

ÅRSREDOVISNING

för

FLEXIL FINANS AB
(556230-9004)

2009-01-01 -- 2009-12-31

<u>Innehållsförteckning</u>	<u>Sid</u>
Förvaltningsberättelse	2 - 6
Fem år i sammandrag	5
Förslag till resultatdisposition	6
Resultat- och Balansräkning	7 - 9
Förändringar i eget kapital	10
Kassaflödesanalys	11
Redovisnings- och värderingsprinciper	12 - 19
Finansiell riskhantering	20 - 24
Noter	25 - 32
Kapitaltäckningsrapport	32 - 33
Underskrifter	34

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Flexil Finans AB, org. nr 556230-9004, får härmed avge årsredovisning för bolagets verksamhetsår 2009-01-01 – 2009-12-31.

Verksamhet

Flexil Finans AB bedriver factoring, fakturaköp och ut/inlåningsverksamhet och har sitt säte i Stockholm. Bolaget är sedan år 2000 ett kreditmarknadsaktiebolag godkänt av Finansinspektionen.

Verksamhetsåret har präglats av konsolidering samt genomgång och uppbyggnad av rutiner och processer. Under året har investeringar gjorts i nyckelpersoner inom våra nya affärsområden avseende konsumentkrediter och köp av portföljer. Bolaget har även investerat i nytt finanssystem samt utvecklat vår egenutvecklade in och utlåningsapplikation för konsumentkrediter.

Bolaget har låg riskexponering avseende fakturaköp där fakturafordringar i regel löper om 30 dagar netto. Noggrann kreditbedömning sker enligt fastställd kreditpolicy samt kontroller av fakturorna görs löpande.

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

Ägare

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

Fakturaköp

Fakturaköpsvolymerna har under året ökat både på löpande fakturaköp och på styckeköp.

Fakturabelåning

Vi har även under slutet av 2009 startat vår nya tjänst fakturabelåning. Vi ser en stor efterfrågan på fakturabelåning och bolaget kommer under början av 2010 göra investeringar i ny IT applikation för fakturabelåning. Detta för att möta efterfrågan på tjänsten samt kunna leverera en bra teknisk lösning till våra kunder.

Inlåning från allmänheten

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

Leasing

Bolagets leasingportfölj återfinns i Danmark, Norge och Sverige. Inga nya kunder har beviljats fr o m november 2008. Bolagets styrelse har beslutat att produkten leasing skall avvecklas.

Likviditet och kapitalbehov

Bolaget har en stark likviditet och en kapitalbas som överskrider kraven från finansinspektionen. Kapitältäckningskvoten uppgår till 1,44 (1,2). Bolagets inlåning från allmänheten har ökat med 14 % och uppgår till 150 mkr.

Personal

Antalet anställda är i stort sett oförändrat jämfört med föregående år.

Riskhantering

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

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

Nedan följer en översiktlig beskrivning av våra finansiella risker. För en närmare beskrivning hänvisas till tilläggsupplysningarna på sidan 20 - 24.

Finansiella risker

Flexil's riskhantering syftar till att identifiera och analysera de risker som bolaget har i sin verksamhet och att för dessa sätta lämpliga begränsningar (limiter) och försäkra att det finns kontroll på plats. Riskerna bevakas och kontroller görs löpande att limiter inte överskrids. Riskpolicy och

riskhanteringssystem går igenom regelbundet för att kontrollera att dessa är korrekta och t ex återspeglar gällande marknadsvillkor samt produkter och tjänster som erbjuds. Genom utbildning och tydliga processer skapar bolaget förutsättningar för en god riskkontroll, där varje anställd förstår sin roll och sitt ansvar.

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

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

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

I bolaget finns en funktion för självständig riskkontroll.

Kreditrisk

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

Likviditetsrisk

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

Ränterisker

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

Valutarisker

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

De finansiella riskerna kontrolleras genom riskpolicy och där angivna limiter.

Förväntad framtida utveckling

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

Femårsöversikt

	2009	2008	2006/2007	2005/2006	2004/2005
			18 månader		
Räntenetto (MSEK)	45,5	34,7	40,2	17,2	14,5
Resultat före kreditförluster (MSEK)	6,6	-4,6	-4,6	5,5	-4,3
Kreditförluster, netto (MSEK)	-16,7	2,7	11,2	5,2	13
Rörelseresultat (MSEK)	-10,1	-8,3	-15,8	0,3	-8,7
Kassa och tillgodohavande centralbanker (MSEK)	86,2	43,2	4,3	20,3	10,3
Utlåning till allmänheten (MSEK)	68,4	60,0	66,4	106,3	79,4
Upplåning från allmänheten (MSEK)	150,1	131,3	84,6	102,6	64,1
Eget kapital (MSEK)	24,2	20,5	20	26,8	19,7
Soliditet (%)	13,3	12,7	14,2	20,7	26,5
Avkastning på eget kapital (%)	-41,6	-41,2	-50,5	1,12	-44,17
Kapitaltäckningskvot	1,47	1,2	-	-	-

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

Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

Bolaget har under våren tecknat ett nytt hyreskontrakt och flyttar till nya lokaler i centrala Stockholm under sommaren.

Förslag till vinstdisposition

Till årsstämman förfogande står följande medel:

Balanserade vinstmedel	21 710 429
Årets resultat	-12 580 402
Totala tillgängliga vinstmedel	9 130 027

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att vinstmedlen disponeras så att:

I ny räkning balanseras	9 130 027
-------------------------	-----------

Resultatet av bolagets verksamhet samt ställning vid räkenskapsårets utgång framgår av efterföljande kassaflödesanalys samt resultaträkning, balansräkning och eget kapitalräkning med noter.

RESULTATRÄKNINGAR

		Koncernen		Moderbolaget	
		2009-01-01	2008-01-01	2009-01-01	2008-01-01
		<u>2009-12-31</u>	<u>2008-12-31</u>	<u>2009-12-31</u>	<u>2008-12-31</u>
Ränteintäkter	Not 1	31 215 056	16 605 536	31 214 664	16 605 536
Leasingintäkter	Not 1	17 852 658	22 964 841	17 852 658	22 964 841
Räntekostnader	Not 1	<u>-3 563 768</u>	<u>-4 863 377</u>	<u>-3 563 768</u>	<u>-4 863 377</u>
Nettoresultat av finansiella transaktioner	Not 2	-1 422 528	1 289 783	-1 422 528	1 289 783
Övriga rörelseintäkter	Not 2	3 667 259	694 661	3 667 259	694 661
SUMMA RÖRELSEINTÄKTER		47 748 677	36 691 444	47 748 284	36 691 444
Rörelsekostnader					
Allmänna administrationskostnader	Not 3, 17	-24 077 429	-21 492 506	-24 077 154	-21 489 222
Av- och nedskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	Not 4	-17 029 752	-19 826 362	-17 029 752	-19 826 362
Summa kostnader före kreditförluster		<u>-41 107 181</u>	<u>-41 318 868</u>	<u>-41 106 906</u>	<u>-41 315 584</u>
RESULTAT FÖRE KREDITFÖRLUSTER		6 641 496	-4 627 424	6 641 379	-4 624 140
Kreditförluster, netto	Not 5	-16 707 797	-2 715 974	-16 707 797	-2 715 974
Nedskrivning av finansiella anläggningstillgångar	Not 6	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-1 999 830</u>	<u>-1 000 000</u>
RÖRELSERESULTAT		-10 066 301	-7 343 398	-12 066 249	-8 340 114
RESULTAT FÖRE SKATT		-10 066 301	-7 343 398	-12 066 249	-8 340 114
Skatt på årets resultat	Not 18	<u>2 127 462</u>	<u>0</u>	<u>-514 153</u>	<u>0</u>
ÅRETS RESULTAT		<u>-7 938 839</u>	<u>-7 343 398</u>	<u>-12 580 402</u>	<u>-8 340 114</u>

BALANSRÄKNINGAR

		Koncernen		Moderbolaget	
		<u>2009-12-31</u>	<u>2008-12-31</u>	<u>2009-12-31</u>	<u>2008-12-31</u>
TILLGÅNGAR					
Utlåning till kreditinstitut	Not 21	86 184 415	43 686 981	85 681 195	43 184 546
Utlåning till allmänheten	Not 9	68 421 764	59 959 973	68 421 764	59 959 973
Aktier och andelar i koncernföretag	Not 7	0	0	500 170	2 500 000
		68 421 764	59 959 973	68 921 934	62 459 973
Immateriella tillgångar					
Andra immateriella anläggningstillgångar	Not 10	2 785 142	1 678 536	2 785 142	1 678 536
		2 785 142	1 678 536	2 785 142	1 678 536
Materiella tillgångar					
Leasingobjekt	Not 8	16 652 425	47 224 839	16 652 425	47 224 839
Maskiner och inventarier	Not 11	414 429	210 532	414 429	210 532
		17 066 854	47 435 371	17 066 854	47 435 371
Övriga tillgångar					
Uppskjuten skattefordran	Not 18	2 641 647	0	0	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	Not 13	775 301	278 206	775 301	278 206
SUMMA TILLGÅNGAR		<u>182 508 869</u>	<u>158 650 568</u>	<u>179 860 129</u>	<u>160 597 301</u>

SKULDER, AVSÄTTNINGAR**OCH EGET KAPITAL**

		Koncernen		Moderbolaget	
		<u>2009-12-31</u>	<u>2008-12-31</u>	<u>2009-12-31</u>	<u>2008-12-31</u>
Upplåning från allmänheten	Not 14	150 099 078	131 290 411	150 099 078	131 290 411
Övriga skulder	Not 15	4 562 712	4 503 358	4 562 712	4 468 893
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	Not 16	<u>3 640 711</u>	<u>4 402 415</u>	<u>3 625 711</u>	<u>4 383 665</u>
Summa skulder		158 302 502	140 196 184	158 287 501	140 142 969
Uppskjuten skatt		0	7 876	0	0
Eget kapital					
Aktiekapital		10 622 600	10 622 600	10 622 600	10 622 600
Reservfond		1 820 000	1 820 000	1 820 000	1 820 000
Balanserad vinst		19 702 605	13 347 306	21 710 429	16 351 846
Årets resultat		<u>-7 938 839</u>	<u>-7 343 398</u>	<u>-12 580 402</u>	<u>-8 340 114</u>
Summa eget kapital		24 206 367	18 446 508	21 572 627	20 454 332
SUMMA SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL		<u>182 508 869</u>	<u>158 650 568</u>	<u>179 860 128</u>	<u>160 597 301</u>
Ställda säkerheter					
Företagsinteckningar		16 500 000	40 000 000	16 500 000	40 000 000
Ansvarsförbindelser					
Ställda garantier		Inga	448 000	Inga	448 000

Eget kapitalräkningar

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL KONCERNEN

	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		
	Aktiekapital	Reservfond	Balanserad vinst	Periodens resultat	Summa eget kapital
Eget kapital 2008-01-01	10 622 600	1 820 000	4 584 274		17 026 874
Aktieägartillskott			8 775 000		8 775 000
Omräkningsdifferens			-11 968		-11 968
Årets resultat				-7 343 398	-7 343 398
Eget kapital 2008-12-31	10 622 600	1 820 000	13 347 306	-7 343 398	18 446 508
Eget kapital 2009-01-01	10 622 600	1 820 000	13 347 306	-7 343 398	18 446 508
Vinstdisposition			-7 343 398	7 343 398	0
Aktieägartillskott			13 600 000		13 600 000
Omräkningsdifferens			98 697		98 697
Årets resultat				-7 938 839	-7 938 839
Utgående balans	10 622 600	1 820 000	19 702 605	-7 938 839	24 206 366

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL MODERBOLAGET

	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital		
	Aktiekapital	Reservfond	Överkurs-fond	Balanserad vinst	Periodens resultat	Summa eget kapital
Eget kapital 2008-01-01	10 622 600	1 820 000	2 656 340	16 781 034	-11 848 560	20 031 414
Beslut årsstämma			-2 656 340	2 656 340		0
Beslut årsstämma				-11 848 560	11 848 560	0
Aktieägartillskott				8 775 000		8 775 000
Omräkningsdifferens				-11 968		-11 968
Årets resultat					-8 340 114	-8 340 114
Eget kapital 2008-12-31	10 622 600	1 820 000	0	16 351 846	-8 340 114	20 454 332
Eget kapital 2009-01-01	10 622 600	1 820 000	0	16 351 846	-8 340 114	20 454 332
Beslut årsstämma				-8 340 114	8 340 114	0
Aktieägartillskott				13 600 000		13 600 000
Omräkningsdifferens				98 697		98 697
Årets resultat					-12 580 402	-12 580 402
Utgående balans	10 622 600	1 820 000	0	21 710 429	-12 580 402	21 572 627

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

Totala lämnade villkorade aktieägartillskott uppgår per 2009-12-31 till 8 000 000.

KASSAFLÖDESANALYS FÖR PERIODEN (KKR)

Kassaflödesanalys för perioden (kk)	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2009-12-31</u>	<u>2008-12-31</u>	<u>2009-12-31</u>	<u>2008-12-31</u>
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	-10 066	-7 343	-12 066	-8 340
<i>Justering av poster som inte ingår i kassaflödet</i>				
Avskrivningar	17 030	19 826	17 030	19 826
Övriga ej kassaflödespåverkande poster	13 686	222	15 685	1 221
	<u>20 649</u>	<u>12 705</u>	<u>20 649</u>	<u>12 707</u>
Betald inkomstskatt	-522	0	-514	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	20 127	12 705	20 135	12 707
Förändring av rörelsekapital				
Ökning/Minskning utlåning allmänhet	-9 591	6 411	-9 591	6 411
Ökning/Minskning av övriga fordringar	-1 099	5 106	144	4 547
Ökning/Minskning av upplåning från allmänhet	18 809	46 713	18 809	46 713
Ökning/Minskning av skulder kreditinstitut	0	-27 315	0	-27 315
Ökning/Minskning av övriga skulder	1 861	-918	609	-864
Kassaflöde från den löpande verksamheten	30 107	42 702	30 106	42 199
Investeringsverksamheten				
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	0	-26 404	0	-27 151
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-1 515	-747	-1 515	0
Försäljning av anläggningstillgångar	40	15 327	40	15 327
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 474	-11 825	-1 474	-11 824
Finansieringsverksamheten				
Aktieägartillskott	13 600	8 775	13 600	8 775
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	13 600	8 775	13 600	8 775
Ökning/Minskning av likvida medel	42 233	39 653	42 232	39 150
Likvida medel vid årets början	43 687	4 268	43 185	4 268
Omräkningsdifferens likvida medel	265	-234	265	-233
Likvida medel vid årets slut	86 184	43 687	85 682	43 185

NOTER TILL DE FINANSIELLA RAPPORTERNA

Allmän information

Flexil Finans AB (moderföretaget) och dess dotterföretag (sammanslaget Koncernen) bedriver factoring, fakturaköp och ut/inlåningsverksamhet. Moderföretaget är ett aktiebolag med säte i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är Rissneleden 136, Sundbyberg.

Årsredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 28 juni 2010. Resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på årsstämman den 28 juni 2010.

Redovisnings- och värderingsprinciper

Överensstämmelse med normgivning och lag

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

Moderföretaget tillämpar därigenom skiljebegränsad IFRS och med detta avses standarder som har antagits för tillämpning med de begränsningar som följer av RFR 2.2 och FFFS 2008:25. Detta innebär att samtliga av EU godkända IFRS och uttalanden så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen och med hänsyn till att sambandet mellan redovisning och beskattning skall tillämpas.

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

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

Värderingsgrunder vid upprättande av företagets finansiella rapporter

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

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

Nya och ändrade standarder som tillämpas av koncernen

Koncernen har tillämpat den ändring av IFRS 7 som trätt ikraft från och med 1 januari 2009. Innebörden av ändringen är att det krävs utökade upplysningar om värdering till verkligt värde och likviditetsrisk. Ändringen innebär krav att presentera upplysning om värdering till verkligt värde per nivå i en värderingshierarki. Det är enbart en ändring av tilläggsupplysningar, varför det inte fått någon påverkan på resultat och ställning. Se not 19 Finansiella instrument per kategori, för en beskrivning av verkligt värdehierarki.

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

Ny standard som inte förtidstillämpas av Flexil

IAS 1 (omarbetad), Utformning av finansiella rapporter (kan tillämpas från 1 januari 2009). Den omarbetade standarden förbjuder presentation av intäcks- och kostnadsposter (dvs. förändringar i eget kapital som inte avser transaktioner med aktieägare) i rapporten över förändringar i eget kapital utan kräver att förändringar i eget kapital som inte avser transaktioner med aktieägare redovisas skilt från förändringar i eget kapital som avser transaktioner med aktieägare i en rapport över totalresultat.

Flexil har valt att inte förtidstillämpa standarden. Flexil kommer att tillämpa IAS 1 (Ändring) från och med den 1 januari 2010. Sannolikt kommer både separat resultaträkning och rapport över totalresultat att presenteras som räkning.

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

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

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

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

"Full IFRS" i koncernredovisningen från och med 2010

Kreditinstitut och värdepappersbolag skall från och med 2010 upprätta sina koncernredovisningar utifrån IAS-förordningen (full IFRS) istället för den lagbegränsade tillämpning som Flexil använt sedan 2007. Från Flexils genomgång och analys av effekterna av denna förändring kan det konstateras att det inte kommer få någon väsentlig påverkan.

Koncernredovisning

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

Omräkning av utländsk valuta

Funktionell valuta och rapportvaluta

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

Transaktioner och balansposter

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

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

Utländska filialer

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

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

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

Intäktsredovisning respektive redovisning av Räntekostnader

Ränteintäkter samt Räntekostnader

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

Ränteintäkter och räntekostnader som presenteras i resultaträkningen består av:

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

Leasingintäkter

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

Valutaterminer

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

Övriga rörelseintäkter

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

Kassaflödesanalys

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

Nettoresultat av finansiella transaktioner

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

Realiserade och orealiserade värdförändringar på derivatinstrument som är ekonomiska säkringsinstrument.

Allmänna administrationskostnader

Allmänna administrationskostnader omfattar personalkostnader, inklusive löner och arvoden, pensionskostnader, arbetsgivaravgifter och andra sociala avgifter. Här redovisas också lokalkostnader, utbildnings-, IT, telekommunikations-, rese- och representationskostnader.

Bokslutsdispositioner

Bokslutsdispositioner omfattar avsättningar till och upplösningar av beskattade reserver.

Skatter

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

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

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

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

Per balansdagen föreligger temporära skillnader avseende underskottsavdrag.

Finansiella instrument

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

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

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

Redovisning i och borttagande från balansräkningen

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

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

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

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

Klassificering och värdering

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

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

Säkringsredovisning har inte tillämpats.

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen

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

Lånefordringar och kundfordringar

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

Andra finansiella skulder

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

Finansiella garantier

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

Derivat och säkringsredovisning

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

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

Fordringar och skulder i utländsk valuta

För ekonomisk säkring av fordran eller skuld mot valutakursrisk används till viss del valutaterminer. För skydd mot valutarisk tillämpas inte säkringsredovisning eftersom en ekonomisk säkring avspeglas i redovisningen

genom att både den underliggande fordran eller skulden och säkringsinstrumentet redovisas till balansdagens terminskurser och valutakursförändringarna redovisas över resultaträkningen.

Kreditförluster och nedskrivningar på finansiella instrument

Nedskrivningsprövning för finansiella tillgångar

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

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

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

Nedskrivningen redovisas som en kreditförlust i resultaträkningen.

För osäkra lånefordringar där det redovisade värdet efter nedskrivningar beräknas som det sammanlagda diskonterade värdet av framtida kassaflöden, redovisas förändringen av det nedskrivna beloppet som ränta till den del som ökningen inte beror på om ny bedömning av de förväntade kassaflödena. Vid en förändrad bedömning av förväntade framtida kassaflöden från ett osäkert lån mellan två bedömningstillfällen skall däremot denna förändring redovisas som kreditförlust eller återvinning.

För lån där en omförhandling av de ursprungliga lånevillkoren görs till följd att låntagaren har finansiella svårigheter redovisas som en kreditförlust om det diskonterade nuvärdet av kassaflödena enligt de omförhandlade lånevillkoren diskonterade med lånets ursprungliga effektivränta är lägre än redovisat värde på lånet. Om lånet efter omstrukturering förväntas återbetalas i enlighet med de omförhandlade villkoren så klassificeras lånet inte längre som osäkert. Andra objektiva belägg kan vara information om betydande finansiella svårigheter som kommit till vår kännedom genom analys av finansiella rapporter, inkomstdeklarationer eller på annat sätt i den löpande utvärderingen av kundens kreditvärdighet som ingår som en integrerad del i vårt system och rutiner för att hantera kreditrisk. Eftergifter till Flexil Finans ABs låntagare som görs på grund av att låntagaren har finansiella svårigheter kan också utgöra objektiva belägg om att lånet är osäkert.

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

Materiella tillgångar

Ägda tillgångar

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

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

Leasade tillgångar

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

Tillkommande utgifter

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

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

Avskrivningsprinciper

Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod.

Beräknade nyttjandeperioder:

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

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

Immateriella anläggningstillgångar

Utveckling av programvara

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

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

- det är tekniskt möjligt att färdigställa programvaran så att den kan användas,
- företagets avsikt är att färdigställa programvaran och att använda eller sälja den,

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

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

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

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

Nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar

Nedskrivningsprövning

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

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

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

Återföring av nedskrivningar

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

Aktiekapital

Utdelningar redovisas som skuld efter det att bolagsstämman godkänt utdelningen.

Ersättningar till anställda

Ersättningar efter avslutad anställning

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

Kassaflödesanalys

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

Finansiella risker

I Flexil Finans AB:s verksamhet uppstår olika typer av finansiella risker som kreditrisker, marknadsrisker, likviditetsrisker och operativa risker. I syfte att begränsa och kontrollera risktagandet i verksamheten har företagets styrelse, som ytterst ansvarig för den interna kontrollen i företaget, fastställt policies och instruktioner för kreditgivningen och den övriga finansverksamheten.

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

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

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

Kreditrisk

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

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

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

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

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

Koncernens Kreditkvalitet

Utlåning till allmänheten, kreditkvalitet	2009-12-31	2008-12-31
Företagssektor		
Kreditbetyg låg till medel risk	36 684 273	27 076 393
Kreditbetyg högre risk	13 092 648	25 747 231
Summa	49 776 921	52 823 624
Privatsektor*		
Kreditbetyg låg till medel risk	22 592 088	0
Kreditbetyg högre risk	0	0
Summa	22 592 088	0
Engagemang utan rating**	4 765 933	14 720 249
Nedskrivning	-8 713 179	-7 583 900
Summa utlåning till allmänheten	68 421 764	59 959 973

*) Flexil började med finansiering gentemot privatsektor under 2009.

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

Åldersanalys, oreglerade men ej nedskrivna lånefordringar koncernen

	2009-12-31	2008-12-31
Fordringar förfallna 60 dgr eller mindre	8 741 690	10 202 269
Fordringar förfallna 61-90 dgr	684 565	657 216
Fordringar förfallna 91-180 dgr	0	0
Fordringar förfallna 181-360 dgr	0	0
Fordringar förfallna >360 dgr	0	0
Summa	9 426 255	10 859 485

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

Likviditetsrisk

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

Likviditetsexponering 2009

Kontraktuellt återstående löptid (nominellt värde)

	På anfordran	Högst 3 mån	3 - 12 mån	1 år - 5 år	> 5 år	Utan löptid	Summa
Utlåning till kreditinstitut	86 184 415						86 184 415
Utlåning till allmänheten		63 841 339	106 311	13 187 293			77 134 942
Aktier och andelar i koncernföretag							0
Andra immateriella anläggningstillgångar						2 789 895	2 789 895
Leasingobjekt		307 599	3 562 967	15 281 858			19 152 424
Maskiner och inventarier						414 429	414 429
Derivatinstrument (nettoutflöde)							0
Övriga tillgångar		577 375	4 064 277	2 623 384			7 265 036
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter						770 548	770 548
Summa tillgångar	86 184 415	64 726 313	7 733 555	31 092 534	0	3 974 872	193 711 690
Skulder till kreditinstitut							0
Upplåning från allmänheten	149 498 631		600 447				150 099 078
Derivatinstrument (nettoutflöde)			132 745				132 745
Övriga skulder		4 429 967					4 429 967
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter						3 640 711	3 640 711
Eget kapital						24 196 010	24 196 010
Summa skulder och eget kapital	149 498 631	4 429 967	733 192	0	0	27 836 721	182 498 511

Likviditetsexponering, 2008

Kontraktuellt återstående löptid (nominellt värde)

	På anfordran	Högst 3 mån	3 - 12 mån	1 år - 5 år	> 5 år	Utan löptid	Summa
Utlåning till kreditinstitut	43 184 546						43 184 546
Utlåning till allmänheten		60 576 291	900 452	6 067 130			67 543 873
Kontraktuella leasingintäkter		5 206 732	15 440 676	22 741 205			43 388 613
Aktier och andelar i koncernföretag						2 500 000	2 500 000
Andra immateriella anläggningstillgångar						1 678 536	1 678 536
Leasingobjekt						47 224 839	47 224 839
Maskiner och inventarier						210 532	210 532
Derivatinstrument (nettoutflöde)	228 846	654 168	406 768				1 289 782
Övriga tillgångar		2 027 019	2 243 867				4 270 886
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter						278 207	278 207
Summa tillgångar	43 413 392	68 464 210	18 991 763	28 808 335	0	51 892 114	211 569 814
Skulder till kreditinstitut							0
Upplåning från allmänheten	131 290 411						131 290 411
Övriga skulder		2 318 738	2 150 155				4 468 893
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter						4 383 665	4 383 665
Eget kapital						20 454 331	20 454 331
Summa skulder och eget kapital	131 290 411	2 318 738	2 150 155	0	0	24 837 996	160 597 300

Marknadsrisk

Marknadsrisk är att risken för att verkligt värde på eller framtida kassaflöden från ett finansiellt instrument varierar på grund av förändringar i marknadspriser. Det finns tre typer av marknadsrisk i vår verksamhet: valutarisk, ränterisk och andra prisrisker. I vårt fall utgör den mest centrala marknadsrisken valutarisk.

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

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

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

Valutaexponering, 2009

Nettoexponering i SEK i respektive utländsk valuta:

	2009	2008
EUR	609 974	951 887
NOK	13 688 552	8 638 202
DKK	4 190 033	18 334 308 *)
USD	180 010	2 284 162

*) Avseende DKK är Bruttoexponeringen 10 397 423 (32 779 691 SEK) med motverkande valutaterminer om nominellt 6 207 390 (14 445 382 SEK).

Känslighetsanalys nettoexponering i utländsk valuta

	Nettoexponering	Förändring	Effekt på årets resultat
EUR	609 974,00	5%	30 498,70
NOK	13 688 552,00	5%	684 427,60
DKK	4 190 033,00	5%	209 501,65
USD	180 010,00	5%	9 000,50

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 2009 ha försämrats/förbättrats med beloppet i kolumnen 'Effekt på årets resultat'.

Operativa risker

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

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

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

Kritiska bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna

Att upprätta de finansiella rapporterna i enlighet med lagbegränsad IFRS kräver att företagets ledning gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Uppskattningarna och antagandena är baserade på historiska erfarenheter och ett antal andra faktorer som under rådande förhållanden synes vara rimliga. Resultatet av dessa uppskattningar och antaganden används sedan för att bedöma de redovisade värdena på tillgångar och skulder som inte annars framgår tydligt från andra källor.

Verkliga utfall kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar. Uppskattningar och antaganden ses över regelbundet. Ändringar av uppskattningar redovisas i den period ändringen görs om ändringen endast påverkat denna period, eller i den period ändringen görs och framtida perioder om ändringen påverkar både aktuell period och framtida perioder.

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

Prövning av nedskrivningsbehov avseende aktier i koncernföretag

Anskaffningsvärden nedskrivningsprövas årligen av styrelsen. Per balansdagen 2009-12-31 har nedskrivning skett med 1 999 830 SEK, varpå det bokförda värdet efter nedskrivning uppgår till 500 170 SEK (2 500 000 SEK).

Prövning av nedskrivningsbehov avseende utlåning

Vid prövning av nedskrivningsbehov för lånefordringar är den mest kritiska bedömningen, som också rymmer störst osäkerhet, att uppskatta det mest sannolika framtida kassaflödet som kunderna kan generera. Se även avsnitt om Finansiella tillgångar nedan, not 9.

Not 1

	Koncernen		Moderbolaget	
	2009-01-01	2008-01-01	2009-01-01	2008-01-01
Räntenetto	<u>2009-12-31</u>	<u>2008-12-31</u>	<u>2009-12-31</u>	<u>2008-12-31</u>
Ränteintäkter				
Factoring	28 386 227	15 605 318	28 386 227	15 605 318
Utlåning	812 612	679 572	812 612	679 572
Övriga	2 016 217	320 646	2 015 825	320 646
Summa	31 215 056	16 605 536	31 214 664	16 605 536
Leasingintäkter				
Leasingintäkter, brutto	17 852 658	22 964 841	17 852 658	22 964 841
Avskrivning enligt plan på leasingobjekt	-16 485 005	-19 424 049	-16 485 005	-19 424 049
Summa	1 367 653	3 540 792	1 367 653	3 540 792
Räntekostnader				
Skulder till Kreditinstitut	-14 390	-289 142	-14 390	-289 142
In- och upplåning från allmänheten	-3 549 379	-4 574 235	-3 549 379	-4 574 235
Summa	-3 563 768	-4 863 377	-3 563 768	-4 863 377
Räntenetto	27 651 288	11 742 159	27 650 895	11 742 159
Varav räntenetto Norge	1 568 510	214 015	1 568 510	214 015

Not 2

	Koncernen		Moderbolaget	
	2009-01-01	2008-01-01	2009-01-01	2008-01-01
Övriga rörelseintäkter	<u>2009-12-31</u>	<u>2008-12-31</u>	<u>2009-12-31</u>	<u>2008-12-31</u>
Valutakursvinster, netto	1 599 934	694 661	1 599 934	694 661
Licensintäkter och royalties	2 067 325	0	2 067 325	0
	3 667 259	694 661	3 667 259	694 661
Nettoresultat av finansiella transaktioner				
Värdeförändring valutaterminskontrakt	-1 422 528	1 289 783	-1 422 528	1 289 783

Not 3

	Koncernen		Moderbolaget	
	2009-01-01	2008-01-01	2009-01-01	2008-01-01
	<u>2009-12-31</u>	<u>2008-12-31</u>	<u>2009-12-31</u>	<u>2008-12-31</u>
Allmänna administrationskostnader				
Medelantalet anställda, med fördelning på kvinnor och män har uppgått till:				
<u>Kvinnor</u>				
Finansieringsverksamhet	8	9	8	9
<u>Män</u>				
Finansieringsverksamhet	8	5	8	5
Totalt för bolaget	16	14	16	14
Löner och ersättningar har uppgått till:				
Styrelse och verkställande direktör	1 087 306	697 000	1 087 306	697 000
Övriga anställda	6 477 192	5 100 085	6 477 192	5 100 085
Totalt löner och ersättningar	7 564 498	5 797 085	7 564 498	5 797 085
Sociala avgifter enligt lag och avtal	2 557 765	1 807 259	2 557 765	1 807 259
Pensionskostnader avs. styrelsen och verkställande direktören	157 413	0	157 413	0
Pensionskostnader avs. övriga anställda	1 152 833	379 073	1 152 833	379 073
Totala löner, ersättningar, sociala avgifter och pensionskostnader	11 432 510	7 983 417	11 432 510	7 983 417
Övriga personalkostnader	311 716	95 758	311 716	95 758
Lokalhyra	735 099	707 616	735 099	707 616
IT/Data konsult	1 970 373	1 406 080	1 970 373	1 406 080
Övriga externa tjänster	4 642 289	3 964 808	4 642 014	3 964 808
Revisionsarvode	1 051 970	344 150	1 051 970	344 150
Övriga kostnader	3 933 471	6 990 678	3 933 471	6 987 394
Allmänna administrationsomkostnader	24 077 429	21 492 506	24 077 154	21 489 222
Sjukfrånvaro	2009-01-01	2008-01-01	2009-01-01	2008-01-01
	<u>2009-12-31</u>	<u>2008-12-31</u>	<u>2009-12-31</u>	<u>2008-12-31</u>
Totalt				
Kvinnor	2,13%	3,44%	2,13%	3,44%
Män	0,70%	1,79%	0,70%	1,79%

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

Företagsledningen består av 2 män (f.å. 2 män) och 1 kvinna (f.å. 1 kvinna).

Ersättningar och övriga förmåner under året till ledande befattningshavare

Ersättningar till ledande befattningshavare 2009

	Grundlön/Arvode	Övriga förmåner	Pensionskostnader	Summa
Styrelsens ordförande	130 000			130 000
Verkställande direktören	685 666	37 560	157 413	880 639
Styrelseledamot Persson	46 000			46 000
Styrelseledamot Rudbäck	30 667			7 667
Andra ledande befattningshavare (2 personer)	800 000		135 723	735 723

Ersättningar till ledande befattningshavare 2008

	Grundlön/Arvode	Övriga förmåner	Pensionskostnader	Summa
Styrelsens ordförande	130 000			130 000
Verkställande direktören	475 000			475 000
Övriga styrelseledamöter	92 000			92 000
Andra ledande befattningshavare (2 personer)	875 000			875 000

Avgångsvederlag förekommer inte utöver sedvanlig uppsägningslön. Några rörliga ersättningar har ej förekommit.

Bolaget har antagit policy enligt FFFS 2009:6. Inga sådana ersättningar har utbetalats.

Not 4

	Koncernen		Moderbolaget	
	2009-01-01	2008-01-01	2009-01-01	2008-01-01
Avskrivning anläggningstillgångar	<u>2009-12-31</u>	<u>2008-12-31</u>	<u>2009-12-31</u>	<u>2008-12-31</u>
Avskrivning balanserade utgifter	407 973	262 253	407 973	262 253
Avskrivning maskiner och inventarier	136 774	96 957	136 774	96 957
Avskrivning leasinginventarier	16 485 005	19 467 152	16 485 005	19 467 152
	17 029 752	19 826 362	17 029 752	19 826 362

Not 5

	Koncernen		Moderbolaget	
	2009-01-01	2008-01-01	2009-01-01	2008-01-01
Kreditförluster	<u>2009-12-31</u>	<u>2008-12-31</u>	<u>2009-12-31</u>	<u>2008-12-31</u>
Årets nedskrivning avseende:				
konstaterade kreditförluster	13 787 330	9 423 554	13 787 330	9 423 554
befarade kreditförluster	6 205 397	-6 229 416	6 205 397	-6 229 416
Återförda tidigare befarade nu konstaterade	-2 593 128	-76 773	-2 593 128	-76 773
Influtet på tidigare förluster	-691 801	-401 391	-691 801	-401 391
Årets nettokostnad för kreditförluster	16 707 797	2 715 974	16 707 797	2 715 974

AR

Not 6

Finansiella poster	Moderbolaget	
	2009-01-01	2008-01-01
	<u>2009-12-31</u>	<u>2008-12-31</u>
Nedskrivning av andelar i koncernföretag	1 999 830	1 000 000
	<u>1 999 830</u>	<u>1 000 000</u>

Not 7

Aktier i dotterföretag

Namn	Mainland International Sverige AB
Organisationsnummer	556660-3667
Säte	Stockholm
Eget kapital	500 170
Resultat	30 065
Antal aktier	200 000
Kapitalandel	100%
Bokfört värde	500 170
Bokslutsdatum	2009-12-31

Not 8

Leasingobjekt

	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2009-12-31</u>	<u>2008-12-31</u>	<u>2009-12-31</u>	<u>2008-12-31</u>
Ingående anskaffningsvärde	71 933 950	68 351 457	71 933 950	68 351 457
Årets investeringar	0	26 361 596	0	26 361 596
Årets avyttring och utrangering	-22 301 256	-22 779 103	-22 301 256	-22 779 103
Omräkningsdifferenser	453 375	0	453 375	0
Utgående anskaffningsvärde	<u>50 086 069</u>	<u>71 933 950</u>	<u>50 086 069</u>	<u>71 933 950</u>
Ingående avskrivning enligt plan	-24 709 111	-12 857 430	-24 709 111	-12 857 430
Årets avskrivningar	-16 485 005	-19 424 049	-16 485 005	-19 424 049
Omräkningsdifferenser	-89 745	0	-89 745	0
Årets avyttring och utrangering	7 850 217	7 572 368	7 850 217	7 572 368
Utgående avskrivningar	<u>-33 433 644</u>	<u>-24 709 111</u>	<u>-33 433 644</u>	<u>-24 709 111</u>
Bokfört värde	16 652 425	47 224 839	16 652 425	47 224 839

Not 9

	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2009-12-31</u>	<u>2008-12-31</u>	<u>2009-12-31</u>	<u>2008-12-31</u>
Utlåning till allmänheten				
Egna fordringar	5 520	18 950	5 520	18 950
Factoringfordringar brutto	52 614 588	51 081 336	52 614 588	51 081 336
Fordringar på factoringkunder	2 859 029	4 664 700	2 859 029	4 664 700
Fordringar på leasingkunder	3 797 575	4 888 350	3 797 575	4 888 350
Avbetalningsfordringar	0	118 983	0	118 983
Lånefordringar	17 858 230	6 771 554	17 858 230	6 771 554
Summa	77 134 942	67 543 873	77 134 942	67 543 873
Avsättning för befarade kreditförluster	-8 713 179	-7 583 900	-8 713 179	-7 583 900
Summa	68 421 764	59 959 973	68 421 764	59 959 973
Reserv för befarade kreditförluster				
Ingående värde	-7 583 900	-13 230 171	-7 583 900	-13 230 171
Reservering för osäkra fordringar	-16 062 697	-2 330 311	-16 062 697	-2 330 311
Återförda tidigare reserveringar	5 704 132	4 413 432	5 704 132	4 413 432
Fordringar som skrivits bort under året som ej indrivningsbara	<u>9 229 286</u>	<u>3 563 150</u>	<u>9 229 286</u>	<u>3 563 150</u>
Utgående balans	-8 713 179	-7 583 900	-8 713 179	-7 583 900
Utestående fordringar fördelade efter återstående löptid, bokfört värde	<u>2009-12-31</u>	<u>2008-12-31</u>	<u>2009-12-31</u>	<u>2008-12-31</u>
Högst 3 månader	63 841 339	60 576 291	63 804 183	60 576 291
Längre än 3 månader	106 311	900 452	586 066	900 452
Längre än 1 år men högst 5 år	<u>13 187 292</u>	<u>6 067 130</u>	<u>12 744 693</u>	<u>6 067 130</u>
Summa	77 134 942	67 543 873	77 134 942	67 543 873
Avsättning för befarade kreditförluster	-8 713 179	-7 583 900	-8 713 179	-7 583 900
Summa	68 421 763	59 959 973	68 421 763	59 959 973

Not 10

	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2009-12-31</u>	<u>2008-12-31</u>	<u>2009-12-31</u>	<u>2008-12-31</u>
Andra immateriella anläggningstillgångar				
Ingående anskaffningsvärde	1 940 789	1 314 100	1 940 789	1 314 100
Årets investeringar	1 514 579	747 161	1 514 579	747 161
Omklassificeringar	0	-120 472	0	-120 472
Utgående anskaffningsvärde	3 455 368	1 940 789	3 455 368	1 940 789
Ingående avskrivningar	-262 253	0	-262 253	0
Årets avskrivningar	<u>-407 973</u>	<u>-262 253</u>	<u>-407 973</u>	<u>-262 253</u>
Utgående avskrivningar	-670 226	-262 253	-670 226	-262 253
Bokfört värde	2 785 142	1 678 536	2 785 142	1 678 536

Not 11

Maskiner och inventarier	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2009-12-31</u>	<u>2008-12-31</u>	<u>2009-12-31</u>	<u>2008-12-31</u>
Ingående anskaffningsvärde	597 037	597 037	597 037	597 037
Årets investeringar	340 671	0	340 671	0
Utgående anskaffningsvärde	937 708	597 037	937 708	597 037
Ingående avskrivningar enligt plan	-386 505	-289 548	-386 505	-289 548
Årets avskrivningar	-136 774	-96 957	-136 774	-96 957
Utgående avskrivningar enligt plan	-523 279	-386 505	-523 279	-386 505
Bokfört värde	414 429	210 532	414 429	210 532

Not 12

Övriga tillgångar	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2009-12-31</u>	<u>2008-12-31</u>	<u>2009-12-31</u>	<u>2008-12-31</u>
Skattefordran	4 056 370	2 294 699	3 976 217	2 243 867
Fordringar moderföretag	577 375	0	653 485	0
Derivatinstrument	0	1 289 783	0	1 289 783
Övriga fordringar	0	2 027 019	0	2 027 019
	4 633 745	5 611 501	4 629 702	5 560 669

Not 13

Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2009-12-31</u>	<u>2008-12-31</u>	<u>2009-12-31</u>	<u>2008-12-31</u>
Förutbetalda kostnader	622 846	123 378	622 846	123 378
Förutbetalda hyror	152 455	154 828	152 455	154 828
	775 301	278 206	775 301	278 206

Not 14

Upplåning från allmänheten	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2009-12-31</u>	<u>2008-12-31</u>	<u>2009-12-31</u>	<u>2008-12-31</u>
Inlåning från allmänheten	144 512 303	126 151 156	144 512 303	126 151 156
Kortfristiga lån från allmänheten	5 586 775	5 139 254	5 586 775	5 139 254
	150 099 078	131 290 410	150 099 078	131 290 410

Checkräkningskrediterna uppgår till 15 000 000 kronor

Not 15

Övriga skulder	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2009-12-31</u>	<u>2008-12-31</u>	<u>2009-12-31</u>	<u>2008-12-31</u>
Skatteskuld	0	2 161 560	0	2 127 094
Interimistiska bankbetalningar, netto	2 321 637	1 453 690	2 321 637	1 453 690
Leverantörsskulder	708 803	865 048	708 803	865 048
Derivatinstrument	132 745	0	132 745	0
Övriga skulder	1 399 528	23 060	1 399 526	23 060
	4 562 713	4 503 358	4 562 712	4 468 892

Not 16

	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2009-12-31</u>	<u>2008-12-31</u>	<u>2009-12-31</u>	<u>2008-12-31</u>
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter				
Upplupna semesterlöner	536 627	382 933	536 627	382 933
Upplupna sociala avgifter	234 106	141 209	234 106	141 209
Beräknade upplupna sociala avgifter	162 359	123 338	162 359	123 338
Övriga upplupna kostnader	320 128	136 895	320 128	118 145
Periodisering Leasinghyror	<u>2 387 491</u>	<u>3 618 040</u>	<u>2 372 491</u>	<u>3 618 040</u>
	3 640 711	4 402 415	3 625 711	4 383 665

Not 17

	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2009-01-01</u>	<u>2008-01-01</u>	<u>2009-01-01</u>	<u>2008-01-01</u>
Ersättningar till revisorer				
Lindebergs Grant Thornton	<u>2009-12-31</u>	<u>2008-12-31</u>	<u>2009-12-31</u>	<u>2008-12-31</u>
Revisionsarvode	0	344 150	0	344 150
	0	344 150	0	344 150
Öhrlings PricewaterhouseCoopers				
Revisionsarvode	400 000	0	400 000	0
Konsultarvoden	<u>240 428</u>	<u>0</u>	<u>240 428</u>	<u>0</u>
	640 428	0	640 428	0

Not 18

	Koncernen		Moderbolaget	
	<u>2009-01-01</u>	<u>2008-01-01</u>	<u>2009-01-01</u>	<u>2008-01-01</u>
Skatt på årets resultat				
Aktuell skatt på årets resultat	-7 907			
Aktuell skatt på tidigare års resultat	-514 153	0	-514 153	0
Uppskjuten skatteintäkt	<u>2 649 522</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	2 127 462	0	-514 153	0
Resultat före skatt	-10 066 301	-7 343 398	-12 066 249	-8 340 114
Skatt 26,3% enligt gällande skattesats för moderbolaget	2 647 437	2 056 151	3 173 423	2 335 232
Effekt av andra skattesatser för utländska filialer	-	-	-	-
Ej avdragsgilla kostnader	-8 254	-5 207	-534 209	-285 207
Ej skattepliktiga intäkter	2 432	1 783 920	2 432	1 783 920
Aktuell skatt på tidigare års resultat	-514 153		-514 153	
Ej värderat underskottsavdrag	<u>0</u>	<u>-3 834 865</u>	<u>-2 641 647</u>	<u>-3 833 945</u>
Skattekostnad	2 127 462	0	-514 154	0
Redovisad effektiv skatt	0%	0%	0%	0%
Uppskjutna skattefordringar				
Skattemässiga underskott	2 641 647	0	0	0

Not 19

Finansiella instrument per kategori	Koncernen		Moderbolaget	
	2009-12-31	2008-12-31	2009-12-31	2008-12-31
<u>Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen</u>				
Derivat	-132 745	1 289 783	-132 745	1 289 783
Summa	-132 745	1 289 783	-132 745	1 289 783
<u>Lånefordringar och kundfordringar</u>				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	86 184 415	43 184 546	85 681 195	43 184 546
Utlåning till allmänheten	68 421 764	59 959 973	68 421 764	59 959 973
Andelar i koncernföretag	0	2 500 000	500 170	2 500 000
Övriga tillgångar	4 633 745	5 611 501	4 629 702	5 560 669
	159 239 924	111 256 020	159 232 831	111 205 188
<u>Övriga skulder</u>				
Upplåning från allmänheten	150 099 078	131 290 411	150 099 078	131 290 411
Övriga skulder	4 562 714	4 468 893	4 562 713	4 468 893
	154 661 792	135 759 304	154 661 791	135 759 304

Beräkning av verkligt värde

Från och med 1 januari 2009 tillämpar Flexil ändringen av IFRS 7 för finansiella instrument som värderas till verkligt värde i balansräkningen. Därmed krävs upplysningar om värdering till verkligt värde per nivå i följande verkligt värde-hierarki:

- Noterade priser (ojusterade) på aktiva marknader för identiska tillgångar eller skulder (nivå 1)
- Andra observerbara data för tillgången eller 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)

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

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

Not 20

KAPITALTÄCKNING

Kapitalbas (kkkr)	Koncernen		Moderbolaget	
	2009-12-31	2008-12-31	2009-12-31	2008-12-31
Primärt kapital, brutto	21 312	20 454	21 312	20 454
Avdrag för immateriella tillgångar	-2 790	-1 678	-2 790	-1 678
Primärt kapital, netto	18 522	18 776	18 522	18 776
Supplementärt kapital	0	0	0	0
Utvidgad kapitalbas	0	0	0	0
Avdragsposter	0	0	0	0
Total kapitalbas	18 522	18 776	18 522	18 776

Kapitalkrav (kk)	<u>2009-12-31</u>	<u>2008-12-31</u>	<u>2009-12-31</u>	<u>2008-12-31</u>
Kreditrisk - Schablonmetoden	7 377	9 498	7 377	9 498
Operativ risk - Basmetoden	3 420	2 922	3 420	2 922
Valutarisk - Schablonmetoden	2 024	2 918	2 024	2 918
Andra kapitalkrav	0	280	0	280
Kapitalkrav enligt Basel 1	0	0	0	0
Total kapitalkrav	12 821	15 618	12 821	15 618
Kapitaltäckningsanalys	<u>2009-12-31</u>	<u>2008-12-31</u>	<u>2009-12-31</u>	<u>2008-12-31</u>
Kapitalbas	18 522	18 776	18 522	18 776
Kapitalkrav	12 821	15 618	12 821	15 618
Kapitaltäckningskvot (kapitalbas/kapitalkrav)	1,44	1,20	1,44	1,20

Information

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

Kapitalkrav för kreditrisker

Grupp	Summa Placeringar	Vägnings- tal %	Summa vägda placeringar
Kassa, fordringar mot stat eller centralbank mm	5 379	0	0
Fordringar mot banker och kreditinstitut mm	85 627	20	17 125
Fordringar med panträtt i bostadsfastighet mm	0	50	0
Övriga fordringar mot företag	70 817	100	70 817
Övriga fordringar mot hushåll	9 033	75	6 775
	170 856		94 717

Not 21

Utlåning till kreditinstitut Spärrade medel	Koncernen		Moderbolaget	
	2009-12-31	2008-12-31	2009-12-31	2008-12-31
	15 000 000	15 000 000	15 000 000	15 000 000
	15 000 000	15 000 000	15 000 000	15 000 000

Sundbyberg den 28/6 2010

Årsredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 28 juni 2010. Balans- och resultaträkning blir föremål för fastställelse på årsstämman den 28 juni 2010.



Christer Johansson



Ann-Marie Thörn Eriksson



Johan Enocson



Erik Delking



Fredrik Wedin
VD



Sante Dahl

Vår revisionsberättelse har avlämnats den 28/6 2010
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB



Peter Nilsson
Auktoriserad Revisor

Revisionsberättelse

Till årsstämman i Flexil Finans AB

org nr 556230-9004

Vi har granskat årsredovisningen, koncernredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning i Flexil Finans AB för år 2009. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för räkenskapshandlingarna och förvaltningen och för att lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag tillämpas vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen. Vårt ansvar är att uttala oss om årsredovisningen, koncernredovisningen och förvaltningen på grundval av vår revision.

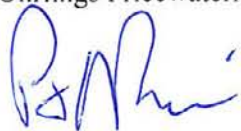
Revisionen har utförts i enlighet med god revisions sed i Sverige. Det innebär att vi planerat och genomfört revisionen för att med hög men inte absolut säkerhet försäkra oss om att årsredovisningen och koncernredovisningen inte innehåller väsentliga felaktigheter. En revision innefattar att granska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

Årsredovisningen och koncernredovisningen har upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en rättvisande bild av bolagets och koncernens resultat och ställning i enlighet med god redovisningssed i Sverige. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

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

Stockholm den 28 juni 2010

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB



Peter Nilsson
Auktoriserad revisor