

# ÅRSREDOVISNING 2022

ÅRSREDOVISNING  
FÖR AVIDA FINANS AB  
(PUBL) 556230-9004



**AVIDA**

# INNEHÅLLSFÖRTECKNING

3	AVIDA I KORTHET
6	ÅRET I KORTHET
8	VD-ORD 2022
10	HÅLLBARHETSRAPPORT
14	BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT
18	FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE
23	FINANSIELLA RAPPORTER OCH NOTER
24	RAPPORT ÖVER RESULTAT I KONCERNEN
25	RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I KONCERNEN
26	RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL I KONCERNEN
27	RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN
28	RAPPORT ÖVER RESULTAT I MODERBOLAGET
29	RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I MODERBOLAGET
30	RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL I MODERBOLAGET
31	RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN
32	NOTER
69	DEFINITIONER
70	STYRELSENS OCH VERKSTÄLLANDE DIREKTÖRENS UNDERSKRIFT
71	REVISIONSBERÄTTELSE

# AVIDA I KORTHET

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

Koncernen har 136 anställda med huvudkontor i Sverige och filialer i Nor-

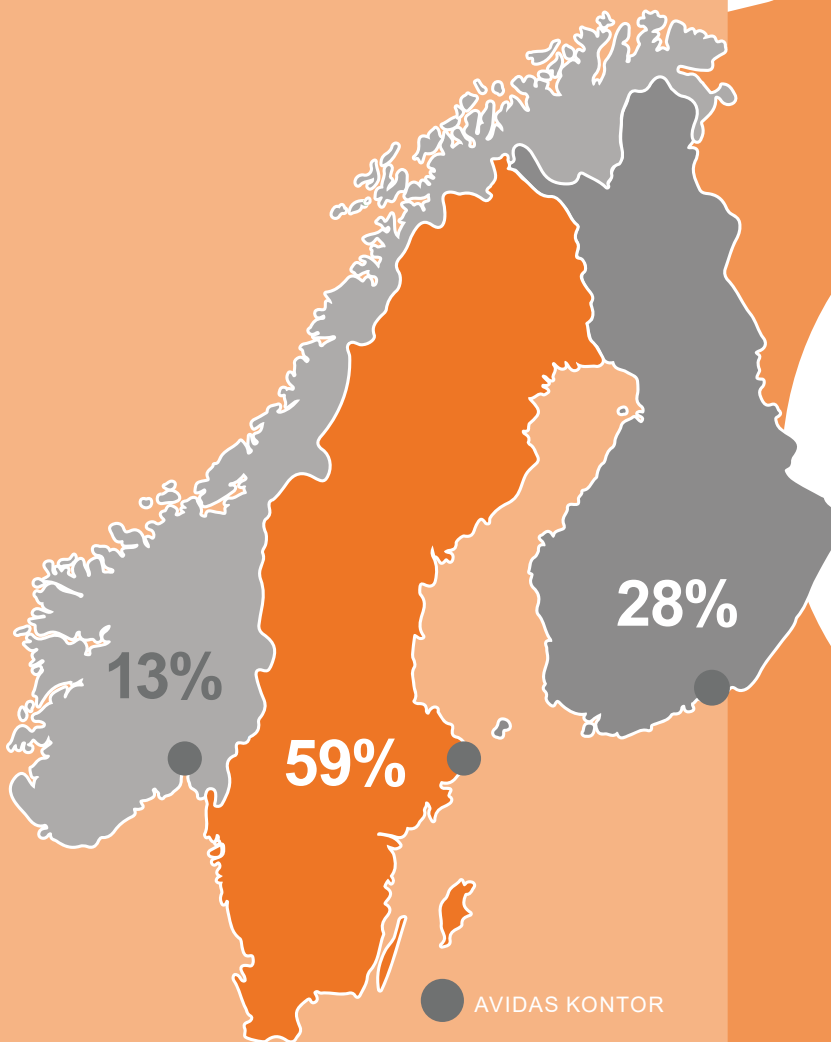
ge, Finland samt gränsöverskridande handel i Danmark, Estland, Lettland, Litauen, Polen, Österrike, Tyskland, Nederländerna och Belgien.

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

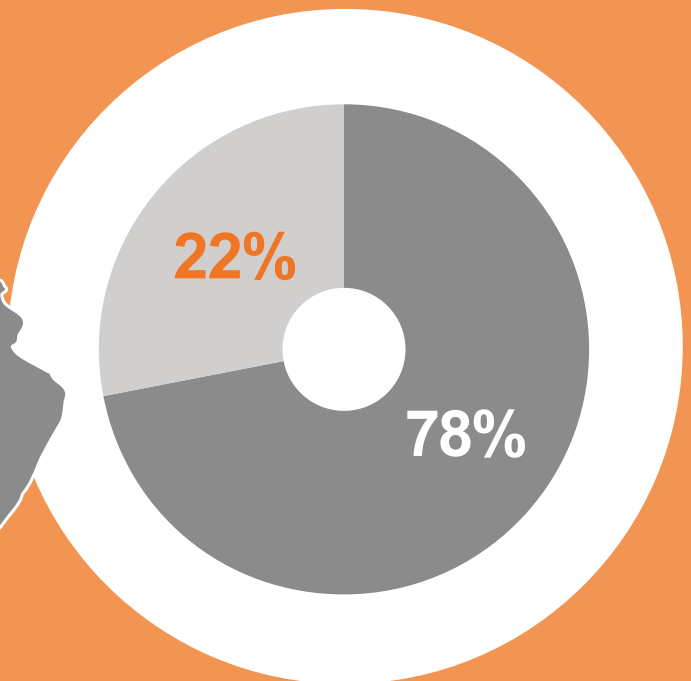
Avida ägs till drygt 61 % av ett av världens ledande investeringsbolag, KKR, och bolaget står under tillsyn av Finansinspektionen.

Koncernen har två obligationer noterade på Nasdaq Stockholm och som alla svenska banker och kreditmarknadsbolag omfattas Avida av Svenska statens insättningsgaranti.

GEOGRAFISK INTÄKTSFÖRDELNING



INTÄKTSFÖRDELNING PER AFFÄRSOMRÅDE



# AVIDAS UTLÅNING

## UTLÅNING PRIVAT OCH FÖRETAG

UTLÅNING  
FÖRETAG MKR **3.161**

UTLÅNING  
PRIVAT MKR **9.214**

TOTAL  
UTLÅNING MKR **12.375**

## TOTAL VOLYMTILLVÄXT, %

# +12

## RÄNTENETTO, %

# +8



## VÅRA KUNDER CONSUMER FINANCE

ANSTÄLLNINGSFORM:

**FAST ANSTÄLLNING**

ÅLDER:

**48** ÅR

LÅNEANLEDNING:

**66%** LÖSER ANDRA  
KREDITER OCH LÅN

CIVILSTÅND:

**ENSAMSTÅENDE**

GENOMSNITTINKOMST:

**357.000** KRONOR  
PER ÅR

ELLER

**SAMMAN-  
BOENDE**



## VÅR MARKNAD BUSINESS FINANCE

GENOMSNITTLIGT FÖRETAGSLÅN:

**13.9** MKR

ÖKNING AV FINANSIERADE VOLYMER:

**+16%** UTVECKLINGEN FÖR  
SAMTLIGA MARKNADER  
JÄMFÖRT MED 2021

ANTAL FACTORINGKUNDER:

**291** STYCKEN

TOTAL UTLÅNING:

**3.638** MKR

INTÄKTER PER LAND, FÖRDELNING %:

**58**  
SV

**19**  
FI

**23**  
NO

# ÅRET I KORTHET

2022 inleddes med att pandemin som präglat världen under flera år klingade av men fick lämna plats för en kris av annan typ då Ryssland inledde sitt anfällskrig i Ukraina. Något som förde med sig ekonomiska konsekvenser som blev påtagliga mot slutet av året då höga energipriser, snabbt höjda räntor och en inbromsande konjunktur påverkade hela världen.

Från att inledningsvis ha varit svårt att överblicka de ekonomiska konsekvenserna kriget kunde medföra för Avida

så ser vi nu att det makroekonomiska läget har försämrats vilket Avida påverkas av genom bland annat ökade kreditreserveringar och ökade inlåningskostnader.

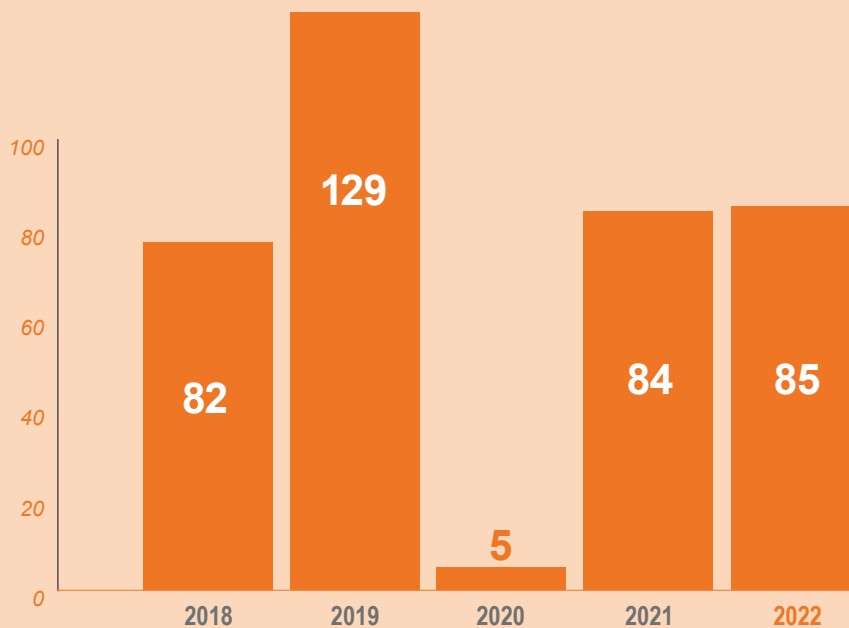
Avida har trots de fortsatta osäkra tiderna växt volymerna under året i både konsument- och företagssegmentet och utlåningsvolymen växte med 12 % till en total volym på 12 375 Mkr. Räntenettet ökade under året med 8 % och kostnaderna ökade under året till ett K/I-tal på 0,40.

Våra företagssegment och särskilt våra factoringvolymerna har ökat markant under året. Vi har lyckats anpassa prissättningen och även om det har varit en viss tidsfördröjning såg vi positiva effekter redan under slutet av året. Inom privatsegmentet har marknaden präglats av kunder som vill samla sina lån och sänka sin lånekostnad. Efterfrågan har varit stark i alla tre marknader, främst under andra halvan av året. Efterfrågan är störst i Sverige, men vi ser fortsatt stor potential även i övriga länder.

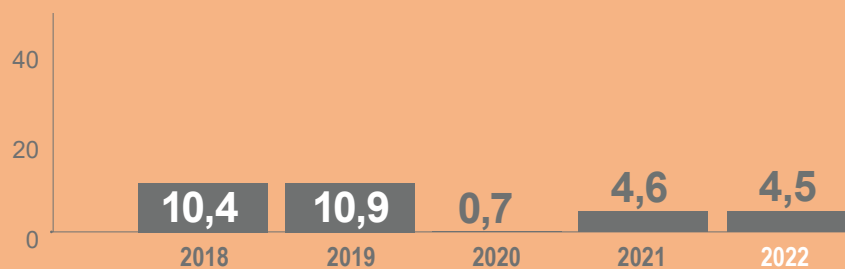
## FINANSIELL UTVECKLING KONCERNEN 2022

	2022	2021	Förändring %
<b>MKR</b>			
Räntenetto	834	773	+8
Resultat före kreditförluster	517	487	+6
Kreditförluster	-432	-403	+7
Rörelseresultat	85	84	+1
Utlåning till allmänheten	12 375	11 076	+12
Inlåning från allmänheten	13 928	11 893	+17
Eget kapital	1 409	1 367	+31
Total kapitalrelation, %	14,6	14,7	-1
Avkastning på eget kapital, %	4,5	4,6	-4

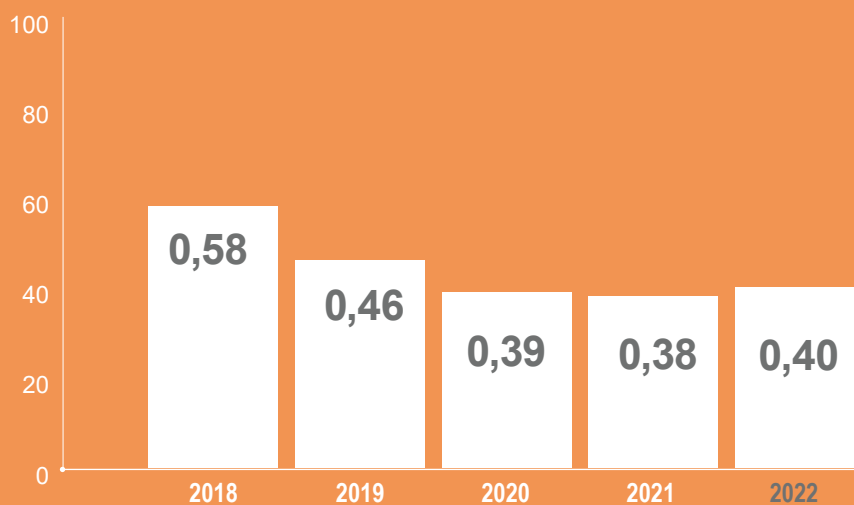
RÖRELSERESULTAT, MKR



AVKASTNING EGET KAPITAL, %



K/I TAL



# VD-ORD 2022



## FORTSATT TILLVÄXT I EN UTMANANDE OMVÄRLD

Både konsument- och företagssegmentet har växt under 2022 och vi har uppnått många milstolpar i migreringen till vår nya tekniska plattform. Trots att migreringen varit mycket lyckosam så kommer det ta en stund innan systemet når sin fulla potential. I samband med migrering hade vi ett fåtal negativa engångseffekter som materialiserade sig inom konsumentsegmentet under årets sista kvartal.

Våra företagssegment och särskilt våra factoringvolymerna har ökat markant volymmässigt under året. Vi har lyckats anpassa prissättningen och även om det har varit en viss tidsfördröjning kommer vi att se den positiva effekten öka in i 2023.

Under året ökade den totala utlåningsvolymen med 12 % jämfört med föregående år till en total volym på 12 375 Mkr. Förbättrade marginaler och god kostnadskontroll kompenserade delvis

för ökade finansieringskostnader och ökande kreditförluster, sammantaget resulterade det i ett rörelseresultat på 85 Mkr för 2022.

### KOSTNADSÖKNING DRIVET AV INVESTERINGAR

Kostnaderna steg under året drivet av investeringar i nya nyckelmedarbetare, IT och en utväxling av konsulter. Samtidigt har arbete fortsatt med att genomlysna interna processer och avtal för att kunna effektivisera ytterligare och därigenom spara in på onödiga kostnader. Mycket jobb är gjort men en del återstår innan vi har den kostnadsnivå vi vill ha. Relationen mellan kostnader och intäkter var under året 0,40.

### KREDITFÖRLUSTER ÖKADE UNDER ÅRET

Under första halvåret låg kreditförlusterna på en stabil och låg nivå. Men under senare delen av året blev det uppenbart att den inbromsande konjunkturen och en kraftigt stigande inflation gjorde oss sårbara i takt med att marknader och räntor blev allt mer volatila. De ökade förlusterna som drabbade båda våra affärsområden var en kombination av vår snabba historiska tillväxt och det svagare makrosentimentet.

### TILLBAKA TILLSAMMANS

Vid årsskiftet i fjol skedde inflyttningen i vårt nya Stockholmskontor. En ny modern lokal som uppmuntrar och underlättar samverkan och kreativt teamarbete. Äntligen har vi möjligheten att fullt ut dra fördela av att kunna jobba tillsammans under rätt förutsättningar igen. Att tillsammans bygga och underhålla vår unika företagskultur är centralt för våra framtida framgångar.

### FULLT FOKUS PÅ FRAMTIDEN

Under året genomfördes arbetet med att förankra en ny strategi och tydlig mål i hela bolaget och den samsynen vi har uppnått har börjat ge effekt. Tillsammans med de investeringar i systemstöd och processer vi gjort under året har vi alla förutsättningar för att kunna växa vidare med våra kunders behov som högsta prioritet. Med kapitalstarka och långsiktiga ägare tillsammans med våra engagerade och kunniga medarbetare står vi väl rustade att fortsatt vår resa mot att bli marknadsledande. Självklart har vi en stor ödmjukhet för den utmanande makrosituationen och i det korta perspektivet kommer vi främst att fokusera på att förbättra vår kvalitet och lönsamhet, för att bygga en robust plattform för framtida tillväxt.

Stockholm 26 april

**Tine Wollebekk**  
CEO





För oss på Avida handlar  
hållbarhet om att skapa  
långsiktigt värde i allt vi gör.

# HÅLLBARHETSRAPPORT

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

## BAKGRUND

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

Vi har sammanfattat det i våra fem fokusområden.

## 1. ANSVARSFULL LÅNGIVNING

Vi strävar efter att följa de lagar och föreskrifter, liksom våra egna interna policier och guidelines, som styr vår verksamhet och säkerställer att vi bedriver affärsverksamhet på ett ansvarsfullt sätt. Våra produkter ska vara tydliga och enkla att förstå för våra kunder och vi är noggranna i vår bedömning av den risk vi tar i våra affärsrelationer. Lån erbjuds endast till

de kunder som vi anser vara finansiellt stabila och som därför har återbetalningsförmåga.

## 2. FÖRHINDRANDE AV EKONOMISK BROTTSLIGHET OCH TERRORISTFINANSIERING

Vår uttalade ambition är att aldrig medverka eller möjliggöra ekonomisk brottslighet eller vara en del i finansiering av terrorism, penningtvätt eller annan olaglig verksamhet. Till vår hjälp har vi system och kunniga medarbetare som övervakar vår dagliga verksamhet.

## 3. MÅNAR OM VÅRA MEDARBETARE OCH VÅR KULTUR

Vi är övertygade om att våra medarbetare och vår kultur är vad som ger oss en konkurrensfördel. För att nå vårt gemensamma mål har vi kommit överens om de principer som ska gälla. Dessa principer representerar vårt sätt att arbeta och hur vi gör affärer. De är vår sanning och vi tar dem på allvar. Vi har sammanfattat våra principer i tre huvudpunkter:

### 3.1 DET HANDLAR OM MÄNNISKOR

För oss är transparens en nyckel till att åstadkomma engagemang och lojalitet. Logiken bakom transparens är att ju fler människor som ser och vet vad som händer, desto effektivare är vi på att lösa problemen tillsammans. Transparens och öppenhet hjälper oss att

lära av våra misstag men också att fira när vi lyckas. Transparens och öppenhet minskar konflikter mellan människor då det finns färre saker som kan missförstås eller tolkas annorlunda av enskilda medarbetare. För att nå dit jobbar vi aktivt med kommunikationen inom Avida, och mäter resultatet av vårt arbete löpande.

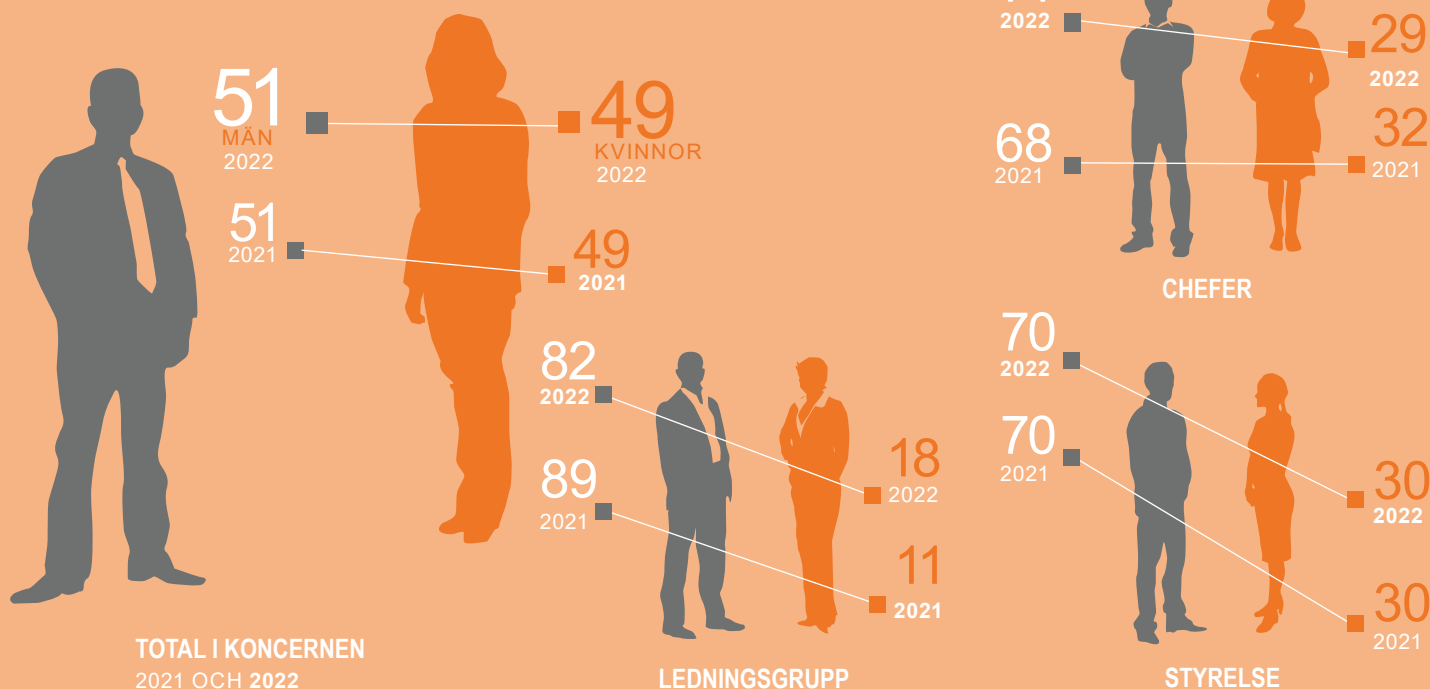
### 3.2 HITTA OCH BEHÅLLA RÄTT KOMPETENS

Avida växer snabbt i en föränderlig värld. Därför är det oerhört viktigt att vi kan hitta rätt kompetens till vår verksamhet och naturligtvis få våra medarbetare att vilja stanna hos oss. Vi jobbar aktivt med ha så låg personalomsättning som möjligt men att lyckas med det är utmanande i en bransch och i ett bolag som befinner sig i konstant förändring av organisation och affär. Avida har som långsiktigt mål en personalomsättning på maximalt 15 %.

Vi vet att nöjda, friska och engagerade medarbetare är centralt för att vi ska lyckas i vår verksamhet. Därför följer vi regelbundet upp och jobbar löpande med förbättringsåtgärder kopplat till sjukfrånvaro och medarbetarnöjdhet (eNPS).

NYCKELTAL	2022	2021
Totalt antal anställda	136	135
Personalomsättning % (Långsiktigt mål 15 %)	20,9	20,6
Medarbetarnöjdhet, Net Promotor Score (eNPS), genomsnitt per 2022 (Långsiktigt mål minimum 25)	14	-
Sjukfrånvaro (långtid) %, totalt per 2022 på koncernnivå. (Långsiktigt mål maximalt 2 %)	2,05	-
Sjukfrånvaro %, totalt. (Långsiktigt mål maximalt 3 %)	1,75	2,14

## KÖNSFÖRDELNING %



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

På Avida tror vi på ett stödjande ledarskap, vilket betyder att alla medarbetare kan lita på att närmaste chef kommer vara ett naturligt stöd i det dagliga arbetet utan att detaljstyra. Hos oss är ledarskapet synligt och kommunikativt. Vi vet att närhet och tydlighet skapar bästa förutsättningar för förståelse och engagemang, och finns det kommer resultaten. Hos Avida ser vi mer till resultatet som varje medarbetare bidrar med än var och när arbetet utförs. Med det synsättet som grund skapas goda förutsättningar för en sund balans mellan arbete och fritid.

### 3.4 VI SKAPAR FRAMGÅNG

Vi tror att Avida kan bli den ledande långvivaren i Norden, en framgång som vi skapar baserad på ett fantastiskt team. För oss innebär det att vi älskar det vi gör och att vi alltid strävar efter att göra vårt absolut bästa i alla situationer, både mellan kollegor men naturligtvis även för våra kunder. För

att säkerställa vår fortsatta framgång måste vi alltid se till att vi har rätt person på rätt plats och att varje medarbetare når sin fulla potential. Hos oss är därför en tydlig feedbackkultur central för att lyckas.

### 3.5 MÄNNISKORS LIKA VÄRDE

Vi vill alltid ha den bästa personen på varje plats och därför är kompetens och erfarenhet helt avgörande vid våra beslut. Vi har en familjär kultur och vi umgås med varandra på ett informellt sätt. Det är självklart för oss att alla medarbetare behandlas lika oavsett kön, religion, sexuell läggning och/eller etnisk bakgrund.

### 4. VI FÖRBÄTTRAR OSS KONTINUERLIGT

Konkurrensen inom vår bransch är tuff både när det gäller att erbjuda konkurrenskraftiga finansieringslösningar för våra kunder och att locka till oss rätt medarbetare. Vi vet vad vi är bäst på – låån till privatpersoner och företag - och vi kommer fortsätta fokusera på just det. Vi är övertygade om att vår fortsatta framgång bygger på att vi kontinuer-

ligt och envist skruvar i alla detaljer i det vi gör varje dag. Det är kontinuerlig förbättring och inte stora innovationer som kommer ta oss till våra högt ställda mål.

### 5. VI BEGRÄNSAR VÅR BELASTNING PÅ MILJÖN

Vi vill minimera och förebygga den negativa miljöpåverkan vår kontorsdrift ger upphov till, framförallt genom att minimera miljöpåverkan från våra persontransporter och minska vår energiförbrukning och vår resursanvändning.

*Energiförbrukning:* Vår el är till övervägande del grön och fossilfri el.

*Återvinning:* Vi källsorterar förpackningar, el-skrot, papper, plast, kartong, glas och matavfall för återvinning.

*Våra kontorslokaler:* Vi har våra kontor i Miljöcertifierade byggnader. Stockholmskontoret har med nya smarta tekniklösningar minskat energiförbrukning med 8,4 % under 2022 jämfört med 2021.

*Tjänstebilar:* Majoriteten av Avidas tjänstebilar är el- eller hybridbilar.

### HÅLLBARHETSSTYRNING

Avidas styrelse beslutar och styr hållbarhetsarbetet genom policyer. Hållbarhetsarbetet styrs som en integrerad del i flertalet policyer, såsom Kreditpolicyen, Policyen om åtgärder mot Penningtvätt och Finansiering av terrorism, Arbetsmiljöpolicyen, Ersättningspolicyen och Utkontrakteringspolicyen. Policyerna inkluderar områdena som krävs enligt årsredovisningslagen, det vill säga miljö, social hållbarhet, personal, antikorruption och mänskliga rättigheter. Policyerna, som beskriver vårt arbete och styrningen inom hållbarhet, består av fem fokusområden. Det dagliga håll-

barhetsarbetet beslutas av Avidas VD som både kan planera och besluta om strategier, planer, mål och uppföljning. I matrisen nedan redogörs för hur Avida granskar och följer upp hållbarhetsrelaterade risker inom berörda områden. Om Avida exempelvis identifierar en hållbarhetsrelaterad risk i vår kreditprövnings- eller utvärderingsprocess av leverantörer kan det leda till att vi nekar eller justerar avtal för kredittagare respektive leverantör. Om en föreslagen transaktion skulle innebära ett brott mot gällande AML-regelverk kommer denna transaktion stoppas.

### HÅLLBARHETSRELATERADE RISKER

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

på finansiering till  
och privatpersoner

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



# BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT

## INLEDNING

### **Avida har upprättat denna rapport i enlighet med Årsredovisningslagen (1995:1554).**

Avida bedriver finansieringsrörelse och står under tillsyn av Finansinspektionen. Avida följer ett antal lagar och regler för god bolagsstyrning och kontroll av verksamheten, såsom aktiebolagslagen (2005:551), Årsredovisningslag (1995:1554), Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter, lag (2004:297) om bank och finansieringsrörelse och International Financial Reporting Standards. Dessutom har Avida att följa ett antal föreskrifter och allmänna råd utfärdade av Finansinspektionen och andra myndigheter, såsom Europeiska tillsynsmyndigheten för banker.

Avida Finans AB (publ) ("Avida") har emitterat överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på Nasdaq Stockholm. I enlighet med de grundläggande reglerna om ett aktiebolags styrning och organisation styrs Avida genom bolagsstämman, den av aktieägarna på stämman utsedda styrelsen, av styrelsen utsedd verkställande direktör och styrelsens kontroll av Avidas ledning. Den av bolagsstämman utsedda revisorn avger revisionsberättelse över sin revision av bolagets årsredovisning och koncernredovisning, över dispositionen av resultatet samt över styrelsens och verkställande direktörens förvaltning av bolaget och dess verksamhet.

### **AKTIEINNEHAV, RÖSTER OCH STYRELSETILLSÄTTNING**

Direkta eller indirekta aktieinnehav i bolaget som representerar minst en tiondel av



röstetalet för samtliga aktier i bolaget. Vid utgången av 2022 hade Avida cirka 45 aktieägare enligt det av Euroclear Sweden förda aktieägarregistret. Avidas största aktieägare är KKR genom Eckern Finans Holding AB och FSK Eckern Finans Holding AB som tillsammans innehar drygt 61% av aktiekapitalet och rösterna. Andenes Investments S.L, Avidas tredje största aktieägare, innehar drygt 16% av aktiekapitalet och rösterna. De fem största aktieägarna stod för motsvarande cirka 97% av aktiekapitalet och rösterna.

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

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

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

I bolagsordningen finns inga bestämmelser som reglerar tillsättandet eller entledigandet av styrelseledamöter, med undantag för en bestämmelse om lägsta och högsta antalet styrelseledamöter. Kallelse till extra bolagsstämma där en fråga om ändring av bolagsordningen ska behandlas ska utfärdas tidigast sex veckor och senast fyra veckor före stämman. Nuvarande bolagsordning för Avida antogs vid extra bolagsstämma den 20 december 2018.

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

Bolagsstämman har under 2022 inte bemyndigat styrelsen att besluta att bolaget ska ge ut nya aktier eller förvärva egna aktier.



### INTERN KONTROLL OCH RISKHANTERING

Den interna kontrollen avseende finansiell rapportering är byggd runt de sex grundpelarna för intern kontroll som presenteras nedan; kontrollmiljö, riskhantering, kontrollaktiviteter, information och kommunikation, uppföljning samt utvärdering och ställningstagande avseende internrevision.

### SYSTEM FÖR INTERN KONTROLL OCH RISKHANTERING AVSEENDE DEN FINANSIELLA RAPPORTERINGEN

Intern kontroll avseende finansiell rapportering är en process genom vilken det säkerställs att fastlagda principer för intern kontroll och finansiell rapportering efterlevs samt att bolagets finansiella rapportering är upprättad i överensstämmelse med lag, föreskrifter,

tillämpliga redovisningsstandarder och god redovisningssed, samt övriga krav på bolag vars överlåtbara värdepapper är upptagna till handel på en reglerad marknad.

### KONTROLLMILJÖ

Grundläggande för Avidas interna kontroll av den finansiella rapporteringen är kontrollmiljön, vilket inkluderar en tydlig och transparent organisationsstruktur, tydlig fördelning av befogenheter och ansvar samt styrande dokument såsom interna policyer, instruktioner och manualer. Detta inkluderar även de etiska riktlinjer som är kommunicerade till alla anställda som utgör en grundläggande förutsättning för en god kontrollmiljö. Som exempel på policyer, instruktioner och manualer kan nämnas styrelsens arbetsordning, VD-instruktion, policy

för riskhanteringsfunktionen, policy för regelefterlevnadsfunktionen och policy för funktionen för internrevision. Styrande dokument utvärderas löpande, dock minst årligen, och uppdateras då det är påkallat med anledning av nya eller förändrade regelverk och/eller vid interna förändringar i verksamheten.

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

I syfte att säkerställa adekvat riskhantering och efterlevnad av lagar, föreskrifter och interna styrdokument är Avidas riskhantering och interna kontrollmiljö

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

### KONTROLLAKTIVITETER

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

### INFORMATION OCH KOMMUNIKATION

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

står det interna regelverket. Det interna regelverket med policyer, instruktioner och manualer, kompletterade med rutin- och processbeskrivningar, utgör det viktigaste verktyget för informationsgivningen för att säkerställa den finansiella rapporteringen.

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

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

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


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

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

Utvärdering och rekommendationer av kontrollfunktionerna styr riskhanteringsutvecklingen. Avida har upprättat oberoende kontrollfunktioner för riskhantering och regelefterlevnad i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd gällande styrning, riskhantering och kontroll i kreditinstitut (FFFS 2014:1) samt Europeiska bankmyndighetens riktlinjer för intern styrning (EBA/GL/2021/05). Funktionerna rapporterar direkt till styrelsen, styrelsens revisions-, risk- och regelefterlevnadsutskott samt verkställande direktören. Avidas funktion för internrevision utses av, och är direkt underställd styrelsen genom revisions-, risk- och regelefterlevnadsutskott. Internrevisionen har lagts ut på extern part med syfte att säkerställa kvalitet och oberoende i utvärdering och granskning. Internrevisionen har under perioden utförts av Grant Thornton Sverige.

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





**Avida har verktygen för att vara en bra partner som är lyhörd och kan skapa lösningar för de mer komplexa finansieringsbehoven.**

# FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

**Styrelsen och verkställande direktören för Avida Finans AB (publ), org. nr 556230-9004, får härmed avge årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 2022-01-01 – 2022-12-31.**

## AFFÄRSIDÉ OCH STRATEGI

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

## INFORMATION OM VERKSAMHETEN

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

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

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

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

Utöver verksamheten på den svenska marknaden har Avida Finans AB filialer i Norge och Finland. Filialen i Norge, Avida Finans AB NUF med org nr: 990 728 488, tillhandahåller finansiella tjänster till privatpersoner och företag på den norska marknaden. Till privatpersoner erbjuds sparande- och låneprodukter. Till företagskunder erbjuds finansieringslösningar som lån med och utan säkerhet men också factoring i form av fakturaköp och fakturabelåning.

Filialen i Finland, Avida Finans AB (publ), med org nr: 2541768-9, tillhandahåller finansiella tjänster till privatpersoner och företag på den finska marknaden. Till privatpersoner erbjuds en låneprodukt. Till företagskunder erbjuds finansieringslösningar som lån med och utan säkerhet men

också factoring i form av fakturaköp och fakturabelåning.

Avida erbjuder också produkter tillsammans med externa partners på vår sekundärmarknad i Europa. Via de tyska inlåningsplattformarna Raisin och Deposit Solutions erbjuds en sparprodukt för insättningar i Euro, insättningarna omfattas av den svenska statliga insättningsgarantin.

## SKALBAR AFFÄR

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

Avidas strategiska satsning inom företagskreditgivning har visat sig framgångsrik och vi ser en fortsatt stark efterfrågan på att hjälpa företag att växa med våra finansieringslösningar. Avida har verktygen för att kunna vara en bra partner som är lyhörd och kan skapa lösningar för även de mer komplexa finansieringsbehoven. Över tid har Avida tagit ner risk och marginaler inom segmentet och är nu på en nivå där det råder en bra balans mellan risk och avkastning.

Inom segmentet Consumer Finance ser bolaget att strategin att erbjuda krediter som är billigast för kunden och främst riktad mot refinansiering av dyrare lån är långsiktigt hållbar och skapar god tillväxt och lönsamhet.

Under början av året inledde Ryssland en invasion av Ukraina. Förutom allt mänskligt lidande har kriget fört med sig höjda energipriser, en tilltagande inflation och inbromsande tillväxt. Även om vi inte ser så stor påverkan på vår verksamhet under året så kan vi drabbas av negativa effekter gällande finansiering i kölvattnet av stigande räntor och försämrade kreditkvalitet.

## ÄGARSTRUKTUR

Avida Finans AB (publ) är sedan 2020 majoritetsägt av KKR som har det bestämmande inflytandet över Avida Finans AB (publ) och således även för Avida Group. Aktierna i Avida Finans AB (publ) ägs i övrigt av både privatpersoner och institutioner.

Tabellen nedan redovisar de största ägarna per den 31 december 2022.

Aktieägare	Antal aktier	Andel av utestående aktier %
KKR	43,557,915	61,76
Andenes Investments S.L	11,672,140	16,55
MIDELFART CAPITAL AS	6,357,372	9,01
WHITEOUT AS	5,972,814	8,47
LOE EQUITY AS	1,060,606	1,50
UBON PARTNERS AS	740,042	1,05
DENCKER INVEST AS	600,000	0,85
VIMAR AS	150,000	0,21
Skandinaviska Enskilda Banken	86,000	0,12
ENGELIA INVEST AS	50,000	0,07
<b>Summa</b>		<b>99,59</b>

### TILLVÄXT

Avida har vuxit under året både på konsument- och företagsmarknaden. Låneportföljen har vuxit med 12 % till 12 375 mkr. Tillväxten har kommit både från företags- och konsumentportföljen. Det är främst factoring som bidragit med tillväxten inom företagssegmentet. Tillväxten inom factoring är drivet av ett antal nya kunder, främst i Sverige och Finland samt att existerande kunder haft ett större antal fakturor att finansiera. Tillväxten inom konsumentsegmentet är främst drivet av tillväxt i Sverige.

### AFFÄRSOMRÅDE FÖRETAG - BUSINESS FINANCE

Inom företagssegmentet har arbetet fortskridit med att bygga en organisation som kan hantera en ökad komplexitet i affären samt bygga ett nätverk av återkommande kunder. Under året har vi aktivt jobbat med att förändra profilen på portföljen för att bygga en diversifierad exponering i företagsaffären, både inom factoring och lån. Business Finance har ett tydligt fokus på att bygga långsiktiga relationer med företagskunder som ska bidra med stabil och lönsam intjäning över tid.

Vi ser att vårt finansieringserbjudande blir mer relevant också i komplexa affärer i en internationell miljö. Som ett resultat av detta har bolaget vunnit ett antal nya stora affärer under året, både inom lån och factoring. Speciellt inom factoring har vi sett ett hög till tillväxt i finansierade volymer, inte minst i den svenska marknaden. I samtliga marknader har vi också genomfört åtgärder för att säkerställa prisjusteringar i linje med ökande marknadsräntor. Vi arbetar aktivt med att utöka digitaliseringen i våra olika processer för att möjliggöra skalfördelar och effektivitetsförbättringar.

Möjligheterna är goda att vi uppnår en lönsam tillväxt i en miljö där riskaptiten hos de traditionella bankerna är mer begränsad givet konjunkturen. Fakturaköp är en attraktiv lösning för att finansiera ett företags behov av rörelsekapital, samt för att frigöra likviditet för investeringar. Business Finance är ett strategiskt viktigt satsningsområde för Avida och vi är väl positionerade inom både factoring och företagslån.

### AFFÄRSOMRÅDE KONSUMENT - CONSUMER FINANCE

Inom privatsegmentet fortsätter marknaden att präglas av kunder som vill samla sina lån och sänka sin lånekostnad. Efterfrågan har varit stark i alla tre marknader, främst under andra halvan av året. Rekryteringen är störst i Sverige, men vi ser fortsatt stor potential även i övriga länder.

Refinansieringslån är ett prioriterat område för Avida, och lån med syfte att refinansiera andra, dyrare lån står för majoriteten av utlåningen. För att underlätta för kunderna har Avida under 2022 övergått till en modell där man sköter hela refinansieringsprocessen åt kunden, och betalar numera ut lånet direkt till de banker där kunden vill lösa lån. Detta innebär samtidigt att man säkerställer att kundernas skuldsättningsgrad inte ökar mer än vad de klarar av.

Inom området Non-Performing-Loans (NPLs) fattades under slutet av 2021 beslut om att inte bedriva inkasso i egen regi i Norge. Detta resulterade i en migrering av samtliga inkassobalanser till externt inkassobolag under februari 2022. Vidare avyttrade den svenska verksamheten en portfölj innehållandes cirka 3 000 förfallna lån under det fjärde kvartalet.

Under 2022 har Avida även fortsatt den digitala transformeringen, vilket främst kännetecknats av en migrering av samtliga låneportföljer till ett nytt core banking-system, Stacc Core. I samband med detta har Avida även lanserat helt nya Mina sidor i samtliga länder, vilket kommer vara en nyckel för att möta kundernas behov på ett snabbt, flexibelt och kostnadseffektivt sätt.

Avidas fokus de kommande åren är att bli en av de främsta nischbankerna på den nordiska marknaden, genom att bli ledande inom data och digitalisering, att erbjuda en kundupplevelse i världsklass samt attrahera kompetent, erfaren och driven personal. Under 2022 implementerades också en ny kundserviceplattform på samtliga marknader, något som ger våra medarbetare de verktyg de behöver för att förbättra kundupplevelsen både digitalt och via telefon.

### INLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN

Avida erbjuder inlåning i SEK, NOK och EUR och har under året haft en god tillströmning av kunder och volym. Inlåning från allmänheten genom sparkonton är och kommer fortsättningsvis vara en viktig finansieringskälla för Avida. Allt sedan Avida blev kreditmarknadsbolag har vi erbjudit inlåning i SEK. Under 2017 började koncernen med inlåning i Norge. Sedan våren 2019 kan Avida också erbjuda inlåning i EUR via ett samarbete med den europeiska inlåningsplattformen Raisin. Under 2020 breddades basen för inlåning i EUR genom att samarbetet med Deposit Solutions initierades. Genom dessa samarbeten minskar Avidas exponering för valutakursrisk i Finland då de möjliggör en matchning av valutaexponeringen både på ut- och inlåningssidan. Inlåningen har varit mycket stabil under året och reagerar på

## FLERÅRSÖVERSIKT KONCERNEN

	2022	2021	2020	2019	2018
<b>MKR</b>					
Räntenetto	834	773	724	538	425
Provisionsnetto	23	15	12	6	-
Resultat före kreditförluster	517	487	442	308	179
Kreditförluster, netto	-432	-403	-437	-179	-97
Rörelseresultat	85	84	5	129	82
Utlåning till kreditinstitut	2 008	1 618	1 085	1 790	852
Utlåning till allmänheten	12 375	11 076	9 979	8 353	5 435
Inlåning från allmänheten	13 928	11 893	10 160	9 111	5 547
Eget kapital	1 409	1 367	1 323	1 069	717
Soliditet (%)	9,0	10,0	11,2	10,1	10,8
K/I relation	0,40	0,38	0,39	0,46	0,58
Avkastning på eget kapital (%)	4,5	4,6	0,7	10,9	10,4
Avkastning på totala tillgångar (%)	0,5	0,6	0,0	1,5	1,6
Total kapitalrelation (%)	14,6	14,7	17,8	16,9	18,9
Reserveringsgrad (%)	9,3	7,1	6,1	3,2	2,8
Antal anställda	136	145	123	115	109

Information om hur nyckeltalen räknats fram finns under avsnittet Definitioner på sidan 69.

ett önskat sätt då inlåningsräntor förändras. Inlåningsmarknaden har varit mycket aktiv under andra hälften av året då centralbanker runt om i vår omgivning höjt styrräntan i flera steg. Aktörer på inlåningsmarknaden har varit mycket aktiva i prissättning, så också Avida. Kostnaden för inlåningen har gått upp i kölvattnet av ökade marknadsräntor. Detta har till stor del kunnat föras vidare på prissättning till kund.

### RÄNTENETTO OCH ÖVRIGA INTÄKTER

Räntenettet för koncernen har ökat med 8% från föregående år. Ökningen är hänförlig till ökade utlåningsvolymerna inom såväl Consumer Finance som Business Finance. Räntenettet har påverkats negativt av ökade finansieringskostnader. I kölvattnet av ökade marknadsräntor har Avidas finansieringskostnad ökat. Detta har till viss del motverkats av ökade priser mot kund. Detta sker dock med viss eftersläpning både inom Consumer Finance och Business Finance. Räntenettet för konsumentfordringar har ökat med 9 % till 614 mkr. Inom affärsområdet Business Finance har räntenettet för factoring ökat med 14% till 145 mkr som följd av högre finansierade volymer jämfört med föregående år. Räntenettet för corporate loans har ökat med 8 % till 75 mkr för 2022.

### KOSTNADER

Omkostnaderna ökade under 2022 med 15 % jämfört med 2021 till 346,8 mkr. Kostnadsökningen är en följd av att Av-

ida vidtagit flera långsiktiga åtgärder. Dels har Avida rekryterat på ett antal strategiska positioner inom pre-collection, operations och analytics. Vidare har arbetet fortskridit med byte av låneplattform för Consumer Finance, vilket medfört ökade IT- och konsultkostnader. Avida har under året även investerat i ett antal strategiska projekt, vilket ytterligare drivit på kostnader för konsulter och legal rådgivning.

### KREDITFÖRLUSTER

Kreditförlusterna ökade med 8 % under året och totala kreditförluster uppgick för 2022 till 432,2 (402,9) mkr. Ökningen är främst driven av reserveringar för förväntade kreditförluster inom factoring och företagsutlåningen. Vi har haft ett fåtal isolerade exponeringar inom factoring med försämrade kreditkvalitet där vår löpande kreditmonitorering inte visat sig vara tillräckligt effektiv. Detta har fått till följd att vi har skärpt vår monitorering av slutkunder och klienter. Vi har också haft ökade reserveringar inom företagsutlåningen, vilket främst är drivet av förändringar i intern kreditrating. Ett par större låntagare vars interna kreditrating försämrats har lett till ökade kreditreserveringar. Även inom Consumer Finance ser vi att reserveringarna har ökat under året. Detta är främst drivet av volymökning, men också av förändringar i kreditmix och kreditkvalitet. Slutligen har försämrade makroutsikter föranlett ytterligare reserveringar, då sannolikheten för fallissemang förväntas öka framöver. Den un-

derliggande kreditkvaliteten i låneportföljen är dock fortsatt god och håller sig väl inom Avidas förväntade förlustnivåer för perioden. Faktiska kreditförluster minskade jämfört med 2021. För en mer detaljerad bild av utvecklingen av de förväntade kreditförlusterna i respektive steg hänvisas till not 14 Utlåning till allmänheten.

### RESULTAT

Koncernen redovisar ett resultat före skatt på 84,5 mkr vilket är en ökning med 0,8 mkr från 2021.

### LIKVIDITET OCH KAPITALBEHOV

Avida Finans AB (publ) hade per den 2022-12-31 en kapitalbas på 1 706,6 (1 603,6) mkr. Avidas totala kapitalrelation, definierad som total kapitalbas genom total riskexponering, uppgick till 14,52 (14,74) %. Avidas konsoliderade situation hade per den 2022-12-31 en kapitalbas på 1 715,8 (1 610,9) mkr. Den konsoliderade situationens totala kapitalrelation, definierad som total kapitalbas genom total riskexponering, uppgick till 14,56 (14,77)%. Det innebär att Avida väl uppfyllde kraven på kapitalrelationer och buffertar vilket framgår av not 29 för Kapitaltäckning.

Bolagets inlåning från allmänheten har ökat med 17 % och uppgår till 13 928 (11 893) mkr. Avidas likviditet består av tillgodohavanden hos centralbanker, belåningsbara stats-skuldsförbindelser och utlåning till kreditinstitut och uppgår totalt till 3 201 (2 483) mkr.

### PERSONAL

Antalet anställda inom koncernen ökade något under året och medelantalet anställda uppgick till 136 (135) varav 68 (66) kvinnor och 68 (69) män.

### HÅLLBARHET

För Avida handlar hållbarhet om att skapa långsiktigt värde i allt vi gör för kunder, ägare, medarbetare och att bidra till samhället. Det gäller i vår roll som kreditmarknadsbolag, som arbetsgivare och som del av samhället där vi verkar. Därför jobbar vi kontinuerligt med förbättringar i allt vi gör. Avidas ambition är att vara det kompletterande förstahandsvalet för de företag och privatpersoner som söker lån och finansiering för sina stora eller små utmaningar i den finansiella vardagen. För att nå denna position på ett hållbart sätt har vi beslutat om ett antal principer som gäller i vår dagliga verksamhet. I hållbarhetsarbetet säkerställer vi att vi alltid uppfyller de bindande krav som våra intressenter ställer på oss, samt lagar, föreskrifter och andra relevanta regleringar. I enlighet med ÅRL 6 kap 11§ har Avida upprättat hållbarhetsrapporten som en handling skild från de formella finansiella rapporterna. Hållbarhetsrapporten har överlämnats till revisorerna samtidigt som årsredovisningen och även hållbarhetsrapporten avser räkenskapsåret 2022. Rapporten finns att tillgå på sidorna 10-12 i denna årsredovisning.

### VÄSENTLIGA RISKER OCH RISKHANTERING

Avida är exponerad för både väsentliga finansiella och icke-finansiella risker. De finansiella riskerna utgörs av kredit-, likviditet och marknadsrisker. Icke-finansiella risker av-

ser strategiska risker och operativa risker. De operativa riskerna härrör risker inom följande områden: efterlevnad av lagar och regler, Avidas organisation och personal, interna processer, IT-system, cyber och data, säkerhet och hållbarhet. Organisationen för och hanteringen av ovannämnda risker regleras i bolagets policy för intern styrning och kontroll och Riskpolicy, som är beslutad av Avidas styrelse. Den verkställande direktören ansvarar för att dessa policys efterlevs genom att organisera verksamheten, fördela ansvar och uppgifter så att verksamheten omfattas av ett tydligt och effektivt riskhanteringsramverk. Till organisation, ansvar och uppgift är processer centralt. Dessa preciserar vilka återkommande uppgifter som ska genomföras, av vem, när och hur.

Utöver den verkställande styrningen tillämpar Avida principen om de tre försvarslinjerna. Dessa utgörs av en organisationsmodell vars syfte är ett skydd i tre nivåer för att säkerställa att riskhanteringen är tydlig och effektiv. Den första linjen är ansvarig för daglig riskhantering och utgörs av affärsverksamheten, stödfunktioner och verkställande direktör. Den andra försvarslinjen ansvarar för översyn och kontroll av riskhanteringsramverket och första försvarslinjens dagliga riskhantering. Denna utgörs av Riskhanteringsfunktionen och Regelefterlevnadsfunktionen. Den tredje försvarslinjen ansvarar för översyn av både första och andra försvarslinjen och utgörs av Internrevisionsfunktionen.

För en mer utförlig beskrivning av koncernens riskhantering och kapitaltäckning hänvisas till not 3 och not 29.

### VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER RÄKENSKAPSÅRET

Den 1 januari 2022, tillträdde Tine Wollebekk som ny VD i bolaget. I samband med detta återtog Pehr Olofsson sin roll som CFO.

Twisten kring det uppsagda forward flow-avtalet som beskrivits i tidigare delårsrapporter samt i årsredovisningar, nådde en förlikning den 11 januari 2022. Överenskommelsen innebär att alla ekonomiska förhållanden parterna emellan är avgjorda. Detta innebär vidare att tvisten inte går till skiljedomsförfarande och parterna släpper sina respektive krav på ersättning.

Under första kvartalet 2022 inleddes Rysslands invasion av Ukraina. Därtill har världen under året präglats av en global oro med volatilitet på finansmarknaderna, ökad inflation och räntehöjningar. Det makroekonomiska läget påverkar Avidas verksamhet genom bland annat ökade kreditreserveringar och ökade inlåningskostnader.

Under året har arbetet fortsatt med att byta plattform för konsumentlåneportföljen då även den finska låneportföljen flyttats till den nya plattformen.

Verksamheten i dotterbolaget Avida Norge AS avslutades under första kvartalet 2022 och dess medarbetare överflyttades till inkassobolaget Intrum.

## VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER BALANSDAGENS UTGÅNG

En lyckad försäljning av förfallna fordringar i Sverige genomfördes under det första kvartalet 2023. Affären var den andra strukturerade försäljningen av den här typen för Avida, och kommer sannolikt att följas av fler försäljningar framöver. Försäljning av förfallna fordringar syftar till att frigöra kapital för bolaget samt möjliggöra fokus på bolagets kärnverksamhet, som inte innefattar handläggning av förfallna fordringar.

Under mars har ett antal banker i USA och Europa hamnat i ekonomiska problem. I samtliga fall har det rört sig som en så kallad bank run där kunder i banken har valt att ta ut sina sparpengar i en takt som bankerna inte har kunnat hantera. Avida har inte haft någon direkt eller indirekt exponering mot någon av de berörda bankerna, och har inte påverkats direkt av dessa händelser. Däremot kan vi se att kostnaden för upplåning ökat ytterligare något under senare delen av första kvartalet. Avidas ledning följer utvecklingen noga.

Under mars beslutade Avidas styrelse om en nyemission om 201 miljoner SEK med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Emissionen godkändes vid en extra bolagsstämma den 20 april.

## FÖRVÄNTAD FRAMTIDA UTVECKLING

Efter att under det gångna året identifierat en del tillväxt- och systemrelaterade problem kommer Avida under 2023 att jobba intensivt med att öka kvaliteten, begränsa kreditförlusterna och stärka lönsamheten i hela vår verksamhet. Vår långsiktiga målsättning att satsa på lönsam tillväxt med god kontroll på kostnader och en god kreditkvalitet står fast. För Avida kommer alltid lönsamhet och god kreditkvalitet att gå före tillväxt och särskilt under de i nuläget rådande makroekonomiska omständigheterna med krig i vårt närområde och en inbromsande konjunktur. Det är en utmanande omvärld som samtidigt för med sig en hel del möjligheter för Avida. Bolaget kommer fortsatt att vara koncentrerade på att låna ut pengar till företag och privatpersoner med målet att bli marknadsledande i vår bransch med hjälp av ett kundcentrerat synsätt, en högklassig digitalisering och dataanalys samt en effektiv och resultatinkriktad organisation.

Under året kommer Avida fortsätta att noga följa kundernas behov både inom privat- och företagsmarknaden för att kunna möta dessa med rätt produkter och tjänster. Ett led i det arbetet har varit vår implementation av ny teknisk plattform som slutfördes för våra privatmarknader under 2022, där vi under kommande år kommer få full utväxling på den gjorda investeringen. 2023 kommer ett liknande systembyte att göras även på vår företagsmarknad med målet att även där uppnå en god skalbarhet i affären med en hög kvalitet och lönsamhet inom affärsområdet.

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

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

Det geopolitiska läge som nu råder efter Rysslands invasion av Ukraina gör det makroekonomiska läget svårbedömt. Avida har inte direkt påverkats av krigsutbrottet men det är dock tydligt att inflationen har tagit fart ordentligt med efterföljande räntehöjningar. Följden har blivit att kostnaden för vår finansiering har ökat men vi har kunnat genomföra räntehöjningar i takt med det höjda ränteläget i omvärlden och vi ser stabilisering av våra marginaler, något vi ser kommer fortsätta in i 2023. Vi har en stor ödmjukhet för den utmanande makrosituationen och i det korta perspektivet kommer vi att fortsatt fokusera på att förbättra vår kvalitet och lönsamhet, men det nuvarande makroläget är samtidigt något som ger oss möjligheter.

## FÖRSLAG TILL VINSTDISPOSITION

SEK	
Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel:	
Övrigt tillskjutet kapital	198 014 473
Balanserade vinstmedel	1 080 801 558
Årets resultat	63 254 209
<b>Totala tillgängliga vinstmedel att disponera</b>	<b>1 342 070 241</b>
Styrelsen och VD föreslår att vinstmedlen disponeras så att i ny räkning överförs kronor:	
Övrigt tillskjutet kapital	198 014 473
Balanserade vinstmedel	1 144 055 768
<b>Summa balanserade vinstmedel</b>	<b>1 342 070 241</b>



# ▶ FINANSIELLA RAPPORTER OCH NOTER

## Rapport över resultat i koncernen

	NOT	2022-01-01 - 2022-12-31	2021-01-01 - 2021-12-31
<b>MKR</b>			
Ränteintäkter	5	1 028,1	903,9
Räntekostnader	5	-194,1	-131,2
<b>RÄNTENETTO</b>	<b>5</b>	<b>834,0</b>	<b>772,7</b>
Provisionsintäkter	6	22,9	15,2
<b>PROVISIONSNETTO</b>	<b>6</b>	<b>22,9</b>	<b>15,2</b>
Nettoresultat av finansiella transaktioner	7	4,8	-0,9
Övriga rörelseintäkter		1,9	0,3
<b>SUMMA RÖRELSEINTÄKTER</b>		<b>863,6</b>	<b>787,3</b>
Allmänna administrationskostnader	8	-332,8	-275,7
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	16,17,30	-14,1	-25,0
<b>SUMMA KOSTNADER FÖRE KREDITFÖRLUSTER</b>		<b>-346,9</b>	<b>-300,7</b>
<b>RESULTAT FÖRE KREDITFÖRLUSTER</b>		<b>516,7</b>	<b>486,6</b>
Kreditförluster, netto	9	-432,2	-402,9
<b>RÖRELSERESULTAT</b>		<b>84,5</b>	<b>83,8</b>
<b>RESULTAT FÖRE SKATT</b>		<b>84,5</b>	<b>83,8</b>
Skatt	10	-22,1	-21,5
<b>ÅRETS RESULTAT</b>		<b>62,4</b>	<b>62,3</b>

## Rapport över totalresultat i koncernen

	NOT	2022-01-01 - 2022-12-31	2021-01-01 - 2021-12-31
<b>MKR</b>			
<b>ÅRETS RESULTAT</b>		<b>62,4</b>	<b>62,3</b>
<b>Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen</b>			
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet (netto efter skatt)		0,7	1,0
<b>Summa poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen</b>		<b>0,7</b>	<b>1,0</b>
<b>ÅRETS TOTALRESULTAT</b>		<b>63,1</b>	<b>63,3</b>



# Rapport över finansiell ställning i koncernen

	NOT	2022-12-31	2021-12-31
<b>MKR</b>			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	11	521,7	327,2
Belåningsbara statsskuldförbindelser	12	671,4	537,0
Utlåning till kreditinstitut	13	2 007,8	1 618,1
Utlåning till allmänheten	14	12 374,8	11 076,6
Immateriella anläggningstillgångar	16	43,3	31,1
Materiella tillgångar	17,30	20,5	21,3
Aktuell skattefordran	10	35,4	43,5
Övriga tillgångar	18	39,0	46,2
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	19	19,5	8,2
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>15 733,4</b>	<b>13 709,1</b>
<b>SKULDER OCH AVSÄTTNINGAR</b>			
Inlåning från allmänheten	20	13 928,0	11 892,6
Derivatinstrument	21	1,0	24,9
Avsättningar	22	0,7	-
Övriga skulder	23	90,6	151,6
Uppskjuten skatteskuld	10	0	0,1
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	24	55,1	25,9
Efterställda skulder	25	248,9	247,3
<b>SUMMA SKULDER</b>		<b>14 324,3</b>	<b>12 342,4</b>
<b>EGET KAPITAL</b>			
Aktiekapital		12,8	12,8
Bundna reserver		1,8	1,8
Övrigt tillskjutet kapital	26	1 121,3	1 120,0
Balanserad vinst inkl Årets resultat		273,2	232,1
<b>SUMMA EGET KAPITAL</b>		<b>1 409,2</b>	<b>1 366,7</b>
<b>SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>		<b>15 733,4</b>	<b>13 709,1</b>

# Rapport över förändringar i eget kapital i koncernen

2022-12-31					
MKR					
	AKTIEKAPITAL	BUNDA RESERVER	ÖVRIGT TILLSKJUTET KAPITAL	BALANSERAD VINST INKL. PERIODENS RESULTAT	TOTALT
<b>Ingående balans per 2022-01-01</b>	12,8	1,8	1 120,0	232,1	1 366,7
Periodens totalresultat	-	-	-	63,1	63,1
Varav redovisat i resultaträkningen	-	-	-	62,4	62,4
Varav redovisat i övrigt totalresultat	-	-	-	0,7	0,7
Primärkapitaltillskott, AT1	-	-	1,3	-	1,3
Räntor och utdelningar på primärkapitalinstrument	-	-	-	-21,9	-21,9
Transaktioner med aktieägare					
Optionsprogram	-	-	-	-	-
Nyemission	-	-	-	-	-
<b>Utgående balans per 2022-12-31</b>	12,8	1,8	1 121,3	273,2	1 409,2

2021-12-31					
MKR					
	AKTIEKAPITAL	BUNDA RESERVER	ÖVRIGT TILLSKJUTET KAPITAL	BALANSERAD VINST INKL. PERIODENS RESULTAT	TOTALT
<b>Ingående balans per 2021-01-01</b>	12,8	1,8	1 118,6	189,4	1 322,6
Periodens totalresultat	-	-	-	63,3	63,3
Varav redovisat i resultaträkningen	-	-	-	62,3	62,3
Varav redovisat i övrigt totalresultat	-	-	-	1,0	1,0
Primärkapitaltillskott, AT1	-	-	1,3	-	1,3
Räntor och utdelningar på primärkapitalinstrument	-	-	-	-20,5	-20,5
Transaktioner med aktieägare					
Optionsprogram	-	-	-	-	-
Nyemission	-	-	-	-	-
<b>Utgående balans per 2021-12-31</b>	12,8	1,8	1 120,0	232,1	1 366,7

# Rapport över kassaflöden i koncernen

	2022-12-31	2021-12-31
<b>MKR</b>		
<b>Den löpande verksamheten</b>		
Rörelseresultat	84,5	83,7
Varav inbetalda räntor	963,4	868,3
Varav utbetalda räntor	-147,8	-131,2
<i>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet</i>		
Orealiserade kreditförluster (reserveringar)	438,2	367,9
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-21,9	25,0
Övriga ej kassaflödespåverkande poster	-6,0	-
Betald inkomstskatt	-14,8	-64,3
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</b>	<b>480,0</b>	<b>412,3</b>
<b>Förändring av den löpande verksamhetens tillgångar och skulder</b>		
Ökning (-) / Minskning (+) utlåning till allmänheten	-1 736,9	-1 464,1
Ökning (-) / Minskning (+) av övriga tillgångar	-27,3	19,0
Ökning (-) / Minskning (+) av inlåning från allmänheten	2 035,5	1 733,2
Ökning (-) / Minskning (+) av övriga skulder	-3,4	73,1
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>747,9</b>	<b>773,5</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>		
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-5,9	-1,0
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-	-19,9
Investering belåningsbara statsskuldförbindelser	-128,4	-93,1
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-134,3</b>	<b>-114,0</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>		
Ränta på primärkapitalinstrument	-21,9	-19,1
Amortering av leasingskuld	-8,0	-
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-30,0</b>	<b>-19,1</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>583,6</b>	<b>640,4</b>
Likvida medel vid periodens början	1 945,9	1 305,8
Omräkningsdifferens likvida medel	-	-0,3
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>2 529,5</b>	<b>1 945,9</b>

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

Likvida medel i EUR och NOK har omräknats till balansdagens kurs.

Under året har Immateriella anläggningstillgångar uttrangerats, varför återläggning av avskrivningar är negativa.

# Rapport över resultat i moderbolaget

	NOT	2022-01-01 - 2022-12-31	2021-01-01 - 2021-12-31
<b>MKR</b>			
Ränteutäkter	5	1 025,8	892,4
Räntekostnader	5	-194,1	-131,1
<b>RÄNTENETTO</b>	<b>5</b>	<b>831,7</b>	<b>761,3</b>
Provisionsintäkter	6	22,9	15,2
<b>PROVISIONSNETTO</b>	<b>6</b>	<b>22,9</b>	<b>15,2</b>
Nettoresultat av finansiella transaktioner	7	4,7	-1,0
Övriga rörelseintäkter		2,1	0,9
<b>SUMMA RÖRELSEINTÄKTER</b>		<b>861,4</b>	<b>776,4</b>
Allmänna administrationskostnader	8	-335,1	-274,7
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	16,17,30	-9,4	-18,0
<b>SUMMA KOSTNADER FÖRE KREDITFÖRLUSTER</b>		<b>-344,5</b>	<b>-292,8</b>
<b>RESULTAT FÖRE KREDITFÖRLUSTER</b>		<b>516,9</b>	<b>483,7</b>
Kreditförluster, netto	9	-431,7	-402,8
<b>RÖRELSERESULTAT</b>		<b>85,2</b>	<b>80,9</b>
<b>RESULTAT FÖRE SKATT</b>		<b>85,2</b>	<b>80,9</b>
Skatt	10	-22,0	-21,0
<b>ÅRETS RESULTAT</b>		<b>63,3</b>	<b>59,8</b>

# Rapport över totalresultat i moderbolaget

	NOT	2022-01-01 - 2022-12-31	2021-01-01 - 2021-12-31
<b>MKR</b>			
<b>ÅRETS RESULTAT</b>		<b>63,3</b>	<b>59,8</b>
<b>Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen</b>			
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet (netto efter skatt)		0,3	0,3
<b>Summa poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen</b>		<b>0,3</b>	<b>0,3</b>
<b>ÅRETS TOTALRESULTAT</b>		<b>63,6</b>	<b>60,1</b>

# Rapport över finansiell ställning i moderbolaget

	NOT	2022-12-31	2021-12-31
<b>MKR</b>			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanken	11	521,7	327,2
Belåningsbara statsskuldförbindelser	12	671,4	537,0
Utlåning till kreditinstitut	13	2 001,4	1 606,1
Utlåning till allmänheten	14	12 373,4	11 073,2
Aktier och andelar i koncernföretag	15	2,0	2,0
Immateriella anläggningstillgångar	16	43,3	30,9
Materiella tillgångar	17,30	5,3	1,3
Aktuell skattefordran	10	35,3	43,9
Övriga tillgångar	18	37,6	46,5
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	19	19,4	7,7
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>15 710,8</b>	<b>13 675,8</b>
<b>SKULDER OCH AVSÄTTNINGAR</b>			
Inlåning från allmänheten	20	13 928,0	11 892,6
Derivatinstrument	21	1,0	24,9
Avsättningar	22	0,7	0
Övriga skulder	23	77,3	128,8
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	24	55,1	25,4
Efterställda skulder	25	248,9	247,3
<b>SUMMA SKULDER</b>		<b>14 311,0</b>	<b>12 318,9</b>
<b>EGET KAPITAL</b>			
Aktiekapital		12,8	12,8
Reservfond		1,8	1,8
Fond för utvecklingsutgifter		43,2	29,8
Primärkapital	26	198,0	196,7
Balanserad vinst inkl Årets resultat		1 144,1	1 115,8
<b>SUMMA EGET KAPITAL</b>		<b>1 399,9</b>	<b>1 356,9</b>
<b>SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>		<b>15 710,8</b>	<b>13 675,8</b>

# Rapport över förändringar i eget kapital i moderbolaget

2022-12-31						
MKR						
	BUNDET EGET KAPITAL			FRITT EGET KAPITAL		TOTALT
	AKTIEKAPITAL	FOND FÖR UTVECKLINGS-UTGIFTER	RESERV-FOND	ÖVRIGT TILLSKJUTET KAPITAL	BALANSERAD VINST INKL. PERIODENS RESULTAT	
<b>Ingående balans per 2022-01-01</b>	<b>12,8</b>	<b>29,9</b>	<b>1,8</b>	<b>196,6</b>	<b>1 115,7</b>	<b>1 356,9</b>
Periodens totalresultat	-	-	-	-	63,6	63,6
Varav redovisat i resultaträkningen	-	-	-	-	63,3	63,3
Varav redovisat i övrigt totalresultat	-	-	-	-	0,3	0,3
Omföring av utvecklingsutgifter	-	13,4	-	-	-13,4	-
Primärkapitaltillskott, AT1	-	-	-	1,3	-	1,3
Räntor och utdelningar på primärkapitalinstrument	-	-	-	-	-21,9	-21,9
Transaktioner med aktieägare						
Aktieägartillskott	-	-	-	-	-	-
Optionsprogram	-	-	-	-	-	-
<b>Utgående balans per 2022-12-31</b>	<b>12,8</b>	<b>43,2</b>	<b>1,8</b>	<b>198,0</b>	<b>1 144,1</b>	<b>1 399,9</b>
2021-12-31						
MKR						
	BUNDET EGET KAPITAL			FRITT EGET KAPITAL		TOTALT
	AKTIEKAPITAL	FOND FÖR UTVECKLINGS-UTGIFTER	RESERV-FOND	ÖVRIGT TILLSKJUTET KAPITAL	BALANSERAD VINST INKL. PERIODENS RESULTAT	
<b>Ingående balans per 2021-01-01</b>	<b>12,8</b>	<b>25,3</b>	<b>1,8</b>	<b>195,3</b>	<b>1 080,7</b>	<b>1 315,9</b>
Periodens totalresultat	-	-	-	-	60,1	60,1
Varav redovisat i resultaträkningen	-	-	-	-	59,8	59,8
Varav redovisat i övrigt totalresultat	-	-	-	-	0,3	0,3
Omföring av utvecklingsutgifter	-	4,6	-	-	-4,6	-
Primärkapitaltillskott, AT1	-	-	-	1,3	-	1,3
Räntor och utdelningar på primärkapitalinstrument	-	-	-	-	-20,5	-20,5
Transaktioner med aktieägare						
Aktieägartillskott	-	-	-	-	-	-
Optionsprogram	-	-	-	-	-	-
<b>Utgående balans per 2021-12-31</b>	<b>12,8</b>	<b>29,9</b>	<b>1,8</b>	<b>196,6</b>	<b>1 115,7</b>	<b>1 356,9</b>

Antal aktier uppgår till 70.576.359 st med ett kvotvärde av 0,18 kr/st.

# Rapport över kassaflöden i moderbolaget

	2022-12-31	2021-12-31
<b>MKR</b>		
<b>Den löpande verksamheten</b>		
Rörelseresultat	85,2	80,9
Varav inbetalda räntor	950,7	857,3
Varav utbetalda räntor	-147,8	-131,2
<i>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet</i>		
Orealiserade kreditförluster (reserveringar)	437,7	364,4
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-12,5	18,0
Övriga ej kassaflödespåverkande poster	-6,0	-
Betald inkomstskatt	-13,0	-64,2
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</b>	<b>491,4</b>	<b>399,1</b>
<b>Förändring av den löpande verksamhetens tillgångar och skulder</b>		
Ökning (-) / Minskning (+) utlåning till allmänheten	- 1 738,5	-1 459,1
Ökning (-) / Minskning (+) av övriga tillgångar	-25,6	18,4
Ökning (-) / Minskning (+) av inlåning från allmänheten	2 035,5	1 732,8
Ökning (-) / Minskning (+) av övriga skulder	-17,3	78,3
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>745,5</b>	<b>769,5</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>		
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-6,0	-1,0
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-	-19,9
Investering belåningsbara statsskuldförbindelser	-128,4	-93,1
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-134,4</b>	<b>-114,0</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>		
Ränta på primärkapitalinstrument	-21,9	-19,1
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-21,9</b>	<b>-19,1</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>589,2</b>	<b>636,4</b>
Likvida medel vid periodens början	1 933,9	1 295,6
Omräkningsdifferens likvida medel	-	0,7
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>2 523,1</b>	<b>1 933,9</b>

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

Under året har Immateriella anläggningstillgångar avyttrats, varför återläggning av avskrivningar är negativ.

# Noter

## 1 ALLMÄN INFORMATION

Avida Finans AB (publ) org nr 556230-9004, med tillhörande filialer Avida Finans AB NUF org.nr. 990 728 488 och Avida Finans AB (publ) filial i Finland org.nr. 2541768-9, bedriver tjänster inom lån och sparande till allmänheten samt factoring och fakturaköp. Inom koncernen ingår även dotterbolaget Avida Norge AS, org nr 913 778 367 som tidigare bedrev inkasso- och kreditupplysningsverksamhet i Norge. Under 2020 ägde en nedströms fusion rum vilket inneburit att det tidigare finansiella holdingbolaget Avida Holding AB fusionerats in i Avida Finans AB. Som följd av detta är Avida Finans AB (publ) numera moderbolag i koncernen. Moderbolaget har sitt säte i Stockholm, Sverige. Adressen till huvudkontoret är Magnus Ladulåsgratan 65, Stockholm. Koncernens verksamhet beskrivs närmare i Förvaltningsberättelsen.

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

## 2 REDOVISNINGS- OCH VÄRDERINGSPRINCIPER

Koncernredovisningen för Avida Group har upprättats enligt de internationella redovisningsstandarderna (IFRS) utgivna av International Accounting Standard Board (IASB) samt tolkningsuttalanden från IFRS Interpretations Committee såsom de har godkänts av EU. Vidare är årsredovisningen upprättad i enlighet med Lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL), Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om Årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) samt RFR1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner, utgiven av Rådet för finansiell rapportering.

Moderbolagets årsredovisning har upprättats enligt Lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR2 Redovisning för juridiska personer samt Finansinspektionens föreskrifter (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. Skillnaderna i redovisningsprinciper mellan moderbolaget och koncernen framgår längre ned i denna not.

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

### BETYDANDE BEDÖMNINGAR OCH UPPSKATTNINGAR I DE FINANSIELLA RAPPORTERNA

Att upprätta de finansiella rapporterna i enlighet med lagbegränsad IFRS kräver att företagets ledning gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar,

skulder, intäkter och kostnader. Uppskattningarna och antagandena är baserade på historiska erfarenheter och ett antal andra faktorer som under rådande förhållanden synes vara rimliga. Resultatet av dessa uppskattningar och antaganden används sedan för att bedöma de redovisade värdena på tillgångar och skulder som inte annars framgår tydligt från andra källor.

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

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

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

### NYA OCH ÄNDRADE STANDARDER SOM TILLÄMPAS AV KONCERNEN

Ingen av de nya standarderna, ändringar eller tolkningar som har trätt i kraft efter det räkenskapsår som inleddes 1 januari 2022 har haft en väsentlig påverkan på koncernen.

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

Avida påverkas av den pågående referensräntereformen och de redovisningsfrågor som uppstår när finansiella instrument som refererar till en IBOR-ränta övergår till en alternativ referensränta. Avida har i dagsläget upplåning och utlåning med räntor kopplade mot Stibor, Nibor och Euribor. Bolaget har ingen exponering i form av ränteswappar kopplade till Stibor eller Euribor. Avseende de IBOR-räntor som Avida är exponerad för föreligger en osäkerhet kring tidpunkt och den specifika naturen av förändringar. Avida följer utvecklingen och arbetar löpande med att identifiera och kontrollera aktuella exponeringar.

Övriga nya eller ändrade IFRS, IFRS-tolkningar och ändringar i svenska regelverk utgivna men som ännu ej tillämpas förväntas inte ha någon väsentlig effekt på koncernens finansiella ställning, resultat, kassaflöde eller upplysningar.

### KONCERNREDOVISNING

Dotterbolag är alla företag över vilka koncernen har bestämmande inflytande. Koncernen har bestämmande inflytande över ett företag när den exponeras för eller har rätt till rörlig avkastning från sitt innehav i företaget och kan påverka avkastningen genom sitt



bestämmande inflytande i företaget. De exkluderas ur koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet upphör. Koncernredovisningen har upprättats med förvärvsmetoden som grund.

## SEGMENTSREDOVISNING

Segmentsinformationen presenteras på ett sätt som överensstämmer med bolagets interna rapportering som lämnas till högste verkställande beslutsfattaren inom bolaget som också är den som ansvarar för tilldelning av resurser utifrån informationen i segmentsrapporteringen. Bolaget följer segmentsredovisningen på ett kundperspektiv där Business Finance innehåller Factoring och Corporate Loans, och Consumer Finance innehåller lån och krediter. Företagsledningen följer även upp rörelseintäkter och utlåningsbalanser på geografisk nivå. Högste verkställande beslutsfattaren följer huvudsakligen resultatbegreppet rörelseresultat. Resultatposter som inte är direkt hänförliga till segment allokteras med fördelningsnycklar som företagsledningen anser ger en rättvisande fördelning till segmenten.

## OMRÄKNING AV UTLÄNSK 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 koncernens funktionella valuta. Samtliga belopp är, om inte annat anges, presenterade i mkr.

### Transaktioner och balansposter

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

### Utländska filialer och dotterbolag

Avida Finans AB bedriver även verksamhet via filialer i Norge och Finland.

Resultat och finansiell ställning för de utländska filialerna och dotterbolag som har en annan funktionell valuta än rapportvalutan, omräknas till koncernens rapportvaluta enligt följande:

- a) Tillgångar och skulder för var och en av balansräkningarna omräknas till balansdagskurs,
- b) Intäkter och kostnader för var och en av resultaträkningarna omräknas till genomsnittlig valutakurs.

Den omräkningsdifferens som kan uppstå vid omräkning av de utländska filialernas och dotterbolagens redovisade resultat redovisas i resultaträkningen under Övrigt Totalresultat.

## LEASINGAVTAL, IFRS 16

Koncernen leasar kontorslokaler och parkeringsplatser. Leasingavtal redovisas som nyttjanderätter och ingår i materiella anläggningstillgångar med en motsvarande leasingkulda som ingår i övriga skulder, från den dagen som den leasade tillgången finns tillgänglig för

användning av koncernen. Undantaget är betalningar för korta kontrakt och leasingavtal av mindre värde som kostnadsförs linjärt i resultaträkningen.

Leasingskulden redovisas initialt till nuvärdet av koncernens framtida leasebetalningar. Leasingbetalningarna diskonteras med leasingavtalets implicita ränta om denna räntesats lätt kan fastställas. I annat fall används Avidas marginella låneränta, vilket är den räntesats som koncernen skulle behöva betala för en finansiering genom lån under en motsvarande period, och med motsvarande säkerhet, för nyttjanderätten av en tillgång i en liknande ekonomisk miljö. Vid efterföljande värdering av leasingskulden ökar det redovisade värdet med ränta och minskar med utbetalda leasingavgifter. Därutöver ökar eller minskar leasingskulden vid omprövning eller ändringar av leasingavtalet. Vid efterföljande värdering av nyttjanderätten värderas denna till anskaffningsvärde minus ackumulerade avskrivningar och eventuella ackumulerade nedskrivningar samt med beaktande av eventuella omvärderingar av leasingskulden. Varje leasingbetalning fördelas mellan amortering av skulden och finansiell kostnad. Den finansiella kostnaden fördelas över leasingperioden i enlighet med effektivräntemetoden.

## INTÄKTSREDOVISNING RESPEKTIVE REDOVISNING AV RÄNTEKOSTNADER

### Ränteintäkter och 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 redovisas på basis av bruttoredovisat värde för tillgångar i steg 1 och 2, och nettoredovisat värde för tillgångar i steg 3.

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.

## PROVISIONSINTÄKTER

Moderbolaget och koncernen redovisar för 2022 poster i resultaträkningen avseende provisionsintäkter och provisionskostnader. Dessa redovisas i enlighet med IFRS15 och intäktsföring sker således i takt med att prestationsåtaganden uppfylls avseende förmedlade försäkringar till konsumenter.

Provisionerna avser den del av kundernas inbetalda premier som Avida får som ersättning för sina uppgifter som gruppföreträdare och anknuten försäkringsförmedlare. Premierna beräknas som en procentsats av kundernas månadsbetalning för lånet, där en del tillfaller försäkringsgivaren Amtrust och en del tillfaller Avida.

### NETTORESULTAT AV FINANSIELLA TRANSAKTIONER

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

### ALLMÄNNA ADMINISTRATIONSKOSTNADER

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

### SKATT

Redovisade inkomstskatter innefattar skatt som ska betalas eller erhållas avseende aktuellt år, justeringar avseende tidigare aktuella skatter samt effekt av lämnat eller erhållit koncernbidrag. Skatteskulder eller skattefordringar värderas till vad som enligt koncernens bedömning skall erläggas till eller erhållas från skattemyndigheten.

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

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

### FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

Finansiella tillgångar som redovisas i balansräkningen inkluderar kassa och tillgodohavanden hos centralbanker, belåningsbara statskuldsförbindelser, utlåning till kreditinstitut, utlåning till allmänheten, övriga tillgångar samt derivat. Bland finansiella skulder återfinns inlåning från allmänheten, efterställda skulder, derivatinstrument samt övriga skulder.

#### Redovisning i och borttagande från balansräkningen

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

En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när rättigheterna i avtalet realiserar, förfaller eller koncernen 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.

Om avtalade kassaflöden för ett lån omförhandlats eller på annat sätt modifierats gör Avida en bedömning om förändringen är så väsentlig att modifieringen leder till bortbokning från balansräkningen eller om förändringen resulterar i en modifieringsvinst eller -förlust. Förändringen bedöms som väsentlig när de omförhandlade villkoren medför att det diskonterade nuvärdet av kassaflöden skiljer sig med mer än tio procent från nuvärdet enligt det ursprungliga låneavtalet. Tröskeln för väsentlighet om tio procent är bestämt utifrån en kvalitativ bedömning om vad som anses vara en rimlig nivå. Denna nivå motsvarar dessutom tröskeln för väsentlighet som gäller modifieringar av skuldinstrument.

#### Klassificering och värdering

Finansiella instrument redovisas initialt till instrumentets verkliga värde med tillägg för transaktionskostnader förutom för derivat och de instrument som tillhör kategorin finansiell tillgång som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen, vilka redovisas till verkligt värde exklusive transaktionskostnader. Finansiella tillgångar klassificeras vid första redovisningen baserat på affärsmodellen för förvaltning av finansiella tillgångar och utifrån egenskaperna hos de avtalsenliga kassaflödena.

Finansiella tillgångar som ingår i en portfölj eller grupp av tillgångar som hålles för att inkassera de avtalsenliga kassaflödena redovisas till upplupet anskaffningsvärde om de avtalsenliga kassaflödena enbart utgörs av kapitalbelopp och ränta.

Avida utvärderar affärsmodellen utifrån bland annat frekvens, omfattning och orsak till försäljningar och hur portföljernas risker och avkastning mäts. Egenskaperna hos de avtalsenliga kassaflödena utvärderas utifrån om de enbart utgör återbetalning av kapitalbelopp och ränta där räntan är ersättning för kreditrisk, pengars tidsvärde och marginaler. Klassificeringen avgör hur det finansiella instrumentet värderas efter första redovisningstillfället.

Varje finansiellt instrument har klassificerats som tillhörande en av följande kategorier:

#### Finansiella tillgångar

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

#### Finansiella skulder

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

### FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER VÄRDERADE TILL VERKLIGT VÄRDE VIA RESULTATRÄKNINGEN

Finansiella tillgångar och skulder värderas till verkligt värde, exklusive transaktionskostnader, via resultaträkningen enligt IFRS 9. De tillgångar som berörs är valutaterminer, kapitalförsäkring och obligationer hos stat och kommun. Valutaterminerna redovisas i balansräk-

ningen under posten Derivatinstrument. Obligationerna har i balansräkningen tagits upp under Belåningsbara Statsskuldsförbindelser. Kapitalförsäkringen har tagits upp under Övriga tillgångar i balansräkningen. Alla värdeförändringar i dessa poster redovisas direkt i resultaträkningen under "Nettoresultat av finansiella transaktioner". Transaktionskostnader kostnadsförs direkt i resultaträkningen.

### FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER SOM REDOVISAS TILL UPPLUPET ANSKAFFNINGSVÄRDE

Finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde innehas i en affärsmodell med mål att inkassera avtalsenliga kassaflöden som enbart utgörs av kapitalbelopp och ränta. I balansräkningen representeras dessa av balansposterna Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker, Belåningsbara statsskuldsförbindelser (förutom fonden som redovisas till verkligt värde), Utlåning till kreditinstitut, Utlåning till allmänheten, Övriga tillgångar samt Upplupna intäkter. Dessa tillgångar värderas till upplupet anskaffningsvärde efter avdrag för förväntade kreditförluster, förutom fonden som värderas till verkligt värde via resultaträkningen. Upplupet anskaffningsvärde bestäms utifrån den effektivränta som beräknades vid anskaffningstidpunkten.

Finansiella skulder som inte klassificeras som "Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen" redovisas initialt till verkligt värde med tillägg för transaktionskostnader och därefter till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden. Denna kategori omfattar huvudsakligen emitterade värdepapper, inlåning från allmänheten och skulder till kreditinstitut. Realiserade resultat från återköp av egna skulder påverkar årets resultat när de uppstår och redovisas under rubriken "Nettoresultat av finansiella transaktioner", medan den effektiva räntan redovisas som räntekostnad.

### DERIVAT

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

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

### KASSAFLÖDEANALYS

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

### AKTIER OCH ANDELAR I KONCERNFÖRETAG

Aktier i koncernföretag redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för eventuella nedskrivningar. I anskaffningsvärdet inkluderas för-

värvsrelaterade kostnader och eventuella tilläggsköpeskillningar.

Moderbolaget gör i enlighet med IAS36 årligen en bedömning om det finns någon indikation på att det bokförda värdet på aktierna kan ha minskat genom att göra en beräkning av återvinningsvärdet. Nedskrivningar redovisas under posten Nedskrivning av finansiella anläggningstillgångar.

### KREDITFÖRLUSTER OCH NEDSKRIVNINGAR PÅ FINANSIELLA INSTRUMENT

#### Nedskrivningsprövning för finansiella tillgångar

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

#### Kvantitativa beståndsdelar

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

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

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

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

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

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

Steg 2 - Tillgångar som uppvisat en betydande ökning av kreditrisk sedan första redovisningstillfället. Här redovisas en förväntad framtida förlust över tillgångens hela återstående livslängd. Bolaget gör bedömningar om betydande ökad kreditrisk genom att använda

individuell och kollektiv information och reflekterar risken på individuell nivå. Bolaget använder såväl relativa som absoluta mått för att fastställa huruvida en betydande ökning av kreditrisken föreligger. Tillgångar som uppvisar en betydande ökning av kreditrisk ska flyttas från steg 1 till steg 2 och de förväntade kreditförlusterna ska som ovan nämnts baseras på tillgångens återstående löptid. Tillgångar som flyttas från steg 1 till steg 2 innebär ökad sannolikhet för fallissemang (PD). Vidare leder flytten från steg 1 till steg 2 till signifikant högre reserveringar eftersom tidshorizonten baseras på den återstående livslängden och inte de kommande 12 månaderna.

I tillägg till detta använder bolaget även av en så kallad back stop, en regel som innebär att en kredit som är förfallen mellan 30 och 90 dagar tillhör steg 2.

Steg 3 - Tillgångar som fallerat, dvs utebliven betalning med mer än 90 dagar. Tillgångar i steg 3 skrivs ner både på individuell och kollektiv nivå i de fall de är homogena grupper. Redovisade kreditförluster reglerar tillgångens bokförda värde i balansräkningen.

Avida anser att ett fallissemang har inträffat om något av följande kriterier är uppfyllt:

- Låntagaren är försatt i konkurs, har offentligt ställt in betalningarna eller ansökt om offentligt ackord
- Låntagaren har lån som är förfallna med mer än 90 dagar
- Lånet är omstrukturerat och har lättnadsåtgärder
- Lånet ligger på obestånd på grund av en individuell expertbedömning.

Bolaget har möjlighet att tillämpa vissa modifieringar av lån, såsom förändring av kreditens löptid och amorteringslättnader, under vissa förutsättningar. När ett lån är modifierat görs en bedömning av om modifieringen resulterar i borttagande från balansräkningen. Ett lån anses vara modifierat när de villkor och bestämmelser som styr kassaflöden ändras jämfört med det ursprungliga avtalet till exempel på grund av lättnader i lånevillkor, förändringar i marknadsförhållanden, åtgärder för att behålla kunden och andra faktorer som inte är relaterade till en låntagares försämrade kreditvärdighet. Modifierade lån tas bort från balansräkningen och ett nytt lån redovisas antingen när det befintliga lånet sägs upp och ett nytt avtal ingås med väsentligt annorlunda villkor eller om villkoren i ett befintligt avtal modifieras väsentligt. Enbart modifieringar på grund av finansiella svårigheter hos låntagaren, inklusive att lättnader i lånevillkor har lämnats, anses inte vara väsentliga på egen hand.

För kassa och tillgodohavanden hos centralbanker och belåningsbara statsskuldsförbindelser bedöms tillgångarna ha mycket låg kreditrisk, varför ingen nedskrivning sker av dessa poster. För utlåning till kreditinstitut beräknas en förlustreserv som baseras på respektive motparts kreditbetyg.

### Kvalitativa beståndsdelar

För den kvalitativa delen inkluderar beräkningarna framåtblickande information baserat på en sammanvägning av tre tänkbara makroekonomiska scenarier: bas, optimistiskt och pessimistiskt. Dessa är per balansdagen värderade med följande vikter: bas 80%, optimistiskt

10% samt pessimistiskt 10%. Arbetslöshets- och ränteförändringar förväntas påverka PD och LGD och därmed den förväntade kreditförlusten. Variablerna tas fram i samband med bolagets kapital- och likviditetsutvärdering och är de variabler som har högst påverkan på bolagets kreditrisk. Tillgångar i steg 1 som tidigare varit i steg 2 eller steg 3 baserat på sk backstop har fortsatt förhöjd sannolikhet för fallissemang över en tid även om de uppvisar ett förbättrat betalningsmönster. Tillgångar i steg 2 som tidigare varit i steg 3 har fortsatt förhöjd sannolikhet för fallissemang över en tid även om de uppvisar ett förbättrat betalningsmönster.

### Redovisning av konstaterade kreditförluster

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

## MATERIELLA TILLGÅNGAR

### Ägda tillgångar

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

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

### Avskrivningsprinciper

Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod.

Beräknade nyttjandeperioder:

- Inventarier 5 år

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

## IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

### Programvara

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

Kostnader för underhåll av programvara kostnadsförs när de uppstår. Utvecklingskostnader som är direkt hänförliga till utveckling och

testning av identifierbara och unika programvaruprodukter som kontrolleras av Bolaget, redovisas som immateriella tillgångar när följande kriterier är uppfyllda:

- det är tekniskt möjligt att färdigställa programvaran så att den kan användas,
- företagets avsikt är att färdigställa programvaran och att använda eller sälja den,
- det finns förutsättningar att använda eller sälja programvaran,
- det kan visas hur programvaran genererar troliga framtida ekonomiska fördelar,
- adekvata tekniska, ekonomiska och andra resurser för att fullfölja utvecklingen och för att använda eller sälja programvaran finns tillgängliga, och
- de utgifter som är hänförliga till programvaran under dess utveckling kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Direkt hänförliga utgifter som balanseras som en del av programvaran, innefattar utgifter för anställda

Övriga utvecklingskostnader, som inte uppfyller dessa kriterier, kostnadsförs när de uppstår. Utvecklingskostnader som tidigare kostnadsförts redovisas inte som tillgång i efterföljande period. Utvecklingskostnader för programvara som redovisas som tillgång skrivs av under sin bedömda nyttjandeperiod, vilken är mellan 5 och 10 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.

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. En återföring görs endast i den utsträckning som tillgångens redovisade värde efter återföring inte överstiger det redovisade värde som skulle ha redovisats, med avdrag för avskrivning, om ingen nedskrivning gjorts.

### ERSÄTTNINGAR TILL ANSTÄLLDA

Koncernens ersättningspolicy, som har offentliggjorts på koncernens hemsida ([www.avidase.se](http://www.avidase.se)), har beslutats av Avidas styrelse med beaktande av Finansinspektionens föreskrifter i FFFS 2011:1.

Ersättningsystemet är utformat med nästan uteslutande fasta ersättningar. Rörlig ersättning kan utgå endast till ett fåtal tjänstemän och endast årets resultat för ett helt affärsområde kan generera rörlig ersättning. Inga enskilda produkter kan generera rörlig ersättning. Inga produkter vars resultat som uppkommer först under senare bokslutsår kan påverka innevarande års rörliga ersättning. Provisionsbaserad ersättning kan utgå till säljande personal.

#### Pensionskostnader

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

### MODERBOLAGETS REDOVISNINGSPRINCIPER

Moderbolagets årsredovisning har upprättats enligt Lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR2 Redovisning för juridiska personer samt Finansinspektionens föreskrifter (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. Nedan följer en beskrivning av avvikelser i redovisningsprinciper mellan koncernen och moderbolaget.

#### Uppställningsform för resultat- och balansräkning

Moderbolaget följer ÅRKL:s uppställningsform för resultat- och balansräkning, vilket bland annat innebar en annan uppställningsform för eget kapital. Moderbolagets reservfond redovisas i koncernen som balanserad vinst medan moderbolagets fond för verkligt värde ingår i koncernens reserver.

#### Leasing

Förekommande leasingavtal är hänförliga till för verksamheten normala avtal och avser huvudsakligen kontorslokaler och kontorsutrustning. Moderbolaget Avida Finans AB (publ) har valt att tillämpa undantagen i RFR 2 i moderbolagets redovisning. IFRS 16 påverkar därför inte moderbolaget. I moderbolaget redovisas utgifter för leasingkontrakt löpande som kostnader.

#### Pensioner

Tryggandelagen och föreskrifter från Finansinspektionen innehåller regler som leder till en annan redovisning av förmånsbestämda pensionsplaner än de som anges i IAS 19. Tillämpning av tryggandelagen är en förutsättning för skattemässig avdragsrätt. Mot bakgrund av detta anger

RFR 2 att reglerna i IAS 19 avseende förmånsbestämda pensionsplaner inte behöver tillämpas i juridisk person.

### Dotterföretag

Andelar i dotterföretag redovisas i moderbolaget enligt anskaffningsvardemetoden.

### Utdelning

Erhållna utdelningar från dotterföretag redovisas i resultaträkningen. Anteciperad utdelning från dotterföretag redovisas i de fall formella beslut fattats i dotterföretaget eller där moderbolaget på annat sätt har full kontroll över beslutsprocessen innan moderbolaget publicerar sina finansiella rapporter. Lämnad utdelning redovisas, som en minskning av fritt eget kapital, efter det att beslut om utdelning fattats på den ordinarie årsstämman.

### Koncernbidrag

Erhållna koncernbidrag från dotterföretag redovisas i resultaträkningen medan lämnade koncernbidrag från moderföretag till dotterföretag redovisas som ökning av andelar i koncernföretag.

## 3 FINANSIELL RISKHANTERING

### FINANSIELLA RISKER OCH FINANSIELL RISKHANTERING

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

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

Riskramverket omvärderas kontinuerligt för att omfatta alla risker som Avida väljer att exponera sig för. Alla riskerna är begränsade genom limiter för vilka det på löpande basis följs upp gentemot för att säkerställa risktagandets rimlighet och/eller nivå. Eventuella tidiga varningar mot limiterna eller faktiska limitbrott behandlas som incidenter och åtgärdas skyndsamt. Avida arbetar med externa och interna limiter samt målnivåer. Externa limiter motsvarar regulatoriskt kopplade krav medan interna limiter är av styrelsen bestämda limiter. Målnivåerna signalerar tidiga varningar för ledningen att agera på innan ett limitbrott riskeras. Avida har säkerställt god regelefterlevnad genom att det för externa limiter även definieras interna limiter och målnivåer.

Riskramverket uppdateras årligen genom kapital- och likviditetsutvär-

deringen samt löpande genom förändringsprocessen (NPAP) eller vid behov genom t ex förändrade marknadsförutsättningar. Kapital- och likviditetsutvärderingen genomförs genom stresstestning av riskexponeringarna för att säkerställa att Avida kontinuerligt har tillräckligt kapital och likviditet. Stresstestmetoderna som fastställs i kapital- och likviditetsutvärderingen genomförs månatligen eller kvartalsvis för att reflektera utvecklingen av valda riskexponeringar.

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.

Avida har även en samlad funktion för Regelefterlevnad som leds av Regelefterlevnadschefen som är direkt underställd verkställande direktören vars uppgift är att utvärdera verksamhetens regelefterlevnad av lagar, förordningar och andra relevanta regler.

Avida utkontrakterar internrevisionsuppdraget till Grant Thornton som har till ansvar att granska och utvärdera Avidas interna kontroll är ändamålsenlig och effektiv. Grant Thornton började internrevisionsuppdraget vid inledningen av 2021.

### 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. Avida bedömer alltid kreditvärdigheten i alla lämnade lånelöften och lånar enbart ut pengar till kunder som har en återbetalningsförmåga samt en förväntad hög betalningsvilja. Bolaget samlar normalt säkerheter vid utlåning till företag som hanterar och minimerar förlusten vid utebliven betalning. I privatutlåningen arbetar Avida aktivt med att avyttra fallerade fordringar med strategin att behålla fordringarna givet att underliggande värde överstiger bud.

Bolagets kreditportföljer kan delas in i Privatutlåning och Företagsutlåning:

#### Privatutlåning

Privatlån  
Revolverande kredit

#### Företagsutlåning

Factoring  
Företagslån  
Revolverande kredit

Gemensamt för all kreditgivning är att större kreditengagemang (kredittagarens samtliga egna förbindelser och ansvarsförbindelser) omprövas minst en gång per år i behörig kreditbeviljande instans. Bolaget har inrättat limiter för hur stora engagemang som tillåts i syfte att hantera koncentrationsrisken mot enskilda motparter. Bolaget har även en god spridning av kreditrisk inom Sverige, Norge, Finland, Danmark, Tyskland och Holland vilket minskar koncentrationsrisken mot regioner. Inom företagsutlåningen har bolaget en god bransch-spridning av riskexponeringar. Privatutlåningsportföljen är uppdelad över många privatkunder, vilket brukar kallas att portföljen får karaktären av ett kollektiv, och innebär att koncentrationsrisken är låg sett till regioner, motparter och branscher.

Bolagets rutiner för övervakning av kreditexponeringar är adekvata och fokuserar på att vidta åtgärder för främst förfallna betalningar och oreglerade fordringar. Detta syftar till att i ett tidigt skede 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.

## MAXIMAL EXPONERING FÖR KREDITRISK

KONCERNEN	2022-12-31	2021-12-31
<b>MKR</b>	<b>Totalt</b>	Totalt
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	521,7	327,2
Belåningsbara statsskuldförbindelser	671,4	537,0
Utlåning till kreditinstitut	2 008,3	1 619,0
Utlåning till allmänheten	13 650,1	11 926,9

Maximal exponering för kreditrisk presenteras som det bokförda värdet med avdrag för eventuella reserveringar. Inom utlåning till allmänheten finns lån både med och utan säkerhet. På företagsidan finns försäkringar inom factoring som minskar exponeringen vid en gäldenärs fallissemang. De säkerheter som finns för företagslån och revolverande krediter är primärt i form av aktier och företagsinteckningar. Inom Consumer Finance utges endast lån utan säkerhet.

## KREDITKVALITET

KONCERNEN	2022-12-31			2021-12-31		
MKR	Företag	Privat	Totalt	Företag	Privat	Totalt
<b>Utlåning till allmänheten, brutto</b>	<b>3 473,7</b>	<b>10 176,4</b>	<b>13 650,1</b>	<b>3 260,7</b>	<b>8 666,3</b>	<b>11 927,5</b>
varav steg 1	3 131,4	7 447,7	10 579,0	3 163,9	6 781,9	9 945,8
varav steg 2	242,9	601,5	844,4	28,3	438,1	466,4
varav steg 3	99,4	2 127,2	2 226,7	68,5	1 446,7	1 515,2
<b>Summa reserveringar</b>	<b>-104,6</b>	<b>-1 170,7</b>	<b>-1 275,3</b>	<b>-72,2</b>	<b>-778,7</b>	<b>-850,9</b>
varav reserveringar steg 1	-8,5	-92,4	-100,9	-8,1	-87,4	-95,5
varav reserveringar steg 2	-8,2	-95,4	-103,6	-3,7	-51,5	-55,2
varav reserveringar steg 3	-87,9	-982,9	-1 070,8	-60,4	-639,8	-700,2
<b>Utlåning till allmänhet, netto</b>	<b>3 369,1</b>	<b>9 005,7</b>	<b>12 374,8</b>	<b>3 188,5</b>	<b>7 887,6</b>	<b>11 076,6</b>

## ÅLDERSANALYS

KONCERNEN	2022-12-31			2021-12-31		
MKR	Företag	Privat	Totalt	Företag	Privat	Totalt
<b>Utlåning till allmänheten</b>						
Fordringar ej förfallna	2 711,8	6 889,9	9 601,7	527,0	5 763,0	6 290,0
1-30	896,4	601,4	1 497,8	2 637,9	1 180,9	3 818,8
31-90	16,2	437,1	453,3	15,6	315,0	330,6
>90	14,5	807,5	822,0	8,3	628,7	637,0
<b>Summa</b>	<b>3 638,9</b>	<b>8 735,9</b>	<b>12 374,8</b>	<b>3 188,5</b>	<b>7 887,6</b>	<b>11 076,6</b>

### Privatutlåning

Privatlånen är krediter utan säkerhet med annuitetsbetalningar till privatpersoner i Sverige, Norge och Finland om maximalt 500 TSEK/500 TNOK/50 TEUR och med löptider mellan 1-15 år. Revolverade krediter har samma upplägg med skillnaden att kredittagaren beviljas en limit som kan återutnyttjas efter återbetalning. Avida använder sig av automatiska processer vid kreditgivning inom privatutlåningen som innefattar sedvanlig kreditprövning inkluderande, prövning av återbetalningsförmåga och betalningsvilja samt adekvata kundkännedomsprocesser före kreditgivning. De automatiska processerna är utformade specifikt för det enskilda landet. Scoring tar hänsyn till såväl intern som extern information om den ansökande, såsom betalnings- eller ansökningshistorik. Kreditbeslutet fattas automatiskt baserat på regler som sätts av bolagets kredit- och priskommitté. Beslut som inte kan fattas enligt dessa regler går vidare till kredithandläggare som fattar kreditbeslutet i enlighet med instruktioner och givet beslutsmandat. Besluten påverkar erbjudandet när det kommer till belopp och ränta samt följs upp och analyseras löpande av bolagets analysfunktion som kontinuerligt lämnar rekommendationer till förbättringar.

Kravprocesserna hanteras internt tills bolaget antingen avyttrar förfallna krediter och därmed realiserar kreditförlusten alternativt behåller förfallna krediter som en helt eller delvis reserverad fordran. Fordringarna värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Avidas bedömning av kreditrisk inom privatutlåning är att den betraktas som medium inom ramen för bolagets riskaptit och därmed acceptabel givet en kontinuerligt bedömning av risk kontra avkastning som affären bidrar med.

### Företagsutlåning

Portföljen för företagsutlåning utgörs av produkterna Factoring, Företagslån och revolverande krediter.

Factoring avser köp eller belåning av fakturor både med och utan regressrätt. Löptiden är i regel kort och understiger generellt 60 dagar. Avida har en god historik av låga kreditförluster inom produktområdet till följd av noggrann monitorering av betalningsflöden samt hantering av kreditrisk och motpartsexponeringar.

Företagslån och Revolverande krediter är kundanpassade krediter inom ramen för Avidas riskaptit. Lånen kan ges med eller utan säkerhet, och med eller utan amortering och har normalt en löptid på 1-5 år. Inom området finns också utlåning till små och medelstora tyska och holländska bolag med personlig borgen från ägaren om maximalt 250 TEUR med annuitetsbetalningar och en löptid på 1-5 år. Inom denna del av verksamheten sker det ingen nyutlåning och är under inkasserande.

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

Avidas bedömning av kreditrisk inom området för företagsutlåning som helhet är att den betraktas som låg med inslag av högre koncentrationsrisk jämfört med Privatutlåningen avseende motparter men med god spridning avseende bransch och regioner. Sammantaget är kreditrisken inom ramen för bolagets riskaptit och acceptabel givet den goda avkastning affären bidrar med.

### Likviditet och övriga tillgångar

Övriga tillgångar består nästan uteslutande av likvida tillgångar: bankkonton hos stora nordiska kreditinstitut, centralbankstillgodohavanden och obligationer med mycket bra kreditvärdighet, främst statsobligationer men även centralbanksobligationer.

Fordringarna värderas till upplupet anskaffningsvärde men en liten andel av likviditeten upptas till verkligt värde. Bolaget har per 2022-12-31 en mindre exponering i tillgångar värderade till verkligt värde på 162,9 (156,2) mkr. Verkligt värde kan påverka resultatet till följd av förändringar i riskaptiten för kreditrisk på marknaden, dvs kreditspreadrisken. Denna risk kan Avida enbart påverka genom att förändra exponeringen mot dessa tillgångar. Därför kapitaltäckar Avida för kreditspreadrisk i Pelare 2 enligt gängse regler.

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

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

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

### MARKNADSRISK

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

Avida riskaptit för marknadsrisk är väldigt låg och kommer som en naturlig del av Avidas affär vilket hanteras genom att tas bort eller åtgärdas i största möjligaste mån.

### VALUTAKURSRISK

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



## VALUTAEXPONERING

Nettoexponering i SEK i respektive valuta	2022	2021
<b>MKR</b>		
EUR *)	-0,5	42,3
NOK *)	44,8	-0,8
Övriga *)	8	-0,7

\*) Nettoexponeringen 2022 i EUR exkl. derivat var motsvarande 1 453 815 626 SEK med motverkade valutatermin om 1 453 815 626 SEK. Nettoexponeringen 2022 i NOK exkl. derivat var motsvarande 298 643 285 SEK med motverkade valutatermin om 253 878 960 SEK. Nettoexponeringen i övriga valutor exkl. derivat var motsvarande 305 732 939 SEK med motverkade valutatermin om 298 110 990 SEK.

## RÄNTERISK

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

Bolaget arbetar aktivt med att monitorera ränterisken, styra exponeringen och prissätta risken när den uppstår. Bolagets ränterisk drivs främst från företagslånen med fast ränta samt statsobligationer, då den typen av tillgångar saknar räntebindningsmatchande finansiering. Bolagets strategi är att ha en begränsad exponering mot ränterisk. En parallellförändring av räntekurvan om 100 räntepunkter skulle indikera en teoretisk omvärdering av balansboken om 67,1 mkr vid årsskiftet (18,9 per 31 december 2021).

## OPERATIVA RISKER

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

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

ningar och utbildning. De områden som Avida strategiskt fokuserar på är automatiska och kompetens.

Avidas riskkapit inom operativa risker är låg och är en naturlig och viktig del av affären och verksamheten.

## LIKVIDITETSRIK

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

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

Bolaget ställer specifika krav på likvida tillgångar, tex att dessa enbart får bestå av tillgängliga medel som inte är ianspråkta som säkerheter. Likviditetsbufferten innefattar medel i kassa/bank under förutsättning att sådana tillgodohavanden är tillgängliga på följande bankdag, obligationer mot välrenommerade motparter som svenska staten och centralbankstillgodohavanden.

Minsta storlek på likviditetsbufferten regleras genom styrelsebeslutad limit som är institutspecifikt utformad utifrån Avidas inneboende likviditetsrisk. Avidas tillgångar kännetecknas av en högre andel för tidlösen jämfört med den avtalsenliga löptiden samtidigt som den icke-tidsbundna inlåningen har ett inneboende beteende av att trögt flyta ut ur bolagets skuldmassa vilket sammantaget bidrar till den låga likviditetsrisk Avida har och önskar enligt riskkapit.

Avida har identifierat följande inneboende likviditetsrisker: oväntade likviditetsutflöden från inlåningsportföljerna som huvudsakligen består av icke-tidsbunden inlåning, oväntade likviditetsutflöden från bolagets outnyttjade limiter, eller godkända men ännu ej utbetalda lånelöften och oväntade likviditetsutflöden från motpartsriskhantering från Avidas valutakursderivat.

För att hantera en situation med ökad likviditetspåfrestande finns möjlighet att justera inlåningsräntan för att attrahera ytterligare inlåning från allmänheten, minska utlåningstakten eller attrahera kapitalinjektioner för att stärka likviditetssituationen.

Treasury 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 likviditetsbufferten är inom limiter. Treasuryavdelningen rapporterar likviditeten dagligen och bevakar vid behov även intradagstransaktioner.

Som kreditinstitut omfattas Avida av regleringar och lagstiftning avseende likviditetskrav. Vid årsskiftet var likviditetstäckningskvoten, Liquidity Coverage Ratio (LCR), 298,81 % (216,78), jämfört med den regulatoriska kvoten på 100 procent. Vid årsskiftet var den stabila nettofinansieringskvoten, Net Stable Funding Ratio (NSFR), 126,70 % (157,0), jämfört med den regulatoriska kvoten på 100 procent.

**KÄNSLIGHETSANALYS**

Nedan visas känslighet i resultatet på de ovan beskrivna riskerna. För kreditrisk är det arbetslöshet som är den enskilt största drivaren för försämrad LGD.

**MARKNADS- OCH RÄNTERISK FÖR IN- OCH UTLÅNING**

KONCERNEN	FINANSIELLT MÅTT	FÖRÄNDRING	2022	2021
<b>Risker i inlåning från allmänheten</b>				
Inlåningsräntan förändras	Resultat före skatt	+/- 1 procent	+/- 128,4	+/- 115,1
	Förändring Eget Kapital	+/- 1 procent	+/- 102,0	+/- 91,4
<b>Risker i utlåning till allmänheten</b>				
Utlåningsräntan förändras	Resultat före skatt	+/- 1 procent	+/- 120,4	+/- 108,0
	Förändring Eget Kapital	+/- 1 procent	+/- 95,6	+/- 85,8
<b>Risker i utlåning till kreditinstitut</b>				
Utlåningsräntan förändras	Resultat före skatt	+/- 1 procent	+/- 13,7	+/- 16,1
	Förändring Eget Kapital	+/- 1 procent	+/- 10,8	+/- 12,8

Tabellen illustrerar effekten på nyckeltalen av en procentuell förändring av inlånings- och utlåningsränta. Den genomsnittliga volymen av in- och utlåning till allmänheten har ökat under året varför vi ser en större effekt på nyckeltalen.

**VALUTARISK**

KONCERNEN	FINANSIELLT MÅTT	FÖRÄNDRING	2022	2021
<b>Risker för resultat från utländska filialer och bolag</b>				
Valutakursförändring SEK-NOK	Resultat före skatt	+/- 10 procent	+/- 8,1	+/- 9,7
	Förändring Eget Kapital	+/- 10 procent	+/- 6,4	+/- 7,7
Valutakursförändring SEK-EUR	Resultat före skatt	+/- 10 procent	+/- 14,3	+/- 12,7
	Förändring Eget Kapital	+/- 10 procent	+/- 11,4	+/- 10,1

Tabellen illustrerar effekten på nyckeltalen av en procentuell förändring i valutakurser. Filialers och dotterbolags resultat omräknas till SEK vid konsolidering varför valuta-kurseffekter uppstår. EUR-kursen har stärkts mot SEK under året.

**KREDITRISK**

KONCERNEN	FINANSIELLT MÅTT	FÖRÄNDRING	2022	2021
<b>Risker för att återvinning av förfallna krediter försämras</b>				
Förändring av LGD	Resultat före skatt	+/- 5 procent	+/- 107,2	+/- 93,6
	Förändring Eget Kapital	+/- 5 procent	+/- 85,1	+/- 74,3

Tabellen illustrerar effekten på nyckeltalen av en procentuell förändring i LGD på förfallna fordringar i Steg 3.

## LIKVIDITETSEXPONERING 2022

KONCERNEN	BETALBARA PÅ ANFORDRAN	UPP TILL 3 MÅN	3 -12 MÅNADER	MELLAN 1-5 ÅR	MER ÄN 5 ÅR	TOTALT
<b>MKR</b>						
<b>Tillgångar</b>						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	521,7	-	-	-	-	521,7
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	162,2	51,1	-	458,1	-	671,4
Utlåning till kreditinstitut	2 007,8	-	-	-	-	2 007,8
Utlåning till allmänheten	1 501,9	2 344,1	992,7	3 691,1	3 844,9	12 374,8
Övriga tillgångar	-	157,7	-	-	-	157,7
<b>Summa tillgångar</b>	<b>4 193,7</b>	<b>2 555,5</b>	<b>992,7</b>	<b>4 149,2</b>	<b>3 844,9</b>	<b>15 733,4</b>
<b>Skulder och avsättningar</b>						
Inlåning från allmänheten	9 367,3	752,3	3 808,4	-	-	13 928,0
Derivat	-	1,0	-	-	-	1,0
Övriga skulder	-	146,4	-	-	-	146,4
Efterställda skulder	-	-	-	-	248,9	248,9
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>9 367,3</b>	<b>901,6</b>	<b>3 808,4</b>	<b>-</b>	<b>248,9</b>	<b>14 324,3</b>

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

## LIKVIDITETSEXPONERING 2021

KONCERNEN	BETALBARA PÅ ANFORDRAN	UPP TILL 3 MÅN	3 -12 MÅNADER	MELLAN 1-5 ÅR	MER ÄN 5 ÅR	TOTALT
<b>MKR</b>						
<b>Tillgångar</b>						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	327,2	-	-	-	-	327,5
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	156,3	150,8	24,2	205,7	-	537,0
Utlåning till kreditinstitut	1 618,6	-	-	-	-	1 618,6
Utlåning till allmänheten	3 844,0	154,2	334,1	1 833,9	4 909,8	11 076,1
Derivatinstrument	-	46,2	-	-	-	46,2
<b>Summa tillgångar</b>	<b>5 946,2</b>	<b>351,1</b>	<b>358,3</b>	<b>2 039,6</b>	<b>4 909,8</b>	<b>13 605,1</b>
<b>Skulder och avsättningar</b>						
Inlåning från allmänheten	10 453,2	883,0	556,4	-	-	11 892,6
Derivat	-	24,9	-	-	-	24,9
Övriga skulder	-	135,3	-	-	-	135,3
Efterställda skulder	-	-	-	-	247,3	247,3
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>10 453,2</b>	<b>1 043,2</b>	<b>556,4</b>	<b>-</b>	<b>247,3</b>	<b>12 300,1</b>

## 4 RÖRELSESEGMENT, KONCERNEN

Företagsledningen har fastställt rörelsesegmenten baserat på den information som används som underlag för att fördela resurser och utvärdera resultat. Företagsledningen bedömer verksamheten från en aggregerad nivå fördelat utifrån ett kundperspektiv; Consumer Finance och Business Finance. Det resultatmätt som följs upp

på segmentsnivå är rörelseresultatet. Företagsledningen följer även upp rörelseintäkter och utlåningsbalanser på geografisk nivå. Resultatposter som inte är direkt hänförliga till segment allokeras med fördelningsnycklar som företagsledningen anser ger en rättvis fördelning till segmenten.

SEGMENTSREDOVISNING 2022, KONCERNEN	CONSUMER FINANCE	FACTORING	CORPORATE LOANS	TOTALT
<b>MKR</b>				
Ränteintäkter	757,3	174,6	96,2	1028,1
Räntekostnader	-143,5	-29,7	-20,9	-194,1
Provisionsintäkter	22,9	-	-	22,9
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-0,8	5,6	-	4,8
Övriga rörelseintäkter	-	1,9	-	1,9
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>635,9</b>	<b>152,3</b>	<b>75,3</b>	<b>863,6</b>
Allmänna administrationskostnader	-205	-111,8	-15,9	-332,7
Av- och nedskrivningar av materiella o immateriella anl tillgångar	-11,2	-2	-0,9	-14,1
<b>Resultat före kreditförluster</b>	<b>419,7</b>	<b>38,5</b>	<b>58,5</b>	<b>516,7</b>
Kreditförluster, netto	-388,6	-30,9	-12,8	-432,2
<b>Rörelseresultat</b>	<b>31,1</b>	<b>7,7</b>	<b>45,8</b>	<b>84,5</b>
Skatt	-8,2	-1,9	-12,0	-22,1
<b>Redovisat resultat efter skatt</b>	<b>22,8</b>	<b>5,6</b>	<b>33,8</b>	<b>62,4</b>

Utlåning till Allmänheten	9 213,5	2 027,8	1 133,5	12 374,8
Räntenettomarginal	6,5%	6,2%	6,1%	6,4%
Kreditförluster (%)	4,1%	1,3%	1,0%	3,3%
Avkastning på kärnprimärkapital	1,7%	1,7%	37,9%	4,5%

SEGMENTSREDOVISNING 2021, KONCERNEN	CONSUMER FINANCE	FACTORING	CORPORATE LOANS	TOTALT
<b>MKR</b>				
Ränteintäkter	658	149,8	96,1	903,9
Räntekostnader	-95,5	-21,4	-14,3	-131,2
Provisionsintäkter	15,2	-	-	15,2
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-0,7	-0,4	0,2	-0,9
Övriga rörelseintäkter	0,2	0,1	-	0,3
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>577,2</b>	<b>128,1</b>	<b>81,9</b>	<b>787,3</b>
Allmänna administrationskostnader	-156,9	-102,9	-15,7	-275,5
Av- och nedskrivningar av materiella o immateriella anl tillgångar	-21,5	-2,5	-1,1	-25,1
<b>Resultat före kreditförluster</b>	<b>398,8</b>	<b>22,7</b>	<b>65,1</b>	<b>486,7</b>
Kreditförluster, netto	-384,5	-7,4	-11	-402,9
<b>Rörelseresultat</b>	<b>14,3</b>	<b>15,3</b>	<b>54,1</b>	<b>83,8</b>
Skatt	-4,2	-4,5	-12,9	-21,6
<b>Redovisat resultat efter skatt</b>	<b>10,2</b>	<b>10,8</b>	<b>41,2</b>	<b>62,2</b>

Utlåning till allmänheten	8 175,6	1 770,4	1 030,5	11 076,6
Räntenettomarginal	6,7%	7,0%	7,0%	6,8%
Kreditförluster (%)	4,6%	0,4%	0,9%	3,5%
Avkastning på kärnprimärkapital	1,2%	5,8%	35,1%	5,4%

2022	Sverige	Norge	Finland	TOTALT
Rörelseintäkter	501,6	106,6	255,3	863,6
Utlåning till allmänheten	7 242,9	1 847,7	3 284,1	12 374,8

2021	Sverige	Norge	Finland	TOTALT
Rörelseintäkter	459	106,6	221,7	787,3
Utlåning till allmänheten	6 180,9	1 476,5	3 419,1	11 076,6

### Utländska filialer och dotterbolag

Avida Finans AB bedriver även verksamhet via filialer i Norge och Finland.

Filialen i Norge, Avida Finans AB NUF med org nr: 990 728 488 tillhandahåller finansiella tjänster till privatpersoner och företag på den norska marknaden. Till privatpersoner erbjuds sparande- och låneprodukter. Till företagskunder erbjuds finansieringslösningar som lån med och utan säkerhet men också factoring i form av fakturaköp och fakturabelåning. Filialen omsatte 101,3 (89,8) mkr under 2022 och redovisade ett resultat efter skatt på motsvarande 83,2 (62,3) mkr. Filialen hade under året i medeltal 12 (11) antal anställda.

Filialen i Finland, Avida Finans AB (publ), Filial i Finland med org nr: 2541768-9, tillhandahåller finansiella tjänster till privatpersoner och

företag på den finska marknaden. Till privatpersoner erbjuds en låneprodukt. Till företagskunder erbjuds finansieringslösningar som lån med och utan säkerhet men också factoring i form av fakturaköp och fakturabelåning. Filialen omsatte 275,1 (245,1) mkr under 2022 och redovisade ett resultat efter skatt på 139,1 (125,4) mkr. Filialen hade under året i medeltal 14 (14) antal anställda.

Inom koncernen ingår även det helägda dotterbolaget Avida Norge A/S, org nr 913 778 367, med säte i Oslo, Norge. Verksamheten i bolaget avslutades under 2022 och dess medarbetare överflyttades till inkassobolaget Intrum. Bolaget omsatte 2,5 (11,6) mkr under 2022 med ett resultat efter skatt på 2,8 (1,9) mkr. Bolaget hade under året i medeltal 1 (8) anställda.

## 5 RÄNTENETTO

	KONCERN		MODERBOLAG	
	2022	2021	2022	2021
<b>MKR</b>				
<b>Ränteintäkter</b>				
Utlåning till allmänheten	967,5	876,6	965,1	865,0
Räntebärande värdepapper	49,8	21,4	49,9	21,5
Övrigt	10,8	5,9	10,8	5,9
<b>Summa ränteintäkter</b>	<b>1 028,1</b>	<b>903,9</b>	<b>1 025,8</b>	<b>892,4</b>
<b>Räntekostnader</b>				
In- och upplåning från allmänheten	135,0	111,4	134,9	111,3
Räntebärande värdepapper	47,2	18,9	47,2	18,9
Övrigt	12,0	0,9	12,0	0,8
<b>Summa räntekostnader</b>	<b>194,1</b>	<b>131,2</b>	<b>194,1</b>	<b>131,1</b>
<b>Räntenetto</b>	<b>834,0</b>	<b>772,7</b>	<b>831,7</b>	<b>761,3</b>

Ränteintäkter och räntekostnader från finansiella instrument värderade till verkligt värde uppgår till 0 (0) mkr.

## 6 PROVISIONSNETTO

	KONCERN		MODERBOLAG	
	2022	2021	2022	2021
<b>MKR</b>				
<b>Provisionsintäkter</b>				
Provisionsintäkter från förmedlade försäkringar	22,9	15,2	22,9	15,2
<b>Summa provisionsintäkter</b>	<b>22,9</b>	<b>15,2</b>	<b>22,9</b>	<b>15,2</b>
<b>Provisionsnetto</b>	<b>22,9</b>	<b>15,2</b>	<b>22,9</b>	<b>15,2</b>

## 7 NETTORESULTAT AV FINANSIELLA TRANSAKTIONER

	KONCERN		MODERBOLAG	
	2022	2021	2022	2021
<b>MKR</b>				
Värdet förändring valutatermins kontrakt	7,1	-0,6	7,1	-0,6
Valutakursresultat, netto	-3,5	-0,3	-3,5	-0,3
Värdering av LCR fond till verkligt värde via resultaträkningen	1,2	0,1	1,1	0,1
<b>Summa</b>	<b>4,8</b>	<b>-0,9</b>	<b>4,7</b>	<b>-1,0</b>

## 8 ALLMÄNNA ADMINISTRATIONSKOSTNADER

	KONCERN		MODERBOLAG	
	2022	2021	2022	2021
ÖVRIGA ADMINISTRATIONSKOSTNADER				
<b>MKR</b>				
Lokalkostnader	2,8	3,2	10,5	10,6
IT/data	34,0	28,3	31,9	27,2
Kostnader för upplysningstjänster	31,1	20,4	31,0	20,2
Övriga externa tjänster	67,0	48,6	66,8	48,8
Revisionsarvode	8,4	5,70	7,9	5,4
Marknadsföringskostnader	3,9	5,7	3,9	5,7
Övriga administrativa kostnader	24,8	21,9	23,4	20,4
<b>Summa övriga kostnader</b>	<b>172,0</b>	<b>133,8</b>	<b>175,5</b>	<b>138,3</b>

PERSONALKOSTNADER				
	KONCERN		MODERBOLAG	
	2022	2021	2022	2021
<b>MKR</b>				
Styrelse och verkställande direktör	5,4	0,8	5,4	0,8
Övriga anställda	102,4	91,6	101,5	87,5
<b>Summa löner och ersättningar</b>	<b>107,9</b>	<b>92,4</b>	<b>107,0</b>	<b>88,3</b>

<b>Sociala avgifter enligt lag och avtal</b>	<b>31,1</b>	<b>28,1</b>	<b>31,0</b>	<b>27,5</b>
--	-------------	-------------	-------------	-------------

Pensionskostnader avs. styrelsen och verkställande direktören	1,2	1,4	1,2	1,4
Pensionskostnader avs. övriga anställda	14,1	13,8	14,1	13,5
<b>Summa löner, ersättningar sociala avgifter och pensionskostnader</b>	<b>154,2</b>	<b>135,8</b>	<b>153,2</b>	<b>130,7</b>

Övriga personalkostnader	6,5	5,9	6,4	5,8
<b>Summa personalkostnader</b>	<b>160,7</b>	<b>141,7</b>	<b>159,6</b>	<b>136,5</b>

<b>Summa allmänna administrationskostnader</b>	<b>332,7</b>	<b>275,6</b>	<b>335,1</b>	<b>274,7</b>
--	--------------	--------------	--------------	--------------

	KONCERN		MODERBOLAG	
	2022	2021	2022	2021
<b>MEDELANTALET ANSTÄLLDA</b>				
Kvinnor	68	66	67	60
Män	68	69	68	67
<b>Totalt antal</b>	<b>136</b>	<b>135</b>	<b>135</b>	<b>127</b>

	KONCERN		MODERBOLAG	
	2022	2021	2022	2021
<b>SJUKFRÅNVARO PROCENT</b>				
Kvinnor	3,52	3,01	3,53	2,76
Män	0,46	1,34	0,46	1,38
<b>Total sjukfrånvaro</b>	<b>2,08</b>	<b>2,14</b>	<b>2,05</b>	<b>2,04</b>

## ERSÄTTNING TILL REVISORER

	KONCERN		MODERBOLAG	
	2022	2021	2022	2021
<b>DELOITTE</b>				
<b>MKR</b>				
Revisionsuppdraget	5,3	3,2	5,0	2,9
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	0,5	1	0,5	1
Skatterådgivning	-	-	-	-
Övriga tjänster	-	-	-	-
<b>Summa Deloitte</b>	<b>5,8</b>	<b>4,2</b>	<b>5,5</b>	<b>3,9</b>

## 8 ALLMÄNNA ADMINISTRATIONSKOSTNADER, FORTS.

ERSÄTTNINGAR TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE, KONCERNEN – 2022					
MKR	GRUNDLÖN/ ARVODE	RÖRLIG ER- SÄTTNING	ÖVRIGA FÖR- MÅNER	PENSIONS- KOSTNADER	SUMMA
Tine Wollebeck (verkställande direktör från 2022-01-01)	4,9	2,2	-	1,9	9,0
Celine Midelfart (styrelseledamot)	-	-	-	-	-
Geir Langfeldt Olsen (styrelseledamot)	-	-	-	-	-
Varun Khaana (styrelseordförande)	-	-	-	-	-
Daniel Knottenbelt (styrelseledamot)	-	-	-	-	-
Vaibhav Piplapure (styrelseledamot från 2021-08-26)	-	-	-	-	-
Teresa Robson-Capps (styrelseledamot från 2021-08-26)	0,8	-	-	-	0,8
<b>Summa</b>	<b>5,7</b>	<b>2,2</b>	<b>-</b>	<b>1,9</b>	<b>9,8</b>

ERSÄTTNINGAR TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE, KONCERNEN – 2021					
MKR	GRUNDLÖN/ ARVODE	RÖRLIG ER- SÄTTNING	ÖVRIGA FÖR- MÅNER	PENSIONS- KOSTNADER	SUMMA
Tord Topsholm (verkställande direktör fram till 2021-03-03)	0,6	5,3	-	-	5,9
Pehr Olofsson (verkställande direktör från 2020-03-03)	2,6	1,6	-	-	4,2
Celina Midelfart (styrelseledamot)	-	-	-	-	-
Geir Langfeldt Olsen (styrelseledamot)	-	-	-	-	-
Varun Khaana (styrelseordförande)	-	-	-	-	-
Daniel Knottenbelt (styrelseledamot)	-	-	-	-	-
John Howard (styrelseledamot fram till 2021-08-26)	-	-	-	-	-
Vaibhav Piplapure (styrelseledamot från 2021-08-26)	-	-	-	-	-
Teresa Robson-Capps (styrelseledamot från 2021-08-26)	0,3	-	-	-	0,3
<b>Summa</b>	<b>3,5</b>	<b>6,9</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10,4</b>

### RÖRLIGA ERSÄTTNINGAR

De tillkommande rörliga ersättningarna utgår i förhållande till individuell målpuppfyllelse av de intäkts- och resultatmål som fastställts för året. Målen fastställs årligen av styrelsen. Information om Bolagets ersättningspolicy i enlighet med upplysningskraven i FFFS 2011:1 återfinns på bolagets hemsida [www.avidase.se](http://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

Den verkställande direktören är anställd i Avida Finans AB (publ). Enligt avtal mellan Avida Finans AB och verkställande direktören uppgår uppsägningstiden till 6 månader. Det finns avtal om avgångsvederlag för verkställande direktören motsvarande 12 månadslöner efter uppsägningstiden.

## 9 KREDITFÖRLUSTER, NETTO

	KONCERN		MODERBOLAG	
	2022	2021	2022	2021
<b>MKR</b>				
<b>Utlåning till allmänheten</b>				
Reserveringar - Steg 1	-1,4	25,5	-1,4	25,4
Reserveringar - Steg 2	-45,9	-1,2	-45,9	-1,2
Reserveringar - Steg 3	-357,5	-388,5	-357,5	-388,4
<b>Summa reserveringar</b>	<b>-404,8</b>	<b>-364,2</b>	<b>-404,8</b>	<b>-364,2</b>
Bortskrivningar	-32,0	-63,6	-31,5	-63,5
Återvinningar	6,0	25,3	6,0	25,3
<b>Summa</b>	<b>-26,0</b>	<b>-38,3</b>	<b>-25,5</b>	<b>-38,2</b>
<b>Summa kreditförluster Utlåning till allmänheten</b>	<b>-430,8</b>	<b>-402,5</b>	<b>-430,3</b>	<b>-402,4</b>
<b>Utlåning till kreditinstitut</b>				
Reserveringar - Steg 1	-1,4	-0,4	-1,4	-0,4
Reserveringar - Steg 2	-	-	-	-
Reserveringar - Steg 3	-	-	-	-
<b>Summa reserveringar</b>	<b>-1,4</b>	<b>-0,4</b>	<b>-1,4</b>	<b>-0,4</b>
Bortskrivningar	-	-	-	-
Återvinningar	-	-	-	-
<b>Summa kreditförluster Utlåning till kreditinstitut</b>	<b>-1,4</b>	<b>-0,4</b>	<b>-1,4</b>	<b>-0,4</b>
<b>Summa kreditförluster netto</b>	<b>-432,2</b>	<b>-402,9</b>	<b>-431,7</b>	<b>402,8</b>

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

- Sannolikhet för fallissemang (PD) - PD-modellen bygger på historisk portföljutveckling som uppdateras vid behov, dock minst kvartalsvis. Den generella definitionen utgörs av en back stop motsvarande att en kredit är förfallen mer än 90 dagar.
- Fastställande av en väsentlig ökning i kreditrisk (SICR) - Avida gör kontinuerligt en bedömning huruvida en exponering har en väsentligt ökad kreditrisk. För att avgöra om en signifikant ökning av kreditrisk föreligger beräknas den relativa ökningen av 12 månaders PD genom att jämföra nuvarande PD med PD vid tillfället när krediten gavs ut. Om den relativa ökningen överstiger vissa gränsvärden bedöms den vara signifikant. Av de fordringar som fallerar har majoriteten en väsentligt förhöjd kreditrisk redan innan de fallerar. I tillägg analyseras också förändringen i kreditrisk i relativa kontra absoluta tal, och en väsentlighetsprincip tillämpas för alla produkter

vid bedömningen om en ökning i kreditrisk ska betraktas som signifikant. Fordringar som är mer än 30 dagar sena bedöms dock alltid ha en signifikant ökning av kreditrisk.

- Fallerade tillgångar som återgår till att vara presterande - Den tid som löper från dess att en tillgång återgår till status av att vara presterande alternativt till att värderas till 12 månaders kreditförluster har ett snitt mellan en och sex månader beroende på egenskaperna hos den individuella krediten.
- Makroekonomiska utsikter - Avida tar hänsyn till makroekonomiska utsikter avseende styrränta och arbetslöshet i de marknader som bolaget har sin huvudsakliga verksamhet inom. För dessa utformas tre scenarier: ett basscenario, ett pessimistiskt scenario och ett optimistiskt scenario. Dessa vägs till 80 % för basscenarioet och 10 % vardera för det optimistiska och pessimistiska scenariot. Det makroekonomiska elementet uppdateras minst årligen och påverkar sannolikheten för fallissemang. Uppdatering av det makroekonomiska utsikterna gav vid senaste uppdateringen ett mer negativt scenario än tidigare. Då basscenarioet bygger på en mer pessimistisk makroekonomisk utsikt har ledningen valt att behålla viktningen 80/10/10.
- Värdering av förlust vid fallissemang - LGD (Loss Given Default) - beräknas utifrån ett diskonterat förväntat kassaflöde av inkasserade förfallna fordringar. Det förväntade kassaflödet baserar sig på nuvarande utveckling i respektive portfölj, historisk erfarenhet och i kontrakt fastställda portföljvärderingar genom t.ex. forward flow-avtal. Det diskonterade kassaflödet beräknas på 15 år och uppdateras kvartalsvis. Vid årets utgång hade bolaget inga aktiva forward flow-avtal. LGD-nivån vid utgången av 2022 var mellan 32-50 % i konsumentportföljen. LGD inom företagsutlåningen påverkas främst av vilka säkerheter som är erhållna för respektive kredit. Störst påverkan på LGD inom företagsutlåningen är om de köpta fakturorna inom fakturaköp är försäkrade, då kvarvarande självrisk i det fall fakturan är försäkrad blir 5-10% av den köpta fakturans belopp och därmed sänker LGD till dessa nivåer. Avidas minimikrav på kreditvärdigheten för externa försäkringsbolag är A- (Standard & Poor's rating) eller A3 (Moody's rating). Kreditförsäkring används i de fall det anses nödvändigt för att begränsa effekterna av ett fallissemang. För företagslån och revolverande krediter utgörs säkerheterna primärt av onoterade aktier, företagsinteckningar och pantbrev i fastighet. Vid utgången av 2022 låg genomsnittligt LGD inom företagsutlåningen totalt på cirka 60%.
- Under året har det inte gjorts någon förändring i beräkningsmetoder.



## 10 SKATT PÅ ÅRETS RESULTAT

	KONCERN		MODERBOLAG	
	2022	2021	2022	2021
<b>MKR</b>				
<b>Skatt redovisad i resultaträkningen</b>				
Aktuell skatt på årets resultat	-21,9	-21	-21,9	-20,6
Justering av skatt hänförlig till tidigare år	-0,4	-0,5	-0,2	-0,5
Uppskjuten skatteintäkt	0,2	-	0,2	-
<b>Skatt på årets resultat</b>	<b>-22,1</b>	<b>-21,5</b>	<b>-22,0</b>	<b>-21</b>
<b>Avstämning effektiv skatt</b>				
Redovisat resultat före skatt	84,5	83,7	85,2	80,9
Skatt enligt gällande skattesats	-17,4	-17,3	-17,6	-16,7
Skillnad i utländska skattesatser	-0,4	-	-0,4	-
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-4,0	-3,6	-4,0	-3,5
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	-	-	-	-
Skatteeffekt ej värderat underskottsavdrag	-0,1	-	-	-
Skatteeffekt av underskottsavdrag	-	-	-	-
Skatteeffekt på tidigare års resultat	-0,4	-0,6	-0,3	-0,8
Uppskjuten skatt	0,2	-	0,2	-
<b>Skatt på årets resultat enligt resultaträkningen</b>	<b>-22,1</b>	<b>-21,5</b>	<b>-22,0</b>	<b>-21</b>
<b>Skatt redovisad i övrigt totalresultat</b>				
Skatteeffekt på omräkningsdifferens filialer	-	-	-	-
<b>Skatt redovisad i balansräkningen</b>				
Aktuell skattefordran	35,4	43,5	35,3	43,9
Uppskjuten skatteskuld	-	0,1	-	-

Den gällande skattesatsen är 20,6% (20,6%) i Sverige, 22% i Norge och 20% i Finland.

## 11 KASSA OCH TILGODOHAVANDEN HOS CENTRALBANK

	KONCERN		MODERBOLAG	
	2022	2021	2022	2021
<b>MKR</b>				
Tillgodoavanden hos finska centralbanken	521,7	327,2	521,7	327,2
<b>Summa</b>	<b>521,7</b>	<b>327,2</b>	<b>521,7</b>	<b>327,2</b>
varav utländsk valuta	521,7	327,2	521,7	327,2

## 12 BELÅNINGSBARA STATSSKULDSFÖRBINDELSER

	KONCERN		MODERBOLAG	
	2022	2021	2022	2021
<b>MKR</b>				
Belåningsbara kommunobligationer	671,4	537	671,4	537
<b>Summa</b>	<b>671,4</b>	<b>537</b>	<b>671,4</b>	<b>537</b>

## 13 UTLÅNING TILL KREDITINSTITUT

	KONCERN		MODERBOLAG	
	2022	2021	2022	2021
<b>MKR</b>				
<b>Utlåning till kreditinstitut, brutto</b>	<b>2 008,3</b>	<b>1 619,6</b>	<b>2 001,9</b>	<b>1 607,6</b>
varav Steg 1	2 008,3	1 618,5	2 001,9	1 606,5
varav Steg 2	-	-	-	-
varav Steg 3	-	-	-	-
<b>Summa reserveringar</b>	<b>-0,5</b>	<b>-0,4</b>	<b>-0,5</b>	<b>-0,4</b>
varav Steg 1	-0,5	-0,4	-0,5	-0,4
varav Steg 2	-	-	-	-
varav Steg 3	-	-	-	-
<b>Utlåning till kreditinstitut, netto</b>	<b>2 007,8</b>	<b>1 619,2</b>	<b>2 001,4</b>	<b>1 607,2</b>
Banker	2 007,8	1 618,2	2 001,4	1 606,1
varav svenska banker	1 113,6	653,4	1 113,6	652,9
varav utländska banker	894,2	965,8	887,8	953,8
<b>Summa</b>	<b>2 007,8</b>	<b>1 619,2</b>	<b>2 001,4</b>	<b>1 607,2</b>

## 14 UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN

## KONCERNEN

KONCERNEN	2022-12-31	2021-12-31
<b>MKR</b>		
<b>Utlåning till allmänheten, brutto</b>	<b>13 650,1</b>	<b>11 927,5</b>
varav Steg 1	10 579,0	9 945,8
varav Steg 2	844,4	466,4
varav Steg 3	2 226,7	1 515,2
<b>Summa reserveringar</b>	<b>-1 275,3</b>	<b>-850,9</b>
varav Steg 1	-100,9	-95,5
varav Steg 2	-103,6	-55,2
varav Steg 3	-1 070,8	-700,2
<b>Utlåning till allmänheten, netto</b>	<b>12 374,8</b>	<b>11 076,6</b>

## Förändringar i redovisat bruttovärde och förlustreserver i koncernen

KONCERNEN	Steg 1	Steg 2	Steg 3	SUMMA
<b>MKR</b>				
<b>Redovisat värde brutto, 1 januari 2022</b>	<b>9 945,4</b>	<b>466,4</b>	<b>1 515,2</b>	<b>11 927,0</b>
Nya finansiella tillgångar	5 076,3	222,4	161,0	5 459,7
Borttagna finansiella tillgångar	-3 153,3	-99,2	-146,1	-3 398,6
Från steg 1 till steg 2	-558,0	538,2	-	-19,8
Från steg 1 till steg 3	-474,4	-	511,2	36,9
Från steg 2 till steg 1	73,9	-83,8	-	-9,9
Från steg 2 till steg 3	-	-214,8	231,1	16,3
Från steg 3 till steg 1	9,4	-	-10,2	-0,8
Från steg 3 till steg 2	-	6,3	-6,6	-0,3
Förändringar i antaganden (PD, EAD, LGD)	-590,4	-6,0	-50,6	-647,0
Valutakursdifferenser	250,0	15,0	21,7	286,7
<b>Redovisat värde brutto, 31 december 2022</b>	<b>10 579,0</b>	<b>844,4</b>	<b>2 226,7</b>	<b>13 650,1</b>

KONCERNEN	Steg 1	Steg 2	Steg 3	SUMMA
<b>MKR</b>				
<b>Reserv för kreditförluster, 1 januari 2022</b>	<b>95,5</b>	<b>55,2</b>	<b>700,2</b>	<b>850,9</b>
Nya finansiella tillgångar	54,3	26,4	94,3	175,0
Borttagna finansiella tillgångar	-17,7	-5,5	-49,2	-72,3
Från steg 1 till steg 2	-7,9	63,7	-	55,8
Från steg 1 till steg 3	-12,5	-	220,3	207,8
Från steg 2 till steg 1	2,8	-9,3	-	-6,5
Från steg 2 till steg 3	-	-32,4	103,2	70,8
Från steg 3 till steg 1	0,3	-	-4,2	-3,9
Från steg 3 till steg 2	-	1,1	-2,7	-1,6
Förändringar i antaganden (PD, EAD, LGD)	18,1	2,6	-5,1	15,5
Förändringar pga expertutlåtanden (manuella modifieringar och individuella bedömningar)	-35,0	-	4,7	-30,3
Valutakursdifferenser	3,0	1,7	9,5	14,1
<b>Reserv för kreditförluster, 31 december 2022</b>	<b>100,9</b>	<b>103,6</b>	<b>1 070,8</b>	<b>1 275,3</b>

KONCERNEN	Steg 1	Steg 2	Steg 3	SUMMA	KONCERNEN	Steg 1	Steg 2	Steg 3	SUMMA
<b>MKR</b>					<b>MKR</b>				
Redovisat värde brutto, 1 januari 2021	8 962,3	517,9	1 149,7	10 629,9	Reserv för kreditförluster, 1 januari 2021	111,70	62,90	476,20	650,80
Nya, förvärvade och borttagna finansiella tillgångar, netto	1 565,8	29,4	-419,5	1 175,7	Nya, förvärvade och borttagna finansiella tillgångar, netto	11,3	11,2	-91,7	-69,2
Förflyttning till steg 1	93,8	-88,2	-5,5	-	Förflyttning till steg 1	2,0	-9,3	-2,0	-9,3
Förflyttning till steg 2	-247,9	254,5	-6,7	-	Förflyttning till steg 2	-6,1	32,4	-2,6	23,7
Förflyttning till steg 3	-522,2	-252,3	774,5	-	Förflyttning till steg 3	-16,0	-42,0	257,0	199,0
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	-	-	-	-	Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	-8,8	-0,5	53,8	44,5
Valutakursjusteringar	94,1	5,1	22,7	121,9	Valutakursjusteringar	1,4	0,5	9,5	11,4
Övrigt	-	-	-	-	Övrigt	-	-	-	-
Redovisat värde brutto, 31 december 2021	9 945,4	466,4	1 515,2	11 927,5	Reserv för kreditförluster, 31 december 2021	95,5	55,2	700,2	850,9

## MODERBOLAGET

MODERBOLAG	2022-12-31	2021-12-31
<b>MKR</b>		
Utlåning till allmänheten, brutto	13 648,7	11 924,3
varav Steg 1	10 576,8	9 942,6
varav Steg 2	844,4	466,4
varav Steg 3	2 182,1	1 515,2
Summa reserveringar	-1 275,3	-850,9
varav Steg 1	-100,9	-95,5
varav Steg 2	-103,6	-55,2
varav Steg 3	-1 070,8	-700,2
Utlåning till allmänheten, netto	12 373,4	11 073,2

## Förändringar i redovisat bruttovärde och förlustreserver i moderbolaget

MODERBOLAG	Steg 1	Steg 2	Steg 3	SUMMA
<b>MKR</b>				
Redovisat värde brutto, 1 januari 2022	9 941,9	466,4	1 515,2	11 923,5
Nya finansiella tillgångar	5 076,3	222,4	161,0	5 459,7
Borttagna finansiella tillgångar	-3 153,3	-99,2	-146,1	-3 398,6
Från steg 1 till steg 2	-558,0	538,2	-	-19,8
Från steg 1 till steg 3	-474,4	-	511,2	36,9
Från steg 2 till steg 1	73,9	-83,8	-	-9,9
Från steg 2 till steg 3	-	-214,8	231,1	16,3
Från steg 3 till steg 1	9,4	-	-10,2	-0,8
Från steg 3 till steg 2	-	6,3	-6,6	-0,3
Ändringar som inte är borttagna finansiella tillgångar	-589,0	-6,0	-50,6	-645,7
Valutakursdifferenser	250,0	15,0	22,5	287,5
Redovisat värde brutto, 31 december 2022	10 576,8	844,4	2 227,5	13 648,7

## 14 UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN, FORTS

MODERBOLAG	Steg 1	Steg 2	Steg 3	SUMMA
<b>MKR</b>				
<b>Reserv för kreditförluster, 1 januari 2022</b>	<b>95,5</b>	<b>55,2</b>	<b>700,2</b>	<b>850,9</b>
Nya finansiella tillgångar	54,3	26,4	94,3	175,0
Borttagna finansiella tillgångar	-17,7	-5,5	-49,2	-72,3
Från steg 1 till steg 2	-7,9	63,7	-	55,8
Från steg 1 till steg 3	-12,5	-	220,3	207,8
Från steg 2 till steg 1	2,8	-9,3	-	-6,5
Från steg 2 till steg 3	-	-32,4	103,2	70,8
Från steg 3 till steg 1	0,3	-	-4,2	-3,9
Från steg 3 till steg 2	-	1,1	-2,7	-1,6
Förändringar i antaganden (PD, EAD, LGD)	18,1	2,6	-5,1	15,5
Förändringar pga expertutlåtanden (manuella modifieringar och individuella bedömningar)	-35,0	0,0	4,7	-30,3
Valutakursdifferenser	3,0	1,7	9,5	14,1
<b>Reserv för kreditförluster, 31 december 2022</b>	<b>100,9</b>	<b>103,6</b>	<b>1 070,8</b>	<b>1 275,3</b>

MODERBOLAG	Steg 1	Steg 2	Steg 3	SUMMA
<b>MKR</b>				
<b>Redovisat värde brutto, 1 januari 2021</b>	<b>8 961,0</b>	<b>517,9</b>	<b>1 149,7</b>	<b>10 628,6</b>
Nya, förvärvade och borttagna finansiella tillgångar, netto	1 563,8	29,4	-419,5	1 173,7
Förflyttning till steg 1	93,8	-88,2	-5,5	-
Förflyttning till steg 2	-247,9	254,5	-6,7	-
Förflyttning till steg 3	-522,2	-252,3	774,5	-
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	-	-	-	-
Valutakursjusteringar	94,1	5,1	22,7	121,9
Övrigt	-	-	-	-
<b>Redovisat värde brutto, 31 december 2021</b>	<b>9 941,9</b>	<b>466,4</b>	<b>1 515,2</b>	<b>11 924,2</b>

MODERBOLAG	Steg 1	Steg 2	Steg 3	SUMMA
<b>MKR</b>				
<b>Reserv för kreditförluster, 1 januari 2021</b>	<b>111,7</b>	<b>62,9</b>	<b>476,2</b>	<b>650,8</b>
Nya, förvärvade och borttagna finansiella tillgångar, netto	11,3	11,2	-91,7	-69,2
Förflyttning till steg 1	2,0	-9,3	-2,0	-9,3
Förflyttning till steg 2	-6,1	32,4	-2,6	23,7
Förflyttning till steg 3	-16,0	-42,0	257,0	199,0
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	-8,8	-0,5	53,8	44,5
Valutakursjusteringar	1,4	0,5	9,5	11,4
Övrigt	-	-	-	-
<b>Reserv för kreditförluster, 31 december 2021</b>	<b>95,5</b>	<b>55,2</b>	<b>700,2</b>	<b>850,9</b>

Den ökade reserven i steg 1 är driven av tre delar, främst hänförligt till Consumer Finance. Vi har haft fortsatt ökade nya lånevolymer, något ökad risk för fallissemang reflekterat genom löpande modelluppdateringar och förändrade makroekonomiska utsikter. Efter analys av de ingående drivarna i makromodellen och 12 månaders PD så bedömdes det inte finnas någon signifikant korrelation varför förändringen har reducerats i sin helhet genom ledningens individuella bedömning. För Business Finance har rörelserna i steg 1 varit låga under året givet att största delen ligger inom affärssegmentet Factoring med väldigt korta löptider.

Ökningen i steg 2 är primärt driven av förändrade makroekonomiska utsikter. Analysen kring samband mellan ingående drivare i makromodellen och lifetime PD var mindre synliga på grund av korta tidsserier i

observerat data. Ledningen har därför ökat reserverna enligt modellen. Makromodellen och dess drivare beskrivs mer detaljerat på nästa sida. Ökningen av reserver i befintlig portfölj är i huvudsak drivet av ett fåtal engagemang inom Business Finance som under året har fått försämrad riskklass.

Förändringen i steg 3 består av ett antal större rörelser. Inflödet från nya engagemang är till hälften drivet av fyra engagemang inom Factoring och återstoden av Consumer Finance. Den största förändringen av steg 3 kommer från löpande fallissemang av befintlig stock där inflödet har fortsatt på samma nivåer som under 2021. Förändringen kopplat till ledningens individuella bedömningar beror på två engagemang inom Factoringsegmentet där det förväntade framtida kassaflödet inte fångats upp av modellen.

## 14 UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN, FORTS

## MAKROVARIABLER

Basscenario	2022-12-31		
	2022	2023	2024
<b>Sverige</b>			
Arbetslöshet	7,52%	7,91%	8,15%
Räntor	2,23%	2,38%	2,68%
<b>Norge</b>			
Arbetslöshet	3,30%	3,60%	3,70%
Räntor	2,18%	3,10%	2,74%
<b>Finland</b>			
Arbetslöshet	6,95%	6,85%	6,80%
Räntor	2,05%	2,67%	2,68%

Basscenario	2021-12-31		
	2022	2023	2024
<b>Sverige</b>			
Arbetslöshet	7,45%	6,89%	6,83%
Räntor	0,05%	0,20%	0,47%
<b>Norge</b>			
Arbetslöshet	3,70%	3,90%	3,90%
Räntor	1,18%	1,66%	1,83%
<b>Finland</b>			
Arbetslöshet	7,10%	6,60%	6,60%
Räntor	-0,38%	0,00%	0,23%

Makromodellen består av till största delen av ett basscenario som baseras på prognoser från externa institut vad gäller arbetslöshet och styrränta. I tillägg modelleras ett optimistiskt scenario där arbetslöshet och styrränta är lägre än för basscenarioet under en period, respektive ett pessimistiskt scenario där arbetslöshet och styrränta är högre än basscenarioet. Efter perioden så konvergerar kurvorna tillbaka till basscenarioet. Viktningen mellan scenarion har inte förändrats då även basscenarioet innehåller en framåtblickande prognos baserat på makroekonomiska faktorer och har också uppdateras med de nya prognoserna. Prognoser för ingående parametrar uppdateras på årsbasis. Graferna illustrerar basscenarioet och hur de båda faktorerna (arbetslöshet och styrränta) skiljer sig åt vid de olika prognoserna.

## 15 AKTIER OCH ANDELAR I KONCERNFÖRETAG

NAMN	ORG NR	SÄTE	KAPITALANDEL	RÖSTANDEL	ANTAL AKTIER	2022	2021
Avida Norge A/S	913841603	Oslo	100%	100%	230 000	2,0	2,0
<b>Totalt bokfört värde</b>						<b>2,0</b>	<b>2,0</b>

## 16 IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

	KONCERN		MODERBOLAG	
	2022	2021	2022	2021
<b>MKR</b>				
Ingående anskaffningsvärde	95,5	80,8	93,4	78,9
Årets investeringar	20,5	14,7	20,5	14,5
Årets utrangeringar	-20,7	-	-18,6	-
<b>Utgående anskaffningsvärde</b>	<b>95,3</b>	<b>95,5</b>	<b>95,3</b>	<b>93,4</b>
Ingående av- och nedskrivningar	-64,4	-51,7	-62,5	-50
Årets avskrivningar	-7,9	-12,8	-8,1	-12,5
Återläggning av avskrivningar på utrangeringar	20,3	-	18,6	-
<b>Utgående avskrivningar</b>	<b>-52,0</b>	<b>-64,4</b>	<b>-52,0</b>	<b>-62,5</b>
<b>Utgående redovisat värde</b>	<b>43,3</b>	<b>31,1</b>	<b>43,3</b>	<b>30,9</b>

Avida har under året utrangerat immateriella anläggningstillgångar avseende ett egenupparbetat IT-system som inte längre används i verksamheten.

## 17 MATERIELLA TILLGÅNGAR

	KONCERN		MODERBOLAG	
	2022	2021	2022	2021
<b>MKR</b>				
Ingående anskaffningsvärde	37,7	37,2	15,9	14,9
Årets investeringar	22,2	2,9	6,0	1
Årets försäljningar	-16,1	-2,4	-	-
<b>Utgående anskaffningsvärde</b>	<b>43,8</b>	<b>37,7</b>	<b>21,8</b>	<b>15,9</b>
Ingående avskrivningar enligt plan	-32,6	-26,8	-14,6	-13,4
Återföring avskrivningar sålda och utrangerade inventarier	16,1	-	-	-
Årets avskrivningar inventarier	-6,7	-5,8	-2,0	-1,2
<b>Utgående avskrivningar</b>	<b>-23,3</b>	<b>-32,6</b>	<b>-16,6</b>	<b>-14,6</b>
<b>Utgående redovisat värde</b>	<b>20,5</b>	<b>5,1</b>	<b>5,3</b>	<b>1,3</b>

Av årets avskrivningar är 4,7 mkr hänförligt till nyttjanderättstillgångar. Av årets investeringar avser 16,2 mkr nyttjanderättstillgångar, och årets försäljningar utgörs i sin helhet av nyttjanderättstillgångar.

## 18 ÖVRIGA TILLGÅNGAR

	KONCERN		MODERBOLAG	
	2022	2021	2022	2021
<b>MKR</b>				
Skattekonto	26,5	20,2	26,5	20,2
Fordringar på koncernföretag	-	-	-1,4	0,4
Fondlikvidfordran	9,0	0,4	9,0	1,1
Kapitalförsäkring	0,7	0	0,7	0
Övriga fordringar	2,8	25,6	2,8	24,8
<b>Summa</b>	<b>39,0</b>	<b>46,2</b>	<b>37,6</b>	<b>46,5</b>

## 19 FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER

	KONCERN		MODERBOLAG	
	2022	2021	2022	2021
<b>MKR</b>				
Förutbetalda övriga kostnader	17,4	7,6	17,3	7,2
Förutbetalda hyror	2,1	0,6	2,1	0,6
<b>Summa</b>	<b>19,5</b>	<b>8,2</b>	<b>19,4</b>	<b>7,7</b>

## 20 INLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN

	KONCERN		MODERBOLAG	
	2022	2021	2022	2021
<b>MKR</b>				
Inlåning från allmänheten	13 928,0	11 892,6	13 928,0	11 892,6
varav svensk valuta	5 122,1	4 133,6	5 122,1	4 133,6
varav utländsk valuta	8 806,0	7 758,9	8 806,0	7 758,9
<b>Summa</b>	<b>13 928,0</b>	<b>11 892,6</b>	<b>13 928,0</b>	<b>11 892,6</b>

## 21 DERIVATINSTRUMENT

	KONCERN		MODERBOLAG	
	2022	2021	2022	2021
<b>MKR</b>				
Derivatinstrument	1,0	23,1	1,0	23,1
Valutaterminer - tillgång	-	-	-	-
Valutaterminer - skuld	1,0	23,1	1,0	23,1
<b>Summa</b>	<b>1,0</b>	<b>23,1</b>	<b>1,0</b>	<b>23,1</b>

## 23 ÖVRIGA SKULDER

	KONCERN		MODERBOLAG	
	2022	2021	2022	2021
<b>MKR</b>				
Leverantörsskulder	9,1	14,8	9,1	13,5
Fondlikvidskuld	10,4	72,2	10,4	71,2
Leasingskuld enl IFRS16	13,4	20	-	-
Innehållen källskatt sparkonton	17,9	8,9	17,9	8,9
Övriga skulder	39,9	35,7	39,9	35,1
<b>Summa</b>	<b>90,6</b>	<b>151,6</b>	<b>77,3</b>	<b>128,8</b>

I beloppet Övriga skulder ingår reserv för rörlig ersättning om 15,0 MSEK.

## 22 AVSÄTTNINGAR

	KONCERN		MODERBOLAG	
	2022	2021	2022	2021
<b>MKR</b>				
Avsättningar	0,7	-	0,7	-
<b>Summa</b>	<b>0,7</b>	<b>-</b>	<b>0,7</b>	<b>-</b>

Avsättningen avser pensionsförpliktelser.

## 24 UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

	KONCERN		MODERBOLAG	
	2022	2021	2022	2021
<b>MKR</b>				
Upplupna semesterlöner	13,4	10,2	13,4	9,8
Upplupna sociala avgifter	5,8	3,7	5,8	3,6
Övriga upplupna kostnader	35,8	12,1	35,8	12
<b>Summa</b>	<b>55,1</b>	<b>25,9</b>	<b>55,1</b>	<b>25,4</b>

## 25 EFTERSTÄLLDA SKULDER

	ISIN	VALUTA	UTGIVNINGSDAG	FÖRFALLODAG	RÄNTESATS %	NOMINELLT VÄRDE	2022	2021
<b>MKR</b>								
AVF 001 Avida Finans AB 18/28 FRN C SUB*	SE0010100883	SEK	2018-11-06	2028-11-06	3m Stibor + 6,5	250	248,9	247,3
<b>Summa</b>						<b>250</b>	<b>248,9</b>	<b>247,3</b>

\*Första möjlighet till inlösen av obligationerna är i november 2023. Obligationsinnehavarna kan kräva förtida återbetalning om vissa fördefinierade kovenanter bryts. Avida återbetalar nominellt belopp inklusive eventuell upplupen ränta vid förfall.

Under 2022 uppgick kostnader för efterställda skulder till 18,4 MKR (17,5 MKR 2021).

## 26 PRIMÄRKAPITAL

	ISIN	VALUTA	UTGIVNINGSDAG	LÖPTID	RÄNTESATS %	NOMINELLT VÄRDE	2022	2021
<b>MKR</b>								
Floating Rate Perpetual Add Tier 1 Capital Bond*	ISINSE0012729085	SEK	2019-06-26	Evig	3M Stibor +9,5	200	198,0	196,7
<b>Summa</b>						<b>200</b>	<b>198,8</b>	<b>196,7</b>

\*Primärkapitaltillskott är förlagslån vilka endast har högre prioritet än aktiekapitalet. Förlagslån som uppfyller de krav som anges i förordning (EU) nr 575/2013 får räknas som primärkapitaltillskott. Instrumentet är evigt och inlösen medges endast efter Finansinspektionens godkännande och tidigast efter fem år från emissionsdagen (juni 2024).

## 27 KLASSIFICERING AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

KONCERNEN 2022-12-31						
MKR	Finansiella tillgångar & skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Finansiella tillgångar & skulder som redovisas till upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde	Summa verkligt värde	
<b>Finansiella tillgångar</b>						
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	-	-	521,7	521,7	521,7	
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	162,2	-	509,1	671,4	670,1	
Utlåning till Kreditinstitut	-	-	2 007,8	2 007,8	2 007,8	
Utlåning till Allmänheten	-	-	12 374,8	12 374,8	12 039,9	
Övriga tillgångar	0,7	-	157,1	157,8	157,8	
<b>Summa tillgångar</b>	<b>162,9</b>	<b>-</b>	<b>15 570,5</b>	<b>15 733,4</b>	<b>15 397,3</b>	
<b>Finansiella skulder</b>						
Inlåning från allmänheten	-	-	13 928,0	13 928,0	13 928,0	
Efterställda skulder	-	-	248,9	248,9	248,9	
Derivatinstrument	1,0	-	-	1,0	1,0	
Övriga skulder	0,7	-	145,7	146,4	146,4	
<b>Summa skulder</b>	<b>1,7</b>	<b>-</b>	<b>14 322,6</b>	<b>14 324,3</b>	<b>14 324,3</b>	

KONCERNEN 2021-12-31						
MKR	Finansiella tillgångar & skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Finansiella tillgångar & skulder som redovisas till upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde	Summa verkligt värde	
<b>Finansiella tillgångar</b>						
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	-	-	327,2	327,2	327,2	
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	156,2	-	537,0	693,2	693,2	
Utlåning till Kreditinstitut	-	-	1 618,7	1 618,7	1 618,7	
Utlåning till Allmänheten	-	-	11 076,6	11 076,6	11 076,6	
Övriga tillgångar	-	-	97,9	97,9	97,9	
<b>Summa tillgångar</b>	<b>156,2</b>	<b>-</b>	<b>13 657,4</b>	<b>13 813,6</b>	<b>13 813,6</b>	
<b>Finansiella skulder</b>						
Inlåning från allmänheten	-	-	11 892,6	11 892,6	11 892,6	
Efterställda skulder	-	-	247,3	247,3	247,3	
Derivatinstrument	24,9	-	-	24,9	24,9	
Övriga skulder	-	-	151,6	151,6	151,6	
<b>Summa skulder</b>	<b>24,9</b>	<b>-</b>	<b>12 291,5</b>	<b>12 316,4</b>	<b>12 316,4</b>	



## 27 KLASSIFICERING AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER, FORTS

MODERBOLAG 2022-12-31						
MKR	Finansiella tillgångar & skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Finansiella tillgångar & skulder som redovisas till upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde	Summa verkligt värde	
<b>Finansiella tillgångar</b>						
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	-	-	521,7	521,7	521,7	
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	162,2	-	509,1	671,4	670,1	
Utlåning till Kreditinstitut	-	-	2 001,4	2 001,4	2 001,4	
Utlåning till Allmänheten	-	-	12 373,4	12 373,4	12 039,9	
Aktier i dotterbolag	-	-	-	-	-	
Övriga tillgångar	0,7	-	142,3	143,0	143,0	
<b>Summa tillgångar</b>	<b>162,9</b>	<b>-</b>	<b>15 547,9</b>	<b>15 710,8</b>	<b>15 376,1</b>	
<b>Finansiella skulder</b>						
Inlåning från allmänheten	-	-	13 928,0	13 928,0	13 928,0	
Efterställda skulder	-	-	248,9	248,9	248,9	
Derivatinstrument	1,0	-	-	1,0	1,0	
Övriga skulder	0,7	-	132,4	133,1	133,1	
<b>Summa skulder</b>	<b>1,7</b>	<b>-</b>	<b>14 309,3</b>	<b>14 311,0</b>	<b>14 311,0</b>	

MODERBOLAG 2021-12-31						
MKR	Finansiella tillgångar & skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Finansiella tillgångar & skulder som redovisas till upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde	Summa verkligt värde	
<b>Finansiella tillgångar</b>						
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	-	-	327,2	327,2	327,2	
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	156,2	-	537,0	693,2	693,2	
Utlåning till Kreditinstitut	-	-	1 606,7	1 606,7	1 606,7	
Utlåning till Allmänheten	-	-	11 073,2	11 073,2	11 073,2	
Aktier i dotterbolag	2,0	-	-	-	2,0	
Övriga tillgångar	-	-	98,1	98,1	98,1	
<b>Summa tillgångar</b>	<b>158,2</b>	<b>-</b>	<b>13 642,2</b>	<b>13 798,4</b>	<b>13 798,4</b>	
<b>Finansiella skulder</b>						
Inlåning från allmänheten	-	-	11 892,6	11 892,6	11 892,6	
Efterställda skulder	-	-	247,3	247,3	247,3	
Derivatinstrument	24,9	-	-	24,9	24,9	
Övriga skulder	-	-	128,8	128,8	128,8	
<b>Summa skulder</b>	<b>24,9</b>	<b>-</b>	<b>12 268,6</b>	<b>12 293,5</b>	<b>12 293,5</b>	

## 28 VÄRDERING AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER TILL VERKLIGT VÄRDE

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

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

Moderbolaget Avida Finans AB (publ) innehar derivatinstrument, en kapitalförsäkring samt en fond innehållande högkvalitativa tillgångar värderade till verkligt värde. Köp av fonder har skett under året med 1,2 mkr.

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

Värderingen av derivat baseras på observerbara data för tillgången eller skulden, d v s nivå 2. I huvudsak används modeller baserade på diskonterade kassaflöden. I enstaka fall kan beräkningarna även baseras på egna antaganden eller bedömningar dvs nivå 3.

Inga förflyttningar har gjorts mellan de olika nivåerna under perioden.

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

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

2022-12-31	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
<b>MKR</b>				
<b>Tillgångar</b>				
Belåningsbara statsskuldssamband	162,2	-	-	162,2
Övriga tillgångar	-	0,7	-	0,7
<b>Summa tillgångar</b>	<b>162,2</b>	<b>0,7</b>	<b>-</b>	<b>162,9</b>
<b>Skulder</b>				
Derivatinstrument	-	1,0	-	1,0
<b>Summa skulder</b>	<b>-</b>	<b>1,0</b>	<b>-</b>	<b>1,0</b>

2021-12-31	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
<b>MKR</b>				
<b>Tillgångar</b>				
Belåningsbara statsskuldssamband	156,2	-	-	156,2
<b>Summa tillgångar</b>	<b>156,2</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>156,2</b>
<b>Skulder</b>				
Derivatinstrument	-	24,9	-	24,9
<b>Summa skulder</b>	<b>-</b>	<b>24,9</b>	<b>-</b>	<b>24,9</b>

## 29 KAPITALTÄCKNING

Informationen i denna not avser sådan information som ska lämnas enligt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag, Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar och Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) nr 575/2013. Övriga upplysningar som krävs enligt FFFS 2014:12 och förordningen (EU) nr 575/2013 redovisas i Avidas Pelare 3-rapport som återfinns på [www.aida.se](http://www.aida.se).

### 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. Kapitalbasen ska täcka kapitalbehovet inklusive minimikapitalkravet enligt Pelare 1 för kreditrisk, marknadsrisk och operativa risker, det särskilda kapitalbaskravet och samlat buffertkrav.

### KAPITALRELATION OCH KAPITALBUFFERTAR

Avidas strategi för kapitalhantering är att hålla ett kapital som med god marginal överstiger miniminivån inklusive samlade buffertkrav. I Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) nr 575/2013 ställs krav på kreditinstitut att upprätthålla minst 4,5 procent kärnprimärkapital, 6 procent primärkapital och 8 procent totalt kapital i relation till det riskvägda exponeringsbeloppet. Kreditinstitut är även skyldiga att upprätthålla vissa kapitalbuffertar.

För närvarande är Avida skyldigt att hålla en kapitalkonserveringsbuffert om 2,5 procent samt en kontracyklisk buffert om 0,89 procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp. Det kontracykliska buffertkravet var, på Avidas största marknader, 1 procent i Sverige, 2 procent i Norge och 0 procent i Finland per den 31 december 2022.

### KONSOLIDERAD SITUATION

Den konsoliderade situationen består av Avida Finans AB (publ) och det helägda dotterbolaget Avida Norge AS. Ansvarigt institut är Avida Finans AB (publ).

### INTERNT BEDÖMT KAPITALBEHOV

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

### LIKVIDITETSBEHOV

Som kreditmarknadsbolag omfattas Avida av regleringar och lagstiftning avseende likviditetskrav. Avida följer Finansinspektionens regler för hantering av likviditetsrisk enligt föreskrift (FFFS 2010:7) om hantering av likviditetsrisker. Avida är skyldig att hålla en avskild reserv av högkvalitativa tillgångar som kan användas för att säkra den kortsiktiga betalningsförmågan i det fall finansieringskällor inte längre är tillgängliga. Tillgångarna i likviditetsreserven består av tillgodohavanden hos centralbanker, obligationer emitterade av stater och kommuner samt kortfristig utlåning till banker. I enlighet med tillsynsförordningen (EU) nr 575/2013 samt EU-kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61 rapporterar Avida Finans AB (publ) likviditetstäckningskvot (LCR) månatligen och stabil nettofinansiering (NSFR) kvartalsvis. Vid årsskiftet var den kortfristiga likviditetstäckningskvoten (LCR) 298,8 %, jämfört med den regulatoriska kvoten på 100 %. Den stabila nettofinansieringskvoten (NSFR), var 126,7 %, jämfört med den regulatoriska kvoten på 100 %.

### ÖVERGÅNGSREGLER IFRS 9

Avida har, efter inhämtande av Finansinspektionens godkännande, beslutat att från 1 januari 2018 fram till och med 31 december 2022 tillämpa övergångsreglerna avseende införandet av IFRS 9. Tillämpningen av övergångsreglerna medger en gradvis infasning i kapitaltäckningen av avsättningar för förväntade kreditförluster.

AVIDA FINANS AB				
MKR				
Kapitaltäckning	2022-12-31		2021-12-31	
Riskvägt exponeringsbelopp	11 751,2		10 875,7	
Summa Kapitalbaskrav	1 518,2	12,92%	1 294,0	11,90%
Total Kapitalbas	1 706,6	14,52%	1 603,6	14,74%
Kapitalbaskrav	2022-12-31		2021-12-31	
Kapitalbaskrav (Pelare 1)	940,1	8,00%	870	8,00%
Särskilt kapitalbaskrav (Pelare 2-krav) <sup>1</sup>	180,3	1,53%	138,3	1,27%
Kombinerat buffertkrav	397,8	3,39%	285,7	2,63%
Pelare 2-vägledning <sup>2</sup>	-	-	-	-
<b>Summa kapitalbaskrav</b>	<b>1 518,2</b>	<b>12,92%</b>	<b>1 294,0</b>	<b>11,90%</b>

1) Dessa belopp baseras på internt bedömt kapitalbehov.

2) Finansinspektionen har inte underrättat gruppen om vägledning i Pelare 2.

## 29 KAPITALTÄCKNING, FORTS.

KAPITALSITUATION	2022-12-31		2021-12-31	
Kärnprimärkapital efter eventuella avdrag	1 259,7	10,72%	1 159,7	10,66%
Övrigt primärkapital efter eventuella avdrag	198,0	1,68%	196,7	1,81%
Supplementärt kapital efter eventuella avdrag	248,9	2,12%	247,2	2,27%
<b>Kapitalbas</b>	<b>1 706,6</b>	<b>14,52%</b>	<b>1 603,6</b>	<b>14,74%</b>

	2022-12-31		2021-12-31	
	REA	Kapitalkrav	REA	Kapitalkrav
Riskvägt exponeringsbelopp (REA) och kapitalkrav	11 751,2	940,1	10 875,7	870
varav: kapitalkrav för kreditrisk	10 224,1	817,9	9 586,5	766,9
varav: kapitalkrav för marknadsrisk	56,1	4,5	9,9	0,8
varav: kapitalkrav operativ risk	1 471,0	117,7	1 279,2	102,3
Justering för övergångsregel	-	-	-	-
Kärnprimärkapital / Kärnprimärkapitalrelation	1 259,7	10,72%	1 159,7	10,66%
Primärkapital / Primärkapitalrelation	1 457,7	12,40%	1 356,4	12,47%
Totalt kapital / Total kapitalrelation	1 706,6	14,52%	1 603,6	14,74%
Totalt kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav	926,6	7,89%	775,1	7,13%
varav: Kapitalkonserveringsbuffert	293,8	2,50%	271,9	2,50%
varav: Kontracyklisk buffert	104,0	0,89%	13,8	0,13%
Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert	730,9	6,22%	670,3	6,16%

KAPITALBAS	2022-12-31		2021-12-31	
<b>Kärnprimärkapital</b>				
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfond	934,4		934,4	
Övrigt tillskjutet kapital	-		-	
Balanserade vinstmedel samt reserver	254,6		165,8	
Avgår:				
Immateriella tillgångar	20,6		8,6	
Uppskjutna skattefordringar	0,3		0,7	
Övrigt	0,0		-	
Återläggning enligt övergångsregler till IFRS 9	91,6		68,8	
<b>Summa kärnprimärkapital</b>	<b>1 259,7</b>		<b>1 159,70</b>	
<b>Övrigt primärkapital</b>				
Eviga förlagslån	198,0		196,7	
Avdrag ifrån primärt och supplementärt kapital (hälften därav)	-		-	
<b>Summa övrigt primärkapital</b>	<b>198,0</b>		<b>196,7</b>	
<b>Supplementärt kapital</b>				
Tidsbundna förlagslån	248,9		247,2	
Avdrag enligt begränsningsregel	-		-	
Summa supplementärt kapital	248,9		247,2	
<b>Total kapitalbas</b>	<b>1 706,6</b>		<b>1 603,60</b>	

## 29 KAPITALTÄCKNING, FORTS.

Specifikation Riskvägt exponeringsbelopp (REA) och Kapitalkrav	2022-12-31		2021-12-31	
	REA	Kapitalkrav	REA	Kapitalkrav
<b>Kreditrisk enligt schablonmetoden</b>				
Exponeringar mot kommuner och därmed jämföriga samfälligheter samt myndigheter	5,5	0,4	3,8	0,3
Institutsexponeringar	419,0	33,5	334,2	26,7
Företagsexponeringar	2 082,1	166,6	1 958,6	156,7
Hushållsexponeringar	6 590,2	527,2	6 484,8	518,8
Exponeringar med säkerhet i fastighet	0,0	0,0	0,3	0
Oreglerade exponeringar	1 077,2	86,2	748,1	59,8
Aktieexponeringar	2,0	0,2	2	0,2
Övriga poster	48,0	3,8	54,8	4,4
<b>Summa riskvägt exponeringsbelopp och kapitalkrav</b>	<b>10 224,0</b>	<b>817,9</b>	<b>9 586,6</b>	<b>766,9</b>
<b>Marknadsrisk</b>				
Valutakursrisk	56,1	4,5	9,9	0,8
<b>Summa riskvägt exponeringsbelopp och kapitalkrav</b>	<b>56,1</b>	<b>4,5</b>	<b>9,9</b>	<b>0,8</b>
<b>Operativ risk</b>				
Basmetoden	1 471,0	117,7	1 279,2	102,3
<b>Summa riskvägt exponeringsbelopp och kapitalkrav</b>	<b>1 471,0</b>	<b>117,7</b>	<b>1 279,2</b>	<b>102,3</b>
<b>Totalt riskvägt exponeringsbelopp och kapitalkrav</b>	<b>11 751,1</b>	<b>940,1</b>	<b>10 875,7</b>	<b>870,1</b>
<b>TILLKOMMANDE KAPITALBEHOV I PELARE 2</b>				
Kreditkoncentrationsrisk	107,7		97,0	
Ränterisk i bankboken	67,1		36,5	
Övrigt tillkommande kapitalbehov	5,5		4,8	
<b>Summa tillkommande kapitalbehov i Pelare 2</b>	<b>180,3</b>		<b>138,3</b>	

## INTERNT BEDÖMT KAPITALKRAV

Per 31 dec 2022 uppgick det internt bedömda kapitalkravet till 180,3 mkr (138,3) i Avida Finans AB. Det internt bedömda kapitalkravet i Konsoliderad situation uppgick till 180,7 mkr (138,5). Det interna kapitalkravet i Pelare 2 bedöms av koncernen bestå av följande risktyper: kreditkoncentrationsrisk, ränterisk i bankboken och affärsrisk, innefattat kreditspreadrisk. Finansinspektionen har inte underrättat Avida om vägledning i Pelare 2.

TOTALT KAPITALKRAV (INKLUSIVE PELARE 2)	2022-12-31		2021-12-31	
Kärnprimärkapitalkrav	1 028,0	8,75%	852,9	7,84%
Primärkapitalkrav	1 238,1	10,54%	1 041,9	9,58%
<b>Totalt Kapital</b>	<b>1 518,2</b>	<b>12,92%</b>	<b>1 294,0</b>	<b>11,90%</b>

Om Avida inte hade tillämpat övergångsregler för IFRS 9 hade kärnprimärkapitalrelationen i moderbolaget uppgått till 9,94 %, primärkapitalrelationen till 11,63 % och total kapitalrelation till 13,74 %.

## 29 KAPITALTÄCKNING, FORTS.

## AVIDA KONSOLIDERAD SITUATION

## MKR

KAPITALTÄCKNING	2022-12-31		2021-12-31	
Riskvägt exponeringsbelopp	11 788,1		10 903,3	
Summa Kapitalbaskrav	1 522,9	12,92%	1 297,3	11,90%
Total Kapitalbas	1 715,8	14,56%	1 610,9	14,77%

KAPITALBASKRAV	2022-12-31		2021-12-31	
Kapitalbaskrav (Pelare 1)	943,1	8,00%	872,3	8,00%
Särskilt Kapitalbaskrav (Pelare 2-krav) <sup>1</sup>	180,7	1,53%	138,5	1,27%
Kombinerat buffertkrav	399,1	3,39%	286,5	2,63%
Pelare 2-vägledning <sup>2</sup>	-	-	-	-
<b>Summa kapitalbaskrav</b>	<b>1 522,9</b>	<b>12,92%</b>	<b>1 297,3</b>	<b>11,90%</b>

1) Dessa belopp baseras på internt bedömt kapitalbehov.

2) Finansinspektionen har inte underrättat gruppen om vägledning i Pelare 2.

KAPITALBASITUATION	2022-12-31		2021-12-31	
Kärnprimärkapital efter eventuella avdrag	1 268,9	10,76%	1 167,0	10,70%
Övrigt primärkapital efter eventuella avdrag	198,0	1,68%	196,7	1,80%
Supplementärt kapital efter eventuella avdrag	248,9	2,11%	247,2	2,27%
<b>Kapitalbas</b>	<b>1 715,8</b>	<b>14,56%</b>	<b>1 610,9</b>	<b>14,77%</b>

	2022-12-31		2021-12-31	
	REA	Kapitalkrav	REA	Kapitalkrav
Riskvägt exponeringsbelopp (REA) och kapitalkrav	11 788,1	943,1	10 903,3	872,3
varav: kapitalkrav för kreditrisk	10 245,1	819,6	9 592,5	767,4
varav: kapitalkrav för marknadsrisk	56,1	4,5	9,9	0,8
varav: kapitalkrav operativ risk	1 486,9	119,0	1 300,9	104,1
Justering för övergångsregel	0,0	0,0	-	-
Kärnprimärkapital / Kärnprimärkapitalrelation	1 268,9	10,76%	1 167,0	10,70%
Primärkapital / Primärkapitalrelation	1 466,9	12,44%	1 363,7	12,51%
Totalt kapital / Total kapitalrelation	1 715,8	14,56%	1 610,9	14,77%
Totalt kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav	929,6	7,89%	777,1	7,13%
varav: Kapitalkonserveringsbuffert	294,7	2,50%	272,6	2,50%
varav: Kontracyklisk buffert	104,4	0,89%	13,9	0,13%
Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert	738,4	6,26%	676,4	6,20%



## FINANSIELLA RAPPORTER OCH NOTER

TILLKOMMANDE KAPITALBEHOV I PELARE 2	2022-12-31	2021-12-31
Kreditkoncentrationsrisk	108,1	97,2
Ränterisk i bankboken	67,1	36,5
Övrigt tillkommande kapitalbehov	5,5	4,8
Summa tillkommande kapitalbehov i Pelare 2	180,7	138,5

TOTALT KAPITALKRAV (INKLUSIVE PELARE 2)	2022-12-31	2021-12-31
Kärnprimärkapitalkrav	1 031,2	855,1
Primärkapitalkrav	1 242,0	1 044,6
<b>Totalt Kapital</b>	<b>1 522,9</b>	<b>1 297,3</b>

Om Avida inte hade tillämpat övergångsregler för IFRS 9 hade kärnprimärkapitalrelationen i den konsoliderade situationen uppgått till 9,99 %, primärkapitalrelationen till 11,67 % och total kapitalrelation till 13,78 %.

## BRUTTOSOLIDITET

Bruttosoliditetsgraden är ett icke riskkänsligt kapitalkrav som anger storleken på det egna kapitalet i förhållande till bolagets eller den konsoliderade situationens totala tillgångar, inklusive poster utanför balansräkningen. Avida har ett regulatoriskt minimikrav på att bruttosoliditetskravet ska överstiga 3 procent, och rapporterar bruttosoliditet kvartalsvis till Finansinspektionen.

AVIDA FINANS AB		
MKR	2022-12-31	2021-12-31
Kapitalbaskrav (Pelare 1)	16 329,0	14 130,2
Särskilt kapitalbaskrav (Pelare 2-krav)	0,0	0,0
Pelare 2-vägledning	0,0	0,0
Exponeringsmått för beräkning av bruttosoliditetsgrad	16 329,0	14 130,2
Primärkapital	1 457,7	1 356,4
<b>Bruttosoliditetsgrad, %</b>	<b>8,93%</b>	<b>9,60%</b>
Krav på bruttosoliditet	489,9	439,9
Krav på bruttosoliditet, procent	3%	3%

AVIDA KONSOLIDERAD SITUATION		
MKR	2022-12-31	2021-12-31
Kapitalbaskrav (Pelare 1)	16 382,7	14 172,9
Särskilt Kapitalbaskrav (Pelare 2-krav)	0,0	0,0
Pelare 2-vägledning	0,0	0,0
Exponeringsmått för beräkning av bruttosoliditetsgrad	16 382,7	14 172,9
Primärkapital	1 466,9	1 363,7
<b>Bruttosoliditetsgrad, %</b>	<b>8,95%</b>	<b>9,62%</b>
Krav på bruttosoliditet	491,5	423,9%
Krav på bruttosoliditet, procent	3%	3%



## 29 KAPITALTÄCKNING, FORTS.

## AVIDA FINANS AB - EU KM1, NYCKELTAL

		4Q 2022	3Q 2022	2Q 2022	1Q 2022	4Q 2021
		a	b	c	d	e
		T	T-1	T-2	T-3	T-4
<b>Tillgänglig kapitalbas (belopp)</b>						
1	Kärnprimärkapital (Tier 1)	1 268 925	1 244 830	1 188 536	1 199 248	1 166 954
2	Primärkapital	1 466 940	1 442 394	1 385 763	1 396 250	1 363 619
3	Totalt kapital	1 715 820	1 690 750	1 633 701	1 643 678	1 610 876
<b>Riskvägda exponeringsbelopp</b>						
4	Totalt riskvägt exponeringsbelopp	11 788 094	11 334 448	11 131 418	10 787 595	10 903 289
<b>Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)</b>						
5	Kärnprimärkapitalrelation (%)	10,76%	10,98%	10,68%	11,12%	10,70%
6	Primärkapitalrelation (i %)	12,44%	12,73%	12,45%	12,94%	12,51%
7	Total kapitalrelation (i %)	14,56%	14,92%	14,68%	15,24%	14,77%
<b>Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)</b>						
EU 7a	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (i %)	0,86%	0,68%	0,76%	0,76%	0,71%
EU 7b	varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	0,29%	0,23%	0,25%	0,25%	0,24%
EU 7c	varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	0,38%	0,30%	0,34%	0,34%	0,32%
EU 7d	Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	9,53%	9,21%	9,35%	9,36%	9,27%
<b>Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)</b>						
8	Kapitalkonserveringsbuffert (i %)	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%
EU 8a	Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisker eller systemrisk identifierade på medlemsstatsnivå (i %)	-	-	-	-	-
9	Institutspecifik kontryckisk kapitalbuffert (i %)	0,89%	0,78%	0,20%	0,14%	0,13%
EU 9a	Systemriskbuffert (i %)	-	-	-	-	-
10	Buffert för globalt systemviktigt institut (i %)	-	-	-	-	-
EU 10a	Buffert för andra systemviktiga institut (i %)	-	-	-	-	-
11	Kombinerat buffertkrav (i %)	3,39%	3,28%	2,70%	2,64%	2,63%
EU 11a	Samlade kapitalkrav (i %)	12,92%	12,49%	12,05%	12,00%	11,90%
12	Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns-	6,26%	6,48%	6,18%	6,62%	6,20%
<b>Bruttosoliditetsgrad</b>						
13	Totalt exponeringsmått	16 382 731	15 468 003	15 156 190	14 348 072	14 172 863
14	Bruttosoliditetsgrad (i %)	8,95%	9,33%	9,14%	9,73%	9,62%
<b>Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det totala exponeringsmättet)</b>						
EU 14a	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (i %)	-	-	-	-	-
EU 14b	varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	-	-	-	-	-
EU 14c	Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	-	-	-	-	-
EU 14d	Krav på bruttosoliditetsbuffert (i %)	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%
EU 14e	Samlat bruttosoliditetskrav (i %)	-	-	--	-	-

## 29 KAPITALTÄCKNING, FORTS.

EU 14f	Overall leverage ratio requirements (%)	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%
<b>Likviditetstäckningskvot</b>						
15	Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt)	1 070 047	943 712	1 094 134	900 547	863 989
16	Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	476 505	453 684	511 142	533 281	398 564
17	Likviditetstäckningskvot (i %)	298,81%	201,56%	222,04%	168,87%	216,78%
<b>Stabil nettofinansieringskvot</b>						
18	Total tillgänglig stabil finansiering	14 892 694	13 727 359	13 584 153	13 027 829	16 865 792
19	Totalt behov av stabil finansiering	11 750 944	10 193 015	9 736 972	7 685 946	8 148 934
20	Stabil nettofinansieringskvot (%)	126,70%	134,67%	139,51%	169,50%	157,00%

## 30 IFRS 16 LEASING

BELOPP REDOVISADE I RAPPORT ÖVER RESULTAT I KONCERNEN	2022	2021
Avskrivningar på nyttjanderätter	4,7	6,7
Räntekostnader för leasingskulder	1,2	0,5
Kostnader för Kortidsleasingavtal	1,4	1,3
Kostnader för leasade tillgångar av lågt värde	0,2	0,2
<b>Redovisat värde</b>	<b>7,5</b>	<b>7,3</b>

LÖPTIDANALYS LEASINGSKULDER	2022-12-31	2021-12-31
År 1	7,7	7,7
År 2	7,0	7,7
År 3	6,0	7
År 4	6,0	6
År 5	0,0	6
	<b>26,7</b>	<b>34,5</b>

NYTTJANDERÄTT	2022-12-31	2021-12-31
Anskaffningsvärde	21,9	22,3
Avgående nyttjanderätter	-16,1	-2,3
Tillkommande nyttjanderätter	16,2	1,9
<b>Anskaffningsvärde</b>	<b>22,0</b>	<b>21,9</b>
Akkumulerade avskrivningar	-18,1	-13,5
Justering avgående nyttjanderätter	16,1	2,1
Årets avskrivningar	-4,7	-6,7
<b>Akkumulerade avskrivningar</b>	<b>-6,8</b>	<b>-18,1</b>
<b>Redovisat värde</b>	<b>15,2</b>	<b>3,8</b>

Leasingskulder klassificeras som övriga skulder. Koncernen är inte exponerad för någon väsentlig likviditetsrisk till följd av leasingskulderna. Per årsskiftet 2022-12-31 hade koncernen inte ingått några leasingavtal som ännu inte redovisats i balansräkningen.

31 EVENTUALFÖRPLIKTELSER  
OCH ÅTAGANDEN

	KONCERN	
<b>MKR</b>		
<b>STÄLLDA SÄKERHETER</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Ställda garantier	-	-
<b>Summa</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>EVENTUALFÖRPLIKTELSER</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Åtaganden/lånelöften	3 522,5	3 172,1
<b>Summa</b>	<b>3 522,5</b>	<b>3 172,1</b>
Åtaganden	-	-
<b>Summa</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## 32 TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

### Koncernen

Alla transaktioner mellan företag inom koncernen har skett på marknadsmässiga villkor. Samliga koncerninterna transaktioner elimineras vid konsolidering.

### Moderbolaget

Per balansdagen har Avida Finans AB en skuld till dotterbolaget Avida Avida Norge AS till ett belopp om 1 673 377 kr.

Avida Finans AB har under året sålt tjänster till dotterbolaget Avida Norge AS till ett belopp om 251 927 kr.

Avida Finans AB under året köpt tjänster av dotterbolaget Avida Norge AS till ett belopp om 555 562 kr.

Information om ersättning till ledande befattningshavare finns i not 8.

I övrigt har inga transaktioner med närstående parter skett under året.

## 33 VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER BALANSDAGENS UTGÅNG

En lyckad försäljning av förfallna fordringar i Sverige genomfördes under det första kvartalet 2023. Affären var den andra strukturerade försäljningen av den här typen för Avida, och kommer sannolikt att följas av fler försäljningar framöver. Försäljning av förfallna fordringar syftar till att frigöra kapital för bolaget samt möjliggöra fokus på bolagets kärnverksamhet, som inte innefattar handläggning av förfallna fordringar.

Under mars har ett antal banker i USA och Europa hamnat i ekonomiska problem. I samtliga fall har det rört sig som en så kallad bank run där kunder i banken har valt att ta ut sina sparpengar i en takt som bankerna inte har kunnat hantera. Avida har inte haft någon direkt eller indirekt exponering mot någon av de berörda bankerna, och har inte påverkats direkt av dessa händelser. Däremot kan vi se att kostnaden för upplåning ökat ytterligare något under senare delen av första kvartalet. Avidas ledning följer utvecklingen noga.

Under mars beslutade Avidas styrelse om en nyemission om 201 miljoner SEK med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Emissionen godkändes vid en extra bolagsstämma den 20 april.

## 34 FÖRSLAG TILL VINSTDISPOSITION

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel:

Övrigt tillskjutet kapital	198 014 473
Balanserad vinst kronor	1 080 801 558
Årets resultat kronor	63 254 209
<b>TOTALA TILLGÄNGLIGA VINSTMEDEL</b>	<b>1 342 070 241</b>

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så:

att i ny räkning överföres kronor	1 342 070 241
<b>SUMMA</b>	<b>1 342 070 241</b>

# Definitioner

## ALTERNATIVA NYCKELTAL<sup>1</sup>

### AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL

Justerat redovisat resultat dividerat med genomsnittligt justerat eget kapital. Syftet med nyckeltalet är att beräkna företagets lönsamhet i relation till eget kapital.

BERÄKNING (62,4 / 1 387,9 \* 100)

### AVKASTNING PÅ TOTALA TILLGÅNGAR

Rörelseresultatet dividerat med totala tillgångar. Mättet används för att ge läsaren en bild av hur effektivt företaget använder sina tillgångar för att generera vinst.

BERÄKNING (84,5 / 15 733,4 \* 100)

### K/I -TAL

Totala rörelsekostnader dividerat med totala rörelseintäkter, exkluderat kreditförluster. Syftet med måttet är att visa verksamhetens kostnadseffektivitet i relation till rörelseintäkterna.

BERÄKNING (346,8 / 863,6)

### KAPITALBAS

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

### KÄRNPRIMÄRKAPITALRELATION

Kärnprimärkapital dividerat med det totala riskvägda exponeringsbeloppet. Nyckeltalet är ett regulatoriskt krav med ett mått för att säkerställa att bolaget har tillräckligt med kapital.

BERÄKNING: (1 268,9 / 11 788,1 \* 100)

### PRIMÄRKAPITALRELATION

Primärkapital dividerat med det totala riskvägda exponeringsbeloppet. Syftet med måttet är att visa bolagets primärkapital i förhållande till dess riskvägda tillgångar.

BERÄKNING (1 457,7 / 11 788,1 \* 100)

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

### RESERVERINGSGRAD

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

BERÄKNING (1 275,3 / 13 650,1 \* 100)

### RISKEXPONERINGSBELOPP

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

### RÄNTENETTO

Totala ränteintäkter subtraherat totala räntekostnader.

BERÄKNING (1 028,1-194,1)

### SOLIDITET

Justerat eget kapital vid årets utgång dividerat med totala tillgångar vid årets utgång. Syftet är att följa hur stor andel av tillgångar som är finansierat med eget kapital.

BERÄKNING: (1 409,2 / 15 733,4 \* 100)

### TOTAL KAPITALRELATION

Kapitalbasen dividerat med det totala riskvägda exponeringsbeloppet

BERÄKNING (1 715,8 / 11 788,1 \* 100)

### TOTALRESULTAT EFTER SKATT

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

### VINSTMARGINAL

Resultat före bokslutsdispositioner dividerat med rörelseintäkter

BERÄKNING (84,5/ 863,6\* 100)

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

# Styrelsens och verkställande direktörens underskrift

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att årsredovisningen har upprättats i enlighet med god redovisnings- sed i Sverige och koncernredovisningen har upprättats i enlighet med de internationella redovisningsstandarder som avses i Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1606/2002 av den 19 juli 2002 om tillämpning av internationella redovisningsstandarder. Årsredovisningen respektive koncernredovisningen ger en rättvisande bild

av moderbolagets och koncernens ställning och resultat. Vidare försäkras att förvaltningsberättelsen för moderbola- get respektive koncernen ger en rättvisande översikt över utvecklingen av moderbolagets och koncernens verksam- het, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm den 26 april 2023

Varun Khanna, styrelseordförande

Tine Wollebekk, VD

Daniel Knottenbelt, ledamot

Celina Midelfart, ledamot

Geir Olsen, ledamot

Vaibhav Piplapure, ledamot

Teresa Robson-Capps, ledamot

Vår revisionsberättelse har avlämnats den 26 april 2023

DELOITTE AB

Patrick Honeth  
Auktoriserad Revisor

# Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Avida Finans AB (publ) organisationsnummer 556230-9004

## RAPPORT OM ÅRSREDOVISNINGEN OCH KONCERNREDOVISNINGEN

### UTTALANDEN

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Avida Finans AB (publ) (publ) för räkenskapsåret 2022-01-01 - 2022-12-31. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 18-69 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), så som de antagits av EU, och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och koncernen.

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

### GRUND FÖR UTTALANDEN

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

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

### SÄRSKILDA BETYDELSEFULLA OMRÅDEN

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

### SÄRSKILT BETYDELSEFULLT OMRÅDE

#### Bedömningar och uppskattningar avseende värdering av lånefordringar

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

Väsentliga bedömningar inkluderar:

- Tolkning av kraven för att fastställa storleken på reserven för förväntade kreditförluster enligt IFRS 9, som återspeglas i företagsmodell för beräkning av förväntade kreditförluster.
- Identifiering av exponeringar med signifikant försämring av kreditkvalitet.
- Antaganden som applicerats i modellen för beräkning av förväntade kreditförluster, såsom motpartens finansiella ställning, förväntade framtida kassaflöden och framåtblickande makroekonomiska faktorer
- Effekten rådande geopolitiska läge, höga energipriser, inflation och stigande räntor på ovan väsentliga bedömningar.

Per den 31 december 2022 uppgick bolagets utlåning till allmänheten till 12 374 miljoner, med en reserv för förväntade kreditförluster på 1 275 miljoner. Givet utlåningens väsentliga andel av de totala tillgångarna, den påverkan som den inneboende osäkerheten och subjektiviteten involverad i bedömningen av kreditreserveringsbehov ger, samt då upplysningskraven under IFRS 9 är betydande anser vi att detta är ett särskilt betydelsefullt område i vår revision.

Se även redovisningsprinciper i not 2 avseende betydande bedömningar och uppskattningar, relaterade upplysningar om kreditrisk i not 3 och upplysning om utlåning till allmänheten i not 14. Våra revisionsåtgärder har omfattat men inte uteslutande utgjorts av:

- Vi har utvärderat att relevanta kontroller inom kreditreserveringsprocessen varit ändamålsenligt utformade och implementerade under året. Vi har också skapat oss en förståelse för processen för väsentliga beslut som utgjort del av godkännandeprocessen för reserven för förväntade kreditförluster.
- Vi har utvärderat, med stöd av specialister, modelleringsteknikerna och modellmetoderna mot kraven i IFRS 9. Vi har granskat ändamålsenligheten i modellerna som utvecklats för beräkning av reserven för förväntade kreditförluster.

- Vi har, baserat på dataanalys, granskat ett urval av kreditengagemang i detalj för att bedöma huruvida kreditengagemang med en signifikant försämring av kreditkvalitet identifieras korrekt.
- Slutligen har vi granskat fullständigheten och tillförlitligheten i upplysningarna hänförliga till reserven för förväntade kreditförluster för att bedöma efterlevnaden av upplysningskraven enligt IFRS.
- Som del i ovan revisionsåtgärder har vi beaktat påverkan av rådande geopolitiska läge, höga energipriser, inflation och stigande räntor.

### IT-system som stödjer fullständig och tillförlitlig finansiell rapportering

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

Följande risker identifierades som kan påverka den finansiella rapporteringen:

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

Våra revisionsåtgärder har omfattat men inte uteslutande utgjorts av:

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

### ANNAN INFORMATION ÄN ÅRSREDOVISNINGEN OCH KONCERNREDOVISNINGEN

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen och återfinns på sidorna 1-17. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

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

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

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

### STYRELSENS OCH VERKSTÄLLANDE DIREKTÖRENS ANSVAR

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

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets och koncernens 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 och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen och koncernredovisningen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: [www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar](http://www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar). Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.



Av de områden som kommuniceras med styrelsen fastställer vi vilka av dessa områden som varit de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen, inklusive de viktigaste bedömda riskerna för väsentliga felaktigheter, och som därför utgör de för revisionen särskilt betydelsefulla områdena. Vi beskriver dessa områden i revisionsberättelsen såvida inte lagar eller andra författningar förhindrar upplysning om frågan.

## RAPPORT OM ANDRA KRAV ENLIGT LAGAR OCH ANDRA FÖRFATTNINGAR

### UTTALANDE

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Avida Finans AB (publ) för räkenskapsåret 2022-01-01 - 2022-12-31 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 moderbolaget och koncernen 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 och koncernens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens 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 och koncernens ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

### REVISORNS ANSVAR

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

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

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

### REVISORNS UTTALANDE OM ESEF-RAPPORTEN

#### UTTALANDE

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en granskning av att styrelsen och verkställande direktören har upprättat årsredovisningen och koncernredovisningen i ett format som möjliggör enhetlig elektronisk rapportering (Esef-rapporten) enligt 16 kap. 4 a § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden för Avida Finans AB (publ) för räkenskapsåret 2022-01-01 - 2022-12-31.

Vår granskning och vårt uttalande avser endast det lagstadgade kravet.

Enligt vår uppfattning har Esef-rapporten upprättats i ett format som i allt väsentligt möjliggör enhetlig elektronisk rapportering.

### GRUND FÖR UTTALANDET

Vi har utfört granskningen enligt FARs rekommendation RevR 18 Revisorns granskning av Esef-rapporten. Vårt ansvar enligt denna rekommendation beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Avida Finans AB (publ) enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de bevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

### STYRELSENS OCH VERKSTÄLLANDE DIREKTÖRENS ANSVAR

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att Esef-rapporten har upprättats i enlighet med 16 kap. 4 a § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, och för att det finns en sådan intern kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer nödvändig för att upprätta Esef-rapporten utan väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

### REVISORNS ANSVAR

Vår uppgift är att uttala oss med rimlig säkerhet om Esef-rapporten i allt väsentligt är upprättad i ett format som uppfyller kraven i 16 kap. 4 a § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, på grundval av vår granskning.

RevR 18 kräver att vi planerar och genomför våra granskningsåtgärder för att uppnå rimlig säkerhet att Esef-rapporten är upprättad i ett format som uppfyller dessa krav.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en granskning som utförs enligt RevR 18 och god revisionsmed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i Esef-rapporten.

Revisionsföretaget tillämpar International Standard on Quality Management 1, som kräver att företaget utformar, implementerar och hanterar ett system för kvalitetsstyrning inklusive riktlinjer eller rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

Granskningen innefattar att genom olika åtgärder inhämta bevis om att Esef-rapporten har upprättats i ett format som möjliggör enhetlig elektronisk rapportering av årsredovisning och koncernredovisning. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i rapporteringen vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur styrelsen och verkställande direktören tar fram underlaget i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande

om effektiviteten i den interna kontrollen. Granskningen omfattar också en utvärdering av ändamålsenligheten och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens antaganden.

Granskningsåtgärderna omfattar huvudsakligen validering av att Esef-rapporten upprättats i ett giltigt XHTML-format och en avstämning av att Esef-rapporten överensstämmer med den granskade årsredovisningen och koncernredovisningen.

Vidare omfattar granskningen även en bedömning av huruvida koncernens resultat-, balans- och egetkapitalräkningar, kassaflödesanalys samt noter i Esef-rapporten har märkts med iXBRL i enlighet med vad som följer av Esef-förordningen.

Deloitte AB, utsågs till Avida Finans AB (publ)s revisor av bolagsstämman 2022-06-07 och har varit bolagets revisor sedan 2019-05-31.

Stockholm den 26 april 2023

Deloitte AB

Patrick Honeth  
Auktoriserad revisor

## **REVISORNS YTTRANDE AVSEENDE DEN LAGSTADGADE HÅLLBARHETSRAPPORTEN**

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

### **UPPDRAG OCH ANSVARFÖRDELNING**

Det är styrelsen som har ansvaret för hållbarhetsrapporten för år 2022 på sidorna 10-13 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

### **GRANSKNINGENS INRIKTNING OCH OMFATTNING**

Vår granskning har skett enligt FARs rekommendation RevR 12 Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten. Detta innebär att vår granskning av hållbarhetsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

### **UTTALANDE**

En hållbarhetsrapport har upprättats.

Stockholm den 26 april 2023  
Deloitte AB

Patrick Honeth  
Auktoriserad revisor

## **REVISORNS YTTRANDE OM BOLAGSSTYRNINGSRAPPORTEN**

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

### **UPPDRAG OCH ANSVARSFÖRDELNING**

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för år 2022 på sidorna 14–17 och för att den är upprättad i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

### **GRANSKNINGENS INRIKTNING OCH OMFATTNING**

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

### **UTTALANDE**

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Uppllysningar i enlighet med 6 kap. 6 § andra stycket punkterna 2-6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar samt är i överensstämmelse med årsredovisningslagen och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Stockholm den 26 april 2023

Deloitte AB

Patrick Honeth  
Auktoriserad revisor

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

**AIDA**

Magnus Ladulåsgatan 65  
118 27 STOCKHOLM  
[avidafinance.com](http://avidafinance.com)  
[info@avida.se](mailto:info@avida.se)