

ÅRSREDOVISNING 2021

ÅRSREDOVISNING
FÖR AVIDA FINANS AB
(PUBL) 556230-9004



AVIDA

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

3	AVIDA I KORTHET
6	ÅRET I KORTHET
8	VD-ORD 2021
11	HÅLLBARHETSRAPPORT
15	BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT
19	FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE
24	FINANSIELLA RAPPORTER OCH NOTER
25	RAPPORT ÖVER RESULTAT I KONCERNEN
26	RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I KONCERNEN
27	RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL I KONCERNEN
28	RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN
29	RAPPORT ÖVER RESULTAT I MODERBOLAGET
30	RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I MODERBOLAGET
31	RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL I MODERBOLAGET
32	RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN
33	NOTER
68	DEFINITIONER
69	STYRELSENS OCH VERKSTÄLLANDE DIREKTÖRENS UNDERSKRIFT
70	REVISIONSBERÄTTELSE

AVIDA I KORTHET

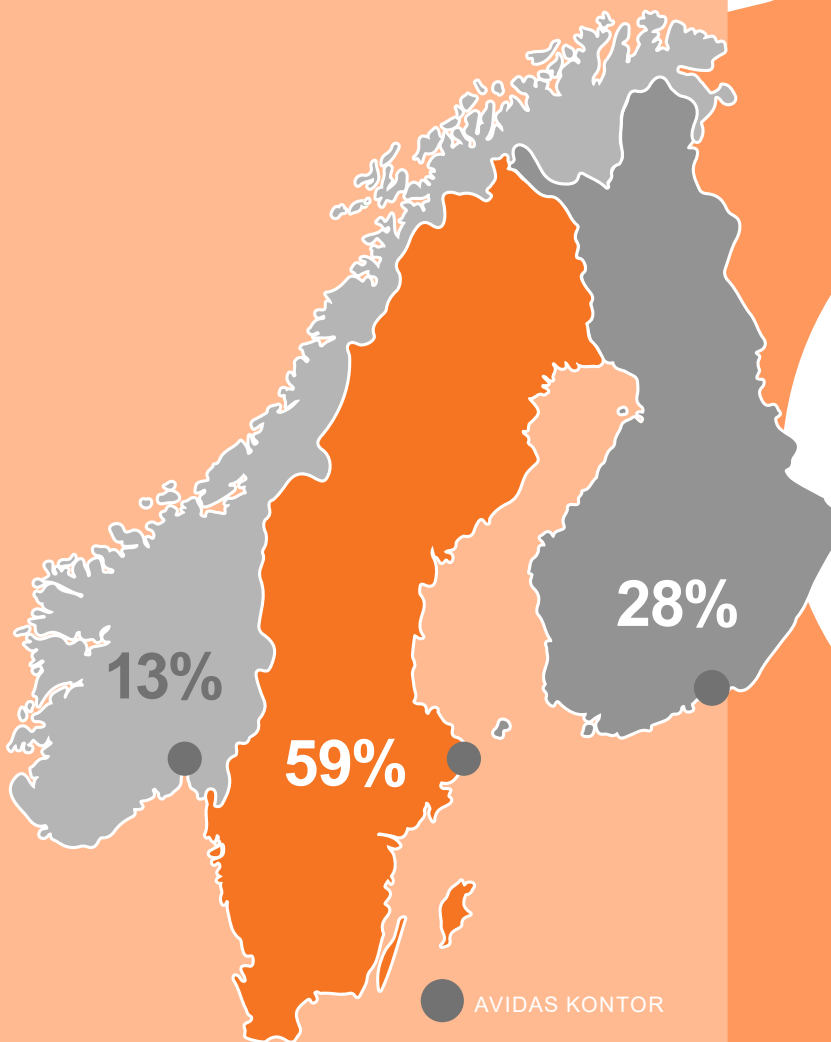
Avida är ett kreditmarknadsbolag som sedan starten 1983 har fokuserat på att erbjuda finansieringstjänster för företag och utlåning till konsumenter, inkassohantering och inlåning från allmänheten. Koncernen har för närvarande cirka 145 anställda med huvudkontor i Sverige och filialer i Norge, Finland samt gränsöverskridande handel i Danmark, Estland, Lettland,

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

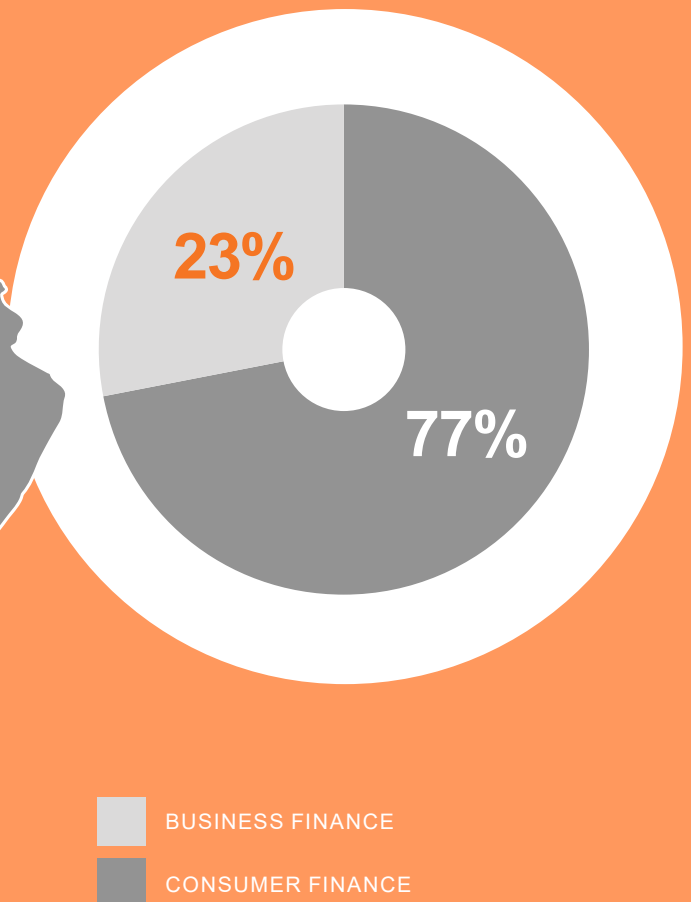
Avida ägs till drygt 61 % av ett av världens ledande investeringsbolag - KKR. Avida står under tillsyn av Finansinspektionen.

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

GEOGRAFISK INTÄKTSFÖRDELNING



INTÄKTSFÖRDELNING PER AFFÄRSOMRÅDE



AVIDAS UTLÅNING

UTLÅNING PRIVAT OCH FÖRETAG

UTLÅNING
FÖRETAG MKR **2.844**

UTLÅNING
PRIVAT MKR **8.232**

TOTAL
UTLÅNING MKR **11.076**

TOTAL VOLYMTILLVÄXT, %

+11

RÄNTENETTO, %

+7



VÅRA KUNDER CONSUMER FINANCE

ANSTÄLLNINGSFORM:

81%

FAST
ANSTÄLLNING

LÅNEANLEDNING:

67%

LÖSER ANDRA
KREDITER OCH LÅN

GENOMSNITTINKOMST:

367.000

KRONOR
PER ÅR



ÅLDER:

48^{ÅR}

CIVILSTÅND:

GIFT

ELLER

SAMMAN-
BOENDE

VÅR MARKNAD BUSINESS FINANCE

GENOMSNITTLIGT FÖRETAGSLÅN:

11.7^{MKR}

ÖKNING AV FINANSIERADE VOLYMER:

+10%

UTVECKLINGEN FÖR
SAMTLIGA MARKNADER
JÄMFÖRT MED 2020

ANTAL FACTORINGKUNDER:

354^{STYCKEN}

TOTAL UTLÅNING:

2.844^{MKR}

INTÄKTER PER LAND, FÖRDELNING %:

54
SV

18
FI

28
NO

ÅRET I KORTHET

2021 blev ytterligare ett år som präglades av den pågående pandemin. Efter att tidigt ha anpassat verksamheten både affärsmässigt och ur ett medarbetarperspektiv har Avida trots de fortsatt osäkra tiderna växt utlåningen med 11 % till totalt 11 076 mkr under året. Räntenettet ökade under året med 7 % och kostnaderna fortsatte att minska under året till ett K/I-tal på 0,38. Trots de osäkra tiderna har Avida ökat kvaliteten i kreditexponeringarna och därigenom hållt kreditförlusterna på en stabil och låg nivå.

Konsumentsegmentet växte under året med totalt 15 %. Tillväxten drevs främst av den svenska och finska marknaden men även i Norge skedde en försiktig tillväxt. Noterbart är att närmare 95 % av alla lån som tas av privatpersoner hos Avida är refinansieringslån, det vill säga att kunden löser lån hos andra kreditgivare för att förbättra sina villkor och minska sina månadskostnader.

På företagsmarknaden har vi noterat en hög aktivitet i rekryteringen av nya

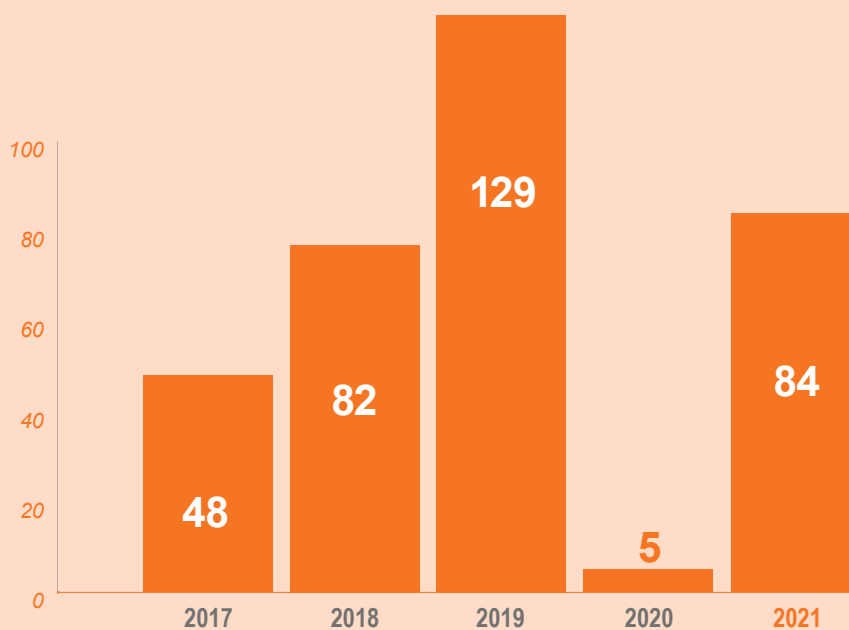
kunder under året och efter att 2020 avslutades avvaktande så innebar 2021 ett ökat finanseringsbehov hos företagen och den totala lånevolymer växte med 2 %, främsta drivet av factoringvolymerna på den svenska och finska marknaden.

Avidas satsning på Debt financing, som erbjuder skräddarsydda finansieringslösningar för Private Equity-fonder och investeringsbolag, har gett resultat under året då flera stora affärer genomfördes.

FINANSIELL UTVECKLING KONCERNEN 2021

	2021	2020	Förändring %
MKR			
Räntenetto	773	724	7
Resultat före kreditförluster	487	442	10
Kreditförluster	-403	-437	8
Rörelseresultat	84	5	1.580
Utlåning till allmänheten	11 076	9 979	11
Inlåning från allmänheten	11 893	10 160	17
Eget kapital	1 367	1 323	3
Total kapitalrelation, %	14,7	17,8	-21
Avkastning på eget kapital, %	4,6	0,7	99

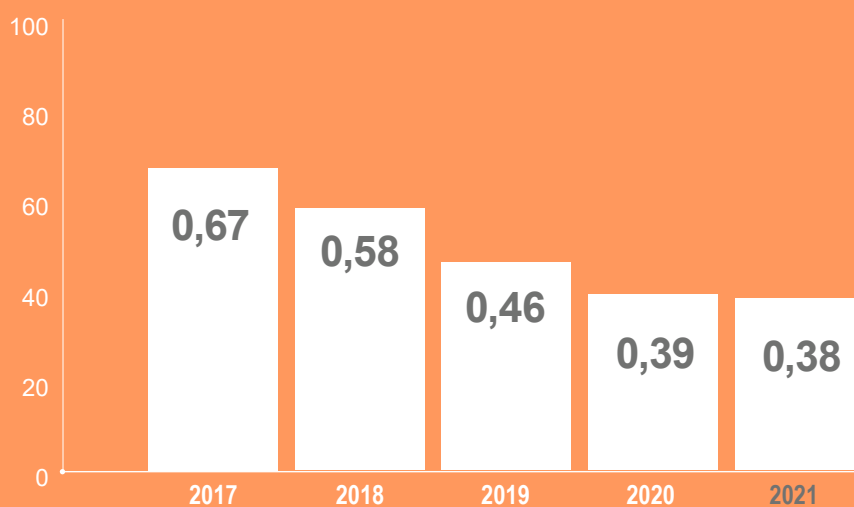
RÖRELSERESULTAT, MKR



AVKASTNING EGET KAPITAL, %



K/I TAL



VD-ORD 2021



ETT ÅR MED STABIL TILLVÄXT, MINSKADE RISKER OCH STRATEGISKA SATSNINGAR FÖR FRAMTIDEN

2021 blev det andra året då pandemin fortsatte att påverka världen i stort och naturligtvis också Avidas verksamhet. Men konsekvenserna blev inte märkbart negativa när året summeras då perioden som helhet gav en stabil volymtillväxt på samtliga marknader med stabila kostnader och lägre kreditförluster. Under året gjordes strategiska satsningar för framtiden som redan börjat ge positiva resultat men som framförallt ger en stabil grund att stå på inför kommande utmaningar.

ÖKADE VOLYMER

Utlåningen växte under året trots de fortsatt osäkra tiderna med 11 % till totalt 11 076 mkr. Samtliga marknader bidrog positivt till utvecklingen under perioden.

Consumer Finance hade sammantaget en positiv utveckling under året och volymökningen drevs främst av den svenska affären men även Fin-

land bidrog till tillväxten. I Norge har volymerna ökat under året i samband med att den nya affärsplattformen togs i drift men tillväxten sker från låga nivåer. I Finland har vi under pandemin fått agera utifrån den räntebegränsning som de finska myndigheterna satte upp. Detta räntetak togs bort under tredje kvartalet något som påverkade volymerna positivt.

Noterbart är att närmare 95 % av alla privatlån som togs hos Avida var refinansieringslån, det vill säga att kunden löser lån hos andra kreditgivare för att förbättra sina villkor och minska sina månadskostnader.

Inom vårt företagssegment, Business Finance, har vi sett en god aktivitet under året och en ökad rekrytering av nya kunder samt en ökad efterfrågan på finansiering. Året avslutades starkt på samtliga marknader och särskilt positiv var utvecklingen i Finland där volymökning blev historiskt stor. Under året har vi sett över risken i vår låneportfölj och valde att skifta ut gamla lån då vi avvecklat engagemang i företagsobligationer och fastighetsexponeringar.

Avidas satsning på marknaden för finansiella sponsorer – Debt Financing – visade på en mycket positiv utveck-

ling då det dedikerade teamet gjorde flera stora affärer under året. Avida börjar nu på riktigt bli en aktör att räkna med för de lite mer komplexa finansieringsbehov som finns vid till exempel företagsförvärv.

MINSKADE KOSTNADER OCH STABILA KREDITFÖRLUSTER

Kostnaderna har minskat under året i relation till våra intäkter och K/I-talet för helåret landar på 0,38. Konsultväxling där vi ersatt konsulter med egen personal har bidragit positivt till kostnadsutvecklingen men även IT-kostnaderna generellt har minskat under året. Kreditförlusterna minskade med 8 % under året och förlusterna i relation till volymutvecklingen är fortsatt stabila.

FÖRSÄLJNING AV PORTFÖLJ AV FÖRFALLNA KREDITER I FINLAND

Under årets tredje kvartal sålde Avida portföljen av förfallna konsumentkrediter i Finland till inkassobolaget Mohdi. Affären i Finland var den första strukturerade försäljningen av den här typen för Avida men kommer med stor sannolikhet följas av flera framöver. Försäljning av förfallna fordringar är strategiskt viktigt då det inte är inom Avidas strategi att förvalta förfallna fordringar.

LIKVIDATION AV INKASSOVERKSAMHET I NORGE

Under årets tredje kvartal beslutades att det dotterbolag till Avida som ägnar sig åt inkassoverksamhet i Norge – Avida Inkasso AS - ska likvideras. Flytten av bolaget och dess medarbetare till inkassobolaget Intrum kommer att slutföras under första kvartalet 2022. Förändringen gjordes av strategiska skäl då vi inte anser att inkassoverksamhet tillhör Avidas kärnaffär.



NYTT AFFÄRSSYSTEM

Utrullning av den nya affärsplattformen Stacc inleds under året då befintliga privatkunder och nyförsäljning på den norska privatmarknaden flyttades över till det moderna och kundvänliga system som Avida ska bygga framtidens affärsverksamhet på. Året avslutades med att etapp två av införandet slutfördes då även den svenska privatkundsaffären flyttades över till Stacc. Vi såg tidigt positiva effekter av plattformsväxten i Norge där kundens ansökningsprocess går mycket smidigare med ökade affärer som följd. Dessutom ökar vi kunskapen om våra kunders beteenden och deras behov då vi har åtkomst till mer kunddata som det nya systemet erbjuder. Nu återstår att genomföra samma förflyttning i den finska verksamheten. Därefter kommer även Avidas företagsaffär att flyttas till den nya plattformen. Vår övertygelse är att vi, när övergången är gjord på samtliga marknader, kommer få nöjdare kunder som stannar hos oss längre. Vi kommer också kunna erbjuda dem fler och bättre produkter och tjänster.

VÄSENTLIGA AVTAL

Den rättsliga tvist som pågått under 2021 med den externa partnern som hantlerat förfallna krediter åt Avida har nu nått en slutpunkt då en gemensam förlikning nåddes direkt efter årsskiftet 2021/2022. Överenskommelsen innebär att parterna inte längre har några finansiella krav på varandra och den finansiella effekt som uppgörelsen förde med sig belastar Avidas fjärde kvartal 2021.

NYTT STOCKHOLMSKONTOR KLART FÖR INFLYTTNING

Vid årsskiftet stod Avidas nya Stockholmskontor klart för inflyttning. En ny modern lokal som uppmuntrar och underlättar samverkan och kreativt teamarbete. Tidigare har verksamheterna i Oslo och Helsingfors flyttat till moderna och centralt belägna kontorslokaler. Att kunna erbjuda alla medarbetare en arbetsplats där de vill vara och där det finns optimala förutsättningar för att kunna vara kreativa tillsammans är centralt för oss på Avida.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODEN

1 januari tillträdde jag som ny CEO på Avida. I samband med mitt tillträde återgick Pehr Olofsson, som varit interim CEO under 2021, till sin ordinarie roll som CFO.

Vi har en väl förankrad långsiktig strategi, ett kundanpassat produktutbud, ett robust och modernt affärssystem och vi ser en ökad efterfrågan på finansieringslösningar. Det sammantaget ger utmärkta förutsättningar för våra engagerade medarbetare att kunna fortsätta leverera lönsam tillväxt.

Stockholm 29 april 2022

Tine Wollebekk
CEO

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

MVD



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

erbjuds endast till de kunder som vi anser vara finansiellt stabila och som därför har råd med det lån de får.

2. FÖRHINDRANDE AV EKONOMISK BROTTSLIGHET OCH TERRORIST-FINANSIERING

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

3. MÅNAR OM VÅRA MEDARBETARE OCH VÅR KULTUR

Vi tror på riktigt att våra medarbetare och vår kultur är vad som ger oss en konkurrensfördel. För att nå vårt gemensamma mål har vi kommit överens om de principer som ska gälla. Dessa principer representerar vårt sätt att arbeta och göra affärer. De är vår sanning och vi tar dem på allvar. Vi 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 vi mäter resultatet av vårt arbete varje år.

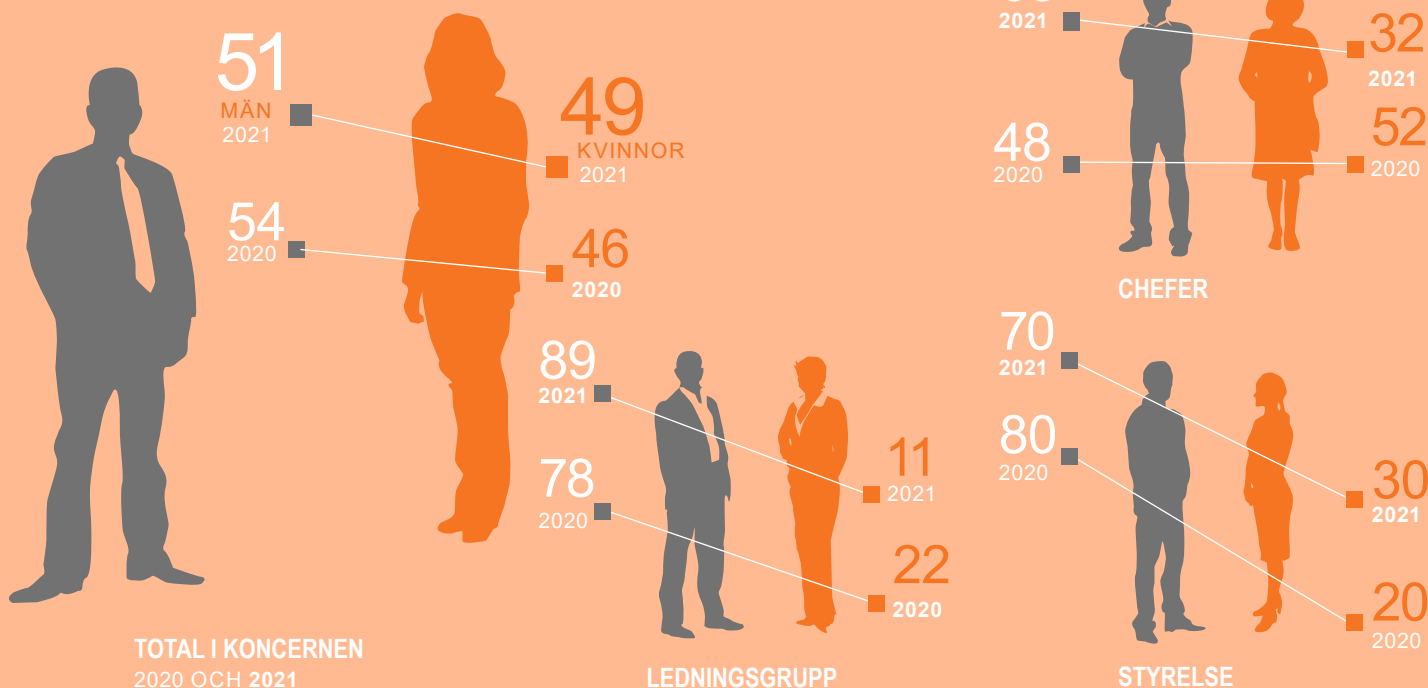
3.2 HITTA OCH BEHÅLLA RÄTT KOMPETENS

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 att ha maximalt 20 % personalomsättning.

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

	2021	2020
Personalomsättning % (Långsiktigt mål 20 %)	19,8	24,0
NYCKELTAL		
Totalt antal anställda	136	126
Sjukfrånvaro %, totalt. (Långsiktigt mål maximalt 3 %)	2,14	2,43

KÖNSFÖRDELNING %



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

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

3.4 VI SKAPAR FRAMGÅNG

Vi tror att Avida kan bli den ledande långgivaren 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, som gör att vi umgås med varann på ett informellt sätt. Det är självklart för oss att alla medarbetare behandlas lika oavsett kön, religion, sexuell läggning eller etnisk bakgrund.

4. VI FÖRBÄTTRAR OSS KONTINUERLIGT

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

vi gör 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 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.

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

Återvinning: Vi källsorterar förpackningar, elskrot, 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 38 % under 2021 jämfört med 2020.

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, antikorrupktion 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 miljö- eller AML-risk i vår kreditprövnings- eller utvärderingsprocess 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-policy 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 säkerställer vi att alla kreditbeslut som fattas görs på solid grund av kunskap om kundens förmåga att kunna återbetala lånet till Avida.
FÖRHINDRANDE AV EKONOMISK BROTTSLIGHET OCH TERRORISTFINANSIERING	Avidas produkter och tjänster kan användas för olaglig verksamhet.	Avida strävar efter att aldrig medverka eller möjliggöra ekonomisk brottslighet eller 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 jobbar aktivt med att höja medarbetarnöjdheten och hålla personalomsättningen samt sjukskrivningstal på en rimlig nivå.
MÄNNISKORS LIKA VÄRDE	Brister i jämställdhet och mångfald.	Vi är noggranna med att visa alla individer respekt och värna deras integritet och rätt till lika behandling.
VI BEGRÄNSAR VÅR BELASTNING PÅ MILJÖN	Genom att bedriva verksamheten på ett resursslösande sätt inverka negativt på miljön.	Vi ska minimera och förebygga den negativa miljöpåverkan vår kontorsdrift ger upphov till, framförallt genom att minimera miljöpåverkan från våra persontransporter och minska vår energiförbrukning och vår resursanvändning.

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 2021 hade Avida cirka 45 aktieägare enligt det av Euroclear Sweden förda aktieägareregistret. 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 4 augusti 2020.

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

Bolagsstämman har under 2021 inte bemyndigat styrelsen att besluta att bolaget ska ge ut nya aktier eller förvärva egna aktier.



INTERN KONTROLL OCH RISKHANTERING

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

SYSTEM FÖR INTERN KONTROLL OCH RISKHANTERING AVSEENDE DEN FINANSIELLA RAPPORTERINGEN

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

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

KONTROLLMILJÖ

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

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

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

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

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

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

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

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

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



FÖRVALTNINGSBERÄTTTELSE

Styrelsen och verkställande direktören för Avida Finans AB (publ), org. nr 556230-9004, får härmed avge årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 2021-01-01 – 2021-12-31.

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 med bra villkor. 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. Via det norska dotterbolaget Avida Inkasso AS med org nr: 913 778 367, tillhandahålls inkasso- och kreditupplysningsverksamhet i Norge.

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

Vår omvärld påverkades även under 2021 av Covid-19. Detta har inte fått några märkbara konsekvenser i vår kreditkvalitet. Dock följer vi utvecklingen noga och är förberedda på att en del negativa konsekvenser kan komma att uppstå i kölvattnet av Covid-19.

Efter årets utgång har en geopolitisk kris blossat upp i och med Rysslands invasion av Ukraina. Detta har i skrivande stund inte fått några märkbara konsekvenser. På kort sikt så tror vi inte heller att affären påverkas i någon större omfattning. På längre sikt så kan vi komma att få negativa effekter gällande finansiering i kölvattnet av stigande räntor och försämrad kreditkvalitet.

ÄGARSTRUKTUR

Avida Finans AB (publ) ägs sedan 2020 av KKR som har det bestämmande inflytandet för 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 2021.

Aktieägare	Antal aktier	Andel av utestående aktier %
KKR	43,557,915	61,76
Andenes Investments S.L	11,661,594	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
Summa		99,59

TILLVÄXT

Avida har vuxit under året både på konsument- och företagsmarknad. Låneportföljen har vuxit med 11 % till 11 076 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 Finland samt att existerande kunder haft ett större antal fakturor att finansiera. Tillväxten inom konsument segmentet är främst drivet av tillväxt i Sverige och Finland. Under årets andra halva kom även rekryteringen i Norge igång ordentligt. Detta efter vi migrerade över på en ny affärsplattform, vilket öppnat upp större möjligheter till att effektivt rekrytera nya kunder.

AFFÄRSOMRÅDE FÖRETAG - BUSINESS FINANCE

Inom företagssegmentet har arbetet fortskridit 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. Skiftet från kundrelationer inom B2C-segmentet med högre risk kopplat till factoringprodukten till mer långsiktig hållbara relationer med större företag inom B2B-segmentet påbörjades under 2020 och har fortsatt under 2021. I år har fokus legat på att få ner exponeringar inom fastigheter och i exponeringar i form av företagsobligationer. Därmed har risken i portföljen minskat ytterligare under året. Avida har ett tydligt fokus på att approacha kunder som ska bidra med god och stabil intjäning över tid då factoring och/eller i kombination med lån numer kan ses som ett likviditetsverktyg över tid.

Kreditprocessen för samtliga produkter genomgick under 2019 och 2020 en kraftig automatisering för att kunna hantera ökad affärsvolym och för att fortsatt kunna fatta väl avvägda affärsbeslut och denna utveckling har fortsatt under 2021. Risklimiter har reviderats och uppdaterats för att bättre reflektera vår underliggande risk samt snabbare fånga upp om vi skulle hamna i problem. Sammantaget har det lett till en förbättrad kreditkvalitet med lägre kreditförluster samt en förbättrad riskjusterad marginal.

Bolaget har byggt en organisation som klarar av allt mer

komplexa affärer i en internationell miljö och tack vare det har bolaget vunnit flertalet nya stora affärer under året. Lån till företag är en marknad med fortsatt stor potential och Avida har fortsatt bygga upp affären metodiskt under året och är nu redo att öka volymerna. Affärsområdet har som följd av den speciella förutsättningar Covid-19 medfört tappat fart i volymtillväxten då införsäljningsprocesserna blivit längre samt att våra klienters omsättning minskat vilket påverkar finansierade volymer inom fakturaköp. Det blev dock tydligt i slutet av året att factoring tjänar ett gott syfte att stärka ett bolags rörelsekapital, då volymtillväxten tilltog markant. Inom företagslån har dock tillväxten varit trögare. Med en stabil grund på plats är Business Finance dock även framåt ett strategiskt viktigt satsningsområde för Avida och vi är väl positionerade för tillväxt både inom factoring och företagslån.

AFFÄRSOMRÅDE KONSUMENT - CONSUMER FINANCE

Inom privatsegmentet har efterfrågan på att refinansiera sina lån till billigare lån fortsatt under året. Efterfrågan är starkast i Sverige och Finland där Avida med sin långa erfarenhet fortsatt växa under året. Som följd av regleringar för räntetak på den finska marknaden har den nyanskaffade volymen tagits in till lägre marginal men således även lägre risk. Den Finska myndigheten beslutade dock att ta bort räntetaket under årets sista kvartal, vilket innebar en något ökad volym jämfört med tidigare under året. I Norge intog Avida en avvaktande position i början av 2019 pga av nya förutsättningar med ny reglering, nya lagar samt det nya skuldregistret som ändrade förutsättningarna rejält för den norska marknaden Avida återupptog rekryteringen i slutet av 2020. Under 2021 så har rekryteringen legat på stabila nivåer och vi har återigen sett en tillväxt i den norska portföljen.

Affärsområdet har växt stadigt under året och även om konkurrensen är tuff så ser Avida att strategin att fokusera på låga kostnader som gör att kunden får en lägre ränta fungerar i en marknad som fokuserar på pris primärt.

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

INLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN

En av marknadens bästa räntor och ett mycket effektivt inlåningssystem har gett en fortsatt god tillströmning av spar-kunder. Inlåningen är och kommer fortsättningsvis att vara en viktig finansieringskälla för bolaget. Under 2017 började koncernen med inlåning i Norge. Sedan våren 2019 kan Avida också erbjuda inlåning i euro via ett samarbete med den europeiska inlåningsplattformen Raisin. Under 2020 bredade man basen för inlåning i euro genom att samarbetet med Deposit Solutions initierades. Genom dessa inlåningar får Avida en naturlig hedging av utlåningen i Finland och minskar därmed valutarisken i sin verksamhet inom euro-området. Det arbete som gjordes under 2019 och 2020 har skapat en robust grund för vår finansiering och inlåning i

FLERÅRSÖVERSIKT KONCERNEN

	2021	2020	2019	2018	2017
MKR					
Räntenetto	773	724	538	425	317
Provisionsnetto	15	12	6	-	-
Resultat före kreditförluster	487	442	308	179	104
Kreditförluster, netto	-403	-437	-179	-97	-55
Rörelseresultat	84	5	129	82	48
Utlåning till kreditinstitut	1 619	1 085	1 790	852	835
Utlåning till allmänheten	11 076	9 979	8 353	5 435	2 858
Inlåning från allmänheten	11 893	10 160	9 111	5 547	3 272
Eget kapital	1 367	1 323	1 069	717	536
Soliditet (%)	10,0	11,2	10,1	10,8	13,8
K/I relation	0,38	0,39	0,46	0,58	0,67
Avkastning på eget kapital (%)	4,6	0,7	10,9	10,4	9,0
Avkastning på totala tillgångar %	0,6	0,0	1,5	1,6	1,6
Total kapitalrelation (%)	14,7	17,8	16,9	18,9	25,2
Reserveringsgrad (%)	7,1	6,1	3,2	2,8	4,2
Antal anställda	145	123	115	109	104

Information om hur nyckeltalen räknats fram finns under avsnittet Definitioner på sidan 67.

samtliga valutor har varit tillförlitlig och reagerar på ett önskat sätt då inlåningsräntor förändras. Kostnaden för Avidas finansiering har gått ner under året då tillgången på inlåning varit god samtidigt som utlåningstillväxten inte varit lika kraftig som tidigare år.

INTÄKTER

Räntenettet för koncernen har ökat med 7 % från föregående år. Ökningen är hänförlig till ökade utlåningsvolymerna inom såväl Consumer Finance som Business Finance samt en minskad finansieringskostnad. Räntenettet för konsumentfordringar har ökat med 35 % till 563 mkr. Inom affärsområdet Business Finance har räntenettet för factoring ökat med 4 % till 128 mkr som följd av högre finansierade volymer jämfört med föregående år. Räntenettet för corporate loans har minskat med 13 % till 94 mkr för 2021.

KOSTNADER

Omkostnaderna ökade under 2021 med 5 % jämfört med 2020 till 300,6 mkr. Kostnadsökningen är en följd av att Avida vidtagit flera långsiktiga åtgärder. Dels har Avida rekryterat under året för att supportera framtida tillväxt inom Business Finance samt stärka upp kontrollfunktioner. Vidare har det under året beslutats att byta system för låneplatt-

form för Consumer Finance samt delar av Business Finance vilket medfört ökade konsultkostnader. Samtidigt har den underliggande affären, både inom konsument- och förstagssegmentet, inte ökat kostnaderna nämbart under året.

KREDITFÖRLUSTER

Kreditförlusterna minskade (-8%) under året och totala kreditförluster uppgår för 2021 till 402,9 (436,6) mkr. Detta är främst drivet av Consumer Finance där vi sett en ökad kreditkvalitet under året. Vi såg en engångseffekt av uppgörelsen med den externa part som hanterat våra förfallna lån under 2020. Effekten har belastat kreditförlusterna inom Consumer Finance med 10 mkr. För en mer detaljerad bild av utvecklingen av de förväntade kreditförlusterna i respektive Stage hänvisas läsaren till not 14 för Utlåning till allmänheten. Den underliggande kreditkvaliteten är fortsatt god och håller sig väl inom Avidas förväntade förlustnivåer för perioden. Kreditförlusterna inom Business Finance är under året fortsatt mycket låga.

RESULTAT

Koncernen redovisar ett resultat före skatt på 83,7 mkr vilket är en ökning med 78,7 mkr från 2020. Ökningen hänförs till ökade volymer, minskade finansieringskostnader och

minskade kreditförluster.

LIKVIDITET OCH KAPITALBEHOV

Avida Finans AB (publ) hade per den 2021-12-31 en kapitalbas på 1 603,6 mkr. Avidas totala kapitalrelation, definierad som total kapitalbas genom total riskexponering, uppgick till 14,74 %. Avidas konsoliderade situation hade per den 2021-12-31 en kapitalbas på 1 610,9 mkr. Den konsoliderade situationens totala kapitalrelation, definierad som total kapitalbas genom total riskexponering, uppgick till 14,77 %. Det innebär att Avida väl uppfyllde kraven på kapitalrelationer och buffertar vilket framgår av not 28 för Kapitältäckning.

Bolagets inlåning från allmänheten har ökat med 17 % och uppgår till 11 893 (10 160) mkr. Avidas likviditet består av tillgodohavanden hos centralbanker, belåningsbara stats-skuldförbindelser och utlåning till kreditinstitut och uppgår totalt till 2 483 mkr.

PERSONAL

Antalet anställda inom koncernen ökade något under året och medelantalet anställda uppgick till 145 (123) varav 71 (60) kvinnor och 74 (63) 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 2021. Rapporten finns att tillgå på sidan 11.

VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

I Avida utsätts genom sin verksamhet för ett antal olika risker. Utifrån verksamhetens art är det främst risker förknippade med kreditrisk, likviditetsrisk, marknadsrisk och operativ risk som Avida utsätts för. Avidas riskhantering regleras i bolagets riskpolicy, vilken fokuserar på effekterna av en oförutsägbar finansiell marknad och hur Avida på bäst och mest effektivt sätt kan begränsa negativa effekter på bolagets finansiella resultat. Styrelsen upprättar policier för såväl den övergripande riskhanteringen som de mer specifika riskerna inom kreditrisk, valutarisk, ränterisk och operativa risker. Den praktiska riskhanteringen sköts av företagsledningen i enlighet med de av styrelsen fastställda policier.

RISKHANTERING

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

I samband med Coronapandemins utbrott valde Avida att utöka sin likviditetsbuffert för att stå rustade för den osäkerhet man såg på kort och lång sikt. För en mer utförlig beskrivning av koncernens riskhantering och kapitältäckning hänvisas till not 3 och not 28.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER RÄKENSKAPSÅRET

Under året har arbetet med att byta plattform för konsumentlåneportföljen fortskridit enligt plan. Förutom att nyförsäljning till privatkunder i Sverige och Norge flyttats till den nya plattformen har även den befintliga portföljen i Norge migrerats. Positiva effekter syns redan av plattformsbytet i form av en mer effektiv ansökningsprocess för kunden samt förbättrade möjligheter att insamla data avseende kundbeteende och kundbehov. Projektet med plattformsbytet för konsumentlåningsaffären beräknas slutföras för återstående marknader under första halvåret 2022.

Dotterbolaget Avida Inkasso AS kommer likvideras enligt beslut som fattades under det fjärde kvartalet. Flytten av bolaget och dess medarbetare till inkassobolaget Intrum kommer att slutföras under 2022. Förändringen motiveras av en renodling av bolagets strategi, som i dagsläget inte inrymmer inkassoverksamhet.

En lyckad försäljning av förfallna fordringar i Finland genomfördes under det tredje kvartalet med neutral resultat-effekt. Affären var den första strukturerade försäljningen av den här typen för Avida, men 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.

Covid-19 har liksom 2020 varit ett inslag i vår vardag. Vi har under året anpassat vårt arbete efter situationen och har under vissa delar av året jobbat hemifrån. Vi har följt rekommendationerna från myndigheterna i respektive land så långt det varit möjligt. Covid-19 har inte haft någon märkbart negativt resultat på affären gällande både tillväxt och kreditkvalitet. Det är dock för tidigt att göra en analys över de mer långsiktiga effekterna av Covid-19 i vår affär.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER BALANSDAGENS UTGÅNG

Den 1 januari 2022, tillträdde Tine Wollebekk som nu 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 årsredovisningen 2020, nådde en förlikning den 11 januari 2022. Överenskommelsen innebar 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. Den ekonomiska uppgörelsen innebar en nedskrivning på 10 mkr för Avida, vilket har redovisats under kreditförluster i december 2021.

Under första kvartalet 2022 inleddes Rysslands invasion av Ukraina. Det är i dagsläget svårt att överblicka de ekonomiska konsekvenserna detta kan medföra för Avidas verksamhet. Bolaget följer utvecklingen noga och organisationen är beredd att agera fär att Avida och dess kunder ska påverkas i så liten omfattning som möjligt.

FÖRVÄNTAD FRAMTIDA UTVECKLING

Under 2022 kommer Avida fortsätta satsa på lönsam tillväxt med bibehållna kostnadsnivåer, god kontroll på kostnader och kreditkvalitet. För Avida kommer alltid lönsamhet och god kreditkvalitet att gå före tillväxt och särskilt under de i dagsläget rådande makroekonomiska omständigheterna. Bolaget kommer fortsatt att vara koncentrerade på att låna ut pengar till företag och privatpersoner med målet att bli

bäst på marknaden med en högt specialiserad och effektiv organisation.

Under året kommer Avida fortsätta att noga följa kundernas behov och följa med dit deras affärer tar dem. Som ett led i det arbetet fortsätter implementationen av Avidas nya låneplattform. Den nya plattformen kommer vara en viktig grund för att kunna skala upp den affären både inom consumer finance och business finance.

Avida kommer även fortsatt att kunna skapa en mycket god avkastning med god riskspridning samtidigt som bolaget skapar värde för sina kunder. Den starka tillväxt som Avida genererat hittills bedöms kunna fortsätta även de kommande åren med hänsyn tagen till konjunktorens utveckling och andra externa faktorer. Trots den osäkerhet som föreligger i de makroekonomiska prognoserna förväntas bolaget kunna generera resultat i paritet med och bättre än 2019 redan under 2022. 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 också lite för tidigt att säga hur det kommer att påverka oss direkt och indirekt. Det är dock tydligt att inflationen har tagit fart ordentligt, vilket gör att framtida räntehöjningar sannolikt kommer närmare. Detta kan få till följd att vår finansiering går upp och vi får en marginalpress på vårt räntenetto. Vi planerar för ett antal olika scenarion för att på bästa sätt kunna motverka denna potentiella risk.

FÖRSLAG TILL VINSTDISPOSITION

MKR	
Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel:	
Övrigt tillskjutet kapital	196 664 792
Balanserade vinstmedel	1 115 804 638
Årets resultat	59 828 190
Totala tillgängliga vinstmedel att disponera	1 372 297 620
Styrelsen och VD föreslår att vinstmedlen disponeras så att i ny räkning överförs kronor:	
Övrigt tillskjutet kapital	196 664 792
Balanserade vinstmedel	1 115 804 638
Summa balanserade vinstmedel	1 372 297 620



▶ FINANSIELLA RAPPORTER OCH NOTER

Rapport över resultat i koncernen

	NOT	2021-01-01	2021-12-31	2020-01-01	2020-12-31
MKR					
Ränteintäkter	5		903,9		919,7
Räntekostnader	5		-131,2		-195,7
RÄNTENETTO	5		772,7		724,0
Provisionsintäkter	6		15,2		11,5
PROVISIONSNETTO	6		15,2		11,5
Nettoresultat av finansiella transaktioner	7		-0,9		-8,1
Övriga rörelseintäkter			0,3		0,6
SUMMA RÖRELSEINTÄKTER			787,3		728,0
Allmänna administrationskostnader	8		-275,6		-259,3
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	16,17,29		-25,0		-27,3
SUMMA KOSTNADER FÖRE KREDITFÖRLUSTER			-300,6		-286,6
RESULTAT FÖRE KREDITFÖRLUSTER			486,6		441,6
Kreditförluster, netto	9		-402,9		-436,6
RÖRELSERESULTAT			83,8		5,0
RESULTAT FÖRE SKATT			83,8		5,0
Skatt	10		-21,5		-3,0
ÅRETS RESULTAT			62,3		2,0

Rapport över totalresultat i koncernen

	NOT	2021-01-01	2021-12-31	2020-01-01	2020-12-31
MKR					
ÅRETS RESULTAT			62,3		2,0
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen					
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet (netto efter skatt)			1,0		3,6
Summa poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen			1,0		3,6
ÅRETS TOTALRESULTAT			63,3		5,6

Rapport över finansiell ställning i koncernen

	NOT	2021-12-31	2020-12-31
MKR			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	11	327,2	220,5
Belåningsbara statsskuldssförbindelser	12	537,0	443,9
Utlåning till kreditinstitut	13	1 618,1	1 085,3
Utlåning till allmänheten	14	11 076,6	9 979,1
Immateriella anläggningstillgångar	16	31,1	29,1
Materiella tillgångar	17,29	21,3	10,3
Aktuell skattefordran	10	43,5	20,4
Övriga tillgångar	18	46,2	43,8
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	19	8,2	16,4
SUMMA TILLGÅNGAR		13 709,1	11 848,8
SKULDER OCH AVSÄTTNINGAR			
Inlåning från allmänheten	20	11 892,6	10 159,9
Derivatinstrument	21	24,9	7,5
Övriga skulder	22	151,6	87,5
Uppskjuten skatteskuld	10	0,1	0,1
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	23	25,9	24,6
Efterställda skulder	24	247,3	246,6
SUMMA SKULDER		12 342,4	10 526,2
EGET KAPITAL			
Aktiekapital		12,8	12,8
Bundna reserver		1,8	1,8
Övrigt tillskjutet kapital	25	1 120,0	1 118,6
Balanserad vinst inkl Årets resultat		232,1	189,4
SUMMA EGET KAPITAL		1 366,7	1 322,6
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		13 709,1	11 848,8

Rapport över förändringar i eget kapital i koncernen

2021-12-31					
MKR					
	AKTIEKAPITAL	BUNDA RESERVER	ÖVRIGT TILLSKJUTET KAPITAL	BALANSERAD VINST INKL. PERIODENS RESULTAT	TOTALT
Ingående balans per 2021-01-01	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	-	-	-	-	-
Transaktioner inom det bestämmande inflytandet	-	-	-	-	-
Utgående balans per 2021-12-31	12,8	1,8	1 120,0	232,1	1 366,7

2020-12-31					
MKR					
	AKTIEKAPITAL	BUNDA RESERVER	ÖVRIGT TILLSKJUTET KAPITAL	BALANSERAD VINST INKL. PERIODENS RESULTAT	TOTALT
Ingående balans per 2020-01-01	6,1	1,8	846,8	214,4	1 069,1
Periodens totalresultat	-	-	-	5,6	5,6
Varav redovisat i resultaträkningen	-	-	-	2,0	2,0
Varav redovisat i övrigt totalresultat	-	-	-	3,6	3,6
Primärkapitaltillskott, AT1	-	-	1,3	-	1,3
Räntor och utdelningar på primärkapitalinstrument	-	-	-	-21,0	-21,0
Transaktioner med aktieägare					
Optionsprogram	-	-	-	-4,0	-4,0
Nyemission	1,0	-	270,5	-	271,5
Transaktioner inom det bestämmande inflytandet	5,7	-	-	-5,7	-
Utgående balans per 2020-12-31	12,8	1,8	1 118,6	189,4	1 322,6

Transaktioner inom det bestämmande inflytandet har uppstått i koncernens eget kapital om 5,7 MSEK och är hänförlig till den nedströmsfusion som ägt rum under 2020. Tidigare redovisades Avida Holding AB:s aktiekapital som koncernens aktiekapital. Som följd av fusionen har Avida Finans AB blivit moderföretag i koncernen varpå Avida Finans AB:s aktiekapital utgör koncernens aktiekapital.

Rapport över kassaflöden i koncernen

	2021-12-31	2020-12-31
MKR		
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	83,7	5,0
Varav inbetalda räntor	868,3	866,3
Varav utbetalda räntor	-131,2	-156,8
<i>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet</i>		
Orealiserade kreditförluster (reserveringar)	367,9	394,4
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	25,0	27,3
Övriga ej kassaflödespåverkande poster	-	-
Betald inkomstskatt	-64,3	-21,3
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	412,3	405,4
Förändring av den löpande verksamhetens tillgångar och skulder		
Ökning (-) / Minskning (+) utlåning till allmänheten	-1 464,1	-2 021,0
Ökning (-) / Minskning (+) av övriga tillgångar	19,0	-6,9
Ökning (-) / Minskning (+) av inlåning från allmänheten	1 733,2	1 048,2
Ökning (-) / Minskning (+) av övriga skulder	73,1	-34,2
Kassaflöde från den löpande verksamheten	773,5	-608,5
Investeringsverksamheten		
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-1,0	-0,5
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-19,9	-3,8
Investering belåningsbara statsskuldförbindelser	-93,1	-194,8
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-114,0	-199,1
Finansieringsverksamheten		
Ränteutdelning	-19,1	-19,6
Nyemission	-	271,7
Avveckling optionsprogram	-	-4,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-19,1	248,2
Periodens kassaflöde	640,4	-559,4
Likvida medel vid periodens början	1 305,8	1 861,9
Omräkningsdifferens likvida medel	-0,3	3,3
Likvida medel vid periodens slut	1 945,9	1 305,8

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.

Rapport över resultat i moderbolaget

	NOT	2021-01-01	2021-12-31	2020-01-01	2020-12-31
MKR					
Ränteintäkter	5		892,4		906,7
Räntekostnader	5		-131,1		-195,6
RÄNTENETTO	5		761,3		711,1
Provisionsintäkter	6		15,2		11,5
PROVISIONSNETTO	6		15,2		11,5
Nettoresultat av finansiella transaktioner	7		-1,0		-8,2
Övriga rörelseintäkter			0,9		1,3
SUMMA RÖRELSEINTÄKTER			776,4		715,7
Allmänna administrationskostnader	8		-274,7		-258,4
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	16,17,29		-18,0		-20,0
SUMMA KOSTNADER FÖRE KREDITFÖRLUSTER			-292,8		-278,4
RESULTAT FÖRE KREDITFÖRLUSTER			483,7		437,3
Kreditförluster, netto	9		-402,8		-436,2
RÖRELSERESULTAT			80,9		1,1
RESULTAT FÖRE SKATT			80,9		1,1
Skatt	10		-21,0		-2,2
ÅRETS RESULTAT			59,8		-1,1

Rapport över totalresultat i moderbolaget

	NOT	2021-01-01	2021-12-31	2020-01-01	2020-12-31
MKR					
ÅRETS RESULTAT			59,8		-1,1
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen					
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet (netto efter skatt)			0,3		3,9
Summa poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen			0,3		3,9
ÅRETS TOTALRESULTAT			60,1		2,9

Rapport över finansiell ställning i moderbolaget

	NOT	2021-12-31	2020-12-31
MKR			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanken	11	327,2	220,5
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	12	537,0	443,9
Utlåning till kreditinstitut	13	1 606,1	1 075,0
Utlåning till allmänheten	14	11 073,2	9 977,8
Aktier och andelar i koncernföretag	15	2,0	2,0
Immateriella anläggningstillgångar	16	30,9	28,9
Materiella tillgångar	17,29	1,3	1,6
Aktuell skattefordran	10	43,9	21,4
Övriga tillgångar	18	46,5	44,3
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	19	7,7	14,6
SUMMA TILLGÅNGAR		13 675,8	11 830,0
SKULDER OCH AVSÄTTNINGAR			
Inlåning från allmänheten	20	11 892,6	10 159,9
Derivatinstrument	21	24,9	7,5
Övriga skulder	22	128,8	76,1
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	23	25,4	24,1
Efterställda skulder	24	247,3	246,6
SUMMA SKULDER		12 318,9	10 514,2
EGET KAPITAL			
Aktiekapital		12,8	12,8
Reservfond		1,8	1,8
Fond för utvecklingsutgifter		29,8	25,3
Primärkapital	25	196,7	195,3
Balanserad vinst inkl Årets resultat		1 115,8	1 080,7
SUMMA EGET KAPITAL		1 356,9	1 315,9
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		13 675,8	11 830,0

Rapport över förändringar i eget kapital i moderbolaget

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	
Ingående balans per 2021-01-01	12,8	25,3	1,8	195,3	1 080,7	1 315,9
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 ¹	-	-	-	-	-	-
Optionsprogram	-	-	-	-	-	-
Utgående balans per 2021-12-31	12,8	29,9	1,8	196,6	1 115,7	1 356,9
2020-12-31						
MKR						
	BUNDET EGET KAPITAL			FRITT EGET KAPITAL		TOTALT
	AKTIEKAPITAL	FOND FÖR UTVECKLINGS- UTGIFTER	RESERV- FOND	ÖVRIGT TILLSKJUTET KAPITAL	BALANSERAD VINST INKL. PERIODENS RESULTAT	
Ingående balans per 2020-01-01	12,8	24,4	1,8	194,0	811,4	1 044,4
Periodens totalresultat	-	-	-	-	-18,1	-18,1
Varav redovisat i resultaträkningen	-	-	-	-	-1,1	-1,1
Varav redovisat i övrigt totalresultat	-	-	-	-	-17,0	-17,0
Omföring av utvecklingsutgifter	-	0,9	-	-	-0,9	-
Primärkapitaltillskott, AT1	-	-	-	1,3	-	1,3
Räntor och utdelningar på primärkapitalinstrument	-	-	-	-	-21,0	-20,5
Fusionsdifferens i samband med fusion av Avida Holding AB	-	-	-	-	18,2	18,2
Transaktioner med aktieägare						
Aktieägartillskott ¹	-	-	-	-	270,0	270,0
Optionsprogram	-	-	-	-	-	-
Utgående balans per 2020-12-31	12,8	25,3	1,8	195,3	1 080,7	1 315,9

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

1) Aktieägartillskott om 270 MSEK har skett från Avida Holding AB till Avida Finans AB före det att fusionen av Avida Holding AB ägde rum den 20 november 2020.

Rapport över kassaflöden i moderbolaget

	2021-12-31	2020-12-31
MKR		
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	80,9	1,1
Varav inbetalda räntor	857,3	853,2
Varav utbetalda räntor	-131,2	-156,8
<i>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet</i>		
Orealiserade kreditförluster (reserveringar)	364,4	394,4
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	18,0	20,0
Övriga ej kassaflödespåverkande poster	-	-
Betald inkomstskatt	-64,2	-21,7
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	399,1	394,8
Förändring av den löpande verksamhetens tillgångar och skulder		
Ökning (-) / Minskning (+) utlåning till allmänheten	1 459,1	-2 022,7
Ökning (-) / Minskning (+) av övriga tillgångar	18,4	-1,9
Ökning (-) / Minskning (+) av inlåning från allmänheten	1 732,8	1 048,5
Ökning (-) / Minskning (+) av övriga skulder	78,3	-27,7
Kassaflöde från den löpande verksamheten	769,5	-610,0
Investeringsverksamheten		
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-1,0	-0,5
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-19,9	-4,0
Investering belåningsbara statsskuldförbindelser	-93,1	-194,8
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-114,0	-199,3
Finansieringsverksamheten		
Ränteutdelning	-19,1	-19,6
Förändring efterställda skulder	-	-14,3
Nyemission	-	270,0
Fusionseffekt ¹	-	15,5
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-19,1	251,6
Periodens kassaflöde	636,4	-557,7
Likvida medel vid periodens början	1 295,6	1 849,4
Omräkningsdifferens likvida medel	0,7	3,9
Likvida medel vid periodens slut	1 933,9	1 295,6

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

1) Avser likvida medel, se not 30

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 Inkasso AS, org nr 913 778 367 som bedriver inkasso- och kreditupplysningsverksamhet i Norge. Under 2020 har en nedströms fusion ägt 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 Ladulåsgatan 65, Stockholm. Koncernens verksamhet beskrivs närmare i Förvaltningsberättelsen.

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

Årsredovisningen och koncernredovisningen för Avida Finans AB (publ) för räkenskapsåret 2021 godkändes av styrelsen och verkställande direktören för utfärdande den 29 april 2022 för beslut av stämman under 2022.

2 REDOVISNINGS- OCH VÄRDERINGSPRINCIPER

Koncernredovisningen för Avida Group är 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 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner.

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

Där inte annat framgår är redovisningsprinciperna för koncernen desamma som för moderbolaget.

BETYDANDE BEDÖMNINGAR OCH UPPSKATTNINGAR I DE FINANSIELLA RAPPORTERNA

Att upprätta de finansiella rapporterna i enlighet med lagbegrän-

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

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

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

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

NYA OCH ÄNDRADE STANDARDER SOM TILLÄMPAS AV KONCERNEN

Ändringar av IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 och IFRS 16 till följd av Referensräntereformen – Fas 2 som trädde i kraft från 1 januari 2021, tillämpas av Avida. Ändringarna avser redovisningsfrågor som uppstår när finansiella instrument som refererar till en IBOR-ränta övergår till en alternativ referensränta. De nya reglerna innehåller en praktisk lösning för de modifieringar som krävs av referensräntereformen, vilka ska hanteras som förändringar av rörlig ränta. 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. Införandet har inte påverkat koncernens finansiella ställning, resultat eller kassaflöde.

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

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. Under 2020 fusionerades Avida Holding in i Avida Finans AB (publ). Redovisningen av fusionen har gjorts med stöd av RedR9 - Redovisning vid nedströmsfusioner. Effekten i koncernens egna kapital framgår i uppställning för förändring av eget kapital i koncernen. Det bestämmande inflyttandet över dotterbolaget Avida Inkasso AS har emellertid inte förändrats som följd av fusionen. Detta då fusionen ger en förändring inom det bestämmande inflyttandet innebärandes att koncernens jämförelsesiffror motsvaras av de konsoliderade siffrorna som för 2019 redovisades i Avida Holding AB:s koncernårsredovisning. Detta innebär också att Avida Inkasso AS resultaträkning för hela 2020 räknats in i koncernens resultaträkning för 2020 i de konsoliderade rapporterna.

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 allokeras 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 samt finansiell ställning för de utländska filialerna och

dotterbolag som har en annan funktionell valuta än rapportvalutan, omräknas till koncernens rapportvaluta enligt följande:

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

Vid omräkning av de utländska filialernas och dotterbolagens redovisade resultat kan en differens uppstå i bolagets eget kapital pga de olika valutakurserna. Denna omräkningsdifferens 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 leasingkund 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.

Leasingkulden redovisas initialt till nuvärdet av koncernens framtida leasebetalningar. Leasingbetalningarna diskonteras med leasingavtalets implicita ränta om denna räntesats lätt kan fastställas, annars 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 leasingkulden ökar det redovisade värdet med ränta och minskar med utbetalda leasingavgifter. Därutöver ökar eller minskar leasingkulden 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 leasingkulden. 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 samt Räntekostnader

Ränteintäkter på fordringar och räntekostnader på skulder beräknas och redovisas med tillämpning av effektivräntemetoden. Effektivräntan är den ränta som gör att nuvärdet av alla uppskattade framtida in- och utbetalningar under den förväntade räntebindningstiden blir lika med det redovisade värdet av fordran eller skulden. Ränteintäkter och räntekostnader inkluderar i förekommande fall periodiserade belopp av erhållna avgifter som medräknas i effektivräntan, transaktionskostnader och eventuella rabatter, premier och andra skillnader mellan det ursprungliga värdet av fordran/skulden och det belopp som regleras vid förfall. Ränteintäkter redovisas på basis av tillgångarnas på bruttoredovisat värde för tillgångar i steg 1 och 2, och nettoredovisat värde 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.

Övriga rörelseintäkter

Övriga rörelseintäkter består av övriga intäkter.

PROVISIONSINTÄKTER

Moderbolaget och koncernen redovisar för 2021 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.

NETTORESULTAT AV FINANSIELLA TRANSAKTIONER

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

ALLMÄNNA ADMINISTRATIONSKOSTNADER

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

SKATT

Redovisade inkomstskatter innefattar skatt som skall betalas eller erhållas avseende aktuellt år, justeringar avseende tidigare aktuella skatter samt effekt av lämnat eller erhållt 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 realiserats, 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 värderade till verkligt värde via resultaträkningen värderas till verkligt värde exklusive transaktionskostnader. De tillgångar som berörs är valutaterminer och en fond innehållande högkvalitativa tillgångar som uppfyller kraven för att tillgodoräknas i LCR-syfte. Valutaterminerna redovisas i balansräkningen under posten Derivatinstrument. Fonden har i balansräkningen tagits upp under Belåningsbara Statsskuldsförbindelser. Alla värdeförändringar i dessa poster redovisas direkt i resultaträkningen under "Nettoresultat av finansiella transaktioner".

FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER SOM REDOVISAS TILL UPPLUPET ANSKAFFNINGSVÄRDE

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

taträkningen.

KASSAFLÖDESANALYS

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 förvärvsrelaterade kostnader och eventuella tilläggsköpeskillingar. Erhållna utdelningar redovisas under Nettoresultat av finansiella transaktioner.

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 i förändring av sannolikhet för fallissemang 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. Nedskrivning görs i de fall då det finns objektiva omständigheter som tyder på att tillgångens återvinningsvärde understiger det bokförda värdet. Redovisade kreditförluster reglerar värdet på tillgångens bokförda värde i balansräkning.

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

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

Kvalitativa beståndsdelar

För den kvalitativa delen inkluderar beräkningarna framåtblickande information baserat på en sammanvägning av tre tänkbara makroekonomiska scenarior: bas, optimistiskt och pessimistiskt. Dessa är per balansdagen värderade med följande vikter: bas 80%, optimistiskt 10% samt pessimistiskt 10%. Arbetslöshets- och ränteförändringar förväntas påverka PD och LGD och därmed den förväntade kreditförlusten. Variablerna tas fram i samband med bolagets kapital- och likviditetsutvärdering och är de variabler som har högst påverkan på bolagets kreditrisk. Tillgångar i steg 1 som tidigare varit i steg 2 eller steg 3 baserat på s k 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.

Tillkommande utgifter

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

Eventuella oavskrivna redovisade värden på utbytta komponenter, eller delar av komponenter, utrangeras och kostnadsförs i samband

med utbytet. Reparationer kostnadsförs löpande.

Avskrivningsprinciper

Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod.

Beräknade nyttjandeperioder:

- Inventarier 5 år

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

IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Programvara

Förvärvade programvarulicenser aktiveras på basis av de kostnader som uppstår 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.

ERSÄTTNINGAR TILL ANSTÄLLDA

Koncernens ersättningspolicy, som har offentliggjorts på koncernens hemsida (www.avidase.se), har beslutats av Avidas styrelse med beaktande av Finansinspektionens föreskrifter i FFFS 2011:1. Styrelsen har analyserat riskerna med det ersättningssystem som tillämpas mot bakgrund av att rörliga ersättningar utbetalas i mycket begränsad utsträckning och efter utformning som knappast kan påverka bolagets resultat- och balansräkning, bedömt riskerna med det tillämpade ersättningssystemet som mycket låga.

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

Pensionskostnader

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

MODERBOLAGETS REDOVISNINGSPRINCIPER

Moderbolaget, Avida Finans AB (publ) tillämpar lagbegränsad IFRS, vilket innebar att årsredovisningen är upprättad enligt IFRS med de tillägg och undantag som följer av Rådet för finansiell rapporteringsrekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer samt lagen.

Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) finns i verksamheten och att för dessa sätta lämpliga begränsningoch,

Skillnader i jämförelse med koncernen

De huvudsakliga avvikelserna mellan koncernens och moderbolagets redovisningsprinciper framgår nedan:

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.

Immateriella anläggningstillgångar

Utgifter hänförliga till egenutvecklad programvara redovisas i moderbolaget som kostnad i resultaträkningen.

Leasing

Förekommade leasingavtal är hänförliga till för verksamheten normala avtal och avser huvudsakligen kontorslokaler och kontorsutrustning. Avida Finans AB (publ) har valt att tillämpa IFRS 16 i koncernen då inga krav på att tillämpa IFRS 16 i juridisk person finns i enlighet med RFR 2.

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

Nedan följer reglerna om offentliggörande av information, CRR 575/2013 artikel 435(1).

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 kreditgivning 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 likviditetsutvärderingen 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. Under 2021 har Avida bytt Regelefterlevnadschef.

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

KREDITKVALITET

MKR	2021-12-31			2020-12-31		
	Företag	Privat	Totalt	Företag	Privat	Totalt
Utlåning till allmänheten, brutto	3 260,7	8 666,3	11 927,5	2 735,1	7 894,8	10 629,9
varav steg 1	3 163,9	6 781,9	9 945,8	2 653,8	6 308,5	8 962,3
varav steg 2	28,3	438,1	466,4	41,7	476,2	517,9
varav steg 3	68,5	1 446,7	1 515,2	39,6	1 110,1	1 149,7
Summa reserveringar	-72,2	-778,7	-850,9	-60,4	-590,4	-650,8
varav reserveringar steg 1	-8,1	-87,4	-95,5	-15,5	-96,2	-111,7
varav reserveringar steg 2	-3,7	-51,5	-55,2	-5,5	-57,4	-62,9
varav reserveringar steg 3	-60,4	-639,8	-700,2	-39,4	-436,8	-476,2
Utlåning till allmänhet, netto	3 188,5	7 887,6	11 076,6	2 674,7	7 304,4	9 979,1

KREDITKVALITET

MKR	2021-12-31				2020-12-31			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Utlåning till allmänheten								
Företagssektor								
Kreditbetyg låg till medel risk	3 151,8	24,6	51,8	3 228,2	2 638,3	36,2	-	2 674,5
Kreditbetyg högre risk	-	-	-43,7	-43,7	-	-	0,2	0,2
Summa	3 151,8	24,6	8,1	3 184,5	2 638,3	36,2	0,2	2 674,7
Privatsektor								
Kreditbetyg låg till medel risk	6 277,2	21,5	-	6 298,7	5 810,3	25,9	-	5 836,2
Kreditbetyg hög risk	416,9	365,1	806,9	1 588,9	402,0	392,9	673,3	1 468,2
Summa	6 694,1	386,6	806,9	7 887,6	6 212,3	418,8	673,3	7 304,4

ÅLDERSANALYS

MKR	2021-12-31			2020-12-31		
	Företag	Privat	Totalt	Företag	Privat	Totalt
Utlåning till allmänheten						
Fordringar ej förfallna	527,0	5 763,0	6 290,0	167,8	5 300,2	5 468,0
1-30	2 637,9	1 180,9	3 818,8	2 466,8	1 161,4	3 628,2
31-90	15,6	315,0	330,6	37,3	331,7	369,0
>90	8,3	628,7	637,0	2,8	511,1	513,9
Summa	3 188,5	7 887,6	11 076,6	2 674,7	7 304,4	9 979,1

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 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	Företagsutlåning
Privatlån	Factoring
Revolverande kredit	Företagslån

Gemensamt för all kreditgivning är att större kreditengagemang (kredittagarens samtliga egna förbindelser och anvarsförbindelser) omprövas minst en gång per år i behörig kreditbeviljande instans. Bolaget har inrättat limiter för hur stora engagemang som tillåts i syfte att hantera koncentrationsrisken mot enskilda motparter. Bolaget har även en god spridning av kreditrisk inom 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 vilket 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.

Privatutlåning

Privatlånen är krediter utan säkerhet med annuitetsbetalningar till privatpersoner i Sverige, Norge och Finland om maximalt motsvarande 500 TSEK 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, prövning av återbetalningsförmåga, scoringanalys av betalningsvilja och adekvata kundkännedomprocesser före kreditgivning. De automatiska processerna är utformade specifikt för det enskilda landet. Scoring tar hänsyn till såväl intern som extern information om den ansökande, såsom betalnings- eller ansökningshistorik. Kreditbeslutet fattas automatiskt baserat på regler som sätts av bolagets kredit- och priskommitté. Beslut som inte kan fattas enligt dessa regler går vidare till kredithandläggare som fattar kreditbeslutet i enlighet med instruktioner och givet beslutsmandat. Besluten påverkar erbjudandet när det kommer till belopp och ränta samt följs upp

och analyseras löpande av bolagets analysfunktion som 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 låg/medium inom ramen för bolagets riskkapit och därmed acceptabel givet en kontinuerligt bedömning av risk kontra avkastning som affären bidrar med.

Företagsutlåning

Portföljen för företagsutlåning utgörs av produkterna Factoring och Företagslån.

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

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

Fordringarna värderas till upplupet anskaffningsvärde och reserveras i enlighet med IFRS 9. Inom reserveringsprocessen kan reserven öka ifall det finns observerbara data i monitoreringen av krediterna.

Avidas bedömning av kreditrisk inom området för företagsutlåning är att den betraktas som låg/medium 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 riskkapit 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 2021-12-31 en mindre exponering i tillgångar värderade till verkligt värde

på 156,2 (97,6) mkr. Verkligt värde kan påverka resultatet till följd av förändringar i riskaptiten för kreditrisk på marknaden, dvs kredit-spreadrisken. Denna risk kan Avida enbart påverka genom att förändra exponeringen mot dessa tillgångar. Därför kapitaltäckar Avida för kredit-spreadrisk 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 valutakursexponeringar i balansräkningen.

VALUTAEXPONERING

Nettoexponering i SEK i respektive valuta	2021	2020
MKR		
EUR *)	42,3	-48,4
NOK *)	-0,8	9,9
Övriga *)	-0,7	-4,3

*) Bruttoexponering 2021 i EUR var motsvarande 5 074 286 211 SEK med valutaterminer om 250 296 269 SEK. EUR exponeringen uppstår av utlåning i Finland på 3,3 mdr och Sverige på 0,3 mdr. I NOK var bruttoexponeringen 2 791 639 405 SEK med valutaterminer om 827 396 426 SEK. NOK exponeringen uppstår av utlåning i Norge på 1,7 mdr. Bruttoexponeringen i övriga valutor var på 227 966 716 SEK med motverkande valutaterminer om 72 594 388 SEK.

RÄNTERISK

Ränterisk uppstår när det inte finns matchning i räntebindingstid mellan finansiering och tillgångar. Avida har mestadels både finansiering och tillgångar med kort räntebindingstid 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 18,9 mkr per 211231 (23,2 per 201231).

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 Legal risker. De kontrollområden som Avida arbetar med är: automatiska, behörighetsstyrning, beslut, dokumentation, dualitet, försäkringar, styrdokumentation, kompetens, kontinuitetsplaner, manuella, monitorering, rapportering, periodiska möten, allokering av ansvar, rutinbeskrivningar och utbildning. De områden som Avida strategiskt fokuserar på är automatiska och kompetens.

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

LIKVIDITETSRISK

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

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

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

Minsta storlek på likviditetsbufferten regleras genom styrelsebeslutad limit som är instituttspecifikt 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 riskaptit.

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 likviditetspåfrestningar finns möjlighet att justera inlåningsräntan för att attrahera ytterligare inlåning från allmänheten, minska utlåningstakten eller attrahera kapitalinjektioner för att stärka likviditetssituationen.

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

KÄNSLIGHETSANALYS

Nedan visas känslighet i resultatet på de ovan beskrivna riskerna.
Gällande kreditrisk så är den underliggande drivaren arbetslöshet
som är den enskild största drivaren för försämrade LGDs.

MARKNADS- OCH RÄNTERISK FÖR IN- OCH UTLÅNING

KONCERNEN	FINANSIELLT MÅTT	FÖRÄNDRING	2021	2020
Risker i inlåning från allmänheten				
Inlåningsräntan förändras	Resultat före skatt	+/- 1 procentenhet	+/- 115,1	+/- 105,6
	Förändring Eget Kapital	+/- 1 procentenhet	+/- 91,4	+/- 83,0
Risker i utlåning till allmänheten				
Utlåningsräntan förändras	Resultat före skatt	+/- 1 procentenhet	+/- 108,0	+/- 99,0
	Förändring Eget Kapital	+/- 1 procentenhet	+/- 85,8	+/- 77,8
Risker i utlåning till kreditinstitut				
Utlåningsräntan förändras	Resultat före skatt	+/- 1 procentenhet	+/- 16,1	+/- 15,0
	Förändring Eget Kapital	+/- 1 procentenhet	+/- 12,8	+/- 11,8

VALUTARISK

KONCERNEN	FINANSIELLT MÅTT	FÖRÄNDRING	2021	2020
Risker för resultat från utländska filialer och bolag				
Valutakursförändring SEK-NOK	Resultat före skatt	+/- 10 procentenhet	+/- 9,7	+/- 3,3
	Förändring Eget Kapital	+/- 10 procentenhet	+/- 7,7	+/- 2,6
Valutakursförändring SEK-EUR	Resultat före skatt	+/- 10 procentenhet	+/- 12,7	+/- 9,9
	Förändring Eget Kapital	+/- 10 procentenhet	+/- 10,1	+/- 7,8

KREDITRISK

KONCERNEN	FINANSIELLT MÅTT	FÖRÄNDRING	2021	2020
Risker för att återvinning av förfallna krediter försämras				
Förändring av LGD	Resultat före skatt	+/- 5 procentenhet	+/- 93,6	+/- 127,8
	Förändring Eget Kapital	+/- 5 procentenhet	+/- 74,3	+/- 100,4

LIKVIDITETSEXPONERING 2021

KONCERNEN	BETALBARA PÅ ANFORDRAN	UPP TILL 3 MÅN	3 -12 MÅNADER	MELLAN 1-5 ÅR	MER ÄN 5 ÅR	TOTALT
MKR						
Tillgångar						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	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
Övriga tillgångar	-	46,2	-	-	-	46,2
Summa tillgångar	5 946,2	351,1	358,3	2 039,6	4 909,8	13 605,1

Skulder och avsättningar						
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
Summa skulder och eget kapital	10 453,2	1 043,2	556,4	-	247,3	12 300,1

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

LIKVIDITETSEXPONERING 2020

KONCERNEN	BETALBARA PÅ ANFORDRAN	UPP TILL 3 MÅN	3 -12 MÅNADER	MELLAN 1-5 ÅR	MER ÄN 5 ÅR	TOTALT
MKR						
Tillgångar						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	220,5	-	-	-	-	220,5
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	97,6	220,2	-	126,0	-	443,9
Utlåning till kreditinstitut	1 085,3	-	-	-	-	1 085,3
Utlåning till allmänheten	766,0	1 400,2	485,7	2 737,7	4 589,5	9 979,1
Derivatinstrument	-	43,8	-	-	-	43,8
Summa tillgångar	2 169,4	1 664,2	485,7	2 863,7	4 589,5	11 772,6

Skulder och avsättningar						
Inlåning från allmänheten	9 213,7	489,0	457,1	-	-	10 159,9
Derivat	-	7,5	-	-	-	7,5
Övriga skulder	-	87,5	-	-	-	87,5
Efterställda skulder	-	-	-	-	246,6	246,6
Summa skulder och eget kapital	9 213,7	584,0	457,1	-	246,6	10 501,5

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 2021, KONCERNEN	CONSUMER FINANCE	FACTORING	CORPORATE LOANS	TOTALT
MKR				
Ränteintäkter	658,0	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
Summa rörelseintäkter	577,2	128,1	81,9	787,3
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
Resultat före kreditförluster	398,8	22,7	65,1	486,7
Kreditförluster, netto	-384,5	-7,4	-11,0	-402,9
Rörelseresultat	14,3	15,3	54,1	83,8
Skatt	-4,2	-4,5	-12,9	-21,6
Redovisat resultat efter skatt	10,2	10,8	41,2	62,2

Utlåning till Allmänheten	8 175,6	1 770,4	1 130,5	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%

SEGMENTSREDOVISNING 2020, KONCERNEN	CONSUMER FINANCE	FACTORING	CORPORATE LOANS	TOTALT
MKR				
Ränteintäkter	656,3	150,2	113,3	919,8
Räntekostnader	-149,1	-26,9	-19,7	-195,7
Provisionsintäkter	11,5	-	-	11,5
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-4,7	-2,0	-1,3	-8
Övriga rörelseintäkter	0,3	0,7	-	1
Summa rörelseintäkter	514,3	122,0	92,3	728,6
Allmänna administrationskostnader	-145,8	-95,9	-18,0	-259,7
Av- och nedskrivningar av materiella o immateriella anl tillgångar	-22,7	-3,1	-1,4	-27,2
Resultat före kreditförluster	345,8	-23,0	72,9	441,7
Kreditförluster, netto	-412,0	-5,8	-18,7	-436,5
Rörelseresultat	-66,3	17,2	54,2	5,2
Skatt	13,0	-3,8	-12,2	-3
Redovisat resultat efter skatt	53,2	13,4	42,0	2,2

Utlåning till allmänheten	7 137,1	1 595,9	1 246,2	9 979,1
Räntenettomarginal	6,9%	7,5%	7,4%	7,1%
Kreditförluster (%)	5,6%	0,4%	1,5%	4,3%
Avkastning på kärnprimärkapital	-7,4%	8,4%	33,6%	0,1%

2021	Sverige	Norge	Finland	TOTALT
Rörelseintäkter	459,0	106,6	221,7	787,3
Utlåning till allmänheten	6 180,9	1 476,5	3 419,1	11 076,6

2020	Sverige	Norge	Finland	TOTALT
Rörelseintäkter	110,5	26,1	56,6	193,2
Utlåning till allmänheten	5 562,8	1 276,8	3 139,5	9 979,1

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 är ett kreditmarknadsbolag som tillhandahåller finansiella tjänster till privatpersoner och företag på den norska marknaden. Till privatpersoner erbjuds sparande- och låneprodukter. Till företagskunder erbjuds finansieringslösningar som lån med och utan säkerhet men också factoring i form av fakturaköp och fakturabelåning. Filialen omsatte 89,8 (88,6) mkr under 2021 och redovisade ett resultat efter skatt på motsvarande 62,3 (-9,9) mkr. Filialen hade under året i medeltal 11 (7) antal anställda.

Filialen i Finland, Avida Finans AB (publ), Filial i Finland med org nr: 2541768-9, är ett kreditmarknadsbolag som tillhandahåller finansiella tjänster till privatpersoner och företag på den finska marknaden. Till privatpersoner erbjuds en låneprodukt. Till företagskunder erbjuds finansieringslösningar som lån med och utan säkerhet men också factoring i form av fakturaköp och fakturabelåning. Filialen omsatte 245,1 (249,3) mkr under 2021 och redovisade ett resultat efter skatt på 125,4 (124,6) mkr. Filialen hade under året i medeltal 14 (15) antal anställda.

Inom koncernen ingår även det helägda dotterbolaget Avida Inkasso A/S, org nr 913 778 367, med säte i Oslo, Norge. Bolaget bedriver inkasso- och kreditupplysningsverksamhet i Norge och omsatte 11,6 (13,5) mkr under 2021 med ett resultat efter skatt på 1,9 mkr. Bolaget hade under året i medeltal 8 (6) anställda.

5 RÄNTENETTO

	KONCERN		MODERBOLAG	
	2021	2020	2021	2020
MKR				
Ränteintäkter				
Utlåning till allmänheten	739,7	753,4	728,1	740,4
Factoring	136,9	135,2	136,9	135,2
Räntebärande värdepapper	21,4	14,8	21,5	14,8
Övrigt	5,9	16,3	5,9	16,3
Summa ränteintäkter	903,9	919,7	892,4	906,7
Räntekostnader				
In- och upplåning från allmänheten	111,4	194,2	111,3	193,6
Räntebärande värdepapper	18,9	1,1	18,9	1,1
Övrigt	0,9	1,5	0,8	0,9
Summa räntekostnader	131,2	195,7	131,1	195,6
Räntenetto	772,7	724,1	761,3	711,2

Ränteintäkter från finansiella instrument som inte värderas till verkligt värde via resultaträkningen uppgår till 903,9 mkr (919,7). Räntekostnader från finansiella instrument som inte värderas till verkligt värde via resultaträkningen uppgår till 131,2 mkr (195,7).

6 PROVISIONSNETTO

	KONCERN		MODERBOLAG	
	2021	2020	2021	2020
MKR				
Provisionsintäkter				
Provisionsintäkter från förmedlade försäkringar	15,2	11,5	15,2	11,5
Summa provisionsintäkter	15,2	11,5	15,2	11,5
Provisionsnetto	15,2	11,5	15,2	11,5

7 NETTORESULTAT AV FINANSIELLA TRANSAKTIONER

	KONCERN		MODERBOLAG	
	2021	2020	2021	2020
MKR				
Värdeförändring valutatermins kontrakt	-0,6	-7,4	-0,6	-7,4
Valutakursresultat, netto	-0,3	-1,8	-0,3	-1,8
Värdering av finansiella tillgångar till verkligt värde via resultaträkningen	0,1	1,1	0,1	1,1
Summa	-0,3	8,1	-0,3	8,1

8 ALLMÄNNA ADMINISTRATIONSKOSTNADER

	KONCERN		MODERBOLAG	
	2021	2020	2021	2020
ÖVRIGA ADMINISTRATIONSKOSTNADER				
MKR				
Lokalkostnader	3,2	5,2	10,6	12,5
IT/data	28,3	25,5	27,2	24,4
Kostnader för upplysningstjänster	20,4	17,1	20,2	16,9
Övriga externa tjänster	48,6	42,2	48,8	42,4
Revisionsarvode	5,7	5,8	5,4	5,5
Marknadsföringskostnader	5,7	9,0	5,7	9,0
Övriga administrativa kostnader	21,9	23,0	20,4	21,0
Summa övriga kostnader	133,8	127,8	138,3	131,8

PERSONALKOSTNADER				
	KONCERN		MODERBOLAG	
	2021	2020	2021	2020
LÖNER OCH ERSÄTTNINGAR				
MKR				
Styrelse och verkställande direktör	0,8	3,3	0,8	3,3
Övriga anställda	91,6	89,2	87,5	85,3
Summa löner och ersättningar	92,4	92,5	88,3	88,6

Sociala avgifter enligt lag och avtal	28,1	23,0	27,5	22,5
----------------------------------------------	-------------	-------------	-------------	-------------

Pensionskostnader avs. styrelsen och verkställande direktören	1,4	0,9	1,4	0,9
Pensionskostnader avs. övriga anställda	13,8	10,4	13,5	10,2
Summa löner, ersättningar sociala avgifter och pensionskostnader	135,8	126,4	130,7	122,2

Övriga personalkostnader	5,9	4,8	5,8	4,7
Summa personalkostnader	141,7	131,2	136,5	126,9

Summa allmänna administrationskostnader	275,6	259,3	274,7	258,4
------------------------------------------------	--------------	--------------	--------------	--------------

	KONCERN		MODERBOLAG	
	2021	2020	2021	2020
MEDELANTALET ANSTÄLLDA				
Kvinnor	71	60	65	55
Män	74	63	72	62
Totalt antal	145	123	137	117

	KONCERN		MODERBOLAG	
	2021	2020	2021	2020
SJUKFRÅNVARO PROCENT				
Kvinnor	3,01	3,67	2,76	3,63
Män	1,34	1,16	1,38	1,16
Total sjukfrånvaro	2,14	2,43	2,04	2,43

ERSÄTTNING TILL REVISORER

	KONCERN		MODERBOLAG	
	2021	2020	2021	2020
DELOITTE				
MKR				
Revisionsuppdraget	3,2	3,8	2,9	3,5
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	1,0	0,3	1,0	0,3
Skatterådgivning	-	-	-	-
Övriga tjänster	-	-	-	-
Summa Deloitte	4,2	4,1	3,9	3,8

8 ALLMÄNNA ADMINISTRATIONSKOSTNADER, FORTS.

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
Summa	-	-	-	-	10,4

ERSÄTTNINGAR TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE, KONCERNEN – 2020					
MKR	GRUNDLÖN/ ARVODE	RÖRLIG ER- SÄTTNING	ÖVRIGA FÖR- MÅNER	PENSIONS- KOSTNADER	SUMMA
Tord Topsholm (verkställande direktör)	3,2	-	0,1	0,9	4,2
Christian Bjørnstad (styrelseledamot fram till 2020-08-04)	-	-	-	-	-
Håkon Reistad Fure (styrelseledamot fram till 2020-05-01)	-	-	-	-	-
Celina Midelfart (styrelseledamot)	-	-	-	-	-
Geir Langfeldt Olsen (styrelseordförande fram till 2020-12-09)	-	-	-	-	-
Varun Khaana (styrelseordförande från 2020-12-09)	-	-	-	-	-
Daniel Knottenbelt (styrelseledamot från 2020-08-04)	-	-	-	-	-
John Howard (styrelseledamot från 2020-08-04)	-	-	-	-	-
Summa	3,2	-	0,1	0,9	4,2

RÖRLIGA ERSÄTTNINGAR

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

PENSIONER

Samtliga anställdas pensioner tryggas genom avgiftsbestämda pla-

ner, 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	
	2021	2020	2021	2020
MKR				
Utlåning till allmänheten				
Reserveringar - Steg 1	25,5	-50,4	25,4	-50,4
Reserveringar - Steg 2	-1,2	-12,0	-1,2	-12,0
Reserveringar - Steg 3	-388,5	-332,1	-388,4	-332,1
Summa reserveringar	-364,2	-394,5	-364,2	-394,5
Bortskrivningar	-63,6	-42,8	-63,5	-42,6
Återvinningar	25,3	1,0	25,3	1,1
Summa	-38,3	-41,8	-38,2	-41,5
Summa kreditförluster Utlåning till allmänheten	-402,5	-436,3	-402,4	-436,0
Utlåning till kreditinstitut				
Reserveringar - Steg 1	-0,4	-0,2	-0,4	-0,2
Reserveringar - Steg 2	-	-	-	-
Reserveringar - Steg 3	-	-	-	-
Summa reserveringar	-0,4	-0,2	-0,4	-0,2
Bortskrivningar	-	-	-	-
Återvinningar	-	-	-	-
Summa kreditförluster Utlåning till kreditinstitut	-0,4	-0,2	-0,4	-0,2
Summa kreditförluster netto	-402,9	-436,5	402,8	-436,2

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, vilken 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) - Även om en exponering inte är förfallen enligt back stop regeln, så görs det kontinuerligt en bedömning om exponeringen har en väsentligt ökad kreditrisk. Bedömningen av en väsentligt ökad kreditrisk bygger på om dess nuvarande beräknade PD överstiger vissa gränsvärden jämfört med det PD som beräknades när kontot skapades (dvs när krediten gavs ut). Utöver det, läggs gäldenärens betalningsmönster till i bedömningen, gäldenären varit sen med samtidigt. Av de kunder som fallerar får majoriteten en väsentligt förhöjd kreditrisk innan de fallerar.

- 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 en förväntad, förvärrad och förbättrad utsikt som vid varje rapporteringstillfälle vägs till 80% för den förväntade utsikten och till 10% vardera för den förvärrade och förbättrade utsikten. Det makroekonomiska elementet uppdateras minst årligen och påverkar sannolikheten för fallissemang. Uppdatering av det makroekonomiska utsiktorna gav vid senaste uppdateringen ett mer gynnsamt scenario än tidigare, framförallt drivet av minskad arbetslöshet. Arbetslösheten minskade i det nya scenariot vilket gav upphov till en upplösning av reserver i steg 1 och 2 drivet av minskad sannolikhet för fallissemang.
- Värdering av förlust vid fallissemang (LGD) - LGD beräknas utifrån ett diskonterat kassaflöde av förväntade inkasserade förfallna fordringar. Det förväntade kassaflödet baserar sig på nuvarande utveckling i respektive portfölj, historisk erfarenhet och i kontrakt fastställda LGD nivåer genom t ex forward flow. Det diskonterade kassaflödet beräknas på 15 år och uppdateras kvartalsvis. Där bolaget har ingått forward flow beräknas fastställs LGDn vid försäljningstillfället och motsvarar skillnaden mellan den överlätna exponeringens bruttovärde och priset enligt avtalet. Vid årets utgång hade bolaget ett sådant avtal i Finland och omfattade då endast exponeringar understigande 4 000 EUR. LGDn kan också fastställas vid specifika portföljförsäljningar och motsvarar då skillnaden mellan exponeringens ursprungliga värde och det kassaflödet som försäljningen inbringar. LGD nivån låg vid utgången av 2021 mellan 40-50 procent i konsumentportföljen och närmare 100 procent i företagsportföljen.

10 SKATT PÅ ÅRETS RESULTAT

	KONCERN		MODERBOLAG	
	2021	2020	2021	2020
MKR				
Skatt redovisad i resultaträkningen				
Aktuell skatt på årets resultat	-21,0	-5,3	-20,6	-4,2
Justering av skatt hänförlig till tidigare år	-0,5	2,0	-0,5	2,0
Uppskjuten skatteintäkt	-	0,2	-	-
Skatt på årets resultat	-21,5	-3,0	-21,0	-2,2
Avstämning effektiv skatt				
Redovisat resultat före skatt	83,7	5,0	80,9	1,1
Skatt enligt gällande skattesats	-17,3	-1,3	-16,7	-0,1
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-3,6	-3,9	-3,5	-3,9
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	-	-	-	-
Skatteeffekt av underskottsavdrag	-	-	-	-0,1
Skatteeffekt på tidigare års resultat	-0,6	2,0	-0,8	2,0
Skatt på årets resultat enligt resultaträkningen	-21,5	-3,2	-21,0	-2,2
Skatt redovisad i övrigt totalresultat				
Skatteeffekt på omräkningsdifferens filialer	-	-	-	-
Skatt redovisad i balansräkningen				
Aktuell skattefordran	43,6	20,4	43,9	21,4
Uppskjuten skatteskuld	-	0,1	-	-

Den gällande skattesatsen är 20,6% (21,4%) i Sverige, 22% i Norge och 20% i Finland.

11 KASSA OCH TILLGODOHAVANDEN HOS CENTRALBANK

	KONCERN		MODERBOLAG	
	2021	2020	2021	2020
MKR				
Tillgodohavanden hos finska centralbanken	327,2	220,5	327,2	220,5
Summa	327,2	220,5	327,2	220,5
varav utländsk valuta	327,2	220,5	327,2	220,5

12 BELÅNINGSBARA STATSSKULDSFÖRBINDELSER

	KONCERN		MODERBOLAG	
	2021	2020	2021	2020
MKR				
Belåningsbara kommunobligationer	537,0	443,9	537,0	443,9
Summa	537,0	443,9	537,0	443,9

13 UTLÅNING TILL KREDITINSTITUT

	KONCERN		MODERBOLAG	
	2021	2020	2021	2020
MKR				
Utlåning till kreditinstitut, brutto	1 618,5	1 085,4	1 606,5	1 075,2
varav Steg 1	1 618,5	1 085,4	1 606,5	1 075,2
varav Steg 2	-	-	-	-
varav Steg 3	-	-	-	-
Summa reserveringar	-0,4	-0,2	-0,4	-0,2
varav Steg 1	-0,4	-0,2	-0,4	-0,2
varav Steg 2	-	-	-	-
varav Steg 3	-	-	-	-
Utlåning till kreditinstitut, netto	1 618,1	1 085,2	1 606,1	1 075,0
Banker	1 618,1	1 085,2	1 606,1	1 075,0
varav svenska banker	652,4	260,9	652,9	260,9
varav utländska banker	965,8	824,3	953,8	814,1
Summa	1 618,1	1 085,2	1 606,1	1 075,0

14 UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN

KONCERNEN	2021-12-31	2020-12-31
MKR		
Utlåning till allmänheten, brutto	11 927,5	10 629,9
varav Steg 1	9 945,8	8 961,0
varav Steg 2	466,4	517,9
varav Steg 3	1 515,2	1 149,7
Summa reserveringar	-850,9	-650,8
varav Steg 1	-95,5	-111,7
varav Steg 2	-55,2	-62,9
varav Steg 3	-700,2	-476,2
Utlåning till allmänheten, netto	11 076,6	9 979,1

KONCERNEN	Steg 1	Steg 2	Steg 3	SUMMA
MKR				
Utlåning till allmänheten brutto 1 januari 2021	8 962,3	517,9	1 149,7	10 629,9
Nya, förvärvade och borttagna finansiella tillgångar, netto	1 565,8	29,4	-419,5	1 175,7
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	-	-	-	-
Bortskrivningar	-	-	-	-
Återvinningar	-	-	-	-
Valutakursjusteringar	94,1	5,1	22,7	121,9
Övrigt	-	-	-	-
Utlåning till allmänheten brutto 31 december 2021	9 945,4	466,4	1 515,2	11 927,5

KONCERNEN	Steg 1	Steg 2	Steg 3	SUMMA
MKR				
Reserveringar 1 januari 2021	111,70	62,90	476,20	650,80
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
Bortskrivningar	-	-	-	-
Återvinningar	-	-	-	-
Valutakursjusteringar	1,4	0,5	9,5	11,4
Övrigt	-	-	-	-
Reserveringar 31 december 2021	95,5	55,2	700,2	850,9

KONCERNEN	Steg 1	Steg 2	Steg 3	SUMMA
MKR				
Utlåning till allmänheten brutto 1 januari 2020	7 451,3	655,5	519,2	8 626,0
Nya, förvärvade och borttagna finansiella tillgångar, netto	2 141,6	31,0	142,1	2 314,7
Förflyttning till steg 1	192,3	-165,6	-26,8	-
Förflyttning till steg 2	-250,6	259,0	-8,5	-
Förflyttning till steg 3	-425,6	-246,6	672,2	-
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	-	-	-	-
Bortskrivningar	-	-	-115,4	-115,4
Återvinningar	-	-	-	-
Valutakursjusteringar	-146,7	-15,4	-33,1	-195,2
Övrigt	-	-	-	-
Utlåning till allmänheten brutto 31 december 2020	8 962,3	517,9	1 149,7	10 629,9

KONCERNEN	Steg 1	Steg 2	Steg 3	SUMMA
MKR				
Reserveringar 1 januari 2020	63,2	52,8	157,4	273,4
Nya, förvärvade och borttagna finansiella tillgångar, netto	49,7	19,5	106,4	175,6
Förflyttning till steg 1	3,9	-13,7	-4,7	-14,5
Förflyttning till steg 2	-4,0	34,4	-1,6	28,8
Förflyttning till steg 3	-7,6	-27,8	202,3	166,9
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	8,4	-1,0	48,4	55,8
Bortskrivningar	-	-	-19,9	-19,9
Återvinningar	-	-	-	-
Valutakursjusteringar	-1,9	-1,3	-12,1	-15,3
Övrigt	-	-	-	-
Reserveringar 31 december 2020	111,7	62,9	476,2	650,8

14 UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN, FORTS.

MODERBOLAG	2021-12-31	2020-12-31
MKR		
Utlåning till allmänheten, brutto	11 924,3	10 628,6
varav Steg 1	9 942,6	8 961,0
varav Steg 2	466,4	517,9
varav Steg 3	1 515,2	1 149,7
Summa reserveringar	-850,9	-650,8
varav Steg 1	-95,5	-111,7
varav Steg 2	-55,2	-62,9
varav Steg 3	-700,2	-476,2
Utlåning till allmänheten, netto	11 073,2	9 977,8

MODERBOLAG	Steg 1	Steg 2	Steg 3	SUMMA
MKR				
Utlåning till allmänheten brutto 1 januari 2021	8 961,0	517,9	1 149,7	10 628,6
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	-	-	-	-
Bortskrivningar	-	-	-	-
Återvinningar	-	-	-	-
Valutakursjusteringar	94,1	5,1	22,7	121,9
Övrigt	-	-	-	-
Utlåning till allmänheten brutto 31 december 2021	9 941,9	466,4	1 515,2	11 924,2

MODERBOLAG	Steg 1	Steg 2	Steg 3	SUMMA
MKR				
Reserveringar 1 januari 2021	111,7	62,9	476,2	650,8
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
Bortskrivningar	-	-	-	-
Återvinningar	-	-	-	-
Valutakursjusteringar	1,4	0,5	9,5	11,4
Övrigt	-	-	-	-
Reserveringar 31 december 2021	95,5	55,2	700,2	850,9

MODERBOLAG	Steg 1	Steg 2	Steg 3	SUMMA
MKR				
Utlåning till allmänheten brutto 1 januari 2020	7 447,8	655,5	519,2	8 622,5
Nya, förvärvade och borttagna finansiella tillgångar, netto	2 143,8	31,0	142,1	2 316,9
Förflyttning till steg 1	192,3	-165,6	-26,8	-
Förflyttning till steg 2	-250,6	259,0	-8,5	-
Förflyttning till steg 3	-425,6	-246,6	672,2	-
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	-	-	-	-
Bortskrivningar	-	-	-115,4	-115,4
Återvinningar	-	-	-	-
Valutakursjusteringar	-146,7	-15,4	-33,1	-195,2
Övrigt	-	-	-	-
Utlåning till allmänheten brutto 31 december 2020	8 961,0	517,9	1 149,7	10 628,6

MODERBOLAG	Steg 1	Steg 2	Steg 3	SUMMA
MKR				
Reserveringar 1 januari 2020	7 447,8	655,5	519,2	8 622,5
Nya, förvärvade och borttagna finansiella tillgångar, netto	2 143,8	31,0	142,1	2 316,9
Förflyttning till steg 1	192,3	-165,6	-26,8	-
Förflyttning till steg 2	-250,6	259,0	-8,5	-
Förflyttning till steg 3	-425,6	-246,6	672,2	-
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	-	-	-	-
Bortskrivningar	-	-	-115,4	-115,4
Återvinningar	-	-	-	-
Valutakursjusteringar	-146,7	-15,4	-33,1	-195,2
Övrigt	-	-	-	-
Reserveringar 31 december 2020	8 961,0	517,9	1 149,7	650,8

Den ökade reserven i stage 1 är drivet av ökad volym inom både Business Finance och Consumer Finance. En lite del av ökningen i reserven är drivet av en återhämtning av främst steg 2 balanser. Detta är främst hänförligt till exponeringar inom Business Finance. Vi har sett en något ökad PD inom Consumer Finance Sverige och Finland för exponeringar i steg 1 mellan 2020 och 2021. Ökningen av reserven i steg 2 är till största delen drivet av exponeringar som gått från stage 1 till steg 2. En mycket begränsad del har återhämtat sig och gått från stage 3 till steg 2. Också här har vi sett en något försämrad PD inom Consumer Finance Sverige och Finland mellan 2020 och 2021. Den ökade reserven är driven primärt av inflöde från steg 1 och 2. Här har LGDn drivet av modellen inom Consumer Finance ökat från 41,0 % vid utgången av 2020 till 42,7%. Denna förändring är driven till stor del av åldern på exponeringar i förfall, vilket har ökat mellan 2020 och 2021. Vid en genomlysning av den svenska förfallna portföljen visade det diskonterade kassaflödet från den portföljen att en LGD på 48,9% snarare är mer rättvisande. Detta ledde till att management beslutade att göra en manuell justering vid sidan om modellen på 52,3 mkr.

15 AKTIER OCH ANDELAR I KONCERNFÖRETAG

NAMN	ORG NR	SÄTE	KAPITALANDEL	RÖSTANDEL	ANTAL AKTIER	2021	2020
Avida Inkasso A/S	913841603	Oslo	100%	100%	230 000	2,0	2,0
Totalt bokfört värde						2,0	2,0

16 IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

	KONCERN		MODERBOLAG	
	2021	2020	2021	2020
MKR				
Ingående anskaffningsvärde	80,8	77,0	78,9	74,9
Årets investeringar	14,7	3,8	14,5	4,0
Utgående anskaffningsvärde	95,5	80,8	93,4	78,9
Ingående av- och nedskrivningar	-51,7	-34,3	-50,0	-32,8
Årets avskrivningar	-12,8	-17,4	-12,5	-17,2
Utgående avskrivningar	-64,4	-51,7	-62,5	-50,0
Utgående redovisat värde	31,1	29,1	30,9	28,9

17 MATERIELLA TILLGÅNGAR

	KONCERN		MODERBOLAG	
	2021	2020	2021	2020
MKR				
Ingående anskaffningsvärde	14,9	14,5	14,9	14,4
Årets investeringar	1,0	0,5	1,0	0,5
Årets försäljningar	-	-	-	-
Nyttjanderättstillgångar enl IFRS16	38,0	22,3	-	-
Utgående anskaffningsvärde	53,9	37,2	15,9	14,9
Ingående avskrivningar enligt plan	-26,8	-18,1	-13,4	-11,4
Återföring avskrivningar sålda och utrangerade inventarier	-	-	-	-
Årets avskrivningar inventarier	-1,2	-1,9	-1,2	-1,9
Årets avskrivningar nyttjanderättstillgångar enl IFRS16	-4,5	-6,9	-	-
Utgående avskrivningar	-32,6	-26,8	-14,6	-13,4
Utgående redovisat värde	21,3	10,3	1,3	1,6

18 ÖVRIGA TILLGÅNGAR

	KONCERN		MODERBOLAG	
	2021	2020	2021	2020
MKR				
Skattekonto	20,2	6,8	20,2	6,8
Fordringar på koncernföretag	-	-	0,4	0,7
Fondlikvidfordran	0,4	0,4	1,1	0,3
Övriga fordringar	25,6	36,6	24,8	36,5
Summa	46,2	43,8	46,5	44,3

I beloppet övriga fordringar avser 22,0 MSEK fordringar för den sista överlåtna portföljen i det forward flow avtal som sades upp i början av 2020. Förlikning nåddes i januari 2022 och fordran reglerades.

19 FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER

	KONCERN		MODERBOLAG	
	2021	2020	2021	2020
MKR				
Förutbetalda övriga kostnader	7,6	14,4	7,2	12,6
Förutbetalda hyror	0,6	2,0	0,6	2,0
Summa	8,2	16,4	7,7	14,6

20 INLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN

	KONCERN		MODERBOLAG	
	2021	2020	2021	2020
MKR				
Inlåning från allmänheten	11 892,6	10 159,9	11 892,6	10 159,9
varav svensk valuta	4 133,6	4 552,7	4 133,6	4 552,7
varav utländsk valuta	7 758,9	5 607,2	7 758,9	5 607,2
Summa	11 892,6	10 159,9	11 892,6	10 159,9

21 DERIVATINSTRUMENT

	KONCERN		MODERBOLAG	
	2021	2020	2021	2020
MKR				
Derivatinstrument	23,1	7,5	23,1	7,5
Valutaterminer DnB - tillgång	-	-	-	-
Valutaterminer DnB - skuld	23,1	7,5	23,1	7,5
Summa	23,1	7,5	23,1	7,5

22 ÖVRIGA SKULDER

	KONCERN		MODERBOLAG	
	2021	2020	2021	2020
MKR				
Leverantörsskulder	14,8	15,0	13,5	14,6
Fondlikvidskuld	72,2	23,0	71,2	21,8
Leasingskuld enl IFRS16	20,0	9,3	-	-
Innehållen källskatt sparkonton	8,9	12,0	8,9	12,0
Övriga skulder	35,7	28,2	35,1	27,7
Summa	151,6	87,5	128,8	76,1

I beloppet Övriga skulder ingår reserv för rörlig ersättning om 10,5 MSEK.

23 UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

	KONCERN		MODERBOLAG	
	2021	2020	2021	2020
MKR				
Upplupna semesterlöner	10,2	10,4	9,8	10,0
Upplupna sociala avgifter	3,7	4,1	3,6	4,1
Övriga upplupna kostnader	12,1	10,1	12,0	10,0
Summa	25,9	24,6	25,4	24,1

24 EFTERSTÄLLDA SKULDER

	ISIN	VALUTA	UTGIVNINGSDAG	FÖRFALLODAG	RÄNTESATS %	NOMINELLT VÄRDE	2021	2020
MKR								
AVF 001 Avida Finans AB								
18/28 FRN C SUB ¹	SE0010100883	SEK	2018-11-06	2028-11-06	3m Stibor + 6,5	250	247,3	246,6
Summa						250	247,3	246,6

	2021	2020
MKR		
Kostnader för efterställda skulder	17,5	17,7
Summa	17,5	17,7

25 PRIMÄRKAPITAL

	ISIN	VALUTA	UTGIVNINGSDAG	LÖPTID*	RÄNTESATS %	NOMINELLT VÄRDE	2021	2020
MKR								
Floating Rate Perpetual Add Tier 1 Capital Bond ¹	ISINSE0012729085	SEK	2016-06-29	Evig	3M Stibor +9,5	200	196,7	195,3
Summa						200	196,7	195,3

*Första möjlighet till inlösen i juni 2024

1) För ytterliggare information avseende villkor se Avidas webbsida www.avidafinance.com

26 KLASSIFICERING AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

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
Finansiella tillgångar					
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	-	-	327,2	327,2	327,2
Belåningsbara statsskuldssförbindelser	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
Summa tillgångar	156,2	-	13 657,4	13 813,6	13 813,6
Finansiella skulder					
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
Summa skulder	24,9	-	12 291,5	12 316,4	12 316,4

KONCERNEN 2020-12-31					
MKR	Finansiella tillgångar & skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Finansiella tillgångar & skulder som redovisas till upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde	Summa verkligt värde
Finansiella tillgångar					
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	-	-	220,5	220,5	220,5
Belåningsbara statsskuldssförbindelser	97,6	-	347,0	444,6	444,6
Utlåning till Kreditinstitut	-	-	1 085,3	1 085,3	1 085,3
Utlåning till Allmänheten	-	-	9 979,1	9 979,1	9 979,1
Övriga tillgångar	-	-	80,5	80,5	80,5
Summa tillgångar	97,6	-	11 712,4	11 810,0	11 810,0
Finansiella skulder					
Inlåning från allmänheten	-	-	10 159,9	10 159,9	10 159,9
Efterställda skulder	-	-	246,6	246,6	246,6
Derivatinstrument	7,5	-	-	7,5	7,5
Övriga skulder	-	-	119,6	119,6	119,6
Summa skulder	7,5	-	10 526,0	10 526,0	10 526,0

26 KLASSIFICERING AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER, FORTS

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	
Finansiella tillgångar						
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	
Summa tillgångar	158,2	-	13 642,2	13 798,4	13 798,4	
Finansiella skulder						
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	
Summa skulder	24,9	-	12 268,6	12 293,5	12 293,5	

MODERBOLAG 2020-12-31						
MKR	Finansiella tillgångar & skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Finansiella tillgångar & skulder som redovisas till upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde	Summa verkligt värde	
Finansiella tillgångar						
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	-	-	220,5	220,5	220,5	
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	97,6	-	346,3	443,9	443,9	
Utlåning till Kreditinstitut	-	-	1 075,0	1 075,0	1 075,0	
Utlåning till Allmänheten	-	-	9 977,8	9 977,8	9 977,8	
Aktier i dotterbolag	2,0	-	-	-	2,0	
Övriga tillgångar	-	-	67,3	67,6	67,3	
Summa tillgångar	99,6	-	11 687,0	11 784,6	11 784,6	
Finansiella skulder						
Inlåning från allmänheten	-	-	10 159,9	10 159,9	10 159,9	
Efterställda skulder	-	-	246,6	246,6	246,6	
Derivatinstrument	7,5	-	-	7,5	7,5	
Övriga skulder	-	-	100,2	100,2	100,2	
Summa skulder	7,5	-	10 506,5	10 514,1	10 514,1	

27 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 samt en fond innehållande högkvalitativa tillgångar värderade till verkligt värde. Köp av fonder har skett under året med 51,3 mkr.

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

Värderingen av derivat baseras på observerbara data för tillgången

eller skulden, d v s nivå 2. 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.

2021-12-31	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
MKR				
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuldssambindelser	156,2	-	-	156,2
Summa tillgångar	156,2	-	-	156,2
Skulder				
Derivatinstrument	-	24,9	-	24,9
Summa skulder	-	24,9	-	24,9

2020-12-31	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
MKR				
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuldssambindelser	97,6	-	-	97,6
Summa tillgångar	97,6	-	-	97,6
Skulder				
Derivatinstrument	-	7,5	-	7,5
Summa skulder	-	7,5	-	7,5

28 KAPITALTÄCKNING

Informationen om Avidas kapitaltäckning i detta dokument avser sådan information som ska lämnas enligt 6 kap. 3-4 §§ Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och som avser information som framgår av artiklarna 92.3 d och f, 436, 437 b och 438 i förordningen (EU) nr 575/2013 och av 8 kap. 8 § i Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar samt kolumn a bilaga 6 i kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 1423/2013. Övriga upplysningar som krävs enligt FFFS 2014:12 och förordningen (EU) nr 575/2013 lämnas på Avidas hemsida www.aida.se.

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

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

INFORMATION OM KAPITALBAS OCH KAPITALKRAV

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

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

KONSOLIDERAD SITUATION

Den konsoliderade situationen består av Avida Finans AB (publ) och det helägda dotterbolaget Avida Inkasso AS (913778367). Ansvarigt institut är Avida Finans AB (publ).

INTERNT BEDÖMT KAPITALBEHOV

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

INTERNT BEDÖMT KAPITALKRAV

Per 31 december 2021 uppgick det internt bedömda kapitalkravet till 138,3 mkr (165,1) i Avida Finans AB. Det internt bedömda kapitalkravet i Konsoliderad situation uppgick till 138,5 mkr (165,1). Det interna kapitalkravet i Pelare 2 bedöms av koncernen bestå av följande risktyper: Kreditkoncentrationsrisk, Ränterisk i bankbok och Affärsrisk innefattat kreditspreadrisk.

AVIDA FINANS AB				
MKR				
Kapitaltäckning	2021-12-31		2020-12-31	
Riskvägt exponeringsbelopp	10 875,7		9 380,5	
Summa Kapitalbaskrav	1 294,0	11,90%	1 162,9	12,40%
Total Kapitalbas	1 603,6	14,74%	1 662,2	17,72%
Kapitalbaskrav	2021-12-31		2020-12-31	
Kapitalbaskrav (Pelare 1)	870,0	8,00%	750,5	8,00%
Särskilt Kapitalbaskrav (Pelare 2-krav) ¹	138,3	1,27%	165,1	1,76%
Kombinerat buffertkrav	285,7	2,63%	247,3	2,64%
Pelare 2-vägledning ²	-	-	-	-
Summa kapitalbaskrav	1 294,0	11,90%	1 162,9	12,40%

1) Dessa belopp baseras på internt bedömt kapitalbehov.

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

28 KAPITALTÄCKNING, FORTS.

AVIDA FINANS AB				
MKR				
KAPITALSITUATION	2021-12-31		2020-12-31	
Kärnprimärkapital efter eventuella avdrag	1 159,7	10,66%	1 220,3	13,01%
Övrigt primärkapital efter eventuella avdrag	196,7	1,81%	195,3	2,08%
Supplementärt kapital efter eventuella avdrag	247,2	2,27%	246,6	2,63%
Kapitalbas	1 603,6	14,74%	1 662,2	17,72%
	2021-12-31		2020-12-31	
	REA	Kapitalkrav	REA	Kapitalkrav
Riskvägt exponeringsbelopp (REA) och kapitalkrav	10 875,7	870,0	9 380,5	750,5
varav: kapitalkrav för kreditrisk	9 586,5	766,9	8 271,3	661,7
varav: kapitalkrav för marknadsrisk	9,9	0,8	59,7	4,8
varav: kapitalkrav operativ risk	1 279,2	102,3	1 049,5	84,0
Justering för övergångsregel	-	-	-	-
Kärnprimärkapital / Kärnprimärkapitalrelation	1 159,7	10,66%	1 220,3	13,01%
Primärkapital / Primärkapitalrelation	1 356,4	12,47%	1 415,6	15,09%
Totalt kapital / Total kapitalrelation	1 603,6	14,74%	1 662,2	17,72%
Totalt kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav	775,1	7,13%	669,4	7,14%
varav: Kapitalkonserveringsbuffert	271,9	2,50%	234,5	2,50%
varav: Kontracyklisk buffert	13,8	0,13%	12,8	0,14%
Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert	670,3	6,16%	798,2	8,51%
KAPITALBAS	2021-12-31		2020-12-31	
Kärnprimärkapital				
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfond	934,4		934,4	
Övrigt tillskjutet kapital	-		-	
Balanserade vinstmedel samt reserver	165,8		186,1	
Avgår:				
- Immateriella tillgångar	8,6		6,6	
- Nettovinst till följd av kapitalisering av framtida inkomster	-		-	
- Justeringar som avser orealiserade vinster	-		-	
- Uppskjutna skattefordringar	0,7		1,0	
- Övrigt	-		-	
Återläggning enligt övergångsregler till IFRS 9	68,8		107,4	
Summa kärnprimärkapital	1 159,7		1 220,3	
Övrigt primärkapital				
Eviga förlagslån	196,7		195,3	
Avdrag ifrån primärt och supplementärt kapital (hälften därav)	-		-	
Summa övrigt primärkapital	196,7		195,3	
Supplementärt kapital				
Tidsbundna förlagslån	247,2		246,6	
Avdrag enligt begränsningsregel	-		-	
Summa supplementärt kapital	247,2		246,6	
Total kapitalbas	1 603,6		1 662,2	

28 KAPITALTÄCKNING, FORTS.

AVIDA FINANS AB				
MKR				
Specifikation Riskvägt exponeringsbelopp (REA) och Kapitalkrav	2021-12-31		2020-12-31	
	REA	Kapitalkrav	REA	Kapitalkrav
Kreditrisk enligt schablonmetoden				
Exponeringar mot kommuner och därmed jämförbara samfälligheter samt myndigheter	3,8	0,3	5,7	0,5
Institutexponeringar	334,2	26,7	215,3	17,2
Företagsexponeringar	1 958,6	156,7	1 634,3	130,7
Hushållsexponeringar	6 484,8	518,8	5 709,7	456,8
Exponeringar med säkerhet i fastighet	0,3	0,0	31,9	2,6
Oreglerade exponeringar	748,1	59,8	599,8	48,0
Aktieexponeringar	2,0	0,2	2,0	0,2
Övriga poster	54,8	4,4	72,6	5,8
Summa riskvägt exponeringsbelopp och kapitalkrav	9 586,6	766,9	8 271,3	661,7
Marknadsrisk				
Valutakursrisk	9,9	0,8	59,7	4,8
Summa riskvägt exponeringsbelopp och kapitalkrav	9,9	0,8	59,7	4,8
Operativ risk				
Basmetoden	1 279,2	102,3	1 049,5	84,0
Summa riskvägt exponeringsbelopp och kapitalkrav	1 279,2	102,3	1 049,5	84,0
Totalt riskvägt exponeringsbelopp och kapitalkrav	10 875,7	870,1	9 380,5	750,4
TILLKOMMANDE KAPITALBEHOV I PELARE 2				
Kreditkoncentrationsrisk	97,0		82,2	
Ränterisk i bankboken	36,5		44,8	
Övrigt tillkommande kapitalbehov	4,8		38,1	
Summa tillkommande kapitalbehov i Pelare 2	138,3		165,1	
BRUTTOSOLIDITET				
Exponeringsmått för beräkning av bruttosoliditetsgrad	14 130,2		12 168,8	
Primärkapital	1 356,4		1 415,6	
Bruttosoliditetsgrad, %	9,60%		11,63%	
TOTALT KAPITALKRAV (INKLUSIVE PELARE 2)				
Kärnprimärkapitalkrav	852,9	7,84%	762,3	8,13%
Primärkapitalkrav	1 041,9	9,58%	934,0	9,96%
Totalt Kapital	1 294,0	11,90%	1 162,9	12,40%

Om Avida inte hade tillämpat övergångsregler för IFRS 9: Kärnprimärkapital 9,79 %, Primärkapital 11,64 %, Totalt 13,90 %.

28 KAPITALTÄCKNING, FORTS.

AVIDA KONSOLIDERAD SITUATION

MKR

KAPITALTÄCKNING	2021-12-31		2020-12-31	
Riskvägt exponeringsbelopp	10 903,3		9 408,4	
Summa Kapitalbaskrav	1 297,3	11,90%	1 165,9	12,39%
Total Kapitalbas	1 610,9	14,77%	1 668,6	17,74%

KAPITALBASKRAV	2021-12-31		2020-12-31	
Kapitalbaskrav (Pelare 1)	872,3	8,00%	752,7	8,00%
Särskilt Kapitalbaskrav (Pelare 2-krav) ¹	138,5	1,27%	165,1	1,75%
Kombinerat buffertkrav	286,5	2,63%	248,1	2,64%
Pelare 2-vägledning ²	-	-	-	-
Summa kapitalbaskrav	1 297,3	11,90%	1 165,9	12,39%

KAPITALBASITUATION	2021-12-31		2020-12-31	
Kärnprimärkapital efter eventuella avdrag	1 167,0	10,70%	1 226,7	13,04%
Övrigt primärkapital efter eventuella avdrag	196,7	1,80%	195,3	2,08%
Supplementärt kapital efter eventuella avdrag	247,2	2,27%	246,6	2,62%
Kapitalbas	1 610,9	14,77%	1 668,6	17,74%

	2021-12-31		2020-12-31	
	REA	Kapitalkrav	REA	Kapitalkrav
Riskvägt exponeringsbelopp (REA) och kapitalkrav	10 903,3	872,3	9 408,4	752,7
varav: kapitalkrav för kreditrisk	9 592,5	767,4	8 275,0	662,0
varav: kapitalkrav för marknadsrisk	9,9	0,8	59,7	4,8
varav: kapitalkrav operativ risk	1 300,9	104,1	1 073,6	85,9
Justering för övergångsregel	-	-	-	-
Kärnprimärkapital / Kärnprimärkapitalrelation	1 167,0	10,70%	1 226,7	13,04%
Primärkapital / Primärkapitalrelation	1 363,7	12,51%	1 422,0	15,11%
Totalt kapital / Total kapitalrelation	1 610,9	14,77%	1 668,6	17,74%
Totalt kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav	777,1	7,13%	671,5	7,14%
varav: Kapitalkonserveringsbuffert	272,6	2,50%	235,2	2,50%
varav: Kontracyklisk buffert	13,9	0,13%	12,9	0,14%
Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert	676,4	6,20%	803,3	8,54%

1) Dessa belopp baseras på internt bedömt kapitalbehov.

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

28 KAPITALTÄCKNING, FORTS.

AVIDA KONSOLIDERAD SITUATION		
MKR		
KAPITALBAS	2021-12-31	2020-12-31
Kärnprimärkapital		
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfond	936,3	936,1
Övrigt tillskjutet kapital	-	-
Balanserade vinstmedel samt reserver	171,4	191,0
Avgår:		
- Immateriella tillgångar	8,8	6,8
- Nettovinst till följd av kapitalisering av framtida inkomster	-	-
- Justeringar som avser orealiserade vinster	-	-
- Uppskjutna skattefordringar	0,7	1,0
- Övrigt	-	-
Återläggning enligt övergångsregler till IFRS 9	68,8	107,4
Summa kärnprimärkapital	1 167,0	1 226,7
Övrigt primärkapital		
Eviga förlagslån	196,7	195,3
Avdrag ifrån primärt och supplementärt kapital (hälften därav)	-	-
Summa övrigt primärkapital	196,7	195,3
Supplementärt kapital		
Tidsbundna förlagslån	247,2	246,6
Avdrag enligt begränsningsregel	-	-
Summa supplementärt kapital	247,2	246,6
Total kapitalbas	1 610,9	1 668,6

28 KAPITALTÄCKNING, FORTS.

AVIDA KONSOLIDERAD SITUATION				
MKR				
Specifikation Riskvägt exponeringsbelopp (REA) och Kapitalkrav	2021-12-31		2020-12-31	
	REA	Kapitalkrav	REA	Kapitalkrav
Kreditrisk enligt schablonmetoden				
Exponeringar mot kommuner och därmed jämförliga samfälligheter samt myndigheter	3,8	0,3	5,7	0,5
Institutexponeringar	336,6	26,9	219,9	17,6
Företagsexponeringar	1 958,6	156,7	1 634,3	130,7
Hushållsexponeringar	6 486,3	518,9	5 700,2	456,0
Exponeringar med säkerhet i fastighet	0,3	0,0	31,9	2,6
Oreglerade poster	748,1	59,8	599,8	48,0
Övriga poster	59,0	4,7	83,2	6,7
Summa riskvägt exponeringsbelopp och kapitalkrav	9 592,7	767,4	8 275,4	662,0
Marknadsrisk				
Valutakursrisk	9,9	0,8	59,7	4,8
Summa riskvägt exponeringsbelopp och kapitalkrav	9,9	0,8	59,7	4,8
Operativ risk				
Basmetoden	1 300,9	104,1	1 073,6	85,9
Summa riskvägt exponeringsbelopp och kapitalkrav	1 300,9	104,1	1 073,6	85,9
Totalt riskvägt exponeringsbelopp och kapitalkrav	10 903,5	872,3	9 408,3	752,7
TILLKOMMANDE KAPITALBEHOV I PELARE 2				
Kreditkoncentrationsrisk	97,2		82,2	
Ränterisk i bankboken	36,5		44,8	
Övrigt tillkommande kapitalbehov	4,8		38,1	
Summa tillkommande kapitalbehov i Pelare 2	138,5		165,1	
BRUTTOSOLIDITET				
Exponeringsmått för beräkning av bruttosoliditetsgrad	14 172,9		12 106,5	
Primärkapital	1 363,7		1 422,0	
Bruttosoliditetsgrad, %	9,62%		11,75%	
TOTALT KAPITALKRAV (INKLUSIVE PELARE 2)				
Kärnprimärkapitalkrav	855,1	7,84%	764,4	8,12%
Primärkapitalkrav	1 044,6	9,58%	936,5	9,95%
Totalt Kapital	1 297,3	11,90%	1 165,9	12,39%

Om Avida inte hade tillämpat övergångsregler för IFRS 9: Kärnprimärkapital 9,83 %, Primärkapital 11,63 %, Totalt 13,90 %.

29 IFRS 16 LEASING

BELOPP REDOVISADE I RAPPORT ÖVER RESULTAT I KONCERNEN	2021	2020
Avskrivningar på nyttjanderätter	6,7	6,9
Räntekostnader för leasingkulder	0,5	0,9
	7,3	7,8

LÖPTIDSANALYS LEASINGSKULDER	2021-12-31	2020-12-31
År 1	7,7	9,3
År 2	7,7	1,0
År 3	7,0	1,0
År 4	6,0	0,6
År 5	6,0	-
	34,5	11,9

NYTTJANDERÄTT	Byggnader
Anskaffningsvärde per 2021-01-01	22,3
Avgående nyttjanderätter	-2,3
Tillkommande nyttjanderätter	31,9
Anskaffningsvärde per 2021-12-31	51,9
Akkumulerade avskrivningar per 2021-01-01	-13,5
Justering avgående nyttjanderätter	2,1
Årets avskrivningar	-6,7
Akkumulerade avskrivningar per 2021-12-31	-18,1
Redovisat värde per 2021-12-31	33,8

Klassificeras som övriga skulder. Koncernen är inte exponerad för någon väsentlig likviditetsrisk till följd av leasingkuldena.

30 EVENTUALFÖRPLIKTELSE
OCH ÅTAGANDEN

	KONCERN	
MKR		
STÄLLDA SÄKERHETER	2021	2020
Ställda garantier	-	-
Summa	-	-
EVENTUALFÖRPLIKTELSE	2021	2020
Eventualförpliktelser/lånelöften	3 172,1	1 064,2
Summa	3 172,1	1 064,2
Åtaganden	-	-
Summa	-	-

31 TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Koncernen

Alla transaktioner mellan företag inom koncernen har skett på marknadsmässiga villkor.

Moderbolaget

Per balansdagen har Avida Finans AB en fordran på dotterbolaget Avida Avida Inkasso AS till ett belopp om 347 242 kr.

Avida Finans AB har under året sålt tjänster till dotterbolaget Avida Inkasso AS till ett belopp om 903 089 kr.

Avida Finans AB under året köpt tjänster av dotterbolaget Avida Inkasso AS till ett belopp om 2 504 895 kr.

Information om ersättning till ledande befattningshavare finns i not 8.

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

32 VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER BALANSDAGENS UTGÅNG

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

Tvisten kring det uppsagda forward flow avtalet som beskrivits i tidigare delårsrapporter samt i årsredovisningen 2020, nådde en förlikning den 11 januari 2022. Överenskommelsen innebar 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. Den ekonomiska uppgörelsen innebar en nedskrivning på 10 MSEK för Avida, vilket har redovisats under kreditförluster i december 2021.

Under första kvartalet 2022 inleddes Rysslands invasion av Ukraina. Det är i dagsläget svårt att överblicka de ekonomiska konsekvenserna detta kan medföra för Avidas verksamhet. Bolaget följer utvecklingen noga och organisationen är beredd att agera för att Avida och dess kunder skall påverkas i så liten omfattning som möjligt.

33 FÖRSLAG TILL VINSTDISPOSITION

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel:

Övrigt tillskjutet kapital	196 664 792
Balanserad vinst kronor	1 115 804 638
Årets resultat kronor	59 828 190
TOTALA TILLGÄNGLIGA VINSTMEDEL	1 372 297 620

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så:

att i ny räkning överföres kronor	1 372 297 620
SUMMA	1 372 297 620

Definitioner

ALTERNATIVA NYCKELTAL¹

AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL

Justerat redovisat resultat dividerat med genomsnittligt justerat eget kapital

BERÄKNING (62,3 / 1 344,6 * 100)

AVKASTNING PÅ TOTALA TILLGÅNGAR

Rörelseresultatet dividerat med totala tillgångar

(83,8 / 12,978,8 * 100)

K/I -TAL

Totala rörelsekostnader dividerat med totala rörelseintäkter, exkluderat kreditförluster

BERÄKNING (300,6 / 787,3)

KAPITALBAS

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

KÄRNPRIMÄRKAPITALRELATION

Kärnprimärkapital dividerat med det totala riskvägda exponeringsbeloppet

BERÄKNING: (1 159,7 / 10 875,7 * 100)

LIKVIDITETSTÄCKNINGSGRAD LCR

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

Beräkning (864,0 / 398,6)

PRIMÄRKAPITALRELATION

Primärkapital dividerat med det totala riskvägda exponeringsbeloppet

BERÄKNING (1 356,4 / 10 875,7 * 100)

RESERVERINGSGRAD

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

BERÄKNING (848,1 / 11 924,2 * 100)

RISKEXPONERINGSBELOPP

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

RÄNTENETTO

Totala ränteintäkter subtraherat totala räntekostnader

BERÄKNING (903,9-131,2)

SOLIDITET

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

BERÄKNING: (1 366,7 / 13 709,1 * 100)

TOTAL KAPITALRELATION

Kapitalbasen dividerat med det totala riskvägda exponeringsbeloppet

BERÄKNING (1 603,6 / 10 875,7 * 100)

TOTALRESULTAT EFTER SKATT

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

VINSTMARGINAL

Resultat före bokslutsdispositioner dividerat med rörelseintäkter

BERÄKNING (83,8/ 787,3 * 100)

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

Avida 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 29 april 2022

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 29 april 2022

DELOITTE AB

Patrick Honeth
Auktoriserad Revisor

Revisionsberättelse

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

RAPPORT OM ÅRSREDOVISNINGEN OCH KONCERNREDOVISNINGEN

UTTALANDE

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Avida Finans AB (publ) för år 2021. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 19-69 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 2021 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 2021 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 förbjudna tjänster som avses i Revisorsförordningens (537/2014/EU) artikel 5.1 har tillhandahållits det granskade bolaget eller, i förekommande fall, dess moderföretag eller dess kontrollerade företag inom EU.

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

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 kon-

cernredovisningen som helhet, men vi gör inga separata uttalanden om dessa områden.

BEDÖMNINGAR OCH UPPSKATTNINGAR AVSEENDE VÄRDERING AV LÅNEFORDRINGAR

Redovisning och värdering av lånefordringar är ett område som till stor del påverkar Avida Finans AB (publ):s finansiella resultat och ställning. IFRS 9 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 av Covid-19 på ovan väsentliga bedömningar.

Per den 31 december 2021 uppgick bolagets utlåning till allmänheten till 11 076 miljoner, med en reserv för förväntade kreditförluster på 846 miljoner. Givet utlåningens väsentliga andel av de totala tillgångarna, den påverkan som den inneboende osäkerheten och subjektiviteten involverad i bedömningen av kreditreserveringsbehov ger, samt då upplysningskraven under IFRS 9 är betydande anser vi att detta är ett särskilt betydelsefullt område i vår revision.

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

- Vi har utvärderat att 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.
- Som del i ovan revisionsåtgärder har vi beaktat påverkan av Covid-19.
- Slutligen har vi granskat fullständigheten och tillförlitligheten i upplysningarna hänförliga till reserven för förväntade kreditförluster för att bedöma efterlevnaden av upplysningskraven enligt IFRS.

IT-system som stödjer fullständig och tillförlitlig finansiell rapportering

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

Följande risker identifierades som kan påverka den finansiella rapporteringen:

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

Våra revisionsåtgärder har omfattat men inte uteslutande utgjorts av:

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

ANNAN INFORMATION ÄN ÅRSREDOVISNINGEN OCH KONCERNREDOVISNINGEN

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen och återfinns på sidorna 1-18. 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 bestyrkande 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 uppger, 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 finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

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 år 2021 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

GRUND FÖR UTTALANDEN

Vi har utfört revisionen enligt god revisionsssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

STYRELSENS OCH VERKSTÄLLANDE DIREKTÖRENS ANSVAR

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets 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. Den verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

REVISORNS ANSVAR

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

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

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

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionsssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet 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 revisionsssed 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 år 2021.

Vår granskning och vårt uttalande avser endast det lagstadgade kravet.

Enligt vår uppfattning har Esef-rapporten 169cefa75bfa724b33d-2205f0c73347f5e5e328b827d506b71facefb786c07f7 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 granskningsåtgär-

REVISIONSBERÄTTELSE

der 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 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 Esef-rapporten.

Revisionsföretaget tillämpar ISQC 1 Kvalitetskontroll för revisionsföretag som utför revision och översiktlig granskning av finansiella rapporter samt andra bestyrkandeuppdrag och närliggande tjänster och har därmed ett allsidigt system för kvalitetskontroll vilket innefattar dokumenterade riktlinjer och 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 en teknisk validering av Esef-rapporten, dvs. om filen som innehåller Esef-rapporten uppfyller den tekniska specifikation som anges i kommissionens delegerade förordning (EU) 2019/815 och en avstämning av att Esef-rapporten överensstämmer med den granskade årsredovisningen och koncernredovisningen.

Vidare omfattar granskningen även en bedömning av huruvida Esef-rapporten har märkts med iXBRL som möjliggör en rättvisande och fullständig maskinläsbar version av koncernens resultat-, balans- och egetkapitalräkningar samt kassaflödesanalysen.

Deloitte AB, utsågs till Avida Finans AB (publ)s revisor av bolagsstämman 2021-04-28 och har varit bolagets revisor sedan 2019-05-31.

Stockholm 2022
Deloitte AB

Patrick Honeth

REVISORNS YTTRANDE AVSEENDE DEN LAGSTADGADE HÅLLBARHETSRAPPORTEN

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

UPPDRAG OCH ANSVARFÖRDELNING

Det är styrelsen som har ansvaret för hållbarhetsrapporten för år 2021 på sidorna 11-14 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 29 april 2022
Deloitte AB

Patrick Honeth
Auktoriserad revisor

REVISORNS YTTRANDE OM BOLAGSSTYRNINGSRAPPORTEN

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

UPPDRAG OCH ANSVARSFÖRDELNING

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för år 2021 på sidorna 15–18 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. Upplysningar i enlighet med 6 kap. 6 § andra stycket punkterna 2-6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar samt är i överensstämmelse med årsredovisningslagen och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Stockholm den 29 april 2022
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
info@avida.se