

AVIDA

Delårsrapport

Andra kvartalet 2019



AVIDA FINANS AB

Denna delårsrapport har ej varit föremål för granskning av bolagets revisor

Innehållsförteckning

- 3 VD-ord
- 4 Fakta om Avida Finans
- 5 Femårsöversikt och finansiell utveckling
- 6 Finansiella risker och finansiell riskhantering
- 8 Resultaträkning
- 9 Balansräkning
- 10 Förändring eget kapital
- 11 Kassaflödesanalys
- 12 Redovisnings- och värderingsprinciper
- 16 Kapitaltäckningsanalys
- 20 Väsentliga händelser efter periodens utgång
- 21 Definitioner
- 22 Styrelsen och verkställande direktörs underskrifter
- 23 Finansiellt kalendarium

VD-ord

Under årets andra kvartal fortsätter vår verksamhet att växa enligt plan och extra glädjande är att det är vårt prioriterade affärsområde, Business Finance, som visar en extra stark tillväxt. Avida har som mål att ha en kreditportfölj på 10 miljarder under 2020 som är väl diversifierad mellan marknader och affärssegment

Vi arbetar intensivt med att skapa så stor diversifiering som möjligt i låneboken med förutsägbar kostnad för risk. Vi har därför lanserat utlåning mot småföretag i Tyskland och Holland tillsammans med Funding Circle som partner. Genom fakturaköpsaffären hos våra nordiska kunder som har slutkunder i dessa länder har vi erfarenhet av företagsmarknaden och bedömer de länderna som mycket intressanta. Affären ger oss även tillgång till mer data för att bygga effektiva kreditmodeller.

En omvärld i ständig förändring

Vi ser att räntorna har fortsatt att stiga i framförallt Norge och över tid gynnar en stigande räntemiljö vår verksamhet.

Norge har infört ett skuldregister och ny lagstiftning kring konsumentkrediter. Vi prioriterar alltid att säkra full regelefterlevnad och har anpassat våra system och processer till de nya kraven och välkomnar att detta blir tvingande för samtliga aktörer på marknaden.

Vi ser tydliga tecken på att en den norska nischbanksmarknaden kommer och bör konsolideras. Vi fortsätter att bevaka utvecklingen med intresse. Avida har en hög ambition att behålla en väl diversifierad portfölj och ett eventuellt förvärv måste passa väl in i Avidas strategiska agenda.

Lagar och regler skapar nya möjligheter

Nya regelverk införs kontinuerligt där vi bland annat såg införandet av GDPR under förra året och i Sverige och Finland har nya regleringar av högräntekrediter införts. I Norge är både ett skuldregister och ny lagstiftning kring konsumentkrediter under införande vilket påverkar hela den norska bankmarknaden. Vi prioriterar alltid att säkra full regelefterlevnad och anpassar våra system och processer till de nya kraven och prioriterar för närvarande tillväxt i andra marknader.

De regelskärpningar vi just nu ser på samtliga av våra hemmamarknader är i grunden sunda och vi är väl förberedda på att hantera detta inom ramen för vår verksamhet. Vi har processer och kontrollsystem på plats och de produkter vi erbjuder har inte de höga räntenivåer som de nya reglerna ska begränsa. Dessutom har vi en väl diversifierad affär vilket gör oss mindre sårbara för inbromsningar på enstaka marknader och inom enstaka segment.

Med nya krav och regler öppnas också nya möjligheter. Som när de nya kapitalkraven för norska banker nu är på plats vilket ändrar spelreglerna på den norska marknaden markant. Detta stärker vår marknadsposition och vår konkurrenskraft har ökat.

Avida växer enligt plan

Business Finance levererar bättre än plan och vi ser en mycket stark marknad framåt där Avidas erbjudande passar väl in i företags tillväxtambitioner.

Kostnaden för risk har minskat och vi har nu nått önskad riskprofil på vår portfölj, vilket är fundamentalt för möjligheten att

leverera på vår strategiska plan.

Förutom lån mot medelstora företag har vi lanserat en produkt för digitala lån mot småföretag. Vi har en unik möjlighet att riskbedöma både företaget, genom vår erfarenhet av företagskreditgivning, och privatpersonen bakom som går i borgen genom vår långa historik och data för konsumentkreditgivning. Vi använder även våra heldigitala processer för konsumentkreditgivning

Consumer Finance har växt något långsammare än plan under kvartalet. Detta är främst på grund av den lägre tillväxten i Norge där vi sett en inbromsning som en följd av förändrad reglering där Avida tagit en konservativ syn på implementeringen av det nya regelverket. Sverige och Finland fortsätter att utvecklas väl.

Vår strategi att fokusera på scorekort och kreditriskhantering och kunder som kan få bättre villkor på befintliga lån är fortsatt i fokus och levererar goda resultat.

Avida ställde ut en obligation under kvartalet. En så kallad additional tier 1 obligation. Detta kommer att stärka såväl bolagets kapitalbas som likviditet. Kapitalinstrumentet får räknas med i bolagets primärkapitalbas. Obligationen var på 200 mkr med onödig löptid och löper med en ränta på Stibor 3m +9.5%. Obligationen kan lösas tidigast efter fem år. Om bolaget inte kan möta myndighetens krav på kapitaltäckning så omvandlas obligationen till eget kapital. Detta gör att instrumentet redovisas under eget kapital under rubriken primärkapital.

Framtiden

Under 2019 kommer vi fortsätta att växa befintlig affär och fokusera på marginaler. Vi kommer fortsatt vara fullt koncentrerade på att låna ut pengar till företag och privatpersoner med målet att bli bäst på marknaden med en högt specialiserad och effektiv organisation.

Jag ser att vi framåt kommer att kunna skapa en mycket god avkastning med god riskspridning samtidigt som vi skapar värde för de kunder vi arbetar med.

Stockholm 2019-08-23

Tord Topsholm, VD Avida Finans AB

Fakta om Avida Finans

Avida Finans AB (publ) med organisationsnummer 556230-9004, är ett helägt dotterbolag till Avida Holding AB, organisationsnummer 556780-0593. Det är i Avida Finans AB (publ) som den huvudsakliga verksamheten sker. Avida Finans AB (publ) har sedan år 2000 tillstånd av Finansinspektionen som kreditmarknadsbolag. Verksamheten består av finansieringstjänster mot företag och utlåning till konsumenter, inkassohantering samt inlåning till allmänheten.

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

Affärsområdet Business Finance erbjuder finansiella tjänster såsom factoring i form av en off-balance lösning eller traditionell fakturabelåning och olika typer av företagskrediter. Fokus är erbjuda finansieringslösningar för att optimera våra kunders cash-flow eller supportera kunders tillväxt.

Avida har verksamhet i Sverige, Norge och Finland.

Femårsöversikt

mkr	Q2 2019	Q2 2018	Q2 2017	Q2 2016	Q2 2015
Räntenetto	131	101	75	40	35
Resultat före kreditförluster	68	39	26	4	11
Kreditförluster, netto	-44	-19	-10	-8	-7
Rörelseresultat	24	20	16	-4	4
Utlåning till kreditinstitut	774	594	491	110	123
Utlåning till allmänheten	7 311	3 857	1 833	705	442
Inlåning från allmänheten	7 074	4 239	2 135	689	494
Eget kapital	920	498	310	128	65
Soliditet (%)	10,9%	10,3%	12,4%	14,8%	11,0%
K/I relation	0,49	0,63	0,64	0,89	0,69
Avkastning på eget kapital (%) ¹⁾	13,1	17,5	19,5	-14,0	23,1
Total kapitalrelation (%)	18,5	14,9	17,2	16,0	17,7
Reserveringsgrad (%)	2,6	2,7	N/A	N/A	N/A

¹⁾ Beräknat på rörelseresultat innan skatt

Information om hur nyckeltalen räknats fram finns under avsnittet definitioner

Finansiell utveckling

Avida fortsatte att växa under kvartalet både på konsument- och företagssidan. Låneportföljen växte med 954 mkr (+18 %) under andra kvartalet och växte med 90 procent till 7 311 mkr den senaste 12 månaderperioden. Volymtillväxten är starkast i Sverige och Finland. Tillväxten i Norge har under kvartalet påverkats av ett tuffare marknadsklimat med skärpta regelverk för utlåning till konsumenter. Volymtillväxten inom affärsområdet Business Finance har varit särskilt stark under kvartalet.

Avida har fortsatt skiftet mot en lägre risknivå både inom Consumer Finance och Business Finance. Detta har fått till följd att volymer tagits in på lägre marginaler jämfört med för ett år sedan. Tydligast är det inom Business Finance där skiftet från högriskexponeringar inom B2C factoring till mer långsiktigt hållbara exponeringar med lägre risk gjort att intäkterna växer långsammare än volymerna. Även inom Consumer Finance har den underliggande kreditrisken förbättrats, detta har gjorts på bekostnad av lägre marginaler. Dock har marginalerna inom affärsområdet Consumer Finance ökat den senaste tremånaderperioden, vilket främst är drivet av marginaler på nyutlåningen i Sverige utan att öka den underliggande risken. Detta har varit möjligt efter att Avida introducerade ett nytt scorekort i början av året.

Räntenettet har under kvartalet ökat med 30 procent jämfört med samma period föregående år. Att ökningen är lägre än volymtillväxten är på grund av ovan beskrivna skifte mellan risksegment samt att kostnaden för finansiering ökat gällande inlåning från allmänheten. Avida har under kvartalet introducerat inlåning i euro till fast ränta, vilket kommer göra det möjligt att bättre optimera finansieringskostnaderna framgent. För första gången på fem kvartal ökar nu marginalerna i bakboken. Detta är främst drivet av ökade marginaler på nyutlåning i Sverige.

Kostnaderna ökade med 2 procent jämfört med samma period föregående år till 66 mkr. Det var främst drivet av ökade kostnader i anslutning till plattformbytet inom Consumer Finance. Detta drev kostnader inom personal, konsulter och IT operation. Den underliggande kostnaden för respektive affärsområde låg stilla mellan åren.

Resultat före kreditförluster ökade med 29 mkr eller 76 procent jämfört med samma period förra året. Detta är drivet av volymtillväxten.

Kreditförlusterna ökade med 132 procent jämfört med Q2 2018 till 44 mkr. Detta är något mer än den underliggande volymtillväxten vilket är drivet av det nya regelverket för avsättningar mot framtida kreditförluster – IFRS 9. Enligt det nya regelverket reserverar bolaget för framtida kreditförluster tidigare i kreditcykeln. Detta straffar bolag under stark tillväxt med förhållandevis liten portfölj hårdare än bolag med en större portfölj där tillväxten relativt sett är lägre. Reserven för nyutlåning ökade medan de faktiska kreditförlusterna i relation till genomsnittlig utestående balans fortsatte att minska. Kreditförlusterna inom företagssegment ökade marginellt i absoluta tal mellan åren men i relation till genomsnittlig balans minskade kreditförlusten kraftigt.

Avida redovisade ett resultat före skatt på 24 mkr vilket endast är en marginell ökning från 20 mkr för samma period föregående år. Detta berodde som ovan beskrivet på att Avida har transfererat portföljen från en högmarginalportfölj med hög risk till en portfölj med lägre marginaler och betydligt lägre risk och mer hållbar tillväxtpotential. Detta har pågått under den senaste 12-månadersperioden och slutfördes under kvartalet, vilket gör att hävstången på volymtillväxten inte fått full effekt under första halvan av året.

Finansiella risker och finansiell riskhantering

I verksamheten uppstår olika typer av risker som t.ex. kreditrisk, marknadsrisk och likviditetsrisk. I syfte att begränsa och kontrollera risktagandet i verksamheten har bolagets styrelse, som ytterst ansvarig för den interna kontrollen i bolaget, fastställt policys 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 kontroller på plats. Riskerna bevakas och kontroller görs löpande att limiter inte överskrids. Riskpolicy, riskapitit och riskhanteringssystem går igenom regelbundet för att kontrollera att dessa är relevanta och t ex återspeglar gällande marknadsvillkor samt de produkter och tjänster som erbjuds. Inom bolaget finns en funktion för riskkontroll som leds av Riskchefen som är direkt underställd verkställande direktören vars uppgift är att sammanställa, analysera och rapportera bolagets samtliga risker. Funktionen för riskkontroll övervakar och kontrollerar bolagets riskhantering som utförs i verksamheten.

Finansiella risker

Nedan följer en översiktlig beskrivning av våra finansiella risker, vilket också ligger till grund och utgör en fundamental del av Avidas kapitalplanering. Mer om kapitalplanering går att läsa i kapitaltäckningsnoten

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

Marknads- och ränterisk för in- och utlåning

Risker i inlåning från allmänheten	Finansiellt mått	Förändring	2019 Q2	2018 Q2
Inlåningsräntan förändras	Resultat före skatt	+/- 1 procentenhet	+/- 16,5	+/- 9,8
	Förändring Eget Kapital	+/- 1 procentenhet	+/- 12,8	+/- 7,7
Risker i utlåning till allmänheten				
Utlåningsräntan förändras	Resultat före skatt	+/- 1 procentenhet	+/- 17,1	+/- 9,0
	Förändring Eget Kapital	+/- 1 procentenhet	+/- 13,3	+/- 7,0
Risker i utlåning till kreditinstitut				
Utlåningsräntan förändras	Resultat före skatt	+/- 1 procentenhet	+/- 1,6	+/- 1,4
	Förändring Eget Kapital	+/- 1 procentenhet	+/- 1,2	+/- 1,1

Valutarisk

Risker för resultat från utländska filialer och bolag	Finansiellt mått	Förändring	2019 Q2	2018 Q2
Valutakursförändring SEK-NOK	Resultat före skatt	+/- 10 procentenhet	+/- 0,7	+/- 1,0
	Förändring Eget Kapital	+/- 10 procentenhet	+/- 0,5	+/- 0,8
Valutakursförändring SEK-EUR	Resultat före skatt	+/- 10 procentenhet	+/- 0,2	+/- 0,2
	Förändring Eget Kapital	+/- 10 procentenhet	+/- 0,2	+/- 0,1

Kreditrisk

Risker för att återvinning av förfallna krediter försämras	Finansiellt mått	Förändring	2019 Q2	2018 Q2
Förändring av LGD	Resultat före skatt	+/- 5 procentenhet	+/- 40,5	+/- 28,3
	Förändring Eget Kapital	+/- 5 procentenhet	+/- 31,6	+/- 22,1

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 bolaget 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 och ändrade 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 samt att analysera om något behov av limitjustering föreligger utifrån förändringar i verksamheten och dess omvärld.

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 riskkapital. Internrevisorn är ansvarig för granskningen av riskhanteringen samt av den oberoende riskkontrollfunktionen.

Resultaträkning

mkr	2019 Q2	2019 Q1	%	2018 Q2	%	2019 YTD	2018 YTD
Ränteintäkter	165,6	138,6	19	112,0	48	304,2	213,9
Räntekostnader	-34,7	-26,2	32	-11,0	215	-60,9	-19,8
RÄNTENETTO	130,9	112,4	17	101,0	30	243,3	194,1
Nettoresultat finansiella poster	3,2	3,0	8	1,4	130	6,2	-0,8
Övriga rörelseintäkter	-0,4	1,1	-134	0,6	-159	0,7	1,5
SUMMA RÖRELSEINTÄKTER	133,7	116,5	15	103,0	30	250,2	194,8
Allmänna administrationskostnader	-63,7	-60,2	6	-62,0	3	-123,9	-116,1
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-2,0	-2,0	0	-2,4	-14	-4,0	-4,6
SUMMA KOSTNADER	-65,7	-62,2	6	-64,4	2	-127,9	-120,7
RESULTAT FÖRE KREDITFÖRLUSTER	68,0	54,3	25	38,6	76	122,3	74,1
Kreditförluster, netto	-43,6	-36,9	18	-18,8	132	-80,5	-37,8
RÖELSERESULTAT	24,4	17,4	40	19,8	23	41,8	36,3
RESULTAT FÖRE SKATT	24,4	17,4	40	19,8	23	41,8	36,3
Skatt	-3,6	-5,6	-36	-4,2	-14	-9,2	-8,3
PERIODENS RESULTAT	20,8	11,8	77	15,6	33	32,6	28,0

Rapport över totalresultatet

mkr	2019 Q2	2019 Q1	2018 Q2	2019 YTD	2018 Q2
PERIODENS RESULTAT	20,8	11,8	15,6	32,6	28,0
Förändringar i verkligt värde på finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	0,0	0,1	-0,1	0,1	-0,2
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet	-0,7	-2,3	-8,6	-3,0	-10,7
Summa poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen	-0,7	-2,2	-8,7	-2,9	-10,9
PERIODENS TOTALRESULTAT	20,1	9,6	6,9	29,7	17,1

Balansräkning

mkr	2019 30 Jun	2018 31 Dec	Δ mkr	2018 30 Jun	Δ mkt
TILLGÅNGAR					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	18,8	13,7	5,1	10,2	8,6
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	243,8	212,1	31,7	139,0	104,8
Utlåning till kreditinstitut	774,0	840,2	-66,2	594,0	180,0
Utlåning till allmänheten	7 311,4	5 432,1	1 879,3	3 857,0	3 454,4
Derivatinstrument	0,0	5,0	-5,0	22,3	-22,3
Immateriella tillgångar	16,2	18,5	-2,3	20,8	-4,6
Materiella tillgångar	3,8	4,2	-0,4	4,8	-1,0
Övriga tillgångar	36,5	29,9	6,6	122,7	-86,2
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	69,5	46,0	23,5	43,8	25,7
SUMMA TILLGÅNGAR	8 474,0	6 601,7	1 872,3	4 814,6	3 659,4
SKULDER OCH AVSÄTTNINGAR					
Inlåning från allmänheten	7 074,2	5 547,1	1 527,1	4 238,8	2 835,4
Övriga skulder	173,7	76,8	96,9	56,2	117,5
Uppskjuten skatteskuld	0,8	0,8	0,0	0,0	0,8
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	44,5	19,6	24,9	21,4	23,1
Efterställda skulder	260,9	267,3	-6,4	0,0	260,9
SUMMA SKULDER	7 554,1	5 911,6	1 642,5	4 316,4	3 237,7
EGET KAPITAL					
Aktiekapital	12,8	12,8	0,0	12,8	0,0
Reservfond	1,8	1,8	0,0	1,8	0,0
Primärkapital	200,0	0,0	200,0	0,0	200,0
Fond för utvecklingsutgifter	4,8	7,3	-2,5	5,9	-1,1
Balanserad vinst	667,9	607,6	60,3	449,7	218,2
Periodens resultat	32,6	60,6	-28,0	28,0	4,6
SUMMA EGET KAPITAL	919,9	690,1	229,8	498,2	421,7
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	8 474,0	6 601,7	1 872,3	4 814,6	3 659,4

Förändring i eget kapital

2019 Q2	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital				Totalt eget kapital
	Aktiekapital ¹⁾	Övrigt tillskjutet kapital	Reserv-fond	Fond för utvecklings-kostnader	Omräknings-differenser	Reserver	Balanserd vinst	
mkr								
Ingående balans per 2019-03-31	12,8		1,8	6,8		-2,6	679,5	698,3
Periodens totalresultat								0,0
Varav redovisat i resultaträkningen							20,8	20,8
Varav redovisat i övrigt totalresultat					-0,7		1,5	0,8
Omföring av egenupparbetade utvecklingskostnader				-2,0			2,0	0,0
AT 1 Obligation		200,0						200,0
Utgående balans per 2019-06-30	12,8	200,0	1,8	4,8	-0,7	-2,6	703,8	919,9

2018 Q2	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital				Totalt eget kapital
	Aktiekapital ¹⁾	Övrigt tillskjutet kapital	Reserv-fond	Fond för utvecklings-kostnader	Omräknings-differenser	Reserver	Balanserd vinst	
mkr								
Ingående balans per 2018-03-31	12,8		1,8	5,9		-0,2	464,1	484,4
Periodens totalresultat								0,0
Varav redovisat i resultaträkningen							15,6	15,6
Varav redovisat i övrigt totalresultat					-8,6		6,8	-1,8
Omföring av egenupparbetade utvecklingskostnader				-5,9			5,9	0,0
AT 1 Obligation								0,0
Utgående balans per 2018-06-30	12,8	0,0	1,8	0,0	-8,6	-0,2	492,4	498,2

¹⁾ Antal aktier uppgår till 128.000 st med ett kvotvärde av 100

Bolaget har erhållit villkorade aktieägartillskott om totalt 501 070 000 kronor

Kassaflödesanalys

mkr	2019 Q2	2018 Q2
Den löpande verksamheten		
Kassaflöde från rörelsen	20,8	15,7
Betald ränta	165,6	112,0
Erhållen ränta	-34,7	-11,0
Justering av poster som inte ingår i kassaflödet		
Kreditförluster	2,0	2,4
Avskrivningar	43,6	18,8
Övriga ej kassaflödespåverkande poster	-0,7	-8,7
Betald inkomstskatt	-2,2	-1,4
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	63,5	26,8
Förändring av rörelsekapital		
Ökning/Minskning utlåning allmänhet	-998,2	-553,6
Ökning/Minskning av övriga fordringar	-10,3	20,1
Ökning/Minskning av upplåning från allmänhet	984,3	615,7
Ökning/Minskning av övriga skulder	80,4	6,2
Kassaflöde från den löpande verksamheten	119,7	115,2
Investeringsverksamheten		
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	0,4	-0,5
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-0,6	-4,1
Försäljning av anläggningstillgångar	0,0	0,0
Ökning finansiella tillgångar	-15,2	-10,2
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-15,3	-14,8
Finansieringsverksamheten		
Emitterade hybridinstrument	200,0	0,0
Erhållet aktieägartillskott	0,0	0,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	200,0	0,0
Periodens kassaflöde	304,4	100,4
Likvida medel vid periodens början	488,5	503,8
Omräkningsdifferens likvida medel		
Likvida medel vid periodens slut	792,9	604,4

Redovisnings- och värderingsprinciper

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

FFFS 2008:25, så kallad lagbegränsad IFRS, innebär att International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de godkännts 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.

Samma redovisningsprinciper tillämpas i senaste fastställda årsredovisningen.

Samtliga belopp anges i miljoner svenska kronor om inte något annat anges.

Kritiska bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna

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

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

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

Prövning av nedskrivningsbehov avseende utlåning

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

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 tillämpade övergångsreglerna per den 1 januari 2018 blev inverkan på kapitaltäckningen begränsad. Beräknade reserver bygger på historisk data. Den förväntade framtida kreditförlusten beräknas genom att uppskatta sannolikheten för fallissemang (PD) och redovisas i balansräkningen under verkligt värdereserv i eget kapital. 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.

mkr

Utlåning till allmänheten	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Balanser 1 april 2019	5 769,4	547,6	216,6	6 533,6
Nya, förvärvade och borttagna finansiella tillgångar, netto	1 049,3	26,1	-51,2	1 024,2
Förflyttning till steg 1	105,0	-101,5	-3,6	-0,1
Förflyttning till steg 2	-286,9	291,3	-4,4	0,0
Förflyttning till steg 3	-20,6	-153,8	174,3	-0,1
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	0,0	0,0	0,0	0,0
Bortskrivningar	-0,3	-0,8	-94,2	-95,3
Återvinningar	0,0	0,0	0,0	0,0
Valutakursjusteringar	37,5	5,5	2,1	45,1
Övrigt	0,0	0,0	0,0	0,0
Balanser 30 juni 2019	6 653,4	614,4	239,6	7 507,5

mkr

Reserver	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Reserver 1 april 2019	52,8	38,7	84,9	176,4
Nya, förvärvade och borttagna finansiella tillgångar, netto	11,7	11,8	0,8	24,3
Förflyttning till steg 1	8,3	-7,9	-1,1	-0,7
Förflyttning till steg 2	-10,4	11,3	-1,9	-1,0
Förflyttning till steg 3	-2,4	-25,2	34,4	6,8
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	-6,5	19,5	-0,3	12,7
Bortskrivningar	0,0	-0,1	-24,0	-24,1
Återvinningar	0,0	0,0	0,0	0,0
Valutakursjusteringar	0,4	0,4	0,9	1,6
Övrigt	0,0	0,0	0,0	0,0
Reserver 30 juni 2019	53,9	48,5	93,7	196,1

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 effekt på Bolagets finansiella ställning.

Segmentsredovisning

Företagsledningen har fastställt rörelsesegmenten baserat på den information som används som underlag för att fördela resurser och utvärdera resultat. Företagsledningen bedömer verksamheten från en aggregerad nivå fördelat utifrån ett kundperspektiv; Consumer Finance och Business Finance. Affärsområdena Consumer Finance och Business finance som presenteras i månadsrapporten bedöms vara rörelsesegment med IFRS 8 definitionen. Segment Consumer Finance avser produktområdet Privatlån i Sverige, Norge och Finland. Segment Business Finance omfattar produktområdena Factoring, Företagskrediter, Kredithantering Företag samt Fastighetskrediter i Sverige, Norge och Finland.

Det resultatmått som följs upp på segmentsnivå är resultat före företagsgemensamma kostnader. Det innebär att kostnader för personal, produktion, köpta tjänster och räntor som är hänförliga till segmentet inkluderas i segmentsresultatet. Kostnader som syftar till att supportera hela organisationen och inte är direkt hänförliga till något av segmentmen

På tillgång- och skuldsidan är det måttet utestående kreditstock som presenteras i månadsrapporten per segment, vilket i årsredovisningen benämns som Utlåning till allmänheten. Inga andra mått i balansräkning följs upp på segmentsnivå. Koncernintern försäljning mellan segmenten sker på marknadsmässiga villkor. Enligt IFRS 8 ska presentation i geografiska regioner ske vad avser intäkter och anläggningstillgångar och utifrån var koncernens bolag är lokaliserade.

Segmentsredovisning 2019 Q2

mkr	Consumer Finance	Business Finance	Totalt
Intäkter	121,8	43,8	165,6
Räntekostnader	-24,5	-10,2	-34,7
Kreditförluster	-43,0	-0,6	-43,6
Direkta operativa kostnader	-31,4	-4,3	-35,7
Resultat före företagsgemensamma kostnader	25,9	29,9	51,5
Utlåning till Allmänheten	5 045,5	2 265,9	7 311,4

Segmentsredovisning 2018 Q2

mkr	Consumer Finance	Business Finance	Totalt
Intäkter	77,0	34,9	111,9
Räntekostnader	-9,5	-1,5	-11,0
Kreditförluster	-21,4	2,6	-18,8
Direkta operativa kostnader	-20,5	-7,6	-28,1
Resultat före företagsgemensamma kostnader	25,6	28,4	54,0
Utlåning till allmänheten	2 881,6	975,4	3 857,0

2019 Q2	Sverige	Norge	Finland	Totalt
Intäkter	80,2	42,8	42,6	165,6
Utlåning till allmänheten	3 686,9	1 622,8	2 001,7	7 311,4
2018 Q2	Sverige	Norge	Finland	Totalt
Intäkter	48,9	31,3	31,8	112,0
Utlåning till allmänheten	1 429,7	1 185,9	1 241,3	3 857,0

Beräkning av verkligt värde

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

- Noterade priser (ojusterade) på aktiva marknader för identiska tillgångar eller skulder (nivå 1)
- Andra observerbara data för tillgången eller 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 en fond i LCR-syfte värderade till verkligt värde i sina finansiella rapporter, se "Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen".

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

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

Inga omklassificeringar har gjorts mellan de olika nivåerna under perioden. Köp av fonder har skett under året med 32,7 mkr.

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

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

För övriga finansiella tillgångar och skulder värderas enligt upplupet anskaffningsvärde.

Verkliga värden för derivatinstrument i form av valutaterminer baseras på indata från extern affärsbank.

2019 Q2

mkr	Finansiella tillgångar & skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Finansiella tillgångar & skulder som redovisas till upplupet anskaffningsvärde	Summa
Finansiella tillgångar				
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker			18,8	18,8
Belåningsbara statskuldsförbindelser	82,2		161,6	243,8
Utlåning till Kreditinstitut			774,0	774,0
Utlåning till Allmänheten			7 311,4	7 311,4
Övriga tillgångar			21,7	21,7
Derivatinstrument				
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			69,4	69,4
Summa Tillgångar	82,2	0,0	8 357,0	8 439,2
Finansiella skulder				
Inlåning från allmänheten			7 074,2	7 074,2
Efterställda skulder			260,9	260,9
Derivatinstrument	28,9			28,9
Övriga skulder			133,7	133,7
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			44,5	44,5
Summa skulder	28,9	0,0	7 513,3	7 542,2

Kapitaltäckningsanalys

Kapitaltäckningsanalys

Informationen om Avidas kapitaltäckning i detta dokument avser sådan information som ska lämnas enligt 6 kap. 3-4 §§ Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2019:2) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och som avser information som framgår av artiklarna 92.3 d och f, 436, 437 b och 438 i förordningen (EU) nr 575/2013 och av 8 kap. 8 § i Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar samt kolumn a bilaga 6 i kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 1423/2013. Övriga upplysningar som krävs enligt FFFS 2014:12 och förordningen (EU) nr 575/2013 lämnas på Avidas hemsida www.vida.se.

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

Metodval

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

Information om kapitalbas och kapitalkrav

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

Syftet med reglerna är att säkerställa att Avida hanterar sina risker och skyddar kunderna. Reglerna säger att kapitalbasen ska täcka kapitalbehovet inklusive minimikapitalkravet enligt Pelare 1 för kreditrisk, marknadsrisk och operativa risker samt samlat buffertkrav.

Kapitalplanering

Avidas strategier och metoder för att värdera och upprätthålla kapitalbaskraven följer av Avidas 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 Avida och dess konsoliderade situation på ett tydligt och korrekt sätt identifierar, värderar och hanterar alla de risker Avida är exponerad för samt gör en bedömning av sitt interna kapitalbehov i relation till detta. I detta ingår att Avida ska ha ändamålsenliga styr- och kontrollfunktioner och riskhanteringssystem.

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

Utgångspunkten för Avidas IKLU process är Avidas finansiella budget/prognos, makroekonomiska prognoser från centralbanker och konjunkturinstitut samt riskidentifierings- och självutvärderingsworkshops med ledande befattningshavare. Med dessa riskanalyser som bakgrund har därefter varje individuell risk analyserats och hanteringen av risken dokumenterats. Riskerna har därefter kvantifierats baserat på den metod som Avida har ansett varit lämplig för respektive riskslag. En bedömning för varje riskslag har därefter gjorts avseende om ytterligare kapital utöver Pelare 1 kravet är nödvändigt för att täcka det specifika riskslaget.

Internt bedömt kapitalkrav

Per 30 juni 2019 uppgick det internt bedömda kapitalkravet till 69,7 MSEK (63,8). Det interna kapitalkravet i Pelare 2 bedöms av koncernen bestå av följande risktyper: Kreditkoncentrationsrisk, Ränterisk i bankbok, och Affärsrisk.

Totalt kapitalbaskrav och kapitalbas

	2019-06-30		2018-06-30	
Kapitalbaskrav (Pelare 1)	524 790	8,00%	286 224	8,00%
Övrigt kapitalbaskrav (Pelare 2)	69 711	1,06%	46 230	1,29%
Kombinerat buffertkrav	249 540	3,80%	137 337	3,84%
Summa kapitalbaskrav	844 041	12,87%	469 791	13,13%
Total kapitalbas	1 216 627	18,55%	521 888	14,59%

Kapitaltäckning

mkr	2019-06-30	2018-06-30
Kärnprimärkapital efter eventuella avdrag	766,2	514,4
Övrigt primärkapital efter eventuella avdrag	200,0	0,0
Supplementärt kapital efter eventuella avdrag	250,5	7,5
Kapitalbas	1 216,7	521,9
Riskenxponeringsbelopp	6 559,9	3 577,8
Kapitalkrav	579,4	286,2
varav: kapitalkrav för kreditrisk	524,8	250,7
varav: kapitalkrav för marknadsrisk	9,6	3,9
varav: kapitalkrav operativ risk	45,0	31,6
Justering för övergångsregel	0,0	0,0
Summa kapitalkrav	579,4	286,2
Kärnprimärkapitalrelation	11,68%	14,38%
Primärkapitalrelation	14,73%	14,38%
Total kapitalrelation	18,55%	14,59%
Totalt kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav	544,8	298,3
varav: Kapitalkonserveringsbuffert	164,0	89,4
varav: Kontracyklisk buffert	85,6	47,9
varav: Systemriskbuffert	0,0	0,0
Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert	7,18%	9,88%

Kapitalbas		
mkr	2019-06-30	2018-06-30
Kärnprimärkapital		
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfond	69,9	69,9
Balanserade vinstmedel samt reserver	648,0	417,4
Avgår:		
- Immateriella tillgångar	16,3	21,4
- Nettovinst till följd av kapitalisering av framtida inkomster	0,0	0,0
- Justeringar som avser orealiserade vinster	0,0	0,0
- Uppskjutna skattefordringar	0,0	0,0
- Övrigt	-0,1	0,0
Återläggning enligt övergångsregler till IFRS 9	64,5	48,5
Summa kärnprimärkapital	766,2	514,4
Övrigt primärkapital		
Övrigt primärkapital	200,0	0,0
Eviga förlagslån	0,0	0,0
Avdrag ifrån primärt och supplementärt kapital (hälften därav)	0,0	0,0
Summa övrigt primärkapital	200,0	0,0
Supplementärt kapital		
Tidsbundna förlagslån	250,5	7,5
Avdrag enligt begränsningsregel	0,0	0,0
Summa supplementärt kapital	250,5	7,5
Total kapitalbas	1 216,7	521,9

Kapitalplanering

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

mkkr	2019-06-30	2018-06-30
1. Exponeringar mot stater och centralbanker	0,0	0,0
2. Exponeringar mot kommuner och därmed jämförliga samfälligheter samt myndigheter	0,7	0,0
3. Exponeringar mot administrativa, organ, icke-kommersiella samt trossamfund	0,0	0,0
4. Exponeringar mot multilaterala utvecklingsbanker	0,0	0,0
5. Exponeringar mot internationella organisationer	0,0	0,0
6. Institutsexponeringar	12,4	9,6
7. Företagsexponeringar	80,1	15,6
8. Hushållsexponeringar	358,2	218,2
9. Exponeringar med säkerhet i fastighet	3,6	0,0
10. Oreglerade poster	3,3	2,3
11. Högriskposter	0,0	0,0
12. Exponeringar i form av säkerställda obligationer	0,0	0,0
13. Positioner i värdepapperisering	0,0	0,0
14. Exponeringar i fonder	0,0	0,0
15. Övriga poster	11,9	5,0
Summa kapitalkrav för kreditrisk schablonmetoden	470,2	250,7
Marknadsrisk		
Valutakursrisk	9,6	3,9
Summa kapitalkrav för marknadsrisk	9,6	3,9
Operativ risk		
Basmetoden	45,0	31,6
Summa kapitalkrav för operativa risker	45,0	31,6
Totalt kapitalkrav	524,8	286,1

Konsoliderad situation uppfyller miniminivån för kapitalbasen vilket motsvarar en kapitalbas som minst uppgår till det totala minimikapitalkravet.

Avida Finans AB (publ) (institutet) har en kapitalbas som överstiger startkapitalet om 42 650 000 kronor (det kapital som krävdes när verksamheten fick koncession att driva bankrörelse).

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 ingår och för vilken koncernredovisning upprättas.

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

Följande transaktioner har skett med närstående på marknads-
mässiga villkor:

(a) Försäljning av varor och tjänster

Avida Finans AB har under kvartal 1 sålt tjänster till systerbolaget Avida Inkasso AS (org.Nr 913778367) till ett belopp om 0 (0) kronor.

(b) Köp av varor och tjänster

Avida Finans AB har under kvartal 1 köpt tjänster av systerbolaget Avida Inkasso AS (org.Nr 913778367) till ett belopp om 0 (0) kronor.

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

Avida Finans AB har per balansdagen en nettofordran på 1 290 431 (995 776) kronor på systerbolaget Avida Inkasso AS avseende försäljning av tjänster.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

Inga väsentliga händelser har inträffat efter periodens utgång.

Alternativa nyckeltal¹

AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL

Justerat resultat dividerat med genomsnittligt justerat eget kapital
*Beräkning (41,6 / 742,8 * 100)*

K/I -TAL

Totala rörelsekostnader dividerat med totala rörelseintäkter, exkluderat kreditförluster
*Beräkning (128,0 / 250,1 * 100)*

KAPITALBAS

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

KÄRNPRIMÄRKAPITALRELATION

Kärnprimärkapital dividerat med det totala riskvägda exponeringsbeloppet
*Beräkning: (766,2 / 6 559,9 * 100)*

LIKVIDITETSTÄCKNINGSGRAD LCR

Likviditetsreservens storlek i relation till ett förväntat stressat nettokassaflöde under en 30-dagarsperiod
Beräkning (262,7 / 194,7)

PRIMÄRKAPITALREALTION

Primärkapital dividerat med det totala riskvägda exponeringsbeloppet
*Beräkning (766,2 / 6 559,9 * 100)*

RESERVERINGSGRAD IFRS 9

Reserv avsatt vid periodens utgång för framtida kreditförluster i relation till utlåning till allmänheten (brutto) vid periodens utgång
*Beräkning (196,1 / 7 311,4 * 100)*

RISKEXPONERINGSBELOPP

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

RÄNTENETTO

Ränteintäkter och leasingintäkter minus räntekostnader och leasingavskrivningar
Beräkning (165,6 - 34,7)

SOLIDITET

Justerat eget kapital vid årets utgång dividerat med totala tillgångar vid årets utgång
*Beräkning: (919,8 / 8 474,0 * 100)*

TOTAL KAPITALRELATION

Kapitalbasen dividerat med det totala riskvägda exponeringsbeloppet
*Beräkning (1 216,6 / 6 559,9 * 100)*

TOTALRESULTAT EFTER SKATT

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

VINSTMARGINAL

Resultat före bokslutsdispositioner dividerat med rörelseintäkter
*Beräkning (20,8 / 133,7 * 100)*

Presentationen av dessa mått är relevant för investerare eftersom ledningen för Avida använder det för intern styrning.

Styrelsens och verkställande direktörens underskrift

Styrelsen och verkställande direktören intygar härmed att denna delårsrapport för första halvåret 2019 ger en rättvisande översikt av Avida Finans AB (publ) verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som bolaget står inför.

Christian Bjørnstad
Ledamot

Geir Langfeldt Olsen
Ordförande

Celina Midelfart
Ledamot

Tord Topsholm
Verkställande direktör

Håkon Reistad Fure
Ledamot

Publicering av ekonomisk information

Avida Finans AB (publ) ekonomiska rapporter kan hämtas på www.avidase.se

Finansiell kalender 2019

Q1 29 maj	Interimsrapport januari-mars
Q2 23 augusti	Interimsrapport januari-juni
Q3 22 november	Interimsrapport januari-september
Q4 21 februari 2020	Bokslutskommuniké 2019

Avida Finans AB (publ)

Org.nr. : 556230-9004
avidase.se

Postadress

Avida Finans AB
Box 38101
100 64 STOCKHOLM

Kontaktuppgifter

Tord Topsholm, CEO
tord.topsholm@avidase.se
+46 72 402 44 35

Pehr Olofsson, CFO
per.olofsson@avidase.se
+46 72 402 44 94

Kontaktuppgifter

Michael Grosche, IR
michael.grosche@avidase.se
+46 70 307 29 36