234 106	314 832	234 106
Beräknade upplupna sociala avgifter	258 965	162 359	258 965	162 359
Övriga upplupna kostnader	669 751	320 128	654 751	320 128
Periodisering Leasinghyror	1 014 708	2 387 491	1 014 708	2 372 491
	<u>3 091 275</u>	<u>3 640 711</u>	<u>3 076 275</u>	<u>3 625 711</u>

Not 17

	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2010-01-01</u>	<u>2009-01-01</u>	<u>2010-01-01</u>	<u>2009-01-01</u>
Ersättningar till revisorer				
Öhrlings PricewaterhouseCoopers				
Revisionsarvode	245 300	400 000	245 300	400 000
Övriga revisionstjänster	115 000		115 000	
Skatterådgivning				
Konsultarvoden	17 633	240 428	17 633	240 428
	<u>377 933</u>	<u>640 428</u>	<u>377 933</u>	<u>640 428</u>

Not 18

	Koncernen		Moderbolaget	
	2010-01-01	2009-01-01	2010-01-01	2009-01-01
	<u>2010-12-31</u>	<u>2009-12-31</u>	<u>2010-12-31</u>	<u>2009-12-31</u>
Skatt på årets resultat				
Aktuell skatt på årets resultat	-2 230 603	-7 907	-2 216 720	
Aktuell skatt på tidigare års resultat	0	-514 153	0	-514 153
Uppskjuten skatteintäkt	0	<u>2 649 522</u>	<u>2 623 384</u>	0
	-2 230 603	2 127 462	406 664	-514 153
Resultat före skatt	6 823 184	-10 066 301	6 825 008	-12 066 249
Skatt 26,3% enligt gällande skattesats för moderbolaget	-1 794 498	2 647 437	-1 794 977	3 173 423
Ej avdragsgilla kostnader	-421 993	-8 254	-421 993	-534 209
Ej skattepliktiga intäkter	251	2 432	251	2 432
Aktuell skatt på tidigare års resultat	-14 363	-514 153	2 623 384	-514 153
Ej värderat underskottsavdrag	0	0	0	<u>-2 641 647</u>
Skattekostnad	-2 230 603	2 127 462	406 664	-514 154
	0		0	
Redovisad effektiv skatt	-33%	-21%	6%	4%
Uppskjuten skattefordran	406 664	2 641 647	406 664	0

Not 19

Finansiella instrument per kategori	Koncernen		Moderbolaget	
	2010-12-31	2009-12-31	2010-12-31	2009-12-31
	<u>2010-12-31</u>	<u>2009-12-31</u>	<u>2010-12-31</u>	<u>2009-12-31</u>
<u>Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen</u>				
Derivat	0	-132 745	0	-132 745
Summa	0	-132 745	0	-132 745
<u>Lånefordringar och kundfordringar</u>				
Utlåning till kreditinstitut	81 591 815	86 184 415	81 089 113	85 681 195
Utlåning till allmänheten	113 216 534	68 421 764	113 216 534	68 421 764
Andelar i koncernföretag	0	0	500 170	500 170
Övriga tillgångar	<u>5 124 690</u>	<u>4 633 745</u>	<u>5 127 928</u>	<u>4 629 702</u>
	199 933 039	159 239 924	199 933 745	159 232 831
<u>Övriga skulder</u>				
Upplåning från allmänheten	166 148 537	150 099 078	166 148 537	150 099 078
Övriga skulder	<u>5 102 685</u>	<u>4 562 714</u>	<u>5 102 685</u>	<u>4 562 714</u>
	171 251 222	154 661 792	171 251 222	154 661 792

Beräkning av verkligt värde

Från och med 1 januari 2009 tillämpar Avida ändringen av 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)

Avida innehar endast derivatinstrument värderade till verkligt värde i sina finansiella rapporter, se "Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen" ovan i tabellen. Dessa värderas till verkligt värde via resultaträkningen. Värderingen av dessa baseras på observerbara data för tillgången eller skulden, dvs nivå 2. Inga omklassificeringar har gjorts mellan de olika nivåerna under 2009 eller 2008.

Verkligt värde på finansiella instrument som inte handlas på en aktiv marknad värderas med hjälp av värderingstekniker. Härvid används i så stor utsträckning som möjligt marknadsinformation då denna finns tillgänglig medan företagsspecifik information används i så liten utsträckning som möjligt. Om samtliga väsentliga indata som krävs för verkligt värde värderingen av ett instrument är observerbara, återfinns instrumentet i nivå 2.

Not 20 KAPITALTÄCKNING

Kapitalbas (kk)	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2010-12-31</u>	<u>2009-12-31</u>	<u>2010-12-31</u>	<u>2009-12-31</u>
Primärt kapital, brutto	28 703	21 312	28 719	21 312
Avdrag för immateriella tillgångar	-3 834	-2 790	-3 834	-2 790
Primärt kapital, netto	24 869	18 522	24 885	18 522
Supplementärt kapital	0	0		0
Utvidgad kapitalbas	0	0		0
Avdragsposter	0	0		0
Total kapitalbas	24 869	18 522	24 885	18 522

Kapitalkrav (kk)	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2010-12-31</u>	<u>2009-12-31</u>	<u>2010-12-31</u>	<u>2009-12-31</u>
Kreditrisk - Schablonmetoden	8 445	7 377	8 445	7 377
Operativ risk - Basmetoden	4 541	3 420	4 541	3 420
Valutarisk - Schablonmetoden	2 047	2 024	2 047	2 024
Andra kapitalkrav	0	0		0
Kapitalkrav enligt Basel 1	0	0		0
Total kapitalkrav	15 033	12 821	15 033	12 821

Kapitaltäckningsanalys	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2010-12-31</u>	<u>2009-12-31</u>	<u>2010-12-31</u>	<u>2009-12-31</u>
Kapitalbas	24 869	18 522	24 885	18 522
Kapitalkrav	15 033	12 821	15 033	12 821
Kapitaltäckningskvot (kapitalbas/kapitalkrav)	1,65	1,44	1,66	1,44

Information

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

Kapitalkrav för kreditrisker

Grupp	Summa	Vägnings-	Summa vägda
	Placeringar	tal %	
Kassa, fordringar mot stat eller centralbank mm	5 619	0	0
Fordringar mot banker och kreditinstitut mm	81 089	20	16 218
Fordringar med panträtt i bostadsfastighet mm	0	50	0
Övriga fordringar mot företag	42 760	100	42 760
Övriga fordringar mot hushåll	69 744	75	52 308
	199 212		111 286

Not 21

Utlåning till kreditinstitut Spärrade medel	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2010-12-31</u>	<u>2009-12-31</u>	<u>2010-12-31</u>	<u>2009-12-31</u>
	16 648 873	15 000 000	16 648 873	15 000 000
	16 648 873	15 000 000	16 648 873	15 000 000

Not 22

Transaktioner med närstående

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

Följande transaktioner har skett med närstående:

(a) Försäljning av varor och tjänster

Ingen försäljning av varor och tjänster har skett under året.

(b) Köp av varor och tjänster

Inga köp av varor eller tjänster har skett under året.

(c) Ersättning till ledande befattningshavare

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

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

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

Årsredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 31 maj 2011. Balans- och resultaträkning blir föremål för fastställelse på årsstämman den 31 maj 2011.



Christer Johansson



Ann-Marie Thörn
Styrelsens
Ordförande



Johan Enocson



Santhe Dahl



Bertil Persson

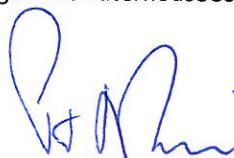


Hans Delking



Fredrik Wedin
VD

Vår revisionsberättelse har avlämnats den 31 maj 2011
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB



Peter Nilsson
Auktoriserad Revisor



Revisionsberättelse

Till årsstämman i

Avida Finans AB

Organisationsnummer 556230-9004

Vi har granskat årsredovisningen, koncernredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning i Avida Finans AB för år 2010. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för räkenskapshandlingarna och förvaltningen och för att lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag tillämpas vid upprättandet av årsredovisningen samt för att internationella redovisningsstandarder IFRS sådana de antagits av EU och lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag tillämpas vid upprättandet av koncernredovisningen. Vårt ansvar är att uttala oss om årsredovisningen, koncernredovisningen och förvaltningen på grundval av vår revision.

Revisionen har utförts i enlighet med god revisionssed i Sverige. Det innebär att vi planerat och genomfört revisionen för att med hög men inte absolut säkerhet försäkra oss om att årsredovisningen och koncernredovisningen inte innehåller väsentliga felaktigheter. En revision innefattar att granska ett urval av underlagen för belopp och annan information i räkenskapshandlingarna. I en revision ingår också att pröva redovisningsprinciperna och styrelsens och verkställande direktörens tillämpning av dem samt att bedöma de betydelsefulla uppskattningar som styrelsen och verkställande direktören gjort när de upprättat årsredovisningen och koncernredovisningen samt att utvärdera den samlade informationen i årsredovisningen och koncernredovisningen. Som underlag för vårt uttalande om ansvarsfrihet har vi granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i bolaget för att kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören är ersättningsskyldig mot bolaget. Vi har även granskat om någon styrelseledamot eller verkställande direktören på annat sätt har handlat i strid med aktiebolagslagen, lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag eller bolagsordningen. Vi anser att vår revision ger oss rimlig grund för våra uttalanden nedan.

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en rättvisande bild av bolagets resultat och ställning i enlighet med god redovisningssed i Sverige. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med internationella redovisningsstandarder IFRS sådana de antagits av EU och lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en rättvisande bild av koncernens resultat och ställning. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker att årsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och koncernen, disponerar vinsten i moderbolaget enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Stockholm den 31/5 2011

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Peter Nilsson
Auktoriserad revisor