

ÅRSREDOVISNING

för

AVIDA FINANS AB
(556230-9004)

2014-01-01 -- 2014-12-31

<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 – 18
Finansiell riskhantering	19 – 25
Noter	26 – 36
Kapitaltäckningsrapport	34 – 36
Underskrifter	37

Handwritten signatures and initials in blue ink, including a large signature, a smaller signature, and several sets of initials.

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Avida Finans AB, org. nr 556230-9004, får härmed avge årsredovisning för räkenskapsåret 2014-01-01 – 2014-12-31.

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 2014 ett bra år för bolaget. Stort fokus för bolaget har varit att öka sälj och marknadsnärvaro i Sverige men även Norge och Finland. Bolaget har under 2014 haft en stor expansion och rekryterat mycket personal för att möta efterfrågan och ökade volymer. Bolaget har under 2014 lanserat konsumentkrediter i Finland och utlåning och resultat av den verksamheten har varit över förväntan.

Bolaget har även reserverat för en befarad kreditförlust i vår verksamhet i Norge. Lyckas bolaget återvinna vissa delar av reserverad förlust kommer detta att bli återvunnen kreditförlust under 2015.

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 2014 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 2014 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 12,8% (11,9%). Bolagets inlåning från allmänheten har ökat med 48 % och uppgår till 457 (308) mkr.

Personal

Antalet anställda har under 2014 ökat och medelantalet anställda uppgick till 61 (44) varav 36 män och 25 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 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.

Vi har även under 2014 satsat mer i marknadsföring och försäljning vilket ger resultat i ökade affärsvolymmer.

Handwritten signatures and initials in blue ink, including a large signature at the top right, a smaller one below it, and several initials at the bottom right.

Femårsöversikt

	2014	2013	2012	2011	2010
Räntenetto (MSEK)	130,6	89,2	66,9	50,8	47,9
Resultat före kreditförluster (MSEK)	40,5	26,0	15,6	5,4	6,5
Kreditförluster, netto (MSEK)	-30,9	-11,9	-7,2	-2,4	0,4
Rörelseresultat (MSEK)	9,6	14,0	8,4	3,0	6,8
Utlåning till kreditinstitut	105,7	62,3	102,0	70,5	81,6
Utlåning till allmänheten (MSEK)	413,7	302,6	239,4	174,2	105,8
Upplåning från allmänheten (MSEK)	466,2	320,8	298,2	216,0	166,1
Eget kapital (MSEK)	62,0	50,6	42,2	32,7	28,7
Soliditet (%)	11,3	13,1	11,9	12,6	14,1
Avkastning på eget kapital (%)	17,1	30,8	22,4	9,7	25,8
Total kapitalrelation (%)	12,80	11,87			

Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

Bolaget har i början av 2015 fått nya ägare till moderbolaget Avida Holding AB. Ett avtal har undertecknats men innan förvärvet kan slutföras krävs Finansinspektionens godkännande vilket beräknas vara klart i mitten av 2015.

Förslag till vinstdisposition

Till årsstämman förfogande står följande medel:

Balanserade vinstmedel	43 066 165
Årets resultat	6 478 427
Totala tillgängliga vinstmedel	49 544 592

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att vinstmedlen disponeras så att:

I ny räkning balanseras	49 544 592
-------------------------	------------

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



RESULTATRÄKNING

		2014-01-01	2013-01-01
		<u>2014-12-31</u>	<u>2013-12-31</u>
Ränteintäkter		138 475 415	95 735 343
Leasingintäkter		0	74 317
Räntekostnader		<u>-7 878 195</u>	<u>-6 577 888</u>
RÄNTENETTO	Not 1	130 597 220	89 231 772
Nettoresultat av finansiella transaktioner	Not 2	-4 706 847	2 232 040
Övriga rörelseintäkter	Not 2	464 481	483 605
SUMMA RÖRELSEINTÄKTER		126 354 854	91 947 416
Rörelsekostnader			
Allmänna administrationskostnader	Not 3, 16	-82 182 395	-63 022 648
Av- och nedskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	Not 4	-3 661 959	-2 955 879
Summa kostnader före kreditförluster		-85 844 354	-65 978 527
RESULTAT FÖRE KREDITFÖRLUSTER		40 510 500	25 968 889
Kreditförluster, netto	Not 5	-30 882 205	-11 944 454
RÖRELSERESULTAT		9 628 295	14 024 435
Bokslutsdispositioner		0	2 162 899
RESULTAT FÖRE SKATT		9 628 295	16 187 334
Skatt på årets resultat	Not 17	<u>-3 149 868</u>	<u>-3 100 379</u>
ÅRETS RESULTAT		<u>6 478 427</u>	<u>13 086 955</u>



RAPPORT ÖVER ÖVRIGT TOTALRESULTAT

	2014-01-01	2013-01-01
	<u>2014-12-31</u>	<u>2013-12-31</u>
Årets resultat	6 478 427	13 086 955
ÖVRIGT TOTALRESULTAT		
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen		
Verkligt värde-vinster efter skatt på finansiella tillgångar som kan säljas (netto efter skatt)	392 889	0
Valutakursdifferenser (netto efter skatt)	4 539 256	-3 024 211
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	11 410 572	10 062 744
SUMMA TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	<u>11 410 572</u>	<u>10 062 744</u>

BALANSRÄKNING

TILLGÅNGAR		<u>2014-12-31</u>	<u>2013-12-31</u>
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		72 514	3 520
Utlåning till kreditinstitut	Not 18	105 734 451	62 329 231
Utlåning till allmänheten	Not 8	413 742 061	302 603 370
Aktier och andelar i intresseföretag	Not 6	20 000	20 000
Aktier och andelar	Not 6	<u>6 597 108</u>	<u>6 115 267</u>
		420 359 169	308 738 637
Immateriella tillgångar			
Andra immateriella anläggningstillgångar	Not 9	<u>5 684 731</u>	<u>5 004 178</u>
		5 684 731	5 004 178
Materiella tillgångar			
Leasingobjekt	Not 7	0	0
Maskiner och inventarier	Not 10	<u>4 238 158</u>	<u>3 825 688</u>
		4 238 158	3 825 688
Övriga tillgångar	Not 11	6 081 462	1 393 239
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	Not 12	6 890 390	3 714 302
SUMMA TILLGÅNGAR		<u>549 060 875</u>	<u>385 008 794</u>



**SKULDER, AVSÄTTNINGAR
OCH EGET KAPITAL**

		<u>2014-12-31</u>	<u>2013-12-31</u>
In- och Upplåning från allmänheten	Not 13	466 209 573	320 765 106
Övriga skulder	Not 14	12 023 803	6 854 902
Skatteskulder	Not 14	1 576 786	874 774
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	Not 15	7 152 706	5 937 391
Avsättning uppskjuten skatteskuld	Not 17	<u>110 815</u>	<u>0</u>
Summa skulder		487 073 683	334 432 173
Eget kapital			
Aktiekapital, 106 226 aktier		10 622 600	10 622 600
Reservfond		1 820 000	1 820 000
Balanserad vinst		43 066 165	25 047 065
Årets resultat		<u>6 478 427</u>	<u>13 086 955</u>
Summa eget kapital		61 987 192	50 576 620
SUMMA SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL			
		<u>549 060 875</u>	<u>385 008 793</u>
Ställda säkerheter			
Företagsinteckningar		6 000 000	inga
Ställda garantier	Not 19	5 743 975	5 743 975
Ansvarsförbindelser			
Garantiförbindelser		inga	inga

Eget kapitalräkning

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital			Summa eget kapital
	Aktiekapital*	Reservfond	Verkligt värdereserv	Balanserad vinst	Årets resultat	
Ingående balans 2013-01-01	10 622 600	1 820 000	0	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)			-3 024 211	28 071 276	13 086 955	38 134 020
Utgående eget kapital 2013-12-31	10 622 600	1 820 000	-3 024 211	28 071 276	13 086 955	50 576 620
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

*) 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)

	2014-01-01	2013-01-01
	<u>2014-12-31</u>	<u>2013-12-31</u>
Den löpande verksamheten		
Kassaflöde från rörelsen	-120 969	-75 133
Betald ränta	-7 878	-6 578
Erhållen ränta	138 475	95 735
<i>Justering av poster som inte ingår i kassaflödet</i>		
Avskrivningar	3 662	2 956
Övriga ej kassaflödespåverkande poster	4 932	-3 024
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	18 222	13 956
Förändring av rörelsekapital		
Ökning/Minskning utlåning allmänhet	-111 139	-63 211
Ökning/Minskning av övriga fordringar	-7 864	-926
Ökning/Minskning av upplåning från allmänhet	145 444	22 605
Ökning/Minskning av övriga skulder	4 047	-2 233
Kassaflöde från den löpande verksamheten	48 711	-29 809
Investeringsverksamheten		
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-1 958	-1 872
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-2 826	-2 422
Försäljning av anläggningstillgångar	-	-
Ökning finansiella tillgångar	-452	-5 615
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-5 237	-9 909
Finansieringsverksamheten		
Aktieägartillskott	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	-
Ökning/Minskning av likvida medel	43 474	-39 718
Likvida medel vid årets början	62 333	102 051
Omräkningsdifferens likvida medel	-	-
Likvida medel vid årets slut	105 807	62 333

Handwritten signatures and initials in blue ink.

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 Knutssongatan 39, Stockholm.

Årsredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 11:e juni 2015. 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 verkligt värdevinster 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.

Inga av de IFRS eller IFRIC-tolkningar som för första gången är obligatoriska för det räkenskapsår som började 1 januari 2014 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. För finansiella skulder så ändras inte klassificeringen och värderingen förutom i det fall då en skuld redovisas till verkligt värde över resultaträkningen baserat på verkligt värde alternativet. Värdeförändringar hänförliga till förändringar i egen kreditrisk ska då redovisas i övrigt totalresultat. IFRS 9 förändrar kraven för tillämpning av säkringsredovisning genom att 80-125-kriteriet ersätts med krav på ekonomisk relation mellan säkringsinstrument och säkrat föremål och att säkringskvoten ska vara samma som används i riskhanteringen. Även säkringsdokumentationen ändras lite jämfört med den som tas fram under IAS 39. Standarden ska tillämpas för räkenskapsår som påbörjas 1 januari 2018. Tidigare tillämpning är tillåten.

Bolaget har ännu inte utvärderat effekterna.

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) 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.

Intäcksredovisning respektive redovisning av Räntekostnader

Ränteintäkter samt Räntekostnader

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

Ränteintäkter och räntekostnader som presenteras i resultaträkningen består av:

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

Leasingintäkter

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

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 innehåses 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 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

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 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 kostnadsförs 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 uppstår då den aktuella programvaran förvärvats och satts i drift. Dessa aktiverade kostnader skrivs av under den bedömda nyttjandeperioden på 5 år.

Kostnader för underhåll av programvara 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 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 administrationskostnader.

Kassaflödesanalys

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

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 kreditgivningen och den övriga finansverksamheten.

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

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

Likviditetsrisk

Likviditetsrisk är risken för att företaget får svårigheter att fullgöra betalningsåtaganden på kort sikt. Likviditetsrisk kan även uttryckas som risken för förlust eller försämrad intjäningsförmåga till följd av att våra betalningsåtaganden inte kan fullgöras i rätt tid. Avida Finans ABs riskhantering fokuserar i detta avseende på att skapa likviditetsresurser och på 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.

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

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

Kreditrisk

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

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

Företagets rutiner för övervakning av förfallna betalningar och oregerade 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	2014-12-31	2013-12-31
Företagssektor		
Kreditbetyg låg till medel risk	72 057 964	67 630 141
Kreditbetyg högre risk	71 630 348	39 226 992
Summa	143 688 312	106 857 133
Privatsektor		
Kreditbetyg låg till medel risk	251 868 897	167 807 344
Kreditbetyg högre risk	62 398 222	60 669 300
Summa	314 267 119	228 476 644
Engagemang utan rating*	5 708 550	6 179 243
Nedskrivning	-49 921 920	-38 909 650
Summa utlåning till allmänheten	413 742 061	302 603 370

*) 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	2014-12-31	2013-12-31
Fordringar förfallna 60 dgr eller mindre	19 645 514	27 935 207
Fordringar förfallna 61-90 dgr	2 107 465	1 340 468
Fordringar förfallna 91-180 dgr		
Fordringar förfallna 181-360 dgr		
Fordringar förfallna >360 dgr		
Summa	21 752 979	29 275 675
Hushåll	2014-12-31	2013-12-31
Fordringar förfallna 60 dgr eller mindre	14 306 985	31 862 435
Fordringar förfallna 61-90 dgr	6 250 172	5 611 984
Fordringar förfallna 91-180 dgr		
Fordringar förfallna 181-360 dgr		
Fordringar förfallna >360 dgr		
Summa	20 557 157	37 474 419
Utlåning till Kreditinstitut*	105 734 451	62 329 231

*)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, 2014

Nettoexponering i SEK i respektive utländsk valuta:

	2014	2013
EUR*	3 679 436	2 057 306
NOK*	9 548 556	861 356

*) Avseende NOK var 2014 Bruttoexponeringen 39 477 829 med motverkande en valutatermin om nominellt 49 026 385. Avseende EUR var 2014 Bruttoexponeringen 104 106 023 med motverkande en valutatermin om nominellt 100 426 587. Exponeringen i NOK och EUR säkras med swappar.

Känslighetsanalys nettoexponering i utländsk valuta

	Nettoexponering	Förändring	Effekt på årets resultat
EUR	3 679 436	5%	183 972
NOK	9 548 556	5%	477 428

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 2014 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 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

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.avidase.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 2014 uppgick Bolagets kapitalbas till 71 303 tkr och kapitalkravet till 44 573 tkr, vilket ger en kapitalrelation på 12,80 %. 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:

Kapitalplanering 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 kapitalutvärdering (IKU). 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 IKU 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

	2014-01-01	2013-01-01
	<u>2014-12-31</u>	<u>2013-12-31</u>
Räntenetto		
Ränteintäkter		
Factoring	109 611 909	74 421 488
Utlåning	28 742 483	21 075 642
Övriga	121 023	238 213
Summa	<u>138 475 415</u>	<u>95 735 343</u>
Leasingintäkter		
Leasingintäkter, brutto	0	74 317
Summa	<u>0</u>	<u>74 317</u>
Räntekostnader		
Skulder till Kreditinstitut	0	95
In- och upplåning från allmänheten	-7 878 195	-6 577 983
Summa	<u>-7 878 195</u>	<u>-6 577 888</u>
Räntenetto	130 597 220	89 231 772
Varav räntenetto Norge	17 901 380	9 320 888
Varav räntenetto Finland	11 953 353	3 209 547

Not 2

	2014-01-01	2013-01-01
	<u>2014-12-31</u>	<u>2013-12-31</u>
Övriga rörelseintäkter		
Vidarefakturerade kostnader	438 012	432 198
Konsultarvode IT	26 469	0
Licensintäkter och royalties	0	51 407
Total	<u>464 481</u>	<u>483 605</u>
Nettoresultat av finansiella transaktioner		
Värdeförändring valutaterminkontrakt	-4 628 650	2 374 256
Valutakursresultat, netto	-78 197	-142 216
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-4 706 847	2 232 040

Not 3

	2014-01-01	2013-01-01
Allmänna administrationskostnader	<u>2014-12-31</u>	<u>2013-12-31</u>

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

Kvinnor

Finansieringsverksamhet 25 20

Män

Finansieringsverksamhet 36 24

Totalt för bolaget 61 44

Löner och ersättningar har uppgått till:

Styrelse och verkställande direktör 1 829 037 1 695 056

Övriga anställda 26 303 184 23 465 275

Totalt löner och ersättningar 28 132 221 25 160 331

Sociala avgifter enligt lag och avtal 7 557 140 6 338 861

Pensionskostnader avs. styrelsen och verkställande direktören 318 513 298 536

Pensionskostnader avs. övriga anställda 3 032 849 2 267 800

Totala löner, ersättningar, sociala avgifter och pensionskostnader 39 040 723 34 065 528

Övriga personalkostnader 1 623 950 1 099 909

Lokalhyra 4 197 680 3 696 895

IT/Data konsult 204 663 54 348

Övriga externa tjänster 18 406 008 8 685 527

Revisionsarvode 1 169 667 765 809

Övriga kostnader 17 539 704 14 654 634

Allmänna administrationsomkostnader 82 182 395 63 022 649

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

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

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 måloppfyllelse 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

	2014-01-01	2013-01-01
	<u>2014-12-31</u>	<u>2013-12-31</u>
Avskrivning anläggningstillgångar		
Avskrivning immateriella tillgångar	2 133 872	1 802 092
Avskrivning maskiner och inventarier	1 528 087	1 153 787
	<u>3 661 959</u>	<u>2 955 879</u>

Not 5

	2014-01-01	2013-01-01
	<u>2014-12-31</u>	<u>2013-12-31</u>
Reserv för osäkra kundfordringar		
Årets nedskrivning avseende:		
konstaterade kreditförluster	3 405 299	4 662 602
befarade kreditförluster, netto	28 221 348	10 048 335
Återförda tidigare befarade nu konstaterade	-240 238	-2 449 358
Influtet på tidigare förluster	<u>-504 204</u>	<u>-317 125</u>
Årets nettokostnad för kreditförluster	30 882 205	11 944 454

Per 1 januari	38 909 650	23 091 274
Reservering för osäkra kundfordringar	32 903 499	24 844 985
konstaterade kreditförluster	-3 405 299	-4 662 602
Återförda outnyttjade belopp	<u>-18 485 930</u>	<u>-4 364 007</u>
Per 31 december	49 921 920	38 909 650

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	2 997 108
Lägenhet i Stockholm	<u>3 600 000</u>
Total	6 597 108

Not 7

Leasingobjekt

	<u>2014-12-31</u>	<u>2013-12-31</u>
Ingående anskaffningsvärde	1 055 360	18 133 367
Årets investeringar	0	0
Årets avyttring och utrangering	0	-17 078 007
Omräkningsdifferenser	<u>0</u>	<u>0</u>
Utgående anskaffningsvärde	1 055 360	1 055 360
Ingående avskrivning enligt plan	-1 055 360	-17 755 794
Årets avskrivningar	0	0
Omräkningsdifferenser	0	0
Årets avyttring och utrangering	<u>0</u>	<u>16 700 434</u>
Utgående avskrivningar	-1 055 360	-1 055 360
Bokfört värde	0	0

Not 8

Utlåning till allmänheten	<u>2014-12-31</u>	<u>2013-12-31</u>
Egna fordringar	204 098 860	121 477 124
Factoringfordringar	236 303 266	211 354 319
Fordringar på factoringkunder	17 787 834	4 938 282
Fordringar på leasingkunder	44 299	74 299
Lånefordringar	<u>5 429 722</u>	<u>3 668 996</u>
Summa	463 663 981	341 513 020

Avsättning för befarade kreditförluster -49 921 920 -38 909 650

Summa 413 742 061 302 603 370

Utestående fordringar fördelade efter återstående löptid, bokfört värde	<u>2014-12-31</u>	<u>2013-12-31</u>
Högst 3 månader	233 858 231	208 665 881
Längre än 3 månader	20 924 437	9 095 079
Längre än 1 år men högst 5 år	128 231 919	43 372 404
längre än 5 år	<u>80 649 394</u>	<u>80 379 656</u>
Summa	463 663 981	341 513 020

Avsättning för befarade kreditförluster -49 921 920 -38 909 650

Summa 413 742 061 302 603 370

Not 9

Andra immateriella anläggningstillgångar	<u>2014-12-31</u>	<u>2013-12-31</u>
Ingående anskaffningsvärde	10 963 726	8 633 591
Årets investeringar	2 826 228	2 421 542
Årets försäljningar / utrangeringar	<u>0</u>	<u>-91 408</u>
Utgående anskaffningsvärde	13 789 954	10 963 726

Ingående avskrivningar -5 959 548 -4 235 131

Återföring avskrivningar på utrangerade inventarier 0 77 675

Omräkningsdifferenser -11 803 0

Årets avskrivningar -2 133 872 -1 802 092

Utgående avskrivningar -8 105 223 -5 959 548

Bokfört värde 5 684 731 5 004 178

Not 10

Maskiner och inventarier	<u>2014-12-31</u>	<u>2013-12-31</u>
Ingående anskaffningsvärde	6 322 717	4 073 420
Årets investeringar	<u>1 958 254</u>	<u>2 249 297</u>
Utgående anskaffningsvärde	8 280 971	6 322 717
Ingående avskrivningar enligt plan	-2 497 029	-1 344 972
Omräkningsdifferenser	-17 697	1 730
Årets avskrivningar	<u>-1 528 087</u>	<u>-1 153 787</u>
Utgående avskrivningar enligt plan	-4 042 813	-2 497 029
Bokfört värde	4 238 158	3 825 688

Not 11

Övriga tillgångar	<u>2014-12-31</u>	<u>2013-12-31</u>
Skattefordran	1 463 635	301 078
Fordringar koncernföretag	132 772	70 263
Derivatinstrument	1 877 294	872 901
Övriga fordringar	<u>2 607 761</u>	<u>148 997</u>
	6 081 462	1 393 239

Not 12

Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	<u>2014-12-31</u>	<u>2013-12-31</u>
Förutbetalda kostnader	6 069 960	3 143 842
Förutbetalda hyror	<u>820 431</u>	<u>570 460</u>
	6 890 391	3 714 302

Not 13

In- och Upplåning från allmänheten	<u>2014-12-31</u>	<u>2013-12-31</u>
Inlåning från allmänheten	457 613 351	308 188 980
Kortfristiga lån från allmänheten	<u>8 596 222</u>	<u>12 576 126</u>
	466 209 573	320 765 106

Not 14

Övriga skulder	<u>2014-12-31</u>	<u>2013-12-31</u>
Skatteskuld	1 576 786	874 774
Leverantörsskulder	4 047 630	2 870 470
Derivatinstrument	2 495 283	0
Övriga skulder	<u>5 480 890</u>	<u>3 984 433</u>
	13 600 589	7 729 676

Not 15

	<u>2014-12-31</u>	<u>2013-12-31</u>
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		
Upplupna semesterlöner	3 140 980	2 403 016
Upplupna sociala avgifter	581 093	498 323
Beräknade upplupna sociala avgifter	941 976	756 116
Övriga upplupna kostnader	<u>2 488 657</u>	<u>2 279 937</u>
	7 152 706	5 937 391

Not 16

	<u>2014-01-01</u>	<u>2013-01-01</u>
Ersättningar till revisorer	<u>2014-12-31</u>	<u>2013-12-31</u>
Öhrlings PricewaterhouseCoopers		
Revisionsuppdrag*	926 667	541 135
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	243 000	41 200
Skatterådgivning	0	0
Övriga tjänster	<u>0</u>	<u>0</u>
	1 169 667	582 335
Mazars		
Övriga tjänster	<u>34 950</u>	<u>71 941</u>
	34 950	71 941

*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

	<u>2014-01-01</u>	<u>2013-01-01</u>
Skatt på årets resultat	<u>2014-12-31</u>	<u>2013-12-31</u>
Aktuell skatt på årets resultat	-3 149 868	-3 100 379
Aktuell skatt på tidigare års resultat	0	0
Uppskjuten skatteskuld	<u>0</u>	<u>0</u>
	-3 149 868	-3 100 379
Resultat före skatt	9 628 295	14 024 435
Bokslutsdispositioner	0	2 162 899
Skatt 22% enligt gällande skattesats för moderbolaget	-2 118 225	-3 561 213
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-1 033 436	-23 579
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	1 793	489 519
Skatteeffekt intäktsränta P-fond	<u>0</u>	<u>-5 105</u>
Skattekostnad	-3 149 868	-3 100 378
Redovisad effektiv skatt	-33%	-22%

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		
	2014	2013	netto
Materiella tillgångar	110 815	0	110 815
Summa skattefordringar och skatteskulder	<u>110 815</u>	<u>0</u>	<u>110 815</u>

Not 18

Finansiella instrument per kategori

2014-12-31

2013-12-31

Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Derivatinstrument	<u>1 877 294</u>	<u>872 901</u>
Summa	1 877 294	872 901

Finansiella tillgångar som kan säljas

Aktier och andelar	<u>6 597 108</u>	<u>6 115 267</u>
	6 597 108	6 115 267

Lånefordringar och kundfordringar

Utlåning till kreditinstitut	105 734 451	62 329 231
Utlåning till allmänheten	463 663 981	341 513 020
Övriga tillgångar	<u>6 081 462</u>	<u>1 393 239</u>
	575 479 894	405 235 489

Övriga finansiella skulder

Upplåning från allmänheten	466 209 573	320 765 106
Derivatinstrument	2 495 283	0
Övriga skulder	<u>12 023 803</u>	<u>6 854 903</u>
	480 728 659	327 620 009

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 värdeförändring 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>2014-12-31</u>	<u>2013-12-31</u>
Spärrade medel	5 743 975	5 743 975
	<u>5 743 975</u>	<u>5 743 975</u>

Not 20

Kapitaltäckning

<i>(Belopp i tkr)</i>	2014	2013
Kärnprimärkapital efter eventuella avdrag	56 303	45 572
Övrigt primärkapital efter eventuella avdrag	15 000	
Supplementärt kapital efter eventuella avdrag		
Avdrag från hela kapitalbasen		
Kapitalbas	71 303	45 572
Riskexponeringsbelopp	557 161	383 853
Kapitalkrav	44 573	30 708
-varav: kapitalkrav för kreditrisk	28 113	19 377
-varav: kapitalkrav för marknadsrisk	1 058	233
-varav: kapitalkrav operativ risk	15 402	11 097
Justering för övergångsregel		
Summa kapitalkrav	44 573	30 708
Kärnprimärkapitalrelation	10,11%	11,87%
Primärkapitalrelation	12,80%	11,87%
Total kapitalrelation	12,80%	11,87%
Totalt kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav	39 001	26 870
-varav: Kapitalkonserveringsbuffert	13 929	
-varav: Kontracyklisk buffert		
-varav: Systemriskbuffert		
Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert*	5,61%	7,37%

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

Kapitalbas

<i>(Belopp i tkr)</i>	2014	2013
Kärnprimärkapital		
Aktiekapital	13 279	13 279
Ej utdelade vinstmedel	42 341	27 235
Reviderat årsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar	6 368	10 063

Avgår:		
- Immateriella tillgångar	5 685	5 004
- Nettovinst till följd av kapitalisering av framtida inkomster		
- Justeringar som avser orealiserade vinster		
- Uppskjutna skattefordringar		
Summa kärnprimärkapital	56 303	45 572
<i>Övrigt primärkapital</i>		
Eviga förlagslån	15 000	
Avdrag ifrån primärt och supplementärt kapital (hälften därav)		
Summa övrigt primärkapital	15 000	0
<i>Supplementärt kapital</i>		
Tidsbundna förlagslån		
Avdrag enligt begränsningsregel		
Summa supplementärt kapital	0	0
Total kapitalbas	71 303	45 572

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

Specifikation Kapitalkrav

Kreditrisk enligt schablonmetoden

<i>(Belopp i tkr)</i>	2014	2013
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	1 692	997
7. Företagsexponeringar	8 029	7 696
8. Hushållsexponeringar	16 566	10 684
9. Exponeringar med säkerhet i fastighet	73	
10. Oreglerade poster		
11. Högriskposter		
12. Exponeringar i form av säkerställda obligationer		
13. Positioner i värdepappersisering		
14. Exponeringar i fonder		
15. Övriga poster	1 753	
Summa kapitalkrav för kreditrisk schablonmetoden	28 113	19 377

Marknadsrisk <i>(Belopp i tkr)</i>	2014	2013
Valutakursrisk	1 058	233
Summa kapitalkrav för marknadsrisk	1 058	233
Operativ risk <i>(Belopp i tkr)</i>	2014	2013
Basmetoden	15 402	11 097
Summa kapitalkrav för operativa risker	15 402	11 097
Totalt kapitalkrav	44 573	30 708

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 intressebolag till Avida.

Följande transaktioner har skett med närstående:

(a) Försäljning av varor och tjänster

Avida Finans har under 2014 sålt tjänster till intressebolaget Paraten AB (org. Nr 556809-6084) till ett belopp om 33 086 kronor.

(b) Köp av varor och tjänster

Avida Finans har under 2014 köpt tjänster av intressebolaget Paraten AB (org. nr 556809-6084) till ett belopp om 1 217 227 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 70 704 kronor till intressebolaget Paraten AB avseende köp av tjänster.

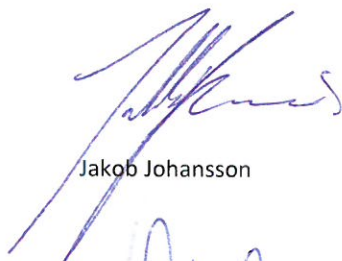
Avida Finans AB tog den 1:a december upp ett förlagslån om 15 000 000 kronor från Batten AB som äger 31,56% av Avida Holding ABs aktier.

Not 22

Händelser efter balansdagen

Bolaget har i början av 2015 fått nya ägare till moderbolaget Avida Holding AB. Ett avtal har undertecknats men innan förvärvet kan slutföras krävs Finansinspektionens godkännande vilket beräknas vara klart i mitten av 2015.

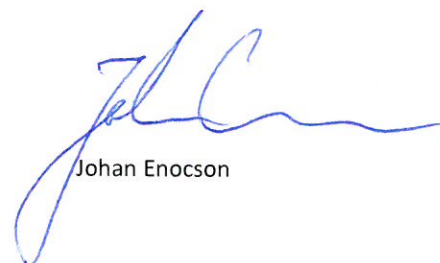
Årsredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 11:e juni 2015. Balans- och resultaträkning blir föremål för fastställelse på årsstämman.



Jakob Johansson



Ann-Marie Thörn
Styrelsens
Ordförande



Johan Enocson



Santhe Dahl

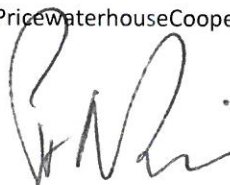


Fredrik Wedin
VD



Bertil Persson

Vår revisionsberättelse har avlämnats den 11/6 2015
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 AB för år 2014.

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 revisionsssed 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 2014 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 2014.

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 revisionsssed 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 11 juni 2015

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB



Peter Nilsson

Auktoriserad revisor