

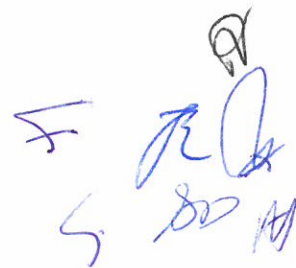
ÅRSREDOVISNING

för

AVIDA FINANS AB
(556230-9004)

2012-01-01 -- 2012-12-31

<u>Innehållsförteckning</u>	<u>Sid</u>
Förvaltningsberättelse	2 – 5
Fem år i sammandrag	5
Förslag till resultatdisposition	6
Resultat- och Balansräkning	7 – 9
Förändringar i eget kapital	10 – 11
Kassaflödesanalys	12
Redovisnings- och värderingsprinciper	13 – 20
Finansiell riskhantering	20 – 24
Noter	25 – 34
Kapitaltäckningsrapport	32 – 33
Underskrifter	34



Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Avida Finans AB, org. nr 556230-9004, får härmed avge årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 2012-01-01 – 2012-12-31.

Koncernen består av Avida Finans AB och Mainland International Sweden AB, som är ett ej rörelsedrivande dotterbolag, detta innebär att beskrivningen är i princip densamma för koncern som moder.

Verksamhet

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 sedan slutet av 2012. Vår inkassoavdelning har växt och vi har under 2012 startat med långtidsbevakning och telefoninkasso. Volymerna har ökat kraftigt eftersom volymerna ökat på vår fakturafinansavdelning.

Väsentliga händelser under året

Bolaget har under 2012 haft stort fokus på att öka lönsamheten i bolaget inom samtliga affärsområden.

Bolagets satsning på vår norska filial fortsätter med stor efterfrågan på våra företagstjänster. Avida Finans i Norge bedriver verksamheten i lokaler i centrala Oslo. Rekrytering har fortsatt ske under 2012 för att möta efterfrågan på våra produkter.

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 2012 ökat och vi ser fortsatt en stor efterfrågan på fakturaköp ävndå det är stor konkurrens inom fakturaköp.

Fakturabelåning

Fakturabelåning har vuxit under året och vi ser en fortsatt efterfrågan på fakturabelåningstjänsten.



Inlåning från allmänheten

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

Konsumentkrediter

Vår satsning på konsumentkrediter har vuxit mot föregående år enligt våra prognoser. Effektiva och noggranna kreditkontroller genom egenutvecklade kreditscoringmallar gör att vi även under 2012 haft låga kreditförluster.

Likviditet och kapitalbehov

Bolaget har en stark likviditet och en kapitalbas som överskrider de interna kraven likväl som kraven från finansinspektionen. Kapitältäckningskvoten uppgår till 1,48 (1,49). Bolagets inlåning från allmänheten har ökat med 37 % och uppgår till 290 (211) mkr.

Personal

Antalet anställda har under 2012 ökat och medelantalet anställda uppgick till 34 (28) varav 16 män och 18 kvinnor.

Riskhantering

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

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

Nedan följer en översiktlig beskrivning av våra finansiella risker. För en närmare beskrivning hänvisas till tilläggsupplysningarna på sidan 20 - 25.

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. Riskpolicy 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 och de har i särskild instruktion inom vissa ramar delegerat ansvaret till olika funktioner inom verksamheten. 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.

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

Definitionen av likviditetsrisk är risken att företaget inte kan klara löpande utbetalningar och andra åtaganden i ett kort perspektiv. Då majoriteten av bolagets fordringar är kortfristiga kan likviditet frigöras snabbt om så krävs genom att begränsa förvärven av nya fordringar.

Ränterisker

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.

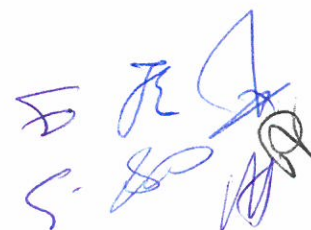
Valutarisker

Valutakursrisk är risken för förluster relaterade till förändringar i valutakurser som bolaget har exponeringar i. För att minska denna risk använder sig bolaget av terminssäkringar.

Förväntad framtida utveckling

Under början av 2013 kommer bolaget lansera ett helt nytt lånesystem för våra konsumentkrediter. Detta gör att vi kommer se ökade volymer.

Inkasso kommer även under 2013 erbjuda inkassoservice till externa kunder då vi ser att efterfrågan finns.



Femårsöversikt

	2012	2011	2010	2009	2008
Räntenetto (MSEK)	66,9	50,8	47,9	45,5	34,7
Resultat före kreditförluster (MSEK)	15,6	5,4	6,5	6,6	-4,6
Kreditförluster, netto (MSEK)	-7,2	-2,4	0,4	-16,7	2,7
Rörelseresultat (MSEK)	8,4	3,0	6,8	-10,1	-8,3
Utlåning till kreditinstitut	102,0	70,5	81,6	86,1	43,2
Utlåning till allmänheten (MSEK)	239,4	174,2	105,8	68,4	60,0
Upplåning från allmänheten (MSEK)	298,2	216,0	166,1	150,1	131,3
Eget kapital (MSEK)	42,2	32,7	28,7	24,2	20,5
Soliditet (%)	11,9	12,6	14,1	13,3	12,7
Avkastning på eget kapital (%)	22,4	9,7	25,8	-36,8	-41,2
Kapitaltäckningskvot (%)	1,48	1,49	1,65	1,44	1,20

(2008 är omräknat med hänsyn till Lagbegränsad IFRS)

Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

Under Q1 har bolagets styrelse och ledning beslutat att starta Avida Finans genom filial i Finland, etableringsanmälan har lämnats in till Patent- och Registerstyrelsen i Helsingfors.

Förslag till vinstdisposition

Till årsstämman förfogande står följande medel:

Balanserade vinstmedel	23 558 923
Årets resultat	4 512 353
Totala tillgängliga vinstmedel	28 071 276

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att vinstmedlen disponeras så att:

I ny räkning balanseras	28 071 276
-------------------------	------------

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	
		2012-01-01	2011-01-01	2012-01-01	2011-01-01
		<u>2012-12-31</u>	<u>2011-12-31</u>	<u>2012-12-31</u>	<u>2011-12-31</u>
Ränteintäkter		73 436 950	52 384 183	73 436 298	52 383 078
Leasingintäkter		706 509	3 348 789	706 509	3 348 789
Räntekostnader		<u>-7 242 302</u>	<u>-4 932 353</u>	<u>-7 242 302</u>	<u>-4 932 353</u>
RÄNTENETTO	Not 1	66 901 157	50 800 619	66 900 505	50 799 515
Nettoresultat av finansiella transaktioner	Not 2	-167 511	245 429	-167 511	245 429
Övriga rörelseintäkter	Not 2	55 802	735 734	55 802	735 734
SUMMA RÖRELSEINTÄKTER		66 789 448	51 781 782	66 788 796	51 780 678
Rörelsekostnader					
Allmänna administrationskostnader	Not 3, 16	-48 126 019	-40 871 693	-48 124 769	-40 869 319
Av- och nedskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	Not 4	-3 078 734	-5 519 720	-3 078 734	-5 519 720
Summa kostnader före kreditförluster		-51 204 753	-46 391 413	-51 203 503	-46 389 040
RESULTAT FÖRE KREDITFÖRLUSTER		15 584 695	5 390 370	15 585 293	5 391 638
Kreditförluster, netto	Not 5	-7 203 513	-2 426 483	-7 203 513	-2 426 483
RÖRELSERESULTAT		8 381 182	2 963 887	8 381 780	2 965 155
Bokslutsdispositioner	Not 23	0	0	-2 162 899	0
RESULTAT FÖRE SKATT		8 381 182	2 963 887	6 218 881	2 965 155
Skatt på årets resultat	Not 17	<u>-2 182 366</u>	<u>-764 218</u>	<u>-1 706 528</u>	<u>-764 218</u>
ÅRETS RESULTAT		<u>6 198 816</u>	<u>2 199 669</u>	<u>4 512 353</u>	<u>2 200 937</u>

RAPPORT ÖVER ÖVRIGT TOTALRESULTAT

		Koncernen		Moderbolaget	
		2012-01-01	2011-01-01	2012-01-01	2011-01-01
		<u>2012-12-31</u>	<u>2011-12-31</u>	<u>2012-12-31</u>	<u>2011-12-31</u>
Årets resultat		6 198 816	2 199 669	4 512 353	2 200 937
ÖVRIGT TOTALRESULTAT					
Valutakursdifferenser (netto efter skatt)		36 551	-9 877	36 551	-9 880
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt		6 235 367	2 189 792	4 548 904	2 191 057
SUMMA TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN		<u>6 235 367</u>	<u>2 189 792</u>	<u>4 548 904</u>	<u>2 191 057</u>

BALANSRÄKNINGAR

		Koncernen		Moderbolaget	
TILLGÅNGAR		<u>2012-12-31</u>	<u>2011-12-31</u>	<u>2012-12-31</u>	<u>2011-12-31</u>
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		37 971	59 531	37 971	59 531
Utlåning till kreditinstitut	Not 18	102 012 278	69 773 606	102 012 278	69 773 606
Utlåning till allmänheten	Not 8	239 392 587	174 875 491	239 392 587	174 875 491
Aktier och andelar i intresseföretag	Not 6	20 000	20 000	20 000	20 000
Aktier och andelar i koncernföretag				500 170	500 170
		<u>239 412 587</u>	<u>174 895 491</u>	<u>239 912 757</u>	<u>175 395 661</u>
Immateriella tillgångar					
Andra immateriella anläggningstillgångar	Not 9	<u>4 398 459</u>	<u>4 465 301</u>	<u>4 398 460</u>	<u>4 465 302</u>
		4 398 459	4 465 301	4 398 460	4 465 302
Materiella tillgångar					
Leasingobjekt	Not 7	377 573	1 175 863	377 573	1 175 863
Maskiner och inventarier	Not 10	<u>2 728 448</u>	<u>2 463 023</u>	<u>2 728 448</u>	<u>2 463 024</u>
		3 106 021	3 638 886	3 106 021	3 638 887
Övriga tillgångar	Not 11	2 263 175	5 340 054	2 118 453	5 194 734
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	Not 12	2 051 138	1 841 390	2 051 138	1 841 390
SUMMA TILLGÅNGAR		<u>353 281 629</u>	<u>260 014 260</u>	<u>353 637 078</u>	<u>260 369 111</u>

**SKULDER, AVSÄTTNINGAR
OCH EGET KAPITAL**

		Koncernen		Moderbolaget	
		<u>2012-12-31</u>	<u>2011-12-31</u>	<u>2012-12-31</u>	<u>2011-12-31</u>
Upplåning från allmänheten	Not 13	298 160 489	216 003 818	298 160 489	216 003 817
Övriga skulder	Not 14	6 874 539	7 981 862	7 212 418	8 319 741
Skatteskulder	Not 14	0	357 554	0	357 554
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	Not 15	5 587 396	2 978 026	5 587 396	2 978 027
Uppskjuten skatteskuld		<u>475 838</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Summa skulder		311 098 262	227 321 260	310 960 303	227 659 139
Obeskattade Reserver					
Periodiseringsfond		<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2 162 899</u>	<u>0</u>
Summa Obeskattade Reserver		0	0	2 162 899	0
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		23 541 951	18 050 730	23 558 923	18 066 435
Årets resultat		<u>6 198 816</u>	<u>2 199 669</u>	<u>4 512 353</u>	<u>2 200 937</u>
Summa eget kapital		42 183 367	32 693 000	40 513 876	32 709 972
SUMMA SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL		<u>353 281 629</u>	<u>260 014 260</u>	<u>353 637 078</u>	<u>260 369 111</u>
Ställda säkerheter					
Ställda garantier	Not 19	6 755 243	3 664 281	6 755 243	3 664 281
Ansvarsförbindelser					
Garantiförbindelser		inga	inga	inga	inga

Eget kapitalräkningar

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL KONCERNEN	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Summa eget kapital
	Aktiekapital	Reservfond	Balanserad vinst	Årets resultat	
Ingående balans 2011-01-01	10 622 600	1 820 000	11 668 026	4 592 581	28 703 207
Överföring av föregående års resultat			4 592 581	-4 592 581	0
<i>Totalresultat</i>					
Årets resultat				2 199 670	2 199 670
<i>Övrigt totalresultat</i>					
Valutakursdifferenser (netto efter skatt)			-9 877		-9 877
Summa totalresultat för perioden (netto efter skatt)			16 250 730	2 199 670	18 450 400
<i>Transaktioner med ägare</i>					
Aktieägartillskott			1 800 000		1 800 000
Utgående eget kapital 2011-12-31	10 622 600	1 820 000	18 050 730	2 199 670	32 693 000
Ingående balans 2012-01-01	10 622 600	1 820 000	18 050 730	2 199 670	32 693 000
Överföring av föregående års resultat			2 199 670	-2 199 670	0
<i>Totalresultat</i>					
Årets resultat				6 198 816	6 198 816
<i>Övrigt totalresultat</i>					
Valutakursdifferenser (netto efter skatt)			36 551		36 551
Summa totalresultat för perioden (netto efter skatt)			20 286 951	6 198 816	26 485 767
<i>Transaktioner med ägare</i>					
Aktieägartillskott			3 255 000		3 255 000
Utgående eget kapital 2012-12-31	10 622 600	1 820 000	23 541 951	6 198 816	42 183 367

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL MODERBOLAGET	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Summa eget kapital
	Aktiekapital	Reservfond	Balanserad vinst	Årets resultat	
Ingående balans 2011-01-01	10 622 600	1 820 000	9 044 643	7 231 672	28 718 915
Överföring av föregående års resultat			7 231 672	-7 231 672	0
<i>Totalresultat</i>					
Årets resultat				2 200 937	2 200 937
<i>Övrigt totalresultat</i>					
Valutakursdifferenser (netto efter skatt)			-9 880		-9 880
Summa totalresultat för perioden (netto efter skatt)			16 266 435	2 200 937	18 467 372
<i>Transaktioner med ägare</i>					
Aktieägartillskott			1 800 000		1 800 000
Utgående eget kapital 2011-12-31	10 622 600	1 820 000	18 066 435	2 200 937	32 709 972
Ingående balans 2012-01-01	10 622 600	1 820 000	18 066 435	2 200 937	32 709 972
Överföring av föregående års resultat			2 200 937	-2 200 937	0
<i>Totalresultat</i>					
Årets resultat				4 512 353	4 512 353
<i>Övrigt totalresultat</i>					
Valutakursdifferenser (netto efter skatt)			36 551		36 551
Summa totalresultat för perioden (netto efter skatt)			20 303 923	4 512 353	24 816 276
<i>Transaktioner med ägare</i>					
Aktieägartillskott			3 255 000		3 255 000
Utgående eget kapital 2012-12-31	10 622 600	1 820 000	23 558 923	4 512 353	40 513 876

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

***) Bolaget har erhållit villkorade aktieägartillskott om totalt 5 055 000 kronor.

KASSAFLÖDESANALYS FÖR PERIODEN (KKR)

	Koncernen		Moderbolaget	
	2012-01-01	2011-01-01	2012-01-01	2011-01-01
	<u>2012-12-31</u>	<u>2011-12-31</u>	<u>2012-12-31</u>	<u>2011-12-31</u>
Den löpande verksamheten				
Kassaflöde från rörelsen	-57 813	-44 488	-57 812	-44 486
Betald ränta	-7 242	-4 932	-7 242	-4 932
Erhållen ränta	73 437	52 384	73 436	52 383
<i>Justering av poster som inte ingår i kassaflödet</i>				
Avskrivningar	3 079	5 520	3 079	5 520
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	11 460	8 484	11 461	8 485
Förändring av rörelsekapital				
Ökning/Minskning utlåning allmänhet	-64 481	-69 061	-64 481	-69 061
Ökning/Minskning av övriga fordringar	2 867	-1 215	2 867	-1 066
Ökning/Minskning av upplåning från allmänhet	82 157	49 855	82 157	49 855
Ökning/Minskning av övriga skulder	-562	2 359	-562	2 712
Kassaflöde från den löpande verksamheten	31 441	-9 577	31 441	-9 075
Investeringsverksamheten				
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-1 285	-1 977	-1 285	-1 977
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-1 501	-2 174	-1 501	-2 174
Försäljning av anläggningstillgångar	308	102	308	102
Ökning finansiella tillgångar	-	-	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 478	-4 049	-2 478	-4 049
Finansieringsverksamheten				
Aktieägartillskott	3 255	1 800	3 255	1 800
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	3 255	1 800	3 255	1 800
Ökning/Minskning av likvida medel	32 218	-11 826	32 218	-11 324
Likvida medel vid årets början	69 833	81 660	69 833	81 157
Omräkningsdifferens likvida medel	-	-	-	-
Likvida medel vid årets slut	102 051	69 834	102 051	69 833

NOTER TILL DE FINANSIELLA RAPPORTERNA

Allmän information

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

Årsredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 12:e juni 2013. Resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på årsstämman.

Redovisnings- och värderingsprinciper

Överensstämmelse med normgivning och lag

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

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

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

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

Värderingsgrunder vid upprättande av företagets finansiella rapporter

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

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

Nya och ändrade standarder som tillämpas av koncernen

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

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

Inga av de IFRS eller IFRIC-tolkningar som för första gången är obligatoriska för det räkenskapsår som började 1 januari 2012 har haft någon väsentlig inverkan på koncernens resultaträkning eller balansräkning.

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

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

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

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

IAS 1 "Utformning av finansiella rapporter", ändring rörande presentation av övrigt totalresultat. Den mest väsentliga förändringen i den ändrade IAS 1 är kravet att de poster som redovisas i "övrigt totalresultat" ska presenteras fördelat på två grupper. Fördelningen baseras på om posterna kan komma att omklassificeras till resultaträkningen (omklassificeringsjusteringar) eller ej. Ändringen behandlar inte frågan om vilka poster som ska ingå i "övrigt totalresultat". Standarden har antagits av EU och tillämpas på räkenskapsår som påbörjas efter 1 juli 2012.

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

Koncernredovisning

Dotterföretag är alla de företag där koncernen har rätten att utforma finansiella och operativa strategier på ett sätt som vanligen följer med ett aktieinnehav uppgående till mer än hälften av 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.

Intresseföretag

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

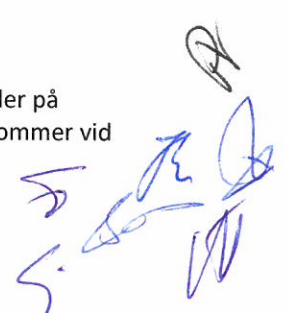
Omräkning av utländsk valuta

Funktionell valuta och rapportvaluta

Poster som ingår i de finansiella rapporterna för de olika enheterna i koncernen är värderade i den valuta som används i den ekonomiska miljö där respektive företag/filial huvudsakligen är 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 nettoresultat av finansiella transaktioner.

Utländska filialer

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

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

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

Intäktsredovisning respektive redovisning av Räntekostnader

Ränteintäkter samt Räntekostnader

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

Ränteintäkter och räntekostnader som presenteras i resultaträkningen består av:

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

Leasingintäkter

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

Valutaterminer

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

Factoring

Intäkter i factoringverksamheten är ränteintäkter.

Övriga rörelseintäkter

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

Nettoresultat av finansiella transaktioner

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

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.

Finansiella instrument

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

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

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

Redovisning i och borttagande från balansräkningen

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

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

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



Klassificering och värdering

Finansiella instrument redovisas initialt till instrumentets verkliga värde med tillägg för transaktionskostnader förutom för derivat och de instrument som tillhör kategorin finansiell tillgång som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen, vilka redovisas till verkligt värde exklusive transaktionskostnader. Ett finansiellt instrument klassificeras vid första redovisningen delvis utifrån i 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 innehåller för handelsändamål, även i de fall som de ekonomiskt säkrar risk men där säkringsredovisning inte tillämpas.

Säkringsredovisning har inte tillämpats.

Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen

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

Lånefordringar och kundfordringar

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

Andra finansiella skulder

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

Finansiella garantier

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

Derivat och säkringsredovisning

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

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

Fordringar och skulder i utländsk valuta

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

Materiella tillgångar

Ägda tillgångar

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

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Det redovisade värdet för en materiell anläggningstillgång tas bort ur balansräkningen vid utrangering eller avyttring eller när inga framtida ekonomiska fördelar väntas från användning eller utrangering/avyttring av tillgången. Vinst eller förlust som uppkommer vid avyttring eller utrangering av en tillgång utgörs av skillnaden mellan försäljningspriset och tillgångens redovisade värde med avdrag för direkta försäljningskostnader. Vinst och förlust redovisas som övrig rörelseintäkt/kostnad.

Tillkommande utgifter

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

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

Avskrivningsprinciper

Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod.

Beräknade nyttjandeperioder:

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

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

Immateriella anläggningstillgångar

programvara

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

Kostnader för underhåll av programvara kostnadsföres 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, kostnadsföres 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 ärförknippad med den specifika tillgången.

Återföring av nedskrivningar

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

Aktiekapital

Utdelningar redovisas som skuld efter det att bolagsstämman godkänt utdelningen.

Ersättningar till anställda

Avida Finans ABs ersättningspolicy, som har offentliggjorts på bolagets hemsida, har beslutats av bolagets styrelse med beaktande av Finansinspektionens föreskrifter i FFFS 2011:1. Styrelsen har analyserat riskerna med det ersättningssystem som tillämpas och, mot bakgrund av att rörliga ersättningar utbetalas i mycket begränsad utsträckning och efter utformning som knappast kan påverka bolagets resultat- och balansräkning, bedömt riskerna med det tillämpade ersättningssystemet som mycket låga.

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

Ersättningar efter avslutad anställning

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

Kassaflödesanalys

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

Moderföretaget

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

Bokslutsdispositioner

Bokslutsdispositioner omfattar avsättningar till och upplösningar av obeskattade reserver.

Finansiella risker

I verksamheten uppstår olika typer av finansiella risker som kreditrisker, marknadsrisker, likviditetsrisker och operativa risker. I syfte att begränsa och kontrollera risktagandet i verksamheten har företagens styrelse, som

ytterst ansvarig för den interna kontrollen i företaget, fastställt policies och instruktioner för kreditgivningen och den övriga finansverksamheten.

Avida Finans AB:s styrelse har det övergripande ansvaret för företagets riskhantering. Styrelsen har i särskild instruktion inom 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.

Likviditetsrisk

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 våra betalningsåtaganden inte kan fullgöras i rätt tid. 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, 2012

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	37 971						37 971
Utlåning till kreditinstitut	102 012 278						102 012 278
Utlåning till allmänheten		125 974 719	4 608 187	106 369 503		2 440 179	239 392 587
Leasingobjekt		377 573					377 573
Derivatinstrument		35 689 903					35 689 903
Summa tillgångar	102 050 249	162 042 195	4 608 187	106 369 503	0	2 440 179	377 510 312
Upplåning från allmänheten	289 881 597		8 278 892				298 160 489
Derivatinstrument		35 517 896					35 517 896
Övriga skulder		1 701 260					1 701 260
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			2 308 743				2 308 743
Eget kapital						40 496 307	40 496 307
Summa skulder och eget kapital	289 881 597	37 219 156	10 587 635	0	0	40 496 307	378 184 694

Likviditetsexponering, 2011

	På anfordran	Högst 3 mån	3 - 12 mån	1 år - 5 år	> 5 år	Utan löptid	Summa
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	59 531						59 531
Utlåning till kreditinstitut	69 773 606						69 773 606
Utlåning till allmänheten		78 877 470	1 995 026	91 312 413		2 690 582	174 875 491
Leasingobjekt		131 410	762 635	281 817			1 175 862
Derivatinstrument		21 029 400					21 029 400
Summa tillgångar	69 833 137	100 038 280	2 757 661	91 594 230	0	2 690 582	266 913 890
Upplåning från allmänheten	210 987 540		5 016 278				216 003 818
Derivatinstrument		20 708 856					20 708 856
Övriga skulder		1 905 936					1 905 936
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			1 867 663				1 867 663
Eget kapital						32 693 001	32 693 001
Summa skulder och eget kapital	210 987 540	22 614 792	6 883 941	0	0	32 693 001	273 179 274

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.

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 oregrerade 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.

Koncernens Kreditkvalitet

Utlåning till allmänheten, kreditkvalitet	2012-12-31	2011-12-31
Företagssektor		
Kreditbetyg låg till medel risk	56 224 206	46 551 404
Kreditbetyg högre risk	46 055 217	16 385 533
Summa	102 279 423	62 936 937
Privatsektor		
Kreditbetyg låg till medel risk	143 921 472	117 973 418
Kreditbetyg högre risk	11 043 510	1 851 002
Summa	154 964 982	119 824 420
Engagemang utan rating*	5 239 456	1 809 783
Nedskrivning	-23 091 274	-9 695 649
Summa utlåning till allmänheten	239 392 587	174 875 491

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

Åldersanalys, oregerade men ej nedskrivna lånefordringar Koncernen

Företag	2012-12-31	2011-12-31
Fordringar förfallna 60 dgr eller mindre	17 056 234	2 061 892
Fordringar förfallna 61-90 dgr	669 301	201 947
Fordringar förfallna 91-180 dgr		
Fordringar förfallna 181-360 dgr		
Fordringar förfallna >360 dgr		
Summa	17 725 535	2 263 839
Hushåll	2012-12-31	2011-12-31
Fordringar förfallna 60 dgr eller mindre	27 185 533	16 567 666
Fordringar förfallna 61-90 dgr	3 507 798	676 553
Fordringar förfallna 91-180 dgr		
Fordringar förfallna 181-360 dgr		
Fordringar förfallna >360 dgr		
Summa	30 693 332	17 244 219
Utlåning till Kreditinstitut*	102 012 278	69 773 606

*)Utlåning avser till huvuddelen svenska kreditinstitut.

Marknadsrisk

Marknadsrisk är att risken för att verkligt värde på eller framtida kassaflöden från ett finansiellt instrument varierar på grund av förändringar i marknadspriser. Det finns tre typer av marknadsrisk i vår verksamhet: valutarisk, ränterisk och andra prISRISKEN. I vårt fall utgör den mest centrala marknadsrisken valutarisk. Utlåning och upplåning sker så gott som uteslutande till rörlig ränta varför ränterisken är obetydlig.

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

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

Valutaexponering, 2012

Nettoexponering i SEK i respektive utländsk valuta:

	2012	2011
EUR	0	3 307
NOK*	5 667 814	1 496 040
DKK	2 282 997	2 551 250
USD	0	0

*) Avseende NOK var 2012 Bruttoexponeringen 41 185 710 med motverkande en valutatermin om nominellt 35 517 896. Exponeringen i NOK säkras med swappar.

Känslighetsanalys nettoexponering i utländsk valuta

	Nettoexponering	Förändring	Effekt på årets resultat
EUR	0	5%	0
NOK	5 667 814	5%	283 391
DKK	2 282 997	5%	114 150
USD	0	5%	0

Om den svenska kronan skulle försvagats/förstärkts med 5 % i förhållande till valutorna i tabellen ovan med alla andra variabler konstanta, skulle årets resultat per den 31 december 2012 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 påverkar denna period, eller i den period ändringen görs och framtida perioder om ändringen påverkar både aktuell period och framtida perioder.

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

Prövning av nedskrivningsbehov avseende utlåning

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

Not 1

	Koncernen		Moderbolaget	
	2012-01-01	2011-01-01	2012-01-01	2011-01-01
Räntenetto	<u>2012-12-31</u>	<u>2011-12-31</u>	<u>2012-12-31</u>	<u>2011-12-31</u>
Ränteintäkter				
Factoring	51 675 875	37 979 842	51 675 875	37 979 843
Utlåning	21 127 111	13 669 735	21 127 111	13 669 735
Övriga	<u>633 964</u>	<u>734 606</u>	<u>633 312</u>	<u>733 499</u>
Summa	73 436 950	52 384 183	73 436 298	52 383 077
Leasingintäkter				
Leasingintäkter, brutto	<u>706 509</u>	<u>3 348 789</u>	<u>706 509</u>	<u>3 348 789</u>
Summa	706 509	3 348 789	706 509	3 348 789
Räntekostnader				
Skulder till Kreditinstitut	0	0	0	0
In- och upplåning från allmänheten	<u>-7 242 302</u>	<u>-4 932 353</u>	<u>-7 242 302</u>	<u>-4 932 353</u>
Summa	-7 242 302	-4 932 353	-7 242 302	-4 932 353
Räntenetto	66 901 157	47 451 830	66 900 505	47 450 724
Varav räntenetto Norge	5 019 120	3 296 717	5 019 120	3 296 717

Not 2

	Koncernen		Moderbolaget	
	2012-01-01	2011-01-01	2012-01-01	2011-01-01
Övriga rörelseintäkter	<u>2012-12-31</u>	<u>2011-12-31</u>	<u>2012-12-31</u>	<u>2011-12-31</u>
Vidarefakturerade kostnader	26 052	60 734	26 052	60 734
Utbildning	29 750		29 750	
Licensintäkter och royalties	<u>0</u>	<u>675 000</u>	<u>0</u>	<u>675 000</u>
	55 802	735 734	55 802	735 734
Nettoresultat av finansiella transaktioner				
Värdetförändring valutaoptionskontrakt	0	0	0	0
Valutakursvinster, netto	-167 511	245 429	-167 511	245 429
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-167 511	245 429	-167 511	245 429

Not 3

	Koncernen		Moderbolaget	
	2012-01-01	2011-01-01	2012-01-01	2011-01-01

	<u>2012-12-31</u>	<u>2011-12-31</u>	<u>2012-12-31</u>	<u>2011-12-31</u>
--	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------

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

Kvinnor

Finansieringsverksamhet	18	14	18	14
-------------------------	----	----	----	----

Män

Finansieringsverksamhet	16	14	16	14
Totalt för bolaget	34	28	34	28

Löner och ersättningar har uppgått till:

Styrelse och verkställande direktör	1 932 066	2 337 003	1 932 066	2 337 003
Övriga anställda	15 674 671	12 208 010	15 674 671	12 208 010
Totalt löner och ersättningar	17 606 737	14 545 013	17 606 737	14 545 013

Sociala avgifter enligt lag och avtal	5 394 345	4 565 576	5 394 345	4 565 576
---------------------------------------	-----------	-----------	-----------	-----------

Pensionskostnader avs. styrelsen och verkställande direktören	350 875	176 924	350 875	176 924
---	---------	---------	---------	---------

Pensionskostnader avs. övriga anställda	1 380 163	10 009 978	1 380 163	1 009 978
---	-----------	------------	-----------	-----------

Totala löner, ersättningar, sociala avgifter och pensionskostnader	24 732 119	20 297 491	24 732 119	20 297 491
--	------------	------------	------------	------------

Övriga personalkostnader	771 799	347 643	771 799	347 643
--------------------------	---------	---------	---------	---------

Lokalhyra	2 888 220	2 376 430	2 888 220	2 376 430
-----------	-----------	-----------	-----------	-----------

IT/Data konsult	344 118	384 750	344 118	384 750
-----------------	---------	---------	---------	---------

Övriga externa tjänster	7 405 688	6 213 517	7 404 438	6 211 644
-------------------------	-----------	-----------	-----------	-----------

Revisionsarvode	663 400	497 233	663 400	497 233
-----------------	---------	---------	---------	---------

Övriga kostnader	11 320 675	10 754 629	11 320 676	10 754 129
------------------	------------	------------	------------	------------

Allmänna administrationsomkostnader	48 126 019	40 871 693	48 124 769	40 869 320
-------------------------------------	------------	------------	------------	------------

Ersättningar till ledande befattningshavare – 2012

	Grundlön/arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensionskostnader	Summa
Ann-Marie Thörn (styrelseordförande)	150 000				150 000
Fredrik Wedin (verkställande direktör)	1 226 472		58 689	323 083	1 608 244
Bertil Persson (styrelseledamot)	84 000				84 000
Hans Delking (styrelseledamot)	406 317		6 588	27 792	440 697
Summa	1 866 789	0	65 277	350 875	2 282 940

Ersättningar till ledande befattningshavare – 2011

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

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

Rörliga ersättningar

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

Pensioner

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

Uppsägningstider och avgångsvederlag

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

Not 4

	Koncernen		Moderbolaget	
	2012-01-01	2011-01-01	2012-01-01	2011-01-01
Avskrivning anläggningstillgångar	<u>2012-12-31</u>	<u>2011-12-31</u>	<u>2012-12-31</u>	<u>2011-12-31</u>
Avskrivning immateriella tillgångar	1 568 013	1 135 522	1 568 013	1 135 522
Avskrivning maskiner och inventarier	747 175	443 472	747 175	443 472
Avskrivning leasinginventarier	763 546	3 940 726	763 546	3 940 726
	<u>3 078 734</u>	<u>5 519 720</u>	<u>3 078 734</u>	<u>5 519 720</u>

Not 5

	Koncernen		Moderbolaget	
	2012-01-01	2011-01-01	2012-01-01	2011-01-01
Reserv för osäkra kundfordringar	<u>2012-12-31</u>	<u>2011-12-31</u>	<u>2012-12-31</u>	<u>2011-12-31</u>
Årets nedskrivning avseende:				
konstaterade kreditförluster	1 799 081	373 428	1 799 081	373 428
befarade kreditförluster, netto	7 063 186	2 608 574	7 063 186	2 608 574
Återförda tidigare befarade nu konstaterade	-1 415 911	-304 173	-1 415 911	-304 173
Influtet på tidigare förluster	<u>-242 843</u>	<u>-251 346</u>	<u>-242 843</u>	<u>-251 346</u>
Årets nettokostnad för kreditförluster	7 203 513	2 426 483	7 203 513	2 426 483

Per 1 januari	9 695 649	7 391 839	9 695 649	7 391 839
Reservering för osäkra kundfordringar	18 664 045	6 750 610	18 664 045	6 750 610
konstaterade kreditförluster	-1 799 081	-373 428	-1 799 081	-373 428
Återförda outnyttjade belopp	<u>-3 469 339</u>	<u>-4 073 372</u>	<u>-3 469 339</u>	<u>-4 073 372</u>
Per 31 december	23 091 274	9 695 649	23 091 274	9 695 649

Not 6

Aktier i dotterföretag

Namn	Mainland International Sverige AB
Organisationsnummer	556660-3667
Säte	Stockholm
Eget kapital	482 601
Resultat	-598
Antal aktier	200 000
Kapitalandel	100%
Bokfört värde	500 170
Bokslutsdatum	2012-12-31

Aktier i Intresseföretag

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

Not 7

Leasingobjekt

	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2012-12-31</u>	<u>2011-12-31</u>	<u>2012-12-31</u>	<u>2011-12-31</u>
Ingående anskaffningsvärde	18 156 200	33 452 179	18 156 200	33 452 179
Årets investeringar	0	0	0	0
Årets avyttring och utrangering	-77 140	-15 297 809	-77 140	-15 297 809
Omräkningsdifferenser	<u>54 307</u>	<u>1 830</u>	<u>54 307</u>	<u>1 830</u>
Utgående anskaffningsvärde	18 133 367	18 156 200	18 133 367	18 156 200
Ingående avskrivning enligt plan	-16 980 337	-28 301 051	-16 980 337	-28 301 051
Årets avskrivningar	-763 546	-3 940 726	-763 546	-3 940 726
Omräkningsdifferenser	-89 051	0	-89 051	0
Årets avyttring och utrangering	<u>77 140</u>	<u>15 261 440</u>	<u>77 140</u>	<u>15 261 440</u>
Utgående avskrivningar	-17 755 794	-16 980 337	-17 755 794	-16 980 337
Bokfört värde	377 573	1 175 863	377 573	1 175 863

Not 8

	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2012-12-31</u>	<u>2011-12-31</u>	<u>2012-12-31</u>	<u>2011-12-31</u>
Utlåning till allmänheten				
Egna fordringar	103 160 065	69 310 983	103 160 065	69 310 983
Factoringfordringar	148 720 256	85 711 593	148 720 256	85 711 593
Fordringar på factoringkunder	2 236 907	1 995 026	2 236 907	1 995 026
Fordringar på leasingkunder	2 200 946	2 463 727	2 200 946	2 463 727
Lånefordringar	<u>6 165 688</u>	<u>25 089 811</u>	<u>6 165 688</u>	<u>25 089 811</u>
Summa	262 483 861	184 571 140	262 483 861	184 571 140
Avsättning för befarade kreditförluster	-23 091 274	-9 695 649	-23 091 274	-9 695 649
Summa	239 392 587	174 875 491	239 392 587	174 875 491
Utestående fordringar fördelade efter återstående löptid, bokfört värde	<u>2012-12-31</u>	<u>2011-12-31</u>	<u>2012-12-31</u>	<u>2011-12-31</u>
Högst 3 månader	149 065 993	88 573 119	149 065 993	88 573 119
Längre än 3 månader	4 608 187	1 995 026	4 608 187	1 995 026
Längre än 1 år men högst 5 år	<u>108 809 681</u>	<u>94 002 995</u>	<u>108 809 681</u>	<u>94 002 995</u>
Summa	262 483 861	184 571 140	262 483 861	184 571 140
Avsättning för befarade kreditförluster	-23 091 274	-9 695 649	-23 091 274	-9 695 649
Summa	239 392 587	174 875 491	239 392 587	174 875 491

Not 9

	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2012-12-31</u>	<u>2011-12-31</u>	<u>2012-12-31</u>	<u>2011-12-31</u>
Andra immateriella anläggningstillgångar				
Ingående anskaffningsvärde	7 132 420	4 958 580	7 132 420	4 958 580
Årets investeringar	1 501 171	2 173 840	1 501 171	2 173 840
Utgående anskaffningsvärde	8 633 591	7 132 420	8 633 591	7 132 420
Ingående avskrivningar	-2 667 118	-1 531 596	-2 667 118	-1 531 596
Årets avskrivningar	<u>-1 568 013</u>	<u>-1 135 522</u>	<u>-1 568 013</u>	<u>-1 135 522</u>
Utgående avskrivningar	-4 235 131	-2 667 118	-4 235 131	-2 667 118
Bokfört värde	4 398 460	4 465 302	4 398 460	4 465 302

Not 10

	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2012-12-31</u>	<u>2011-12-31</u>	<u>2012-12-31</u>	<u>2011-12-31</u>
Maskiner och inventarier				
Ingående anskaffningsvärde	3 060 968	1 180 051	3 060 968	1 180 051
Årets investeringar	<u>1 320 115</u>	<u>1 982 417</u>	<u>1 320 115</u>	<u>1 982 417</u>
Årets försäljningar	<u>-307 663</u>	<u>-101 500</u>	<u>-307 663</u>	<u>-101 500</u>
Utgående anskaffningsvärde	4 073 420	3 060 968	4 073 420	3 060 968

Ingående avskrivningar enligt plan	-597 945	-183 227	-597 945	-183 227
Återföring avskrivningar sålda och uttrangerade inventarier	0	28 754	0	28 754
Årets avskrivningar	<u>-747 027</u>	<u>-443 472</u>	<u>-747 027</u>	<u>-443 472</u>
Utgående avskrivningar enligt plan	-1 344 972	-597 945	-1 344 972	-597 945
Restvärde enligt plan	2 728 448	2 463 023	2 728 448	2 463 023
Akkumulerad avskrivningar över plan	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Bokfört värde	2 728 448	2 463 023	2 728 448	2 463 023

Not 11

	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2012-12-31</u>	<u>2011-12-31</u>	<u>2012-12-31</u>	<u>2011-12-31</u>
Övriga tillgångar				
Skattefordran	1 568 718	4 582 003	1 422 746	4 436 683
Fordringar koncernföretag	53 156	261 177	54 406	261 177
Derivatinstrument	172 007	320 544	172 007	320 544
Övriga fordringar	<u>469 294</u>	<u>176 330</u>	<u>469 294</u>	<u>176 330</u>
	2 263 175	5 340 054	2 118 453	5 194 734

Not 12

	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2012-12-31</u>	<u>2011-12-31</u>	<u>2012-12-31</u>	<u>2011-12-31</u>
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter				
Förutbetalda kostnader	1 484 992	1 430 898	1 484 992	1 430 898
Förutbetalda hyror	<u>566 146</u>	<u>410 492</u>	<u>566 146</u>	<u>410 492</u>
	2 051 138	1 841 390	2 051 138	1 841 390

Not 13

	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2012-12-31</u>	<u>2011-12-31</u>	<u>2012-12-31</u>	<u>2011-12-31</u>
Upplåning från allmänheten				
Inlåning från allmänheten	289 881 597	210 987 540	289 881 597	210 987 540
Kortfristiga lån från allmänheten	<u>8 278 892</u>	<u>5 016 278</u>	<u>8 278 892</u>	<u>5 016 278</u>
	298 160 489	216 003 818	298 160 489	216 003 818

Not 14

	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2012-12-31</u>	<u>2011-12-31</u>	<u>2012-12-31</u>	<u>2011-12-31</u>
Övriga skulder				
Skatteskuld	0	357 554	0	357 554
Leverantörsskulder	1 701 260	1 905 936	1 701 260	1 905 936
Övriga skulder	<u>5 173 279</u>	<u>6 075 926</u>	<u>5 511 158</u>	<u>6 413 805</u>
	6 874 539	8 339 416	7 212 418	8 677 295

Not 15

	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2012-12-31</u>	<u>2011-12-31</u>	<u>2012-12-31</u>	<u>2011-12-31</u>
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter				
Upplupna semesterlöner	1 325 269	1 127 523	1 325 269	1 127 523
Upplupna sociala avgifter	454 345	399 227	454 345	399 227
Beräknade upplupna sociala avgifter	529 129	340 913	529 129	340 913
Övriga upplupna kostnader	3 272 673	1 047 357	3 272 673	1 047 357
Periodisering Leasinghyror	5 980	63 006	5 980	63 006
	<u>5 587 396</u>	<u>2 978 026</u>	<u>5 587 396</u>	<u>2 978 026</u>

Not 16

	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2012-01-01</u>	<u>2011-01-01</u>	<u>2012-01-01</u>	<u>2011-01-01</u>
Ersättningar till revisorer	<u>2012-12-31</u>	<u>2011-12-31</u>	<u>2012-12-31</u>	<u>2011-12-31</u>
Öhrlings PricewaterhouseCoopers				
Revisionsuppdrag*	534 800	360 000	534 800	360 000
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	81 000	0	81 000	0
Skatterådgivning	0	0	0	0
Övriga tjänster	0	0	0	0
	<u>615 800</u>	<u>360 000</u>	<u>615 800</u>	<u>360 000</u>
 Mazars				
Övriga tjänster	59 500	21 750	59 500	21 750
	<u>59 500</u>	<u>21 750</u>	<u>59 500</u>	<u>21 750</u>

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

Not 17

	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2012-01-01</u>	<u>2011-01-01</u>	<u>2012-01-01</u>	<u>2011-01-01</u>
Skatt på årets resultat	<u>2012-12-31</u>	<u>2011-12-31</u>	<u>2012-12-31</u>	<u>2011-12-31</u>
Aktuell skatt på årets resultat	-1 706 528	-764 218	-1 706 528	-764 218
Aktuell skatt på tidigare års resultat	0	0	0	0
Uppskjuten skatteskuld	-475 838	0	0	0
	<u>-2 182 366</u>	<u>-764 218</u>	<u>-1 706 528</u>	<u>-764 218</u>
 Resultat före skatt	8 381 182	2 963 888	8 381 780	2 965 155
Bokslutsdispositioner	0	0	-2 162 899	0
Skatt 26,3% enligt gällande skattesats för moderbolag	-2 204 251	-779 503	-1 635 566	-779 836
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-74 300	-54 008	-74 300	-54 008
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	3 628	69 917	3 337	69 626
Effekt av ändrad skattesats 2013	93 005	0	0	0
Ej värderat underskottsavdrag	-448	-624	0	0
Skattekostnad	<u>-2 182 366</u>	<u>-764 218</u>	<u>-1 706 528</u>	<u>-764 218</u>
 Redovisad effektiv skatt	-26%	-26%	-20%	-26%

Not 18

Finansiella instrument per kategori	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2012-12-31</u>	<u>2011-12-31</u>	<u>2012-12-31</u>	<u>2011-12-31</u>
<u>Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen</u>				
Derivat	172 007	320 544	172 007	320 544
Summa	172 007	320 544	172 007	320 544
<u>Lånefordringar och kundfordringar</u>				
Utlåning till kreditinstitut	102 012 278	69 773 606	102 012 278	69 773 606
Utlåning till allmänheten	262 483 861	184 571 140	262 483 861	184 571 140
Andelar i koncernföretag	0	0	500 170	500 170
Övriga tillgångar	2 263 175	5 340 054	2 118 453	5 194 734
	366 759 313	259 684 800	367 114 761	260 039 650
<u>Övriga skulder</u>				
Upplåning från allmänheten	298 160 489	216 003 817	298 160 490	216 003 817
Övriga skulder	6 874 539	7 981 862	7 212 418	8 319 741
	305 035 028	223 985 679	305 372 908	224 323 558

Beräkning av verkligt värde

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

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

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

Not 19

Utlåning till kreditinstitut	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2012-12-31</u>	<u>2011-12-31</u>	<u>2012-12-31</u>	<u>2011-12-31</u>
Spärrade medel	6 755 243	3 664 281	6 755 243	3 664 281
	6 755 243	3 664 281	6 755 243	3 664 281

Not 20**Kapitaltäckning**

Kapitalbas (kkkr)	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2012-12-31</u>	<u>2011-12-31</u>	<u>2012-12-31</u>	<u>2011-12-31</u>
Primärt kapital, brutto	42 183	32 693	42 201	32 710
Avdrag för immateriella tillgångar	-4 398	-4 465	-4 398	-4 465
Primärt kapital, netto	37 785	28 228	37 803	28 245
Supplementärt kapital				
Utvidgad kapitalbas				
Avdragsposter				
Total kapitalbas	37 785	28 228	37 803	28 245

Kapitalkrav (kk)	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2012-12-31</u>	<u>2011-12-31</u>	<u>2012-12-31</u>	<u>2011-12-31</u>
Kreditrisk - Schablonmetoden	16 566	12 419	16 566	12 419
Operativ risk - Basmetoden	8 329	6 178	8 329	6 178
Valutarisk - Schablonmetoden	635	324	635	324
Andra kapitalkrav				
Kapitalkrav enligt Basel 1				
Total kapitalkrav	25 530	18 921	25 530	18 921

Kapitaltäckningsanalys	<u>2012-12-31</u>	<u>2011-12-31</u>	<u>2012-12-31</u>	<u>2011-12-31</u>
Kapitalbas	37 785	28 228	37 803	28 245
Kapitalkrav	25 530	18 921	25 530	18 921
Kapitaltäckningskvot (kapitalbas/kapitalkrav)	1,48	1,49	1,48	1,49

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	38	0	0
Fordringar mot banker och kreditinstitut mm	102 012	20	20 402
Fordringar med panträtt i bostadsfastighet mm	0	50	0
Övriga fordringar mot företag	86 205	100	86 205
Övriga fordringar mot hushåll	133 953	75	100 465
	<u>322 208</u>		<u>207 072</u>

Not 21

Transaktioner med närstående

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

Följande transaktioner har skett med närstående:

(a) Försäljning av varor och tjänster

Ingen försäljning av varor och tjänster har skett under året.

(b) Köp av varor och tjänster

Avida Finans har under 2012 köpt tjänster av intressebolaget Paraten AB (org. nr 556809-6084) till ett belopp om 624 853 kronor.

(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

Avida Finans AB har per balansdagen en skuld på 89 624 kronor till intressebolaget Paraten AB avseende köp av tjänster.

Not 22

Händelser efter balansdagen

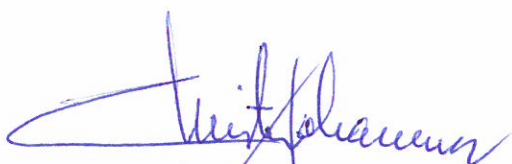
Under Q1 har bolagets styrelse och ledning beslutat att starta Avida Finans genom filial i Finland, etableringsanmälan har lämnats till Patent- och Registerstyrelsen i Helsingfors.

Not 23


Obeskattade reserver

	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2012-12-31</u>	<u>2011-12-31</u>	<u>2012-12-31</u>	<u>2011-12-31</u>
Periodiseringsfonder	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2 162 899</u>	<u>0</u>
	0	0	2 162 899	0

Årsredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 12:e juni 2013. Balans- och resultaträkning blir föremål för fastställelse på årsstämman.



Christer Johansson



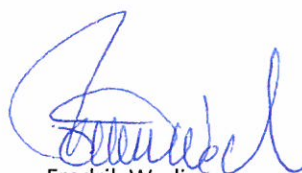
Santhe Dahl



Ann-Marie Thörn
Styrelsens
Ordförande



Johan Enocson

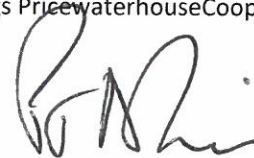


Fredrik Wedin
VD



Bertil Persson

Vår revisionsberättelse har avlämnats den ¹³/6 2013
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB



Peter Nilsson
Auktoriserad Revisor



Revisionsberättelse

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

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Avida Finans AB för år 2012.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar för årsredovisningen och koncernredovisningen

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

Revisorns ansvar

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

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

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

Uttalanden

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2012 och av dess finansiella resultat och kassaflöden för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag, och koncernredovisningen har upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2012 och av dess resultat och kassaflöden enligt internationella redovisningsstandarder, såsom de antagits av EU, och enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

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

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Avida Finans AB för år 2012.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst, och det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för förvaltningen enligt aktiebolagslagen och lagen om bank- och finansieringsrörelse.

Revisorns ansvar

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



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

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

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

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

Uttalanden

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

Stockholm den 13 juni 2013

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

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

Peter Nilsson
Auktoriserad revisor