

ÅRSREDOVISNING

för

AVIDA FINANS AB
(556230-9004)

2013-01-01 -- 2013-12-31

<u>Innehållsförteckning</u>	<u>Sid</u>
Förvaltningsberättelse	2 – 5
Fem år i sammandrag	5
Förslag till vinstdisposition	5
Resultat- och Balansräkning	6 – 9
Förändring i eget kapital	10
Kassaflödesanalys	11
Redovisnings- och värderingsprinciper	12 – 19
Finansiell riskhantering	19 – 25
Noter	26 – 36
Kapitaltäckningsrapport	34 – 35
Underskrifter	36

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Avida Finans AB, org. nr 556230-9004, får härmed avge årsredovisning för räkenskapsåret 2013-01-01 – 2013-12-31.

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.

Bolaget har verksamhet i Sverige, Norge och Finland.

Väsentliga händelser under året

Finansiellt var 2013 ett rekordår för bolaget. Omsättning och resultat före skatt var i absoluta tal det högsta någonsin. Stort fokus för bolaget har varit att öka sälj och marknadsnärvaro i Sverige men även Norge och Finland. Bolaget har under 2013 startat filialverksamhet i Finland med kontor i Helsingfors med produkterna fakturabelåning och fakturaköp samt förberedelser att starta konsumentkrediter under nästa år.

Dotterbolaget Mainland International Sverige AB har under året avvecklats, så Avida Finans AB är ej längre ett moderbolag i en koncern.

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 2013 ökat och vi ser fortsatt en stor efterfrågan på fakturaköp.

Fakturabelåning

Fakturabelåning har vuxit under året och vi ser en ökad efterfrågan på fakturabelåning i Norge.

Inlåning från allmänheten

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



Konsumentkrediter

Vår satsning på konsumentkrediter har vuxit mot föregående år enligt våra prognoser. Ett nytt egenutvecklat kreditsystem med effektiva och noggranna kreditkontroller genom egenutvecklade kreditscoringmallar gör att vi även under 2013 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 (1,48). Bolagets inlåning från allmänheten har ökat med 6 % och uppgår till 308 (290) mkr.

Personal

Antalet anställda har under 2013 ökat och medelantalet anställda uppgick till 44 (34) varav 24 män och 20 kvinnor.

Riskhantering

I likhet med övriga aktörer på kreditmarknaden är Bolaget, som en naturlig del av verksamheten, exponerat för olika typer av risker. En effektiv riskhantering är av betydelse för alla Bolagets intressenter, till exempel kunder, långivare och ägare. Bolagets riskhantering, inklusive riskrapportering och riskmätning, leds av företagets Risk Manager enligt de riktlinjer och instruktioner som fastställts av styrelsen och VD. Bolagets funktion för riskhantering är oberoende i förhållande till affärsverksamheten och rapporterar direkt till styrelsen och VD. Bolagets styrelse är ytterst ansvarig för att begränsa och följa upp bolagets 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.

Nedan följer en översiktlig beskrivning av våra finansiella risker. För en närmare beskrivning hänvisas till tilläggsupplysningarna på sidan 19 - 25.

Finansiella risker

Bolagets 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 Bolaget finns en samlad funktion för självständig riskhantering 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. Bolaget är inte exponerat mot några transaktionsrisker utan endast omräkningsrisk.

Förväntad framtida utveckling

Bolaget är väl rustad för en ökad tillväxt och fortsatt hög lönsamhet. Under 2013 har investeringar gjorts i IT-stöd, processer och stärka upp organisationen för att kunna öka affärsvolymerna inom samtliga affärsområden i Sverige, Norge och Finland.

Vi har även satsat mer i marknadsföring och försäljning vilket ger resultat i ökade affärsvolymerna.

Femårsöversikt

	2013	2012	2011	2010	2009
Räntenetto (MSEK)	89,2	66,9	50,8	47,9	45,5
Resultat före kreditförluster (MSEK)	26,0	15,6	5,4	6,5	6,6
Kreditförluster, netto (MSEK)	-11,9	-7,2	-2,4	0,4	-16,7
Rörelseresultat (MSEK)	14,0	8,4	3,0	6,8	-10,1
Utlåning till kreditinstitut	62,3	102,0	70,5	81,6	86,1
Utlåning till allmänheten (MSEK)	302,6	239,4	174,2	105,8	68,4
Upplåning från allmänheten (MSEK)	320,8	298,2	216,0	166,1	150,1
Eget kapital (MSEK)	50,6	42,2	32,7	28,7	24,2
Soliditet (%)	13,1	11,9	12,6	14,1	13,3
Avkastning på eget kapital (%)	30,8	22,4	9,7	25,8	-36,8
Kapitaltäckningskvot (%)	1,48	1,48	1,49	1,65	1,44

Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

Bolaget har i början av 2014 etablerat kontor i centrala Göteborg och har även lanserat bolån till privatpersoner.

Förslag till vinstdisposition

Till årsstämman förfogande står följande medel:

Balanserade vinstmedel	25 047 065
Årets resultat	13 086 955
Totala tillgängliga vinstmedel	38 134 020

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att vinstmedlen disponeras så att:

I ny räkning balanseras	38 134 020
-------------------------	------------

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



RESULTATRÄKNING

		2013-01-01	2012-01-01
		<u>2013-12-31</u>	<u>2012-12-31</u>
Ränteintäkter		95 735 343	73 436 298
Leasingintäkter		74 317	706 509
Räntekostnader		<u>-6 577 888</u>	<u>-7 242 302</u>
RÄNTENETTO	Not 1	89 231 772	66 900 505
Nettoresultat av finansiella transaktioner	Not 2	2 232 040	-167 511
Övriga rörelseintäkter	Not 2	483 605	55 802
SUMMA RÖRELSEINTÄKTER		91 947 417	66 788 796
Rörelsekostnader			
Allmänna administrationskostnader	Not 3, 16	-63 022 649	-48 124 769
Av- och nedskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	Not 4	-2 955 879	-3 078 734
Summa kostnader före kreditförluster		-65 978 528	-51 203 503
RESULTAT FÖRE KREDITFÖRLUSTER		25 968 889	15 585 293
Kreditförluster, netto	Not 5	-11 944 454	-7 203 513
RÖRELSERESULTAT		14 024 435	8 381 780
Bokslutsdispositioner	Not 23	2 162 899	-2 162 899
RESULTAT FÖRE SKATT		16 187 334	6 218 881
Skatt på årets resultat	Not 17	<u>-3 100 379</u>	<u>-1 706 528</u>
ÅRETS RESULTAT		<u>13 086 955</u>	<u>4 512 353</u>

RAPPORT ÖVER ÖVRIGT TOTALRESULTAT

	2013-01-01	2012-01-01
	<u>2013-12-31</u>	<u>2012-12-31</u>
Årets resultat	13 086 955	4 512 353
ÖVRIGT TOTALRESULTAT		
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen		
Valutakursdifferenser (netto efter skatt)	-3 024 211	36 551
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	10 062 744	4 548 904
SUMMA TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	<u>10 062 744</u>	<u>4 548 904</u>



BALANSRÄKNING

TILLGÅNGAR		<u>2013-12-31</u>	<u>2012-12-31</u>
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		3 520	37 971
Utlåning till kreditinstitut	Not 18	62 329 231	102 012 278
Utlåning till allmänheten	Not 8	302 603 370	239 392 587
Aktier och andelar i intresseföretag	Not 6	20 000	20 000
Aktier och andelar i koncernföretag		0	500 170
Aktier och andelar	Not 6	<u>6 115 267</u>	<u>0</u>
		308 738 637	239 912 757
Immateriella tillgångar			
Andra immateriella anläggningstillgångar	Not 9	<u>5 004 178</u>	<u>4 398 460</u>
		5 004 178	4 398 460
Materiella tillgångar			
Leasingobjekt	Not 7	0	377 573
Maskiner och inventarier	Not 10	<u>3 825 688</u>	<u>2 728 448</u>
		3 825 688	3 106 021
Övriga tillgångar	Not 11	1 393 239	2 118 453
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	Not 12	3 714 302	2 051 138
SUMMA TILLGÅNGAR		<u>385 008 794</u>	<u>353 637 078</u>

**SKULDER, AVSÄTTNINGAR
OCH EGET KAPITAL**

		<u>2013-12-31</u>	<u>2012-12-31</u>
Upplåning från allmänheten	Not 13	320 765 106	298 160 489
Övriga skulder	Not 14	6 854 903	7 212 418
Skatteskulder	Not 14	874 774	0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	Not 15	<u>5 937 392</u>	<u>5 587 396</u>
Summa skulder		334 432 174	310 960 303
Obeskattade Reserver			
Periodiseringsfond		<u>0</u>	<u>2 162 899</u>
Summa Obeskattade Reserver		0	2 162 899
Eget kapital			
Aktiekapital, 106 226 aktier		10 622 600	10 622 600
Reservfond		1 820 000	1 820 000
Balanserad vinst		25 047 065	23 558 923
Årets resultat		<u>13 086 955</u>	<u>4 512 353</u>
Summa eget kapital		50 576 620	40 513 876
SUMMA SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL		<u>385 008 794</u>	<u>353 637 078</u>
Ställda säkerheter			
Ställda garantier	Not 19	5 743 975	6 755 243
Ansvarsförbindelser			
Garantiförbindelser		inga	inga

Eget kapitalräkning

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Summa eget kapital
	Aktiekapital*	Reservfond	Balanserad vinst	Årets resultat	
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
Ingående balans 2013-01-01	10 622 600	1 820 000	23 558 923	4 512 353	40 513 876
Överföring av föregående års resultat			4 512 353	-4 512 353	0
<i>Totalresultat</i>					
Årets resultat				13 086 955	13 086 955
<i>Övrigt totalresultat</i>					
Valutakursdifferenser (netto efter skatt)			-3 024 211		-3 024 211
Summa totalresultat för perioden (netto efter skatt)			25 047 065	13 086 955	38 134 020
Utgående eget kapital 2013-12-31	10 622 600	1 820 000	25 047 065	13 086 955	50 576 620

*) 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)

	2013-01-01	2012-01-01
	<u>2013-12-31</u>	<u>2012-12-31</u>
Den löpande verksamheten		
Kassaflöde från rörelsen	-75 133	-57 812
Betald ränta	-6 578	-7 242
Erhållen ränta	95 735	73 436
<i>Justering av poster som inte ingår i kassaflödet</i>		
Avskrivningar	2 956	3 079
Övriga ej kassaflödespåverkande poster	-3 024	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	13 956	11 461
Förändring av rörelsekapital		
Ökning/Minskning utlåning allmänhet	-63 211	-64 481
Ökning/Minskning av övriga fordringar	-926	2 867
Ökning/Minskning av upplåning från allmänhet	22 605	82 157
Ökning/Minskning av övriga skulder	-2 233	-562
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-29 809	31 441
Investeringsverksamheten		
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-1 872	-1 285
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-2 422	-1 501
Försäljning av anläggningstillgångar	-	308
Ökning finansiella tillgångar	-5 615	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-9 909	-2 478
Finansieringsverksamheten		
Aktieägartillskott	-	3 255
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	3 255
Ökning/Minskning av likvida medel	-39 718	32 218
Likvida medel vid årets början	102 051	69 833
Omräkningsdifferens likvida medel	-	-
Likvida medel vid årets slut	62 333	102 051

NOTER TILL DE FINANSIELLA RAPPORTERNA

Allmän information

Avida Finans AB bedriver factoring, fakturaköp och ut/inlåningsverksamhet. Bolaget har sitt säte i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är Torkel Knutssonsgatan 39, Stockholm.

Årsredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 20:e maj 2014. Resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på årsstämman.

Från och med i år så upprättas ej längre koncernredovisning, då dotterbolaget Mainland International Sverige AB har avvecklats och koncernförhållandet upphört.

Redovisnings- och värderingsprinciper

Överensstämmelse med normgivning och lag

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

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

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

Värderingsgrunder vid upprättande av 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 bolaget

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

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

IFRS 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.

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".

Inga av de IFRS eller IFRIC-tolkningar som för första gången är obligatoriska för det räkenskapsår som började 1 januari 2013 har haft någon väsentlig inverkan på bolaget 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 bolaget.

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). Bolaget har för avsikt att tillämpa den nya standarden senast det räkenskapsår som börjar 1 januari 2015 och har ännu inte utvärderat effekterna. Standarden har ännu inte antagits av EU, varför Bolaget i dagsläget inte kan tillämpa någon del av standarden. Bolaget har ännu att utvärdera den fulla inverkan av IFRS 9 på de finansiella rapporterna.

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

Omräkning av utländsk valuta

Funktionell valuta och rapportvaluta

Poster som ingår i de finansiella rapporterna är värderade i den valuta som används i den ekonomiska miljö där respektive företag/filial huvudsakligen är verksamt (funktionell valuta). I årsredovisningen används svenska kronor, vilket är Bolagets funktionella valuta. Samtliga belopp är, om inte annat anges, presenterade i heltal kronor.

Transaktioner och balansposter

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

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

Utländska filialer

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

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

Bolaget har filialer i Norge och Finland. Några utländska dotterföretag finns inte.

Intäktsredovisning respektive redovisning av Räntekostnader

Ränteintäkter samt Räntekostnader

Ränteintäkter på fordringar och räntekostnader på skulder beräknas och redovisas med tillämpning av effektivräntemetoden. Effektivräntan är den ränta som gör att nuvärdet av alla uppskattade framtida in- och utbetalningar under den förväntade räntebindingstiden 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.

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, aktier och andelar samt derivat.

Bland skulder återfinns övriga finansiella skulder och upplåning från allmänheten.

Redovisning i och borttagande från balansräkningen

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

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

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

Klassificering och värdering

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

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

Säkringsredovisning har inte tillämpats.

Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen

De enda tillgångar som företaget har hänförligt denna kategori är i dagsläget valutaterminer och aktier och andelar, vilka i balansräkningen tagits upp som aktier och andelar, 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 valutakursexponeringar 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 terminkurser och valutakursförändringarna redovisas över resultaträkningen.

Kreditförluster och nedskrivningar på finansiella instrument

Nedskrivningsprövning för finansiella tillgångar

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

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

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

Nedskrivningen redovisas som 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 Bolaget, redovisas som immateriella tillgångar när följande kriterier är uppfyllda:

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

Direkt hänförliga utgifter som balanseras som en del av programvaran, innefattar utgifter för anställda och en skäligen 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 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 administrationsomkostnader.

Kassaflödesanalys

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

Bokslutsdispositioner

Bokslutsdispositioner omfattar avsättningar till och upplösningar av obeskattade reserver.

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 företagets styrelse, som ytterst ansvarig för den interna kontrollen i företaget, fastställt policies och instruktioner för kreditgivning och den övriga finansverksamheten.

Vår riskhantering syftar till att identifiera och analysera de risker som vi har i vår verksamhet och att för dessa sätta lämpliga begränsningar (limiter) och försäkra att det finns kontroll på plats. Riskerna bevakas och kontroller görs löpande att limiter inte överskrids. 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 försämrade 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. Bolagets likviditetsexponering med avseende på



återstående löptider på tillgångar och skulder framgår av tabellen nedan. Även den kassaflödesanalys, som finns intagen på annat ställe i årsredovisningen, belyser bolagets likviditetssituation.

Likviditetsexponering, 2013

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	3 520						3 520
Utlåning till kreditinstitut	62 329 231						62 329 231
Utlåning till allmänheten		169 756 231	9 095 079	43 372 404	78 307 272	2 072 384	302 603 370
Leasingobjekt		0					0
Derivatinstrument		94 999 409					94 999 409
Summa tillgångar	62 332 751	264 755 640	9 095 079	43 372 404	78 307 272	2 072 384	459 935 530
Upplåning från allmänheten	308 188 980		12 576 126				320 765 106
Derivatinstrument		94 126 509					94 126 509
Övriga skulder		2 870 470					2 870 470
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			3 657 454				3 657 454
Eget kapital						50 576 621	50 576 621
Summa skulder och eget kapital	308 188 980	96 996 979	16 233 580	0	0	50 576 621	471 996 159

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

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 oreglerade fordringar syftar till att minimera kreditförlusterna genom en tidig upptäckt av betalningsproblem hos kredittagarna och en åtföljande snabb

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

Kreditkvalitet

Utlåning till allmänheten, kreditkvalitet	2013-12-31	2012-12-31
Företagssektor		
Kreditbetyg låg till medel risk	67 630 141	56 224 206
Kreditbetyg högre risk	39 226 992	46 055 217
Summa	106 857 133	102 279 423
Privatsektor		
Kreditbetyg låg till medel risk	167 807 344	143 921 472
Kreditbetyg högre risk	60 669 300	11 043 510
Summa	228 476 644	154 964 982
Engagemang utan rating*	6 179 243	5 239 456
Nedskrivning	-38 909 650	-23 091 274
Summa utlåning till allmänheten	302 603 370	239 392 587

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

Åldersanalys, oreglerade men ej nedskrivna lånefordringar

Företag	2013-12-31	2012-12-31
Fordringar förfallna 60 dgr eller mindre	27 935 207	17 056 234
Fordringar förfallna 61-90 dgr	1 340 468	669 301
Fordringar förfallna 91-180 dgr		
Fordringar förfallna 181-360 dgr		
Fordringar förfallna >360 dgr		
Summa	29 275 675	17 725 535
Hushåll	2013-12-31	2012-12-31
Fordringar förfallna 60 dgr eller mindre	31 862 435	27 185 533
Fordringar förfallna 61-90 dgr	5 611 984	3 507 798
Fordringar förfallna 91-180 dgr		
Fordringar förfallna 181-360 dgr		
Fordringar förfallna >360 dgr		
Summa	37 474 419	30 693 331
Utlåning till Kreditinstitut*	62 329 231	102 012 278

*)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 två typer av marknadsrisk i Bolagets verksamhet: valutarisk och ränterisk. 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 Bolagets resultaträkning, balansräkning och/eller kassaflöden. Valutakursrisk kan delas in i transaktionsexponering och omräkningsexponering. Transaktionsexponering utgör nettot av operativa och finansiella in- och utflöden i andra valutor än vår funktionella valuta som är svenska kronor. Omräkningsexponering utgörs av vår norska och finska filial.

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

Valutaexponering, 2013

Nettoexponering i SEK i respektive utländsk valuta:

	2013	2012
EUR*	2 057 306	0
NOK*	861 356	5 667 814

*) Avseende NOK var 2013 Bruttoexponeringen 45 702 992,35 med motverkande en valutatermin om nominellt 44 841 636. Avseende EUR var 2013 Bruttoexponeringen 51 342 179 med motverkande en valutatermin om nominellt 49 284 873. Exponeringen i NOK och EUR säkras med swappar.

Känslighetsanalys nettoexponering i utländsk valuta

	Nettoexponering	Förändring	Effekt på årets resultat
EUR	2 057 306	5%	102 865
NOK	861 356	5%	43 068

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 2013 ha försämrats/förbättrats med beloppet i kolumnen 'Effekt på årets resultat'.

Operativa risker, kvalitetsarbete och regelefterlevnad

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

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

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

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

Övriga risker

Strategiska risker

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

Koncentrationsrisk

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

Ryktesrisk

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

Intjäningsrisk

Intjäningsrisk refererar till risken att löpande intäkter kan utvecklas sämre än förväntat. Bolagets intjäning består till viss del av ett fåtal leverantörer av kunder. Eftersom kundbortfallet skulle bli kännbart om dessa leverantörer avslutade samarbetet pågår arbete kring att utöka kundbasen.

Likviditetsrisk

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

Organisering för likviditetsriskhantering

VD ansvarar för likviditetsriskhanteringen. Alla nya limiter och ändringar av gamla limiter ska godkännas av styrelsen.

Risk Managern är ansvarig för att utvärdera modeller för likviditetsriskhantering och för att kontrollera nivån på likviditetsrisken. Internrevisorn är ansvarig för granskningen av riskhanteringen.

Likviditets och finansieringsstrategi

Bolagets finansieringsstrategi utgår ifrån att verksamheten framför allt skall finansieras via inlåning från allmänheten.

Den fundamentala placeringsstrategin för Bolaget är att överskottslikviditet ska placeras som inlåningsmedel i bank.

Bolagets likviditetsreserv består av inlåningsmedel i kreditinstitut (förutsatt att de är tillgängliga senast nästkommande dag). För att tillfredsställa de finansiella behoven ska Bolaget alltid hålla en likviditetsreserv motsvarande åtminstone 10 % av bolagets inlåning ifrån allmänheten.

Kapitaltäckningsanalys

Bolaget följer lagen om kapitaltäckning och stora exponeringar. Enligt dessa regler jämförs kapitalbasen med ett beräknat kapitalkrav. Kapitalbasen består av eget kapital reducerat med immateriella tillgångar. Per den 31 december 2013 uppgick Bolagets kapitalbas till 45 573 tkr och kapitalkravet till 30 708 tkr, vilket ger en kapitaltäckningskvot om 1,48. Bolaget uppfyller därmed kapitaltäckningsreglerna. Kapitalbasen ska motsvara marknadsriskerna plus kreditriskerna plus 15 % av intäkterna för att täcka de operativa riskerna.

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

Bolagets verksamhet medför dagligen risker som mäts, kontrolleras och vid behov åtgärdas för att skydda företagets kapital och anseende. De sätt på vilka Bolaget identifierar, följer upp och hanterar dessa risker utgör en central del av verksamheten. I samband med den årliga affärsplaneringsprocessen fastställer ledning och styrelse en årlig intäkts och kostnadsprognos. Den prognosen utgör basen för att beräkna behovet av framtida kapital samt kapitalkrav och kapitalbas. Beräkning av kapitalbehovet för varje risk baserar sig således på prognostiserad utveckling. Om nuvarande eller framtida prognostiserade risker skulle medföra att kapitalbaskravet skulle understiga en av styrelsen fastställd nivå, ska styrelse och ledning, enligt interna rutiner, informeras. I det fall kapitalbaskravet närmar sig den säkerhetsnivå som styrelsen har beslutat om, ska ledningen genomföra ett visst antal i förväg fastställda åtgärder i tur och ordning, för att säkerställa att kapitalkravet upprätthålls fortsättningsvis.

Metodval Basel II

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

Information om kapitalbas och kapitalkrav

I kapitalbasen ingår styrelsens förslag till boksluts- och vinstdispositioner för Bolaget för mer information om och beräkning av kapitalbasen se not 20.

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 utlåning

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



Not 1

Räntenetto	2013-01-01	2012-01-01
	<u>2013-12-31</u>	<u>2012-12-31</u>
Ränteintäkter		
Factoring	74 421 488	51 675 875
Utlåning	21 075 642	21 127 111
Övriga	<u>238 213</u>	<u>633 312</u>
Summa	95 735 343	73 436 298
Leasingintäkter		
Leasingintäkter, brutto	<u>74 317</u>	<u>706 509</u>
Summa	74 317	706 509
Räntekostnader		
Skulder till Kreditinstitut	95	0
In- och upplåning från allmänheten	<u>-6 577 983</u>	<u>-7 242 302</u>
Summa	-6 577 888	-7 242 302
Räntenetto	89 231 772	66 900 505
Varav räntenetto Norge	9 320 888	5 019 120
Varav räntenetto Finland	3 209 547	0

Not 2

Övriga rörelseintäkter	2013-01-01	2012-01-01
	<u>2013-12-31</u>	<u>2012-12-31</u>
Vidarefakturerade kostnader	432 198	26 052
Utbildning	0	29 750
Licensintäkter och royalties	<u>51 407</u>	<u>0</u>
Total	483 605	55 802
Nettoresultat av finansiella transaktioner		
Värdeförändring valutaterminkontrakt	2 374 256	0
Valutakursresultat, netto	-142 216	-167 511
Nettoresultat av finansiella transaktioner	2 232 040	-167 511

Not 3

	2013-01-01	2012-01-01
Allmänna administrationskostnader	<u>2013-12-31</u>	<u>2012-12-31</u>
Medelantalet anställda, med fördelning på kvinnor och män har uppgått till:		
<u>Kvinnor</u>		
Finansieringsverksamhet	20	18
<u>Män</u>		
Finansieringsverksamhet	<u>24</u>	<u>16</u>
Totalt för bolaget	44	34
Löner och ersättningar har uppgått till:		
Styrelse och verkställande direktör	1 695 056	1 932 066
Övriga anställda	<u>23 465 275</u>	<u>15 674 671</u>
Totalt löner och ersättningar	25 160 331	17 606 737
Sociala avgifter enligt lag och avtal	6 338 861	5 394 345
Pensionskostnader avs. styrelsen och verkställande direktören	298 536	350 875
Pensionskostnader avs. övriga anställda	2 267 800	1 380 163
Totala löner, ersättningar, sociala avgifter och pensionskostnader	34 065 528	24 732 119
Övriga personalkostnader	1 099 909	771 799
Lokalhyra	3 696 895	2 888 220
IT/Data konsult	54 348	344 118
Övriga externa tjänster	8 685 527	7 404 438
Revisionsarvode	765 809	663 400
Övriga kostnader	<u>14 654 634</u>	<u>11 320 676</u>
Allmänna administrationsomkostnader	63 022 649	48 124 770

Ersättningar till ledande befattningshavare – 2013

	Grundlön/arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensionskostnader	Summa
Ann-Marie Thörn (styrelseordförande)	200 004				200 004
Fredrik Wedin (verkställande direktör)	1 370 053		58 801	298 536	1 727 390
Bertil Persson (styrelseledamot)	125 000				125 000
Summa	1 695 057	0	58 801	298 536	2 052 394

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

Löner och andra ersättningar till verkställande direktör och andra ledande befattningshavare utgörs av fast lön.

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 risktagare 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

	2013-01-01	2012-01-01
Avskrivning anläggningstillgångar	<u>2013-12-31</u>	<u>2012-12-31</u>
Avskrivning immateriella tillgångar	1 802 092	1 568 013
Avskrivning maskiner och inventarier	1 153 787	747 175
Avskrivning leasinginventarier	0	763 546
	<u>2 955 879</u>	<u>3 078 734</u>

Not 5

	2013-01-01	2012-01-01
Reserv för osäkra kundfordringar	<u>2013-12-31</u>	<u>2012-12-31</u>
Årets nedskrivning avseende:		
konstaterade kreditförluster	4 662 602	1 799 081
befarade kreditförluster, netto	10 048 335	7 063 186
Återförda tidigare befarade nu konstaterade	-2 449 358	-1 415 911
Influtet på tidigare förluster	<u>-317 125</u>	<u>-242 843</u>
Årets nettokostnad för kreditförluster	11 944 454	7 203 513
Per 1 januari	23 091 274	9 695 649
Reservering för osäkra kundfordringar	24 844 985	18 664 045
konstaterade kreditförluster	-4 662 602	-1 799 081
Återförda outnyttjade belopp	<u>-4 364 007</u>	<u>-3 469 339</u>
Per 31 december	38 909 650	23 091 274

Not 6

Aktier i Intresseföretag

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

Andelar i Bostadsrättsförening

	Bokfört värde
Lägenhet i Oslo	2 890 267
Lägenhet i Stockholm	<u>3 225 000</u>
Total	6 115 267

Not 7

Leasingobjekt

	<u>2013-12-31</u>	<u>2012-12-31</u>
Ingående anskaffningsvärde	18 133 367	18 156 200
Årets investeringar	0	0
Årets avyttring och utrangering	-17 078 007	-77 140
Omräkningsdifferenser	<u>0</u>	<u>54 307</u>
Utgående anskaffningsvärde	1 055 360	18 133 367

Ingående avskrivning enligt plan	-17 755 794	-16 980 337
Årets avskrivningar	0	-763 546
Omräkningsdifferenser	0	-89 051
Årets avyttring och utrangering	<u>16 700 434</u>	<u>77 140</u>
Utgående avskrivningar	-1 055 360	-17 755 794

Bokfört värde 0 377 573

Not 8

Utlåning till allmänheten	<u>2013-12-31</u>	<u>2012-12-31</u>
Egna fordringar	121 477 124	103 160 065
Factoringfordringar	211 354 319	148 720 256
Fordringar på factoringkunder	4 938 282	2 236 906
Fordringar på leasingkunder	74 299	2 200 946
Lånefordringar	<u>3 668 996</u>	<u>6 165 688</u>
Summa	341 513 020	262 483 861

Avsättning för befarade kreditförluster -38 909 650 -23 091 274

Summa 302 603 370 239 392 587

Utestående fordringar fördelade efter återstående löptid, bokfört värde	<u>2013-12-31</u>	<u>2012-12-31</u>
Högst 3 månader	208 665 881	149 065 993
Längre än 3 månader	9 095 079	4 608 187
Längre än 1 år men högst 5 år	43 372 404	108 809 681
längre än 5 år	<u>80 379 656</u>	<u>0</u>
Summa	341 513 020	262 483 861

Avsättning för befarade kreditförluster -38 909 650 -23 091 274

Summa 302 603 370 239 392 587

Not 9

Andra immateriella anläggningstillgångar	<u>2013-12-31</u>	<u>2012-12-31</u>
Ingående anskaffningsvärde	8 633 591	7 132 420
Årets investeringar	2 421 542	1 501 171
Årets försäljningar / utrangeringar	<u>-91 408</u>	<u>0</u>
Utgående anskaffningsvärde	10 963 726	8 633 591

Ingående avskrivningar	-4 235 131	-2 667 118
Återföring avskrivningar på uttrangerade inventarier	77 675	
Årets avskrivningar	<u>-1 802 092</u>	<u>-1 568 013</u>
Utgående avskrivningar	-5 959 548	-4 235 131

Bokfört värde	5 004 178	4 398 460
---------------	-----------	-----------

Not 10

Maskiner och inventarier	<u>2013-12-31</u>	<u>2012-12-31</u>
Ingående anskaffningsvärde	4 073 420	3 060 968
Årets investeringar	<u>2 249 297</u>	<u>1 320 115</u>
Årets försäljningar	<u>0</u>	<u>-307 663</u>
Utgående anskaffningsvärde	6 322 717	4 073 420
Ingående avskrivningar enligt plan	-1 344 972	-597 945
Återföring avskrivningar sålda och uttrangerade inventarier	0	0
Omräkningsdifferenser	1 730	0
Årets avskrivningar	<u>-1 153 787</u>	<u>-747 027</u>
Utgående avskrivningar enligt plan	-2 497 029	-1 344 972
Bokfört värde	3 825 688	2 728 448

Not 11

Övriga tillgångar	<u>2013-12-31</u>	<u>2012-12-31</u>
Skattefordran	301 078	1 422 746
Fordringar koncernföretag	70 264	54 406
Derivatinstrument	872 901	172 007
Övriga fordringar	<u>148 996</u>	<u>469 294</u>
	1 393 238	2 118 453

Not 12

Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	<u>2013-12-31</u>	<u>2012-12-31</u>
Förutbetalda kostnader	3 143 842	1 484 992
Förutbetalda hyror	<u>570 460</u>	<u>566 146</u>
	3 714 302	2 051 138

Not 13

Upplåning från allmänheten	<u>2013-12-31</u>	<u>2012-12-31</u>
Inlåning från allmänheten	308 188 980	289 881 597
Kortfristiga lån från allmänheten	<u>12 576 126</u>	<u>8 278 892</u>
	320 765 106	298 160 489

Not 14

Övriga skulder	<u>2013-12-31</u>	<u>2012-12-31</u>
Skatteskuld	874 774	0
Leverantörsskulder	2 870 470	1 701 260
Övriga skulder	<u>3 984 433</u>	<u>5 511 158</u>
	7 729 676	7 212 418

Not 15

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	<u>2013-12-31</u>	<u>2012-12-31</u>
Upplupna semesterlöner	2 403 016	1 325 269
Upplupna sociala avgifter	498 323	454 345
Beräknade upplupna sociala avgifter	756 116	529 129
Övriga upplupna kostnader	2 279 937	3 272 673
Periodisering Leasinghyror	<u>0</u>	<u>5 980</u>
	5 937 391	5 587 396

Not 16

	<u>2013-01-01</u>	<u>2012-01-01</u>
Ersättningar till revisorer	<u>2013-12-31</u>	<u>2012-12-31</u>
Öhrlings PricewaterhouseCoopers		
Revisionsuppdrag*	541 135	534 800
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	41 200	81 000
Skatterådgivning	0	0
Övriga tjänster	<u>0</u>	<u>0</u>
	582 335	615 800
Mazars		
Övriga tjänster	<u>71 941</u>	<u>59 500</u>
	71 941	59 500

*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

	2013-01-01	2012-01-01
Skatt på årets resultat	<u>2013-12-31</u>	<u>2012-12-31</u>
Aktuell skatt på årets resultat	-3 100 379	-1 706 528
Aktuell skatt på tidigare års resultat	0	0
Uppskjuten skatteskuld	<u>0</u>	<u>0</u>
	-3 100 379	-1 706 528
Resultat före skatt	14 024 435	8 381 780
Bokslutsdispositioner	2 162 899	-2 162 899
Skatt 22% enligt gällande skattesats för moderbolaget	-3 561 213	-1 635 566
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-23 579	-74 300
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	489 519	3 337
Skatteeffekt intäktsränta P-fond	-5 105	0
Effekt av ändrad skattesats 2013	0	0
Ej värderat underskottsavdrag	<u>0</u>	<u>0</u>
Skattekostnad	-3 100 378	-1 706 528
Redovisad effektiv skatt	-22%	-20%

Not 18

Finansiella instrument per kategori	<u>2013-12-31</u>	<u>2012-12-31</u>
<u>Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen</u>		
Derivat	872 901	172 007
Aktier och andelar	<u>6 115 267</u>	<u>0</u>
Summa	6 988 168	172 007
<u>Lånefordringar och kundfordringar</u>		
Utlåning till kreditinstitut	62 329 231	102 012 278
Utlåning till allmänheten	341 513 020	262 483 861
Andelar i koncernföretag	0	500 170
Övriga tillgångar	<u>1 393 239</u>	<u>2 118 452</u>
	405 235 489	367 114 761
<u>Övriga finansiella skulder</u>		
Upplåning från allmänheten	320 765 106	298 160 490
Övriga skulder	<u>6 854 903</u>	<u>7 212 418</u>
	327 620 009	305 372 908

Beräkning av verkligt värde

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

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

Bolaget innehar derivatinstrument samt aktier och andelar värderade till verkligt värde i sina finansiella rapporter, se "Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen" ovan i tabellen. Dessa värderas till verkligt värde via resultaträkningen. Värderingen av derivat baseras på observerbara data för tillgången eller skulden, dvs nivå 2. Bolagets andelar i bostadsrättsföreningar hamnar i nivå 3. Inga omklassificeringar har gjorts mellan de olika nivåerna.

För övriga finansiella tillgångar och skulder bedöms bokfört värde ge en god approximation av verkligt värde.

Not 19

Utlåning till kreditinstitut

	<u>2013-12-31</u>	<u>2012-12-31</u>
Spärrade medel	5 743 975	6 755 243
	<u>5 743 975</u>	<u>6 755 243</u>

Not 20

Kapitaltäckning

Kapitalbas (kkkr)	<u>2013-12-31</u>	<u>2012-12-31</u>
Primärt kapital, brutto	50 577	42 201
Avdrag för immateriella tillgångar	<u>-5 004</u>	<u>-4 398</u>
Primärt kapital, netto	45 573	37 803
Supplementärt kapital		
Utvidgad kapitalbas		
Avdragsposter		
Total kapitalbas	45 573	37 803

Kapitalkrav (kkkr)

	<u>2013-12-31</u>	<u>2012-12-31</u>
Kreditrisk - Schablonmetoden	19 377	16 566
Operativ risk - Basmetoden	11 097	8 329
Valutarisk - Schablonmetoden	233	635
Total kapitalkrav	30 708	25 530

Kapitaltäckningsanalys	<u>2013-12-31</u>	<u>2012-12-31</u>
Kapitalbas	45 573	37 803
Kapitalkrav	30 708	25 530
Kapitaltäckningskvot (kapitalbas/kapitalkrav)	1,48	1,48

Information

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

Kapitalkrav för kreditrisker

Grupp	Summa	Vägnings-	Summa vägda placeringar
	Placeringar	tal %	
Kassa, fordringar mot stat eller centralbank mm	4 714	0	0
Fordringar mot banker och kreditinstitut mm	62 329	20	12 466
Fordringar med panträtt i bostadsfastighet mm	0	50	0
Övriga fordringar mot företag	96 203	100	96 203
Övriga fordringar mot hushåll	178 065	75	133 548
	341 310		242 217

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.

Paraten AB (org. Nr 556809-6084) bedriver utveckling och försäljning av mjukvara inom IT- och finansbranschen.

Paraten AB är ett intressebolag till Avida.

Följande transaktioner har skett med närstående:

(a) Försäljning av varor och tjänster

Avida Finans har under 2013 sålt tjänster till intressebolaget Paraten AB (org. Nr 556809-6084) till ett belopp om 214 719 kronor.

(b) Köp av varor och tjänster

Avida Finans har under 2013 köpt tjänster av intressebolaget Paraten AB (org. nr 556809-6084) till ett belopp om 1 416 302 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 nettoskuld på 17 856 kronor till intressebolaget Paraten AB avseende köp av tjänster.

Not 22

Händelser efter balansdagen

Bolaget har i början av 2014 etablerat ett kontor i centrala Göteborg och har även lanserat bolån till privatpersoner

Not 23

	<u>2013-12-31</u>	<u>2012-12-31</u>
Obeskattade reserver		
Periodiseringsfonder	0	2 162 899
	0	2 162 899

Årsredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 20/5 2014. Balans- och resultaträkning blir föremål för fastställelse på årsstämman.



Jakob Johansson



Ann-Marie Thörn
Styrelsens
Ordförande



Johan Enocson



Santhe Dahl



Fredrik Wedin
VD



Bertil Persson

Vår revisionsberättelse har avlämnats den 23/5 2014
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB



Peter Nilsson
Auktoriserad Revisor

Revisionsberättelse

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

Rapport om årsredovisningen

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Avida Finans för år 2013.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar för årsredovisningen

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 för den interna kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att uttala oss om årsredovisningen 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 inte innehåller väsentliga felaktigheter.

En revision innefattar att genom olika åtgärder inhämta revisionsbevis om belopp och annan information i årsredovisningen. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, 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 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.

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 Avida Finans AB:s finansiella ställning per den 31 december 2013 och av dess finansiella resultat och kassaflöden för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att årsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Avida Finans AB för år 2013.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

Revisorns ansvar

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

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

Som underlag för vårt uttalande om ansvarsfrihet har vi utöver vår revision av årsredovisningen granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i bolaget för att kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören är ersättningskyldig mot bolaget. Vi har även granskat om någon styrelseledamot eller verkställande direktören på annat sätt har handlat i strid med aktiebolagslagen, lagen om bank- och finansieringsrörelse, lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag eller bolagsordningen.

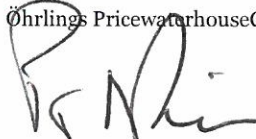
Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Uttalanden

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

Stockholm den 23/5 2014

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB



Peter Nilsson

Auktoriserad revisor