

ÅRSREDOVISNING

för

AVIDA FINANS AB
(556230-9004)

2015-01-01 -- 2015-12-31

<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 – 26
Noter	27 – 38
Kapitaltäckningsrapport	35 – 37
Underskrifter	38

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Avida Finans AB, org. nr 556230-9004, får härmed avge årsredovisning för räkenskapsåret 2015-01-01 – 2015-12-31.

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

Bolaget är sedan den 11 juni 2009 ett helägt dotterbolag till Avida Holding AB (org. nr 556780-0593). Under 2015 fick Avida Holding nya ägare som efter ägarprövning hos Finansinspektionen fick tillträde till bolaget efter sommaren 2015. I samband med tillträdet tillfördes bolaget ytterligare kapital genom en nyemission på ca 60 MSEK.

Finansiellt var 2015 ett bra år för bolaget. Stort fokus för bolaget har varit att öka sälj och marknadsnärvaro i Sverige men även i Norge och Finland. Bolaget har under 2015 haft en stor expansion och rekryterat mycket personal för att möta efterfrågan och ökade volymer. Bolaget fortsätter sin expansion inom konsumentkrediter i Finland.

Ägare

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

Fakturaköp

Volymerna avseende fakturaköp har under året 2015 ökat och vi ser fortsatt en stor efterfrågan på fakturaköp.

Fakturabelåning

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

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 creditsystem med effektiva och noggranna kreditkontroller genom egenutvecklade kreditscoringmallar gör att vi även under 2015 haft låga kreditförluster.

Likviditet och kapitalbehov

Bolaget har en stark likviditet och en kapitalbas som överskrider de interna kraven likväl som kraven från finansinspektionen. Kapitalrelationen uppgår till 22,5% (12,8%). Bolagets inlåning från allmänheten har ökat med 1,3 % och uppgår till 485 (457) mkr.

Personal

Antalet anställda har under 2015 ökat och medelantalet anställda uppgick till 74 (61) varav 45 män och 29 kvinnor.

Riskhantering

I likhet med övriga aktörer på kreditmarknaden är Bolaget, som en naturlig del av verksamheten, exponerat för olika typer av risker. En effektiv riskhantering är av betydelse för alla Bolagets intressenter, till exempel kunder, långgivare och ägare. Bolagets riskhantering, 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 - 26.

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

Vi har även under 2015 satsat mer i marknadsföring och försäljning vilket ger resultat i ökade affärsvolymmer.

Femårsöversikt

	2015	2014	2013	2012	2011
Räntenetto (MSEK)	139,5	130,6	89,2	66,9	50,8
Resultat före kreditförluster (MSEK)	55,0	40,5	26,0	15,6	5,4
Kreditförluster, netto (MSEK)	-32,3	-30,9	-11,9	-7,2	-2,4
Rörelseresultat (MSEK)	22,7	9,6	14,0	8,4	3,0
Utlåning till kreditinstitut	80,3	105,7	62,3	102,0	70,5
Utlåning till allmänheten (MSEK)	502,6	413,7	302,6	239,4	174,2
Upplåning från allmänheten (MSEK)	484,9	466,2	320,8	298,2	216,0
Eget kapital (MSEK)	129,5	62,0	50,6	42,2	32,7
Soliditet (%)	20,4	11,3	13,1	11,9	12,6
Avkastning på eget kapital (%)	23,7	17,1	30,8	22,4	9,7
Total kapitalrelation (%)	22,5	12,8	11,9		

Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

Under början av nya räkenskapsåret har vi lanserat Avidas stora lån i Sverige och Finland. Det är ett lån till konsumenter om maximalt 300 000 SEK. Vi har även investerat i mycket ny personal i Norge med bred erfarenhet inom både fakturaköp/-belåning och utlåning till konsument.

Förslag till vinstdisposition

Till årsstämman förfogande står följande medel:

Balanserade vinstmedel	96 358 755
Årets resultat	18 541 985
Totala tillgängliga vinstmedel	114 900 740

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att vinstmedlen disponeras så att:

I ny räkning balanseras	114 900 740
-------------------------	-------------

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

RESULTATRÄKNING

		2015-01-01	2014-01-01
		<u>2015-12-31</u>	<u>2014-12-31</u>
Ränteintäkter		145 337 472	138 475 415
Räntekostnader		<u>-5 814 223</u>	<u>-7 878 195</u>
RÄNTENETTO	Not 1	139 523 249	130 597 220
Nettoresultat av finansiella transaktioner	Not 2	7 211 984	-4 706 847
Övriga rörelseintäkter	Not 2	2 945 523	464 481
SUMMA RÖRELSEINTÄKTER		149 680 756	126 354 854
Rörelsekostnader			
Allmänna administrationskostnader	Not 3, 16	-90 823 186	-82 182 395
Av- och nedskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	Not 4	-3 888 359	-3 661 959
Summa kostnader före kreditförluster		-94 711 545	-85 844 354
RESULTAT FÖRE KREDITFÖRLUSTER		54 969 211	40 510 500
Kreditförluster, netto	Not 5	-32 253 014	-30 882 205
RÖRELSERESULTAT		22 716 197	9 628 295
RESULTAT FÖRE SKATT		22 716 197	9 628 295
Skatt på årets resultat	Not 17	<u>-4 174 212</u>	<u>-3 149 868</u>
ÅRETS RESULTAT		<u>18 541 985</u>	<u>6 478 427</u>

RAPPORT ÖVER ÖVRIGT TOTALRESULTAT

	2015-01-01	2014-01-01
	<u>2015-12-31</u>	<u>2014-12-31</u>
Årets resultat	18 541 985	6 478 427
ÖVRIGT TOTALRESULTAT		
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen		
Verkligt värde-vinster efter skatt på finansiella tillgångar som kan säljas (netto efter skatt)	312 000	392 889
Valutakursdifferenser (netto efter skatt)	-7 932 837	4 539 256
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	10 921 148	11 410 572
SUMMA TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	<u>10 921 148</u>	<u>11 410 572</u>

BALANSRÄKNING

TILLGÅNGAR		<u>2015-12-31</u>	<u>2014-12-31</u>
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		423 265	72 514
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	Not 7	18 678 006	0
Utlåning till kreditinstitut	Not 18	80 318 618	105 734 451
Utlåning till allmänheten	Not 8	502 630 183	413 742 061
Aktier och andelar	Not 6	4 000 000	6 597 108
Aktier och andelar i intresseföretag	Not 6	0	20 000
Aktier och andelar i koncernföretag	Not 6	389 550	0
Summa		<u>507 019 733</u>	<u>420 359 169</u>
Immateriella tillgångar			
Andra immateriella anläggningstillgångar	Not 9	<u>5 826 981</u>	<u>5 684 731</u>
		5 826 981	5 684 731
Materiella tillgångar			
Inventarier	Not 10	<u>5 281 608</u>	<u>4 238 158</u>
		5 281 608	4 238 158
Övriga tillgångar	Not 11	6 581 056	6 081 462
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	Not 12	11 176 162	6 890 390
SUMMA TILLGÅNGAR		<u>635 305 430</u>	<u>549 060 875</u>

SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL

		<u>2015-12-31</u>	<u>2014-12-31</u>
In- och Upplåning från allmänheten	Not 13	484 921 202	466 209 573
Övriga skulder	Not 14	12 811 636	13 600 589
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	Not 15	7 853 037	7 152 706
Avsättning uppskjuten skatteskuld	Not 17	<u>198 815</u>	<u>110 815</u>
Summa skulder		505 784 690	487 073 683
Eget kapital			
Aktiekapital, 128 000 aktier		12 800 000	10 622 600
Reservfond		1 820 000	1 820 000
Balanserad vinst eller förlust		96 358 755	43 066 165
Årets resultat		<u>18 541 985</u>	<u>6 478 427</u>
Summa eget kapital		129 520 740	61 987 192
SUMMA SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL		<u>635 305 430</u>	<u>549 060 875</u>
Ställda säkerheter			
Företagsinteckningar		16 500 000	6 000 000
Ställda garantier	Not 19	1 743 975	5 743 975
Ansvarsförbindelser			
Garantiförbindelser		inga	inga

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital			Summa eget kapital
	Aktiekapital*	Reservfond	Verkligt värdereserv	Balanserad vinst	Årets resultat	
Ingående balans 2014-01-01	10 622 600	1 820 000	-3 024 211	28 071 276	13 086 955	50 576 620
Överföring av föregående års resultat				13 086 955	-13 086 955	0
<i>Totalresultat</i>						
Årets resultat					6 478 427	6 478 427
<i>Övrigt totalresultat</i>						
Verkligt värderesultat efter skatt på finansiella tillgångar som kan säljas (netto efter skatt)			392 889			392 889
Valutakursdifferenser (netto efter skatt)			4 539 256			4 539 256
Summa totalresultat för perioden (netto efter skatt)			1 907 934	41 158 231	6 478 427	49 544 592
Utgående eget kapital 2014-12-31	10 622 600	1 820 000	1 907 934	41 158 231	6 478 427	61 987 192
Ingående balans 2015-01-01	10 622 600	1 820 000	1 907 934	41 158 231	6 478 427	61 987 192
Överföring av föregående års resultat				6 478 427	-6 478 427	0
<i>Totalresultat</i>						
Årets resultat					18 541 985	18 541 985
<i>Övrigt totalresultat</i>						
Verkligt värderesultat efter skatt på finansiella tillgångar som kan säljas (netto efter skatt)			312 000			312 000
Valutakursdifferenser (netto efter skatt)			-7 932 837			-7 932 837
Summa totalresultat för perioden (netto efter skatt)			-5 712 903	47 636 658	18 541 985	60 465 740
<i>Transaktioner med ägare</i>						
Nyemission	2 177 400			54 435 000		56 612 400
Utgående eget kapital 2015-12-31	12 800 000	1 820 000	-5 712 903	102 071 658	18 541 985	129 520 740

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

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

KASSAFLÖDESANALYS FÖR PERIODEN (KKR)

	2015-01-01	2014-01-01
	<u>2015-12-31</u>	<u>2014-12-31</u>
Den löpande verksamheten		
Kassaflöde från rörelsen	-114 915	-120 969
Betald ränta	-5 814	-7 878
Erhållen ränta	147 620	138 475
<i>Justering av poster som inte ingår i kassaflödet</i>		
Avskrivningar	3 888	3 662
Övriga ej kassaflödespåverkande poster	-5 753	4 932
	25 026	13 956
Betald inkomstskatt	-4 174	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	20 852	18 222
Förändring av rörelsekapital		
Ökning/Minskning utlåning allmänhet	-88 888	-111 139
Ökning/Minskning av övriga fordringar	-4 785	-7 864
Ökning/Minskning av upplåning från allmänhet	18 712	145 444
Ökning/Minskning av övriga skulder	-4 175	4 047
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-58 285	48 711
Investeringsverksamheten		
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-4 871	-1 958
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-2 288	-2 826
Försäljning av anläggningstillgångar	2 085	-
Ökning finansiella tillgångar	-16 450	-452
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-21 525	-5 237
Finansieringsverksamheten		
Nyemission	56 612	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	56 612	-
Ökning/Minskning av likvida medel	-23 197	43 474
Likvida medel vid årets början	105 807	62 334
Omräkningsdifferens likvida medel	-1 868	-
Likvida medel vid årets slut	80 742	105 807

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 Södermalmsallén 36, Stockholm.

Koncernredovisning upprättas i Avida Holding AB.

Årsredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 27:e juni 2016. 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).

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

Nya och ändrade standarder som tillämpas av bolaget

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

IFRC 21 Avgifter Detta är en tolkning av IAS 37 Avsättningar, eventalförpliktelser och eventualtillgångar. IAS 37 klargör kriterierna för att redovisa en skuld, varav ett kriterium är att bolaget har en befintlig förpliktelse till följd av en inträffad händelse (även benämnt förpliktande händelse). IFRIC 21 behandlar redovisning av olika former av avgifter, exempelvis avgifter för insättningsgarantin och stabilitetsavgift, som kan påföras företag av ett statligt, eller motsvarande organ, genom lagar och/eller reglering. Tolkningsuttalandet behandlar vid vilken tidpunkt en förpliktande händelse uppstår, vilken föranleder redovisning som en skuld. Den förpliktande händelsen som ger upphov till en skuld är den händelse som utlöser betalningen av en avgift.

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

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

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

Tillämpningen av standarden kommer innebära en förändrad kreditreserveringsprocess. Större reserver kommer sättas av tidigt i fordrans livslängd.

IFRS 16 I januari 2016 publicerade IASB en ny leasingstandard som kommer att ersätta IAS 17 Leasingavtal samt tillhörande tolkningar IFRIC 4, SIC-15 och SIC-27. Standarden kräver att tillgångar och skulder hänförliga till alla leasingavtal, med några undantag, redovisas i balansräkningen. Denna redovisning baseras på synsättet att leasetagaren har en rättighet att använda en tillgång under en specifik tidsperiod och samtidigt en skyldighet att betala för denna rättighet. Redovisningen för leasegivaren kommer i allt väsentligt att vara oförändrad. Standarden är tillämplig för räkenskapsår som påbörjas den 1 januari 2019 eller senare. Förtida tillämpning är tillåten. EU har ännu inte antagit standarden. Bolaget har ännu inte utvärderat effekterna av IFRS 16.

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

Aktier och andelar i dotterföretag och intresseföretag

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

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

Omräkning av utländsk valuta

Funktionell valuta och rapportvaluta

Poster som ingår i de finansiella rapporterna är värderade i den valuta som används i den ekonomiska miljö där respektive företag/filial huvudsakligen är verksam (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 valutans enligt de valutakurser som gäller på transaktionsdagen eller den dag då posterna omvärderas. Valutakursvinster och förluster som uppkommer vid betalning av sådana transaktioner och vid omräkning av monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta till balansdagens kurs, redovisas i resultaträkningen.

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

Utländska filialer

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

- a) Tillgångar och skulder för var och en av balansräkningarna omräknas till balansdagskurs,
- b) Intäkter och kostnader för var och en av resultaträkningarna omräknas till genomsnittlig valutakurs, och
- c) Vinst/förlust redovisas i 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 räntebindningstiden blir lika med det redovisade värdet av fordran eller skulden. Ränteintäkter och räntekostnader inkluderar i förekommande fall periodiserade belopp av erhållna avgifter som medräknas i effektivräntan, transaktionskostnader och eventuella rabatter, premier och andra skillnader mellan det ursprungliga värdet av fordran/skulden och det belopp som regleras vid förfall.

Ränteintäkter och räntekostnader som presenteras i resultaträkningen består av:

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

Valutaterminer

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

Factoring

Intäkter i factoringverksamheten är ränteintäkter.

Övriga rörelseintäkter

Övriga rörelseintäkter består av vidarefakturerade kostnader.

Nettoresultat av finansiella transaktioner

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

Realiserade och orealiserade värdeförändringar på derivatinstrument som är ekonomiska säkringsinstrument.

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, belåningsbara statskuldsförbindelser 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.

Finansiella tillgångar som kan säljas

De tillgångar som företaget har hänförligt denna kategori är i dagsläget andelar i en bostadsrättsförening. Dessa andelar värderas till verkligt värde över eget kapital.

Finansiella tillgångar som hålls till förfall

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

Lånefordringar och kundfordringar

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

Andra finansiella skulder

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

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

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 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:

- Inventarier 5 år

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

Immateriella anläggningstillgångar

Programvara

Förvärvade programvarulicenser aktiveras på basis av de kostnader som 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 skälig andel av indirekta kostnader.

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

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

Nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar

Nedskrivningsprövning

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

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

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

Återföring av nedskrivningar

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

Aktiekapital

Utdelningar redovisas som skuld efter det att bolagsstämman godkänt utdelningen.

Ersättningar till anställda

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

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

Ersättningar 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 policys 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. Riskpolicys och riskhanteringssystem går igenom regelbundet för att kontrollera att dessa är korrekta och t ex återspeglar gällande marknadsvillkor samt produkter och tjänster som erbjuds.

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 upprätta portföljstrukturer för att bredda likviditetskällorna. Bolagets likviditetsexponering med avseende på återstående löptider på tillgångar och skulder framgår av tabellen nedan. Även den kassaflödesanalys, som finns intagen på annat ställe i årsredovisningen, belyser bolagets likviditetssituation. Bolagets huvudsakliga finansieringskälla är inlåning från allmänheten, inlåningen är icke-bunden. Risken för stora utflöden på inlåningssidan (som har kort löptid) hanteras genom löpande övervakning av bolagets likviditetssituation, hållning av en likviditetsreserv bestående av bankmedel och belåningsbara statskuldsförbindelser som snabbt kan likvideras samt justering av inlåningsräntan för att attrahera ytterligare inlåning från allmänheten.

Likviditetsexponering, 2015

Kontraktuell återstående löptid (nominellt värde)

	På anfordran	Högst 3 mån	3 - 12 mån	1 år - 5 år	> 5 år	Utan löptid	Summa
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	423 265						423 265
Belåningsbara statsskuldsförbindelser					18 678 006		18 678 006
Utlåning till kreditinstitut	80 318 618						80 318 618
Utlåning till allmänheten		215 563 015	63 419 760	140 885 777	82 439 123	322 509	502 630 183
Derivatinstrument		159 409 117					159 409 117
Summa tillgångar	80 741 883	374 972 132	63 419 760	140 885 777	101 117 129	322 509	761 459 189
In- och Upplåning från allmänheten	463 331 753		6 589 449			15 000 000	484 921 202
Derivatinstrument		156 184 632					156 184 632
Övriga skulder		6 733 303					6 733 303
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			5 766 638				5 766 638
Eget kapital						129 520 740	129 520 740
Summa skulder och eget kapital	463 331 753	162 917 935	12 356 087	0	0	144 520 740	783 126 515

Likviditetsexponering, 2014

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	72 514						72 514
Utlåning till kreditinstitut	105 734 451						105 734 451
Utlåning till allmänheten		183 936 311	20 924 437	128 231 919	80 299 696	349 698	413 742 061
Leasingobjekt		0					0
Derivatinstrument		148 834 983					148 834 983
Summa tillgångar	105 806 965	332 771 294	20 924 437	128 231 919	80 299 696	349 698	668 384 009
In- och Upplåning från allmänheten	457 613 351		8 596 222			15 000 000	481 209 573
Derivatinstrument		149 452 972					149 452 972
Övriga skulder		4 047 630					4 047 630
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			4 664 049				4 664 049
Eget kapital						61 987 192	61 987 192
Summa skulder och eget kapital	457 613 351	153 500 602	13 260 271	0	0	76 987 192	701 361 416

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	2015-12-31	2014-12-31
Företagssektor		
Kreditbetyg låg till medel risk	96 588 740	72 057 964
Kreditbetyg högre risk	35 909 935	71 630 348
Summa	132 498 675	143 688 312
Privatsektor		
Kreditbetyg låg till medel risk	326 053 565	251 868 897
Kreditbetyg högre risk	97 242 950	62 398 222
Summa	423 296 514	314 267 119
Engagemang utan rating*	7 914 073	5 708 550
Nedskrivning	-61 079 079	-49 921 920
Summa utlåning till allmänheten	502 630 183	413 742 061

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

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

Åldersanalys, oreglerade men ej nedskrivna lånefordringar

Företag	2015-12-31	2014-12-31
Fordringar förfallna 60 dgr eller mindre	14 399 907	19 645 625
Fordringar förfallna 61-90 dgr	569 637	2 107 465
Fordringar förfallna 91-180 dgr		
Fordringar förfallna 181-360 dgr		
Fordringar förfallna >360 dgr		
Summa	14 969 544	21 753 090
Hushåll	2015-12-31	2014-12-31
Fordringar förfallna 60 dgr eller mindre	18 063 001	14 306 985
Fordringar förfallna 61-90 dgr	4 964 683	6 250 172
Fordringar förfallna 91-180 dgr		
Fordringar förfallna 181-360 dgr		
Fordringar förfallna >360 dgr		
Summa	23 027 684	20 557 157
Utlåning till Kreditinstitut*	80 318 618	105 734 451

*)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, 2015

Nettoexponering i SEK i respektive utländsk valuta:

	2015	2014
EUR*	1 638 473	3 679 436
NOK*	4 628 294	9 548 556

*) Avseende NOK var 2015 Bruttoexponeringen 24 844 754 med motverkande en valutatermin om nominellt 29 473 047. Avseende EUR var 2015 Bruttoexponeringen 128 350 058 med motverkande en valutatermin om nominellt 126 711 585. Exponeringen i NOK och EUR säkras med swappar.

Känslighetsanalys nettoexponering i utländsk valuta

	Nettoexponering	Förändring	Effekt på årets resultat
EUR	1 638 473	5%	81 924
NOK	4 628 294	5%	231 415

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 2015 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 självutvärdering. Bolaget begränsar effekten av framtida skador genom att ha en uppdaterad krisplan på plats. Funktionen för regelefterlevnad (Compliance) tillförsäkrar att Bolaget följer specificerade lagar och regler. Funktionen för regelefterlevnad är även ansvarig för att bolaget följer Bolagets etiska regelverk.

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

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

Kapitaltäckningsanalys

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

Bolaget följer lagen om kapitaltäckning och stora exponeringar. Enligt dessa regler jämförs kapitalbasen med ett beräknat kapitalkrav. Kapitalbasen består av eget kapital reducerat med immateriella tillgångar. Per den 31 december 2015 uppgick Bolagets kapitalbas till 138 201 tkr och riskexponeringsbelopp till 614 865 tkr, vilket ger en kapitalrelation på 22,5 %. 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

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

Företagets kapitalsituation kan summeras i not 20:

Bolagets strategier och metoder för att värdera och upprätthålla kapitalbaskraven enligt förordningen (EU) nr 575/2013 följer av Bolagets riskhantering. Riskhanteringen 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. I 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 såväl för den övergripande riskhanteringen som för specifika områden, såsom valutarisk, ränterisk, kreditrisk, användning av derivata och icke-derivata finansiella instrument samt placering av överlikviditet.

För att bedöma om det interna kapitalet är tillräckligt för att ligga till grund för aktuell och framtida verksamhet och för att säkerställa att kapitalbasen har rätt storlek och sammansättning har Bolaget en egen process för Intern kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU). Processen är ett verktyg som säkerställer att företaget på ett tydligt och korrekt sätt identifierar, värderar och hanterar alla de risker företaget är exponerad för samt gör en bedömning av sitt interna kapitalbehov i relation till detta. I detta ingår att Bolaget ska ha ändamålsenliga styr- och kontrollfunktioner och riskhanteringssystem. Den interna kapitalutvärderingen genomförs åtminstone årligen.

Utgångspunkten för Bolagets IKLU är riskidentifierings- och självutvärderingsworkshops med ledande befattningshavare. Med denna riskanalys som bakgrund har därefter varje individuell risk analyserats och hanteringen av denna risk har dokumenterats. Hänvisningar har gjorts till gällande styrdokument och policies. Riskerna har därefter kvantifierats baserat på den metod som företaget har ansett varit lämplig för respektive riskslag. En bedömning för varje riskslag har därefter gjorts avseende om ytterligare kapital är nödvändigt för att täcka det specifika riskslaget. Bedömningen baseras på Pelare 1 kapitalkravet och ytterligare kapital läggs till om vid behov för övriga risker. Den interna kapitalutvärderingen har därefter stressats för att säkerställa att Bolagets kapitalnivå kan upprätthållas även under ett stressat marknadsläge. Bolagets scenarioövning är framåtblickande och är baserad på Bolagets treåriga affärsplanering.

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	2015-01-01	2014-01-01
	<u>2015-12-31</u>	<u>2014-12-31</u>
Ränteintäkter		
Factoring	101 611 234	109 611 909
Utlåning	43 692 217	28 742 483
Övriga	34 021	121 023
Summa	145 337 472	138 475 415

Räntekostnader

In- och upplåning från allmänheten	-5 814 223	-7 878 195
Summa	-5 814 223	-7 878 195

Räntenetto	139 523 249	130 597 220
-------------------	--------------------	--------------------

Varav räntenetto Norge	7 786 143	17 901 380
Varav räntenetto Finland	21 654 990	11 953 353

Not 2

Övriga rörelseintäkter	2015-01-01	2014-01-01
	<u>2015-12-31</u>	<u>2014-12-31</u>
Vidarefakturerade kostnader	663 246	438 012
Konsultarvode IT	0	26 469
Övriga intäkter	2 282 277	0
Total	2 945 523	464 481

Nettoresultat av finansiella transaktioner

Nettoresultat avseende aktier och andelar	258 534	0
Värdeförändring valutaterminskontrakt	6 950 608	-4 628 650
Valutakursresultat, netto	2 842	-78 197
Nettoresultat av finansiella transaktioner	7 211 984	-4 706 847

Not 3

Allmänna administrationskostnader	2015-01-01	2014-01-01
	<u>2015-12-31</u>	<u>2014-12-31</u>

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

Kvinnor

Finansieringsverksamhet	29	25
-------------------------	----	----

Män

Finansieringsverksamhet	45	36
Totalt för bolaget	<u>74</u>	<u>61</u>

Löner och ersättningar har uppgått till:

Styrelse och verkställande direktör	2 148 328	1 829 037
Övriga anställda	<u>30 452 675</u>	<u>26 303 184</u>
Totalt löner och ersättningar	32 601 003	28 132 221

Sociala avgifter enligt lag och avtal	8 946 326	7 557 140
---------------------------------------	-----------	-----------

Pensionskostnader avs. styrelsen och verkställande direktören	351 124	318 513
Pensionskostnader avs. övriga anställda	4 312 865	3 032 849

Totala löner, ersättningar, sociala avgifter och pensionskostnader	46 211 318	39 040 723
--------------------------------------------------------------------	------------	------------

Övriga personalkostnader	1 621 096	1 623 950
--------------------------	-----------	-----------

Lokalhyra	4 635 994	4 197 680
IT/Data konsult	310 597	204 663
Övriga externa tjänster	15 749 493	18 406 008
Revisionsarvode	1 169 314	1 169 667
Övriga kostnader	<u>21 125 374</u>	<u>17 539 704</u>
Allmänna administrationsomkostnader	90 823 186	82 182 395

Ersättningar till ledande befattningshavare – 2015

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

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

Ersättningar till ledande befattningshavare – 2014

	Grundlön/arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensionskostnader	Summa
Ann-Marie Thörn (styrelseordförande)	200 004				200 004
Fredrik Wedin (verkställande direktör)	1 441 206		60 827	318 513	1 820 546
Bertil Persson (styrelseledamot)	127 000				127 000
Summa	1 768 210	0	60 827	318 513	2 147 550

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 intäcks- 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

	2015-01-01	2014-01-01
	<u>2015-12-31</u>	<u>2014-12-31</u>
Avskrivning immateriella tillgångar	2 177 821	2 133 872
Avskrivning inventarier	<u>1 710 538</u>	<u>1 528 087</u>
	3 888 359	3 661 959

Not 5

	2015-01-01	2014-01-01
	<u>2015-12-31</u>	<u>2014-12-31</u>
Reserv för osäkra kundfordringar		
Årets nedskrivning avseende:		
konstaterade kreditförluster	17 711 460	3 405 299
befarade kreditförluster, netto	27 197 080	28 221 348
Återförda tidigare befarade nu konstaterade	-12 357 070	-240 238
Influtet på tidigare förluster	<u>-298 456</u>	<u>-504 204</u>
Årets nettokostnad för kreditförluster	32 253 014	30 882 205
Per 1 januari	49 921 920	38 909 650
Reservering för osäkra kundfordringar	37 410 655	32 903 499
konstaterade kreditförluster	-17 711 460	-3 405 299
Återförda outnyttjade belopp	<u>-8 542 036</u>	<u>-18 485 930</u>
Per 31 december	61 079 079	49 921 920

Not 6

Aktier i Dotterföretag

Namn	Paraten AB
Organisationsnummer	556809-6084
Säte	Stockholm
Eget kapital	491 067
Resultat	24 155
Antal aktier	50 000
Kapitalandel	100%
Bokfört värde	389 550
Bokslutsdatum	2015-12-31

I juli 2015 förvärvades samtliga andelar i Paraten AB.

Andelar i Bostadsrättsförening

Lägenhet i Stockholm	<u>4 000 000</u>
Total	4 000 000

Not 7

Belåningsbara statsskuldförbindelser

	Redovisat värde 2015	Verkligt värde 2015
Emitterade av offentliga organ	18 678 006	18 477 144

Not 8

Utlåning till allmänheten

	<u>2015-12-31</u>	<u>2014-12-31</u>
Egna fordringar	283 607 669	204 098 860
Factoringfordringar	266 830 092	236 303 266
Fordringar på factoringkunder	9 988 535	17 787 834
Fordringar på leasingkunder	0	44 299
Lånefordringar	<u>3 282 966</u>	<u>5 429 722</u>
Summa	563 709 262	463 663 981
Avsättning för befarade kreditförluster	-61 079 079	-49 921 920
Summa	502 630 183	413 742 061

Utestående fordringar fördelade efter återstående löptid, bokfört värde	<u>2015-12-31</u>	<u>2014-12-31</u>
Högst 3 månader	276 642 094	233 858 231
Längre än 3 månader	63 419 760	20 924 437
Längre än 1 år men högst 5 år	140 885 777	128 231 919
längre än 5 år	<u>82 761 632</u>	<u>80 649 394</u>
Summa	563 709 262	463 663 981
Avsättning för befarade kreditförluster	-61 079 079	-49 921 920
Summa	502 630 183	413 742 061

Not 9

Andra immateriella anläggningstillgångar	<u>2015-12-31</u>	<u>2014-12-31</u>
Ingående anskaffningsvärde	13 789 954	10 963 726
Årets investeringar	2 288 362	2 826 228
Årets försäljningar / utrangeringar	<u>0</u>	<u>0</u>
Utgående anskaffningsvärde	16 078 316	13 789 954
Ingående avskrivningar	-8 105 223	-5 959 548
Atertöring avskrivningar på utrangerade inventarier	0	0
Omräkningsdifferenser	31 710	-11 803
Årets avskrivningar	<u>-2 177 821</u>	<u>-2 133 872</u>
Utgående avskrivningar	-10 251 334	-8 105 223
Bokfört värde	5 826 981	5 684 731

Not 10

Inventarier	<u>2015-12-31</u>	<u>2014-12-31</u>
Ingående anskaffningsvärde	8 280 971	6 322 717
Årets investeringar	2 928 671	1 958 254
Årets försäljningar	<u>-2 084 951</u>	<u>0</u>
Utgående anskaffningsvärde	9 124 691	8 280 971
Ingående avskrivningar enligt plan	-4 042 813	-2 497 029
utrangerade inventarier	1 833 283	0
Omräkningsdifferenser	76 985	-17 697
Årets avskrivningar	<u>-1 710 538</u>	<u>-1 528 087</u>
Utgående avskrivningar enligt plan	-3 843 083	-4 042 813
Bokfört värde	5 281 608	4 238 158

Not 11

Övriga tillgångar	<u>2015-12-31</u>	<u>2014-12-31</u>
Skattefordran	44 504	1 463 635
Fordringar koncernföretag	170 007	132 772
Derivatinstrument	3 224 485	1 877 294
Övriga fordringar	3 142 060	2 607 761
Summa	6 581 056	6 081 462

Not 12

Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	<u>2015-12-31</u>	<u>2014-12-31</u>
Förutbetalda kostnader	10 787 017	6 069 960
Förutbetalda hyror	389 145	820 430
	<u>11 176 162</u>	<u>6 890 390</u>

Not 13

In- och Upplåning från allmänheten	<u>2015-12-31</u>	<u>2014-12-31</u>
Inlåning från allmänheten	478 331 753	457 613 351
Kortfristiga lån från allmänheten	6 589 449	8 596 222
	<u>484 921 202</u>	<u>466 209 573</u>

Not 14

Övriga skulder	<u>2015-12-31</u>	<u>2014-12-31</u>
Skatteskuld	1 274 959	1 576 786
Leverantörsskulder	6 733 303	4 047 630
Derivatinstrument	0	2 495 283
Övriga skulder	4 803 374	5 480 890
	<u>12 811 636</u>	<u>13 600 589</u>

Not 15

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	<u>2015-12-31</u>	<u>2014-12-31</u>
Upplupna semesterlöner	3 970 886	3 140 980
Upplupna sociala avgifter	702 749	581 093
Beräknade upplupna sociala avgifter	1 093 003	941 976
Övriga upplupna kostnader	2 086 399	2 488 657
	<u>7 853 037</u>	<u>7 152 706</u>

Not 16

	2015-01-01	2014-01-01
	<u>2015-12-31</u>	<u>2014-12-31</u>
Ersättningar till revisorer		
Öhrlings PricewaterhouseCoopers		
Revisionsuppdrag*	901 029	926 667
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	268 285	243 000
Skatterådgivning	0	0
Övriga tjänster	0	0
	<u>1 169 314</u>	<u>1 169 667</u>
Mazars		
Övriga tjänster	110 000	34 950
	<u>110 000</u>	<u>34 950</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

	2015-01-01	2014-01-01
	<u>2015-12-31</u>	<u>2014-12-31</u>
Skatt på årets resultat		
Aktuell skatt på årets resultat	-4 174 212	-3 149 868
Aktuell skatt på tidigare års resultat	0	0
Uppskjuten skatteskuld	0	0
	<u>-4 174 212</u>	<u>-3 149 868</u>
Resultat före skatt	22 716 197	9 628 295
Bokslutsdispositioner	0	0
Skatt 22% enligt gällande skattesats för moderb	-4 997 563	-2 118 225
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-22 488	-1 033 436
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	845 839	1 793
Skattekostnad	<u>-4 174 212</u>	<u>-3 149 868</u>
Redovisad effektiv skatt	-18%	-33%

Redovisade uppskjutna skattefordringar och skatteskulder

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

	Uppskjuten skatteskuld		
	2015	2014	netto
Materiella tillgångar	198 815	110 815	198 815
Summa skattefordringar och skatteskulder	<u>198 815</u>	<u>110 815</u>	<u>198 815</u>

Not 18

Finansiella instrument per kategori	<u>2015-12-31</u>	<u>2014-12-31</u>
<u>Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen</u>		
Derivatinstrument	3 224 485	1 877 294
Summa	3 224 485	1 877 294
<u>Finansiella tillgångar som kan säljas</u>		
Aktier och andelar	4 000 000	6 597 108
Summa	4 000 000	6 597 108
<u>Finansiella tillgångar som hålles till förfall</u>		
Belåningsbara statskuldsförbindelser	18 678 006	0
Summa	18 678 006	0
<u>Lånefordringar och kundfordringar</u>		
Utlåning till kreditinstitut	80 318 618	105 734 451
Utlåning till allmänheten	563 709 262	463 663 981
Övriga tillgångar	6 581 056	6 081 462
Summa	650 608 936	575 479 894
<u>Övriga finansiella skulder</u>		
Upplåning från allmänheten	484 921 202	466 209 573
Derivatinstrument	0	2 495 283
Övriga skulder	12 811 636	12 023 803
Summa	497 732 838	480 728 659

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 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)

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. Inga köp eller försäljningar har gjorts under året, förändringen är endast hänförlig till värdet förändring i befintligt innehav.

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

Not 19

Utlåning till kreditinstitut

	<u>2015-12-31</u>	<u>2014-12-31</u>
Spärrade medel	1 743 975	5 743 975
	1 743 975	5 743 975

Not 20

Kapitaltäckning

<i>(Belopp i tkr)</i>	2015	2014
Kärnprimärkapital efter eventuella avdrag	123 201	56 302
Övrigt primärkapital efter eventuella avdrag		
Supplementärt kapital efter eventuella avdrag	15 000	15 000
Avdrag från hela kapitalbasen		
Kapitalbas	138 201	71 302
Risikexponeringsbelopp	614 865	557 161
Kapitalkrav	49 189	44 573
-varav: kapitalkrav för kreditrisk	34 433	28 113
-varav: kapitalkrav för marknadsrisk	501	1 058
-varav: kapitalkrav operativ risk	14 255	15 402
Justering för övergångsregel		
Summa kapitalkrav	49 189	44 573
Kärnprimärkapitalrelation	20,04%	10,11%
Primärkapitalrelation	20,04%	12,80%
Total kapitalrelation	22,48%	12,80%
Totalt kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav	43 041	39 001
-varav: Kapitalkonserveringsbuffert	15 370	13 929
-varav: Kontracyklisk buffert	4 842	
-varav: Systemriskbuffert		
Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert*	15,54%	5,61%

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

Kapitalbas

<i>(Belopp i tkr)</i>	2015	2014
<i>Kärnprimärkapital</i>		
Aktiekapital	12 800	10 623
Ej utdelade vinstmedel	98 179	44 886
Verifierat resultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar	18 049	6 478

Avgår:		
- Immateriella tillgångar	5 827	5 685
- Nettovinst till följd av kapitalisering av framtida inkomster		
- Justeringar som avser orealiserade vinster		
- Uppskjutna skattefordringar		
Summa kärnprimärkapital	123 201	56 302
<i>Övrigt primärkapital</i>		
Eviga förlagslån		
Avdrag ifrån primärt och supplementärt kapital (hälften därav)		
Summa övrigt primärkapital	0	0
<i>Supplementärt kapital</i>		
Tidsbundna förlagslån	15 000	15 000
Avdrag enligt begränsningsregel		
Summa supplementärt kapital	15 000	15 000
Total kapitalbas	138 201	71 302

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

Specifikation Kapitalkrav

Kreditrisk enligt schablonmetoden

(Belopp i tkr)

	2015	2014
1. Exponeringar mot stater och centralbanker		
2. Exponeringar mot kommuner och därmed jämförliga samfälligheter samt myndigheter		
3. Exponeringar mot administrativa, organ, icke-kommersiella samt trossamfund		
4. Exponeringar mot multilaterala utvecklingsbanker		
5. Exponeringar mot internationella organisationer		
6. Institutsexponeringar	2 619	1 692
7. Företagsexponeringar	7 513	8 029
8. Hushållsexponeringar	18 920	16 566
9. Exponeringar med säkerhet i fastighet	69	73
10. Oreglerade poster	4 596	
11. Högriskposter		
12. Exponeringar i form av säkerställa obligationer		
13. Positioner i värdepapperisering		
14. Exponeringar i fonder		
15. Övriga poster	716	1 753
Summa kapitalkrav för kreditrisk schablonmetoden	34 433	28 113

Marknadsrisk <i>(Belopp i tkr)</i>	2015	2014
Valutakursrisk	501	1 058
Summa kapitalkrav för marknadsrisk	501	1 058
Operativ risk <i>(Belopp i tkr)</i>	2015	2014
Basmetoden	14 255	15 402
Summa kapitalkrav för operativa risker	14 255	15 402
Totalt kapitalkrav	49 189	44 573

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

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

Not 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 helägt dotterbolag till Avida.

Följande transaktioner har skett med närstående:

(a) Försäljning av varor och tjänster

Avida Finans har under 2015 sålt tjänster till dotterbolaget Paraten AB (org. Nr 556809-6084) till ett belopp om 0 kronor.

(b) Köp av varor och tjänster

Avida Finans har under 2015 köpt tjänster av dotterbolaget Paraten AB (org. nr 556809-6084) till ett belopp om 803 454 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 0 kronor till dotterbolaget Paraten AB avseende köp av tjänster.

Not 22

Händelser efter balansdagen

Under början av nya räkenskapsåret har vi lanserat Avidas stora lån i Sverige och Finland. Det är ett lån till konsumenter om maximalt 300 000 kronor. Bolaget har även investerat i mycket ny personal i Norge med bred erfarenhet från branschen.

Årsredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 27:e juni 2016. Balans- och resultaträkning blir föremål för fastställelse på årsstämman.



Christian Björnstad



Ann-Marie Thörn
Styrelsens
Ordförande



Bertil Persson

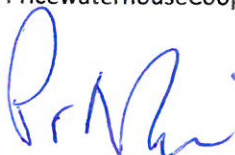


Lars Dencker Nielsen
Lars Dencker
Nielsen



Trond Kristian
Andreassen
VD

Vår revisionsberättelse har avlämnats den ²⁹/₆ 2016
Öhrlings PricewaterhouseCoopersAB



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 AB för år 2015.

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 finansiella ställning per den 31 december 2015 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 2015.

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 revisionssed i Sverige.

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

Som underlag för vårt uttalande om ansvarsfrihet har vi utöver vår revision av årsredovisningen 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

29/6 - 2016

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB



Peter Nilsson

Auktoriserad revisor