

ÅRSREDOVISNING 2020

ÅRSREDOVISNING
FÖR AVIDA FINANS AB
(PUBL) 556230-9004



AVIDA

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

3	AVIDA I KORTHET
6	ÅRET I KORTHET
8	VD-ORD 2020
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
64	DEFINITIONER
65	STYRELSENS OCH VERKSTÄLLANDE DIREKTÖRENS UNDERSKRIFT
66	REVISIONSBERÄTTELSE

AVIDA I KORTHET

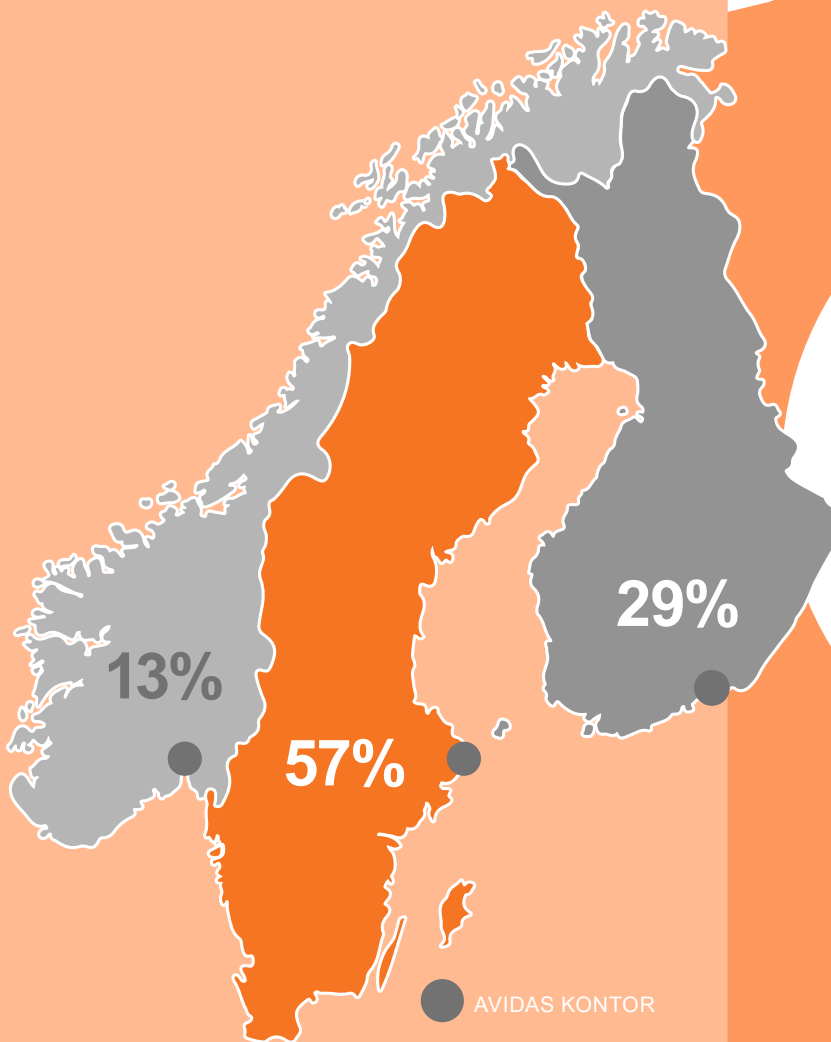
Avida är ett kreditmarknadsbolag som sedan starten 1983 har fokuserat på att erbjuda finansieringstjänster för företag och utlåning till konsumenter, inkassohantering och inlåning från allmänheten. Koncernen har för närvarande cirka 130 anställda med huvudkontor i Sverige och filialer i Norge, Finland 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.

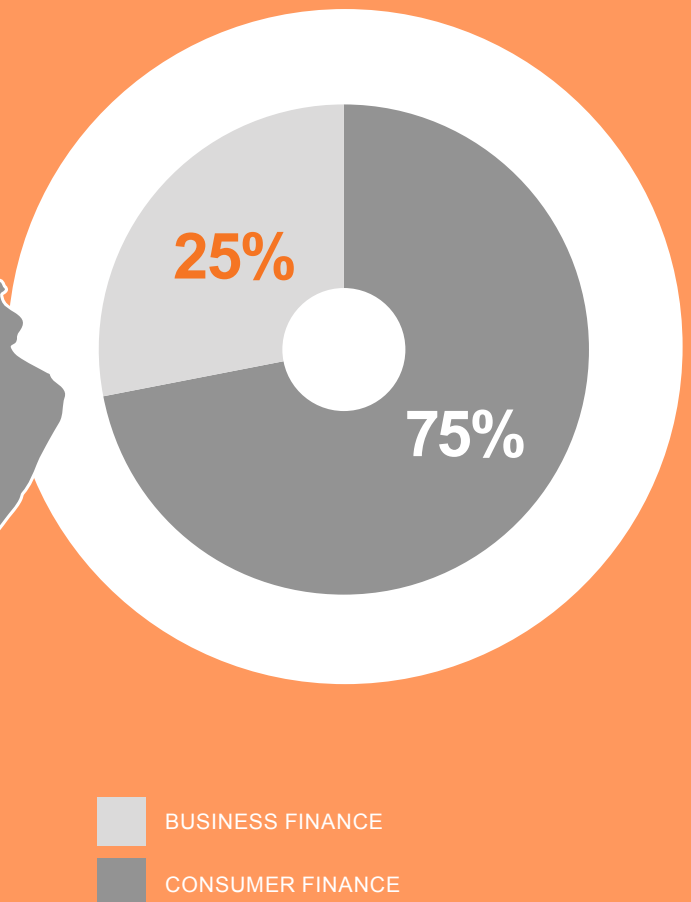
Avida ägs sedan andra halvåret 2020 till 61 % av ett av världens ledande investeringsbolag - KKR. Avida står under tillsyn av Finansinspektionen.

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 VARUMÄRKESLÖFTE

Vi skapar värde för dig och ditt företag.

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

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

i komplexa miljöer där vi kan leverera mer än bara det väntade.

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

UTLÅNING PRIVAT OCH FÖRETAG

UTLÅNING FÖRETAG MKR	2.675
UTLÅNING PRIVAT MKR	7.304
TOTAL UTLÅNING MKR	9.979

TOTAL VOLYMTILLVÄXT, %

+19

RÄNTENETTO, %

+35



VÅRA KUNDER CONSUMER FINANCE

ANSTÄLLNINGSFORM:

84%

FAST
ANSTÄLLNING

LÅNEANLEDNING:

77%

LÖSER ANDRA
KREDITER OCH LÅN

GENOMSnittINKOMST:

370.000

KRONOR
PER ÅR

ÅLDER:

47 ÅR

CIVILSTÅND:

GIFT

ELLER

**SAMMAN-
BOENDE**



VÅR MARKNAD BUSINESS FINANCE

GENOMSnittLIGT FÖRETAGSLÅN:

11.7 MKR

ÖKNING AV FINANSIERADE VOLYMER:

+21%

UTVECKLINGEN FÖR
SAMTLIGA MARKNADER
JÄMFÖRT MED 2019

ANTAL FACTORINGKUNDER:

336 STYCKEN

TOTAL UTLÅNING:

2.675 MKR

INTÄKTER PER LAND, FÖRDELNING %:

57
SV

29
FI

13
NO

ÅRET I KORTHET

2020 var ett år som präglades av coronapandemin. Men trots de högst osäkra tiderna växte Avidas utlåning med nästan 20 % till totalt 9.979 Mkr. Räntenettot ökade under året med 34,5 % och kostnaderna minskade under året till ett K/I-tal på 0,39. Samtidigt fick vi se den osäkra marknadssituationen resultera i ökade kreditförluster och extra reserveringar som gjordes för att ha en ökad beredskap.

Konsumentsegmentet växte stabilt under året med totalt 9 %. Tillväxten drevs främst av vår Svenska och Finska marknad men även i Norge såg vi en försiktig tillväxt då vi åter öppnade upp kreditgivningen under året.

På företagsmarknaden har vi noterat ett starkt underliggande finansieringsbehov hos våra kunder. Under årets inledande kvartal växte utlåning stadigt men under slutet av året såg vi en

inbromsning då vi upplevde att införsäljningsprocessen tog längre tid på grund av pandemin något som hämmade tillväxten under årets sista kvartal.

NYA ÄGARE

Under årets andra halva välkomnade Avida det globala investeringsbolaget KKR som nya majoritetsägare. I slutet av året genomfördes en fusion mellan Avida Finans och moderbolaget Avida Holding. I samband med fusionen avnoterades aktien från den norska Notc-listan.

EN FUNGERANDE VERKSAMHET I FOKUS UNDER PANDEMITIDER

Under året har påverkan av den pågående pandemin växlat i takt med att samhället drabbades av restriktioner som påverkade vissa branscher och regioner mer än andra. För Avidas del har strategin under pandemin hela tiden haft fokus på att både ha friska

medarbetare och ett friskt företag. Något som har visat sig fungera bra och vi kommer även fortsättningsvis vara uppmärksamma på utvecklingen och snabbt anpassa oss till nya förutsättningar så länge det behövs. Ett mycket glädjande bevis på att vi har lyckats bra kom i årets medarbetarundersökning som visade ett rejält lyft för eNPS-index, ett index som sammanfattar nöjdheten hos medarbetarna och som säger hur stor sannolikheten är att de skulle rekommendera Avida som arbetsgivare för andra.

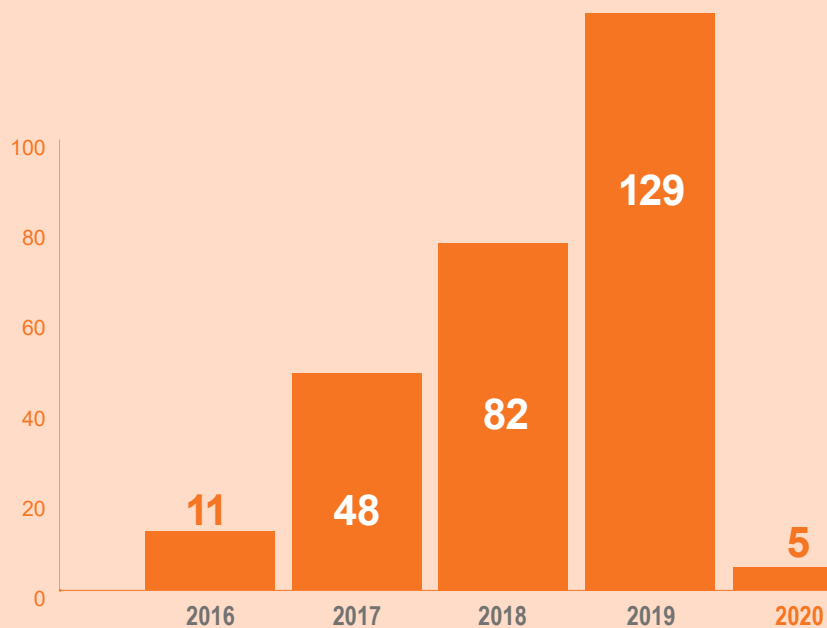
UTMÄRKELSE FÖR MÅNGÅRIG LÖNSAM TILLVÄXT

Under året fick Avida ta emot Dagens Industris utmärkelse Mästergasellen som går till det exklusiva fåtal bolag som lyckats uppnå Gasellstatus minst fyra gånger under de 20 år utmärkelsen har delats ut till snabbväxande lönsamma bolag.

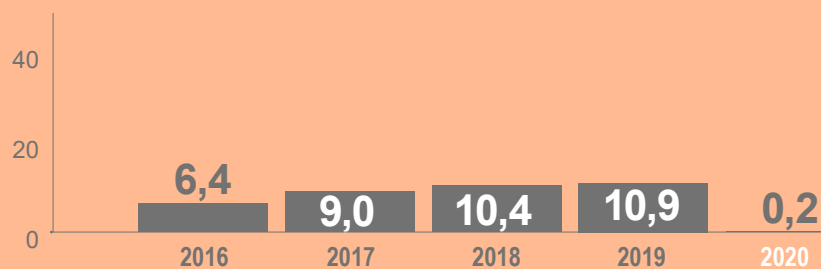
FINANSIELL UTVECKLING KONCERNEN 2020

	2020	2019	Förändring %
MKR			
Räntenetto	724,0	537,6	35
Resultat före kreditförluster	441,6	307,7	44
Kreditförluster	-434,6	-179,2	143
Rörelseresultat	5,0	128,5	-96
Utlåning till allmänheten	9.979	8.353	19
Inlåning från allmänheten	10.160	9.111	12
Eget kapital	1.323	1.069	24
Total kapitalrelation, %	17,8	16,9	5
Avkastning på eget kapital, %	10,9	14,7	-26

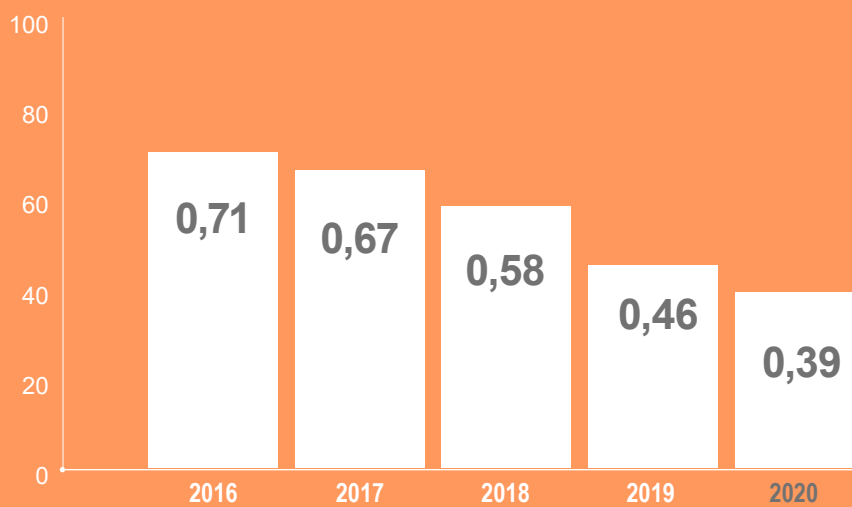
RÖRELSERESULTAT, MKR



AVKASTNING EGET KAPITAL, %



K/I TAL



VD-ORD 2020



ETT STABILT ÅR I UTMANANDE TIDER

2020 blev ett år som kom att präglas av den rådande pandemisituationen. Den ekonomiska utvecklingen i samhället har överskuggats av pandemin såväl i Norden som i resten av Europa. På våra hemmamarknader har restriktioner införts under året i varierande grad, vilket drabbat både företag och privatpersoner. Hårdast har dessa restriktioner varit i Norge och Finland där hela samhällen stängts ner för att motverka smittspridningen.

I och med att allmän vaccinering inletts börjar vi se ljuset i tunneln, men det kommer dröja innan vi kan överblicka de fulla effekterna av pandemin. De statliga åtgärder som erbjuds företag och privatpersoner i våra hemmamarknader är avgörande för en framtida hållbar ekonomisk utveckling och vi är därför ödmjuka inför framtiden.

I denna tid av osäkerhet har Avida stått starkt. Vi har sett en stadig volymtillväxt strax under 20 %. Räntenettot ökar snabbare då vi haft en lägre kostnad för vår finansiering. Vi ökade reserverna för framtida kreditförluster. Vi har sett inga eller väldigt få tecken på

försämrad kreditkvalitet både gällande exponeringar mot konsument och mot företag. Dock är det makroekonomiska läget osäkert varför vi ökade kreditförlustreserverna. Kostnaderna ökar något under 2020 och är främst drivet av ökade personalkostnader.

EFTERFRÅGAN PÅ KREDITER ÄR FORTSATT GOD

Under året har vi fortsatt att stötta våra företagskunder med skräddarsydd finansiering och att säkerställa likviditet för att bidra till deras fortsatta tillväxt även under pandemin. Antalet konkurser har inte ökat i den omfattning som man kunnat tro och det beror till stor del på att det finanspolitiska stöd som har erbjudits, vilket hjälpt många företag att överleva. Vi har varit och är fortsatt starka inom finansiering i samband med strukturaffärer inom Private Equity där vi ofta erbjuder factoringlösningar för att förbättra likviditeten hos kunderna. Dessa typer av affärer har under andra halvan av 2020 minskat betydligt, vilket också hämmat utlåningen inom Business Finance framförallt under årets sista kvartal. Införsäljningsprocessen och den genomlysning vi gör av bolaget i samband med kreditgivningen tar också längre tid på grund av det makroekonomiska läge vi befinner oss i.

Våra kunder inom Consumer Finance har till viss del ändrat sitt konsumtionsmönster under året, vilket påverkat utlåningen negativt. Efter att vi tidigt under året bromsat utlåningen för att göra en genomlysning av affären och bättre värdera de risker i den nya marknadssituationen, öppnade vi succesivt upp kreditgivningen igen på samtliga marknader. Tillväxten har

för året som helhet varit god även om vi såg en viss avmattning under årets sista kvartal.

EN FUNGERANDE VERKSAMHET I PANDEMISITIDER I FOKUS

Under den inledande fasen av pandemin övergick Avidas medarbetare till distansarbete, något som fungerade bra. När pandemisituationen lugnade ner sig under sommaren återgick personalen på ett kontrollerat sätt till att delvis åter arbeta på våra kontor. Med de maximala 50 % av personalstyrkan på plats samtidigt fungerade det utmärkt att bedriva verksamheten på ett säkert sätt. I fjärde kvartalet försämrades dock det globala och lokala smittoläget och Avida valde då att återgå till distansarbete som primär rekommendation.

Vår strategi under pandemin fortsätter vara att ha fokus på att både ha friska medarbetare och ett friskt företag. Vi kommer därför även fortsättningsvis vara uppmärksamma på utvecklingen och snabbt anpassa oss till nya förutsättningar. Vår medarbetares hälsa kommer alltid i första hand och vi kommer fortsätta anpassa vårt sätt att jobba även i framtiden så att alla på Avida kan utföra sina arbetsuppgifter på ett säkert sätt. Vi är uppmärksamma på pandemiutvecklingen och anpassar oss snabbt efter nya förutsättningar.

AFFÄRER I OSÄKRA TIDER

Vi ser att vårt produkt erbjudande är väl anpassade för den osäkra tid vi lever i just nu. I en tid då traditionella banklösningar inte fungerar bra nog för att hantera företagens likviditetsbehov har Avida med sin produktportfölj, i kombination med statliga garantier, visat sig vara ett effektivt sätt för företag i behov av likviditet att växa sin verksamhet.



En trygghet för våra privatkunder i osäkra tider är den låneförsäkring som ingår kostnadsfritt de tre första månaderna och den möjlighet till amorteringsfrihet som finns. Tillsammans med ett sparande på vårt sparkonto med bra ränta erbjuder vi ett skyddsnät om kundens privatekonomiska förutsättningar förändras.

NYA MAJORITETSÄGARE

Under årets första kvartal, tecknade Avida ett avtal med det globala investeringsbolaget KKR angående en nyemission. Utöver nyemissionen gav KKR ett villkorat erbjudande till samtliga nuvarande aktieägare om att förvärva deras aktier. Affären slutfördes under andra halvåret då även KKR:s representanter tog plats i Avidas sty-

relse. Under årets sista kvartal, genomfördes också den planerade fusionen mellan Avida Finans AB och Avida Holding AB. I samband med fusionen avnoterades också Avida Holdings aktie från NOTC-listan.

ÖKAD MEDARBETARNÖJDHET

Våra medarbetare är vår största tillgång på Avida. Det är det som ger oss vår konkurrensfördel. Vi fortsätter att jobba aktivt för att motivera medarbetare, något som varit utmanade under årets pandemi. Det är därför extra glädjande att årets medarbetarundersökning visade på en stor förbättring av eNPS-siffran som är det samlade betyget för vad medarbetarna tycker om Avida som arbetsgivare

och hur sannolikt det är att de skulle rekommendera oss som arbetsplats.

Med nya starka ägare i ryggen, en väl anpassad produktportfölj och motiverade medarbetare är jag övertygad om att vi har mycket goda förutsättningar för att växa vidare både under och framför allt efter pandemin.

Stockholm 14 april 2021

Pehr Olofsson
Interim CEO

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



HÅLLBARHETSRAPPORT

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

BAKGRUND

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

1. ANSVARSFULL LÅNGIVNING

Vi 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 olagligt 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 att lösa problemen tillsammans. Transparens och öppenhet hjälper oss att lära av våra misstag men också att fira när vi lyckas. Transparens och öppenhet mins-

kar 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.

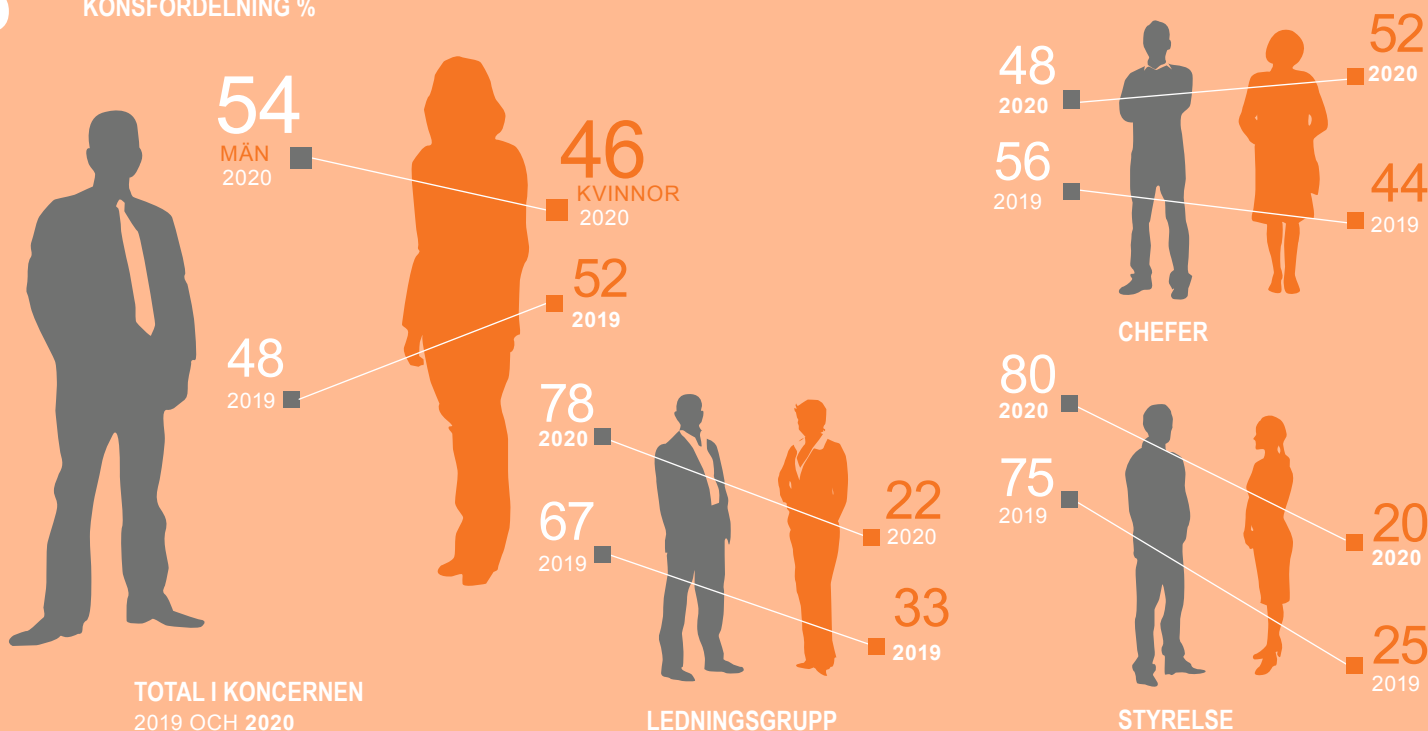
3.2 HITTA OCH BEHÅLLA RÄTT KOMPETENS

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 att ha så låg personalomsättning som möjligt men att lyckas med det är utmanande i en bransch och i ett bolag som befinner sig i konstant förändring av organisation och affär. Avida har som långsiktigt mål att ha maximalt 20 % personalomsättning.

Vi vet att det 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 rekommendationsindex (eNPS). Våra långsiktiga mål för eNPS +10, ett resultat som passerades med god marginal 2020 och vår sjukfrånvaro ska vara maximalt 3 %.

	2020	2019
Personalomsättning % (Långsiktigt mål 20 %)	24,0	21,6
NYCKELTAL		
Totalt antal anställda	126	109
eNPS, Rekommendationsindex ,skala -100 till +100. (Långsiktigt mål +10)	+23	-7
Sjukfrånvaro %, totalt. (Långsiktigt mål maximalt 3 %)	2,43	2,68

KÖNSFÖRDELNING %



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

På Avida tror vi på ett stödjande ledarskap, vilket betyder att alla medarbetare kan lita på att närmaste chef kommer var 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 långivaren i Norden, en framgång som vi skapar baserad på ett fantastiskt team. För oss innebär det att vi älskar det vi gör och att vi alltid strävar efter att göra vårt absolut bästa i alla

situationer, både mellan kollegor men naturligtvis även för våra kunder. För att säkerställa vår fortsatta framgång måste vi alltid se till att vi har rätt person på rätt plats. Därför utvärderar vi kontinuerligt alla anställdas resultat regelbundet på ett uppriktigt och öppet sätt. Genom att göra det kommer vi att utveckla vårt företag tillsammans med våra anställda.

3.5 MÄNNISKORS LIKA VÄRDE

Vi vill alltid ha den bästa personen på varje plats och därför är kompetens och erfarenhet helt avgörande vid våra beslut. Vi har en familjär kultur, 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 – lån till privatpersoner och företag - och vi kommer fortsätta fokusera på just det. Vi är övertygade om att vår fortsatta framgång bygger på att vi kontinuerligt och envist skruvar i alla detaljer i det vi gör vare dag. Det är kontinuerlig förbättring och inte stora innovationer som kommer ta oss till våra högt ställda mål.

5. VI BEGRÄNSAR VÅR BELASTNING PÅ MILJÖN

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 100% fossilfri, vårt aktiva val av leverantör gör att vi samtidigt bidrar till en hållbar framtid.

HÅLLBARHETSSTYRNING

Avidas styrelse beslutar och styr hållbarhetsarbetet genom policyer. Hållbarhetsarbetet styrs som en integrerad del i flertalet policyer, såsom Kreditpolicyn, Policyn om åtgärder mot Penningtvätt och Finansiering av terrorism, Arbetsmiljöpolicyn, Ersättningspolicyn och Utkontrakteringspolicyn. Policyerna inkluderar områdena som krävs enligt årsredovisningsla-

gen, 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 hållbarhetsarbetet beslutas av Avidas VD som både kan planera och besluta om strategier, planer, mål och uppföljning.

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.

A woman with blonde hair, wearing a vibrant green top, is seen from the side, gesturing with her hand as if speaking. In the background, another woman with blonde hair is blurred, looking towards the speaker. The setting appears to be a professional meeting or conference, with warm, bokeh-style lighting in the background.

**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



get som representerar minst en tiondel av röstetalet för samtliga aktier i bolaget. Vid utgången av 2020 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 cirka 61% av aktiekapitalet och rösterna. Andenes Investments S.L, Avidas tredje största aktieägare, innehar cirka 16% av aktiekapitalet och rösterna. De fem största aktieägarna stod för motsvarande cirka 95% av aktiekapitalet och rösterna.

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

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

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

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

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

Bolagsstämman har under 2020 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 Mazars Sverige.

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

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

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Styrelsen och verkställande direktören för Avida Finans AB (publ), org. nr 556230-9004, får härmed avge årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 2020-01-01 – 2020-12-31.

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 den tyska inlåningsplattformen Raisin erbjuds en sparprodukt för insättningar i euro, insättningarna är garanterade av den svenska statliga insättningsgarantin. Tillsammans med den europeiska låneplattformen Funding Circle har det även erbjudits lån till små och medelstora företag i Nederländerna och Tyskland. Detta samarbete upphörde dock under första halvan av 2020.

Den erfarenhet och närvaro Avida har skapat där har också gett bolaget direktkunder på den europeiska marknaden utöver Norden.

SKALBAR AFFÄR

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

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

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

Över tiden har Avida tagit ner risk och marginaler och är nu på en nivå som kommer att behållas då bolaget bedömer den som ihållig även över en konjunkturcykel. Huvudskenariot är en långsam recession vilket verksamheten är förberedd på. Avida valde bland annat av det skälet att stoppa kreditgivning till privatpersoner i Norge under 2019 i väntan på det nya skuldregistret. Nyutlåningen i Norge har kommit igång igen under andra halvan av 2020.

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.

ÄGARSTRUKTUR

Under 2020 har det tidigare finansiella holdingbolaget Avida Holding AB, org. nr 556780-0593, fusionerats ned i Avida Finans AB (publ). Vidare har KKR kommit in som ny huvudägare under 2020 och innehar som följd det bestämmande

inflytandet för Avida Finans AB (publ) och således även för Avida Group. Aktierna i Avida Finans AB ägs i övrigt av både privatpersoner och institutioner.

Tabellen nedan redovisar de största ägarna per den 31 december 2020.

Aktieägare	Antal aktier	Andel av utestående aktier %
KKR	43,277,915	61,61
Andenes Investments S.L	11,671,140	16,62
MIDELFART CAPITAL AS	6,357,372	9,05
WHITEOUT AS	5,972,372	8,5
LOE EQUITY AS	1,060,606	1,51
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 19 % till 9.979 mkr. Tillväxten har kommit både från företags- och konsumentportföljen på samtliga marknader förutom den norska konsumentmarknaden där nyutlåning kommit igång först mot slutet av 2020 som följd av inväntan av det nya skuldregistret.

Räntenettet har under året ökat med 34,7%.

AFFÄRSOMRÅDE FÖRETAG - BUSINESS FINANCE

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

Kreditprocessen för samtliga produkter genomgick under 2019 en kraftig automatisering för att kunna hantera ökad affärsvolym och för att fortsatt kunna fatta väl avvägda affärsbeslut och denna utveckling har fortsatt under 2020. 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 förutsättningarna Covid-19 medfört tappat fart i volymtillväxten då införsäljningsprocesserna blivit längre samt att våra klienters omsättning minskat vilket påverkar finansierade volymer inom fakturaköp. Med en stabil grund på plats är Business Finance dock även framåt ett strategiskt viktigt satsningsområde för Avida.

Under 2020 har tillväxten inom affärsområdet lidit som följd av Covid-19. Detta då nyförsäljningen bromsat in som följd av längre införsäljningsprocesser och minskad marknad i kombination med att klienternas försäljning minskat vilket påverkat Avidas finansierade volymer inom factoringsaffären.

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. 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. I efterhand kan det konstateras att det var rätt beslut och bolaget har enligt plan återupptagit nyutlåningen i Norge under 2020.

Affärsområdet har växt stadigt under året och även om konkurrensen är tuff så ser Avida att strategin att fokusera på låga kostnader som gör att kunden får en lägre ränta fungerar i en marknad som fokuserar på pris primärt. Avidas analysteam, som säkerställer att bolaget lånar ut pengar till de kunder som har råd, levererar bra och lönsamma kunder. Något som gör stor skillnad jämfört med mer nyetablerade konkurrenter. 2020 har varit ett speciellt år och i samband med Covid-19:s ankomst stoppades nyutlåningen helt i syfte att trimma in modellerna efter nya förutsättningar.

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

INLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN

En av marknadens bästa räntor och ett mycket effektivt inlåningssystem har gett en fortsatt god tillströmning av sparkunder. Inlåningen är och kommer fortsättningsvis att vara en viktig finansieringskälla för bolaget. Under 2017 började koncernen med inlåning i Norge. Sedan våren 2019 kan Avida också erbjuda inlåning i euro via ett samarbete med den europeiska inlåningsplattformen Raisin. 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

FLERÅRSÖVERSIKT KONCERNEN

	2020	2019	2018	2017	2016
MKR					
Räntenetto	724	538	425	317	196
Provisionsnetto	12	6	-	-	-
Resultat före kreditförluster	442	308	179	104	56
Kreditförluster, netto	-437	-179	-97	-55	-45
Rörelseresultat	5	129	82	48	11
Utlåning till kreditinstitut	1 085	1 790	852	835	199
Utlåning till allmänheten	9 979	8 353	5 435	2 858	1 616
Inlåning från allmänheten	10 160	9 111	5 547	3 272	1 663
Eget kapital	1 323	1 069	717	536	268
Soliditet (%)	11,2	10,1	10,8	13,8	13,6
K/I relation	0,39	0,46	0,58	0,67	0,71
Avkastning på eget kapital (%)	0,2	10,9	10,4	9,0	6,4
Avkastning på totalt kapital %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Total kapitalrelation (%)	17,8	16,9	18,9	25,2	13,8
Reserveringsgrad (%)	6,1	3,2	2,8	4,2	0,1
Antal anställda	123	115	109	104	87

Information om hur nyckeltalen räknats fram finns under avsnittet
Definitioner på sidan 63.

minskar därmed valutarisken i sin verksamhet inom euro-området.

INTÄKTER

Ränteintäkterna för koncernen har ökat med 32,7% från föregående år. Ökningen är hänförlig till ökade utlåningsvolymerna inom såväl Consumer Finance som Business Finance. Ränteintäkterna för konsumentfordringar har ökat med 34%. Inom affärsområdet Business Finance har intäkterna för factoring ökat med 14,5% till 135,2 MSEK som följd av högre finansierade volymer jämfört med föregående år. Intäkterna för corporate loans har ökat med 40% till 64,8 MSEK för 2020.

KOSTNADER

Omkostnaderna ökade under 2020 med 13,1 % jämfört med 2019 till 286,6 mkr. Kostnadsökningen är en följd av att Avida vidtagit flera långsiktiga åtgärder. Dels har Avida rekryterat kraftigt under året för att supportera framtida tillväxt inom Business Finance. Vidare har det under året beslutats att byta system för låneplattform för Consumer Finance samt

delar av Business Finance vilket medfört ökade konsultkostnader samt högre avskrivningskostnader då de system som ämnar bytas ut fått en uppdaterad ekonomisk livslängd som följd av det beslutade systembytet. Samtidigt har den underliggande affären, både inom konsument- och förstagssegmentet, inte ökat kostnaderna nämnbart under året.

KREDITFÖRLUSTER

Kreditförlusterna ökade kraftigt (+ 144 %) under året och totala kreditförluster uppgår för 2020 till 436,6 (179,2) mkr. Detta är främst drivet av Consumer Finance där vi i kölvattnet av Covid-19 estimerar för högre förväntade kreditförluster på de fallerade lånen (Stage 3) mot de förutsättningar som var innan Covid-19. Vidare har PD-modellen uppdaterats under året vilket påverkar den förväntade kreditförlusten på fordringar i Stage 1 och 2. 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 dock fortsatt god och håller sig väl inom Avidas förväntade förlustnivåer för perioden. Den stora ökningen beror på att Avida som följd

av det uppsagda forward flowavtalet fått en betydande andel fallerade fordringar i sin kreditportfölj vilka ökat den förväntade kreditförlusten i Stage 3 kraftigt. Kreditförlusterna inom Business Finance är under året fortsatt mycket låga.

RESULTAT

Koncernen redovisar ett resultat före skatt på 5 mkr vilket är en minskning med 96,1% från 2019. Minskningen hänför sig nästintill uteslutande till de kraftigt ökade förväntade kreditförlusterna.

LIKVIDITET OCH KAPITALBEHOV

Avida Finans AB (publ) hade per den 2020-12-31 en kapitalbas på 1 662,2 mkr. Avidas totala kapitalrelation, definierad som total kapitalbas genom total riskexponering, uppgick till 17,75 %. Avidas konsoliderade situation hade per den 2020-12-31 en kapitalbas på 1 668,6 mkr. Den konsoliderade situationens totala kapitalrelation, definierad som total kapitalbas genom total riskexponering, uppgick till 17,76 %. Det innebär att Avida väl uppfyllde kraven på kapitalrelationer och buffertar vilket framgår av not 27 för Kapitaltäckning.

Bolagets inlåning från allmänheten har ökat med 11,5 % och uppgår till 10.160 (9.111) mkr. Avidas likviditet består av tillgodohavanden hos centralbanker, belåningsbara stats-skuldsförbindelser och utlåning till kreditinstitut och uppgår totalt till 1.750 mkr.

Koncernen har under året fått in kapital via två nyemissioner på totalt 271,5 mkr vilket stärker kapitalsituationen.

PERSONAL

Antalet anställda inom koncernen ökade något under året och medelantalet anställda uppgick till 123 (115) varav 60 (59) kvinnor och 63 (56) män.

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 verksamhet-

ens riskhantering.

I samband med Coronapandemins utbrott valde Avida att utökade 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 kapitaltäckning hänvisas till not 3 och not 28.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER RÄKENSKAPSÅRET

Året 2020 har varit ett väldigt speciellt år. Pandemins antågande i början av 2020 har påverkat privatpersoner, företag och hela samhällen med lockdowns, förändrade arbetsätt och konsumtionsmönster. Vad den slutliga effekten blir när Covid-19 gör bokslut är i dagsläget omöjlig att estimeras. För Avida har effekten av viruset inte märkts av nämnvärt i den underliggande affären. Dock är det makroekonomiska läget mycket osäkert och de statliga åtgärderna som vidtagits och ännu vidtas i form av exempelvis permitteringsstöd och omställningsstöd något som kan påverka Avida framgent då dessa i vissa fall är centrala för Avidas kunders betalningsförmåga. Som följd av det osäkra läget har Avida uppdaterat sin bedömning kring den förväntade framtida kreditförlusten (LGD) på fordringarna i fallisemang vilket medfört att Avidas kreditförluster i resultaträkningen ökat kraftigt från föregående år. Den kraftiga ökningen av kreditförluster under 2020 avser således inte konstaterade förluster utan förväntade framtida kreditförluster, främst i Stage 3.

I samband med pandemins utbrott i Sverige erhöll Avida Finans AB även en uppsägelse av ett forward flow-avtal som man haft med en extern part. Avida bestrider motpartens rätt till uppsägning av avtalet och ärendet kommer att avgöras i skiljedomstol. Utfallet är fortsatt osäkert och kommer att avgöras under kommande perioder. I resultat och balansräkningen för 2020 finns inga avsättningar gjorda som följd av tvisten, ej heller redovisas någon eventalförpliktelse som följd av denna uppsägning då kriterierna i IAS37 ej anses uppfyllda. I det fall Avida ej går vinnande ur tvisten kan detta komma att få betydande ekonomiska konsekvenser för bolaget.

En konsekvens av det uppsagda avtalet för forward flow är att Avida upprättat ett samarbetet med Intrum under 2020 som från slutet av året hanterar Avidas förfallna konsumentfordringar genom ett tredjepartsinkasso.

Under 2020 fick Avida även in en ny huvudägare i form av KKR vilket tillfört bolaget både finansiell trygghet och kapital. I anslutning till detta genomfördes även en fusion av det tidigare holdingbolaget Avida Holding AB vilket innebär att det verksamhetsdrivande bolaget Avida Finans AB (publ) nu också är moderbolag i koncernen. Koncernbolaget Avida Inkasso AS är sedan fusionen ett helägt dotterföretag till Avida Finans AB (publ) istället för Avida Holding AB. Ingen verksamhet bedrevs i Avida Holding AB och skälet till fusionen var främst kopplad till administrativ lättnad som följd av upplösning av Avida Holding AB.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER BALANSDAGENS UTGÅNG

Den 3 mars 2021 meddelade Avida att VD, Tord Topsholm, och Head of Business Finance, Jessica Sparrfeldt, lämnat sina anställningar med omedelbar verkan. Vice VD Pehr Olofsson tog i samband med detta över som tillförordnad VD i Bolaget.

FÖRVÄNTAD FRAMTIDA UTVECKLING

Under 2021 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 omständigheterna. Bolaget kommer fortsatt att vara helt koncentrerade på att låna ut pengar till företag och privatpersoner med målet att bli bäst på marknaden med en högt specialiserad och effektiv organisation.

Under året kommer Avida fortsätta noga följa kundernas behov och följa med dit deras affärer tar dem. Som ett led i det arbetet lanseras under 2021 Avidas nya låneplattform. Den nya plattformen kommer vara Avidas grund för att skala upp den affären under de kommande åren.

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 komman-

de åren med hänsyn tagen till konjunktrens utveckling och andra externa faktorer. Givet den osäkerhet som föreligger i de makroekonomiska prognoserna förväntas det dock dröja förrän resultat liknande 2019 kan redovisas då osäkerheten driver de förväntade framtida kreditförlusterna. 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.

OMVÄRLD I FÖRÄNDRING

Efter en lång period av stark tillväxt har marknaden nu gått in i en period då konjunkturen bromsar in. Covid-19:s antågande har även gjort att vissa marknader Avida agerar i minskat kraftigt. Under dessa omständigheter är det centralt för Avida att ha en väl fungerande kreditprocess för att undvika kreditförluster så långt det är möjligt. Om Avidas befintliga kunder, trots ett gediget kreditarbete, ändå hamnar i problem gör bolaget alltid sitt yttersta för att hjälpa kunden att lösa sin situation.

FÖRSLAG TILL VINSTDISPOSITION

MKR	
Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel:	
Övrigt tillskjutet kapital	195 315 111
Balanserade vinstmedel	1 081 795 102
Årets resultat	- 1 075 510
Totala tillgängliga vinstmedel att disponera	1 276 034 703
Styrelsen och VD föreslår att vinstmedlen disponeras så att i ny räkning överförs kronor:	
Övrigt tillskjutet kapital	195 315 111
Balanserade vinstmedel	1 081 795 102
Summa balanserade vinstmedel	1 276 034 703



▶ FINANSIELLA RAPPORTER OCH NOTER

Rapport över resultat i koncernen

	NOT	2020-01-01	2020-12-31	2019-01-01	2019-12-31
MKR					
Ränteintäkter	5		919,7		692,9
Räntekostnader	5		-195,7		-155,3
RÄNTENETTO	5		724,0		537,6
Provisionsintäkter	6		11,5		6,1
Provisionskostnader	6		-		-
PROVISIONSNETTO	6		11,5		6,1
Nettoresultat av finansiella transaktioner	7		-8,1		14,9
Övriga rörelseintäkter			0,6		2,5
SUMMA RÖRELSEINTÄKTER			728,0		561,1
Allmänna administrationskostnader	8		-259,3		-236,0
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	16,17,29		-27,3		-17,4
SUMMA KOSTNADER FÖRE KREDITFÖRLUSTER			-286,6		-253,4
RESULTAT FÖRE KREDITFÖRLUSTER			441,6		307,7
Kreditförluster, netto	9		-436,6		-179,2
RÖELSERESULTAT			5,0		128,5
RESULTAT FÖRE SKATT			5,0		128,5
Skatt	10		-3,0		-31,4
ÅRETS RESULTAT			2,0		97,1

Rapport över totalresultat i koncernen

	NOT	2020-01-01	2020-12-31	2019-01-01	2019-12-31
MKR					
ÅRETS RESULTAT			2,0		97,1
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen					
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet (netto efter skatt)			3,6		-3,9
Förändring primärkapitalinstrument			-21,0		-10,3
Summa poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen			-17,4		-14,2
ÅRETS TOTALRESULTAT			-15,4		82,9

Rapport över finansiell ställning i koncernen

	NOT	2020-12-31	2019-12-31
MKR			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	11	220,5	72,3
Belåningsbara statsskuldsoförbindelser	12	443,9	249,1
Utlåning till kreditinstitut	13	1 085,3	1 789,6
Utlåning till allmänheten	14	9 979,1	8 352,6
Immateriella anläggningstillgångar	16	29,1	42,7
Materiella tillgångar	17,29	10,3	18,6
Aktuell skattefordran	10	20,4	2,1
Övriga tillgångar	18	43,8	33,1
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	19	16,4	23,2
SUMMA TILLGÅNGAR		11 848,8	10 583,3
SKULDER OCH AVSÄTTNINGAR			
Inlåning från allmänheten	20	10 159,9	9 111,4
Derivatinstrument	21	7,5	17,9
Övriga skulder	22	87,5	114,1
Uppskjuten skatteskuld	10	0,1	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	23	24,6	24,9
Efterställda skulder	24	246,6	245,9
SUMMA SKULDER		10 526,2	9 514,2
EGET KAPITAL			
Aktiekapital		12,8	6,0
Bundna reserver		1,8	1,8
Övrigt tillskjutet kapital	25	1 118,6	846,8
Balanserad vinst		187,4	117,3
Årets resultat		2,0	97,1
SUMMA EGET KAPITAL		1 322,6	1 069,1
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		11 848,8	10 583,3

Rapport över förändringar i eget kapital i koncernen

2020-12-31					
MKR					
	BUNDET EGET KAPITAL		FRITT EGET KAPITAL		TOTALT
	AKTIEKAPITAL	BUNDA RESERVER	ÖVRIGT TILLSKJUTET KAPITAL	BALANSERAD VINST INKL. PERIODENS RESULTAT	
Ingående balans per 2020-01-01	6,1	1,8	846,8	214,4	1 069,1
Periodens totalresultat	-	-	-	-15,4	-15,4
Varav redovisat i resultaträkningen	-	-	-	2,0	2,0
Varav redovisat i övrigt totalresultat	-	-	-	-17,4	-17,4
Primärkapitaltillskott, AT1	-	-	1,3	-	1,3
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	189,3	1 322,6

Transaktion inom det bestämmande har uppstått i koncernens eget kapital om 5,7 MSEK och är hänförlig till den nedströmsfusion som ägt rum under Q4. 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.

2019-12-31					
MKR					
	BUNDET EGET KAPITAL		FRITT EGET KAPITAL		TOTALT
	AKTIEKAPITAL	BUNDA RESERVER	ÖVRIGT TILLSKJUTET KAPITAL	BALANSERAD VINST INKL. PERIODENS RESULTAT	
Ingående balans per 2019-01-01	5,8	1,8	574,4	134,6	716,6
Periodens totalresultat	-	-	-	83,1	83,1
Varav redovisat i resultaträkningen	-	-	-	97,1	97,1
Varav redovisat i övrigt totalresultat	-	-	-	-14,1	-14,1
Primärkapitaltillskott, AT1	-	-	194,0	-	194,0
Justering av tidigare års resultat	-	-	-	-0,6	-0,6
Transaktioner med aktieägare					
Optionsprogram	-	-	-	-2,7	-2,7
Nyemission	0,3	-	78,4	-	78,7
Utgående balans per 2019-12-31	6,1	1,8	846,8	214,4	1 069,1

Rapport över kassaflöden i koncernen

	2012-12-31	2019-12-31
MKR		
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	5,0	128,5
Varav inbetalda räntor	866,3	664,2
Varav utbetalda räntor	-156,8	138,2
<i>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet</i>		
Orealiserade kreditförluster (reserveringar)	394,4	112,3
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	27,3	17,0
Övriga ej kassaflödespåverkande poster	-	-
Betald inkomstskatt	-21,3	-14,8
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	405,3	243,0
Förändring av den löpande verksamhetens tillgångar och skulder		
Ökning/Minskning utlåning till allmänheten	-2 020,8	-3 029,6
Ökning/Minskning av övriga tillgångar	-6,9	-0,7
Ökning/Minskning av inlåning från allmänheten	1 048,5	3 564,3
Ökning/Minskning av övriga skulder	-34,2	55,3
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-608,1	832,4
Investeringsverksamheten		
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-0,5	-23,0
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-3,8	-31,7
Investering belåningsbara statsskuldförbindelser	-194,8	-37,1
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-199,1	-91,8
Finansieringsverksamheten		
Emission primärkapitaltillskott (AT1)	-	200,0
Ränta på primärkapitalinstrument	-19,6	-16,3
Förändring efterställda skulder	-0,7	0,4
Nyemission	271,7	78,7
Förändring optionsprogram	-4,0	-2,7
Justering av tidigare års resultat	-	-0,6
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	247,4	259,5
Periodens kassaflöde	-559,8	1 000,1
Likvida medel vid periodens början	1 849,4	865,5
Omräkningsdifferens likvida medel	3,6	-3,6
Likvida medel vid periodens slut	1 305,8	1 861,9

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	2020-01-01	2020-12-31	2019-01-01	2019-12-31
MKR					
Ränteintäkter	5		90,67		680,5
Räntekostnader	5		-195,6		-156,0
RÄNTENETTO	5		711,1		524,5
Provisionsintäkter	6		11,5		6,1
Provisionskostnader	6		-		-
PROVISIONSNETTO	6		11,5		6,1
Nettoresultat av finansiella transaktioner	7		-8,2		14,8
Övriga rörelseintäkter			1,3		4,3
SUMMA RÖRELSEINTÄKTER			715,7		549,7
Allmänna administrationskostnader	8		-258,4		-232,2
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	16,17,29		-20,0		-10,3
SUMMA KOSTNADER FÖRE KREDITFÖRLUSTER			-278,4		-242,5
RESULTAT FÖRE KREDITFÖRLUSTER			437,3		307,1
Kreditförluster, netto	9		-436,2		-179,1
RÖRELSERESULTAT			1,1		128,0
RESULTAT FÖRE SKATT			1,1		128,0
Skatt	10		-2,2		-30,9
ÅRETS RESULTAT			-1,1		97,2

Rapport över totalresultat i moderbolaget

	NOT	2020-01-01	2020-12-31	2019-01-01	2019-12-31
MKR					
ÅRETS RESULTAT			-1,1		97,2
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen					
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet (netto efter skatt)			3,9		-3,9
Förändring primärkapitalinstrument			-21,0		-10,3
Summa poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen			-17,1		-14,2
ÅRETS TOTALRESULTAT			-18,2		83,0

Rapport över finansiell ställning i moderbolaget

	NOT	2020-12-31	2019-12-31
MKR			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	11	220,5	72,3
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	12	443,9	249,1
Utlåning till kreditinstitut	13	1 075,0	1 777,1
Utlåning till allmänheten	14	9 977,8	8 349,1
Aktier och andelar i koncernföretag	15	2,0	-
Immateriella anläggningstillgångar	16	28,9	42,1
Materiella tillgångar	17,29	1,6	3,0
Aktuell skattefordran	10	21,4	2,8
Övriga tillgångar	18	44,3	38,2
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	19	14,6	21,2
SUMMA TILLGÅNGAR		11 830,0	10 554,9
SKULDER OCH AVSÄTTNINGAR			
Inlåning från allmänheten	20	10 159,9	9 111,4
Derivatinstrument	21	7,5	17,9
Övriga skulder	22	76,1	96,9
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	23	24,1	23,4
Efterställda skulder	24	246,6	260,9
SUMMA SKULDER		10 514,2	9 510,5
EGET KAPITAL			
Aktiekapital		12,8	12,8
Reservfond		1,8	1,8
Fond för utvecklingsutgifter		25,3	24,4
Primärkapital	25	195,3	194,0
Balanserad vinst		1 081,8	714,4
Årets resultat		-1,1	97,1
SUMMA EGET KAPITAL		1 315,9	1 044,5
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		11 830,0	10 555,1

Rapport över förändringar i eget kapital i moderbolaget

2020-12-31						
MKR						
	BUNDET EGET KAPITAL			FRITT EGET KAPITAL		TOTALT
	AKTIEKAPITAL	FOND FÖR UTVECKLING-SUTGIFTER	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
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

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

2019-12-31						
MKR						
	BUNDET EGET KAPITAL			FRITT EGET KAPITAL		TOTALT
	AKTIEKAPITAL	FOND FÖR UTVECKLING-SUTGIFTER	RESERVFOND	ÖVRIGT TILLSKJUTET KAPITAL	BALANSERAD VINST INKL. PERIODENS RESULTAT	
Ingående balans per 2019-01-01	12,8	7,3	1,8	-	668,0	689,9
Periodens totalresultat	-	-	-	-	82,9	82,9
Varav redovisat i resultaträkningen	-	-	-	-	97,1	97,1
Varav redovisat i övrigt totalresultat	-	-	-	-	-14,2	-14,2
Omföring av utvecklingsutgifter	-	17,1	-	-	-17,1	-
Primärkapitaltillskott, AT1	-	-	-	194,0	-	194,0
Transaktioner med aktieägare						
Aktieägartillskott	-	-	-	-	78,9	78,9
Koncernbidrag	-	-	-	-	-1,3	-1,3
Utgående balans per 2019-12-31	12,8	24,4	1,8	194,0	811,4	1 044,4

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

Rapport över kassaflöden i moderbolaget

	2012-12-31	2019-12-31
MKR		
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	1,1	128,0
Varav inbetalda räntor	853,2	651,1
Varav utbetalda räntor	-156,8	138,2
<i>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet</i>		
Orealiserade kreditförluster (reserveringar)	394,4	112,3
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	20,0	10,0
Övriga ej kassaflödespåverkande poster	-	-
Betald inkomstskatt	-21,7	-14,1
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	394,8	236,2
Förändring av den löpande verksamhetens tillgångar och skulder		
Ökning/Minskning utlåning till allmänheten	-2 022,7	-3 029,2
Ökning/Minskning av övriga tillgångar	-1,9	10,4
Ökning/Minskning av inlåning från allmänheten	1 048,5	3 564,3
Ökning/Minskning av övriga skulder	-27,7	32,1
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-610,0	813,8
Investeringsverksamheten		
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-0,5	-0,8
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-4,0	-31,5
Investering belåningsbara statsskuldförbindelser	-194,8	-37,0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-199,3	-69,3
Finansieringsverksamheten		
Emission primärkapitaltillskott (AT1)	-	200,0
Ränta på primärkapitalinstrument	-19,6	-16,3
Förändring efterställda skulder	-14,3	-6,4
Nyemission	270,0	78,9
Lämnade koncernbidrag	-	-1,2
Fusionseffekt ¹	15,5	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	251,6	255,0
Periodens kassaflöde	-557,7	999,5
Likvida medel vid periodens början	1 849,4	853,9
Omräkningsdifferens likvida medel	3,9	-3,9
Likvida medel vid periodens slut	1 295,6	1 849,4

¹ Avser likvida medel, se not 30

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

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 året har Avida Holding fusionerats in i Avida Finans AB (publ). Redovisningen av fusionen har gjorts med stöd av RedR9 - Redovisning vid nedströmsfusioner. Fusionsdifferensen i moderbolaget uppgick till 18,2 MSEK. Effekten i koncernens egna kapital framgår i uppställning för förändring av eget kapital i koncernen. Det bestämmande inflytandet över dotterbolaget Avida Inkasso AS har emellertid inte förändrats som följd av fusionen. Detta då fusionen ger en förändring inom det bestämmande inflytandet innebärandes att koncernens jämförelsesiffror motsvaras av de konsoliderade siffrorna som för 2019 redovisades i Avida Holding AB:s koncernsredovisning. 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. 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.

Filialen i Norge, Avida Finans AB NUF med Org nr: 990 728 488 är ett kreditmarknadsbolag som tillhandahåller finansiella tjänster till privat-

personer 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 88,6 (124) mkr under 2020 och redovisade ett resultat efter skatt på motsvarande -9,9 (24) mkr. Filialen hade under året i medeltal 7 (17) 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 249,3 (146) mkr under 2020 och redovisade ett resultat efter skatt på 124,6 (16) mkr. Filialen hade under året i medeltal 15 (20) 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 13,5 mkr under 2020 med ett resultat efter skatt på 3,1 mkr. Bolaget hade under året i medeltal 6 anställda.

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. 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 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 2020 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. Förändringen i redovisningen har applicerats på tidigare perioder vilket påverkar jämförelsetal marginellt. Effekten av detta är att ränteintäkter har minskat med 11,0 msek för jämförelseåret samt att administrationskostnader har minskat med 4,9 msek motsvarande perioden.

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 likviditetshandlingar.

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 stats-skuldsförbindelser, 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.

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 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.

DERIVAT

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

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

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 tidshorisonten 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.

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

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

Kvalitativa beståndsdelar

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

drift. Dessa aktiverade kostnader skrivs av under den bedömda nyttjandeperiodens på 5 år.

Kostnader för underhåll av programvara kostnadsförs när de uppstår. Utvecklingskostnader som är direkt hänförliga till utveckling och testning av identifierbara och unika programvaruprodukter som kontrolleras av Bolaget, redovisas som immateriella tillgångar när följande kriterier är uppfyllda:

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

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

NEDSKRIVNINGAR AV MATERIELLA OCH IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

Nedskrivningsprövning

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

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

Återföring av nedskrivningar

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

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 ersättningsystem 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 ersättningsystemet som mycket låga.

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

Pensionskostnader

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

3 FINANSIELL RISKHANTERING

FINANSIELLA RISKER OCH FINANSIELL RISKHANTERING

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

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

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

KREDITRISK

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

Bolagets kreditportföljer kan delas in i Privatutlåning och Företagsutlåning:

Privatutlåning	Företagsutlåning
Privatlån	Factoring
Revolverande kredit	Företagslån

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

bolaget en god spridning av riskexponeringar avseende branschkoncentration. Koncentrationsrisken inom utlåningen till privatpersoner är låg tack vare att portföljen får karaktären av ett kollektiv som är spridat över flera regioner.

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

Privatutlåning

Privatlånen är sk blancokrediter med annuitetsbetalningar till privatpersoner i Sverige, Norge och Finland om maximalt motsvarande 500 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 nyutgiven privatutlåning som innefattar sedvanlig kreditprövning, prövning av återbetalningsförmåga, scoringanalys och adekvata kundkännedomsprocesser före kreditgivning. De automatiska processerna är utformade specifikt för det enskilda landet. Scoring

KREDITKVALITET

MKR	2020-12-31			2019-12-31		
	Företag	Privat	Totalt	Företag	Privat	Totalt
Utlåning till allmänheten, brutto	2 735,1	7 894,8	10 629,9	2 376,9	6 249,1	8 626,0
varav steg 1	2 653,8	6 308,5	8 962,3	2 322,7	5 125,0	7 448,7
varav steg 2	41,7	476,2	517,9	20,6	634,9	655,5
varav steg 3	39,6	1 110,1	1 149,7	33,5	489,2	522,7
Summa reserveringar	-60,4	-590,4	-650,8	-44,1	-229,3	-273,4
varav reserveringar steg 1	-15,5	-96,2	-111,7	-7,5	-57,5	-63,2
varav reserveringar steg 2	-5,5	-57,4	-62,9	-3,1	-51,5	-52,8
varav reserveringar steg 3	-39,4	-436,8	-476,2	-33,5	-120,3	-157,4
Utlåning till allmänhet, netto	2 674,7	7 304,4	9 979,1	2 332,8	6 019,8	8 352,6

KREDITKVALITET

MKR	2020-12-31				2019-12-31			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	TOTAL	Steg 1	Steg 2	Steg 3	TOTAL
Utlåning till allmänheten								
Företagssektor								
Kreditbetyg låg till medel risk	2 638,3	36,2	0	2 674,5	2 306,5	12,8	-	2 319,3
Kreditbetyg högre risk	-	-	0,2	0,2	10,5	2,9	-	13,4
Summa	2 638,3	36,2	0,2	2 674,7	2 317,0	15,7	-	2 332,8
Privatsektor								
Kreditbetyg låg till medel risk	5 810,3	25,9	-	5 836,2	4 809,5	34,8	-	4 844,3
Kreditbetyg hög risk	402,0	392,9	673,3	1 468,2	258,0	548,6	368,9	1 175,5
Summa	6 12,3	418,8	673,3	7 304,4	5 067,5	583,4	368,9	6 019,8

ÅLDERSANALYS

KONCERNEN	2020-12-31			2019-12-31		
MKR						
Utlåning till allmänheten	Företag	Privat	TOTAL	Företag	Privat	TOTAL
Fordringar ej förfallna	167,8	5 300,2	5 468,0	2 317,2	4 292,5	6 609,7
1-30	2 466,8	1 161,4	3 628,2	11,0	1 047,5	1 058,5
31-90	37,3	331,7	369,0	3,7	390,4	394,1
>90	2,8	511,1	513,9	0,9	289,4	290,3
Summa	2 674,7	7 304,4	9 979,1	2 332,8	6 019,8	8 352,6

tar hänsyn till såväl intern som extern information om den ansökande, såsom betalnings- eller ansökningshistorik. Kreditbeslutet fattas automatiskt baserat på regler som sätts av bolagets kredit- och priskommitté. Beslut som inte kan fattas enligt dessa regler går vidare till kredithandläggare som fattar kreditbeslutet i enlighet med instruktioner och givet beslutsmandat. Besluten påverkar erbjudandet när det kommer till belopp och ränta samt följs upp och analyseras löpande av bolagets analysfunktion som lämnar rekommendationer till förbättringar.

Kravprocesserna hanteras internt tills bolaget antingen avvyrar 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 mellan hög inom ramen för bolagets riskaptit och därmed acceptabel givet den goda avkastning som affären bidrar med.

Företagsutlåning

Portföljen för företagsutlåning utgörs av produkterna Factoring och Företagslån.

Factoring avser köp eller 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 kundpassade krediter inom ramen för Avidas riskaptit. Lånen kan ges med eller utan säkerhet, amortering och revolvering. Inom produkten finns även företagsobligationer där Avidas syfte är att hålla dessa till förfall, dvs inhämta kupongränte- och återbetalningar.

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

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

VALUTAEXPONERING

Nettoexponering i SEK i respektive valuta	2020	2019
MKR		
EUR *)	-48,4	127,9
NOK *)	9,9	152,0
Övriga *)	-4,3	27,6

*) Bruttoexponering 2020 i EUR var motsvarande 4 079 011 612 SEK med motverkande valutaterminer om 1 257 262 500 SEK. EUR exponeringen uppstår av utlåning i Finland på 3,1 mdr, Sverige på 0,5 mdr och Norge på 0,5 mdr. I NOK var bruttoexponeringen 2 816 947 184 SEK med valutaterminer om 958 878 657 SEK. NOK exponeringen uppstår av utlåning i Norge på 1,2 mdr, Sverige på 1 mdr och resterande i Finland. Bruttoexponeringen i övriga valutor var på 38 233 556 SEK med motverkande valutaterminer om 42 494 361 SEK.

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

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

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

Fordringarna värderas till upplupet anskaffningsvärde men en liten andel av likviditeten upptas till verkligt värde. Bolaget har per 2020-12-31 en mindre exponering i tillgångar värderade till verkligt värde på 97,6 (91) mkr. Verkligt värde kan påverka resultatet till följd av förändringar i riskaptiten för kreditrisk på marknaden, dvs kreditspreadrisken.

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

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

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

VALUTAKURSRISK

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

RÄNTERISK

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

Bolaget arbetar aktivt med att monitorera ränterisken, styra exponeringen och prissätta risken när den uppstår. Bolagets ränterisk drivs främst från företagslånen med fast ränta samt statsobligationer, då den typen av tillgångar saknar räntebindningsmatchande finansiering. Bolagets strategi är att ha en begränsad exponering mot ränterisk. En parallellförändring av räntekurvan om 100 räntepunkter skulle indikera en teoretisk omvärdering av balansboken om 23,2 mkr per 201231 (10,0 per 191231).

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

OPERATIVA RISKER

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

Avida definierar sina väsentliga processer med processägare som minst årligen genomför riskidentifieringar. Dessa beskriver de operativa risker som Avida ser inom processerna. Bolaget använder sig av en metod som definierar varje identifierad risk med dess inneboende risk (innan riskhantering), riskhantering och residual risk (efter riskhantering). Avida definierar och validerar riskhanteringen med riskkontroller som också utvärderas utifrån dess effektivitet

(hur frekvent kontrollen genomförs) och design (hur väl kontrollen hanterar risken). Den sammanlagda bilden skapar ett ramverk för Avidas riskhantering av operativa risker där de risker som överstiger vissa tröskelvärden hanteras separat eller områden med höga riskvärden fokuseras på med riskhanteringsinsatser som hanterar den specifika risken. De riskområden som riskerna kategoriseras in i är Organisation & Personal, Processer, IT-system, Externa risker och Legala risker. De kontrollområden som Avida arbetar med är: automatiska, behörighetsstyrning, beslut, dokumentation, dualitet, försäkringar, styrdokumentation, kompetens, kontinuitetsplaner, manuella, monitorering, rapportering, periodiska möten, allokering av ansvar, rutinbeskrivningar och utbildning. De områden som Avida strategiskt fokuserar på är automatiska och kompetens.

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

LIKVIDITETSRISK

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

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

Bolaget ställer specifika krav på likvida tillgångar, tex att dessa enbart får bestå av tillgängliga medel som inte är ianspråktagna 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 institutsspecifikt utformad för att hantera Avidas inneboende likviditetsrisk. Avidas tillgångar kännetecknas av en högre andel förtidslösen jämfört med den avtalsenliga löptiden samtidigt som den icke-tidsbundna inlåningen har ett inneboende beteende av att trögt flyta ut ur bolagets skuldmassa vilket sammantaget bidrar till en låg likviditetsrisk.

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

För att hantera en situation med ökad likviditetsrisk finns möjlighet att justera inlåningsräntan för att attrahera ytterligare inlåning från 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	2020	2019
Risker i inlåning från allmänheten				
Inlåningsräntan förändras	Resultat före skatt	+/- 1 procentenhet	+/- 105,6	+/- 72,5
	Förändring Eget Kapital	+/- 1 procentenhet	+/- 83,0	+/- 56,6
Risker i utlåning till allmänheten				
Utlåningsräntan förändras	Resultat före skatt	+/- 1 procentenhet	+/- 99,0	+/- 70,8
	Förändring Eget Kapital	+/- 1 procentenhet	+/- 77,8	+/- 55,2
Risker i utlåning till kreditinstitut				
Utlåningsräntan förändras	Resultat före skatt	+/- 1 procentenhet	+/- 15,0	+/- 10,9
	Förändring Eget Kapital	+/- 1 procentenhet	+/- 11,8	+/- 8,5

VALUTARISK

KONCERNEN	FINANSIELLT MÅTT	FÖRÄNDRING	2020	2019
Risker för resultat från utländska filialer och bolag				
Valutakursförändring SEK-NOK	Resultat före skatt	+/- 10 procentenhet	+/- 3,3	+/- 3,2
	Förändring Eget Kapital	+/- 10 procentenhet	+/- 2,6	+/- 2,5
Valutakursförändring SEK-EUR	Resultat före skatt	+/- 10 procentenhet	+/- 9,9	+/- 3,7
	Förändring Eget Kapital	+/- 10 procentenhet	+/- 7,8	+/- 2,9

KREDITRISK

KONCERNEN	FINANSIELLT MÅTT	FÖRÄNDRING	2020	2019
Risker för att återvinning av förfallna krediter försämras				
Förändring av LGD	Resultat före skatt	+/- 5 procentenhet	+/- 127,8	+/- 63,2
	Förändring Eget Kapital	+/- 5 procentenhet	+/- 100,4	+/- 49,3

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
Övriga tillgångar	-	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	830,6	457,1	-	-	10 501,5

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

LIKVIDITETSEXPONERING 2019

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	72,3	-	-	-	-	72,3
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	91,0	-	158,1	-	-	249,1
Utlåning till kreditinstitut	1 789,6	-	-	-	-	1 789,6
Utlåning till allmänheten	-	1 209,1	525,8	2 615,5	4 002,2	8 352,6
Derivatinstrument	-	33,1	-	-	-	33,1
Summa tillgångar	1 952,9	1 242,2	683,9	2 615,5	4 002,3	10 496,7
Skulder och avsättningar						
Inlåning från allmänheten	8 021,1	521,6	568,7	-	-	9 111,4
Derivat	-	17,9	-	-	-	17,9
Övriga skulder	-	114,2	-	-	-	114,2
Efterställda skulder	-	-	-	-	245,9	245,9
Summa skulder och eget kapital	8 021,1	653,7	568,7	-	245,9	9 489,4

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 2020, KONCERNEN	CONSUMER FINANCE	BUSINESS FINANCE	TOTALT
MKR			
Ränteintäkter	696,3	223,5	919,7
Räntekostnader	-148,2	-47,5	-195,7
Provisionsintäkter	11,5	-	11,5
Provisionskostnader	-	-	-
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-6,1	-2,0	-8,1
Övriga rörelseintäkter	0,5	0,2	0,6
Summa rörelseintäkter	554,0	174,2	728,2
Allmänna administrationskostnader	-196,5	-62,8	-259,3
Av- och nedskrivningar av materiella o immateriala anl tillgångar	-20,7	-6,5	-27,3
Resultat före kreditförluster	336,8	104,8	441,6
Kreditförluster, netto	-412,4	-24,2	-436,6
Rörelseresultat	-75,6	80,6	5,0
Skatt	14,2	-17,3	-3,0
Redovisat resultat efter skatt	-61,4	63,4	2,0
Utlåning till Allmänheten	7 381,3	2 597,8	9 979,1
Räntenettomarginal	7,6%	6,1%	7,1%
Kreditförluster (%)	5,7%	0,8%	4,3%
Avkastning på kärnprimärkapital	-8,6%	22,2%	0,2%

SEGMENTSREDOVISNING 2019, KONCERNEN	CONSUMER FINANCE	BUSINESS FINANCE	TOTALT
MKR			
Ränteintäkter	520,0	173,0	693,0
Räntekostnader	-109,6	-45,7	-155,3
Provisionsintäkter	6,1	-	6,1
Provisionskostnader	-	-	-
Nettoresultat av finansiella transaktioner	10,3	4,6	14,9
Övriga rörelseintäkter	2,6	-0,1	2,5
Summa rörelseintäkter	429,3	131,8	561,1
Allmänna administrationskostnader	-177,2	-58,9	-236,0
Av- och nedskrivningar av materiella o immateriala anl tillgångar	-7,9	-9,4	-17,4
Resultat före kreditförluster	244,2	63,5	307,7
Kreditförluster, netto	-170,2	-9,0	-179,2
Rörelseresultat	74,0	54,5	128,5
Skatt	-17,9	-13,5	-31,4
Redovisat resultat efter skatt	56,1	41,0	97,1
Utlåning till allmänheten	6 133,9	2 218,7	8 352,6
Räntenettomarginal	8,2%	6,7%	7,8%
Kreditförluster (%)	3,3%	0,5%	2,6%
Avkastning på kärnprimärkapital	9,7%	18,9%	12,2%

2020	Sverige	Norge	Finland	TOTALT
Rörelseintäkter	416,6	98,3	213,3	728,2
Utlåning till allmänheten	5 611,1	1 249,6	3 118,4	9 979,1

2019	Sverige	Norge	Finland	TOTALT
Rörelseintäkter	267,8	144,2	149,1	561,1
Utlåning till allmänheten	4 300,3	1 720,2	2 332,1	8 352,6

5 RÄNTENETTO

	KONCERN		MODERBOLAG	
	2020	2019	2020	2019
MKR				
Ränteintäkter				
Utlåning till allmänheten	768,2	572,4	755,2	560,0
Factoring	135,2	118,1	135,2	118,1
Övrigt	16,3	2,5	16,3	2,5
Summa ränteintäkter	919,7	692,9	906,7	680,5
Räntekostnader				
In- och upplåning från allmänheten	194,2	154,7	194,0	155,4
Övrigt	1,5	0,6	1,5	0,6
Summa räntekostnader	195,7	155,3	195,6	156,0
Räntenetto	724,1	537,6	711,2	524,5

Ränteintäkter från finansiella instrument som inte värderas till verkligt värde via resultaträkningen uppgår till 919,7 mkr (692,9). Räntekostnader från finansiella instrument som inte värderas till verkligt värde via resultaträkningen uppgår till 195,7 mkr (155,3).

6 PROVISIONSNETTO

	KONCERN		MODERBOLAG	
	2020	2019	2020	2019
MKR				
Provisionsintäkter				
Provisionsintäkter från förmedlade försäkringar	11,5	6,1	11,5	6,1
Summa provisionsintäkter	11,5	6,1	11,5	6,1
Provisionskostnader				
Administrationskostnad	-	-	-	-
Summa provisionskostnader	-	-	-	-
Provisionsnetto	11,5	6,1	11,5	6,1

7 NETTORESULTAT AV FINANSIELLA TRANSAKTIONER

	KONCERN		MODERBOLAG	
	2020	2019	2020	2019
MKR				
Värdetförändring valutaterminkontrakt	-7,4	13,1	-7,4	13,1
Valutakursresultat, netto	-1,8	1,1	-1,8	1,1
Värdering av finansiella tillgångar till verkligt värde via resultaträkningen	1,1	0,7	1,1	0,7
Summa	8,1	14,9	8,1	14,9

8 ALLMÄNNA ADMINISTRATIONSKOSTNADER

	KONCERN		MODERBOLAG	
	2020	2019	2020	2019
MKR				
ÖVRIGA ADMINISTRATIONSKOSTNADER				
Lokalkostnader	5,2	7,1	12,5	13,5
IT/data	25,5	5,7	24,4	5,7
Kostnader för upplysningstjänster	17,1	19,8	16,9	19,5
Övriga externa tjänster	42,2	33,8	42,4	32,7
Revisionsarvode	5,8	4,4	5,5	4,2
Marknadsföringskostnader	9,0	8,3	9,0	8,3
Övriga administrativa kostnader	23,0	36,4	21,0	32,1
Summa övriga kostnader	127,8	115,5	131,8	116,0

PERSONALKOSTNADER

	KONCERN		MODERBOLAG	
	2020	2019	2020	2019
MKR				
LÖNER OCH ERSÄTTNINGAR				
Styrelse och verkställande direktör	3,3	3,4	3,3	3,4
Övriga anställda	89,2	78,4	85,3	75,0
Summa löner och ersättningar	92,5	81,8	88,6	78,4

Sociala avgifter enligt lag och avtal	23,0	22,3	22,5	21,7
--	-------------	-------------	-------------	-------------

Pensionskostnader avs. styrelsen och verkställande direktören	0,9	0,7	0,9	0,7
Pensionskostnader avs. övriga anställda	10,4	11,6	10,2	11,
Summa löner, ersättningar sociala avgifter och pensionskostnader	126,4	116,4	122,2	112,1

Övriga personalkostnader	4,8	4,1	4,7	4,1
Summa personalkostnader	131,2	120,5	126,9	116,2

Summa allmänna administrationskostnader	259,3	236,0	258,4	232,2
--	--------------	--------------	--------------	--------------

	KONCERN		MODERBOLAG	
	2020	2019	2020	2019
MEDELANTALET ANSTÄLLDA				
Kvinnor	60	59	55	55
Män	63	56	62	54
Totalt antal	123	115	117	109

	KONCERN		MODERBOLAG	
	2020	2019	2020	2019
SJUKFRÄNVARO PROCENT				
Kvinnor	3,67	4,10	3,63	3,91
Män	1,16	1,17	1,16	1,36

8 ALLMÄNNA ADMINISTRATIONSKOSTNADER, FORTS.

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

ERSÄTTNINGAR TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE, KONCERNEN – 2019					
MKR	GRUNDLÖN/ ARVODE	RÖRLIG ER- SÄTTNING	ÖVRIGA FÖR- MÅNER	PENSIONS- KOSTNADER	SUMMA
Tord Topsholm (verkställande direktör)	3,2	1,6	-	0,7	5,5
Stefan Alexandersson (styrelseordförande fram till 2019-02-28)	0,2	-	-	-	0,2
Christian Bjørnstad	-	-	-	-	-
Håkon Reistad Fure	-	-	-	-	-
Celina Midelfart (styrelseledamot)	-	-	-	-	-
Geir Langfeldt Olsen (styrelseordförande från 2019-02-28)	-	-	-	-	-
Summa	3,4	1,6	-	0,7	5,7

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.avidase.se.

PENSIONER

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

UPPSÄGNINGSTIDER OCH AVGÅNGSVEDERLAG

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

8 ALLMÄNNA ADMINISTRATIONSKOSTNADER, FORT.

ERSÄTTNING TILL REVISORER

DELOITTE	KONCERN		MODERBOLAG	
	2020	2019	2020	2019
MKR				
Revisionsuppdraget	3,8	3,1	3,5	3,1
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	0,3	0,5	0,3	0,5
Skatterådgivning	-	-	-	-
Övriga tjänster	-	-	-	-
Summa Deloitte	4,1	3,6	3,8	3,6

Per 2019-05-31 valdes Deloitte AB som bolagets revisor, efter att ha efterträtt PWC.

Under 2019 hade bolaget kostnader till PWC om 0,6 MSEK.

9 KREDITFÖRLUSTER, NETTO

	KONCERN		MODERBOLAG	
	2020	2019	2020	2019
MKR				
Utlåning till allmänheten				
Reserveringar - Steg 1	-50,4	-12,0	-50,4	-12,0
Reserveringar - Steg 2	-12,0	-20,6	-12,0	-20,6
Reserveringar - Steg 3	-332,1	-80,7	-332,1	-80,7
Summa reserveringar	-394,5	-113,3	-394,5	-113,3
Bortskrivningar	-42,8	-67,0	-42,6	-66,9
Återvinningar	1,0	1,3	1,1	1,3
Summa	-41,8	-65,7	-41,5	-65,6
Summa kreditförluster Utlåning till allmänheten	-436,3	-179,0	-436,0	-178,9
Utlåning till kreditinstitut				
Reserveringar - Steg 1	-0,2	-0,2	-0,2	-0,2
Reserveringar - Steg 2	-	-	-	-
Reserveringar - Steg 3	-	-	-	-
Summa reserveringar	-0,2	-0,2	-0,2	-0,2
Bortskrivningar	-	-	-	-
Återvinningar	-	-	-	-
Summa kreditförluster Utlåning till kreditinstitut	-0,2	-0,2	-0,2	-0,2
Summa kreditförluster netto	-436,5	-179,2	-436,2	-179,1

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

- Fastställande av en väsentlig ökning i kreditrisk. Den generella definitionen utgörs av en backstop motsvarande att en kredit är förfallen mer än 30 dagar. För privatutlåningen har definitionen för fallissemang minst 90 dagar. Av de kunder som förfaller får majoriteten en väsentligt förhöjd kreditrisk minst ett halvår innan fallissemang.
- Makroekonomiska utsikter. Avida tar hänsyn till makroekonomiska utsikter avseende styrränta och arbetslöshet i de marknader som bolaget har sin huvudsakliga verksamhet inom. För dessa utformas en förväntad, förvärrad och förbättrad utsikt som vid varje rapporteringstillfälle vägs till 80% för den förväntade utsikten och till 10% vardera för den förvärrade och förbättrade utsikten.
- Värdering av förlust vid fallissemang (LGD). LGD beskrivs i not 2 och känslighetsanalyseras i not 3.

10 SKATT PÅ ÅRETS RESULTAT

	KONCERN		MODERBOLAG	
	2020	2019	2020	2019
MKR				
Skatt redovisad i resultaträkningen				
Aktuell skatt på årets resultat	-5,3	-31,4	-4,2	-30,9
Justering av skatt hänförlig till tidigare år	2,0	-	2,0	-
Uppskjuten skatteintäkt	0,2	-	-	-
Skatt på årets resultat	-3,0	-31,4	-2,2	-30,9
Avstämning effektiv skatt				
Redovisat resultat före skatt	5,0	128,5	1,1	128,0
Skatt enligt gällande skattesats	-1,3	-27,5	-0,2	-27,4
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-3,9	-3,8	-3,9	-3,8
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	-	-	-	-
Skatteeffekt av underskottsavdrag	-	-0,1	-0,1	0,3
Skatteeffekt på tidigare års resultat	2,0	-	2,0	-
Skatt på årets resultat enligt resultaträkningen	-3,2	-31,4	-2,2	-30,9
Skatt redovisad i övrigt totalresultat				
Skatteeffekt på omräkningsdifferens filialer	-	-2,8	-	-2,8
Skatt redovisad i balansräkningen				
Aktuell skattefordran	20,4	2,1	21,4	2,1
Uppskjuten skatteskuld	0,1	-	-	-

Den gällande skattesatsen är 21,4% (22,0%) i Sverige och 22% i Norge.

11 KASSA OCH TILLGODOHAVANDEN HOS CENTRALBANK

	KONCERN		MODERBOLAG	
	2020	2019	2020	2019
MKR				
Tillgodoavanden hos centralbanker	220,5	72,3	220,5	72,3
Summa	220,5	72,3	220,5	72,3
varav utländsk valuta	220,5	72,3	220,5	72,3

12 BELÅNINGSBARA STATSSKULDSFÖRBINDELSER

	KONCERN		MODERBOLAG	
	2020	2019	2020	2019
MKR				
Belåningsbara statspapper	443,9	249,1	443,9	249,1
Summa	443,9	249,1	443,9	249,1

13 UTLÅNING TILL KREDITINSTITUT

	KONCERN		MODERBOLAG	
	2020	2019	2020	2019
MKR				
Utlåning till kreditinstitut, brutto	1 085,4	1 789,8	1 075,2	1 777,3
varav Steg 1	1 085,4	1 789,8	1 075,2	1 777,3
varav Steg 2	-	-	-	-
varav Steg 3	-	-	-	-
Summa reserveringar	-0,2	-0,2	-0,2	-0,2
varav Steg 1	-0,2	-0,2	-0,2	-0,2
varav Steg 2	-	-	-	-
varav Steg 3	-	-	-	-
Utlåning till kreditinstitut, netto	1 085,2	1 789,6	1 075,0	1 777,1
Banker	1 085,2	1 789,6	1 075,0	1 777,1
varav svenska banker	260,9	443,4	260,9	440,4
varav utländska banker	824,3	1 346,2	814,1	1 336,7
Summa	1 085,2	1 789,6	1 075,0	1 777,1

14 UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN

KONCERNEN	2020-12-31	2019-12-31
MKR		
Utlåning till allmänheten, brutto	10 629,9	8 626,0
varav Steg 1	8 961,0	7 447,8
varav Steg 2	517,9	655,5
varav Steg 3	1 149,7	522,7
Summa reserveringar	-650,8	-273,4
varav Steg 1	-111,7	-63,2
varav Steg 2	-62,9	-52,8
varav Steg 3	-476,2	-157,4
Utlåning till allmänheten, netto	9 979,1	8 352,6

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

I steg 3 ingår manual overlays (reseveringar utanför modellen) med 15,3 MKR

KONCERNEN	Steg 1	Steg 2	Steg 3	SUMMA
MKR				
Utlåning till allmänheten brutto 1 januari 2019	4 894,8	513,3	183,4	5 591,5
Nya, förvärvade och borttagna finansiella tillgångar, netto	2 982,2	169,6	92,7	3 244,5
Förflyttning till steg 1	93,7	-91,9	-1,8	-
Förflyttning till steg 2	-230,1	230,6	-0,5	-
Förflyttning till steg 3	-334,6	-173,9	508,5	-
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	-	-	-	-
Bortskrivningar	-	-	-268,1	-268,1
Återvinningar	-	-	-	-
Valutakursjusteringar	41,7	7,8	8,3	58,0
Övrigt	-	-	0,3	0,3
Utlåning till allmänheten brutto 31 december 2019	7 447,7	655,5	522,8	8 626,0

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

14 UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN, FORTS.

MODERBOLAG	2020-12-31	2019-12-31
MKR		
Utlåning till allmänheten, brutto	10 628,6	8 622,5
varav Steg 1	8 961,0	7 447,8
varav Steg 2	517,9	655,5
varav Steg 3	1 149,7	519,2
Summa reserveringar	-650,8	-273,4
varav Steg 1	-111,7	-63,2
varav Steg 2	-62,9	-52,8
varav Steg 3	-476,2	-157,2
Utlåning till allmänheten, netto	9 977,8	8 349,1

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				
Utlåning till allmänheten brutto 1 januari 2019	4 894,8	513,3	180,1	5 588,2
Nya, förvärvade och borttagna finansiella tillgångar, netto	2 982,2	169,6	92,7	3 244,5
Förflyttning till steg 1	93,7	-91,9	-1,8	-
Förflyttning till steg 2	-230,1	230,6	-0,5	-
Förflyttning till steg 3	-334,6	-173,9	508,5	-
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	-	-	-	-
Bortskrivningar	-	-	-268,1	-268,1
Återvinningar	-	-	-	-
Valutakursjusteringar	41,7	7,8	8,3	58,0
Övrigt	-	-	-	-
Utlåning till allmänheten brutto 31 december 2019	7 447,7	655,5	519,2	8 622,4

MODERBOLAG	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

I steg 3 ingår manual overlays (reseveringar utanför modellen) med 15,3 MKR

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

15 AKTIER OCH ANDELAR I KONCERNFÖRETAG

NAMN	ORG NR	SÄTE	KAPITALANDEL	RÖSTANDEL	ANTAL AKTIER	2020	2019
Avida Inkasso A/S	913841603	Oslo	100%	100%	230 000	2,0	-
Totalt bokfört värde						2,0	-

Aktierna i Avida Inkasso A/S erhöles i samband med fusionen av Avida Holding AB. Tillgången låg tidigare redovisad i Avida Holding som upplöstes i samband med fusionens verkställande.

16 IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

	KONCERN		MODERBOLAG	
	2020	2019	2020	2019
MKR				
Ingående anskaffningsvärde	77,0	45,3	74,9	43,4
Årets investeringar	3,8	31,7	4,0	31,5
Utgående anskaffningsvärde	80,8	77,0	78,9	74,9
Ingående av- och nedskrivningar	-34,3	-25,9	-32,8	-24,9
Årets avskrivningar	-17,4	-8,4	-17,2	-7,9
Utgående avskrivningar	-51,7	-34,3	-50,0	-32,8
Utgående redovisat värde	29,1	42,7	28,9	42,1

17 MATERIELLA TILLGÅNGAR

	KONCERN		MODERBOLAG	
	2020	2019	2020	2019
MKR				
Ingående anskaffningsvärde	14,5	13,7	14,4	13,7
Årets investeringar	0,5	1,4	0,5	1,4
Årets försäljningar	-	-0,7	-	-0,7
Nyttjanderättstillgångar enl IFRS16	22,3	22,3	-	-
Utgående anskaffningsvärde	37,2	36,7	14,9	14,4
Ingående avskrivningar enligt plan	-18,1	-9,5	-11,4	-9,5
Återföring avskrivningar sålda och utrangerade inventarier	-	0,5	-	0,5
Årets avskrivningar inventarier	-1,9	-2,5	-1,9	-2,4
Årets avskrivningar nyttjanderättstillgångar enl IFRS16	-6,9	-6,6	-	-
Utgående avskrivningar	-26,8	-18,1	-13,4	-11,4
Utgående redovisat värde	10,3	16,6	1,6	3,0

18 ÖVRIGA TILLGÅNGAR

	KONCERN		MODERBOLAG	
	2020	2019	2020	2019
MKR				
Skattekonto	6,8	10,4	6,8	10,4
Fordringar på koncernföretag	-	-	0,7	5,2
Fondlikvidfordran	0,4	22,0	0,3	22,0
Övriga fordringar	36,6	0,7	36,5	0,6
Summa	43,8	33,1	44,3	38,2

I beloppet övriga fordringar avser 32,7 MSEK fordringar för den sista överlåtna portföljen i det forward flow avtal som sades upp i början av 2020. Motparten håller inne med betalning av fordran i väntan på att tvisten lösts i skiljedomsförfarande.

19 FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER

	KONCERN		MODERBOLAG	
	2020	2019	2020	2019
MKR				
Förutbetalda övriga kostnader	14,4	21,3	12,6	19,3
Förutbetalda hyror	2,0	1,9	2,0	1,9
Summa	16,4	23,2	14,6	21,2

20 INLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN

	KONCERN		MODERBOLAG	
	2020	2019	2020	2019
MKR				
Inlåning från allmänheten	10 159,9	9 111,4	10 159,9	9 111,4
varav svensk valuta	4 552,7	4 641,0	4 552,7	4 641,0
varav utländsk valuta	5 607,2	4 470,4	5 607,2	4 470,4
Summa	10 159,9	9 111,4	10 159,9	9 111,4

21 DERIVATINSTRUMENT

	KONCERN		MODERBOLAG	
	2020	2019	2020	2019
MKR				
Derivatinstrument				
Valutaterminer DnB - tillgång	-	-	-	-
Valutaterminer DnB - skuld	7,5	17,9	7,5	17,9
Summa	7,5	17,9	7,5	17,9

22 ÖVRIGA SKULDER

	KONCERN		MODERBOLAG	
	2020	2019	2020	2019
MKR				
Leverantörsskulder	15,0	15,3	14,6	14,6
Fondlikvidskuld	23,0	51,9	21,8	51,9
Leasingskuld enl IFRS16	9,3	16,1	-	-
Innehållen källskatt sparkonton	12,0	11,8	12,0	11,8
Övriga skulder	28,2	19,0	27,7	18,6
Summa	87,5	114,1	76,1	96,9

I beloppet övriga skulder ingår reserv för rörlig ersättning på 15 MSEK.

23 UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

	KONCERN		MODERBOLAG	
	2020	2019	2020	2019
MKR				
Upplupna semesterlöner	10,4	8,2	10,0	7,8
Upplupna sociala avgifter	4,1	3,2	4,1	3,2
Övriga upplupna kostnader	10,1	13,5	10,0	12,4
Summa	24,6	24,9	24,1	23,4

24 EFTERSTÄLLDA SKULDER

	ISIN	NOMINELLT	RÄNTESATS %	UTGIVNINGSDAG	FÖRFALLODAG	2020	2019
MKR							
AVF 001 Avida Finans AB 18/28 FRN C SUB	SE0010100883	250	3m Stibor + 6,5	2018-11-06	2028-11-06	246,6	245,9
Summa		250				246,6	245,9

25 PRIMÄRKAPITAL

	ISIN	NOMINELLT	RÄNTESATS %	UTGIVNINGSDAG	LÖPTID*	2020	2019
MKR							
Floating Rate Perpetual Add Tier 1 Capital Bond	ISINSE0012729085	200	3M Stibor +9,5	2019-06-29	Evig	195,3	194,0

*Första möjlighet till inlösen i juni 2024

26 KLASSIFICERING AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

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 statsskuldsförbindelser	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	10 533,5

KONCERNEN 2019-12-31					
MKR	Finansiella tillgångar & skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Finansiella tillgångar & skulder som redovisas till upplupet anskaffningsvärde	SUMMA REDOVISAT VÄRDE	SUMMA VERKLIGT VÄRDE
Finansiella tillgångar					
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	-	-	72,3	72,3	72,3
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	91,0	-	158,1	249,1	249,1
Utlåning till Kreditinstitut	-	-	1 789,6	1 789,6	1 789,6
Utlåning till Allmänheten	-	-	8 352,6	8 352,6	8 352,6
Övriga tillgångar	-	-	33,1	33,1	33,1
Summa tillgångar	91,0	-	10 405,7	10 496,7	10 503,4
Finansiella skulder					
Inlåning från allmänheten	-	-	9 111,4	9 111,4	9 111,4
Efterställda skulder	-	-	245,9	245,9	245,9
Derivatinstrument	17,9	-	-	17,9	17,9
Övriga skulder	-	-	114,2	114,2	114,2
Summa skulder	17,9	-	9 471,5	9 489,4	9 489,4

26 KLASSIFICERING AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER, FORTS

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	

MODERBOLAG 2019-12-31						
MKR	Finansiella tillgångar & skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Finansiella tillgångar & skulder som redovisas till upplupet anskaffningsvärde	SUMMA REDOVISAT VÄRDE	SUMMA VERKLIGT VÄRDE	
Finansiella tillgångar						
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	-	-	72,3	72,3	72,3	
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	91,0	-	158,1	249,1	249,1	
Utlåning till Kreditinstitut	-	-	1 777,1	1 777,1	1 777,1	
Utlåning till Allmänheten	-	-	8 349,1	8 349,1	8 349,1	
Övriga tillgångar	-	-	38,3	38,3	38,3	
Summa tillgångar	91,0	-	10 394,8	10 485,9	10 485,9	

Finansiella skulder						
Inlåning från allmänheten	-	-	9 111,4	9 111,4	9 111,4	
Efterställda skulder	-	-	260,9	260,9	260,9	
Derivatinstrument	17,9	-	-	17,9	17,9	
Övriga skulder	-	-	96,9	96,9	96,9	
Summa skulder	17,9	-	9 469,2	9 487,1	9 487,1	

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)

Dotterbolaget Avida Finans AB innehar derivatinstrument samt en fond innehållande högkvalitativa tillgångar värderade till verkligt värde. Köp av fonder har skett under året med 14,4 mkr.

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

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

Inga förflyttningar har gjorts mellan de olika nivåerna under perioden.

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

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

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

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

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-

mäna 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 2020 uppgick det internt bedömda kapitalkravet till 165,0 mkr (94,7) i Avida Finans AB. Det internt bedömda kapitalkravet i Konsoliderad situation uppgick till 164,9 mkr (95,1). 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	2020-12-31		2019-12-31	
Riskvägt exponeringsbelopp	9 380,5		7 928,5	
Summa Kapitalbaskrav	1 162,9	12,40%	1 069,4	13,49%
Total Kapitalbas	1 662,2	17,72%	1 325,9	16,72%
Kapitalbaskrav	2020-12-31		2019-12-31	
Kapitalbaskrav (Pelare 1)	750,5	8,00%	634,3	8,00%
Särskilt Kapitalbaskrav (Pelare 2-krav) ¹	165,1	1,76%	94,7	1,19%
Kombinerat buffertkrav	247,3	2,64%	340,4	4,29%
Pelare 2-vägledning ²	-	-	-	-
Summa kapitalbaskrav	1 162,9	12,40%	1 069,4	13,49%

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	2020-12-31		2019-12-31	
Kärnprimärkapital efter eventuella avdrag	1 220,3	13,01%	883,0	11,14%
Övrigt primärkapital efter eventuella avdrag	195,3	2,08%	194,0	2,45%
Supplementärt kapital efter eventuella avdrag	246,6	2,63%	248,9	3,14%
Kapitalbas	1 662,2	17,72%	1 325,9	16,72%
	2020-12-31		2019-12-31	
	REA	Kapitalkrav	REA	Kapitalkrav
Riskvägt exponeringsbelopp (REA) och kapitalkrav	9 380,5	750,5	7 928,5	634,3
varav: kapitalkrav för kreditrisk	8 271,3	661,7	6 893,4	551,5
varav: kapitalkrav för marknadsrisk	59,7	4,8	245,5	19,6
varav: kapitalkrav operativ risk	1 049,5	84,0	789,6	63,2
Justering för övergångsregel	-	-	-	-
Kärnprimärkapital / Kärnprimärkapitalrelation	1 220,3	13,01%	883,0	11,14%
Primärkapital / Primärkapitalrelation	1 415,6	15,09%	1 077,0	13,58%
Totalt kapital / Total kapitalrelation	1 662,2	17,72%	1 325,9	16,72%
Totalt kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav	669,4	7,14%	697,2	8,79%
varav: Kapitalkonserveringsbuffert	234,5	2,50%	198,2	2,50%
varav: Kontracyklisk buffert	12,8	0,14%	142,2	1,79%
Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert	798,2	8,52%	526,2	6,64%
KAPITALBAS	2020-12-31		2019-12-31	
Kärnprimärkapital				
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfond	934,4		69,9	
Övrigt tillskjutet kapital	-		612,4	
Balanserade vinstmedel samt reserver	186,1		168,1	
Avgår:				
- Immateriella tillgångar	6,6		42,1	
- Nettovinst till följd av kapitalisering av framtida inkomster	-		-	
- Justeringar som avser orealiserade vinster	-		-	
- Uppskjutna skattefordringar	1,0		-	
- Övrigt	-		-	
Återläggning enligt övergångsregler till IFRS 9	107,4		74,7	
Summa kärnprimärkapital	1 220,3		883,0	
Övrigt primärkapital				
Eviga förlagslån	195,3		194,0	
Avdrag ifrån primärt och supplementärt kapital (hälften därav)	-		-	
Summa övrigt primärkapital	195,3		194,0	
Supplementärt kapital				
Tidsbundna förlagslån	246,6		248,9	
Avdrag enligt begränsningsregel	-		-	
Summa supplementärt kapital	246,6		248,9	
Total kapitalbas	1 662,2		1 325,9	

28 KAPITALTÄCKNING, FORTS.

AVIDA FINANS AB				
MKR				
Specifikation Riskvägt exponeringsbelopp (REA) och Kapitalkrav	2020-12-31		2019-12-31	
	REA	Kapitalkrav	REA	Kapitalkrav
Kreditrisk enligt schablonmetoden				
Exponeringar mot kommuner och därmed jämföriga samfälligheter samt myndigheter	5,7	0,5	5,6	0,4
Institutexponeringar	215,3	17,2	359,8	28,8
Företagsexponeringar	1 634,3	130,7	1 144,7	91,6
Hushållsexponeringar	5 709,7	456,8	4 973,4	397,9
Exponeringar med säkerhet i fastighet	31,9	2,6	38,0	3,0
Oreglerade exponeringar	599,8	48,0	338,3	27,1
Aktieexponeringar	2,0	0,2	-	-
Övriga poster	72,6	5,8	33,6	2,7
Summa riskvägt exponeringsbelopp och kapitalkrav	8 271,3	661,7	6 893,4	551,5
Marknadsrisk				
Valutakursrisk	59,7	4,8	245,5	19,6
Summa riskvägt exponeringsbelopp och kapitalkrav	59,7	4,8	245,5	19,6
Operativ risk				
Basmetoden	1 049,5	84,0	789,6	63,2
Summa riskvägt exponeringsbelopp och kapitalkrav	1 049,5	84,0	789,6	63,2
Totalt riskvägt exponeringsbelopp och kapitalkrav	9 380,5	750,4	7 928,5	634,3
TILLKOMMANDE KAPITALBEHOV I PELARE 2				
Kreditkoncentrationsrisk	82,2		74,1	
Ränterisk i bankboken	44,8		15,7	
Övrigt tillkommande kapitalbehov	38,1		4,9	
Summa tillkommande kapitalbehov i Pelare 2	165,1		94,7	
BRUTTOSOLIDITET				
Exponeringsmått för beräkning av bruttosoliditetsgrad	12 168,8		10 782,7	
Primärkapital	1 415,6		1 077,0	
Bruttosoliditetsgrad, %	11,63%		9,99%	
TOTALT KAPITALKRAV (INKLUSIVE PELARE 2)				
Kärnprimärkapitalkrav	762,3	8,13%	750,5	9,47%
Primärkapitalkrav	934,0	9,96%	887,2	11,19%
Totalt Kapital	1 696,3	18,09%	1 637,7	19,66%

28 KAPITALTÄCKNING, FORTS.

AVIDA KONSOLIDERAD SITUATION

MKR

KAPITALTÄCKNING	2020-12-31		2019-12-31	
Riskvägt exponeringsbelopp	9 408,4		7 963,5	
Summa Kapitalbaskrav	1 165,9	12,39%	1 074,3	13,49%
Total Kapitalbas	1 668,6	17,74%	1 346,9	16,91%

KAPITALBASKRAV	2020-12-31		2019-12-31	
Kapitalbaskrav (Pelare 1)	752,7	8,00%	637,1	8,00%
Särskilt Kapitalbaskrav (Pelare 2-krav) ¹	165,1	1,75%	95,1	1,19%
Kombinerat buffertkrav	248,1	2,64%	342,1	4,30%
Pelare 2-vägledning ²	-	-	-	-
Summa kapitalbaskrav	1 165,9	12,39%	1 074,3	13,49%

1) Dessa belopp baseras på internt bedömt kapitalbehov.

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

KAPITALBASSITUATION	2020-12-31		2019-12-31	
Kärnprimärkapital efter eventuella avdrag	1 226,7	13,04%	907,0	11,39%
Övrigt primärkapital efter eventuella avdrag	195,3	2,08%	194,0	2,44%
Supplementärt kapital efter eventuella avdrag	246,6	2,62%	245,9	3,09%
Kapitalbas	1 668,6	17,74%	1 346,9	16,91%

	2020-12-31		2019-12-31	
	REA	Kapitalkrav	REA	Kapitalkrav
Riskvägt exponeringsbelopp (REA) och kapitalkrav	9 408,4	752,7	7 963,5	637,1
varav: kapitalkrav för kreditrisk	8 275,0	662,0	6 914,5	553,2
varav: kapitalkrav för marknadsrisk	59,7	4,8	243,0	19,4
varav: kapitalkrav operativ risk	1 073,6	85,9	806,0	64,5
Justering för övergångsregel	-	-	-	-
Kärnprimärkapital / Kärnprimärkapitalrelation	1 226,7	13,04%	907,0	11,39%
Primärkapital / Primärkapitalrelation	1 422,0	15,11%	1 101,0	13,83%
Totalt kapital / Total kapitalrelation	1 668,6	17,74%	1 346,9	16,91%
Totalt kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav	671,5	7,14%	700,4	8,80%
varav: Kapitalkonserveringsbuffert	235,2	2,50%	199,1	2,50%
varav: Kontracyklisk buffert	12,9	0,14%	143,0	1,80%
Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert	803,3	8,54%	548,6	6,89%

28 KAPITALTÄCKNING, FORTS.

AVIDA KONSOLIDERAD SITUATION		
MKR		
KAPITALBAS	2020-12-31	2019-12-31
Kärnprimärkapital		
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfond	936,1	658,9
Övrigt tillskjutet kapital	-	0,0
Balanserade vinstmedel samt reserver	191,0	216,1
Avgår:		
- Immateriella tillgångar	6,8	42,7
- Nettovinst till följd av kapitalisering av framtida inkomster	-	-
- Justeringar som avser orealiserade vinster	-	-
- Uppskjutna skattefordringar	1,0	-
- Övrigt	-	-
Återläggning enligt övergångsregler till IFRS 9	107,4	74,7
Summa kärnprimärkapital	1 226,7	907,0
Övrigt primärkapital		
Eviga förlagslån	195,3	194,0
Avdrag ifrån primärt och supplementärt kapital (hälften därav)	-	-
Summa övrigt primärkapital	195,3	194,0
Supplementärt kapital		
Tidsbundna förlagslån	246,6	245,9
Avdrag enligt begränsningsregel	-	-
Summa supplementärt kapital	246,6	245,9
Total kapitalbas	1 668,6	1 346,9

28 KAPITALTÄCKNING, FORTS.

AVIDA KONSOLIDERAD SITUATION				
MKR				
Specifikation Riskvägt exponeringsbelopp (REA) och Kapitalkrav	2020-12-31		2019-12-31	
	REA	Kapitalkrav	REA	Kapitalkrav
Kreditrisk enligt schablonmetoden				
Exponeringar mot kommuner och därmed jämförliga samfälligheter samt myndigheter	5,7	0,5	5,6	0,4
Institutexponeringar	219,9	17,6	360,8	28,9
Företagsexponeringar	1 634,3	130,7	1 144,7	91,6
Hushållsexponeringar	5 700,2	456,0	4 983,2	398,7
Exponeringar med säkerhet i fastighet	31,9	2,6	38,0	3,0
Oreglerade poster	599,8	48,0	338,3	27,1
Övriga poster	83,2	6,7	44,0	3,5
Summa riskvägt exponeringsbelopp och kapitalkrav	8 275,4	662,0	6 914,6	553,2
Marknadsrisk				
Valutakursrisk	59,7	4,8	243,0	19,4
Summa riskvägt exponeringsbelopp och kapitalkrav	59,7	4,8	243,0	19,4
Operativ risk				
Basmetoden	1 073,6	85,9	806,0	64,5
Summa riskvägt exponeringsbelopp och kapitalkrav	1 073,6	85,9	806,0	64,5
Totalt riskvägt exponeringsbelopp och kapitalkrav	9 408,3	752,7	7 963,6	637,1
TILLKOMMANDE KAPITALBEHOV I PELARE 2				
Kreditkoncentrationsrisk	82,2		74,5	
Ränterisk i bankboken	44,8		15,7	
Övrigt tillkommande kapitalbehov	38,1		4,9	
Summa tillkommande kapitalbehov i Pelare 2	165,1		95,1	
BRUTTOSOLIDITET				
Exponeringsmått för beräkning av bruttosoliditetsgrad	12 106,5		10 780,6	
Primärkapital	1 422,0		1 101,0	
Bruttosoliditetsgrad, %	11,75%		10,21%	
TOTALT KAPITALKRAV (INKLUSIVE PELARE 2)				
Kärnprimärkapitalkrav	764,4	8,12%	754,0	9,47%
Primärkapitalkrav	936,5	9,95%	891,3	11,19%
Totalt Kapital	1 165,9	12,39%	1 074,3	13,49%

29 IFRS 16 LEASING

BELOPP REDOVISADE I RAPPORT ÖVER RESULTAT I KONCERNEN	2020	2019
Avskrivningar på nyttjanderätter	6,9	6,6
Räntekostnader för leasingkulder	0,9	0,7

LÖPTIDSANALYS LEASINGSKULDER	2020-12-31	2019-12-31
År 1	8,4	-
År 2	-	12,1
År 3	-	-
År 4	3,6	-
År 5	-	4,0
	11,9	16,1

Klassificeras som Övriga skulder.

Koncernen är inte exponerad för någon väsentlig likviditetsrisk till följd av leasingkuldena.

NYTTJANDERÄTT	Byggnader
Anskaffningsvärde per 2020-01-01	22,3
Avgående nyttjanderätter	-
Tillkommande nyttjanderätter	-
Anskaffningsvärde per 2020-12-31	22,3
Akkumulerade avskrivningar per 2020-01-01	-6,6
Årets avskrivningar	-6,9
Akkumulerade avskrivningar per 2020-12-31	-13,5
Redovisat värde per 2020-12-31	8,8

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

30 UPPGIFT OM FUSIONER

Följande koncerföretag har fusionerats med Avida Finans AB under räkneskapsåret.

Företagets namn	Org. nr	Fusionsdag
Avida Holding AB	556780-0593	2020-11-20

Överföring av räkneskaperna har skett per 2020-11-20. Tillgångar och skulder har intagits i det övertagande företaget till sina koncernmässiga värden. Balansräkningar i sammandrag samt uppgift om nettoomsättning och rörelseresultat för respektive företag före fusionen presenteras nedan. Fusionsdifferensen som uppstod i samband med fusionen uppgick till 18,2 MSEK vilken i huvudsak består av de likvida tillgångarna i det överlåtande bolaget samt av andelarna i Avida Inkasso AS.

Avida Holding AB	
Aktier i Avida Finans AB	936,1
Aktier i Avida Inkasso AS	2,0
Kortfristiga fordringar	-
Kassa och bank	15,5
Summa tillgångar	953,6

Bundet eget kapital	7,2
Fritt eget kapital	946,4
Skulder	-
Summa eget kapital och skulder	953,6

Nettoomsättningen uppgick till 0 tkr och resultatet till -679 trk.

31 EVENTUALFÖRPLIKTELSE OCH ÅTAGANDEN

KONCERN		
MKR		
STÄLLDA SÄKERHETER	2020	2019
Ställda garantier	-	-
Summa	-	-
EVENTUALFÖRPLIKTELSE	2020	2019
Eventualförpliktelser/lånelöften	1 064,2	660,2
Summa	1 064,2	660,2
Åtaganden	-	77,3
Summa	-	77,3

32 TRANSAKTIONER MED NÄRSTÄENDE

Koncernen

Alla transaktioner mellan företag inom koncernen har skett på marknadsmässiga villkor. Under året har Avida Holding AB fusionerats ner till Avida Finans AB, se not 30.

Moderbolaget

Per balansdagen har Avida Finans AB en fordran på dotterbolaget Avida Avida Inkasso AS till ett belopp om 633 255 kr.

Avida Finans AB har under året sålt tjänster till dotterbolaget Avida Inkasso AS till ett belopp om 3 191 865 kr.

Avida Finans AB under året köpt tjänster av dotterbolaget Avida Inkasso AS till ett belopp om 988 452 kr.

Information om ersättning till ledande befattningshavare finns i not 8.

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

33 VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER BALANSDAGENS UTGÅNG

Den 3 mars meddelade Avida att VD, Tord Topsholm, och Head of Business Finance, Jessica Sparrfeldt, lämnat sin anställning med omedelbar verkan. Vice VD Pehr Olofsson tog i samband med detta över som tillförordnad VD i Bolaget.

34 FÖRSLAG TILL VINSTDISPOSITION

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel:

Övrigt tillskjutet kapital	195 315 111
Balanserad vinst kronor	1 081 795 102
Årets resultat kronor	- 1 075 510
TOTALA TILLGÄNGLIGA VINSTMEDEL	1 276 034 703

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så:

att i ny räkning överföres kronor	1 276 034 703
SUMMA	1 276 034 703

Definitioner

ALTERNATIVA NYCKELTAL¹

AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL

Justerat redovisat resultat dividerat med genomsnittligt justerat eget kapital

BERÄKNING (2,0 / 1 220,4 * 100)

AVKASTNING PÅ TOTALT KAPITAL

Rörelseresultatet dividerat med total balansomslutning

BERÄKNING (5,0 / 11 848,8 * 100)

K/I -TAL

Totala rörelsekostnader dividerat med totala rörelseintäkter, exkluderat kreditförluster

BERÄKNING (286,6 / 728,0)

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: (1 226,7 / 9 394,7 * 100)

LIKVIDITETSTÄCKNINGSGRAD LCR

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

Beräkning (614,3 / 276,3)

PRIMÄRKAPITALRELATION

Primärkapital dividerat med det totala riskvägda exponeringsbeloppet

BERÄKNING (1 422,0 / 9 394,7 * 100)

RESERVERINGSGRAD

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

BERÄKNING (650,8 / 10 629,9 * 100)

RISKEXPONERINGSBELOPP

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

RÄNTENETTO

Totala ränteintäkter subtraherat totala räntekostnader

BERÄKNING (919,7 - 195,7)

SOLIDITET

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

BERÄKNING: (1 322,6 / 11 848,8 * 100)

TOTAL KAPITALRELATION

Kapitalbasen dividerat med det totala riskvägda exponeringsbeloppet

BERÄKNING (1 662,2 / 9 394,7 * 100)

TOTALRESULTAT EFTER SKATT

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

VINSTMARGINAL

Resultat före bokslutsdispositioner dividerat med rörelseintäkter

BERÄKNING (2,0 / 728,0 * 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 28 april 2021

Varun Khanna, styrelseordförande

Celina Midelfart, ledamot

Daniel Knottenbelt, ledamot

Pehr Olofsson, Interim VD

Geir Olsen, ledamot

John Howard, ledamot

Vår revisionsberättelse har avlämnats den 28 april 2021

DELOITTE AB

Patrick Honeth
Auktoriserad Revisor

Revisionsberättelse

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

RAPPORT OM ÅRSREDOVISNINGEN OCH KONCERNREDOVISNINGEN

UTTALANDEN

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Avida Finans AB (Publ) för räkenskapsåret 2020-01-01 - 2020-12-31. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 19-65 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 2020 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 2020 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 revisionsssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisionsssed 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.

SÄRSKILT BETYDELSEFULLA OMRÅDEN

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

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 företagets modell för beräkning av förväntade kreditförluster.
- Identifiering av exponeringar med signifikant försämring av kreditkvalitet.
- Antaganden som applicerats i modellen för beräkning av förväntade kreditförluster, såsom motpartens finansiella ställning, förväntade framtida kassaflöden och framåtblickande makroekonomiska faktorer.
- Effekten av Covid-19 på ovan väsentliga bedömningar.

Per den 31 december 2020 uppgick bolagets utlåning till allmänheten till 9 979 miljoner, med en reserv för förväntade kreditförluster på 651 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 beräkningen av reserven för förväntade kreditförluster.
- Vi har, baserat på dataanalys, granskat ett urval av kreditengagemang i detalj för att bedöma huruvida kreditengagemang med en signifikant försämring av kreditkvalitet identifieras korrekt.
- 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

REVISIONSBERÄTTELSE

- 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 OM ÅRSREDOVISNINGEN OCH KONCERNREDOVISNINGEN

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen och återfinns på sidorna 1-10. 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.

STYRELSEN OCH DEN VERKSTÄLLANDE DIREKTÖRENS ANSVAR

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

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

REVISORNS ANSVAR

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter

kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen och koncernredovisningen.

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

RAPPORT OM ANDRA KRAV ENLIGT LAGAR OCH ANDRA FÖRFATTNINGAR

UTTALANDEN

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Avida Finans AB (Publ) för räkenskapsåret 2020-01-01 - 2020-12-31 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

GRUND FÖR UTTALANDEN

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god 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.

STYRELSEN OCH VERKSTÄLLANDE DIREKTÖRENS ANSVAR

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

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

REVISORNS ANSVAR

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

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, lagen om bank- och finansieringsrörelse, lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag eller bolagsordningen. Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen. En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av årsredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Deloitte AB, utsågs till Avida Finans AB (Publ):s revisor av bolagsstämman 2020-05-08 och har varit bolagets revisor sedan 2019-05-31.

Patrick Honeth
Auktoriserad revisor

Stockholm den 28 april 2021
Deloitte AB

REVISORNS YTTRANDE AVSEENDE DEN LAGSTADGADE HÅLLBARHETSRAPPORTEN

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

UPPDRAG OCH ANSVARFÖRDELNING

Det är styrelsen som har ansvaret för hållbarhetsrapporten för år 2020 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 28 april 2021

Deloitte AB

Patrick Honeth

Auktoriserad revisor

REVISORNS YTTRANDE OM BOLAGSSTYRNINGSRAPPORTEN

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

UPPDRAG OCH ANSVARFÖRDELNING

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för räkenskapsåret 2020-01-01 - 2020-12-31 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 RevU 16 Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten. Detta innebär att vår granskning av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för våra uttalanden.

UTTALANDE

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplýsingar i enlighet med 6 kap. 6 § andra stycket punkterna 2–6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningen och koncernredovisningen samt är i överensstämmelse med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Stockholm den 28 april 2021

Deloitte AB

Patrick Honeth

Auktoriserad revisor

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

AIDA

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