

ÅRSREDOVISNING

för

AVIDA FINANS AB
(556230-9004)

2017-01-01 -- 2017-12-31

<u>Innehållsförteckning</u>	<u>Sid</u>
VD ord	2
Förvaltningsberättelse	3 – 6
Fem år i sammandrag	5
Förslag till vinstdisposition	6
Resultat- och Balansräkning	7 – 8
Förändring i eget kapital	9
Kassaflödesanalys	10
Noter	11 – 40
Kapitaltäckningsrapport	35 – 38
Underskrifter	41





VD ord

Jag vill inleda med att rikta ett stort tack till alla fantastiska medarbetare på Avida. Utan den underliggande kraften, motivationen och drivkraften som finns hade tillväxten inte varit möjlig. Ett företag som Avida består bara av personer och kultur och det är den mixen som skapar resultat.

2017 innebar fortsatt stark tillväxt för Avida Finans. Vårt mål att nå en mycket väldiversifierad låneportfölj med stor riskspridning är på god väg. Vi kan se att alla våra 3 marknader har utvecklats väl både inom både konsument och företag.

Under året har Avida stängt sin största affär någonsin med Norsk Gjenvinning med ett factoring avtal på 500mSEK och vi har även lanserat företagslån där de första affärerna har genomförts. Båda dessa produktområden kommer att fortsatt se stark tillväxt under kommande år. Under 2017 kan vi se en tydlig tillväxt inom affärsområde business finance som tillskrivs ett starkt team som skapar mervärde för våra kunder. Vi fortsätter att bygga en organisation som klarar av allt mer komplexa affärer i en mer internationell miljö vilket ger oss tillgång till större företag och samarbetspartners.

Konsumentaffären har växt under året med 93% från 112 SEKM till 217 SEKM trots stark och ökande konkurrens i både Sverige och Norge. Finland har fortsatt att utvecklas mycket starkt även om vi nu ser en tilltagande konkurrens och tecken på att den mycket konkurrensutsatta situation som finns i Sverige och Norge även kommer till Finland. Marginalerna i Sverige fortsätter att vara under stark och ökande press vilket visar att flera aktörer på marknaden skapar ett stort värde för kunderna.

Vi ser även att vi skapar stort mervärde för våra kunder inom konsumentaffären genom att de får en snabb och enkel process samt att de kan flytta befintliga dyra lån till oss och genom det sänka sina månadskostnader och få en trygg partner.

2017 var ett år med flera förändringar i ledningen och vi är nu trygga i att vi har skapat ett vinnande team med en stark ledning. Vi väljer att fortsätta jobba med starka filialer i både Finland och Norge för att skapa maximal tillväxt i varje marknad vilket kräver lokal kompetens.

Framåt

Under 2018 kommer vi ha ett mycket starkt fokus på tillväxt i samtliga affärsområden och länder. Vi försätter att skapa skala och att diversifiera låneportföljen ytterligare för att skapa maximal riskspridning. Vi kommer fortsatt att vara 100% fokuserade på lån med målet att bli bäst på marknaden med en högt specialiserad och effektiv organisation. Vi räknar med att nästa dubbla lånestocken men framförallt slutföra våra investeringar i IT och ännu mer avancerade analysverktyg för att skapa förutsättningar för att bygga en väsentligt större affär.

Vi ser att vi framåt kommer att kunna skapa en mycket god avkastning med hög riskspridning samtidigt som vi skapar värde för de kunder vi arbetar med. Vi ser även att den starka tillväxt som Avida genererar kommer att kunna skala upp och fortsätta i många år framöver utan att mattas av.

Vi kommer under 2018 undersöka ytterligare marknader och produkter för att säkra fortsatt stark tillväxt även med en större portfölj. Vi kommer även tydliggöra Avidas "reason for being" och hur vi skapar värde för våra kunder och ägare.

Jag är extremt motiverad att tillsammans med ett starkt team leda Avida till en stark tillväxt med god lönsamhet och bidra till att våra kunder får en effektiv finansiering som möjliggör deras tillväxt.

Tord Topsholm
VD

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Avida Finans AB (publ), org. nr 556230-9004, får härmed avge årsredovisning för räkenskapsåret 2017-01-01 – 2017-12-31.

Information om verksamheten

Verksamheten består av finansieringstjänster mot företag och utlåning till konsumenter, inkassohantering samt inlåning från allmänheten. Bolaget har sedan år 2000 tillstånd av Finansinspektionen som kreditmarknadsbolag.

Affärsområde Consumer Finance omfattar utlåning till och inlåning från privatkunder. Bolaget erbjuder kontokrediter samt lån utan säkerheter till privatpersoner samt inlåningskonton med en av marknadens bättre räntor.

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

Bolaget har verksamhet i Sverige, Norge och Finland. Under 2017 registrerades gränsöverskridande handel i Estland och Polen.

Verksamheten under räkenskapsåret

Bolaget fick nya ägare i oktober 2015 och har 2017 fortsatt med stora investeringar i organisation och system för att lägga grunden för framtida tillväxt. Många nya nyckelpersoner har rekryterats och det har varit ett starkt fokus på automation och effektivisering av processer, både internt samt med våra partners och kunder. Bolaget har vuxit planerligt under 2017. Utlåning till allmänheten har ökat från 1 616 MSEK till 2 857 MSEK och upplåning från allmänheten har motsvarande ökningstakt från 1 663 MSEK till 3 272 MSEK. Detta har gett ett högre räntenetto för året på 305 MSEK (192 MSEK i 2016). Ökningen i administrationskostnaderna beror främst på ökad bemanning inom stabsfunktioner samt engångskostnader relaterade till den stora organisationsförändring bolaget har genomgått under 2017.

Som ett resultat av högre kreditvolymerna har också kreditförlusterna ökat som förväntat under perioden.

Bolaget tillfördes ytterligare kapital genom aktieägartillskott på 233 MSEK under 2017.

Fakturaköp och fakturabelåning

Fakturaköp, fakturabelåning samt företagsutlåning har under perioden haft en ökad efterfrågan. Utvecklingen i kundstocken har påverkats av en ny kundsegmentering med fokus mot större och mer lönsamma kunder, och där en del av de mindre lönsamma kunderna har avslutats. Nyrekrytering av personal har genomförts på ledande positioner vilket har påverkat företagssegmentet i en positiv riktning. Bolaget räknar med ökade intäkter och volymer inom området fakturaköp samt tillhörande tjänster.

Inlåning från allmänheten

En av marknadens bästa räntor och ett mycket effektivt inlåningssystem har gett en god tillströmning av kunder. Inlåningen är och kommer fortsättningsvis att vara en viktig finansieringskälla för bolaget. Under 2017 började bolaget med inlåning i Norge. Utlåningen i Norge förväntas att finansieras fullt av lokal inlåning under andra kvartalet 2018.

Konsumentkrediter

Fortsatt fokus på automatiserade processer, ökad analyskapacitet och lansering av nya produkter i alla tre marknader har konsumentkrediter vuxit enligt plan. Bolaget använder en blandning av standardiserade och egenutvecklade kredit scoringmallar för bedömning av kreditkvaliteten.

Likviditet och kapitalbehov

Bolaget har en stark likviditet och en kapitalbas som överskrider de interna kraven likväl som de regulatoriska kraven. Kapitalrelationen uppgår till 18,14 % (14,94 %). Bolagets inlåning från allmänheten har ökat med 96,7 % och uppgår till 3 272 (1 663) MSEK.

Personal

Antalet anställda har under 2017 ökat och medelantalet anställda uppgick till 98 (82) varav 52 män och 46 kvinnor.

Riskhantering

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

Bolagets riskhantering syftar till att bland annat identifiera, mäta, styra och rapportera riskerna i verksamheten. Ramverket för Riskhanteringen är väl integrerad i bolagets verksamhet och garanterar därigenom god kontroll över de risker som bolaget är exponerat för.

Genom utbildning och tydliga processer skapar bolaget förutsättningar för en god riskhantering, där varje anställd förstår sin roll och sitt ansvar. På detta sätt uppmuntras och skapas också en god riskkultur inom bolaget.

Styrelsen har det övergripande ansvaret för bolagets riskhantering och har i interna regler delegerat ansvaret till olika funktioner inom bolaget vilka regelbundet rapporterar till styrelsen. Riskhanteringen utförs dock alltid ute i verksamheten.

För en mer utförlig beskrivning av bolagets riskhantering och kapitaltäckning, se vidare not 2 och 23.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Inlåning från allmänheten lanserades även i Norge under början av andra halvåret 2017.

Dotterbolaget Paraten AB avyttrades i december 2017.

Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

Avidas VD Johan Anstensrud som tillträdde den 7 november 2016 avgick i januari 2018. Håkon Fure, styrelseledamot tog över som tillförordnad VD under första kvartalet 2018.

Tord Topsholm började som ny VD i Avida den 1 april 2018.

Förväntad framtida utveckling

Bolaget är väl rustat för en ökad tillväxt med fortsatt hög lönsamhet. Under året har investeringar gjorts i egenutvecklade IT-system. Investeringar har även gjorts i personal med fokus på centrala stabsfunktioner samt förberedelser för att etablera en marknadsposition på privatmarknaden för inlåning i Norge.

Investeringarna som gjorts under 2017 förväntas ge ökade affärsvolymmer i 2018. Bolaget har uttalad ambition att nå 10 miljarder SEK i utlåning till allmänheten under 2020, baserad på tillväxt i utlåning till både konsument och företag.



Flerårsöversikt

	2017	2016	2015	2014	2013
Räntenetto (MSEK)	304,8	191,6	139,5	130,6	89,2
Resultat före kreditförluster (MSEK)	103,9	57,6	45,7	40,5	26,0
Kreditförluster, netto (MSEK)	-55,4	-45,0	-32,3	-30,9	-11,9
Rörelseresultat (MSEK)	48,1	12,6	13,4	9,6	14,0
Utlåning till kreditinstitut	833,4	196,3	80,3	105,7	62,3
Utlåning till allmänheten (MSEK)	2 856,7	1 615,5	502,6	413,7	302,6
Upplåning från allmänheten (MSEK)	3 271,6	1 663,3	484,9	466,2	320,8
Eget kapital (MSEK)	518,7	251,5	129,5	62,0	50,6
Soliditet (%)	13,4	12,8	20,4	11,3	13,1
Avkastning på eget kapital (%)	15,1	6,6	14,0	17,1	30,8
Total kapitalrelation (%)	18,14	14,94	22,48	12,80	11,90

m

Förslag till vinstdisposition

Förslag till disposition beträffande bolagets vinst

Till årsstämman förfogande står följande medel:

Balanserade vinstmedel	462 160 117
Årets resultat	<u>36 020 302</u>
Totala tillgängliga vinstmedel	<u><u>498 180 419</u></u>

Styrelsen och VD föreslår att till förfogande stående vinstmedlen, 498 180 419 SEK, disponeras enligt följande:

Balanseras i ny räkning	<u>498 180 419</u>
Summa	<u><u>498 180 419</u></u>

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

JA

RESULTATRÄKNING

		<u>2017-01-01</u> <u>2017-12-31</u>	<u>2016-01-01</u> <u>2016-12-31</u>
Ränteintäkter		326 570 186	200 060 165
Räntekostnader		<u>-21 735 066</u>	<u>-8 491 111</u>
RÄNTENETTO	Not 4	304 835 120	191 569 054
Erhållna utdelningar		634 180	0
Nettoresultat av finansiella transaktioner	Not 5	-10 293 010	-6 612 621
Övriga rörelseintäkter	Not 5	6 918 230	5 637 371
SUMMA RÖRELSEINTÄKTER		302 094 519	190 593 804
Rörelsekostnader			
Allmänna administrationskostnader	Not 6, 19	-184 036 266	-127 675 753
Av- och nedskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	Not 7	-14 169 647	-5 363 719
Summa kostnader före kreditförluster		-198 205 913	-133 039 472
RESULTAT FÖRE KREDITFÖRLUSTER		103 888 607	57 554 332
Kreditförluster, netto	Not 8	-55 427 145	-44 982 060
Nedskrivning av finansiella anläggningstillgångar	Not 9	-317 750	0
RÖRELSERESULTAT		48 143 712	12 572 272
RESULTAT FÖRE SKATT		48 143 712	12 572 272
Skatt på årets resultat	Not 20	<u>-12 123 410</u>	<u>1 340 083</u>
ÅRETS RESULTAT		<u>36 020 302</u>	<u>13 912 354</u>
RAPPORT ÖVER ÖVRIGT TOTALRESULTAT		<u>2017-01-01</u> <u>2017-12-31</u>	<u>2016-01-01</u> <u>2016-12-31</u>
Årets resultat		36 020 302	13 912 354
ÖVRIGT TOTALRESULTAT			
Poster som senare kan omklassificeras till resultaträkningen			
Verkligt värde-vinster efter skatt på finansiella tillgångar som kan säljas (netto efter skatt)		-931 000	156 000
Valutakursdifferenser		-850 322	184 072
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt		-1 781 322	340 072
SUMMA TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN		<u>34 238 980</u>	<u>14 252 426</u>

PA

BALANSRÄKNING

TILLGÅNGAR		<u>2017-12-31</u>	<u>2016-12-31</u>
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		5 499 042	1 817 339
Belåningsbara statsskuldsväxlar	Not 10	90 955 935	54 483 158
Utlåning till kreditinstitut	Not 22	833 402 001	196 339 107
Utlåning till allmänheten	Not 11	2 856 709 362	1 615 548 279
Aktier och andelar i koncernföretag	Not 9	0	389 550
Aktier och andelar		0	4 200 000
Andra immateriella anläggningstillgångar	Not 12	18 658 126	13 887 887
Maskiner och inventarier	Not 13	5 234 625	5 437 121
Övriga tillgångar	Not 14	5 592 764	31 519 609
Uppskjuten skattefordran	Not 20	0	1 097 268
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	Not 15	51 914 881	41 214 353
SUMMA TILLGÅNGAR		<u>3 867 966 736</u>	<u>1 965 933 671</u>

SKULDER, AVSÄTTNINGAR

OCH EGET KAPITAL

		<u>2017-12-31</u>	<u>2016-12-31</u>
Upplåning från allmänheten	Not 16	3 271 563 641	1 663 269 534
Övriga skulder	Not 17	40 538 667	23 790 730
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	Not 18	22 150 426	12 398 385
Efterställda skulder	Not 26	15 000 000	15 000 000
Summa skulder och avsättningar		3 349 252 734	1 714 458 649
Eget kapital			
Aktiekapital, 128 000 aktier		12 800 000	12 800 000
Reservfond		1 820 000	1 820 000
Fond för utvecklingsutgifter		5 913 583	2 163 722
Balanserad vinst		462 160 117	220 778 945
Årets resultat		36 020 302	13 912 354
Summa eget kapital		518 714 002	251 475 022
SUMMA SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL		<u>3 867 966 736</u>	<u>1 965 933 671</u>

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital			Summa eget kapital
	Aktiekapital*	Reservfond	Fond för utvecklingsutgifter	Reserver	Balanserad vinst	Årets resultat	
Ingående balans 2016-01-01	12 800 000	1 820 000	0	3 587 326	102 071 658	9 241 756	129 520 740
Överföring av föregående års resultat					9 241 756	-9 241 756	0
<i>Totalresultat</i>							
Årets resultat						13 912 354	13 912 354
Omföring av egenupparbetade aktiverade utvecklingsutgifter			2 163 722		-2 163 722		
<i>Övrigt totalresultat</i>							
Verkligt värderesultat efter skatt på finansiella tillgångar som kan säljas (netto efter skatt)				156 000			156 000
Valutakursdifferenser				-184 072			-184 072
Summa totalresultat för perioden (netto efter skatt)				3 559 254	109 149 692	13 912 354	126 621 301
<i>Transaktioner med ägare</i>							
Aktieägartillskott					108 070 000		108 070 000
Utgående eget kapital 2016-12-31	12 800 000	1 820 000	2 163 722	3 559 254	217 219 692	13 912 354	251 475 022
Ingående balans 2017-01-01	12 800 000	1 820 000	2 163 722	3 559 254	217 219 692	13 912 354	251 475 022
Överföring av föregående års resultat					13 912 354	-13 912 354	0
<i>Totalresultat</i>							
Årets resultat						36 020 302	36 020 302
Omföring av egenupparbetade aktiverade utvecklingsutgifter			3 749 861		-3 749 861		
<i>Övrigt totalresultat</i>							
Verkligt värderesultat efter skatt på finansiella tillgångar som kan säljas (netto efter skatt)				-931 000			-931 000
Valutakursdifferenser				-850 322			-850 322
Summa totalresultat för perioden (netto efter skatt)	12 800 000	1 820 000	5 913 583	1 777 932	227 382 186	36 020 302	285 714 002
<i>Transaktioner med ägare</i>							
Aktieägartillskott					233 000 000		233 000 000
Utgående eget kapital 2017-12-31	12 800 000	1 820 000	5 913 583	1 777 932	460 382 186	36 020 302	518 714 002

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

Bolaget har erhållit villkorade aktieägartillskott om totalt 341 070 000 kronor.

Kassaflödesanalys för perioden (belopp i tkr)

	2017-01-01	2016-01-01
	2017-12-31	2016-12-31
Den löpande verksamheten		
Kassaflöde från rörelsen ¹⁾	-256 691	-178 997
Betald ränta	-21 735	-8 491
Erhållen ränta	326 570	200 060
<i>Justering av poster som inte ingår i kassaflödet</i>		
Kreditförluster	56 119	-
Avskrivningar	14 170	5 364
Övriga ej kassaflödespåverkande poster ²⁾	-2 060	200
	116 373	18 136
Betald inkomstskatt	-93	-3 150
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	116 280	14 986
Förändring av rörelsekapital		
Ökning/Minskning utlåning allmänhet	-1 311 200	-1 098 662
Ökning/Minskning av övriga fordringar	7 562	-69 233
Ökning/Minskning av upplåning från allmänhet	1 615 677	1 193 348
Ökning/Minskning av övriga skulder	31 218	15 524
Kassaflöde från den löpande verksamheten	459 537	55 964
Investeringsverksamheten		
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-2 420	-3 065
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-16 771	-11 182
Försäljning av anläggningstillgångar	4 634	667
Investeringar i finansiella tillgångar	-36 792	-33 041
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-51 350	-46 621
Finansieringsverksamheten		
Erhållet aktieägartillskott	233 000	108 070
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	233 000	108 070
Periodens kassaflöde	641 187	117 413
Likvida medel vid årets början	198 156	80 743
Omräkningsdifferens likvida medel	-442	-
Likvida medel vid periodens slut	838 901	198 156
 1) Kassaflöde från rörelsen		
Rörelseresultat	48 144	12 572
Erhållen ränta	-326 570	-200 060
Betald ränta	21 735	8 491
	-256 691	-178 997
 2) Övriga ej kassaflödespåverkande poster		
Värdeförändring avseende aktier och andelar	-2 060	200

NOTER TILL DE FINANSIELLA RAPPORTERNA

Allmän information

Avida Finans AB (publ) bedriver factoring, fakturaköp och ut-/inlåningsverksamhet. Bolaget är sedan den 11 juni 2009 ett helägt dotterbolag till Avida Holding AB (org. nr 556780-0593), med säte i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är Södermalmsallén 36, Stockholm.

Koncernredovisning upprättas i Avida Holding AB.

Årsredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 8 juni 2018. Resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på årsstämman.

Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

Överensstämmelse med normgivning och lag

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

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

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

Värderingsgrunder vid upprättande av företagets finansiella rapporter

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

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

Kritiska bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna

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

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

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

102

Prövning av nedskrivningsbehov avseende utlåning

Vid prövning av nedskrivningsbehov för lånefordringar är den mest kritiska bedömningen, som också rymmer störst osäkerhet, att uppskatta det mest sannolika framtida kassaflödet som kunderna kan generera.

Nya och ändrade standarder som tillämpas av bolaget

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

Inga av de IFRS eller IFRIC-tolkningar som för första gången är obligatoriska för det räkenskapsår som började 1 januari 2017 har haft någon väsentlig inverkan på bolaget resultaträkning eller balansräkning.

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

IFRS 9

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

Tillämpningen av standarden innebär en förändrad kreditreserveringsprocess. Större reserver sätts av tidigt i fordrans livslängd vilket minskar det egna kapitalet. Då Bolaget tillämpar övergångsreglerna blir inverkan på kapitaltäckningen vid övergången begränsad.

Övergångseffekter för eget kapital och reserv för befarade kreditförluster (mkr)

Eget kapital 2017-12-31 före övergångsregler	518,7
Poster som påverkar eget kapital vid övergången till IFRS 9	
Ökad reserv för befarade kreditförluster	-59,4
Skatteeffekt av ökning befarade kreditförluster	13,5
Eget kapital 2018-01-01 efter övergångseffekter	472,7

Reserv för förväntade kreditförluster

Ackumulerad reserv 2017-12-31	-65,3
Ökad reserv genom övergång till IFRS 9	-59,4
Reserv efter övergång till IFRS 9	-124,7

IFRS 15

”Revenue from contracts with customers” är en ny standard för intäktsredovisning. IFRS 15 ersätter IAS 18 Intäkter och IAS 11 Entreprenadavtal samt alla därtill hörande tolkningsuttalanden (IFRIC och SIC). I IFRS 15 redovisas en intäkt när kunden erhåller kontroll över den försålda varan eller tjänster, en princip som ersätter den tidigare principen att intäkter redovisas när risker och förmåner övergått till köparen. Grundprincipen i IFRS 15 är att ett företag redovisar en intäkt på det sätt som bäst speglar överföringen av den utlovade varan eller tjänsten till kunden. Standarden tillämpas för räkenskapsår som påbörjas 1 januari 2018 och har inte haft någon väsentlig inverkan på Bolagets finansiella ställning.

IFRS 16

I januari 2016 publicerade IASB en ny leasingstandard som kommer att ersätta IAS 17 Leasingavtal samt tillhörande tolkningar IFRIC 4, SIC-15 och SIC-27. Standarden kräver att tillgångar och skulder hänförliga till alla leasingavtal, med några undantag, redovisas i balansräkningen. Denna redovisning baseras på synsättet att leasetagaren har en rättighet att använda en tillgång under en specifik tidsperiod och samtidigt en skyldighet

att betala för denna rättighet. Redovisningen för leasegivaren kommer i allt väsentligt att vara oförändrad. Standarden är tillämplig för räkenskapsår som påbörjas den 1 januari 2019 eller senare. Förtida tillämpning är tillåten. Standarden har antagits av EU.

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

Aktier och andelar i dotterföretag och intresseföretag

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

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

Omräkning av utländsk valuta

Funktionell valuta och rapportvaluta

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

Transaktioner och balansposter

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

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

Utländska filialer

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

- a) Tillgångar och skulder för var och en av balansräkningarna omräknas till balansdagskurs,
- b) Intäkter och kostnader för var och en av resultaträkningarna omräknas till genomsnittlig valutakurs, och
- c) Vinst/förlust redovisas i resultaträkningen under rubriken Nettoresultat av finansiella transaktioner. Valutakursdifferenser redovisas i resultaträkningen under rubriken Nettoresultat av finansiella transaktioner. För att minimera valutakursdifferenserna, har nettopositioner i EUR och NOK säkrats genom valutaterminer.

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

Intäktsredovisning respektive redovisning av Räntekostnader

Ränteintäkter samt Räntekostnader

Ränteintäkter på fordringar och räntekostnader på skulder beräknas och redovisas med tillämpning av effektivräntemetoden. Effektivräntan är den ränta som gör att nuvärdet av alla uppskattade framtida in- och utbetalningar under den förväntade räntebindningstiden blir lika med det redovisade värdet av fordran eller skulden. Ränteintäkter och räntekostnader inkluderar i förekommande fall periodiserade belopp av erhållna

avgifter som medräknas i effektivräntan, transaktionskostnader och eventuella rabatter, premier och andra skillnader mellan det ursprungliga värdet av fordran/skulden och det belopp som regleras vid förfall.

Ränteintäkter och räntekostnader som presenteras i resultaträkningen består av:

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

Valutaterminer

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

Factoring

Intäkter i factoringverksamheten är ränteintäkter.

Övriga rörelseintäkter

Övriga rörelseintäkter består av vidarefakturerade kostnader.

Nettoresultat av finansiella transaktioner

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

Realiserade och orealiserade värdeförändringar på derivatinstrument som är ekonomiska säkringsinstrument samt även intäkter och kostnader hänförliga till försäljning och inköp av valutor samt valutakursförändringar.

Allmänna administrationskostnader

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

Skatter

Inkomstskatter utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Inkomstskatter redovisas i resultaträkningen utom då underliggande transaktion redovisas i övrigt totalresultat varvid tillhörande skatteeffekt redovisas i övrigt totalresultat.

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

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

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



Finansiella instrument

Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar på tillgångssidan kassa, belåningsbara statskuldsförbindelser och utlåning till kreditinstitut, lånefordringar, aktier och andelar samt derivat.

Bland skulder återfinns övriga finansiella skulder och upplåning från allmänheten.

Redovisning i och borttagande från balansräkningen

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

En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när rättigheterna i avtalet realiserar, förfaller eller 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. Ett finansiellt instrument klassificeras vid första redovisningen delvis utifrån i vilket syfte instrumentet förvärvades, men också utifrån de valmöjligheter som finns i IAS 39. Klassificeringen avgör hur det finansiella instrumentet värderas efter första redovisningstillfället såsom beskrivs nedan.

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

Säkringsredovisning har inte tillämpats.

Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen

De enda finansiella tillgångar och skulder som företaget har hänförligt denna kategori är i dagsläget valutaterminer och LCR-fodran. I balansräkningen har valutatermierna tagits upp som övriga tillgångar alternativt övriga skulder. LCR-fodran har i balansräkningen tagits upp som belåningsbara statskuldväxlar.

Finansiella tillgångar som kan säljas

Bolaget innehar inga finansiella tillgångar som kan säljas.

Finansiella tillgångar som hålls till förfall

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

Lånefordringar och kundfordringar

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

Andra finansiella skulder

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

Ställda säkerheter

Ställda säkerheter redovisas i samband med avtalstecknande. Bolagets ställda säkerheter redovisas till bokfört värde på den tillgång som ställts som säkerhet.

Derivat och säkringsredovisning

För ekonomisk säkring av fordran eller skuld mot valutakursrisk används till viss del valutaterminer. För skydd mot valutarisk tillämpas inte säkringsredovisning eftersom en ekonomisk säkring avspeglas i redovisningen genom att både den underliggande fordran eller skulden och säkringsinstrumentet redovisas till balansdagens kurs och valutakursförändringarna redovisas över resultaträkningen.

Kreditförluster och nedskrivningar på finansiella instrument

Nedskrivningsprövning för finansiella tillgångar

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

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

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

Nedskrivningen redovisas som på raden Kreditförluster, netto i resultaträkningen.

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

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



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 och en skäligen andel av indirekta kostnader.



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

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

Nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar

Nedskrivningsprövning

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

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

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

Återföring av nedskrivningar

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

Aktiekapital

Utdelningar redovisas som skuld efter det att bolagsstämman godkänt utdelningen.

Ersättningar till anställda

Bolagets ersättningspolicy, som har offentliggjorts på bolagets hemsida (www.vida.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.

Ersättningar efter avslutad anställning

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

Kassaflödesanalys

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

Leasingavtal

Bolaget har endast operationella leasingavtal avseende hyresavtal.

Not 2

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 policies och instruktioner för kreditgivningen och den övriga finansverksamheten.

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

Finansiella risker

Nedan följer en översiktlig beskrivning av våra finansiella risker.

Kreditrisk, Med kredit-/motpartsrisik avses risken att bolaget inte erhåller betalning enligt överenskommelse och/eller kommer att göra en förlust på grund av motpartens oförmåga att infria sina förpliktelser. Kreditrisk är en av de viktigaste riskerna för bolaget att kontrollera eftersom denna risk är en integrerad del av kreditgivningen.

Marknadsrisk/Valutakursrisk, Valutakursrisk är risken för förluster relaterade till förändringar i valutakurser som bolaget har exponeringar i. Bolaget är exponerat mot transaktionsrisker som avser att värdet av in- och utbetalningar i annan valuta än SEK påverkas negativt av rörelser i valutakurserna. För att minimera denna risk använder bolaget sig av terminssäkringar. Bolaget är också exponerat för omräkningsrisk vilken uppstår eftersom Avida Finans AB (publ) har filialer i Norge och Finland.

Marknadsrisk/Ränterisk, Ränterisk uppstår om det finns en skillnad i räntebindning mellan tillgångar och skulder i bolagets balansräkning. Den absoluta majoriteten av utlåningen sker idag till rörlig ränta vilket betydligt begränsar exponeringen mot ränterisk.

Likviditetsrisk, Likviditetsrisk är risken att företaget inte kan klara löpande utbetalningar och andra åtaganden i ett kort perspektiv. Bolaget har likvida medel som garanterar likviditeten samt har möjligheten att omedelbart begränsa förvärven av nya fordringar vilket direkt minskar denna risk.

Kreditrisk

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

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

Företagets rutiner för övervakning av förfallna betalningar och oreglerade fordringar syftar till att minimera kreditförlusterna genom en tidig upptäckt av betalningsproblem hos kredittagarna och en åtföljande snabb handläggning av förekommande kravärenden. Övervakningen sker med stöd av ett särskilt kravsystem som med automatik bevakar och påminner om när kravåtgärd är erforderlig.

Kreditkvalitet

Utlåning till allmänheten, kreditkvalitet	2017-12-31	2016-12-31
Företagssektor		
Kreditbetyg låg till medel risk	217 660 310	92 452 811
Kreditbetyg högre risk	99 902 855	87 496 999
Summa	317 563 165	179 949 809
Privatsektor		
Kreditbetyg låg till medel risk	2 073 712 405	1 322 672 977
Kreditbetyg högre risk	516 978 769	167 617 466
Summa	2 590 691 174	1 490 290 443
Engagemang utan rating*	13 793 422	1 283 590
Nedskrivning	-65 338 400	-70 231 804
- varav Individuella reserveringar	-33 732 985	-38 185 078
- varav Gruppvisa reserveringar	-31 605 414	-32 046 726
Summa utlåning till allmänheten	2 856 709 362	1 601 292 039

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

Åldersanalys

Företagssektor

	2017-12-31	2016-12-31
Fordringar ej förfallna	286 999 547	173 512 037
31-60	768 618	164 459
61-90	178 550	138 088
>90	29 616 450	6 135 225
Summa	317 563 165	179 949 809

Privatsektor

	2017-12-31	2016-12-31
Fordringar ej förfallna	2 315 499 511	1 358 845 474
30-60	144 032 728	65 819 474
61-90	64 914 750	20 632 616
>90	66 244 185	44 992 880
Summa	2 590 691 174	1 490 290 443

Marknadsrisk

Marknadsrisk är risken för finansiell förlust i form av minskade marknadsvärden eller förhöjda kostnader till följd av förändringar i valutakurser, kreditspreadar eller räntor. Avida exponerar sig mot valutakursrisk och ränterisk i verksamheten. Avida beräknar exponeringar mot valutakursrisk i enlighet med tillsynsförordningen (CRR 575/2013) samt exponeringar mot ränterisk i bankbok i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter.

Avida har under året minskat exponeringen mot valutakursrisken mot Norska Kronor (NOK/SEK) i samband med lanseringen av Inlåning i Norge. Samtidigt har utlåningsportföljen i Finland ökat vilket har ökat exponeringen mot valutakursrisk mot Euron (EUR/SEK). Netto har exponeringen mot valutakursrisken varit stabil under året. Treasury-avdelningen hanterar valutakursrisken i Avida främst via valutaderivat och rapportering sker kontinuerligt till ledningsgruppen och Styrelsen. En förändring i valutakurserna (NOK/SEK och EUR/SEK) om åtta procent skulle innebära en teoretisk försämring av resultatet med 0,6 miljoner svenska kronor per den 31 december 2017. Hela beloppet kapitaltäcks i Pelare 1.

Avida har god matchning av räntebindingstid mellan tillgångar och skulder. Mestadelen av ut- och inlåning är med rörlig ränta vilket gör att Avida enkelt kan förändra räntan vid ränteförändringar på marknaden. En andel av utlåningen sker till fast ränta vilket gör att det finns en exponering. Avidas strategi är att exponera sig begränsat mot ränterisk och rapporteringen sker kontinuerligt till ledningsgruppen och Styrelsen. En parallellförändring av räntekurvan om 200 räntepunkter skulle indikera en teoretisk omvärdering av balansboken om 6,4 miljoner svenska kronor per den 31 december 2017. Hela beloppet kapitaltäcks i Pelare 2.

Valutaexponering

Nettoexponering i SEK i respektive utländsk valuta:

	2017	2016
EUR*	5 558 454	1 640 960
NOK*	1 802 080	10 417 053

*) Avseende NOK var 2017 Bruttoexponeringen 497 822 837 med motverkande en valutatermin om nominellt 496 020 275. Avseende EUR var 2017 Bruttoexponeringen 941 279 954 med motverkande en valutatermin om nominellt 935 721 500. Exponeringen i NOK och EUR säkras med valutaterminer.

	Nettoexponering	Förändring	Effekt på årets resultat
EUR	5 558 454	8%	444 676
NOK	1 802 080	8%	144 166

ja

Likviditetsplanering

Likväl som bolaget har en process för att hantera storleken på kapital, har även bolaget en process för att säkerställa likviditet i verksamheten. Likviditetsplanering är nära förknippat med likviditetsrisk och utgår alltid från en noggrann analys av densamma.

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

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

Det finns även möjlighet att justera inlåningsräntan för att attrahera ytterligare inlåning från allmänheten för att stärka likviditetssituationen vid behov.

VD ansvarar för likviditetshanteringen. Alla nya limiter och ändringar av gamla limiter ska godkännas av styrelsen. Bolagets riskhantering fokuserar i detta avseende på att övervaka och kontrollera att likviditetsreserv och likviditetsbuffert är inom de limiter som styrelsen har beslutat om.

Funktionen för riskkontroll utvärderar riskhanteringen av likviditetsrisker och har ansvaret för oberoende analys av de modeller bolaget använder för att planera sitt behov av likviditet samt att likviditetsriskerna motsvarar bolagets riskaptit. Internrevisorn är ansvarig för granskningen av riskhanteringen samt av den oberoende riskkontrollfunktionen.

Bolagets likviditetsexponering med avseende på återstående löptider på tillgångar och skulder framgår av tabellen nedan. Även den kassaflödesanalys, som finns intagen på annat ställe i årsredovisningen, belyser bolagets likviditetssituation. Bolagets huvudsakliga finansieringskälla är inlåning från allmänheten, inlåningen är icke-bunden.



Likviditetsexponering, 2017

Kontraktuellt återstående löptid (nominellt värde)

	På anfordran	Högst 3 mån	3 - 12 mån	1 år - 5 år	> 5 år	Utan löptid	Summa
Kassa och tillgodohavanden hos centralt	5 499 042						5 499 042
Belåningsbara statsskuldsförbindelser				90 955 935			90 955 935
Utlåning till kreditinstitut	833 402 001						833 402 001
Utlåning till allmänheten		413 018 574	60 902 227	1 560 915 141	821 873 419	0	2 856 709 362
Aktier och andelar						0	0
Immateriella tillgångar						18 658 126	18 658 126
Materiella tillgångar						5 234 625	5 234 625
Övriga tillgångar		2 912 763		2 680 000		0	5 592 764
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		51 914 881					51 914 881
Summa tillgångar	838 901 043	467 846 219	60 902 227	1 654 551 077	821 873 419	23 892 751	3 867 966 737
Upplåning från allmänheten	3 262 266 117		9 297 524				3 271 563 641
Övriga skulder		40 538 666					40 538 666
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		22 150 426					22 150 426
Avsättningar							0
Efterställda skulder				15 000 000			15 000 000
Eget kapital						518 714 002	518 714 002
Summa skulder och eget kapital	3 262 266 117	62 689 092	9 297 524	15 000 000	0	518 714 002	3 867 966 737

Likviditetsexponering, 2016

Kontraktuellt återstående löptid (nominellt värde)

	På anfordran	Högst 3 mån	3 - 12 mån	1 år - 5 år	> 5 år	Utan löptid	Summa
Kassa och tillgodohavanden hos centralt	1 817 339						1 817 339
Belåningsbara statsskuldsförbindelser				54 483 158			54 483 158
Utlåning till kreditinstitut	196 339 107						196 339 107
Utlåning till allmänheten		260 526 435	74 606 021	922 811 391	357 400 000	204 432	1 615 548 279
Aktier och andelar						4 589 550	4 589 550
Immateriella tillgångar						13 887 887	13 887 887
Materiella tillgångar						5 437 121	5 437 121
Övriga tillgångar		27 457 411		4 062 198		1 097 268	32 616 877
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		41 214 353					41 214 353
Summa tillgångar	198 156 447	329 198 199	74 606 021	981 356 747	357 400 000	25 216 257	1 965 933 670
Upplåning från allmänheten	1 654 689 276		8 580 258				1 663 269 534
Övriga skulder		23 790 729					23 790 729
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		12 398 385					12 398 385
Avsättningar							0
Efterställda skulder				15 000 000			15 000 000
Eget kapital						251 475 022	251 475 022
Summa skulder och eget kapital	1 654 689 276	36 189 114	8 580 258	15 000 000	0	251 475 022	1 965 933 670

Not 4

Räntenetto	2017-01-01	2016-01-01
	<u>2017-12-31</u>	<u>2016-12-31</u>
Ränteintäkter		
Factoring	70 899 669	97 526 717
Utlåning	255 670 517	102 523 878
Övriga	0	9 570
Summa	<u>326 570 186</u>	<u>200 060 165</u>
Räntekostnader		
In- och upplåning från allmänheten	-21 735 066	-8 491 111
Summa	<u>-21 735 066</u>	<u>-8 491 111</u>
Räntenetto	304 835 120	191 569 054

Not 5

	2017-01-01	2016-01-01
Övriga rörelseintäkter	<u>2017-12-31</u>	<u>2016-12-31</u>
Vidarefakturerade kostnader	2 972 866	1 610 701
Utbildning	55 480	0
Övriga intäkter	3 889 884	4 026 669
Totalt	<u>6 918 230</u>	<u>5 637 371</u>
Nettoresultat av finansiella transaktioner		
Värdeförändring valutaterminskontrakt och valutakursresultat, netto	-10 293 010	-6 612 621
Nettoresultat av finansiella transaktioner	<u>-10 293 010</u>	<u>-6 612 621</u>



Not 6

	2017-01-01	2016-01-01
	<u>2017-12-31</u>	<u>2016-12-31</u>
Allmänna administrationskostnader		
Medelantalet anställda, med fördelning på kvinnor och män har uppgått till:		
<u>Kvinnor</u>		
Finansieringsverksamhet	46	36
<u>Män</u>		
Finansieringsverksamhet	52	46
Totalt för bolaget	98	82
Löner och ersättningar har uppgått till:		
Styrelse och verkställande direktör	5 910 082	3 493 875
Övriga anställda	68 987 867	44 787 422
Totalt löner och ersättningar	74 897 949	48 281 297
Sociala avgifter enligt lag och avtal	16 575 702	11 339 337
Pensionskostnader avs. styrelsen och verkställande direktören	116 991	88 077
Pensionskostnader avs. övriga anställda	7 143 863	5 084 328
Totala löner, ersättningar, sociala avgifter och pensionskostnader	98 734 504	64 793 039
Övriga personalkostnader	4 935 986	1 833 798
Lokalhyra	11 269 671	10 949 664
IT/Data konsult	3 406 199	614 148
Övriga externa tjänster	23 909 240	21 294 257
Revisionsarvode	2 164 912	945 370
Övriga kostnader	39 615 754	27 245 477
Allmänna administrationskostnader	184 036 266	127 675 753
Sjukfrånvaro		
	2017-01-01	2016-01-01
	<u>2017-12-31</u>	<u>2016-12-31</u>
Totalt		
Kvinnor	3,65%	2,56%
Män	1,35%	1,90%

Ersättningar till ledande befattningshavare – 2017

	Grundlön/ arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnader	Summa
Johan Ole Anstensrud (verkställande direktör)	2 653 015		136 154	54 040	2 843 209
Lars Dencker Nielsen (styrelseledamot) ¹	1 280 878		138 822	52 957	1 472 657
Trond Kristian Andreassen (styrelseledamot) ²	354 590		29 955	9 994	394 539
Geir Langfeld Olsen (styrelseledamot) ³	0				0
Christian Bjørnstad (styrelseledamot)	0				0
Håkon Reidtad Fure (styrelseledamot)	0				0
Celina Midelfart (styrelseledamot)	0				0
Stefan Alexandersson (styrelseordförande) ⁴	1 166 667				1 166 667
Anders Lundin (styrelseledamot) ⁵	150 000				150 000
Summa	5 605 150	0	304 932	116 991	6 027 072

¹ Avgick som styrelseledamot i juni 2017

² Avgick som styrelseledamot i september 2017

³ Styrelseordförande fram till juni 2017 därefter ordinarie styrelseledamot

⁴ Valdes till styrelseordförande i juni 2017

⁵ Avgick som styrelseledamot i juni 2017

Ersättningar till ledande befattningshavare – 2016

	Grundlön/ arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnader	Summa
Ann-Marie Thörn (styrelseordförande)	250 000				250 000
Johan Ole Anstensrud (verkställande direktör)*	194 493		10 706	3 560	208 758
Lars Dencker Nielsen (styrelseledamot)	1 132 800		137 070	42 022	1 311 891
Trond Kristian Andreassen (verkställande direktör)**	1 358 137		131 546	42 495	1 532 178
Anders Lundin	25 000				25 000
Bertil Persson (styrelseledamot)	254 124				254 124
Summa	3 214 553	0	279 321	88 077	3 581 952

* Ersättning avser perioden november t o m december 2016

** Ersättning avser perioden januari t o m november 2016

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. Samtliga rörliga ersättningar är pensionsgrundande. Inga rörliga ersättningar har utgått till risktagare under året. Information om Bolagets ersättningspolicy i enlighet med upplysningskraven i FFFS 2011:1 återfinns på bolagets hemsida www.avidase.se.

Pensioner

Samtliga anställdas pensioner tryggas genom avgiftsbestämda planer, vilket innebär att räkenskapsårets kostnad för pensioner motsvarar till sin helhet pensionsgrundande ersättningar.

Uppsägningstider och avgångsvederlag

Enligt avtal mellan Bolaget och verkställande direktören uppgår uppsägningstiden till 6 månader. Det finns avtal om avgångsvederlag för verkställande direktören motsvarande 12 månadslöner efter uppsägningstiden.

Not 7

	2017-01-01	2016-01-01
	<u>2017-12-31</u>	<u>2016-12-31</u>
Avskrivning anläggningstillgångar		
Avskrivning Immateriella tillgångar	5 366 435	3 120 680
Avskrivning maskiner och inventarier	2 340 963	2 243 038
Nedskrivningar på immateriella anläggningstillgångar	6 462 249	0
	<u>14 169 647</u>	<u>5 363 719</u>

Not 8

	2017-01-01	2016-01-01
	<u>2017-12-31</u>	<u>2016-12-31</u>
Reserv för osäkra kundfordringar		
Årets nedskrivning avseende:		
konstaterade kreditförluster	25 357 493	4 455 683
befarade kreditförluster, netto	41 987 299	42 538 436
Återförda tidigare befarade nu konstaterade	-11 225 305	-961 763
Influtet på tidigare förluster	-692 342	-1 050 296
Årets nettokostnad för kreditförluster	<u>55 427 145</u>	<u>44 982 060</u>
<i>Per 1 januari</i>	70 231 804	61 079 079
Reservering för osäkra kundfordringar	95 364 293	51 278 636
konstaterade kreditförluster	-25 357 493	-4 455 683
Återförda outnyttjade belopp	-74 900 204	-37 670 229
<i>Per 31 december</i>	<u>65 338 400</u>	<u>70 231 804</u>

Not 9

	2017-12-31	2016-12-31
Aktier i Dotterföretag		
Namn		Paraten AB
Organisationsnummer		556809-6084
Säte		Stockholm
Eget kapital		740 601
Resultat		249 533
Antal aktier		50 000
Kapitalandel		100%
Bokfört värde		389 550
Bokslutsdatum		2016-12-31

Samtliga andelar i Paraten AB avyttrades i december 2017.

Not 10

	2017-01-01	2016-01-01
	<u>2017-12-31</u>	<u>2016-12-31</u>
Belåningsbara statsskuldssförbindelser		
Emitterade av offentliga organ	90 955 935	54 483 158
	<u>90 955 935</u>	<u>54 483 158</u>



Not 11

	<u>2017-12-31</u>	<u>2016-12-31</u>
Utlåning till allmänheten		
Egna fordringar	2 338 885 801	1 349 848 697
Factoringfordringar	468 036 237	319 974 628
Fordringar på factoringkunder	14 870 322	12 937 490
Fordringar på leasingkunder	4 217 624	0
Lånefordringar	96 037 778	3 019 267
Summa	2 922 047 762	1 685 780 083
		0
Avsättning för befarade kreditförluster	-65 338 400	-70 231 804
Summa	2 856 709 362	1 615 548 279

	<u>2017-12-31</u>	<u>2016-12-31</u>
Utestående fordringar fördelade efter återstående löptid, bokfört värde		
Högst 3 månader	478 356 974	330 758 239
Längre än 3 månader	60 902 227	74 606 021
Längre än 1 år men högst 5 år	1 560 915 141	922 811 391
längre än 5 år	821 873 419	357 604 432
Summa	2 922 047 762	1 685 780 083
Avsättning för befarade kreditförluster	-65 338 400	-70 231 804
Summa	2 856 709 362	1 615 548 279

Not 12

	<u>2017-12-31</u>	<u>2016-12-31</u>
Andra immateriella anläggningstillgångar		
Ingående anskaffningsvärde	27 335 610	16 078 316
Årets investeringar	16 743 676	11 257 294
Utgående anskaffningsvärde	44 079 285	27 335 610
Ingående avskrivningar	-13 447 723	-10 251 334
Återföring avskrivningar på utrangerade inventarier	701 615	0
Omräkningsdifferenser	-144 752	-75 708
Årets avskrivningar	-5 366 435	-3 120 680
Utgående avskrivningar	-18 257 295	-13 447 723
Ingående nedskrivningar	0	0
Årets nedskrivningar	-7 163 864	0
Utgående ackumulerade nedskrivningar	-7 163 864	0
Bokfört värde	18 658 127	13 887 887

Not 13

Maskiner och inventarier	<u>2017-12-31</u>	<u>2016-12-31</u>
Ingående anskaffningsvärde	11 003 598	9 124 691
Årets investeringar	2 230 884	2 545 445
Årets försäljningar	-971 874	-666 538
Utgående anskaffningsvärde	<u>12 262 609</u>	<u>11 003 598</u>
Ingående avskrivningar enligt plan	-5 566 478	-3 843 083
Återföring avskrivningar sålda och utrangerade inventarier	712 146	343 734
Omräkningsdifferenser	167 311	175 909
Årets avskrivningar	-2 340 963	-2 243 038
Utgående avskrivningar enligt plan	<u>-7 027 984</u>	<u>-5 566 478</u>
Bokfört värde	5 234 625	5 437 121

Not 14

Övriga tillgångar	<u>2017-12-31</u>	<u>2016-12-31</u>
Skattekonto	2 680 000	0
Skattefordran	0	4 062 198
Fordringar koncernföretag	0	3 134 710
Derivatinstrument	0	23 634 692
Övriga fordringar	2 912 763	688 009
	<u>5 592 764</u>	<u>31 519 609</u>
Derivatinstrument	<u>2017-12-31</u>	<u>2016-12-31</u>
Valutaterminer	0	23 634 692

Not 15

Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	<u>2017-12-31</u>	<u>2016-12-31</u>
Förutbetalda kostnader	49 760 435	39 275 680
Förutbetalda hyror	2 154 446	1 938 673
	<u>51 914 881</u>	<u>41 214 353</u>

Not 16

Upplåning från allmänheten	<u>2017-12-31</u>	<u>2016-12-31</u>
Inlåning från allmänheten	3 262 266 117	1 654 689 276
Kortfristiga lån från allmänheten	9 297 524	8 580 258
	<u>3 271 563 641</u>	<u>1 663 269 534</u>

Not 17

Övriga skulder	<u>2017-12-31</u>	<u>2016-12-31</u>
Skatteskuld	6 918 597	0
Leverantörsskulder	9 710 878	13 478 054
Derivatinstrument	2 450 166	0
Övriga skulder	<u>21 459 026</u>	<u>10 312 675</u>
	40 538 667	23 790 730
Derivatinstrument	<u>2017-12-31</u>	<u>2016-12-31</u>
Valutaterminer	2 450 166	0

Not 18

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	<u>2017-12-31</u>	<u>2016-12-31</u>
Upplupna semesterlöner	6 263 724	4 486 807
Upplupna sociala avgifter	1 437 137	912 318
Beräknade upplupna sociala avgifter	1 740 104	1 177 293
Övriga upplupna kostnader	<u>12 709 461</u>	<u>5 821 968</u>
	22 150 426	12 398 385

Not 19

	<u>2017-01-01</u>	<u>2016-01-01</u>
Ersättningar till revisorer	<u>2017-12-31</u>	<u>2016-12-31</u>
Öhrlings PricewaterhouseCoopers		
Revisionsuppdrag*	<u>1 787 360</u>	<u>945 370</u>
	1 787 360	945 370
<i>Varav Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB</i>	<i>1 479 360</i>	<i>0</i>
Övriga lagstadgade uppdrag	60 000	0
<i>Varav Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB</i>	<i>60 000</i>	<i>0</i>
Skatterådgivning	0	0
Övriga tjänster**	85 000	0
<i>Varav Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB</i>	<i>85 000</i>	<i>0</i>
Mazars		
Övriga tjänster	<u>232 552</u>	<u>69 563</u>
	232 552	69 563

* Med revisionsuppdraget avses arvode för den lagstadgade revisionen, d v s sådant arbete som varit nödvändigt för att avge revisionsberättelsen, samt så kallad revisionsrådgivning som lämnas i samband med revisionsuppdraget.

** Tjänsten avser främst granskning av delårsrapporter.

Not 20

	2017-01-01	2016-01-01
Skatt på årets resultat	<u>2017-12-31</u>	<u>2016-12-31</u>
Aktuell skatt på årets resultat	-8 752 165	0
Justering aktuell skatt på tidigare års resultat	-2 229 975	0
Uppskjuten skatt	<u>-1 141 269</u>	<u>1 340 083</u>
	-12 123 410	1 340 083
Redovisat resultat före skatt	48 143 712	12 572 272
Skatt 22 %	-10 591 617	-2 765 900
Ej avdragsgilla kostnader	-178 010	0
Ej skattepliktiga intäkter	2 017 460	4 105 983
Justeringar avseende tidigare räkenskapsår	<u>-3 371 244</u>	<u>0</u>
Skatt på årets resultat	-12 123 410	1 340 083
Redovisad effektiv skatt	25%	-11%

Redovisade uppskjutna skattefordringar och skatteskulder

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

	Uppskjuten skattefordran	
	2017	2016
Övervärden på Aktier och andelar	0	0
Skattemässiga under- och överskott	0	5 831 489
Uppskjuten skattefordran/skuld	0	5 831 489

	Uppskjuten skatteskuld	
	2017	2016
Övervärden på Aktier och andelar	0	-242 815
Skattemässiga under- och överskott	0	-4 491 406
Uppskjuten skattefordran/skuld	0	-4 734 221

	Netto	
	2017	2016
Övervärden på Aktier och andelar	0	-242 815
Skattemässiga under- och överskott	0	1 340 083
Uppskjuten skattefordran/skuld	0	1 097 268



Not 21

Operationella leasingavtal

	<u>2017-12-31</u>	<u>2016-12-31</u>
Total leasing- och hyreskostnader under året	9 327 969	10 949 664
Framtida leasingavgifter avseende operationella leasingavtal med en återsående löptid om:		
Mindre än 1 år	8 388 355	7 507 943
Längre än 1 år men högst 5 år	28 200 261	25 176 024
Längre än 5 år	-	-
Summa	36 588 616	32 683 967

Not 22

Finansiella tillgångar och skulder

	<u>2017-12-31</u>	<u>2016-12-31</u>
<u>Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen (via handel)</u>		
Derivat	-2 450 166	23 634 692
	-2 450 166	23 634 692
<u>Finansiella tillgångar som kan säljas</u>		
Aktier och andelar	0	4 200 000
	0	4 200 000
<u>Finansiella tillgångar som hålls till förfall</u>		
Belåningsbara statsskuldssförbindelser	90 955 935	54 483 158
	90 955 935	54 483 158
<u>Lånefordringar och kundfordringar</u>		
Utlåning till kreditinstitut	833 402 001	196 339 107
Utlåning till allmänheten	2 856 709 362	1 601 292 039
Övriga tillgångar	5 592 764	7 884 917
	3 695 704 127	1 805 516 064
<u>Övriga finansiella skulder</u>		
Upplåning från allmänheten	3 271 563 641	1 678 269 534
Övriga skulder	31 169 903	23 790 730
	3 302 733 544	1 702 060 263

Beräkning av verkligt värde

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

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

Bolaget innehar derivatinstrument samt aktier och andelar värderade till verkligt värde i sina finansiella rapporter, se "Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen" och "Finansiella tillgångar som kan säljas" ovan i tabellen. Derivatinstrument värderas till verkligt värde via resultaträkningen och aktier och andelar värderas till verkligt värde över övrigt totalresultat. Värderingen av derivat baseras på observerbara data för tillgången eller skulden, d v s nivå 2. Bolagets tidigare andelar i bostadsrättsföreningar hamnar i nivå 3. Inga omklassificeringar har gjorts mellan de olika nivåerna. Inga köp eller försäljningar har gjorts under året, förändringen är endast hänförlig till värdeförändring i befintligt innehav.

För 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. Börskurser inhämtas från Nasdaq OMX.

Verkliga värden för derivatinstrument i form av valutaterminer baseras på indata från extern affärsbank. För värdering av finansiella tillgångar och skulder i utländsk valuta inhämtas verkliga värden för dessa valutor från Reuters. Dessa balansposter redovisas till upplupna anskaffningsvärden.

Verkligt värde för den tidigare andel i bostadsrättsföreningen har tagits fram genom extern mäklarvärdering och baseras på statistik på tidigare försäljningar av likartade objekt på orten som jämförs både direkt, men även i relation till faktorer som påverkar värdet t ex. storlek, läge och standard.

För övriga finansiella tillgångar och skulder bedöms bokfört värde ge en god approximation av verkligt värde. Detta på grund av korta löptider vilket inte ger någon väsentlig inverkan på verkligt värde.

Not 23

Kapitaltäckningsanalys

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

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

Metodval

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

Information om kapitalbas och kapitalkrav

För fastställande av Bolagets lagstadgade kapitalkrav gäller lagen (2014:968) om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag, Förordning (EU) nr 575/2013, lagen om kapitalbuffertar (2014:966) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar.

Syftet med reglerna är att säkerställa att Bolaget 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.

Kapitalplanering

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

Den interna kapital- och likviditetsutvärderingen genomförs åtminstone årligen och uppdateras samt offentliggörs kvartalsvis.

Utgångspunkten för Bolagets IKLU-process är riskidentifierings- och självutvärderingsworkshops med ledande befattningshavare. Med denna riskanalys som bakgrund har därefter varje individuell risk analyserats och hanteringen av denna risk har dokumenterats. Hänvisningar har gjorts till gällande styrdokument och policies. Riskerna har därefter kvantifierats baserat på den metod som företaget har ansett varit lämplig för respektive riskslag. En bedömning för varje riskslag har därefter gjorts avseende om ytterligare kapital är nödvändigt för att täcka det specifika riskslaget.

Internt bedömt kapitalkrav

Per 31 december 2017 uppgick det internt bedömda kapitalkravet till 38,0 MSEK (8,9). Det interna kapitalkravet i Pelare 2 bedöms av Bolaget bestå av följande risktyper: Koncentrationsrisk, Ränterisk i bankbok, Valutakursrisk, Ryktesrisk och Affärsrisk.



Kapitaltäckning

<i>(Belopp i tkr)</i>	2017-12-31	2016-12-31
Kärnprimärkapital efter eventuella avdrag	495 547	222 578
Övrigt primärkapital efter eventuella avdrag	0	0
Supplementärt kapital efter eventuella avdrag	8 998	11 995
Kapitalbas	504 545	234 573
Risnexponeringsbelopp	2 781 914	1 569 776
Kapitalkrav	222 553	125 582
-varav: kapitalkrav för kreditrisk	190 425	106 218
-varav: kapitalkrav för marknadsrisk	589	965
-varav: kapitalkrav operativ risk	31 539	18 399
Justering för övergångsregel	0	0
Summa kapitalkrav	222 553	125 582
Kärnprimärkapitalrelation	17,81%	14,18%
Primärkapitalrelation	17,81%	14,18%
Total kapitalrelation	18,14%	14,94%
Totalt kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav	234 145	129 198
-varav: Kapitalkonserveringsbuffert	69 548	39 244
-varav: Kontracyklisk buffert	39 411	19 314
Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert*	13,31%	9,68%

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

Kapitalbas

<i>(Belopp i tkr)</i>	2017-12-31	2016-12-31
<i>Kärnprimärkapital</i>		
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfond	69 891	69 891
Balanserade vinstmedel samt reserver	444 314	167 671
Avgår:		
- Immateriella tillgångar	18 658	13 888
- Uppskjutna skattefordringar		1 097
Summa kärnprimärkapital	495 547	222 578
<i>Övrigt primärkapital</i>		
Eviga förlagslån	0	0
Avdrag ifrån primärt och supplementärt kapital (hälften därav)	0	0
Summa övrigt primärkapital	0	0
<i>Supplementärt kapital</i>		
Tidsbundna förlagslån	8 998	11 995
Avdrag enligt begränsningsregel	0	0
Summa supplementärt kapital	8 998	11 995
Total kapitalbas	504 545	234 573

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

Specifikation Kapitalkrav

Kreditrisk enligt schablonmetoden

<i>(Belopp i tkr)</i>	2017-12-31	2016-12-31
1. Exponeringar mot stater och centralbanker	0	0
2. Exponeringar mot kommuner och därmed jämförliga samfälligheter samt myndigheter	0	0
3. Exponeringar mot administrativa, organ, icke-kommersiella samt trossamfund	0	0
4. Exponeringar mot multilaterala utvecklingsbanker	0	0
5. Exponeringar mot internationella organisationer	0	0
6. Institutsexponeringar	13 334	4 490
7. Företagsexponeringar	11 367	12 493
8. Hushållsexponeringar	154 453	82 405
9. Exponeringar med säkerhet i fastighet	39	71
10. Oreglerade poster	3 260	5 716
11. Högriskposter	0	0
12. Exponeringar i form av säkerställda obligationer	0	0
13. Positioner i värdepapperisering	0	0
14. Exponeringar i fonder	0	0
15. Övriga poster	7 971	1 043
Summa kapitalkrav för kreditrisk schablonmetoden	190 425	106 218

Marknadsrisk

<i>(Belopp i tkr)</i>	2017-12-31	2016-12-31
Valutakursrisk	589	965
Summa kapitalkrav för marknadsrisk	589	965

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

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



Not 24

Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

	<u>2017-12-31</u>	<u>2016-12-31</u>
Ställda säkerheter		
Företagsinteckningar	16 500 000	16 500 000
Ställda garantier*	<u>150 000 000</u>	<u>150 000 000</u>
	166 500 000	166 500 000

*Garantin består av en pant för en kreditfacilitet.

Eventalförpliktelser

Garantiförbindelser	<u>292 839 413</u>	<u>142 989 516</u>
	292 839 413	142 989 516

Not 25

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.

Paraten AB (org. Nr 556809-6084) bedrev utveckling och försäljning av mjukvara inom IT- och finansbranschen. Paraten var till och med december 2017 ett helägt dotterbolag till Avida Finans AB (publ).

Avida Inkasso AS (org. Nr 913778367) bedriver inkassotjänster och är ett helägt dotterbolag till Avida Holding AB.

Följande transaktioner har skett med närstående på marknadsmässiga villkor:

(a) Försäljning av varor och tjänster

Avida Finans AB (publ) har under 2017 sålt tjänster till systerbolaget Avida Inkasso AS (org.Nr 913778367) till ett belopp om 3 554 292 (1 104 999) kronor.

(b) Köp av varor och tjänster

Avida Finans AB (publ) har under 2017 köpt tjänster av dotterbolaget Paraten AB (org. nr 556809-6084) till ett belopp om 0 (124 000) kronor.

(c) Ersättning till ledande befattningshavare

För information om ersättning till ledande befattningshavare, se not 6.

(d) Fordringar och skulder vid årets slut till följd av försäljning och köp av varor och tjänster

Avida Finans AB (publ) har per balansdagen en nettofordran på 1 400 661 (2 473 441) kronor på systerbolaget Avida Inkasso AS avseende försäljning av tjänster.

Not 26

Efterställda skulder	<u>2017-12-31</u>	<u>2016-12-31</u>
Tidsbundet förlagslån	15 000 000	15 000 000
	<u>15 000 000</u>	<u>15 000 000</u>

Not 27

Erhållna utdelningar	<u>2017-12-31</u>	<u>2016-12-31</u>
Utdelning från andelar i dotterföretag	634 180	0
	<u>634 180</u>	<u>0</u>

Not 28

Händelser efter balansdagen

Avidas VD Johan Anstensrud som tillträdde den 7 november 2016 avgick i januari 2018. Håkon Fure, styrelseledamot tog över som tillförordnad VD under första kvartalet 2018.

Tord Topsholm började som ny VD i Avida den 1 april 2018.

Förslag till disposition beträffande bolagets vinst

Till årsstämman förfogande står följande medel:

Balanserade vinstmedel	462 160 117
Årets resultat	<u>36 020 302</u>
Totala tillgängliga vinstmedel	<u><u>498 180 419</u></u>

Styrelsen och VD föreslår att till förfogande stående vinstmedlen, 498 180 419 SEK, disponeras enligt följande:

Balanseras i ny räkning	<u>498 180 419</u>
Summa	<u><u>498 180 419</u></u>

ra

Årsredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 8 juni 2018. Balans- och resultaträkning blir föremål för fastställelse på årsstämman.


Stockholm den 8/6 2018



Stefan Alexandersson
Styrelsens
Ordförande



Christian Björnstad



Celina Midelfart



Geir Langfeld Olsen

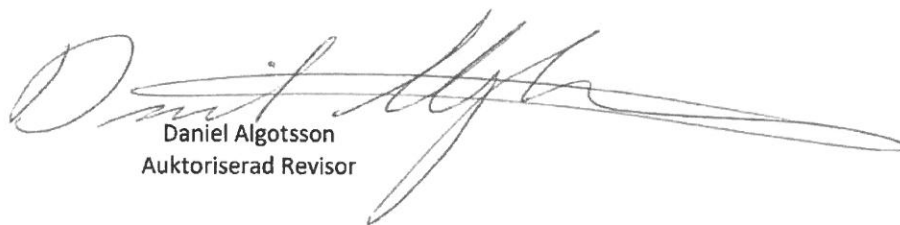


Håkan Reistad Fure



Tord Topsholm
VD

Vår revisionsberättelse har avlämnats den 14/6 2018
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB



Daniel Algotsson
Auktoriserad Revisor



Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Avida Finans AB (Publ), org.nr 556230-9004

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Avida Finans AB (Publ) för år 2017.

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 2017 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för Avida Finans AB (Publ).

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) artikel 11.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionsssed 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) 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.

Vår revisionsansats

Revisionens inriktning och omfattning

Vi utformade vår revision genom att fastställa väsentlighetsnivå och bedöma risken för väsentliga felaktigheter i de finansiella rapporterna. Vi beaktade särskilt de områden där verkställande direktören och styrelsen gjort subjektiva bedömningar, till exempel viktiga redovisningsmässiga uppskattningar som har gjorts med utgångspunkt från antaganden och prognoser om framtida händelser, vilka till sin natur är osäkra. Liksom vid alla revisioner har vi också beaktat risken för att styrelsen och verkställande direktören åsidosätter den interna kontrollen, och bland annat övervägt om det finns belägg för systematiska avvikelser som givit upphov till risk för väsentliga felaktigheter till följd av oegentligheter.

Vi anpassade vår revision för att utföra en ändamålsenlig granskning i syfte att kunna uttala oss om de finansiella rapporterna som helhet, med hänsyn tagen till bolagets struktur, redovisningsprocesser och kontroller samt den bransch i vilken bolaget verkar.

Väsentlighet

Revisionens omfattning och inriktning påverkades av vår bedömning av väsentlighet. En revision utformas för att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida de finansiella rapporterna innehåller några väsentliga felaktigheter. Felaktigheter kan uppstå till följd av oegentligheter eller fel. De betraktas som väsentliga om enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användarna fattar med grund i de finansiella rapporterna.

Baserat på professionellt omdöme fastställde vi vissa kvantitativa väsentlighetstal, däribland för den finansiella rapportering som helhet. Med hjälp av dessa och kvalitativa överväganden fastställde vi revisionens inriktning och omfattning och våra granskningsåtgärders karaktär, tidpunkt och omfattning, samt att bedöma effekten av enskilda och sammantagna felaktigheter på de finansiella rapporterna som helhet.

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.

Särskilt betydelsefullt område

Hur vår revision beaktade det särskilt betydelsefulla området

Redovisning för befarade kreditförluster

Per 31 december 2017 uppgår Avida Finans AB balanspost *Utlåning till allmänheten* till 2 856 MSEK, netto efter avdrag för reserv för befarade kreditförluster om 65 MSEK. Balansposten utgör därmed ca 74% av den totala balansomslutningen och är således en väsentlig del av bolagets balansräkning.

För att fastställa storleken på reserv för befarade kreditförluster måste företagsledningen göra bedömningar om låntagarnas framtida återbetalningsförmåga. Den inneboende komplexiteten i kombination med postens storlek ökar risken för väsentliga felaktigheter i den finansiella rapporteringen och gör värdering av lånefordringar till ett särskilt betydelsefullt område i revisionen.

Beräkning av reserv för befarade kreditförluster baseras på ledningens bedömningar om framtida kassaflöden. Detta innebär subjektiva bedömningar både vad gäller när i tiden reserveringar ska redovisas och storleken på reserveringarna.

Från 1 januari 2018 tillämpas IFRS 9, den nya redovisningsstandarden för redovisning av finansiella instrument. Den nya modellen för beräkning av reserv för befarade kreditförluster innebär en stor förändring och kräver, utöver systemstöd, ytterligare bedömningar för att kunna fastställa återvinningsvärdet. För en beskrivning av fordringarnas typ och storlek, förknippade risker, viktiga redovisnings- och värderingsprinciper, inklusive effekten av övergång till IFRS 9, och information kring ledningens väsentliga uppskattningar, hänvisar vi till bolagets beskrivning i Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper, Not 2 Finansiella risker, Not 8 Reserv för osäkra fordringar och Not 11 Utlåning till allmänheten.

Vår revision av bolagets värdering av lånefordringar har omfattat både test av den interna kontrollen och substansgranskning av kreditreserveringar.

Test av intern kontroll har innefattat:

- granskning av godkännandeprocessen för nya krediter,
- granskning av information i systemet mot upprättade avtal,
- testning av generella IT-kontroller såsom behörighetstilldelning, åtkomst till applikationer och förändringar i produktionsmiljö,
- testning av kreditreserveringsprocessen

Vid vår substansgranskning har revisionsteamets arbete innefattat:

- intervjuer med Avidas ansvariga för reserveringar i syfte att utvärdera viktiga antaganden och bedömningar,
- granskning och avstämning av reserveringsmodell jämfört med redovisningen
- utvärdering och stickprovvis kontrollberäkning av modeller avseende kreditreserveringarna

Vi har utvärderat Avidas arbete med implementeringen av IFRS 9. Vidare har revisionsteamet, inklusive våra värderingsspecialister, stickprovvis testat och bedömt väsentliga antaganden i modellen.

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 på fel.

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 på fel, 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 revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller fel 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 2017 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 revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Avida Finans AB (Publ) enligt god revisionssed 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. Den 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
- 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 revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda



ersättningsskyldighet 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.

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB, utsågs till Avida Finans AB (Publ)s revisor av bolagsstämman den 13 juni 2017 och har varit bolagets revisor sedan 2009.

Stockholm den 14 juni 2018

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Daniel Algotsson', is written over a horizontal line. The signature is fluid and cursive, extending to the right of the line.

Daniel Algotsson
Auktoriserad revisor