

ÅRSREDOVISNING 2019



ÅRSREDOVISNING
FÖR AVIDA FINANS AB
(PUBL) 556230-9004

AVIDA

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

4	AVIDA I KORTHET
5	AVIDAS VARUMÄRKESLÖFTE
6	CONSUMER FINANCE
6	BUSINESS FINANCE
7	ÅRET I KORTHET
9	VD-ORD 2019
10	FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE
14	HÅLLBARHETSRAPPORT
18	BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT
22	RAPPORT ÖVER RESULTAT
24	RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING
25	RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL
26	RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN
27	NOTER
54	DEFINITIONER
55	STYRELSENS OCH VERKSTÄLLANDE DIREKTÖRENS UNDERSKRIFT
56	REVISIONSBERÄTTELSE

A close-up photograph of a person in a dark suit jacket and white shirt, pointing their right index finger towards a laptop screen. The background is blurred, showing other people in a meeting setting. The overall tone is professional and focused.

UNDER ÅRET TOG VI NYA STEG PÅ VÅR INSLAGNA TILLVÄXTVÄG

AVIDA FORTSÄTTER PÅ DEN INSLAGNA
VÄGEN MED ATT ERBJUDA FINANSIERING
FÖR KONSUMENTER OCH FÖRETAG I NORDEN
MED DET FÖR OSS SJÄLVKLARA MÅLET ATT
SKAPA VÄRDE FÖR BÅDE DEM OCH OSS.

AVIDA I KORTHET

Avida är ett kreditmarknadsbolag som sedan starten 1983 har fokuserat på att erbjuda finansieringstjänster för företag och utlåning till konsumenter och inlåning från allmänheten.

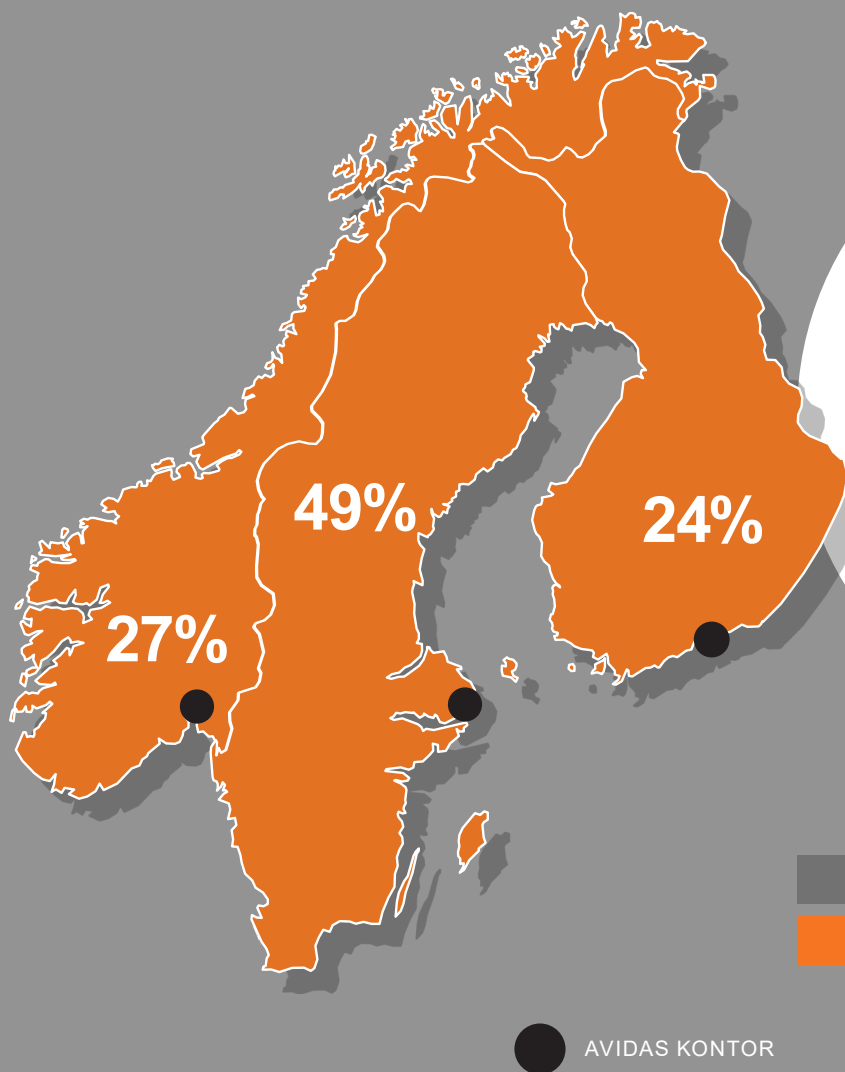
Bolaget har för närvarande cirka 109 anställda med huvudkontor i Sverige och filialer i Norge, Finland samt gränsöverskridande handel i Danmark, Estland, Lettland, Litauen, Polen, Österrike, Tyskland, Nederländerna och Belgien.

Avida har som ambition att vara låntagarens förstahandsval vid val av kompletterande finansiering. Det görs genom att förbättra privatkundernas ekonomi tack vare lån till bättre ränta och för företagskunderna görs det möjligt att växa med hjälp av skräddarsydd finansiering.

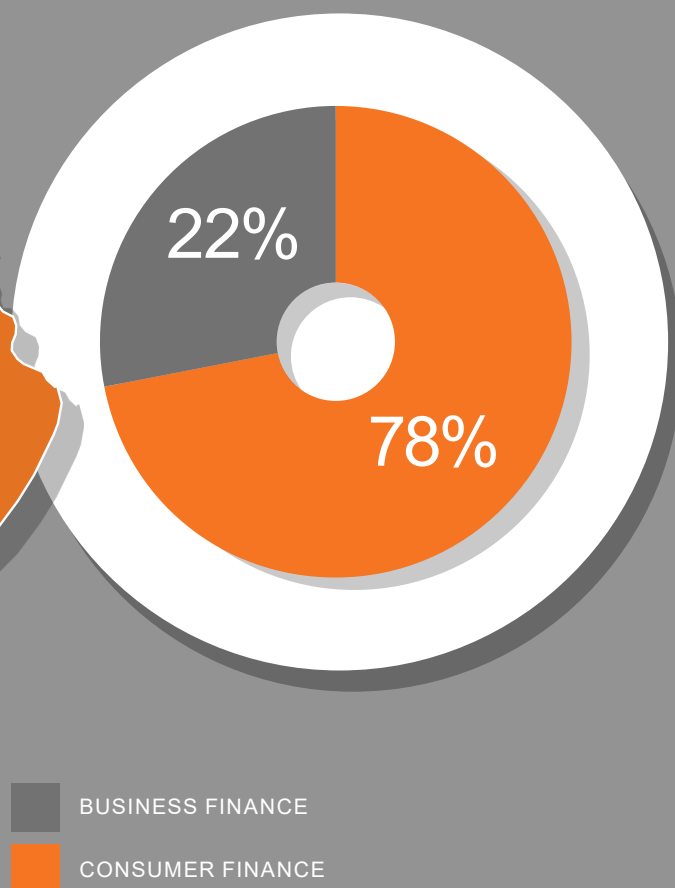
Avida står under tillsyn av Finansinspektionen. Bolaget har två obligationer noterade på Nasdaq Stockholm

och som alla svenska banker och kreditmarknadsbolag omfattas Avida också av statens insättningsgaranti.

GEOGRAFISK INTÄKTSFÖRDELNING



INTÄKTSFÖRDELNING PER AFFÄRSOMRÅDE



AVIDAS VARUMÄRKESSLÖFTE

Vi skapar värde för dig och ditt företag.

Vi är ingen storbank. Vi har inte samma långa historia, inga kontor på exklusiva adresser eller ens ett lika stort och brett produktutbud.

Vår spets ligger i att, genom god kompetens, hög ambition och skräddarsydd finansiering, skapa värde för dig och ditt företag. Vi trivs bäst i komplexa

miljöer där vi kan leverera mer än bara det väntade.

Se oss som ett professionellt komplement till din gamla storbank när du söker en lyhörd partner som kan hjälpa dig att förverkliga dina eller ditt företags planer.

UTLÅNING PRIVAT OCH FÖRETAG

UTLÅNING FÖRETAG MKR **2.215**

UTLÅNING PRIVAT MKR **6.134**

TOTAL UTLÅNING MKR **8.349**

TOTAL VOLYMTILLVÄXT %

54

RÖRELSERESULTAT MKR

128



VÅRA KUNDER CONSUMER FINANCE

ANSTÄLLNINGSFORM:

70% FAST ANSTÄLLNING

CIVILSTÅND:

GIFT

LÅNEANLEDNING:

72%

LÖSER ANDRA KREDITER OCH LÅN

GENOMSnittÅLDER:

46 ÅR

ELLER

SAMMANBOENDE

GENOMSnittINKOMST:

390.000 KRONOR PER ÅR

VÅR MARKNAD BUSINESS FINANCE

ÖKNING AV FINANSIERADE VOLYMER:

+70%

INTÄKTER PER LAND, FÖRDELNING

SVERIGE

55%

NORGE

28%

FINLAND

17%

ANTAL FACTORINGKUNDER:

333 STYCKEN

TOTAL UTLÅNING:

2.215 MKR

UTVECKLING FÖR FÖRETAGSLÅN

+94%

GENOMSnittLIGT FÖRETAGSLÅN:

8.431.286 KR

UTVECKLINGEN FÖR SAMTLIGA MARKNADER JÄMFÖRT MED 2018

ÅRET I KORTHET

2019 var för Avida ett år av fortsatt tillväxt. Under året ökade Avidas volymerna inom affärsområdet Företagsmarknad med 53 % från 1.443,5 Msek till 2.215 Msek. Även affärsområdet för konsumentmarknad växte i enlighet med lagd plan från 3.986,8 Msek 2018 till 6.134 Msek 2019, vilket motsvarar en ökning på 54 %. Avida har trots ökade volymer kunnat hålla kostnadsbasen näst intill intakt jämfört med förra året. Den underliggan-

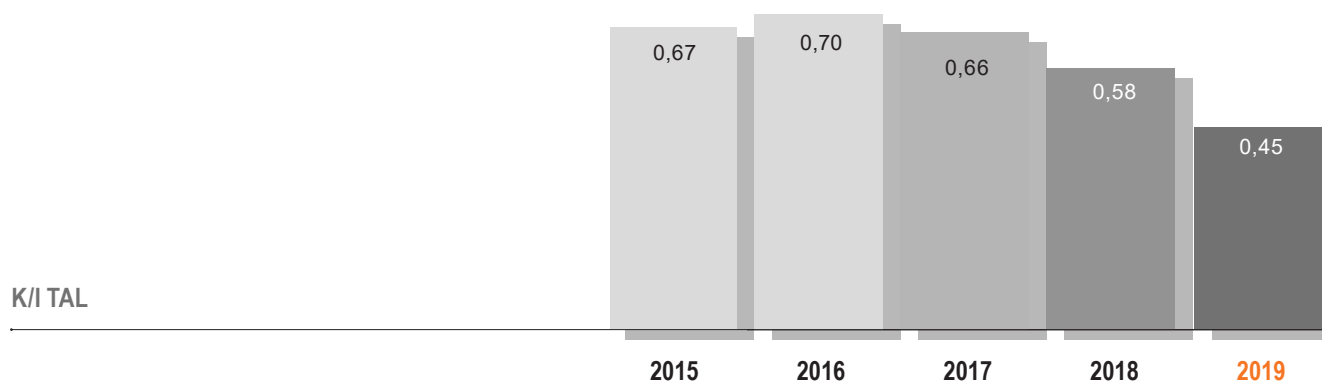
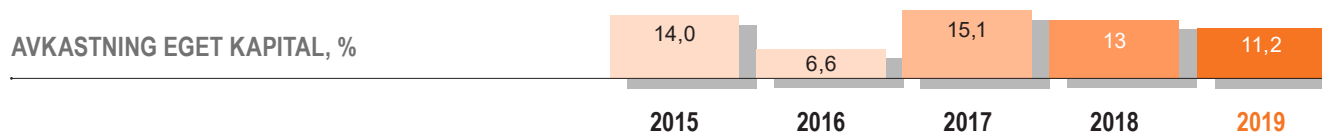
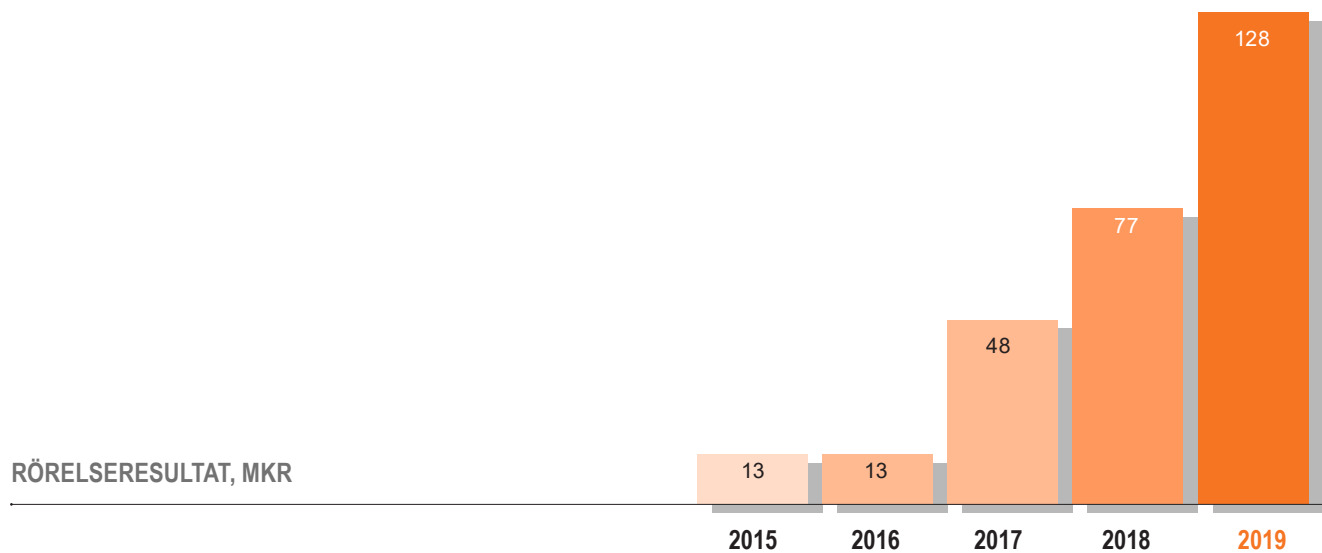
de kreditkvaliteten är fortsatt hög och bolaget har god riskspridning mellan affärssegment och marknader. För att finansiera tillväxten tog bolaget in nytt kapital vid två tillfällen under året. Dels 200 Msek via en obligation och dels via ett kapitaltillskott på 78 Msek från Avidas moderbolag Avida Holding AB. Vidare har Avida introducerat inlåning i euro vilket ökar diversifieringen ytterligare både i valuta och geografiska upptagningsområden.



Under året fick Avida ta emot Dagens Industris utmärkelse Gasellen för tredje året i rad och fjärde gången totalt.

FINANSIELL UTVECKLING 2019

	2019	2018	Förändring %
MKR			
Räntenetto	535	410	30
Resultat före kreditförluster	307	174	76
Kreditförluster	- 179	-97	85
Rörelseresultat	128	77	66
Utlåning till allmänheten	8.349	5 432	54
Inlåning från allmänheten	9.111	5 547	64
Eget kapital	1.044	690	51
Total kapitalrelation, %	16,7	18,7	- 11
Avkastning på eget kapital, %	11,2	13,0	-14





Under året som gick tog vi nya steg på vår inslagna tillväxtväg. Med en volymökning på 54% har vi nu en total utlåning på 8.349 Msek.

Genom att fortsätta fokusera på det vi är bäst på – lån till privatpersoner och företag på våra hemmamarknader i Norden kommer vi nå våra högt uppsatta mål för 2020. För där andra introducerar nya produkter och tjänster eller börja jaga nya marknader och kunder håller vi oss till det vi kan bäst. Det vinner både vi och våra kunder på.

Men även om vi håller hårt i vår affärsidé kan vi naturligtvis inleda nya samarbeten för att säkerställa att vi alltid har produkter och tjänster i toppklass. Därför har vi under året bland annat startat inlåning i euro via Raisin i Tyskland för att på det sättet möjliggöra en mer optimerad finansieringsposition och en minskad refinansieringsrisk då vi har tillgång till fler källor för finansiering. Vi har också breddat vår företagsaffär genom vårt nya samarbete med låneplattformen Funding Circle i Nederländerna och Tyskland.

Vår kraftiga tillväxt har också ökat behovet av kapital under året så under årets andra kvartal tog vi därför in 200 Msek via en obligation och under fjärde kvartalet ytterligare 78 Msek som kapitaltillskott från vårt moderbolag Avida Holding AB.

VD-ORD 2019

OMVÄRLD I FÖRÄNDRING

Efter en lång period av stark tillväxt går vi nu in i en period då konjunkturen bromsar in. I en sån miljö är det centralt för oss att ha en väl fungerande kreditprocess för att undvika kreditförluster. Om våra befintliga kunder, trots vårt gedigna kreditarbete, ändå hamnar i problem gör vi alltid vårt yttersta för att hjälpa dem att lösa sin situation.

LAGAR OCH REGLER SKAPAR AFFÄRSMÖJLIGHETER

I den bransch vi verkar i ser myndigheterna ständigt över regelverken som styr verksamheten. Med nya regelverk kommer också en omställning till nya förutsättningarna. Under årets andra kvartal stoppade Avida därför utlåningen till konsumenter i Norge. Detta för att avvakta effekten av det nya Skuldregistret som infördes tidigare under året. Inledningsvis har stoppet inneburit att vi krympt den norska konsumentportföljen men på längre sikt ser vi att det innebär en möjlighet att växa denna portfölj mer lönsamt, då det gör oss betydligt träffsäkrare i att undvika kunder som är överskuldssatta.

AVIDA VÄXER ENLIGT PLAN

Både Business Finance och Consumer Finance växer i takt med våra uppsatta finansiella mål. Det är framförallt glädjande att se att Business Finance växer i linje med våra förväntningar. Vi ser fortsatt positivt på Business Finance segmentet och upplever att Avidas erbjudande passar väl in i våra kunders tillväxtambitioner. Vi kommer fortsätta på den inslagna vägen och erbjuda finansiering för konsumenter och företag i Norden med det för oss självklara målet att skapa värde för både dem och oss.

VI SKAPAR VÄRDE TILLSAMMANS

Under mars 2020 drabbade Covid19-viruset Sverige och övriga världen. I dagsläget är det svårt att överblicka de ekonomiska konsekvenserna virusutbredningen för med sig för Avidas kunder och verksamhet. Bolaget följer utvecklingen noga och organisationen är beredd på att agera på ett sätt som säkerställer att både kunder och Avida drabbas i så liten omfattning det bara är möjligt.

Givet en ny och oviss omvärld är vi i nuläget fortsatt beslutna att vi under 2020 kommer vi att växa vår befintliga affär och koncentrera oss på sund och hållbar tillväxt till goda marginaler. Vi vill fortsatt vara fokuserade på att låna ut pengar till företag och privatpersoner med en högt specialiserad och effektiv organisation.

På Avida tycker vi att våra medarbetare och vår kultur är vad som ger oss en konkurrensmässig fördel. För att nå vårt gemensamma mål har vi kommit överens om vilka principer som ska gälla och vi tar dem på allvar. Därför är det självklart att vi kommer fortsätta jobba aktivt för att vi ska ha nöjda medarbetare som gärna rekommenderar oss som arbetsplats.

När vi ser tillbaka på året som gick kan jag konstatera att vi kan se framtiden an med tillförsikt. Tillsammans har vi på Avida nu lagt en grund som möjliggör fortsatt lönsam tillväxt med fokus på att skapa värde hos våra kunder.

Stockholm 30 mars 2020

Tord Topsholm

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Styrelsen och verkställande direktören för Avida Finans AB, org. nr 556230-9004, får härmed avge årsredovisning för räkenskapsåret 2019-01-01 – 2019-12-31.

AFFÄRSIDÉ OCH STRATEGI

Avida är ett kreditmarknadsbolag som sedan starten 1983 har fokuserat på att erbjuda lån till privatpersoner och företag. Vår ambition är att vara förstahandsvalet för de företag och privatpersoner som söker kompletterande lån och finansiering för sina stora eller små utmaningar i den finansiella vardagen.

INFORMATION OM VERKSAMHETEN

Verksamheten består av finansieringstjänster mot företag och utlåning till konsumenter, samt inlåning från allmänheten.

Affärsområde Consumer Finance omfattar utlåning till och inlåning från privatkunder. Bolaget erbjuder kontokrediter samt lån utan säkerheter. Ett privatlån används vanligtvis till att finansiera större inköp, eller refinansiera dyrare krediter hos andra långgivare.

Affärsområdet Business Finance erbjuder företagskrediter som fakturaköp, fakturabelåning samt lån.

Avida erbjuder även inlåning till privatpersoner med bra villkor. Inlåningen omfattas av statlig insättningsgaranti och erbjuds i Norge, Sverige och Tyskland.

Utöver verksamheten på den svenska marknaden har Avida filialer i Norge och Finland. Filialen i Norge, Avida Finans AB NUF med Org nr: 2541768-9, som tillhandahåller finansiella tjänster till privatpersoner och företag på den norska marknaden. Till privatpersoner erbjuds sparande- och låneprodukter. Till företagskunder erbjuds finansieringslösningar som lån med och utan säkerhet men också factoring i form av fakturaköp och fakturabelåning.

Filialen i Finland, Avida Finans AB (publ), med Org nr: 990 728 488, som tillhandahåller finansiella tjänster till privatpersoner och företag på den finska marknaden. Till privatpersoner erbjuds en låneprodukt. Till företagskunder erbjuds finansieringslösningar som lån med och utan säkerhet men också factoring i form av fakturaköp och fakturabelåning.

Avida erbjuder också produkter tillsammans med externa partners på vår sekundärmarknad i Europa. Via den tyska inlåningsplattformen Raisin erbjuds en sparprodukt för insättningar i euro, insättningarna är garanterade av den svenska statliga insättningsgarantin. Tillsammans med den

europiska låneplattformen Funding Circle erbjuds lån till små och medelstora företag i Nederländerna och Tyskland. Den erfarenhet och närvaro Avida har skapat där har också gett bolaget direktkunder på den europeiska marknaden utanför Norden.

SKALBAR AFFÄR

Syftet med Avidas tillväxt är att utnyttja skalbarheten i affären och skapa lägre kostnader per utlånad krona vilket i sin tur leder till billigare finansiering för kunderna och bättre avkastning för aktieägarna.

Tack vare att Avida fokuserar på kreditgivning är bolaget specialister inom området och har stort fokus på kreditkvalitet vilket alltid kommer före tillväxt.

Avidas strategiska satsning inom företagskreditgivning visar sig ligga helt rätt i tiden och bolaget ser en stark efterfrågan att hjälpa företag att växa med sina finansieringslösningar. Avida har verktygen för att kunna vara en bra partner som är lyhörd och kan skapa lösningar för även de mer komplexa finansieringsbehoven.

Över tiden har Avida tagit ner risk och marginaler och är nu på en nivå som kommer att behållas då bolaget bedömer den som ihållig även över en konjunkturcykel. Huvudscenariot är en långsam recession vilket verksamheten är förberedd på. Bland annat har Avida av det skälet stoppat kreditgivning till privatpersoner i Norge sedan i början av 2019 och inväntat det nya skuldregistret, och fokuserat på Sverige och Finland där bolaget har god information om kunders skuldsättning. Inom segmentet privat ser bolaget att strategin att erbjuda krediter som är billigast för kunden och främst riktad mot refinansiering av dyrare lån är långsiktigt hållbar och skapar god tillväxt och lönsamhet.

ÄGARSTRUKTUR

Aktierna i Avida Finans AB (publ) ägs till 100 % av moderbolaget Avida Holding AB (publ) med organisationsnummer 556780-0593.

TILLVÄXT

Avida har vuxit kraftigt under året både på konsument- och företagsmarknad. Låneportföljen har vuxit med 54% till 8.349 mkr. Tillväxten har kommit både från företags- och konsumentportföljen på samtliga marknader.

Räntenettet har under året ökat med 30% jämfört med föregående år. Att ökningen är lägre än volymtillväxten är på grund av det skifte mellan risksegment som genomförts

under året samt att kostnaden för finansiering ökat något. Avida har under kvartalet introducerat inlåning i euro till fast ränta, vilket kommer göra det möjligt att bättre optimera finansieringskostnaderna framåt.

AFFÄRSOMRÅDE FÖRETAG - BUSINESS FINANCE

Inom företagssegmentet har skiftet från kundrelationer inom B2C-segmentet med högre risk kopplat till factoringprodukten till mer långsiktigt hållbara relationer med större företag inom B2B-segmentet fortsatt. Därmed har risken i portföljen minskat samt att det finns en stor skalbarhet inom Business Finance som möjliggörs av denna strategiförändring. Avida har ett tydligt fokus på att approacha rätt kunder som ska bidra med god och stabil intjäning över tid då factoring och/eller i kombination med lån numer kan ses som ett likviditetsverktyg över tid.

Avida har utökat portföljen inom Business Finance och har under året lanserat digitala lån mot Små- och medelstora företag, både via direktförsäljning och via samarbetspartners för distribution.

Kreditprocessen för samtliga produkter har genomgått en kraftig automatisering för att kunna hantera ökad affärsvolym och för att fortsatt kunna fatta väl avvägda affärsbeslut. Sammantaget har det lett till en förbättrad kreditkvalitet med lägre kreditförluster och en förbättrad riskjusterad marginal.

Affärsområdet har fortsatt att leverera stark tillväxt i linje med bolagets prognos. Under 2019 har Avida ökat affärsvolymen samtidigt som riskerna har minskat. Bolaget har byggt en organisation som klarar av allt mer komplexa affärer i en internationell miljö och tack vare det har bolaget vunnit flertalet nya stora affärer under året. Lån till företag är en marknad med fortsatt stor potential och Avida har fortsatt bygga upp affären metodiskt under året och är nu redo att öka volymerna. Med en stabil grund på plats är Business Finance även framåt ett strategiskt viktigt satsningsområde för Avida.

AFFÄRSOMRÅDE KONSUMENT - CONSUMER FINANCE

Inom privatsegmentet har efterfrågan på att refinansiera sina lån till billigare lån fortsatt under året. Efterfrågan är starkast i Sverige och Finland där Avida med sin långa erfarenhet växt enligt plan under året. I Norge har Avida valt en avvaktande position sedan början av 2019 pga av nya förutsättningar med ny reglering, nya lagar samt det nya skuldregistret som har ändrat förutsättningarna rejält för den norska marknaden. I efterhand kan det konstateras att det var rätt beslut och bolaget planerar att påbörja utlåningen i Norge igen under 2020.

Affärsområdet har växt stadigt under året och även om konkurrensen är tuff så ser Avida att strategin att fokusera på låga kostnader som gör att kunden får en lägre ränta fungerar i en marknad som fokuserar på pris. Avidas analysteam, som säkerställer att bolaget lånar ut pengar till de kunder som har råd, levererar bra och lönsamma kunder. Något som gör stor skillnad jämfört med mer nyetablerade konkurrenter.

Avidas fokus framåt är fortsatt att vara ledande på kostnads effektivitet och kreditbedömning för att kunna vinna på en marknad med tuff priskonkurrens.

INLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN

En av marknadens bästa räntor och ett mycket effektivt inlåningssystem har gett en fortsatt god tillströmning av sparkunder. Inlåningen är och kommer fortsättningsvis att vara en viktig finansieringskälla för bolaget. Under 2017 började koncernen med inlåning i Norge. Sedan våren 2019 kan Avida också erbjuda inlåning i euro via ett samarbete med den europeiska inlåningsplattformen Raisin. Genom den inlåningen får Avida en naturlig hedging av utlåningen i Finland och minskar därmed valutarisken i sin verksamhet inom euroområdet.

KOSTNADER

Kostnaderna ökade något under 2019 med 5 % jämfört med 2018 till 247,5 mkr. Under året pågick arbetet med att byta affärsplattform för konsumentlåneportföljen, något som drivit kostnader. Samtidigt har den underliggande affären, både inom konsument- och förstagssegmentet, inte ökat kostnaderna under året.

KREDITFÖRLUSTER

Kreditförlusterna ökade med 82,4 mkr (+ 85 %) under året, vilket främst är drivet av den starka tillväxten inom Consumer Finance i Sverige och Finland. Med redovisningsreglerna IFRS9 redovisas de förväntade kreditförlusterna vid nyanskaffning av krediter. Volymtillväxten har varit 54% vilket förklarar majoriteten av de ökade kreditförlusterna. Resterande ökning är ett resultat av att förfallna fordringar behållits på Avidas balansräkning och därmed drivit upp kreditförlusterna. Den underliggande kreditkvaliteten är fortsatt god och håller sig väl inom Avidas förväntade förlustnivåer för perioden. Kreditförlusterna inom Business Finance är under året fortsatt mycket låga.

RESULTAT

Avida redovisar ett resultat före skatt på 128 mkr vilket är en ökning med 67 %.

LIKVIDITET OCH KAPITALBEHOV

Avida hade per den 2019-12-31 en kapitalbas på 1.325,9 mkr. Avidas totala kapitalrelation, definierad som, total kapitalbas genom total riskexponering, uppgick till 16,72 %. Avidas konsoliderade situation hade per den 2019-12-31 en kapitalbas på 1.346,8 mkr. Den konsoliderade situationens totala kapitalrelation, definierad som, total kapitalbas genom total riskexponering, uppgick till 16,91 %. Det innebär att Avida väl uppfyllde kraven på kapitalrelationer och buffertar.

Bolagets inlåning från allmänheten har ökat med 64 % och uppgår till 9.111 (5.547) mkr. Avidas likviditet består av tillgodohavanden hos centralbanker, belåningsbara statsskuldssamband och utlåning till kreditinstitut och uppgår totalt till 2.098 mkr.

Avida har under året dels emitterat en obligation på 200 mkr samt fått ett aktieägartillskott från Avida Holding AB (publ) på 78 mkr vilket stärker kapitalsituationen.

PERSONAL

Antalet anställda ökade något under året och medelantalet anställda uppgick till 109 (103) varav 54 (51) män och 55 (52) kvinnor.

RISKHANTERING

I verksamheten uppstår risker som till exempel kredit-, marknads-, operativa- och likviditetsrisker. I syfte att begränsa och kontrollera risktagandet i verksamheten har bolagets styrelse, som ytterst ansvarig för den interna kontrollen i bolaget, fastställt ett riskramverk som kapslar in verksamhetens risktagande. Riskramverket inkluderar policys och instruktioner för kreditgivningen och den övriga finansverksamheten. Avidas riskramverk innefattar identifiering och analys av riskerna som finns i verksamheten och att för dessa sätta lämpliga limiter och försäkra att det finns kontroller på plats. Riskerna bevakas och kontroller görs löpande att limiter inte överskrids. Riskramverket, inkluderande riskpolicy, riskkaptit och riskhanteringssystem, går igenom regelbundet för att kontrollera att dessa är relevanta, återspeglar gällande marknadsvillkor samt aktuellt produkt- och tjänsteerbjudande. Inom bolaget finns en funktion för riskkontroll som leds av Riskchefen som är direkt underställd verkställande direktören vars uppgift är att sammanställa, analysera och rapportera bolagets samtliga risker. Funktionen för riskkontroll övervakar och kontrollerar verksamhetens riskhantering.

För en mer utförlig beskrivning av bolagets riskhantering

och kapitaltäckning hänvisas till not 3 och not 27.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER RÄKENSKAPSÅRET

1 januari 2019 ersattes Avidas tidigare styrelseordförande Stefan Alexandersson av Geir Langfeldt Olsen.

För att stärka kapitalsituationen och säkerställa fortsatt tillväxt i Avida har under året nytt kapital tillförts bolaget. Dels emitterades en efterställd Additional Tier 1-obligation på 200 mkr (primärkapitaltillskott) under årets andra kvartal och dels fick bolaget ett aktieägartillskott från Avida Holding AB (publ) på 78 mkr.

Sedan våren 2019 kan Avida erbjuda privatpersoner inlåning i euro via ett samarbete med den europeiska inlåningsplattformen Raisin. Insättningarna är garanterade av den svenska statliga Insättningsgarantin.

Tillsammans med den europeiska låneplattformen Funding Circle erbjuder Avida sedan i juni 2019 lån till små och medelstora företag i Nederländerna och Tyskland.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER BALANSDAGENS UTGÅNG

20 februari 2020 offentliggjordes att investeringsfonden KKR har för avsikt att kliva in som huvudaktieägare i Avida Holding AB efter godkännande från Finansinspektionen. Vidare offentliggjordes information kring en villkorad nyemission om cirka NOK 300 miljoner till KKR, tillsammans med KKR:s avsikt att utföra ett villkorat erbjudande om NOK 33 per aktie till samtliga aktieägare

Under mars 2020 drabbade Covid19-viruset Sverige och övriga världen. I dagsläget är det svårt att överblicka den ekonomiska konsekvenserna virusutbredningen för med sig för Avidas kunder och verksamhet. Bolaget följer utvecklingen noga och organisationen är beredd på att agera på ett sätt som säkerställer att både kunder och Avida drabbas i så liten omfattning det bara är möjligt.

FÖRVÄNTAD FRAMTIDA UTVECKLING

Under 2020 kommer Avida fortsätta satsa på lönsam tillväxt med bibehållna kostnadsnivåer, god kontroll på kostnader och kreditkvalitet. För Avida kommer alltid lönsamhet och god kreditkvalitet gå före tillväxt. Bolaget kommer fortsatt att vara helt koncentrerade på att låna ut pengar till företag och privatpersoner med målet att bli bäst på marknaden med en högt specialiserad och effektiv organisation.

Under året kommer Avida fortsätta noga följa kundernas behov och följa med dit deras affärer tar dem. Som ett led i det arbetet lanserades under 2019 låneprodukter för småföretag baserad på heldigitala processer och bolagets egen kreditbedömning. Med årets erfarenheter som grund kommer Avida skala upp den här delen av affären under det kommande året.

Avida kommer även fortsatt att kunna skapa en mycket god avkastning med god riskspridning samtidigt som bolaget skapar värde för sina kunder. Den starka tillväxt som Avida genererat hittills bedöms kunna fortsätta även de kommande åren med hänsyn tagen till konjunktorens utveckling och andra externa faktorer. Vi ser också att vår bransch fortsatt kommer att konsolideras och att det på sikt ger bättre förutsättningar för lönsamhet.

Avida kommer ha fortsatt fokus på bolagets kostnader och kommer aktivt jobba med att hålla de operativa kostnaderna på dagens nivå trots den tilltänkta framtida tillväxten. Detta kommer vara möjligt då verksamheten och de etablerade processerna till stor utsträckning är helt eller till stor del digitaliserade.

OMVÄRLD I FÖRÄNDRING

Efter en lång period av stark tillväxt hos Avidas målgrupper har marknaden nu gått in i en period då konjunkturen bromsar in. I en sån miljö är det centralt för Avida att ha en väl fungerande kreditprocess för att undvika kreditförluster så långt det är möjligt. Om Avidas befintliga kunder, trots ett gediget kreditarbete, ändå hamnar i problem gör bolaget alltid sitt yttersta för att hjälpa kunden att lösa sin situation.

FÖRSLAG TILL VINSTDISPOSITION

MKR	
Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel:	
Balanserade vinstmedel	908.444.517
Årets resultat	97.073.902
Totala tillgängliga vinstmedel att disponera	1.005.518.418
Styrelsen och VD föreslår att vinstmedlen disponeras så att i ny räkning överförs kronor	1.005.518.418
Summa balanserade vinstmedel	1.005.518.418

HÅLLBARHETSRAPPORT

För oss på Avida handlar hållbarhet om att skapa långsiktigt värde i allt vi gör. Det gäller i vår roll som kreditmarknadsbolag, som arbetsgivare och som del av samhället där vi verkar.

BAKGRUND

Avidas ambition är att vara det kompletterande förstahandsvalet för de företag och privatpersoner som söker lån och finansiering för sina stora eller små utmaningar i den finansiella vardagen. För att nå denna position på ett hållbart sätt har vi beslutat om ett antal principer som gäller i vår dagliga verksamhet. I hållbarhetsarbetet säkerställer vi att vi alltid uppfyller de bindande krav som våra intressenter ställer på oss, samt lagar, föreskrifter och andra relevanta regleringar. Dessa har samlats i denna Hållbarhetspolicy som har antagits av Avidas styrelse i december 2019 och består av fem fokusområden.

1. ANSVARSFULL LÅNGIVNING

Vi följer de lagar och föreskrifter, liksom våra egna interna policies och guidelines, som styr vår verksamhet och säkerställer att vi bedriver affärsverksamhet på ett ansvarsfullt sätt. Våra produkter ska vara tydliga och enkla att förstå för våra kunder och vi är noggranna i vår bedömning av den risk vi tar i våra affärsrelationer. Lån erbjuds endast till de kunder som vi anser vara finansiellt stabila och som därför har råd med det lån de får.

2. FÖRHINDRANDE AV EKONOMISK BROTTSLIGHET OCH TERRORISTFINANSIERING

Vi ska aldrig medverka eller möjliggöra ekonomisk brottslighet eller vara en del i finansieringen av terrorism eller annan olaglig verksamhet. Till vår hjälp har vi system och kunniga medarbetare som övervakar vår dagliga verksamhet.

3. MÅNAR OM VÅRA MEDARBETARE OCH VÅR KULTUR

Vi tror på riktigt att våra medarbetare och vår kultur är vad som ger oss en konkurrensfördel. För att nå vårt gemensamma mål har vi kommit överens om de principer som ska gälla. Dessa principer representerar vårt sätt att arbeta och göra affärer. De är vår sanning och vi tar dem på allvar. Vi tror att människorna och kulturen är det som skapar konkurrensfördel och som gör att vi skiljer oss från konkurrenterna långsiktigt. Vi har sammanfattat våra principer i fem huvudpunkter:

3.1 DET HANDLAR OM MÄNNISKOR

För oss är transparens en nyckel till att åstadkomma engagemang och lojalitet. Logiken bakom transparens är att ju fler människor som ser och vet vad som är händer, desto effektivare är lösningen tillsammans. Transparens och öppenhet hjälper oss att lära av våra misstag men också att fira när vi lyckas. Transparens och öppenhet minskar konflikter mellan människor då det finns färre saker som kan missförstås eller tolkas

annorlunda av enskilda medarbetare. För att nå dit jobbar vi aktivt med kommunikationen inom Avida, och vi mäter resultatet av vårt arbete varje år genom vår medarbetarundersökning.

3.2 HITTA OCH BEHÅLLA RÄTT KOMPETENS

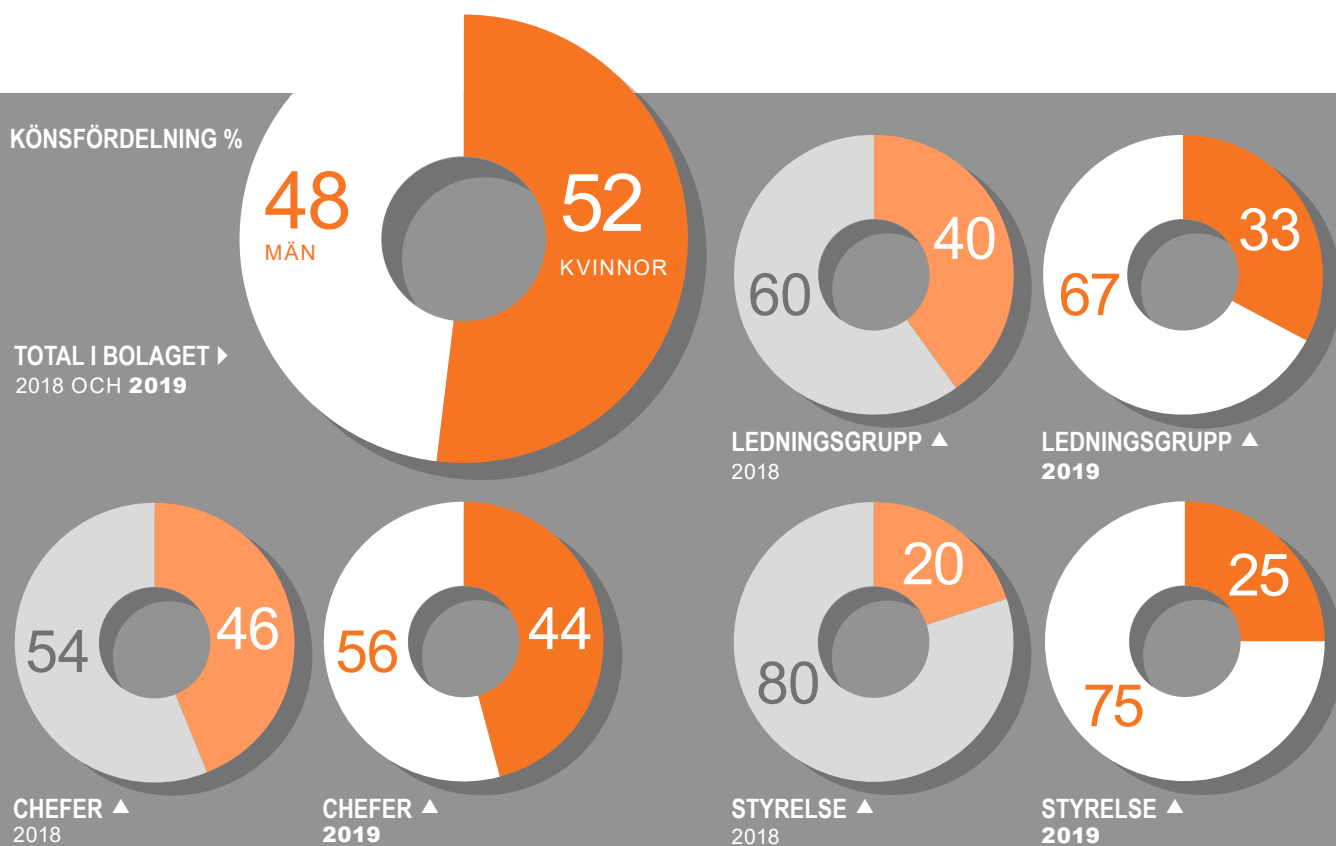
Avida växer snabbt i en föränderlig värld därför är det oerhört viktigt att vi kan hitta rätt kompetens till vår verksamhet och naturligtvis få våra medarbetare att vilja stanna länge hos oss. Vi jobbar aktivt med att ha så låg personalomsättning som möjligt men att lyckas med det är utmanande i en bransch och i ett bolag som befinner sig i konstant förändring av organisation och affär. Avida har som långsiktigt mål att ha maximalt 20 % personalomsättning.

Vi vet att nöjda, friska och engagerade medarbetare är centralt för att vi ska lyckas i vår verksamhet. Därför följer vi regelbundet upp och jobbar löpande med förbättringsåtgärder kopplade till sjukfrånvaro och rekommendationsindex (eNPS). Våra långsiktiga mål för eNPS är +10 och vår sjukfrånvaro ska vara maximalt 3 %.

3.3 FRIHET FÖR VARJE MEDARBETARE ATT JOBBA PÅ DET MEST EFFEKTIVA SÄTTET

På Avida tror vi på ett stöttande ledarskap, vilket betyder att alla medarbetare kan lita på att närmaste chef kommer vara stöd i det dagliga arbetet utan att detaljstyra. Hos oss är ledarskapet synligt och kommunikativt.

	2019	2018
Personalomsättning % (Långsiktigt mål 20 %)	21,0	33,6
NYCKELTAL	2019	2018
Total antal anställda	109	103
eNPS, Rekommendationsindex ,skala -100 till +100. (Långsiktigt mål +10)	-18	-26
Sjukfrånvaro %, totalt. (Långsiktigt mål maximalt 3 %)	2,58	2,24



Vi vet att närhet och tydlighet skapar förståelse och engagemang och finns det kommer resultaten. Hos Avida ser vi mer till resultatet som varje medarbetare bidrar med än var och när arbetet utförs. Med det synsättet som grund skapas goda förutsättningar för en sund balans mellan arbete och fritid.

3.4 VI SKAPAR FRAMGÅNG

Vi tror att Avida kan bli den ledande långivaren i Norden, en framgång som vi skapar baserad på ett fantastiskt team. För oss innebär det att vi älskar det vi gör och att vi alltid strävar efter att göra vårt absolut bästa i alla situationer både mellan kollegor men naturligtvis även för våra kunder. För att säkerställa vår fortsatta framgång måste vi alltid se till att vi har rätt person i rätt plats. Därför utvärderar vi kontinuerligt alla anställdas resultat på ett uppriktigt och öppet sätt. Genom att göra det kommer vi att utveckla vårt företag tillsammans med våra anställda.

3.5 MÄNNISKORS LIKA VÄRDE

Vi vill alltid ha den bästa personen på varje plats och därför är kompetens och erfarenhet helt avgörande vid våra beslut. Vi har en familjär kultur eftersom vi jobbar nära varann som gör att vi umgås med varann på ett informellt sätt. Det är självklart att alla får vara med och inte behandlas olika oavsett kön, religion, sexuell läggning eller etnisk bakgrund.

4. VI FÖRBÄTTRAR OSS KONTINUERLIGT

Konkurrensen inom vår bransch är tuff både när det gäller att erbjuda konkurrenskraftiga finansieringslösningar för våra kunder och att locka till oss rätt medarbetare. Vi vet vad vi är bäst på – lån till privatpersoner och företag - och vi kommer fortsätta fokusera på just det. Vi är övertygade om att vår fortsatta framgång bygger på att vi kontinuerligt och envist skruvar i alla detaljer i det vi gör vare dag. Det är kontinuerlig förbättring och inte stora innovationer som kommer ta oss till våra högt ställda mål.

5. VI BEGRÄNSAR VÅR BELASTNING PÅ MILJÖN

Under 2019 beslutade vi att börja resan med att jobba mer fokuserat för att minska vår klimatpåverkan år för år. Vi valde att tillsätta en helt ny tjänst som kommer ansvara framgent för vårt hållbarhetsarbete och driva dessa frågor. Vi ska minimera och förebygga den negativa miljöpåverkan vår kontorsdrift ger upphov till, framförallt genom att minimera miljöpåverkan från våra persontransporter och minska vår energiförbrukning och vår resursanvändning. De flesta av våra anställda sitter i Stockholm så vi har valt att göra de flesta förändringar där för att det kommer generera mest positiv effekt även om alla riktlinjer rör alla anställda. Energiförbrukning: Vår el är 100% fossilfri, vårt aktiva val av leverantör gör att vi samtidigt bidrar till en hållbar framtid. Under 2019 har vår elförbrukning minskat med 30 %.

HÅLLBARHETSSTYRNING

Avidas styrelse har under året antagit en hållbarhetspolicy som löpande och vid behov kommer att revideras.

Hållbarhetspolicyen inkluderar de områden som krävs enligt Årsredovisningslagen, det vill säga miljö, social hållbarhet, personal, antikorruption och

mänskliga rättigheter. Policyen, som beskriver vårt arbete och styrningen inom hållbarhet, består av fem fokusområden.

Det dagliga hållbarhetsarbetet beslutas av Avidas VD och HR-avdelningen som både kan planera och besluta om strategier, planer, mål och uppföljning.

HÅLLBARHETSRELATERADE RISKER

FOKUSOMRÅDE	IDENTIFIERAD RISK	HANTERING AV RISK
ANSVARSFULL LÅNGIVNING	Avida kan med sin verksamhet bidra till en överskuldssättning hos privat- och företagskunder på våra hemmarknader.	Med hjälp av sofistikerade system och kompetent personal säkerställer vi att alla kreditbeslut som fattas görs på solid grund av kunskap om kundens förmåga att kunna återbetala lånet till Avida.
FÖRHINDRANDE AV EKONOMISK BROTTSLIGHET OCH TERRORISTFINANSIERING	Avidas produkter och tjänster kan användas för olaglig verksamhet.	Avida strävar efter att aldrig medverka eller möjliggöra ekonomisk brottslighet eller var en del i finansieringen av terrorism eller annan olaglig verksamhet. Till vår hjälp har vi system och kunniga medarbetare som övervakar vår dagliga verksamhet.
MÅNA OM VÅRA MEDARBETARE OCH VÅR KULTUR	Om medarbetarna inte trivs leder det till missnöje och en högre personalomsättning.	Avida jobbar aktivt med att höja medarbetarnöjdheten och hålla personalomsättningen samt sjukskrivningstal på en rimlig nivå.
MÄNNISKORS LIKA VÄRDE	Brister i jämställdhet och mångfald.	Vi är noggranna med att visa alla individer respekt och värna deras integritet och rätt till lika behandling.
VI BEGRÄNSAR VÅR BELASTNING PÅ MILJÖN	Genom att bedriva verksamheten på ett resursslösande sätt inverka negativt på miljön.	Vi ska minimera och förebygga den negativa miljöpåverkan vår kontorsdrift ger upphov till, framförallt genom att minimera miljöpåverkan från våra persontransporter och minska vår energiförbrukning och vår resursanvändning.

A woman in a green dress is clapping her hands in a meeting. In the background, other people are seated at a table, and the room is lit with warm, bokeh-style lights.

Avida har som ambition att vara
låntagarens förstahandsval vid val
av kompletterande finansiering.

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT

INLEDNING

Avida har upprättat denna bolagsstyrningsrapport i enlighet med årsredovisningslag (1995:1554).

Bolaget är ett helägt dotterbolag till Avida Holding AB. Avida bedriver finansieringsrörelserörelse och står under tillsyn av Finansinspektionen. Avida följer ett antal lagar och regler för god bolagsstyrning och kontroll av verksamheten, såsom aktiebolagslagen (2005:551), Årsredovisningslag (1995:1554), Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter, lag (2004:29F7) om bank och finansieringsrörelse och International Financial Reporting Standards. Dessutom har Avida att följa ett antal föreskrifter och allmänna råd utfärdade av Finansinspektionen och andra myndigheter, såsom Europeiska tillsynsmyndigheten för banker.

Avida Finans AB (publ) ("Avida") har emitterat överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på Nasdaq Stockholm.

I enlighet med de grundläggande reglerna om ett aktiebolags styrning och organisation styrs Avida genom bolagsstämman, den av aktieägarna på stämman utsedda styrelsen, av styrelsen utsedd verkställande direktör och styrelsens kontroll av Avidas ledning. Den av bolagsstämman utsedda revisorn avger revisionsberättelse över sin revision av bolagets årsredovisning och koncernredovisning, över dispositionen av resultatet samt över styrelsens och verkställande direktörens förvaltning av bolaget och dess verksamhet.



AKTIEINNEHAV, RÖSTER OCH STYRELSETILLSÄTTNING

Direkta eller indirekta aktieinnehav i bolaget som representerar minst en tiondel av röstetalet för samtliga aktier i bolaget.

Avida Holding AB äger och kontrollerar 100 procent av kapitalet och rösterna i Avida Finans AB (publ).

Begränsningar i fråga om hur många röster varje aktieägare kan avge vid bolagsstämma.

Aktiekapitalet består av ett aktieslag där samtliga aktier medför samma rätt och aktieägare får rösta för samtliga aktier som denne äger eller företräder.

Bestämmelser i Bolagsordningen om tillsättande och entledigande av styrelseledamöter samt ändring av bolagsordningen.

I bolagsordningen finns inga bestämmelser som reglerar tillsättandet eller entledigandet av styrelseledamöter, med undantag för en bestämmelse om

lägsta och högsta antalet styrelseledamöter.

Kallelse till extra bolagsstämma där en fråga om ändring av bolagsordningen ska behandlas ska utfärdas tidigast sex veckor och senast fyra veckor före stämman. Nuvarande bolagsordning för Avida antogs vid extra bolagsstämma den 20 december 2018.

Bolagsstämman bemyndigande till styrelsen att besluta om bolaget ska ge ut nya aktier eller förvärva egna aktier.

Bolagsstämman har under 2019 inte bemyndigat styrelsen att besluta att bolaget ska ge ut nya aktier eller förvärva egna aktier.

INTERN KONTROLL OCH RISKHANTERING

Den interna kontrollen avseende finansiell rapportering är byggd runt de sex grundpelarna för intern kontroll som presenteras nedan; kontrollmiljö, riskhantering, kontrollaktiviteter, information och



kommunikation, uppföljning samt utvärdering och ställningstagande avseende internrevision.

SYSTEM FÖR INTERN KONTROLL OCH RISKHANTERING AVSEENDE DEN FINANSIELLA RAPPORTERINGEN

Intern kontroll avseende finansiell rapportering är en process genom vilken det säkerställs att fastlagda principer för intern kontroll och finansiell rapportering efterlevs samt att bolagets finansiella rapportering är upprättad i överensstämmelse med lag, föreskrifter, tillämpliga redovisningsstandarder och god redovisningssed, samt övriga krav på bolag vars överlåtbara värdepapper är upptagna till handel på en reglerad marknad.

KONTROLLMILJÖ

Grundläggande för Avidas interna kontroll av den finansiella rapporteringen är kontrollmiljön, inkluderande en tydlig och transparent organisationsstruktur, tydlig fördelning av befogenheter och ansvar samt styrande dokument såsom interna policyer, instruktioner och manualer. Detta inkluderar även de etiska riktlinjer som är kommunicerade till alla anställda som utgör en grundläggande förutsättning för en god kontrollmiljö. Som exempel på policyer, instruktioner och manualer kan nämnas styrelsens arbetsordning, VD-instruktion, policy för riskkontrollfunktionen, policy för regelfterlevnadsfunktionen och policy för funktionen för internrevision. Styrande dokument utvärderas löpande, dock minst årligen, och uppdateras då det är påkallat med anledning av nya

eller förändrade regelverk och/eller vid interna förändringar i verksamheten.

Ytterligare en del av kontrollmiljön utgörs av riskbedömningen, det vill säga identifiering och hantering av de risker som kan påverka den finansiella rapporteringen samt de kontrollaktiviteter som syftar till att förebygga, upptäcka och korrigera fel och avvikelser.

I syfte att säkerställa adekvat riskhantering och efterlevnad av lagar, föreskrifter och interna styrdokument är Avidas riskhantering och interna kontrollmiljö uppbyggd med de tre försvarslinjerna.

RISKHANTERING

Riskhantering inom Avida, omfattande risker avseende den finansiella rapporteringen, är proaktiv och uppföljande

med tyngdpunkt på utvärdering, kontroller och utbildningsinsatser. Avida tillämpar tillgängliga tekniker och metoder för riskhantering på ett kostnadseffektivt sätt. Riskhanteringen är en integrerad del av affärsverksamheten.

KONTROLLAKTIVITETER

Olika kontrollaktiviteter finns inbyggda i processen för finansiell rapportering. Kontrollaktiviteterna innefattar både generella och detaljerade kontroller som är avsedda att förhindra, upptäcka och korrigera fel, och avvikelser samt eventuella oegentligheter som kan ha väsentlig påverkan på den finansiella rapporteringen. Kontrollaktiviteterna utarbetas och dokumenteras utifrån en rimlig nivå relaterad till risken för fel och effekten av sådana fel. Respektive avdelningsansvarig är i första hand ansvarig för att hantera de risker som är knutna till den egna avdelningens verksamhet och finansiella rapporteringsprocesser. Vidare är en hög IT-säkerhet en förutsättning för god intern kontroll av den finansiella rapporteringen. Därför finns regler och riktlinjer för att säkerställa tillgänglighet, riktighet, sekretess och spårbarhet i information i affärssystemen.

INFORMATION OCH KOMMUNIKATION

Bolaget har informations- och kommunikationsvägar som syftar till att främja fullständighet och riktighet i den finansiella rapporteringen. Avidas Finansiella policy är ett styrande dokument med syftet att klargöra hur den finansiella verksamheten ska bedrivas och hur finansiella risker ska hanteras. Policyn inkluderar också ansvaret för både intern och extern finansiell rapportering och förhållandet till den externa revisorn. Policyn har tillsammans med relevanta processbeskrivningar och manualer gjorts tillgängliga och kända för berörd personal via Avidas intranät. Med löpande information, dialog, utbildningsinsatser och kontroller, säker-

ställs att personalen tar del av och förstår det interna regelverket. Det interna regelverket med policyer, instruktioner och manualer, kompletterade med rutin- och processbeskrivningar, utgör det viktigaste verktyget för informationsgivningen för att säkerställa den finansiella rapporteringen.

Den externa kommunikationen syftar till att ge en rättvisande bild av Avida och återges i informationspolicyn.

STYRELSENS ÅTGÄRDER FÖR ATT FÖLJA UPP DEN INTERNA KONTROLLEN AVSEENDE FINANSIELL RAPPORTERING

Styrelsens åtgärder för att följa upp den interna kontrollen avseende finansiell rapportering sker bland annat genom styrelsens löpande uppföljning av bolagets ekonomi och resultat, nyckeltal, kostnader, kapital- och likviditetssituation i förhållande till budget och prognos, men även genom styrelsens genomgång och uppföljning av extern och internrevisorns granskningsrapporter. Styrelsen erhåller månatliga ekonomiska rapporter och vid varje styrelsemöte hanteras bolagets ekonomiska situation. Styrelsen granskar också den finansiella kvartalsrapporteringen och årsbokslut innan materialet officiellt publiceras samt tar del av de externa och interna revisorernas iakttagelser och slutsatser.

Avida sammanställer och rapporterar vidare löpande finansiella och operativa siffror och analyser till funktionschefer, ledning och styrelse. Bolaget arbetar aktivt med löpande uppföljning av rörelsens intäkter såväl som kostnader i förhållande till budget och prognos. Arbetet sker i nära samspel med ledningsgruppen och övriga organisationen. Kontrollfunktionerna Riskkontroll, Regelefterlevnad och Internrevision följer upp att interna policyer, instruktioner och manualer efterlevs. Styrelsen erhåller minst kvartalsvis rapporter från riskkontroll-

funktionen och regelefterlevnadsfunktionen. Rapporterna innehåller bland annat utvärderingar av verksamheten med avseende på riskhantering och regelefterlevnad och omfattar hela organisationen. Bolagets informations- och kommunikationsvägar följs löpande upp av ledningsgruppen och styrelsen för att säkerställa att dessa är ändamålsenliga för den finansiella rapporteringen.

Utvärdering och rekommendationer av kontrollfunktionerna styr riskhanteringsutvecklingen. Avida har upprättat oberoende kontrollfunktioner för riskkontroll och regelefterlevnad i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd gällande styrning, riskhantering och kontroll i kreditinstitut (FFFS 2014:1) samt Europeiska bankmyndighetens riktlinjer för intern styrning (GL 11). Funktionerna rapporterar direkt till styrelsen och verkställande direktören. Avidas funktion för internrevision utses av, och är direkt underställd styrelsen genom revisions- och riskkommittén. Internrevisionen har lagts ut på extern part med syfte att säkerställa kvalitet och oberoende i utvärdering och granskning. Internrevisionen har under perioden utförts av Mazars Sverige.

Internrevisionens roll regleras i policyn avseende internrevisionsfunktionen och funktionens arbete baseras på en riskbaserad revisionsplan som fastställs av styrelsen årligen. Planen baseras på en riskanalys som utförs av Internrevision. I Internrevisions arbete innefattar bland annat att granska och bedöma om system, interna kontrollmekanismer och rutiner är ändamålsenliga och effektiva samt att lämna rekommendationer till Avida baserade på de observationer som har gjorts vid granskningen och att följa upp tidigare lämnade rekommendationer. Resultatet ska rapporteras till styrelse och verkställande direktör minst en gång per år.

A close-up photograph of a desk. In the foreground, a large, 3D orange sign spells out 'AVIDA'. Behind it, a laptop is open, and a pen holder with several pens is visible. The background is slightly blurred, showing a person's arm in a white shirt. The overall scene is a professional office environment.

▶ FINANSIELLA RAPPORTER OCH NOTER

Flerårsöversikt

	2019	2018	2017	2016	2015
MKR					
Räntenetto	535	410	305	192	140
Resultat före kreditförluster	307	174	104	58	46
Kreditförluster, netto	-179	-97	-55	-45	-32
Rörelseresultat	128	77	48	13	13
Utlåning till kreditinstitut	1 777	840	833	196	80
Utlåning till allmänheten	8 349	5 432	2 857	1 615	503
inlåning från allmänheten	9 111	5 547	3 272	1 663	485
Eget kapital	1 044	690	519	251	130
Soliditet (%)	9,9	10,5	13,4	12,8	20,4
K/I relation	0,45	0,58	0,66	0,70	0,67
Avkastning på eget kapital (%)	11,2	13,0	15,1	6,6	14,0
Total kapitalrelation (%)	16,7	18,7	18,1	14,9	22,5
Reserveringsgrad (%)	3,2	2,8	4,2	N/A	N/A
Antal anställda	109	103	98	82	74

Information om hur nyckeltalen räknats fram finns under avsnittet
Definitioner på sidan 54.

Rapport över resultat

	NOT	2019-01-01	2019-12-31	2018-01-01	2018-12-31
MKR					
Ränteintäkter	5		691,5		469,3
Räntekostnader	5		-156,0		-59,5
RÄNTENETTO	5		535,5		409,8
Nettoresultat av finansiella transaktioner	6		14,8		-4,9
Övriga rörelseintäkter	7		4,3		3,9
SUMMA RÖRELSEINTÄKTER			554,6		408,8
Allmänna administrationskostnader	8		-237,2		-225,8
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	15,16		-10,3		-9,5
SUMMA KOSTNADER FÖRE KREDITFÖRLUSTER			-247,5		-235,3
RESULTAT FÖRE KREDITFÖRLUSTER			307,1		173,5
Kreditförluster, netto	9		-179,1		-96,7
RÖRELSERESULTAT			128,0		76,8
RESULTAT FÖRE SKATT			128,0		76,8
Skatt	10		-30,9		-16,2
ÅRETS RESULTAT			97,1		60,6

Rapport över totalresultat

	NOT	2019-01-01	2019-12-31	2018-01-01	2018-12-31
MKR					
ÅRETS RESULTAT			97,1		60,6
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen					
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet (netto efter skatt)			-3,9		-2,1
Förändring primärkapitalinstrument			-10,3		-
Summa poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen			-14,2		-2,1
ÅRETS TOTALRESULTAT			82,9		58,5

Rapport över finansiell ställning

	NOT	2019-12-31	2018-12-31
MKR			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	11	72,3	13,7
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	12	249,1	212,1
Utlåning till kreditinstitut	13	1 777,1	840,2
Utlåning till allmänheten	14	8 349,1	5 432,1
Derivatinstrument	20	-	5,0
Immateriella anläggningstillgångar	15	42,1	18,5
Materiella tillgångar	16	3,0	4,2
Aktuell skattefordran	10	2,8	2,6
Övriga tillgångar	17	38,2	19,4
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	18	21,2	39,2
SUMMA TILLGÅNGAR		10 554,9	6 587,0
SKULDER OCH AVSÄTTNINGAR			
Inlåning från allmänheten	19	9 111,4	5 547,1
Derivatinstrument	20	17,9	-
Övriga skulder	21	96,9	68,9
Uppskjuten skatteskuld	10	-	0,8
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	22	23,3	19,6
Efterställda skulder	23	260,9	260,5
SUMMA SKULDER		9 510,4	5 896,9
EGET KAPITAL			
Aktiekapital		12,8	12,8
Reservfond		1,8	1,8
Fond för utvecklingsutgifter		24,4	7,3
Primärkapital	24	194,0	-
Balanserad vinst		714,4	607,6
Årets resultat		97,1	60,6
SUMMA EGET KAPITAL		1 044,5	690,1
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		10 554,9	6 587,0

Rapport över förändringar i eget kapital

2019-12-31						
MKR						
	BUNDET EGET KAPITAL			FRITT EGET KAPITAL		TOTALT
	AKTIEKAPITAL	FOND FÖR UTVECKLING- SUTGIFTER	RESERVFOND	ÖVRIGT TILLSKJUTET KAPITAL	BALANSERAD VINST INKL. PERIODENS RESULTAT	
Ingående balans per 2019-01-01	12,8	7,3	1,8		668,2	690,1
Periodens totalresultat	-	-	-	-	82,9	82,9
Varav redovisat i resultaträkningen	-	-	-	-	97,1	97,1
Varav redovisat i övrigt totalresultat	-	-	-	-	-14,2	-14,2
Omföring av utvecklingskostnader	-	17,1	-	-	-17,1	-
Primärkapitaltillskott, AT1	-	-	-	194,0	-	194,0
Transaktioner med aktieägare						
Aktieägartillskott	-	-	-	-	78,9	78,9
Koncernbidrag	-	-	-	-	-1,4	-1,4
Utgående balans per 2019-12-31	12,8	24,4	1,8	194,0	811,5	1 044,5

2018-12-31						
MKR						
	BUNDET EGET KAPITAL			FRITT EGET KAPITAL		TOTALT
	AKTIEKAPITAL	FOND FÖR UTVECKLING- SUTGIFTER	RESERVFOND	INKL. BALANSERAD VINST PERIODENS RESULTAT		
Ingående balans per 2018-01-01	12,8	5,9	1,8		498,2	518,7
Effekt för övergång till IFRS 9 regelverk, netto	-	-	-		-46,9	-46,9
Periodens totalresultat	-	-	-		58,3	58,3
Varav redovisat i resultaträkningen	-	-	-		60,6	60,6
Varav redovisat i övrigt totalresultat	-	-	-		-2,3	-2,3
Omföring av utvecklingskostnader	-	1,4	-		-1,4	-
Transaktioner med aktieägare						
Aktieägartillskott	-	-	-		160	160
Utgående balans per 2018-12-31	12,8	7,3	1,8		668,2	690,1

Antal aktier uppgår till 128.000 st med ett kvotvärde av 100 kr/st.

Bolaget har erhållit villkorade aktieägartillskott från Avida Holding AB om totalt 579 933 706 kronor. Det föreligger dock ingen skyldighet för bolaget att återbetala dessa annat än genom utdelning i enlighet med reglerna i ABL.

Rapport över kassaflöden

	2019-12-31	2018-12-31
MKR		
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	128,0	76,8
Varav inbetald ränta	651,1	469,3
Varav utbetald ränta	-138,2	-59,5
<i>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet</i>		
Orealiserade kreditförluster (reserveringar)	112,3	96,7
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	10,0	9,5
Övriga ej kassaflödespåverkande poster	-	0,0
Betald inkomstskatt	-14,1	-8,7
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	236,2	174,1
Förändring av rörelsekapital		
Ökning/Minskning utlåning till allmänheten	-3 029,3	-2 731,4
Ökning/Minskning av övriga tillgångar	10,3	-23,5
Ökning/Minskning av inlåning från allmänheten	3 564,3	2 275,5
Ökning/Minskning av övriga skulder	32,4	37,0
Kassaflöde från den löpande verksamheten	813,9	-268,3
Investeringsverksamheten		
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-0,8	-1,5
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-31,5	-6,6
Investering belåningsbara statsskuldförbindelser	-37,0	-121,1
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-69,3	-129,3
Finansieringsverksamheten		
Emission primärkapitaltillskott (AT1)	200,0	0,0
Ränta på primärkapitalinstrument	-16,3	0,0
Upptagna efterställda skulder	0,0	252,3
Förändring efterställda skulder	-6,4	0,0
Erhållet aktieägartillskott	78,9	160,1
Lämnade koncernbidrag	-1,2	0,0
Valutakursomräkningar	-3,9	0,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	250,9	412,3
Periodens kassaflöde	995,5	14,8
Likvida medel vid periodens början	853,9	838,9
Likvida medel vid periodens slut	1 849,4	853,9

Likvida medel definieras som total summa av utlåning till centralbanker samt utlåning till kreditinstitut.

Noter

1 ALLMÄN INFORMATION

Avida Finans AB (publ), org. nr. 556230-9004 och dess filialer, Avida Finans AB NUF org.nr. 990 728 488 och Avida Finans AB (publ) filial i Finland org.nr. 2541768-9, bedriver tjänster inom lån och sparande till allmänheten samt factoring och fakturaköp. Bolaget har sitt säte i Stockholm, Sverige. Bolaget är ett helägt dotterbolag till Avida Holding AB (org. nr 556780-0593), med säte i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är Södermalmsallén 36, Stockholm. Koncernredovisning upprättas av Avida Holding AB.

Avida Finans AB (publ) har sedan år 2000 tillstånd av Finansinspektionen som kreditmarknadsbolag.

Årsredovisningen för Avida Finans AB (publ) för räkenskapsåret 2019 godkändes av styrelsen och verkställande direktören för utfärdande den 30 mars 2020 för beslut av stämman under 2020.

2 REDOVISNINGS- OCH VÄRDERINGSPRINCIPER

Avida Finans AB (publ)s 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.

BETYDANDE 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:

Vid prövning av nedskrivningsbehov för lånefordringar är den mest kritiska bedömningen, som också rymmer störst osäkerhet, att uppskatta den mest sannolika långsiktiga förlusten vid förfall (*engelska: Loss Given Default, LGD*). Bolagets bedömningsgrund för LGD beskrivs närmare nedan under avsnittet "Kreditförluster och nedskrivningar på finansiella instrument" samt känslighetsanalyseras i not 3.

NYA OCH ÄNDRADE STANDARDER

Bolaget tillämpar undantaget i RFR 2 om att inte tillämpa IFRS 16. Detta innebär att bolaget inte gjort någon förändring i sina principer för att redovisa leasingavtal. Däremot omfattas Avida Holding-koncernen, se vidare Avida Holding ABs årsredovisning.

NYA TILLÄMPLIGA STANDARDER, ÄNDRINGAR OCH TOLKNINGAR AV BEFINTLIGA STANDARDER SOM ÄNNU INTE HAR TRÄTT I KRAFT OCH SOM INTE HAR TILLÄMPATS I FÖRTID AV BOLAGET

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

SEGMENTSREDOVISNING

Segmentsinformationen presenteras på ett sätt som överensstämmer med bolagets interna rapportering som lämnas till högste verkställande beslutsfattaren inom bolaget som också är den som ansvarar för tilldelning av resurser utifrån informationen i segmentsrapporteringen. Bolaget följer segmentsredovisningen både på produkt- och geografisk nivå. Högste verkställande beslutsfattaren följer huvudsakligen resultatbegreppet rörelseresultat. Resultatposter som inte är direkt hänförliga till segment allokteras med fördelingsnycklar som företagsledningen anser ger en rättvisande fördelning till segmenten.

OMRÄKNING AV UTLÄNDSK VALUTA

Funktionell valuta och rapportvaluta

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

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 under Nettoresultat av finansiella transaktioner.

Utländska filialer

Bolaget bedriver verksamhet via filialer i Norge och Finland.

Filialen i Norge, Avida Finans AB NUF med Org nr: 2541768-9, är ett kreditmarknadsbolag som tillhandahåller finansiella tjänster till privatpersoner och företag på den norska marknaden. Till privatpersoner erbjuds sparande- och låneprodukter. Till företagskunder erbjuds finansieringslösningar som lån med och utan säkerhet men också factoring i form av fakturaköp och fakturabelåning. Filialen omsatte 124 mkr under 2019 och redovisade ett resultat efter skatt på motsvarande 24 mkr. Filialen hade under året i medeltal 17 antal anställda.

Filialen i Finland, Avida Finans AB (publ), Filial i Finland med Org nr: 990 728 488, är ett kreditmarknadsbolag som tillhandahåller finansiella tjänster till privatpersoner och företag på den finska marknaden. Till privatpersoner erbjuds en låneprodukt. Till företagskunder erbjuds finansieringslösningar som lån med och utan säkerhet men också factoring i form av fakturaköp och fakturabelåning. Filialen omsatte 146 mkr under 2019 och redovisade ett resultat efter skatt på 16 mkr. Filialen hade under året i medeltal 20 antal anställda.

Resultat samt finansiell ställning för de utländska filialerna som har en annan funktionell valuta än rapportvalutan, omräknas till Avidas 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.

Vid omräkning av de utländska filialernas redovisade resultat kan en differens uppstå i bolagets eget kapital pga de olika valutakurserna. Denna omräkningsdifferens redovisas i resultaträkningen under Övrigt Totalresultat.

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.

Övriga rörelseintäkter

Övriga rörelseintäkter består av utfördelade overheadkostnader till koncernbolag samt övriga intäkter.

NETTORESULTAT AV FINANSIELLA TRANSAKTIONER

Posten Nettoresultat av finansiella transaktioner innehåller realiserade och orealiserade värdeförändringar hänförliga till finansiella transaktioner inom ramen för bolagets verksamhet. Posten utgörs av: realiserade och orealiserade värdeförändringar av derivatinstrument, förändringar i marknadsvärde för finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde genom resultaträkningen samt realiserade vinster och förluster hänförliga till bolagets likviditetshantering.

ALLMÄNNA ADMINISTRATIONSKOSTNADER

Allmänna administrationskostnader omfattar personalkostnader och övriga administrationskostnader såsom IT-kostnader, externa tjänster (revision, övriga tjänster) lokalkostnader, telefon och porto samt övriga kostnader.

SKATT

Redovisade inkomstskatter innefattar skatt som skall betalas eller erhållas avseende aktuellt år, justeringar avseende tidigare aktuella skatter samt effekt av lämnat eller erhållit koncernbidrag.

Skatteskulder eller skattefordringar värderas till vad som enligt företagets bedömning skall erläggas till eller erhållas från skattemyndigheten.

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.

FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

Finansiella tillgångar som redovisas i balansräkningen inkluderar kassa och tillgodohavanden hos centralbanker, belåningsbara statskuldsförbindelser, utlåning till kreditinstitut, utlåning till allmänheten, övriga tillgångar samt derivat.

Bland finansiella skulder återfinns inlåning från allmänheten, efterställda skulder, derivatinstrument samt övriga skulder.

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 Bolaget 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. Finansiella tillgångar klassificeras vid första redovisningen baserat på affärsmodellen för förvaltning av finansiella tillgångar och utifrån egenskaperna hos de avtalsenliga kassaflödena. Finansiella tillgångar som ingår i en portfölj eller grupp av tillgångar som hålles för att inkassera de avtalsenliga kassaflödena redovisas till upplupet anskaffningsvärde om de avtalsenliga kassaflödena enbart utgörs av kapitalbelopp och ränta. Avida utvärderar affärsmodellen utifrån bland annat frekvens, omfattning och orsak till försäljningar och hur portföljernas risker och avkastning mäts. Egenskaperna hos de avtalsenliga kassaflödena utvärderas utifrån om de enbart utgör återbetalning av kapitalbelopp och ränta där räntan är ersättning för kreditrisk, pengars tidsvärde och marginaler. Klassificeringen avgör hur det finansiella instrumentet värderas efter första redovisningstillfället. Varje finansiellt instrument har klassificerats som tillhörande en av följande kategorier:

Finansiella tillgångar

- Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen
- Upplupet anskaffningsvärde

Finansiella skulder

- Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen
- Upplupet anskaffningsvärde

FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER VÄRDERADE TILL VERKLIGT VÄRDE VIA RESULTATRÄKNINGEN

Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen värderas till verkligt värde exklusive transaktionskostnader. De tillgångar som berörs är valutaterminer och en fond innehållande högkvalitativa tillgångar som uppfyller kraven för att tillgodoräknas i LCR-syfte. Valutaterminerna redovisas i balansräkningen under posten Derivatinstrument. Fonden har i balansräkningen tagits upp under Belåningsbara Statsskuldsförbindelser. Alla värdeförändringar i dessa poster redovisas direkt i resultaträkningen under "Nettoresultat av finansiella transaktioner".

FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER SOM REDOVISAS TILL UPPLUPET ANSKAFFNINGSVÄRDE

Finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde innehas i en affärsmodell med mål att inkassera avtalsenliga kassaflöden som enbart utgörs av kapitalbelopp och ränta. I balansräkningen representeras dessa av balansposterna Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker, Belåningsbara statsskulds-

förbindelser (förutom fonden som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen), Utlåning till kreditinstitut, Utlåning till allmänheten, Övriga tillgångar samt Upplupna intäkter. Dessa tillgångar värderas till upplupet anskaffningsvärde efter avdrag för förväntade kreditförluster. Upplupet anskaffningsvärde bestäms utifrån den effektivränta som beräknades vid anskaffningstidpunkten.

Samtliga Avidas finansiella skulder med undantag för derivatinstrument värderas till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden.

DERIVAT

Avida använder valutaterminer som en del i processen med att tillgodose bolagets likviditetsbehov i olika valutor. Dessa redovisas i balansräkningen som Derivatinstrument under finansiella tillgångar alternativt finansiella skulder. Bolaget innehar även en fond innehållande högkvalitativa tillgångar som uppfyller kraven för att tillgodoräknas i LCR-syfte. Denna fond redovisas i balansräkningen under posten Belåningsbara statsskuldsförbindelser och klassificeras som en finansiell tillgång värderad till verkligt värde via resultaträkningen.

Samtliga derivat värderas initialt och löpande till verkligt värde i balansräkningen. Då säkringsredovisning inte tillämpas redovisas värdeförändringarna direkt i resultaträkningen under "Nettoresultat av finansiella transaktioner". Detta gäller även i de fall som de ekonomiskt säkrar risk men där säkringsredovisning inte tillämpas.

Derivat klassificeras därför som värderade till verkligt värde via resultaträkningen.

KASSAFLÖDESANALYS

Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medför in- och utbetalningar.

KREDITFÖRLUSTER OCH NEDSKRIVNINGAR PÅ FINANSIELLA INSTRUMENT

Nedskrivningsprövning för finansiella tillgångar

IFRS 9 reflekterar de kreditförluster Avida förväntar sig. I linje med regelverket beräknas kreditförlusterna baserat på historisk riskdata i kombination med framåtblickande information. Bolagets finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde omfattas av principerna. Fallissemang innebär utebliven betalning med mer än 90 dagar och betraktas därmed som en osäker fordran. Kreditförluster och nedskrivningsbehov beräknas med nedan kvantitativa och kvalitativa beståndsdelar.

Kvantitativa beståndsdelar

För den kvantitativa modellen delas tillgångarna in i tre steg beroende på aktuell kreditkvalitet. Tillgångarnas förväntade löptid är lika med den kontraktuella löptiden, dock maximalt femton år.

Sannolikhet för fallissemang (engelska: Probability of Default, PD) reflekterar den förväntade sannolikheten för att kredittagaren fallerar. PD beräknas genom att analysera den historiska utvecklingen av fallissemang för likartade tillgångar. För företagsutlåningen använder Avida data från extern leverantör som reflekterar risken för fallissemang av likartade verksamheter.

Förlust givet fallissemang (engelska: Loss Given Default, LGD) reflekterar förväntad förlust efter avdrag av säkerheter, avtalad eller offererad försäljningsintäkt vid avyttring fallerad tillgång eller förväntade återvinningar.

Exponering vid fallissemang (engelska: Exposure at Default, EAD) är förväntad exponering vid fallissemang som reflekterar återstående belopp efter kontraktuella återbetalningar innan fallissemang. För tillämpliga produkter används istället förväntad utnyttjandegrad vid fastställandet av EAD.

Förväntad kreditförlust (engelska: Expected Credit Loss, ECL) för en tidsperiod är den diskonterade produkten av tillgångens EAD, PD och LGD. Diskonteringsfaktorn är lika med respektive tillgångs effektivränta.

Steg 1 - Nya tillgångar och tillgångar som inte har uppvisat någon betydande ökning av kreditrisk sedan första redovisningstillfället. I detta steg reserveras ett belopp motsvarande en förlust som förväntas inträffa inom 12 månader.

Steg 2 - Tillgångar som uppvisat en betydande ökning av kreditrisk sedan första redovisningstillfället. Här redovisas en förväntad framtida förlust över tillgångens hela återstående livslängd. Bolaget gör bedömningar om betydande ökad kreditrisk genom att använda individuell och kollektiv information och reflekterar risken på individuell nivå. Bolaget använder såväl relativa som absoluta mått i förändring av sannolikhet för fallissemang för att fastställa huruvida en betydande ökning av kreditrisken föreligger. Bolaget kalibrerar de absoluta och relativa måtten för att säkerställa att en majoritet av krediterna som fallerar har varit i steg 2 i minst sex månader innan krediten de facto fallerar. Tillgångar som uppvisar en betydande ökning av

kreditrisk ska flyttas från steg 1 till steg 2 och de förväntade kreditförlusterna ska som ovan nämnt baseras på tillgångens återstående löptid. Tillgångar som flyttas från steg 1 till steg 2 innebär ökad risk för fallissemang (PD). Vidare leder flytten från steg 1 till steg 2 till signifikant högre reserveringar eftersom tidshorisonten baseras på den återstående livslängden och inte de kommande 12 månaderna. I tillägg till detta använder bolaget även en så kallad back stop, en regel som innebär att en kredit som är förfallen mellan 30 och 90 dagar tillhör steg 2.

Steg 3 - Tillgångar som fallerat, dvs utebliven betalning med mer än 90 dagar. Tillgångar i steg 3 skrivs ner både på individuell och kollektiv nivå i de fall de är homogena grupper. Nedskrivning görs i de fall då det finns objektiva omständigheter som tyder på att tillgångens återvinningsvärde understiger det bokförda värdet. Redovisade kreditförluster reglerar värdet på tillgångens bokförda värde i balansräkningen.

Bolaget tillämpar inga modifieringar som t ex förändring av kreditens löptid efter uppvisande av försämrad kreditvärdighet.

Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker, belåningsbara stats-skuldsförbindelser och utlåning till kreditinstitut är de tillgångsslag som hanteras inom ramen för låg kreditrisk och anses vara av god kreditkvalitet över tid. Exempel på motparter är finska centralbanken, svenska staten och bankkonton hos de största nordiska bankerna

Kvalitativa beståndsdelar

För den kvalitativa delen inkluderar beräkningarna framåtblickande information baserat på en sammanvägning av tre tänkbara makroekonomiska scenarior: bas, optimistiskt och pessimistiskt. Dessa är per balansdagen värderade med följande vikter: bas 80%, optimistiskt 10% samt pessimistiskt 10%. Arbetslöshets- och ränteförändringar förväntas påverka PD och LGD och därmed den förväntade kreditförlusten. Variablerna tas fram i samband med bolagets kapital- och likviditetsutvärdering och är de variabler som har högst påverkan på bolagets kreditrisk.

Redovisning av konstaterade kreditförluster

Lånefordran som klassificeras som kreditförsämrad skrivs bort från balansräkningen när (i) lånefordran säljs enligt gällande avtal (ii) lånefordran anses konstaterad vilket är när konkursförvaltare lämnat uppskattning om utdelning i konkurs, skuldsanering fastställts, ackordsförslag antagits, fordran eftergivits på annat sätt eller när Kronofogdemyndigheten eller bolagets ombud (inkassobolag) meddelar att utmättningsbara tillgångar saknas. Efter bortskrivning redovisas tillgången inte längre i bolagets balansräkning. Betalningar på bortskrivna fordringar redovisas som återvinning genom en minskning av bolagets kreditförluster.

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 kostnadsförs i samband med utbytet. Reparationer kostnadsförs löpande.

Avskrivningsprinciper

Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod.

Beräknade nyttjandeperioder:

- Inventarier 5 år

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

IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Programvara

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

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.

ERSÄTTNINGAR TILL ANSTÄLLDA

Bolagets ersättningspolicy, som har offentliggjorts på bolagets hemsida (www.avidase.se), 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.

Pensionskostnader

Bolagets pensionsplaner finansieras genom betalningar till försäkringsbolag. Bolaget har endast avgiftsbestämda pensionsplaner vilket är en pensionsplan där bolaget betalar fasta avgifter till en separat juridisk enhet. Bolaget har inte några rättsliga eller informella förpliktelser att betala ytterligare avgifter om denna juridiska enhet inte har tillräckliga tillgångar för att betala alla ersättningar till anställda som hänger samman med de anställdas tjänstgöring under innevarande eller tidigare perioder. För avgiftsbestämda pensionsplaner betalar bolaget avgifter till offentligt eller privat administrerade pensionsförsäkringsplaner på obligatorisk, avtalsenlig eller frivillig basis. Bolaget har inga ytterligare betalningsförpliktelser när avgifterna väl är betalda. Avgifterna redovisas i takt med att den anställde tjänar in pensionen och redovisas under Allmänna administrationsomkostnader.

3 FINANSIELL RISKHANTERING

FINANSIELLA RISKER OCH FINANSIELL RISKHANTERING

I verksamheten uppstår olika typer av risker som t.ex. kreditrisker, marknadsrisker och likviditetsrisker. I syfte att begränsa och kontrollera risktagandet i verksamheten har företagets styrelse, som ytterst ansvarig för den interna kontrollen i företaget, fastställt policys och instruktioner för kreditgivningen och den övriga finansverksamheten.

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

Inom företaget finns en samlad funktion för Riskkontroll som leds av Riskchefen som är direkt underställd verkställande direktören vars uppgift är att sammanställa, analysera och rapportera företagets samtliga risker. Funktionen för riskkontroll övervakar och kontrollerar företagets riskhantering som utförs i verksamheten.

KREDITRISK

Med kredit-/motpartsrisken 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. Bolaget samlar säkerheter vid utlåning till företag som hanterar och minimerar förlusten vid utebliven betalning. Gällande privatutlåningen arbetar Avida aktivt med att avyttra fallerade fordringar med strategin att behålla fordringarna givet att underliggande värde överstiger bud.

Bolagets kreditportföljer kan delas in i Privatutlåning och Företagsutlåning:

Privatutlåning	Företagsutlåning
Privatlån	Factoring
Revolverande kredit	Företagslån

Gemensamt för all kreditgivning är att större kreditengagemang (kredittagarens samtliga egna förbindelser och anvarsförbindelser) omprövas minst en gång per år i behörig kreditbeviljande instans. Bolaget har

inrättat limiter för hur stora engagemang som tillåts i syfte att hantera koncentrationsrisken mot enskilda motparter. Bolaget har även en god spridning av kreditrisk inom Norden och Tyskland/Holland vilket minskar koncentrationsrisken mot regioner. Inom företagsutlåningen har bolaget en god spridning av riskexponeringar avseende branschkoncentration. Koncentrationsrisken inom utlåningen till privatpersoner är låg tack vare att portföljen får karaktären av ett kollektiv som är spridat över flera regioner.

Bolagets 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.

Privatutlåning

Privatlånen är sk blancokrediter med annuitetsbetalningar till privatpersoner i Sverige, Norge och Finland om maximalt motsvarande 500 000 SEK och med löptider mellan 1-15 år. Revolverade krediter har samma upplägg med skillnaden att kredittagaren beviljas en limit som kan återutnyttjas efter återbetalning. Avida använder sig av automatiska processer vid nyutgiven privatutlåning som innefattar sedvanlig kreditprövning, prövning av återbetalningsförmåga, scoringanalys och adekvata kundkännedomprocesser före kreditgivning. De automatiska processerna är utformade specifikt för det enskilda landet. Scoring tar hänsyn till såväl intern som extern information om den ansökande, såsom betalnings- eller ansökningshistorik. Kreditbeslutet fattas automatiskt baserat på regler som sätts av bolagets kredit- och priskommitté. Beslut som inte kan fattas enligt dessa regler går vidare till kredithandläggare som fattar kreditbeslutet i enlighet med instruktioner och givet beslutsmandat. Besluten påverkar erbjudandet när det kommer till belopp och ränta samt följs upp och analyseras löpande av bolagets analysfunktion som lämnar rekommendationer till förbättringar.

Kravprocesserna hanteras internt tills bolaget i första hand avyttrar förfallna krediter och då realiserar kreditförlusten. I andra hand behåller bolaget förfallna krediter som en helt eller delvis reserverad fordran. Fordringarna värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Avidas bedömning av kreditrisk inom privatutlåning är att den betraktas som mellan hög inom ramen för bolagets riskkapit och därmed acceptabel givet den goda avkastning som affären bidrar med.

Företagsutlåning

Portföljen för företagsutlåning utgörs av produkterna Factoring och Företagslån.

Factoring avser köp eller beläning av fakturor både med och utan regressrätt. Löptiden är i regel kort och understiger generellt 60 dagar. Avida har en god historik av låga kreditförluster inom produktområdet till följd av noggrann monitorering av betalningsflöden samt hantering av kreditrisk och motpartsexponeringar. Företagslån är kundanpassade krediter inom ramen för Avidas riskkapit. Lånen kan ges med eller utan säkerhet, amortering och revolvering. Inom produkten finns även företagsobligationer där Avidas syfte är att hålla dessa till förfall, dvs inhämta kupongränte- och återbetalningar.

Inom området finns också utlåning till små och medelstora tyska och holländska bolag med personlig borgen från ägaren om maximalt 250 TEUR med annuitetsbetalningar och en löptid på 1-5 år. Denna del av verksamheten utkontrakteras till en part som uppfyller Avidas krav på kredithanteringsprocesser och Avida kontrollerar kontinuerligt utvecklingen av dessa krediter.

Gemensamt för kreditgivningen är att den alltid föregås av individuell analys av syfte med kredit, återbetalningsförmåga, marknadsrisk, verksamheten inkluderande känslighetstester, säkerhetsunderlag, bolags- och ägarstruktur utifrån instruktioner och mallar. Kreditbeslutet tas av relevant kreditkommitté eller styrelsens kreditutskott.

Fordringarna värderas till upplupet anskaffningsvärde och reserveras i enlighet med IFRS 9. Inom reserveringsprocessen kan reserven öka ifall det finns observerbara data av marknadsvärden som rättfärdigar sådan ökning.

Avidas bedömning av kreditrisk inom området för företagsutlåning är att den betraktas som mellan hög med inslag av högre koncentrationsrisk jämfört med Privatutlåningen. Sammantaget är kreditrisken inom ramen för bolagets riskkapital och acceptabel givet den goda avkastning affären bidrar med.

Övriga tillgångar består nästan uteslutande av likvida tillgångar: bankkonton hos stora nordiska kreditinstitut, centralbankstillgodohavanden

och obligationer med mycket bra kreditvärdighet, främst statsobligationer men även centralbanksobligationer.

Fordringarna värderas till upplupet anskaffningsvärde men en liten andel av likviditeten upptas till verkligt värde. Bolaget har per 2019-12-31 en mindre exponering i tillgångar värderade till verkligt värde, ca 91 mkr. Verkligt värde kan påverka resultatet till följd av förändringar i riskkapitalen för kreditrisk på marknaden, dvs kreditspreadrisken.

Denna risk kan Avida enbart påverka genom att förändra exponeringen mot dessa tillgångar. Därför kapitaltäckes Avida för kreditspreadrisk i Pelare 2.

Inom detta område uppstår också motpartsrisk vilken Avida ingått ISDA-avtal med ett CSA-appendix med daglig justering av säkerheter för att eliminera motpartsrisken.

Avidas bedömning av kreditrisk för de övriga tillgångarna är mycket låga och i linje med bolagets riskkapital avseende övriga tillgångar.

Denna del av tillgångarna bidrar inte med avkastning men är en nödvändig del av affären utifrån hanteringen av likviditetsrisk och marknadsrisk.

KREDITKVALITET

MKR	2019-12-31			2018-12-31		
	Företag	Privat	Totalt	Företag	Privat	Totalt
Utlåning till allmänheten, brutto	2 376,9	6 245,6	8 622,5	1 245,8	4 342,4	5 588,2
varav steg 1	2 322,7	5 125,0	7 447,7	1 181,7	3 713,1	4 894,8
varav steg 2	20,6	634,9	655,5	21,0	492,3	513,3
varav steg 3	33,5	485,7	519,2	43,1	137,0	180,1
Summa reserveringar	-44,1	-229,3	-273,4	-39,2	-116,9	-156,1
varav reserveringar steg 1	-5,7	-57,5	-63,2	-1,7	-48,7	-50,4
varav reserveringar steg 2	-1,3	-51,5	-52,8	-1,2	-30,4	-31,6
varav reserveringar steg 3	-37,1	-120,3	-157,4	-36,3	-37,8	-74,1
Utlåning till allmänhet, netto	2 332,8	6 016,3	8 349,1	1 206,6	4 225,5	5 432,1

KREDITKVALITET

MKR	2019-12-31				2018-12-31			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	TOTAL	Steg 1	Steg 2	Steg 3	TOTAL
Utlåning till allmänheten								
Företagssektor								
Kreditbetyg låg till medel risk	2 306,5	12,8	0,0	2 319,3	1 097,0	8,8	0,0	1 105,9
Kreditbetyg högre risk	10,5	2,9	0,0	13,4	85,2	9,4	6,1	100,7
Summa	2 317,0	15,7	0,0	2 332,8	1 182,3	18,2	6,1	1 206,6
Privatsektor								
Kreditbetyg låg till medel risk	4 809,5	34,8	0,0	4 844,3	2 690,0	157,1	8,6	2 855,6
Kreditbetyg hög risk	258,0	548,6	365,4	1 172,0	972,1	306,4	91,4	1 369,9
Summa	5 067,5	583,4	365,4	6 016,3	3 662,1	463,4	99,9	4 225,5

ÅLDERSANALYS

MKR						
			2019-12-31	2018-12-31		
Utlåning till allmänheten	Företag	Privat	TOTAL	Företag	Privat	TOTAL
Fordringar ej förfallna	2 317,2	4 292,5	6 609,7	1 188,2	2 921,3	4 109,5
31-60	11,0	1 047,5	1 058,5	0,2	944,9	945,1
61-90	3,7	390,4	394,1	13,2	280,2	293,4
>90	0,9	285,9	286,8	5,0	79,1	84,1
Summa	2 332,8	6 016,3	8 349,1	1 206,6	4 225,5	5 432,1

MARKNADSRISK

Marknadsrisk är risken för finansiell förlust i form av minskade marknadsvärden eller förhöjda kostnader till följd av förändringar i valutakurser eller räntor. Avida exponerar sig mot valutakursrisk och ränterisk i verksamheten.

VALUTAKURSRISK

Bolaget har finansiering i SEK, NOK och EUR samt en tillgångsbas i SEK, NOK, EUR, DKK, GBP, USD och CHF. Vid obalans i valuta-matchning mellan finansiering och tillgång finns vid omvärderingar av balansposterna risk för valutakurseffekter i resultaträkningen. Bolagets Treasuryavdelning hanterar valutakursrisken genom valuta-derivat och genom att skapa naturlig matchning mellan valutakurs exponeringar i balansräkningen.

RÄNTERISK

Ränterisk uppstår när det inte finns matchning i räntebindningstid mellan finansiering och tillgångar. Avida har mestadels både finansiering och tillgångar med kort räntebindningstid vilket minskar ränterisken. Bolaget exponerar sig mot svenska, norska och europeiska räntemarknaden vilket ger den diversifiering som bolaget strategiskt eftersträvar.

Bolaget arbetar aktivt med att monitorera ränterisken, styra exponeringen och prissätta risken när den uppstår. Bolagets ränterisk drivs främst från företagslånen med fast ränta samt statsobligationer, då den typen av tillgångar saknar räntebindningsmatchande finansiering. Bolagets strategi är att ha en begränsad exponering mot ränterisk. En parallellförändring av räntekurvan om 100 räntepunkter skulle indikera en teoretisk omvärdering av balansboken om 10 mkr per 191231 (6,0 per 181231).

Avida bedömer att marknadsrisken är låg i bolaget och att den prissätts riskbaserat för att hantera risken.

OPERATIVA RISKER

Operativa risker är risken för förluster på grund av fel eller brister i processer och rutiner. Risken innefattar även mänskliga fel, systemfel och externa oegentligheter. Inom området för operationell risk innefattas även legala risker såsom t ex risken för penningtvätt eller andra typer av sanktioner.

Avida definierar sina väsentliga processer med processägare som

VALUTAEXPONERING

Nettoexponering i SEK i respektive valuta	2019	2018
MKR		
EUR *)	127,9	61,5
NOK *)	154,6	47,1
Övriga *)	27,6	12,5

*) Bruttoexponeringen 2019 i EUR var motsvarande 1 229 371 977 SEK med motverkande valutaterminer om nominellt 1 357 291 000 SEK. I NOK var bruttoexponeringen 833 197 269 utan någon motverkande valutatermin. Bruttoexponeringen i övriga valutor var på 32 475 795 SEK och avser framförallt USD, DKK och GBP med motverkande valutaterminer.

minst årligen genomför riskidentifieringar. Dessa beskriver de operativa risker som Avida ser inom processerna. Bolaget använder sig av en metod som definierar varje identifierad risk med dess inneboende risk (innan riskhantering), riskhantering och residual risk (efter riskhantering). Avida definierar och validerar riskhanteringen med riskkontroller som också utvärderas utifrån dess effektivitet (hur frekvent kontrollen genomförs) och design (hur väl kontrollen hanterar risken). Den sammanlagda bilden skapar ett ramverk för Avidas riskhantering av operativa risker där de risker som överstiger vissa tröskelvärden hanteras separat eller områden med höga riskvärden fokuseras på med riskhanteringsinsatser som hanterar den specifika risken. De riskområden som riskerna kategoriseras in i är Organisation & Personal, Processer, IT-system, Externa risker och Legala risker. De kontrollområden som Avida arbetar med är: automatiska, behörighetsstyrning, beslut, dokumentation, dualitet, försäkringar, styrdokumentation, kompetens, kontinuitetsplaner, manuella, monitorering, rapportering, periodiska möten, allokering av ansvar, rutinbeskrivningar och utbildning. De områden som Avida strategiskt fokuserar på är automatiska och kompetens.

Avida bedömer att den operativa risken är medellåg i bolaget och är en naturlig del av verksamheten.

LIKVIDITETSRISK

Likviditetsrisk är risken för att företaget får svårigheter att fullgöra betalningsåtaganden på kort sikt. Likviditetsrisk kan även uttryckas som risken för förlust eller försämrade intjäningsförmåga till följd av att bolagets betalningsåtaganden inte kan fullgöras i rätt tid.

För att säkerställa bolagets kortfristiga betalningsförmåga vid bortfall eller försämrade tillgång till vanligtvis tillgängliga finansieringskällor håller bolaget en avskild buffert av likvida tillgångar.

Bolaget ställer specifika krav på likvida tillgångar, tex att dessa enbart får bestå av tillgängliga medel som inte är ianspråktaga som säkerheter. Likviditetsbufferten innefattar medel i kassa/bank under förutsättning att sådana tillgodohavanden är tillgängliga på följande bankdag, obligationer mot värenommerade motparter som Svenska Staten och centralbankstillgodohavanden. Minsta storlek på likviditetsbufferten regleras genom styrelsebeslutad limit som är instituts-specifikt utformad för att hantera Avidas inneboende likviditetsrisk. Avidas tillgångar kännetecknas av en högre andel förtidslösen jämfört med den avtalsenliga löptiden samtidigt som den icke-tidsbundna

inlåningen har ett inneboende beteende av att trögt flyta ut ur bolagets skuldmassa vilket sammantaget bidrar till en låg likviditetsrisk. Avida har identifierat följande inneboende likviditetsrisker: oväntade likviditetsutflöden från inlåningsportföljerna som huvudsakligen består av icke-tidsbunden inlåning, oväntade likviditetsutflöden från bolagets utnyttjade limiter, eller godkända men ännu ej utbetalda lånelöften och oväntade likviditetsutflöden från motpartsriskhantering från Avidas valutakursderivat.

För att hantera en situation med ökad likviditetsrisk finns möjlighet att justera inlåningsräntan för att attrahera ytterligare inlåning från

LIKVIDITETSEXPONERING 2019

	BETALBARA PÅ ANFORDRAN	UPP TILL 3 MÅN	3 -12 MÅNADER	MELLAN 1-5 ÅR	MER ÄN 5 ÅR	TOTALT
MKR						
Tillgångar						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	72,3	-	-	-	-	72,3
Belåningsbara statsskuldssamband	91,0	-	-	158,1	-	249,1
Utlåning till kreditinstitut	1 777,1	-	-	-	-	1 777,1
Utlåning till allmänheten	-	1 208,6	525,6	2 614,3	4 000,6	8 349,1
Övriga tillgångar	-	38,3	-	-	-	38,3
Summa tillgångar	1 940,4	1 246,9	525,6	2 772,4	4 000,6	10 485,9
Skulder och avsättningar						
Inlåning från allmänheten	8 021,1	521,6	568,7	-	-	9 111,4
Derivat	-	17,9	-	-	-	17,9
Övriga skulder	-	96,9	-	-	-	96,9
Efterställda skulder	-	-	15,0	-	245,9	260,9
Summa skulder och eget kapital	8 021,1	636,4	583,7	-	245,9	6 759,1

Tabellen visar odiskonterade värden på bolagets finansiella tillgångar och skulder uppdelade efter den tid som på balansdagen återstår fram till den första avtalsenliga förfallodagen.

LIKVIDITETSEXPONERING 2018

	BETALBARA PÅ ANFORDRAN	UPP TILL 3 MÅN	3 -12 MÅNADER	MELLAN 1-5 ÅR	MER ÄN 5 ÅR	TOTALT
MKR						
Tillgångar						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	13,7	-	-	-	-	13,7
Belåningsbara statsskuldssamband	46,4	-	-	165,7	-	212,1
Utlåning till kreditinstitut	840,2	-	-	-	-	840,2
Utlåning till allmänheten	-	1 236,3	1 176,1	2 915,8	103,9	5 432,1
Derivatinstrument	-	5,0	-	-	-	5,0
Övriga tillgångar	-	29,8	-	-	-	29,8
Summa tillgångar	900,3	1 271,2	1 176,1	3 801,5	103,9	6 532,9
Skulder och avsättningar						
Inlåning från allmänheten	5 513,4	33,7	-	-	-	5 547,1
Derivat	-	77,6	-	-	-	77,6
Övriga skulder	-	-	-	15,0	252,3	267,3
Efterställda skulder	5 513,4	111,3	-	15,0	252,3	5 892,0
Summa skulder och eget kapital	5 513,4	111,3	-	15,0	252,3	5 892,0

allmänheten, minska utlåningstakten eller attrahera kapitalinjektioner för att stärka likviditetssituationen.

VD ansvarar för likviditetshandlingen. Alla nya limiter och ändringar av gamla limiter ska godkännas av styrelsen. Bolagets riskhantering fokuserar i detta avseende på att övervaka och kontrollera att likviditetsbufferten är inom limiter. Treasuryavdelningen rapporterar likviditeten dagligen och bevakar vid behov även intradagstransaktioner.

Bolagets likviditetsexponering med avseende på återstående löptider

på finansiella tillgångar och skulder framgår av tabellerna på föregående sida. Även den kassaflödesanalys, som finns intagen på annat ställe i årsredovisningen, belyser bolagets likviditetssituation.

KÄNSLIGHETSANALYS

I tabellerna nedan visas känslighet i resultatet på de ovan beskrivna riskerna. Gällande kreditrisk så är den underliggande drivaren arbetslöshet den enskilt största drivaren för försämrade LGDs.

MARKNADS- OCH RÄNTERISK FÖR IN- OCH UTLÅNING

FINANSIELLT MÅTT		FÖRÄNDRING	2019	2018
Risker i inlåning från allmänheten				
Inlåningsräntan förändras	Resultat före skatt	+/- 1 procentenhet	+/- 72,5	+/- 42,9
	Förändring Eget Kapital	+/- 1 procentenhet	+/- 56,6	+/- 33,4
Risker i utlåning till allmänheten				
Utlåningsräntan förändras	Resultat före skatt	+/- 1 procentenhet	+/- 70,8	+/- 40,2
	Förändring Eget Kapital	+/- 1 procentenhet	+/- 55,2	+/- 31,4
Risker i utlåning till kreditinstitut				
Utlåningsräntan förändras	Resultat före skatt	+/- 1 procentenhet	+/- 10,7	+/- 6,7
	Förändring Eget Kapital	+/- 1 procentenhet	+/- 8,4	+/- 5,3

VALUTARISK

FINANSIELLT MÅTT		FÖRÄNDRING	2019	2018
Risker för resultat från utländska filialer och bolag				
Valutakursförändring SEK-NOK	Resultat före skatt	+/- 10 procentenhet	+/- 3,0	+/- 3,2
	Förändring Eget Kapital	+/- 10 procentenhet	+/- 2,3	+/- 2,5
Valutakursförändring SEK-EUR	Resultat före skatt	+/- 10 procentenhet	+/- 3,7	+/- 0,7
	Förändring Eget Kapital	+/- 10 procentenhet	+/- 2,9	+/- 0,6

KREDITRISK

FINANSIELLT MÅTT		FÖRÄNDRING	2019	2018
Risker för att återvinning av förfallna krediter försämrats				
Förändring av LGD	Resultat före skatt	+/- 5 procentenhet	+/- 63,1	+/- 37,6
	Förändring Eget Kapital	+/- 5 procentenhet	+/- 49,3	+/- 31,7

4 RÖRELSESEGMENT

Företagsledningen har fastställt rörelsesegmenten baserat på den information som används som underlag för att fördela resurser och utvärdera resultat. Företagsledningen bedömer verksamheten från

en aggregerad nivå fördelat utifrån ett kundperspektiv; Consumer Finance och Business Finance. Det resultatmätt som följs upp på segmentsnivå är rörelseresultatet. Resultatposter som inte är direkt hänförliga till segment allokeras med fördelningsnycklar som företagsledningen anser ger en rättvis fördelning till segmenten.

SEGMENTSREDOVISNING 2019	CONSUMER FINANCE	BUSINESS FINANCE	TOTALT	
MKR				
Ränteintäkter	531,0	160,5	691,5	
Räntekostnader	-109,6	-46,4	-156,0	
Nettoresultat av finansiella transaktioner	10,3	4,5	14,8	
Övriga rörelseintäkter	2,6	1,7	4,3	
Summa rörelseintäkter	434,3	120,3	554,6	
Allmänna administrationskostnader	-182,2	-55,0	-237,2	
Av- och nedskrivningar av materiella o immateriala anl tillgångar	-7,9	-2,4	-10,3	
Resultat före kreditförluster	244,2	62,9	307,1	
Kreditförluster, netto	-170,2	-8,9	-179,1	
Rörelseresultat	74,0	54,0	128,0	
Skatt	-17,9	-13,0	-30,9	
Redovisat resultat efter skatt	56,1	41,0	97,1	
Utlåning till Allmänheten	6 133,9	2 215,2	8 349,1	
Räntenettomarginal	8,2%	6,0%	7,6%	
Kreditförluster (%)	3,3%	0,5%	2,6%	
Avkastning på kärnprimärkapital	10,4%	20,7%	13,1%	
SEGMENTSREDOVISNING 2018	CONSUMER FINANCE	BUSINESS FINANCE	TOTALT	
MKR				
Ränteintäkter	325,1	144,3	469,3	
Räntekostnader	-46,8	-12,7	-59,5	
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-3,4	-1,5	-4,9	
Övriga rörelseintäkter	0,0	3,8	3,9	
Summa rörelseintäkter	274,9	133,9	408,8	
Allmänna administrationskostnader	-156,4	-69,4	-225,8	
Av- och nedskrivningar av materiella o immateriala anl tillgångar	-6,6	-2,9	-9,5	
Resultat före kreditförluster	111,9	61,6	173,5	
Kreditförluster, netto	-87,0	-9,7	-96,7	
Rörelseresultat	24,9	51,9	76,8	
Skatt	-5,2	-11,0	-16,2	
Redovisat resultat efter skatt	19,7	40,9	60,6	
Utlåning till allmänheten	3 986,8	1 445,3	5 432,1	
Räntenettomarginal	8,4%	12,2%	9,4%	
Kreditförluster (%)	2,6%	0,9%	2,2%	
Avkastning på kärnprimärkapital	4,4%	27,5%	10,1%	
2019	Sverige	Norge	Finland	TOTALT
Rörelseintäkter	272,7	132,8	149,1	554,6
Utlåning till allmänheten	4 300,3	1 716,7	2 332,1	8 349,1
2018				
Rörelseintäkter	176,7	123,7	108,3	408,8
Utlåning till allmänheten	2 240,0	1 518,2	1 673,9	5 432,1

5 RÄNTENETTO

	2019	2018
MKR		
Ränteintäkter		
Utlåning till allmänheten	568,7	351,1
Factoring	120,3	109,8
Övrigt	2,5	8,4
Summa ränteintäkter	691,5	469,3
Räntekostnader		
In- och upplåning från allmänheten	-155,4	-59,5
Övrigt	-0,6	0,0
Summa räntekostnader	-156,0	-59,5
Räntenetto	535,5	409,8

Ränteintäkter från finansiella instrument som inte värderas till verkligt värde via resultaträkningen uppgår till 691,5 mkr (469,3). Räntekostnader från finansiella instrument som inte värderas till verkligt värde via resultaträkningen uppgår till 156 mkr (59,5).

6 NETTORESULTAT AV FINANSIELLA TRANSAKTIONER

	2019	2018
MKR		
Värdeförändring valutaterminkontrakt	13,0	-62,6
Valutakursresultat, netto	1,1	57,6
Värdering av finansiella tillgångar till verkligt värde via resultaträkningen	0,7	0,1
Summa	14,8	-4,9

7 ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER

	2019	2018
MKR		
Övrigt	4,3	3,9
Summa	4,3	3,9

8 ALLMÄNNA ADMINISTRATIONSKOSTNADER

ÖVRIGA ADMINISTRATIONSKOSTNADER	2019	2018
MKR		
Lokalhyra	13,4	12,5
IT/data	5,7	3,3
Kostnader för upplysningstjänster	19,5	17,6
Övriga externa tjänster	32,7	33,2
Revisionsarvode	4,2	3,1
Marknadsföringskostnader	8,3	4,2
Övriga administrativa kostnader	37,2	30,0
Summa övriga kostnader	121,0	103,9

PERSONALKOSTNADER

LÖNER OCH ERSÄTTNINGAR	2019	2018
MKR		
Styrelse och verkställande direktör	3,4	7,4
Övriga anställda	75,0	72,3
Summa löner och ersättningar	78,4	79,8

Sociala avgifter enligt lag och avtal	21,7	25,0
--	-------------	-------------

Pensionskostnader avs. styrelsen och verkställande direktören	0,7	0,4
Pensionskostnader avs. övriga anställda	11,3	11,3
Summa löner, ersättningar sociala avgifter och pensionskostnader	112,1	116,5

Övriga personalkostnader	4,1	5,4
Summa personalkostnader	116,2	121,9

Summa allmänna administrationskostnader	237,2	225,8
--	--------------	--------------

MEDELANTALET ANSTÄLLDA	2019	2018
Kvinnor	55	52
Män	54	51
Totalt antal	109	103

SJUKFRÄNVARO PROCENT	2019	2018
Kvinnor	3,91	2,98
Män	1,36	1,65

8 ALLMÄNNA ADMINISTRATIONSKOSTNADER , FORTS.

ERSÄTTNINGAR TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE – 2019					
MKR	GRUNDLÖN/ ARVODE	RÖRLIG ER- SÄTTNING	ÖVRIGA FÖR- MÅNER	PENSIONS- KOSTNADER	SUMMA
Tord Topsholm (verkställande direktör)	3,2	0,0	0,0	0,7	3,9
Stefan Alexandersson (styrelseordförande fram till 2019-02-28)	0,2	0,0	0,0	0,0	0,2
Christian Bjørnstad (styrelseledamot)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Håkon Reistad Fure (styrelseledamot)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Celina Midelfart (styrelseledamot)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Geir Langfeldt Olsen (styrelseordförande från 2019-02-28)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Summa	3,4	0,0	0,0	0,7	4,1

ERSÄTTNINGAR TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE – 2018					
MKR	GRUNDLÖN/ ARVODE	RÖRLIG ER- SÄTTNING	ÖVRIGA FÖR- MÅNER	PENSIONS- KOSTNADER	SUMMA
Tord Topsholm (verkställande direktör från april 2018)	2,4	0,0	0,0	0,5	2,9
Stefan Alexandersson (styrelseordförande)	1,5	0,0	0,0	0,0	1,5
Christian Bjørnstad (styrelseledamot)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Håkon Reistad Fure (styrelseledamot)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Celina Midelfart (styrelseledamot)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Geir Langfeldt Olsen (styrelseledamot)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Johan Ole Anstensrud (verkställande direktör fram till april 2018)	3,5	0,0	0,0	0,0	3,5
Summa	7,5	0,0	0,0	0,4	7,9

RÖRLIGA ERSÄTTNINGAR

De tillkommande rörliga ersättningarna utgår i förhållande till individuell måluppfyllelse av de intäkts- och resultatmål som fastställts för året. Målen fastställs årligen av styrelsen. Information om Bolagets ersättningspolicy i enlighet med upplysningskraven i FFFS 2011:1 återfinns på bolagets hemsida www.vida.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 avtal om avgångsvederlag för verkställande direktören motsvarande 12 månadslöner efter uppsägningstiden.

8 ALLMÄNNA ADMINISTRATIONSKOSTNADER, FORTS.

ERSÄTTNING TILL REVISORER

DELOITTE - STÄMMOVALD I MAJ 2019	2019	2018
MKR		
Revisionsuppdraget	3,1	-
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	0,5	-
Skatterådgivning	0,0	-
Övriga tjänster	0,0	-
Summa Deloitte	3,6	-

PWC	2019	2018
MKR		
Revisionsuppdraget	0,4	2,1
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	0,0	0,1
Skatterådgivning	0,0	0,0
Övriga tjänster	0,0	0,0
Summa PWC	0,4	2,2

MAZARS	2019	2018
MKR		
Övriga tjänster (internrevision)	0,2	0,6
Summa Mazars	0,2	0,6

ÖVRIGA REVISORER	2019	2018
MKR		
Övriga tjänster	0,0	0,3
Summa övriga revisorer	0,0	0,3

Total kostnad för ersättningar till revisorer	4,2	3,1
--	------------	------------

9 KREDITFÖRLUSTER, NETTO

	2019	2018
MKR		
Utlåning till allmänheten		
Reserveringar - Steg 1	-12,0	-16,4
Reserveringar - Steg 2	-20,6	-2,7
Reserveringar - Steg 3	-80,7	-44,7
Summa reserveringar	-113,3	-63,8
Bortskrivningar	-66,9	-62,5
Återvinningar	1,3	29,6
Summa	-65,6	-32,9
Summa kreditförluster Utlåning till allmänheten	-178,9	-96,7
Utlåning till kreditinstitut		
Reserveringar - Steg 1	-0,2	-
Reserveringar - Steg 2	-	-
Reserveringar - Steg 3	-	-
Summa reserveringar	-0,2	-
Bortskrivningar	-	-
Återvinningar	-	-
Summa kreditförluster Utlåning till kreditinstitut	-0,2	-
Summa kreditförluster netto	-179,1	-96,7

Reserveringar beräknas med hjälp av kvantitativa modeller, som bygger på indata, antaganden och metoder som i hög grad består av bedömningar från bolagets företagsledning. Följande delar har påverkan på nivån av reserveringar:

- Fastställande av en väsentlig ökning i kreditrisk. Den generella definitionen utgörs av en backstop motsvarande att en kredit är förfallen mer än 30 dagar. För privatutlåningen har definitionen utökats och kalibreras för att låta en majoritet av alla krediter som förfallit mer än 90 dagar (osäkra fordringar) anses ha väsentligt ökad kreditrisk minst ett halvår innan dess att de anses var osäkra. På detta sätt skyddar Avida sig från allt för stora variationer i kreditförluster.
- Makroekonomiska utsikter. Avida tar hänsyn till makroekonomiska utsikter avseende styrränta och arbetslöshet i de marknader som bolaget har sin huvudsakliga verksamhet inom. För dessa utformas en förväntad, förvärrad och förbättrad utsikt som vid varje rapporteringstillfälle vägs till 80% för den förväntade utsikten och till 10% vardera för den förvärrade och förbättrade utsikten.
- Värdering av förlust vid fallissemang (LGD). LGD beskrivs i not 2 och känslighetsanalyseras i not 3.

10 SKATT PÅ ÅRETS RESULTAT

	2019	2018
MKR		
Skatt redovisad i resultaträkningen		
Aktuell skatt på årets resultat	-30,9	-16,0
Justering av skatt hänförlig till tidigare år	-	0,5
Uppskjuten skattekostnad/intäkt	-	-0,7
Skatt på årets resultat	-30,9	-16,2
Avstämning effektiv skatt		
Redovisat resultat före skatt	128,0	76,8
Skatt enligt gällande skattesats	-27,4	-16,9
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-3,8	
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	-	0,2
Skatteeffekt lämnat koncernbidrag	0,3	
Skatt på tidigare års resultat	-	0,5
Skatt på årets resultat enligt resultaträkningen	-30,9	-16,2
Skatt redovisad i övrigt totalresultat		
Skatteeffekt på omräkningsdifferens filialer	-2,8	-
Skatt redovisad i balansräkningen		
Aktuell skattefordran	2,8	2,6

Den gällande skattesatsen är 21,4% (22,0%)

UPPSKJUTEN SKATTESKULD	2019	2018
MKR		
Orealiserat resultat derivat	-	0,8
Summa	-	0,8

11 KASSA OCH TILLGODOHAVANDEN HOS CENTRALBANK

	2019	2018
MKR		
Tillgodohavanden hos centralbanker	72,3	13,7
Summa	72,3	13,7
varav utländsk valuta	72,3	13,7

12 BELÅNINGSBARA STATSSKULDSFÖRBINDELSER

	2019	2018
MKR		
Belåningsbara statspapper	249,1	212,1
Summa	249,1	212,1

13 UTLÅNING TILL KREDITINSTITUT

	2019	2018
MKR		
Utlåning till kreditinstitut, brutto	1 777,3	840,2
varav Steg 1	1 777,3	840,2
varav Steg 2	-	-
varav Steg 3	-	-
Summa reserveringar	-0,2	-
varav Steg 1	-0,2	-
varav Steg 2	-	-
varav Steg 3	-	-
Utlåning till kreditinstitut, netto	1 777,1	840,2
Banker	1 777,1	840,2
varav svenska banker	440,4	334,6
varav utländska banker	1 336,7	505,6
Summa	1 777,1	840,2

14 UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN

	2019-12-31	2018-12-31
MKR		
Utlåning till allmänheten, brutto	8 622,5	5 588,2
varav Steg 1	7 447,8	4 894,8
varav Steg 2	655,5	513,3
varav Steg 3	519,2	180,1
Summa reserveringar	-273,4	-156,1
varav Steg 1	-63,2	-50,4
varav Steg 2	-52,8	-31,6
varav Steg 3	-157,4	-74,1
Utlåning till allmänheten, netto	8 349,1	5 432,1

14 UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN, FORTS.

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	SUMMA
MKR				
Utlåning till allmänheten brutto 1 januari 2019	4 894,8	513,3	180,1	5 588,2
Nya, förvärvade och borttagna finansiella tillgångar, netto	2 982,2	169,6	92,7	3 244,5
Förflyttning till steg 1	93,7	-91,9	-1,8	0,0
Förflyttning till steg 2	-230,1	230,6	-0,5	0,0
Förflyttning till steg 3	-334,6	-173,9	508,5	0,0
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	0,0	0,0	0,0	0,0
Bortskrivningar	0,0	0,0	-268,1	-268,1
Återvinningar	0,0	0,0	0,0	0,0
Valutakursjusteringar	41,7	7,8	8,3	57,8
Övrigt	0,0	0,0	0,0	0,0
Utlåning till allmänheten brutto 31 december 2019	7 447,7	655,5	519,2	8 622,5

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	SUMMA
MKR				
Utlåning till allmänheten brutto 1 januari 2018	2 431,3	362,0	128,7	2 922,0
Nya, förvärvade och borttagna finansiella tillgångar, netto	2 955,4	174,8	0,9	3 131,1
Förflyttning till steg 1	101,6	-100,4	-1,3	0,0
Förflyttning till steg 2	-179,5	180,2	-0,6	0,0
Förflyttning till steg 3	-68,2	-28,2	96,3	0,0
Bortskrivningar	-424,1	-94,2	-67,7	-586,0
Återvinningar				
Valutakursjusteringar	67,4	14,8	1,5	83,7
Övrigt	10,9	4,2	22,3	37,4
Utlåning till allmänheten brutto 31 december 2018	4 894,8	513,3	180,1	5 588,2

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	SUMMA
MKR				
Reserveringar 1 januari 2019	50,4	31,6	74,1	156,1
Nya, förvärvade och borttagna finansiella tillgångar, netto	33,4	28,9	56,0	118,3
Förflyttning till steg 1	1,4	-7,2	-0,8	-6,6
Förflyttning till steg 2	-3,6	17,6	-0,1	13,9
Förflyttning till steg 3	-8,2	-17,8	52,6	26,6
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	-10,7	-0,9	-3,1	-14,7
Bortskrivningar	0,0	0,0	-23,3	-23,3
Återvinningar	0,0	0,0	0,0	0,0
Valutakursjusteringar	0,5	0,6	2,0	3,1
Övrigt	0,0	0,0	0,0	0,0
Reserveringar 31 december 2019	63,2	52,8	157,4	273,4

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	SUMMA
MKR				
Reserveringar 1 januari 2018	33,2	31,1	58,7	123,1
Nya, förvärvade och borttagna finansiella tillgångar, netto	33,1	18,0	12,9	64,0
Förflyttning till steg 1	1,4	-8,3	-0,2	-7,1
Förflyttning till steg 2	-2,9	9,5	-0,2	6,4
Förflyttning till steg 3	-2,8	-4,2	14,5	7,6
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	-8,5	-1,5	11,5	1,5
Bortskrivningar	-2,8	-10,3	-49,3	-62,4
Återvinningar			29,6	29,6
Valutakursjusteringar	1,0	0,8	1,0	2,9
Övrigt	-1,3	-3,7	-4,5	-9,5
Reserveringar 31 december 2018	50,4	31,6	74,1	156,1

15 IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

	2019	2018
MKR		
Ingående anskaffningsvärde	50,7	44,1
Årets investeringar	31,5	6,6
Utgående anskaffningsvärde	82,2	50,7
Ingående av- och nedskrivningar	-32,2	-25,3
Årets avskrivningar	-7,9	-6,9
Utgående avskrivningar	-40,1	-32,2
Utgående redovisat värde	42,1	18,5

16 MATERIELLA TILLGÅNGAR

	2019	2018
MKR		
Ingående anskaffningsvärde	13,7	12,3
Årets investeringar	1,4	1,8
Årets försäljningar	-0,7	-0,4
Utgående anskaffningsvärde	14,4	13,7

	2019	2018
MKR		
Ingående avskrivningar enligt plan	-9,5	-7,0
Återföring avskrivningar sålda och uttrangerade inventarier	0,5	1,7
Årets avskrivningar	-2,4	-4,2
Utgående avskrivningar enligt plan	-11,4	-9,5
Utgående redovisat värde	3,0	4,2

17 ÖVRIGA TILLGÅNGAR

	2019	2018
MKR		
Skattekonto	10,4	3,4
Fordringar på koncernföretag	5,2	-
Fondlikvidfordran	22,0	-
Övriga fordringar	0,6	16,0
Summa	38,2	19,4

18 FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER

	2019	2018
MKR		
Förutbetalda övriga kostnader	19,3	38,9
Förutbetalda hyror	1,9	0,3
Summa	21,2	39,2

19 INLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN

	2019	2018
MKR		
Inlåning från allmänheten	9 111,4	5 547,1
varav svensk valuta	4 641,0	4 029,2
varav utländsk valuta	4 470,4	1 517,9
Summa	9 111,4	5 547,1

20 DERIVATINSTRUMENT

	2019	2018
MKR		
Derivatinstrument		
Valutaterminer DnB - tillgång	-	5,0
Valutaterminer DnB - skuld	17,9	-
Summa	17,9	5,0

21 ÖVRIGA SKULDER

	2019	2018
MKR		
Leverantörsskulder	14,6	22,1
Skuld till koncernföretag	0,3	-
Fondlikvidskuld	51,3	26,9
Innehållen källskatt sparkonton	11,7	6,9
Övriga skulder	19,0	13,0
Summa	96,9	68,9

22 UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

	2019	2018
MKR		
Upplupna semesterlöner	7,8	6,9
Upplupna sociala avgifter	3,2	3,8
Övriga upplupna kostnader	12,3	8,6
Periodisering Leasinghyror	-	0,3
Summa	23,3	19,6

23 EFTERSTÄLLDA SKULDER

	ISIN	NOMINELLT	RÄNTESATS %	UTGIVNINGSDAG	FÖRFALLODAG	2019	2018
MKR							
AVF 001 Avida Finans AB 18/28 FRN C SUB	SE0010100883	250	3m Stibor + 6,5	2018-11-06	2028-11-06	245,9	245,5
Avida Finans AB 14/21 FRN		15	3m Stibor + 5,25	2014-12-01	2020-12-31	15,0	15,0
Summa		265				260,9	260,5

24 PRIMÄRKAPITAL

	ISIN	NOMINELLT	RÄNTESATS %	UTGIVNINGSDAG	LÖPTID*	2019	2018
MKR							
Floating Rate Perpetual Add Tier 1 Capital Bond	ISINSE0012729085	200	3M Stibor +9,5	2019-06-29	Evig	194,0	-

*Första möjlighet till inlösen i juni 2024

25 KLASSIFICERING AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

2019-12-31						
MKR	Finansiella tillgångar & skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Finansiella tillgångar & skulder som redovisas till upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde	Summa verkligt värde	
Finansiella tillgångar						
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	-	-	72,3	72,3	72,3	
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	91,0	-	158,1	249,1	249,1	
Utlåning till Kreditinstitut	-	-	1 777,1	1 777,1	1 777,1	
Utlåning till Allmänheten	-	-	8 349,1	8 349,1	8 355,7	
Övriga tillgångar	-	-	38,2	38,2	38,2	
Summa tillgångar	91,0	-	10 394,8	10 485,8	10 492,4	
Finansiella skulder						
Inlåning från allmänheten	-	-	9 111,4	9 111,4	9 111,4	
Efterställda skulder	-	-	260,9	260,9	260,9	
Derivatinstrument	17,9	-	-	17,9	17,9	
Övriga skulder	-	-	96,9	96,9	96,9	
Summa skulder	17,9	-	9 469,2	9 487,1	9 487,1	

2018-12-31						
MKR	Finansiella tillgångar & skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Finansiella tillgångar & skulder som redovisas till upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde	Summa verkligt värde	
Finansiella tillgångar						
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	-	-	13,7	13,7	13,7	
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	46,4	-	165,7	212,1	212,1	
Utlåning till Kreditinstitut	-	-	840,2	840,2	840,2	
Utlåning till Allmänheten	-	-	5 432,1	5 432,1	5 432,1	
Övriga tillgångar	-	-	-	19,4	19,4	
Derivatinstrument	5,0	-	-	5,0	5,0	
Summa tillgångar	51,4	-	6 471,1	6 522,4	6 522,4	
Finansiella skulder						
Inlåning från allmänheten	-	-	5 547,1	5 547,1	5 547,1	
Efterställda skulder	-	-	260,5	260,5	260,5	
Övriga skulder	-	-	68,9	68,9	68,9	
Summa skulder	-	-	5 876,5	5 876,5	5 876,5	

26 VÄRDERING AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER TILL VERKLIGT VÄRDE

Bolaget tillämpar IFRS 13 för finansiella instrument som värderas till verkligt värde i balansräkningen. Därmed krävs upplysningar om värdering till verkligt värde per nivå i följande verkligt värde-hierarki:

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

Bolaget innehar derivatinstrument samt en fond innehållande högkvalitativa tillgångar värderade till verkligt värde. Köp av fonder har skett under året med 42,3 mkr.

Värderingen av fonden inhämtas från noterade priser på aktiva marknader för identiska tillgångar eller skulder, dvs nivå 1.

Värderingen av derivat baseras på observerbara data för tillgången eller skulden, d v s nivå 2.

Inga förflyttningar har gjorts mellan de olika nivåerna under perioden.

För finansiella instrument som är noterade på en aktiv marknad bestäms verkligt värde med utgångspunkt från tillgångens noterade köpkurs på balansdagen utan tillägg för transaktionskostnader vid anskaffningstillfället. Ett finansiellt instrument betraktas som noterat på en aktiv marknad om noterade priser med lätthet finns tillgängliga på en börs, hos en handlare, mäklare, banker, etc. och dessa priser representerar faktiska och regelbundet förekommande marknadstransaktioner på affärsmässiga villkor.

Verkliga värden för derivatinstrument i form av valutaterminer baseras på indata från extern affärsbank. Verkligt värde för fonden baseras på indata på priser i de underliggande tillgångarna från en extern affärsbank. För värdering av finansiella tillgångar och skulder i utländsk valuta inhämtas valutakurser från en extern affärsbank.

2019-12-31	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
MKR				
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuldssamband	91,0	-	-	46,4
Summa tillgångar	91,0	-	-	46,4
Skulder				
Derivatinstrument	-	17,9	-	17,9
Summa skulder	-	17,9	-	17,9

2018-12-31	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
MKR				
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuldssamband	46,4	-	-	46,4
Derivatinstrument	-	5,0	-	5,0
Summa tillgångar	46,4	5,0	-	51,4
Skulder				
Derivatinstrument	-	-	-	-
Summa skulder	-	-	-	-

27 KAPITALTÄCKNING

Informationen om Avidas 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, 437 b och 438 i förordningen (EU) nr 575/2013 och av 8 kap. 8 § 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 Avidas hemsida www.aida.se.

Avidas strategi för kapitalhantering är att hålla ett kapital som med god marginal överstiger miniminivån inklusive samlade buffertkrav.

Avida använder schablonmetoden för kreditrisker och för operativa risker används basmetoden.

INFORMATION OM KAPITALBAS OCH KAPITALKRAV

För fastställande av Avidas lagstadgade kapitalkrav gäller lagen (2014:968) om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag, Förordning (EU) nr 575/2013, lagen om kapitalbuffer-

tar (2014:966) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar. Syftet med reglerna är att säkerställa att Avida hanterar sina risker och skyddar kunderna. Reglerna säger att kapitalbasen ska täcka kapitalbehovet inklusive minimikapitalkravet enligt Pelare 1 för kreditrisk, marknadsrisk och operativa risker samt samlat buffertkrav.

KONSOLIDERAD SITUATION

Den konsoliderade situationen består av det finansiella holdingbolaget Avida Holding AB (publ), (556780-0593) och dess två helägda dotterbolag Avida Finans AB (publ) och Avida Inkasso AS (913778367). Ansvarigt institut är Avida Finans AB (publ).

INTERNT BEDÖMT KAPITALBEHOV

Den interna kapital- och likviditetsutvärderingen genomförs åtminstone årligen. Kvartalsvis offentliggörs Avidas kapital- och likviditetssituation för den konsoliderade situationen.

INTERNT BEDÖMT KAPITALKRAV

Per 31 december 2019 uppgick det internt bedömda kapitalkravet till 94,7 mkr (62,4) i Avida Finans AB. Det internt bedömda kapitalkravet i Konsoliderad situation uppgick till 95,1 mkr (62,5). Det interna kapitalkravet i Pelare 2 bedöms av koncernen bestå av följande risktyper: Kreditkoncentrationsrisk, Ränterisk i bankbok och Affärsrisk.

AVIDA FINANS AB				
MKR				
Kapitaltäckning	2019-12-31		2018-12-31	
Riskvägt exponeringsbelopp	7 928,5		5 062,4	
Summa Kapitalbaskrav	1 069,4	13,49%	659,1	13,02%
Total Kapitalbas	1 325,9	16,72%	942,9	18,72%
Kapitalbaskrav	2019-12-31		2018-12-31	
Kapitalbaskrav (Pelare 1)	634,3	8,00%	405,0	8,00%
Övrigt Kapitalbaskrav (Pelare 2)	94,7	1,19%	62,4	1,23%
Kombinerat buffertkrav	340,4	4,29%	191,7	3,79%
Summa kapitalbaskrav	1 069,4	13,49%	659,1	13,02%

27 KAPITALTÄCKNING, FORTS.

AVIDA FINANS AB				
MKR				
KAPITALSITUATION	2019-12-31		2018-12-31	
Kärnprimärkapital efter eventuella avdrag	883,0	11,14%	686,9	13,64%
Övrigt primärkapital efter eventuella avdrag	194,0	2,45%	0,0	0,00%
Supplementärt kapital efter eventuella avdrag	248,9	3,14%	256,0	5,08%
Kapitalbas	1 325,9	16,72%	942,9	18,72%
	2019-12-31		2018-12-31	
	REA	Kapitalkrav	REA	Kapitalkrav
Riskvägt exponeringsbelopp (REA) och kapitalkrav	7 928,5	634,3	5 062,4	405,0
varav: kapitalkrav för kreditrisk	6 893,4	551,5	4 375,1	350,0
varav: kapitalkrav för marknadsrisk	245,5	19,6	121,6	9,7
varav: kapitalkrav operativ risk	789,6	63,2	565,7	45,3
Justering för övergångsregel	0,0	0,0	0,0	0,0
Kärnprimärkapital / Kärnprimärkapitalrelation	883,0	11,14%	686,9	13,57%
Primärkapital / Primärkapitalrelation	1 077,0	13,58%	686,9	13,57%
Totalt kapital / Total kapitalrelation	1 325,9	16,72%	942,9	18,63%
Totalt kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav	697,2	8,79%	419,6	8,29%
varav: Kapitalkonserveringsbuffert	198,2	2,50%	126,5	2,50%
varav: Kontracyklisk buffert	142,2	1,79%	65,2	1,29%
Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert	526,2	6,64%	459,1	9,07%
KAPITALBAS	2019-12-31		2018-12-31	
Kärnprimärkapital				
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfond	69,9		69,9	
Övrigt tillskjutet kapital	612,4		533,5	
Balanserade vinstmedel samt reserver	168,1		42,0	
Avgår:				
- Immateriella tillgångar	42,1		18,5	
- Nettovinst till följd av kapitalisering av framtida inkomster				
- Justeringar som avser orealiserade vinster				
- Uppskjutna skattefordringar				
- Övrigt	0,0			
Återläggning enligt övergångsregler till IFRS 9	74,7		60,0	
Summa kärnprimärkapital	883,0		686,9	
Övrigt primärkapital				
Eviga förlagslån	194,0		0,0	
Avdrag ifrån primärt och supplementärt kapital (hälften därav)				
Summa övrigt primärkapital	194,0		0,0	
Supplementärt kapital				
Tidsbundna förlagslån	248,9		256,0	
Avdrag enligt begränsningsregel				
Summa supplementärt kapital	248,9		256,0	
Total kapitalbas	1 325,9		942,9	

27 KAPITALTÄCKNING, FORTS.

AVIDA FINANS AB				
MKR				
Specifikation Riskvägt exponeringsbelopp (REA) och Kapitalkrav	2019-12-31		2018-12-31	
	REA	Kapitalkrav	REA	Kapitalkrav
Kreditrisk enligt schablonmetoden				
Exponeringar mot kommuner och därmed jämföriga samfälligheter samt myndigheter	5,6	0,4	5,2	0,4
Institutexponeringar	359,8	28,8	169,0	13,5
Företagsexponeringar	1 144,7	91,6	483,4	38,7
Hushållsexponeringar	4 973,4	397,9	3 501,1	280,1
Exponeringar med säkerhet i fastighet	38,0	3,0	0,4	0,0
Oreglerade poster	338,3	27,1	114,8	9,2
Övriga poster	33,6	2,7	101,2	8,1
Summa riskvägt exponeringsbelopp och kapitalkrav	6 893,4	551,5	4 375,1	350,0
Marknadsrisk				
Valutakursrisk	245,5	19,6	121,6	9,7
Summa riskvägt exponeringsbelopp och kapitalkrav	245,5	19,6	121,6	9,7
Operativ risk				
Basmetoden	789,6	63,2	565,7	45,3
Summa riskvägt exponeringsbelopp och kapitalkrav	789,6	63,2	565,7	45,3
Totalt riskvägt exponeringsbelopp och kapitalkrav	7 928,5	634,3	5 062,4	405,0
TILLKOMMANDE KAPITALBEHOV I PELARE 2				
Kreditkoncentrationsrisk		74,1		50,1
Ränterisk i bankboken		15,7		10,9
Övrigt tillkommande kapitalbehov		4,9		1,4
Summa tillkommande kapitalbehov i Pelare 2		94,7		62,4
BRUTTOSOLIDITET				
Exponeringsmått för beräkning av bruttosoliditetsgrad		10 782,7		6 652,7
Primärkapital		1 077,0		686,9
Bruttosoliditetsgrad, %		9,99%		10,3%

27 KAPITALTÄCKNING, FORTS.

AVIDA KONSOLIDERAD SITUATION				
MKR				
KAPITALTÄCKNING	2019-12-31		2018-12-31	
Riskvägt exponeringsbelopp	7 963,5		5 070,5	
Summa Kapitalbaskrav	1 074,3	13,49%	669,0	13,19%
Total Kapitalbas	1 346,9	16,91%	958,3	18,99%
KAPITALBASKRAV	2019-12-31		2018-12-31	
Kapitalbaskrav (Pelare 1)	637,1	8,00%	405,6	8,00%
Övrigt Kapitalbaskrav (Pelare 2)	95,1	1,19%	62,5	1,23%
Kombinerat buffertkrav	342,1	4,30%	200,9	3,96%
Summa kapitalbaskrav	1 074,3	13,49%	669,0	13,19%
KAPITALBASKRAV	2019-12-31		2018-12-31	
Kärnprimärkapital efter eventuella avdrag	907,0	11,39%	708,3	14,04%
Övrigt primärkapital efter eventuella avdrag	194,0	2,44%	0,0	0,00%
Supplementärt kapital efter eventuella avdrag	245,9	3,09%	250,0	4,95%
Kapitalbas	1 346,9	16,91%	958,3	18,99%
	2019-12-31		2018-12-31	
	REA	Kapitalkrav	REA	Kapitalkrav
Riskvägt exponeringsbelopp (REA) och kapitalkrav	7 963,5	637,1	5 070,5	405,6
varav: kapitalkrav för kreditrisk	6 914,5	553,2	4 383,2	350,6
varav: kapitalkrav för marknadsrisk	243,0	19,4	121,6	9,7
varav: kapitalkrav operativ risk	806,0	64,5	565,7	45,3
Justering för övergångsregel	0,0	0,0	0,0	0,0
Kärnprimärkapital / Kärnprimärkapitalrelation	907,0	11,39%	708,3	13,97%
Primärkapital / Primärkapitalrelation	1 101,0	13,83%	708,3	13,97%
Totalt kapital / Total kapitalrelation	1 346,9	16,91%	958,3	18,90%
Totalt kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav	700,4	8,80%	429,0	8,46%
varav: Kapitalkonserveringsbuffert	199,1	2,50%	126,8	2,50%
varav: Kontracyklisk buffert	143,0	1,80%	74,1	1,46%
Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert	548,6	6,89%	483,6	9,54%

27 KAPITALTÄCKNING, FORTS.

AVIDA KONSOLIDERAD SITUATION		
MKR		
KAPITALBAS	2019-12-31	2018-12-31
Kärnprimärkapital		
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfond	658,9	580,2
Övrigt tillskjutet kapital	0,0	0,0
Balanserade vinstmedel samt reserver	216,1	87,5
Avgår:		
- Immateriella tillgångar	42,7	19,4
- Nettovinst till följd av kapitalisering av framtida inkomster		
- Justeringar som avser orealiserade vinster		
- Uppskjutna skattefordringar		
- Övrigt	0,0	
Återläggning enligt övergångsregler till IFRS 9	74,7	60,0
Summa kärnprimärkapital	907,0	708,3
Övrigt primärkapital		
Eviga förlagslån	194,0	0,0
Avdrag ifrån primärt och supplementärt kapital (hälften därav)		
Summa övrigt primärkapital	194,0	0,0
Supplementärt kapital		
Tidsbundna förlagslån	245,9	250,0
Avdrag enligt begränsningsregel		
Summa supplementärt kapital	245,9	250,0
Total kapitalbas	1 346,9	958,3

27 KAPITALTÄCKNING, FORTS.

AVIDA KONSOLIDERAD SITUATION				
MKR				
	2019-12-31		2018-12-31	
Specifikation Riskvägt exponeringsbelopp (REA) och Kapitalkrav	REA	Kapitalkrav	REA	Kapitalkrav
Kreditrisk enligt schablonmetoden				
Exponeringar mot kommuner och därmed jämföriga samfälligheter samt myndigheter	5,6	0,4	5,2	0,4
Institutsexponeringar	360,8	28,9	170,4	13,6
Företagsexponeringar	1 144,7	91,6	483,4	38,7
Hushållsexponeringar	4 983,2	398,7	3 507,8	280,6
Exponeringar med säkerhet i fastighet	38,0	3,0	0,4	0,0
Oreglerade poster	338,3	27,1	114,8	9,2
Övriga poster	44,0	3,5	101,2	8,1
Summa riskvägt exponeringsbelopp och kapitalkrav	6 914,6	553,2	4 383,2	350,6
Marknadsrisk				
Valutakursrisk	243,0	19,4	121,6	9,7
Summa riskvägt exponeringsbelopp och kapitalkrav	243,0	19,4	121,6	9,7
Operativ risk				
Basmetoden	806,0	64,5	565,7	45,3
Summa riskvägt exponeringsbelopp och kapitalkrav	806,0	64,5	565,7	45,3
Totalt riskvägt exponeringsbelopp och kapitalkrav	7 963,6	637,1	5 070,5	405,6
TILLKOMMANDE KAPITALBEHOV I PELARE 2				
	2019-12-31		2018-12-31	
Kreditkoncentrationsrisk	74,5		50,2	
Ränterisk i bankboken	15,7		10,9	
Övrigt tillkommande kapitalbehov	4,9		1,4	
Summa tillkommande kapitalbehov i Pelare 2	95,1		62,5	
BRUTTOSOLIDITET				
	2019-12-31		2018-12-31	
Exponeringsmått för beräkning av bruttosoliditetsgrad	10 780,6		6 667,3	
Primärkapital	1 101,0		708,3	
Bruttosoliditetsgrad, %	10,21%		10,6%	

28 EVENTUALFÖRPLIKTELSE OCH ÅTAGANDEN

MKR		
STÄLLDA SÄKERHETER	2019	2018
Ställda garantier	-	150,0
Summa	-	150,0

EVENTUALFÖRPLIKTELSE	2019	2018
Ansvarsförbindelser	660,2	498,2
Summa	660,2	498,2

Åtaganden	77,3	-
Summa	77,3	-

29 TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Avida Holding AB, organisationsnummer 556780-0593 (med säte i Sverige), äger 100 % av Avida Finans AB (publ)s aktier och har bestämmande inflytande över Avida. Avida Holding AB är också moderföretag i den koncern i vilken Avida Finans AB (publ) ingår och för vilken koncernredovisning upprättas. Det norska bolaget Avida Inkasso AS, org. nr 913778367, bedriver inkassotjänster och är helägt dotterbolag till Avida Holding AB.

Följande transaktioner har skett med närstående:

	2019	2018
MKR		
(A) FÖRSÄLJNING AV VAROR OCH TJÄNSTER		
Administrativa tjänster till Avida Inkasso AS	1,9	0,4
(B) KÖP AV VAROR OCH TJÄNSTER		
Administrativa tjänster från Avida Inkasso AS	0,6	0,0
(C) FORDRINGAR OCH SKULDER VID ÅRETS SLUT TILL FÖLJD AV FÖRSÄLJNING OCH KÖP AV VAROR OCH TJÄNSTER		
Nettofordran Avida Inkasso AS	5,2	3,4
Summa	5,2	3,4

Inga övriga transaktioner har skett med ledande befattningshavare.

30 VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER BALANSDAGENS UTGÅNG

Den 20 februari 2020 offentliggjordes att investeringsfonden KKR har för avsikt att gå in som en av de större aktieägarna i moderbolaget Avida Holding AB efter godkännande från Finansinspektionen, vilket kommer ske under 2020.

Under första kvartalet 2020 drabbade Covid19-viruset Sverige och övriga världen. I dagsläget är det svårt att överblicka de ekonomiska konsekvenserna detta kan medföra för Avidas verksamhet. Bolaget följer utvecklingen noga och organisationen är beredd att agera för att Avida och dess kunder skall påverkas i så liten omfattning som möjligt.

31 FÖRSLAG TILL VINSTDISPOSITION

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel:

Balanserad vinst kronor	908 444 517
Årets resultat kronor	97 073 902
TOTALA TILLGÄNGLIGA VINSTMEDEL	1 005 518 418

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så:

att i ny räkning överföres kronor	1 005 518 418
SUMMA	1 005 518 418

Definitioner

ALTERNATIVA NYCKELTAL¹

AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL

Justerat redovisat resultat dividerat med genomsnittligt justerat eget kapital

BERÄKNING (97,1 / 867,3 * 100)

K/I -TAL

Totala rörelsekostnader dividerat med totala rörelseintäkter, exkluderat kreditförluster

BERÄKNING (247,4/ 554,6)

KAPITALBAS

Summan av primär- och supplementärkapital minus avdrag enligt kapitaltäckningsförordningen (EU) nr 575/2013 artikel 36

KÄRNPRIMÄRKAPITALRELATION

Kärnprimärkapital dividerat med det totala riskvägda exponeringsbeloppet

BERÄKNING: (883,0 / 7 928,5 * 100)

LIKVIDITETSTÄCKNINGSGRAD LCR

Likviditetsreservens storlek i relation till ett förväntat stressat nettokassaflöde under en 30-dagarsperiod

Beräkning (321,4 / 257,1)

PRIMÄRKAPITALRELATION

Primärkapital dividerat med det totala riskvägda exponeringsbeloppet

BERÄKNING (1 077,0 / 7 928,5 * 100)

RESERVERINGSGRAD

Reserv avsatt vid periodens utgång för framtida kreditförluster i relation till utlåning till allmänheten (brutto)

vid periodens utgång

BERÄKNING (273,4 / 8 622,5 * 100)

RISKEXPONERINGSBELOPP

Med riskvägda exponeringar avses åsatt värde på en exponering, i och utanför balansräkningen

RÄNTENETTO

Ränteintäkter och leasingintäkter minus räntekostnader och leasingavskrivningar

BERÄKNING (691,5-156,0)

SOLIDITET

Justerat eget kapital vid årets utgång dividerat med totala tillgångar vid årets utgång

BERÄKNING: (1 044,5 / 10 554,9 * 100)

TOTAL KAPITALRELATION

Kapitalbasen dividerat med det totala riskexponeringsbeloppet

BERÄKNING (1 325,9/ 7 928,5 * 100)

TOTALRESULTAT EFTER SKATT

Totalresultat inklusive komponenter som har eller kan komma att omklassificeras till resultaträkningen

VINSTMARGINAL

Resultat före bokslutsdispositioner dividerat med rörelseintäkter

BERÄKNING (128,0/ 554,6 * 100)

¹) Alternativa nyckeltal (Alternative Performance Measures, APM-mått) är finansiella mått över historisk eller framtida resultatutveckling, finansiell ställning eller kassaflöde som inte definieras i tillämpligt redovisningsregelverk (IFRS) eller i det fjärde kapitalkravsdirektivet (CRD IV) eller i EU:s kapitalkravsförordning nr 575/2013 (CRR).

Avida Finans använder alternativa nyckeltal när det är relevant för att följa upp och beskriva bolagets finansiella situation och öka jämförbarheten mellan perioderna. Dessa behöver inte vara jämförbara med liknande nyckeltal som presenteras av andra bolag.

Styrelsens och verkställande direktörens underskrift

Styrelsen och verkställande direktören försäkras att årsredovisningen har upprättats i enlighet med god redovisningssed i Sverige samt att årsredovisningen ger en rättvisande bild av Avida Finans AB (publ) ställning och resultat.

Vidare försäkras att förvaltningsberättelsen ger en rättvisande översikt över utvecklingen av bolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som bolaget står inför.

Stockholm den 30 mars 2020

Geir Olsen, styrelseordförande

Celina Midelfart, ledamot

Håkon Fure, ledamot

Christian Bjørnstad, ledamot

Tord Topsholm, VD

Vår revisionsberättelse har avlämnats den 30 mars 2020 .

DELOITTE

Patrick Honeth
Auktoriserad Revisor

Revisionsberättelse

Till Bolagsstämman i Avida Finans AB (publ)
Organisationsnummer 556230-9004

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Avida Finans AB (publ) för år 2019 med undantag för bolagstyrningsrapporten på sidorna 18-20 och hållbarhetsrapporten på sidorna 14-17. Bolagets årsredovisning ingår på sidorna 10-13 och 21-55 i detta dokument.

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 (publ):s finansiella ställning per den 31 december 2019 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Våra uttalanden omfattar inte bolagstyrningsrapporten på sidorna 18-20 och hållbarhetsrapporten på sidorna 14-17. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Våra uttalanden i denna rapport om årsredovisningen är förenliga med innehållet i den kompletterande rapport som har överlämnats till bolagets styrelse i enlighet med Revisorsförordningens (537/2014/EU) artikel 11.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Avida Finans AB (publ) enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Detta innefattar att, baserat på vår bästa kunskap och övertygelse, inga förbjudna tjänster som avses i Revisorsförordningens (537/2014/EU) artikel 5.1 har tillhandahållits det granskade bolaget eller, i förekommande fall, dess moderföretag eller dess kontrollerade företag inom EU.

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

Övriga upplysningar

Revisionen av årsredovisningen för år 2018 har utförts av en annan revisor som lämnat en revisionsberättelse daterad 10 maj 2019 med omodifierade uttalanden i Rapport om årsredovisningen.

Särskilt betydelsefulla områden

Särskilt betydelsefulla områden för revisionen är de områden som enligt vår professionella bedömning var de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen för den aktuella perioden. Dessa områden behandlades inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till, årsredovisningen som helhet, men vi gör inga separata uttalanden om dessa områden.

Bedömningar och uppskattningar avseende värdering av lånefordringar Redovisning och värdering av lånefordringar är ett område som till stor del påverkar Avida Finans AB (publ):s finansiella resultat och ställning. IFRS 9 är ett komplext redovisningsregelverk som kräver väsentliga bedömningar från bankens ledning för att fastställa storleken på reserven för förväntade kreditförluster.

Väsentliga bedömningar inkluderar:

- Tolkning av kraven för att fastställa storleken på reserven för förväntade kreditförluster enligt IFRS 9, som återspeglas i bankens modell för

beräkning av förväntade kreditförluster.

- Identifiering av exponeringar med signifikant försämring av kreditkvalitet.
- Antaganden som applicerats i modellen för beräkning av förväntade kreditförluster, såsom motpartens finansiella ställning, förväntade framtida kassaflöden och framåtblickande makroekonomiska faktorer.

Per den 31 december 2019 uppgick bolagets utlåning till allmänheten till 8 623 miljoner, med en reserv för förväntade kreditförluster på 273 miljoner. Givet utlåningens väsentliga andel av de totala tillgångarna, den påverkan som den inneboende osäkerheten och subjektiviteten involverad i bedömningen av kreditreserveringsbehov ger, samt då upplysningskraven under IFRS 9 är betydande anser vi att detta är ett särskilt betydelsefullt område i vår revision.

Se även redovisningsprinciper i not 2 avseende betydande bedömningar och uppskattningar och relaterade upplysningar om kreditrisk i not 3.

Våra revisionsåtgärder har omfattat men inte uteslutande utgjorts av:

- Vi har utvärderat att nyckelkontroller inom kreditreserveringsprocessen varit ändamålsenligt utformade och implementerade under året. Vi har också skapat oss en förståelse för processen för väsentliga beslut som utgjort del av godkännandeprocessen för reserven för förväntade kreditförluster.

- Vi har utvärderat, med stöd av specialister, modelleringsteknikerna och modellmetoderna mot kraven i IFRS 9. Vi har granskat ändamålsenligheten i modellerna som utvecklats för beräkningen av reserven för förväntade kreditförluster.

- Vi har, baserat på dataanalys, granskat ett urval av kreditengagemang i detalj för att bedöma huruvida kreditengagemang med en signifikant försämring av kreditkvalitet identifieras korrekt.

- Slutligen har vi granskat fullständigheten och tillförlitligheten i upplysningarna hänförliga till reserven för förväntade kreditförluster för att bedöma efterlevnaden av upplysningskraven enligt IFRS.

IT-system som stödjer fullständig och tillförlitlig finansiell rapportering

Avida Finans AB (publ) är beroende av sina IT-system för säkerställa fullständig och korrekt bearbetning av finansiella transaktioner samt upprätthålla en ändamålsenlig intern kontroll. Flertalet av Avida Finans AB (publ):s interna kontroller för finansiell rapportering är beroende av automatiserade applikationskontroller samt integritet och fullständighet i de underlag som genereras av IT-systemen. Med hänsyn till den höga graden av IT-beroende, anser vi att detta är ett särskilt betydelsefullt område i vår revision.

Följande risker identifierades som kan påverka den finansiella rapporteringen:

- Felaktiga och obehöriga förändringar av IT-miljön
- Bristande drifts- och övervakningsrutiner av IT-miljön
- Felaktig och bristande konfiguration av informationssäkerhet

Våra revisionsåtgärder har omfattat men inte uteslutande utgjorts av:

- Vi har granskat företagsledningens tester och kontroller vid förändringar i IT-miljön.
- Vi har granskat processen för övervakning av IT-System.
- Vi har granskat processen för identitets- och åtkomsthantering, inklusive tilldelning, förändring samt borttagande av behörigheter.
- Vi har utvärderat att processer och verktyg för att försäkra tillgänglighet till information baserat på användarbehov och verksamhetskrav, inklusive back-up av information och återläsningsrutiner är lämpligt utformade.

Annat information än årsredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och återfinns på sidorna 2-9. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsredovisningen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsredovisningen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionsssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av årsredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Avida Finans AB (publ) för år 2019 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionsssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Avida Finans AB (publ) enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, lagen om bank- och finansieringsrörelse, lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionsssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av förvaltningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 18-20 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Vår granskning har skett enligt FARs uttalande RevU 16 Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten. Detta innebär att vår granskning av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionsssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för våra uttalanden.

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplysningar i enlighet med 6 kap. 6 § andra stycket punkterna 2-6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningens övriga

delar samt är i överensstämmelse med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten
Det är styrelsen som har ansvaret för hållbarhetsrapporten på sidorna 14-17 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen. Vår granskning har skett enligt FARs rekommendation RevR 12 Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten. Detta innebär att vår granskning av hållbarhetsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

En hållbarhetsrapport har upprättats.

Deloitte AB, utsågs till Avida Finans AB (publ):s revisor av bolagsstämman 2019-05-31 och har varit bolagets revisor sedan 2019-05-31.

Stockholm den 30 mars 2020
Deloitte AB

Patrick Honeth
Auktoriserad revisor

The logo for AIDA, featuring the word "AIDA" in a bold, orange, sans-serif font. The letters are closely spaced and have a slight shadow effect.

AIDA

Södermalmsallén 36
118 28 STOCKHOLM
avidafinance.com
info@avida.se