

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ

JANUARI-DECEMBER

2020

AVIDA FINANS AB (PUBL)
556230-9004

AVIDA

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

3	VD-ORD
5	NYCKELTAL OCH FINANSIELL UTVECKLING
7	RAPPORT ÖVER RESULTAT
7	RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT
9	RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING
11	RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL
13	RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN
15	NOTER
33	DEFINITIONER - ALTERNATIVA NYCKELTAL
34	STYRELSENS OCH VERKSTÄLLANDE DIREKTÖRENS FÖRSÄKRAN
35	FINANSIELL KALENDER

VD-ORD

Ett stabilt kvartal i en utmanade tid

Den ekonomiska utvecklingen i samhället under kvartalet överskuggades av pandemin då smittspridningen återigen tog fart i Norden och resten av Europa. På våra hemmamarknader infördes striktare restriktioner som drabbade både företag och privatpersoner.

Hårdast har dessa restriktioner varit i Norge och Finland där hela samhällen stängts ner för att motverka smittspridningen. Vaccineringen har nu inletts och vi börjar se ljuset i tunneln. Det kommer dock 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.



EFTERFRÅGAN PÅ KREDITER ÄR FORTSATT GOD

Vi har under fjärde kvartalet fortsatt att stötta våra kunder på företagssidan med att främst erbjuda finansiering och likviditet för att fortsätta utvecklas. Antalet konkurser har inte ökat i den omfattning som man kunnat tro. Det beror till stor del på att det finanspolitiska stöd som har erbjudits har hjälpt många företag att överleva och behovet av amorteringsfrihet i vår portfölj är mycket begränsat. Vidare har företagen jobbat hårt med att dra ner på kostnader och hushålla med resurser för att ta sig igenom denna svåra tid. Detta har gjort att efterfrågan på finansiering på företagssidan dämpats något under det fjärde kvartalet. Vi har varit och är fortsatt starka inom finansiering i samband med strukturfärdigheter inom Private Equity där vi ofta erbjuder factoringlös-

ningar för att supportera likviditeten. Dessa typer av affärer har under andra halvan av året minskat betydligt, vilket också hämmat utlåningen inom Business Finance. Införsäljningsprocessen och den genomlysning vi gör av bolaget i samband med kreditgivningen tar längre tid just nu. Detta i kölvattnet av det makroekonomiska läge vi befinner oss i.

Våra kunder inom Consumer Finance har till viss del också ändrat sitt konsumtionsmönster. Efterfrågan på lån gick ner något under kvartalet och vi upplevde en något sämre tillväxt inom segmentet. Vi har också medvetet dragit ner risken i portföljen vilket gör att volymtillväxten gått ner. Den underliggande kreditkvaliteten har inte försämrats under kvartalet varken vad det gäller ökade fallissemang eller en försämrad möjlighet att driva in

förfallna fordringar. Vi har trots detta valt att sätta av ytterligare reserver för framtida kreditförluster under det fjärde kvartalet för att stå ännu starkare om det makroekonomiska läget skulle försämrats ytterligare.

RESULTATET HAR PRÄGLAT AV ÖKADE RESERVER

Vi ser en fortsatt positiv utveckling på räntenettet som ökade med 4 procent under kvartalet. Ökningen är drivet av ökad utlåning inom Consumer Finance. Volymutvecklingen inom Business Finance har utvecklats negativt under kvartalet drivet av en något dämpad efterfrågan samt säsongvariationer i factoringportföljen. Marginalerna har varit stabila under kvartalet. Vi har under kvartalet tagit beslut om att bygga framtidens affärsplattform för både Consumer Finance och Business Finance. Vi

har krav på ett dynamiskt system där kundernas behov snabbt kan tillgodoses gällande in- och utlåning som samtidigt möjliggör en kostnadseffektiv process. Detta har gjort att vi tagit en engångsnedskrivning på immateriella tillgångar på SEK 9 miljoner. Vidare har vi anställt personer inom Business Finance sälj för att ytterligare supportera framtida tillväxt. Detta har gjort att personalkostnaderna ökat under kvartalet.

Den underliggande kreditrisken har varit stabil och inte förändrats nämnvärt under kvartalet. Det är till och med så att vi inom Business Finance upplevt en högre betalningsmoral under pandemin. Inte heller inom Consumer Finance har vi några indikationer på försämrade underliggande kreditkvalitet. Vi har detta till trots ökat reserven för framtida kreditförluster inom Consumer Finance för att stå än mer rustade i det osäkra makroekonomiska läget. Avida har beslutat att som en engångsjustering sätta av reserver motsvarande SEK 39 miljoner under kvartalet. Vi har ökat bolagets reserver för kreditförluster från 4,9 procent i kvartal 3 till 6,1 procent i kvartal 4. Detta har gjort att kreditförlusterna ökat till SEK 133 miljoner i kvartal 4 jämfört med SEK 82 miljoner i kvartal 3. Engångseffekterna på kostnads- och kreditrisksidan om totalt SEK 48 miljoner gör att resultatet för kvartalet hamnar på SEK -27 miljoner.

Avida har fortsatt god tillgång på kapital och likviditet. Den totala kapitalrelationen uppgår till 17,8% vilket är långt över både interna och regulatoriska limiter för bolaget. Tillgången på likviditet och finansiering har varit god under kvartalet och Avida har initierat en ny plattform för Euroinlåning i samarbete med Deposit Solution.

EN FUNGERANDE VERKSAMHET I PANDEMITIDER I FORTSATT FOKUS

I takt med att pandemisituationen lugnade ner sig under inledningen av hösten återgick Avidas personal på ett kontrollerat sätt tillbaka 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.

Vi ser också att vårt produkterbjudande gentemot våra kunder 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 företagets 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.

För våra privatkunder erbjuder vi alltid en försäkring som är kostnadsfri de tre första månaderna som täcker månadsbetalningen för kunden i händelse av sjukdom eller arbetslöshet. När utvecklingen i omvärlden är osäker är det bra att ha ett sparkapital som kan användas till oförutsedda utgifter. Ett bra alternativ till sitt sparande är det sparkonto vi erbjuder våra kunder. Kontot har bättre ränta än traditionella bankernas och sparmedlen omfattas av den statliga insättningsgarantin.

Med respekt för den svåra period världen går igenom tror jag fortsatt på att vi med våra starka ägare, en effektiv organisation och ett väl anpassat och konkurrenskraftigt erbjudande både till konsument- och företagsmarknaden kommer stå starka i en turbulent omvärld.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER RAPPORTPERIODEN

I oktober godkände Finansinspektionen den föreslagna fusionen mellan Avida Finans och

Avida Holding. Fusionsplanen, som offentliggjordes 26 juni, genomfördes som planerat i november 2020. 12 oktober ansökte Avida Holding om avnotering från Oslobörsens NOTC-lista och sista handelsdag för aktien var 16 november.

Stockholm 19 februari 2021

Tord Topsholm
CEO



Nyckeltal

KONCERNEN	Kv4 2020	Kv3 2020	jan-dec 2020	jan-dec 2019	Kv4 2019
MKR					
Räntenetto	191	184	724	538	153
Provisionsnetto	3	4	12	6	2
Resultat före kreditförluster	106	122	442	308	96
Kreditförluster, netto	-133	-82	-437	-179	-48
Rörelseresultat	-27	40	5	129	48
Utlåning till kreditinstitut	1 085	1 334	1 085	1 790	1 790
Utlåning till allmänheten	9 979	10 166	9 979	8 353	8 353
Inlåning från allmänheten	10 160	10 600	10 160	9 111	9 111
Eget kapital	1 323	1 350	1 323	1 069	1 069
Soliditet (%)	11,2	10,9	11,2	10,1	10,1
K/I relation	0,45	0,35	0,39	0,45	0,41
Avkastning på eget kapital (%)	-7,0	11,2	0,7	10,9	13,3
Total kapitalrelation (%)	17,8	17,2	17,8	16,7	16,7
Reserveringsgrad (%)	6,1	4,9	6,1	3,1	3,1
MODERBOLAG					
MKR					
Räntenetto	189	182	711	524	150
Provisionsnetto	3	4	12	6	2
Resultat före kreditförluster	104	122	437	307	97
Kreditförluster, netto	-132	-82	-436	-179	-48
Rörelseresultat	-28	40	1	128	49
Utlåning till kreditinstitut	1 075	1 325	1 075	1 777	1 777
Utlåning till allmänheten	9 978	10 164	9 978	8 349	8 349
Inlåning från allmänheten	10 160	10 600	10 160	9 111	9 111
Eget kapital	1 316	1 326	1 316	1 044	1 044
Soliditet (%)	11,1	10,8	11,1	9,9	9,9
K/I relation	0,46	0,34	0,39	0,44	0,40
Avkastning på eget kapital (%)	-7,1	11,6	-0,1	11,2	13,9
Total kapitalrelation (%)	17,8	17,2	17,8	16,7	16,7
Reserveringsgrad (%)	6,1	4,9	6,1	3,2	3,2

FINANSIELL UTVECKLING

Fjärde kvartalet har präglats av en avstannande tillväxt både inom Consumer Finance och Business Finance. Nettoutlåning till allmänheten sjönk med 2 procent under kvartalet och låg vid årsskiftet på SEK 9 979 miljoner. Trots att nettoutlåningen sjunkit under kvartalet har räntenettet ökat med 4 procent. Ökningen hänförs till den växande konsumentboken. Avidas räntekostnader ligger i nivå med årets tredje kvartal.

Inom Consumer Finance har tillväxten varit stabil under årets fjärde kvartal. Dock har ökningstakten avtagit något jämfört med tidigare kvartal dels beroende på att tillväxttakten generellt avtagit i alla våra hemmamarknader men också beroende på att vi medvetet dragit ner inflödet och rekryterade volymer med bättre riskkvalitet.

Inom Business Finance noterar vi ett starkt underliggande finansieringsbehov hos våra företagskunder inom såväl företagslån som factoring. Det sista kvartalet har tillväxten inom Avidas företagsaffär dock avstannat och ligger på något lägre nivåer i jämförelse med årets tredje kvartal. Vi kan inom Business Finance notera att försäljningsprocessen under Covid-19 har blivit längre vilket hämmat tillväxten.

Som skrivits ovan ökade räntenettet i jämförelse med årets tredje kvartal med 4 procent.

Kostnaderna har ökat under det fjärde kvartalet. Detta är främst drivet av ökade personalkostnader då vi anställde ett antal nya säljare inom Business Finance och något ökade kostnader i samband med den pågående tvist av det uppsagda forward flow avtalet. Vidare har Avida utfört en uppdaterad bedömning gällande nyttjandeperioden på en av bolagets immateriella tillgångar vilket medfört en ökning av avskrivningskostnaderna under det fjärde kvartalet. Denna nedskrivning uppgick till SEK 9 miljoner.

Kreditförlusterna ökade under kvartalet till SEK 132,7 miljoner. Skälet till ökningen är att Avida uppdaterat bolagets IFRS9 modell för att bättre återspegla det makroskenario vi befinner oss i. Som ett resultat av denna uppdatering har vi valt att sätta av ytterligare kreditreserveringar för bolagets finansiella tillgångar inom konsumentaffären i steg 1 och 2. Den uppdaterade modellen har inneburit en extra kreditreservering för framtida kreditförluster om SEK 39 miljoner. Osäkerheten i den makroekonomiska prognosen är fortsatt stor och Avidas ledning följer pandemins påverkan på verksamheten nära och en förändring i det makroekonomiska läget kan påverka bedömningarna framgent.

Avidas resultat före skatt uppgick för perioden till SEK -26,9 miljoner.



Rapport över resultat

KONCERNEN		Kv4 2020	Kv3 2020	Kv4 2019	%	jan-dec 2020	jan-dec 2019	%
MR								
Ränteintäkter	5	237,4	229,7	202,0	18%	919,7	692,9	33%
Räntekostnader	5	-45,9	-45,6	-49,3	-7%	-195,7	-155,3	26%
RÄNTENETTO		191,5	184,1	152,7	25%	724,1	537,6	35%
Provisionsintäkter	6	2,8	4,1	2,0	44%	11,5	6,1	89%
Provisionskostnader	6	-	-	-	-	-	-	-
PROVISIONSNETTO		2,8	4,1	2,0	44%	11,5	6,1	89%
Nettoreultat av finansiella transaktioner		-0,8	-2,7	6,2	-113%	-8,1	14,9	-
Övriga rörelseintäkter		-0,3	0,3	0,3	-	0,6	2,5	-74%
SUMMA RÖRELSEINTÄKTER		193,2	185,8	161,2	20%	728,2	561,1	30%
Allmänna administrationskostnader		-73,9	-59,4	-55,7	33%	-259,3	-236,0	10%
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-13,4	-4,8	-9,6	39%	-27,3	-17,4	57%
SUMMA KOSTNADER FÖRE KREDITFÖRLUSTER		-87,3	-64,2	-65,3	34%	-286,6	-253,4	13%
RESULTAT FÖRE KREDITFÖRLUSTER		105,8	121,6	95,9	10%	441,6	307,7	44%
Kreditförluster, netto	7	-132,7	-81,6	-48,4	174%	-436,6	-179,2	144%
RÖRELSERESULTAT		-26,9	40,0	47,5	-	5,0	128,5	-96%
RESULTAT FÖRE SKATT		-26,9	40,0	47,5	-	5,0	128,5	-96%
Skatt på årets resultat		3,6	-5,7	-13,6	-	-3,0	-31,4	-90%
PERIODENS RESULTAT		-23,3	34,3	33,9	-	2,0	97,1	-98%

Rapport över totalresultat

KONCERNEN	Not	Kv4 2020	Kv3 2020	Kv4 2019	jan-dec 2020	jan-dec 2019
MR						
PERIODENS RESULTAT		-23,3	34,3	33,9	2,0	97,1
Förändringar i verkligt värde på finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	10,11	-	-	-0,3	-	-
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet		-0,6	-0,2	0,9	3,6	-3,9
Förändring primärkapitalinstrument		-5,1	-5,3	-5,2	-21,0	-10,3
Summa poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen		-5,7	-5,5	-4,6	-17,4	-14,2
PERIODENS TOTALRESULTAT		-29,0	28,8	29,3	-15,4	82,9

Rapport över resultat

MODERBOLAG	Not	Kv4 2020	Kv3 2020	Kv4 2019	%	jan-dec 2020	jan-dec 2019	%
MKR								
Ränteintäkter	5	234,1	227,8	198,9	18%	906,7	680,5	33%
Räntekostnader	5	-45,3	-45,7	-49,0	-8%	-195,6	-156,0	25%
RÄNTENETTO		188,8	182,1	149,9	26%	711,1	524,5	36%
Provisionsintäkter	6	2,8	4,1	2,0	44%	11,5	6,1	89%
Provisionskostnader	6	-	-	-	-	-	-	-
PROVISIONSNETTO		2,8	4,1	2,0	44%	11,5	6,1	89%
Nettoresultat av finansiella transaktioner		1,6	-2,8	6,3	-	-8,2	14,8	-
Övriga rörelseintäkter		0,4	0,3	2,1	-80%	1,3	4,3	-70%
SUMMA RÖRELSEINTÄKTER		193,6	183,7	160,4	21%	715,7	549,7	30%
Allmänna administrationskostnader		-77,7	-58,5	-60,6	28%	-258,4	-232,2	11%
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-11,6	-3,0	-2,8	310%	-20,0	-10,3	94%
SUMMA KOSTNADER FÖRE KREDITFÖRLUSTER		-89,3	-61,5	-63,4	41%	-278,4	-242,5	15%
RESULTAT FÖRE KREDITFÖRLUSTER		104,3	122,2	96,9	8%	437,3	307,1	42%
Kreditförluster, netto	7	-132,4	-81,6	-48,4	173%	-436,2	-179,1	144%
RÖRELSERESULTAT		-28,1	40,6	48,5	-	1,1	128,0	-99%
RESULTAT FÖRE SKATT		-28,1	40,6	48,5	-	1,1	128,0	-99%
Skatt på årets resultat		4,4	-5,6	-13,9	-131%	-2,2	-30,9	-93%
PERIODENS RESULTAT		-23,7	35,0	34,6	-	-1,1	97,2	-

Rapport över totalresultat

MODERBOLAG	Not	Kv4 2020	Kv3 2020	Kv4 2019	jan-dec 2020	jan-dec 2019
MKR						
PERIODENS RESULTAT		-23,7	34,9	34,6	-1,1	97,2
Förändringar i verkligt värde på finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	10,11	-	-	-0,4	-	-
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet		0,4	-0,4	0,9	3,9	-3,9
Förändring primärkapitalinstrument		-5,1	-5,3	-5,2	-21,0	-10,3
Summa poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen		-4,7	-5,7	-4,6	-17,1	-14,2
PERIODENS TOTALRESULTAT		-28,4	29,2	29,9	-18,2	83,0

Rapport över finansiell ställning

KONCERNEN	Not	2020-12-31	2020-09-30	Δ mkr	2019-12-31	Δ mkr
MKR						
TILLGÅNGAR						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	10	220,5	231,4	-10,8	72,3	148,2
Belåningsbara statsskuldssförbindelser	10,11	443,9	409,8	34,1	249,1	194,8
Utlåning till kreditinstitut	10	1 085,3	1 334,3	-249,1	1 789,6	-704,3
Utlåning till allmänheten	8,10	9 979,1	10 166,2	-187,1	8 352,6	1 626,5
Derivatinstrument	10,11	-	72,7	-72,7	-	-
Immateriella anläggningstillgångar		29,1	40,4	-11,3	42,7	-13,6
Materiella tillgångar		10,3	12,3	-2,0	18,6	-8,3
Aktuell skattefordran		20,4	15,3	5,1	2,1	18,3
Övriga tillgångar	10	43,8	42,0	1,8	33,1	10,7
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		16,4	16,1	0,2	23,2	-6,9
SUMMA TILLGÅNGAR		11 848,8	12 340,4	-491,7	10 583,3	1 265,4
SKULDER OCH AVSÄTTNINGAR						
Inlåning från allmänheten	9,10	10 159,9	10 600,0	-440,1	9 111,4	1 048,5
Derivatinstrument	10	7,5	-	7,5	17,9	-10,4
Övriga skulder	10	87,5	112,1	-24,6	114,1	-26,6
Uppskjuten skatteskuld		0,1	-	0,1	-	0,1
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		24,6	31,7	-7,2	24,9	-0,3
Efterställda skulder	10	246,6	246,5	0,1	245,9	0,7
SUMMA SKULDER		10 526,2	10 990,3	-464,1	9 514,2	1 012,0
EGET KAPITAL						
Aktiekapital		12,8	7,1	5,7	6,1	6,7
Bundna reserver		1,8	1,8	0,0	1,8	0,0
Övrigt tillskjutet kapital		1 118,6	1 118,3	0,3	846,8	271,8
Balanserad vinst		187,4	197,7	-10,4	117,3	70,0
Årets resultat		2,0	25,3	-23,3	97,1	-95,1
SUMMA EGET KAPITAL		1 322,6	1 350,2	-27,6	1 069,1	253,5
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		11 848,8	12 340,4	-491,7	10 583,3	1 265,4

Rapport över finansiell ställning

MODERBOLAG	Not	2020-12-31	2020-09-30	Δ mkr	2019-12-31	Δ mkr
MKR						
TILLGÅNGAR						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	10	220,5	231,4	-10,9	72,3	148,2
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	10,11	443,9	409,8	34,1	249,1	194,8
Utlåning till kreditinstitut	10	1 075,0	1 324,9	-249,9	1 777,1	-702,1
Utlåning till allmänheten	8,10	9 977,8	10 164,3	-186,5	8 349,1	1 628,7
Derivatinstrument	10,11	-	72,7	-72,7	-	-
Aktier och andelar i koncernföretag		2,0	-	2,0	-	2,0
Immateriella anläggningstillgångar		28,9	40,1	-11,2	42,1	-13,2
Materiella tillgångar		1,6	1,8	-0,2	3,0	-1,4
Aktuell skattefordran		21,4	15,6	5,8	2,9	18,5
Övriga tillgångar	10	44,3	43,5	0,8	38,3	6,0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		14,6	14,2	0,4	21,2	-6,6
SUMMA TILLGÅNGAR		11 830,0	12 318,3	-488,3	10 555,1	1 274,9
SKULDER OCH AVSÄTTNINGAR						
Inlåning från allmänheten	9,10	10 159,9	10 600,0	-440,1	9 111,4	1 048,5
Derivatinstrument	10	7,5	-	7,5	17,9	-10,4
Övriga skulder	10	76,1	99,7	-23,7	96,9	-20,8
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		24,1	31,4	-7,3	23,4	0,7
Efterställda skulder	10	246,6	261,5	-14,9	260,9	-14,3
SUMMA SKULDER		10 514,2	10 992,6	-478,4	9 510,5	1 003,8
EGET KAPITAL						
Aktiekapital		12,8	12,8	-	12,8	-
Reservfond		1,8	1,8	-	1,8	-
Fond för utvecklingsutgifter		25,3	35,5	-10,2	24,4	0,9
Primärkapital		195,3	195,0	0,3	194,0	1,3
Balanserad vinst		1 081,8	1 058,0	23,7	714,5	367,3
Årets resultat		-1,1	22,6	-23,7	97,1	-98,2
SUMMA EGET KAPITAL		1 315,9	1 325,7	-9,9	1 044,6	271,1
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		11 830,0	12 318,3	-488,3	10 555,1	1 274,9

Rapport över förändringar i eget kapital

2020-12-31 KONCERNEN					
MKR					
	BUNDET EGET KAPITAL		FRITT EGET KAPITAL		TOTALT
	AKTIEKAPITAL	BUNDNA 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
Nyemissioner	1,0	-	270,5	-	271,5
Transaktioner inom det bestämmande inflytandet	5,7	-	-	-5,7	0,0
Utgående balans per 2020-12-31	12,8	1,8	1 118,6	189,3	1 322,6

Fusionseffekten som uppstått i koncernens eget kapital om 5,7 MSEK hänförs 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 KONCERNEN					
MKR					
	BUNDET EGET KAPITAL		FRITT EGET KAPITAL		TOTALT
	AKTIEKAPITAL	BUNDNA 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	-	-	-	-	-
Varav redovisat i resultaträkningen	-	-	-	97,1	97,1
Varav redovisat i övrigt totalresultat	-	-	-	-14,1	-14,1
Omföring av utvecklingsutgifter	-	-	-	-17,1	-
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	-	78,6
Utgående balans per 2019-12-31	6,1	1,8	846,8	214,4	1 069,1

Rapport över förändringar i eget kapital

2020-12-31 MODERBOLAG

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 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	-	-	-	-	270,0	270,0
Koncernbidrag	-	-	-	-	-	-
Utgående balans per 2020-12-31	12,8	25,3	1,8	195,3	1 080,7	1 315,9

2019-12-31 MODERBOLAG

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	-	-	-	-	-	-
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

KONCERNEN	2020-12-31	2019-12-31
MKR		
Rörelseresultat	5,0	128,5
<i>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet</i>		
Orealiserade kreditförluster (reserveringar)	394,3	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 rörelsekapital		
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	55,5
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-608,1	832,5
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
Nyemissioner	271,7	78,7
Förändring optionsprogram	-4,0	-2,7
Justering av tidigare års resultat	-	-0,6
Valutakursomräkningar	3,7	-3,8
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	251,0	255,7
Periodens kassaflöde	-556,1	996,2
Likvida medel vid periodens början	1 861,9	865,5
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.

Rapport över kassaflöden

MODERBOLAG	2020-12-31	2019-12-31
MKR		
Rörelseresultat	1,1	128,0
<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	393,8	236,2
Förändring av rörelsekapital		
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
Erhållet aktieägartillskott	270,0	78,9
Lämnade koncernbidrag	-	-1,3
Valutakursomräkningar	3,9	-3,9
Fusionseffekt	15,5	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	255,5	251,0
Periodens kassaflöde	-553,8	999,5
Likvida medel vid periodens början	1 849,4	853,9
Likvida medel vid periodens slut	1 295,6	1 849,4

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

Noter

1 ALLMÄN INFORMATION

Avida Finans AB (publ) med organisationsnummer 556230-9004, är moderbolag i Avida Group efter nedströmsfusionen av det tidigare finansiella holdingbolaget Avida Holding AB, organisationsnummer 556780-0593. Det är i Avida Finans AB (publ) som den huvudsakliga verksamheten sker. Avida Finans AB (publ) har sedan år 2000 tillstånd av Finansinspektionen som kreditmarknadsbolag. Verksamheten består av finansieringstjänster mot företag och utlåning till konsumenter, inkassohantering samt inlåning till allmänheten. Avida Inkasso AS (913778367) är sedan fusionen ett helägt dotterföretag till Avida Finans AB (publ).

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

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

Avida bedriver verksamhet i Sverige samt via filialer i Norge och Finland: Avida Finans AB NUF, org nr 990 728 488 och Avida Finans AB, filial i Finland, org nr 2541768-9. Vidare bedriver Avida inkassoverksamhet i Norge genom det helägda dotterföretaget Avida Inkasso AS (913778367).

2 REDOVISNINGS- OCH VÄRDERINGSPRINCIPER

Denna kvartalsrapport har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering. Lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRK) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om Årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25).

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

Redovisningsprinciperna samt beräkningar och rapportering har i allt väsentligt varit oförändrade jämfört med årsredovisningen för 2019. Den skillnad som föreligger utgörs av en mindre omklassificering av intäkter och kostnader och beskrivs i not 6 för provisionsnetto.

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

Rapporten har inte varit föremål för revision.

KRITISKA BEDÖMNINGAR OCH UPPSKATTNINGAR DE FINANSIELLA RAPPORTERNA

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

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

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

Vid prövning av nedskrivningsbehov för lånefordringar är den mest kritiska bedömningen, som också rymmer störst osäkerhet, att uppskatta den mest sannolika långsiktiga förlusten vid förfall (*engelska: Loss Given Default, LGD*).

3 RISKER

I verksamheten uppstår olika typer av risker som t.ex. kreditrisker, marknadsrisker och likviditetsrisker. I syfte att begränsa och kontrollera risktagandet i verksamheten har bolagets styrelse, som ytterst ansvarig för den interna kontrollen i bolaget, fastställt policys och instruktioner för kreditgivning 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 kontroller på plats. Riskerna bevakas och kontroller görs löpande att limiter inte överskrids. Riskpolicys, risktitel och riskhanteringssystem går igenom regelbundet för att kontrollera att dessa är relevanta och t ex återspeglar gällande marknadsvillkor samt de produkter och tjänster som erbjuds.

Inom bolaget finns en funktion för riskkontroll som leds av Riskchefen som är direkt underställd verkställande direktören vars uppgift är att

sammanställa, analysera och rapportera bolagets samtliga risker. Funktionen för riskkontroll övervakar och kontrollerar bolagets riskhantering som utförs i verksamheten. Under kvartalet har inga väsentliga förändringar skett i bolagets identifierade risker eller i dess riskhantering.

FINANSIELLA RISKER

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

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

Kreditrisk Med kredit-/motpartsrisk avses risken att bolaget inte erhåller betalning på grund av motpartens oförmåga att infria sina förpliktelser. Kreditrisk är en av de viktigaste riskerna för bolaget att kontrollera eftersom denna risk är en integrerad del av kreditgivning.

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

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

MARKNADS- OCH RÄNTERISK FÖR IN- OCH UTLÅNING

Risker i inlåning från allmänheten	Finansiellt mått	Förändring	Kv4 2020	Kv4 2019
Inlåningsräntan förändras	Resultat före skatt	+/- 1 procentenhet	+/- 25,9	+/- 21,9
	Förändring Eget Kapital	+/- 1 procentenhet	+/- 20,4	+/- 17,2

Risker i utlåning till allmänheten	Finansiellt mått	Förändring	Kv4 2020	Kv4 2019
Utlåningsräntan förändras	Resultat före skatt	+/- 1 procentenhet	+/- 25,2	+/- 20,4
	Förändring Eget Kapital	+/- 1 procentenhet	+/- 19,8	+/- 16,0

Risker i utlåning till kreditinstitut	Finansiellt mått	Förändring	Kv4 2020	Kv4 2019
Utlåningsräntan förändras	Resultat före skatt	+/- 1 procentenhet	+/- 3,0	+/- 4,1
	Förändring Eget Kapital	+/- 1 procentenhet	+/- 2,4	+/- 3,2

VALUTARISK

Risker för resultat från utländska filialer och bolag	Finansiellt mått	Förändring	Kv4 2020	Kv4 2019
Valutakursförändring SEK-NOK	Resultat före skatt	+/- 10 procentenhet	+/- 0,1	+/- -
	Förändring Eget Kapital	+/- 10 procentenhet	+/- 0,1	+/- -
Valutakursförändring SEK-EUR	Resultat före skatt	+/- 10 procentenhet	+/- 1,5	+/- 3,6
	Förändring Eget Kapital	+/- 10 procentenhet	+/- 1,2	+/- 2,8

KREDITRISK

Risker för att återvinning av förfallna krediter försämrats	Finansiellt mått	Förändring	Kv4 2020	Kv4 2019
Förändring av LGD	Resultat före skatt	+/- 5 procentenhet	+/- 127,8	+/- 63,2
	Förändring Eget Kapital	+/- 5 procentenhet	+/- 100,4	+/- 49,7

LIKVIDITETSPLANERING

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

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

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

Det finns även möjlighet att justera inlåningsräntan för att attrahera ytterligare inlåning från allmänheten för att stärka likviditetssituationen vid behov. VD ansvarar för likviditetshanteringen. Alla nya och ändrade

limiter ska godkännas av styrelsen. Bolagets riskhantering fokuserar i detta avseende på att övervaka och kontrollera att likviditetsreserv och likviditetsbuffert är inom de limiter som styrelsen har beslutat om samt att analysera om något behov av limitjustering föreligger utifrån förändringar i verksamheten och dess omvärld.

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

KAPITALPLANERING

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

KONCERNEN	2020-12-31	2020-09-30	2019-12-31
MKR			
Likviditetsreserv			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	220,5	231,4	72,3
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	443,9	409,8	249,1
Utlåning till kreditinstitut (disponibla nästföljande dag)	1 085,3	1 334,3	1 789,6
Summa likviditetsreserv	1 749,7	1 975,5	2 111,0

MODERBOLAG	2020-12-31	2020-09-30	2019-12-31
MKR			
Likviditetsreserv			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	220,5	231,4	72,3
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	443,9	409,8	249,1
Utlåning till kreditinstitut (disponibla nästföljande dag)	1 075,0	1 324,9	1 777,1
Summa likviditetsreserv	1 739,5	1 966,1	2 098,5

4 RÖRELSESEGMENT

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 resultatmått som följs upp på segmentsnivå är rörelseresultatet. Resultatposter som inte är direkt hänförliga till segment allokeras med fördelningsnycklar som företagsledningen anser ger en rättvis fördelning till segmenten.

SEGMENTSREDOVISNING KONCERNEN KV4 2020	CONSUMER FINANCE	BUSINESS FINANCE	TOTALT
MKR			
Ränteintäkter	182,0	55,4	237,4
Räntekostnader	-35,2	-10,7	-45,9
Provisionsintäkter	2,8	-	2,8
Provisionskostnader	-	-	-
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-0,6	-0,2	-0,8
Övriga rörelseintäkter	-0,2	-0,1	-0,3
Summa rörelseintäkter	148,7	44,4	193,2
Allmänna administrationskostnader	-56,7	-17,3	-73,9
Av- och nedskrivningar av materiella o immateriella anl tillgångar	-10,3	-3,1	-13,4
Summa kostnader	-66,9	-20,4	-87,3
Resultat före kreditförluster	81,8	24,0	105,8
Kreditförluster, netto	-126,4	-6,3	-132,7
Resultat före skatt	-44,6	17,7	-26,9
Skatt	7,1	-3,5	3,6
Redovisat resultat	-37,5	14,2	-23,3

Utlåning till Allmänheten	7 381,3	2 597,8	9 979,1
Räntenettomarginal	7,7%	6,2%	7,3%
Kreditförluster (%)	6,6%	0,8%	5,1%
Avkastning på kärnprimärkapital	-20,4%	24,4%	-8,1%

SEGMENTSREDOVISNING KONCERNEN KV4 2019	CONSUMER FINANCE	BUSINESS FINANCE	TOTALT
MKR			
Ränteintäkter	155,5	46,5	202,0
Räntekostnader	-37,9	-11,3	-49,3
Provisionsintäkter	2,0	-	2,0
Provisionskostnader	-	-	-
Nettoresultat av finansiella transaktioner	4,8	1,4	6,2
Övriga rörelseintäkter	0,2	0,1	0,3
Summa rörelseintäkter	124,6	36,7	161,2
Allmänna administrationskostnader	-42,9	-12,8	-55,7
Av- och nedskrivningar av materiella o immateriella anl tillgångar	-7,4	-2,2	-9,6
Summa kostnader	-50,3	-15,0	-65,3
Resultat före kreditförluster	74,3	21,6	95,9
Kreditförluster, netto	-45,4	-3,0	-48,4
Resultat före skatt	28,9	18,6	47,5
Skatt	-9,1	-3,1	-12,3
Redovisat resultat	19,7	15,5	35,2

Utlåning till allmänheten	6 136,5	2 216,1	8 352,6
Räntenettomarginal	7,9%	6,3%	7,5%
Kreditförluster (%)	3,1%	0,5%	2,4%
Avkastning på kärnprimärkapital	13,6%	28,4%	17,7%

KONCERNEN	Sverige	Norge	Finland	Totalt
MKR				
Kv4 2020				
Rörelseintäkter	115,7	17,9	59,5	193,2
Utlåning till allmänheten	5 611,1	1 249,6	3 118,4	9 979,1
Kv4 2019				
Rörelseintäkter	86,4	32,0	42,9	161,2
Utlåning till allmänheten	4 663,7	1 401,0	2 288,0	8 352,6

5 RÄNTENETTO

KONCERNEN	Kv4 2020	Kv3 2020	Kv4 2019	jan-dec 2020	jan-dec 2019
MKR					
Ränteintäkter					
Utlåning till allmänheten	196,5	191,5	166,6	768,2	572,4
Factoring	34,5	35,6	34,5	135,2	118,1
Övrigt	6,4	2,6	0,9	16,3	2,5
Summa ränteintäkter	237,4	229,7	202,1	919,7	693,0
Räntekostnader					
In- och upplåning från allmänheten	45,6	44,9	49,1	194,2	154,7
Övrigt	0,3	0,7	0,2	1,5	0,6
Summa räntekostnader	45,9	45,6	49,3	195,7	155,3
Räntenetto	191,5	184,1	152,7	724,1	537,6

MODERBOLAG	Kv4 2020	Kv3 2020	Kv4 2019	jan-dec 2020	jan-dec 2019
MKR					
Ränteintäkter					
Utlåning till allmänheten	193,2	189,6	163,5	755,2	560,0
Factoring	34,5	35,6	34,5	135,2	118,1
Övrigt	6,4	2,6	0,9	16,3	2,4
Summa ränteintäkter	234,1	227,8	198,9	906,7	680,5
Räntekostnader					
In- och upplåning från allmänheten	45,0	45,0	48,8	194,1	155,4
Övrigt	0,3	0,7	0,2	1,5	0,6
Summa räntekostnader	45,3	45,7	49,0	195,6	156,0
Räntenetto	188,8	182,1	149,9	711,1	524,5

6 PROVISIONSNETTO

KONCERNEN & MODERBOLAG	Kv4 2020	Kv3 2020	Kv4 2019	jan-dec 2020	jan-dec 2019
MKR					
Provisionsintäkter					
Erhållna försäkringsinbetalningar från kunder	4,7	5,9	18,8	3,6	11,0
Vidareförmedlade inbetalningar till försäkringsbolag	-1,9	-1,8	-7,3	-1,6	-4,9
Summa provisionsintäkter	2,8	4,1	11,5	2,0	6,1
Provisionskostnader					
Administrationskostnad	-	-	-	-	-
Summa provisionskostnader	-	-	-	-	-
Provisionsnetto	2,8	4,1	11,5	2,0	6,1

Posterna som visas i denna not är nya poster i Avidas resultaträkning för såväl moderbolaget som koncernen. Avida har efter genomlysning av sina intäktsströmmar under 2020 gjort bedömningen att denna intäktsström bör redovisas i enlighet med IFRS15 och klassificeras inom Provisionsnettot. Tidigare rapporter har de erhållna premierna från kunderna räknats in i Räntenettet medan utbetalningarna redovisats som Administrationskostnader. Förändringen har applicerats på tidigare perioder i denna rapport vilket påverkar vissa jämförelsetal. Den förändrade klassificeringen har som följd av vad som beskrivits ovan inte haft någon påverkan på Avidas resultat utan har enbart medfört en förflyttning av konton mellan rader i de finansiella rapporterna vilka presenteras ovan.

7 KREDITFÖRLUSTER, NETTO

KONCERNEN	Kv4 2020	Kv3 2020	Kv4 2019	jan-dec 2020	jan-dec 2019
MKR					
Utlåning till allmänheten					
Reserveringar - Steg 1	-33,9	-2,8	-0,3	-50,4	-12,2
Reserveringar - Steg 2	-10,5	7,4	-3,8	-12,0	-20,6
Reserveringar - Steg 3	-81,2	-80,8	-31,4	-332,1	-80,7
Summa reserveringar	-125,6	-76,2	-35,5	-394,5	-113,5
Bortskrivningar	-7,0	-5,6	-13,6	-42,8	-67,0
Återvinningar	0,1	0,2	0,8	1,0	1,3
Summa	-6,9	-5,4	-12,8	-41,8	-65,7
Summa kreditförluster Utlåning till allmänheten	-132,5	-81,6	-48,3	-436,3	-179,2
Utlåning till kreditinstitut					
Reserveringar - Steg 1	-0,2	-	-	-0,2	-
Reserveringar - Steg 2	-	-	-	-	-
Reserveringar - Steg 3	-	-	-	-	-
Summa reserveringar	-0,2	-	-	-0,2	-
Bortskrivningar	-	-	-	-	-
Återvinningar	-	-	-	-	-
Summa	-	-	-	-	-
Summa kreditförluster Utlåning till kreditinstitut	-0,2	-	-	-0,2	-
Summa kreditförluster netto	-132,7	-81,6	-48,3	-436,5	-179,2

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

- 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 utökats och kalibreras för att låta en majoritet av alla krediter som förfallit mer än 90 dagar (osäkra fordringar) anses ha väsentligt ökad kreditrisk minst ett halvår innan dess att de anses var osäkra. På detta sätt skyddar Avida sig från allt för stora variationer i kreditförluster.
- 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).

8 UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN

KONCERNEN	2020-12-31	2019-12-31
MKR		
Utlåning till allmänheten, brutto	10 629,9	8 626,0
varav Steg 1	8 962,3	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	-0,1
Förflyttning till steg 2	-250,6	259,0	-8,5	-0,1
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				
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	-0,1
Förflyttning till steg 2	-230,1	230,6	-0,5	-0,1
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 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

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

8 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	-0,1
Förflyttning till steg 2	-250,6	259,0	-8,5	-0,1
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	57,8
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

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

9 INLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN

KONCERNEN & MODERBOLAG	2020-12-31	2019-12-31
MKR		
Inlåning från allmänheten		
Svensk valuta	4 548,4	4 641,0
Utländsk valuta	5 611,5	4 470,4
Summa	10 159,9	9 111,4

10 KLASSIFICERING AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

2020-12-31 KONCERNEN	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
MKR					
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	-	-	1 085,3	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		11 711,7	11 809,3	11 809,3
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		10 526,1	10 533,6	10 533,6

2019-12-31 KONCERNEN	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 REDVISAT VÄRDE	SUMMA VERKLIGT VÄRDE
MKR					
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	10 496,7
Finansiella skulder					
Inlåning från allmänheten	-	-	9 111,4	9 111,4	9 111,4
Efterställda skulder	-	-	245,9	260,9	260,9
Derivatinstrument	17,9	-	-	17,9	17,9
Övriga skulder	-	-	114,1	114,1	114,1
Summa skulder	17,9		9 471,4	9 504,3	9 504,3

11 FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDERS VERKLIGA VÄRDE

För finansiella instrument som värderas till verkligt värde i balansräkningen 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)

Bolaget innehar derivatinstrument samt en fond innehållande högkvalitativa tillgångar värderade till verkligt värde. Köp av fonder har skett under perioden med 0 mkr (9,4).

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 KONCERNEN	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
MKR				
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	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 KONCERNEN	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
MKR				
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	91,0	-	-	91,0
Summa tillgångar	91,0	-	-	91,0
Skulder				
Derivatinstrument	-	17,9	-	17,9
Summa skulder	-	17,9	-	17,9

12 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.vida.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-

mätta råd (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar. Syftet med reglerna är att säkerställa att Avida hanterar sina risker och skyddarkunderna. Reglernas ägerattkapitalbasenskatäckningskapitalbehovet inklusive minimikapitalkravet enligt Pelare 1 för kreditrisk, marknadsrisk och operativa risker, särskilt kapitalbaskrav samt 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	Kv4 2020		2019-12-31		Kv3 2020	
Riskvägt exponeringsbelopp	9 366,8		7 928,5		9 203,0	
Summa Kapitalbaskrav	1 161,4	12,40%	1 069,4	13,49%	1 091,9	11,86%
Total Kapitalbas	1 662,2	17,75%	1 325,9	16,72%	1 583,8	17,21%
Kapitalbaskrav	Kv4 2020		2019-12-31		Kv3 2020	
Kapitalbaskrav (Pelare 1)	749,4	8,00%	634,3	8,00%	736,2	8,00%
Övrigt Kapitalbaskrav (Pelare 2)	165,0	1,76%	94,7	1,19%	113,5	1,23%
Kombinerat buffertkrav	247,0	2,64%	340,4	4,29%	242,2	2,63%
Summa kapitalbaskrav	1 161,4	12,40%	1 069,4	13,49%	1 091,9	11,86%

12 KAPITALTÄCKNING, FORTS.

AVIDA FINANS AB						
MKR						
Kapitalsituation	Kv4 2020		2019-12-31		Kv3 2020	
Kärnprimärkapital efter eventuella avdrag	1 220,3	13,03%	883,0	11,14%	1 141,6	12,40%
Övrigt primärkapital efter eventuella avdrag	195,3	2,09%	194,0	2,45%	195,0	2,12%
Supplementärt kapital efter eventuella avdrag	246,6	2,63%	248,9	3,14%	247,2	2,69%
Kapitalbas	1 662,2	17,75%	1 325,9	16,72%	1 583,8	17,21%

	Kv4 2020		2019-12-31		Kv3 2020	
	REA	Kapitalkrav	REA	Kapitalkrav	REA	Kapitalkrav
Riskvägt exponeringsbelopp (REA) och kapitalkrav	9 366,8	749,4	7 928,5	634,3	9 203,0	736,2
varav: kapitalkrav för kreditrisk	8 257,6	660,6	6 893,4	551,5	8 389,1	671,1
varav: kapitalkrav för marknadsrisk	59,7	4,8	245,5	19,6	24,3	1,9
varav: kapitalkrav operativ risk	1 049,5	84,0	789,6	63,2	789,6	63,2
Justering för övergångsregel	-	-	-	-	-	-

Kärnprimärkapital / Kärnprimärkapitalrelation	1 220,3	13,03%	883,0	11,14%	1 141,6	12,40%
Primärkapital / Primärkapitalrelation	1 415,6	15,11%	1 077,0	13,58%	1 336,6	14,52%
Totalt kapital / Total kapitalrelation	1 662,2	17,75%	1 325,9	16,72%	1 583,8	17,21%
Totalt kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav	668,5	7,14%	697,2	8,79%	656,3	7,13%
varav: Kapitalkonserveringsbuffert	234,2	2,50%	198,2	2,50%	230,1	2,50%
varav: Kontracyklisk buffert	12,8	0,14%	142,2	1,79%	12,1	0,13%
Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert	798,8	8,53%	526,2	6,64%	727,5	7,90%

KAPITALBAS	Kv4 2020		2019-12-31		Kv3 2020	
Kärnprimärkapital						
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfond	934,4		69,9		69,9	
Övrigt tillskjutet kapital	-		612,4		882,3	
Balanserade vinstmedel samt reserver	186,1		168,1		155,8	
Avgår:						
- Immateriella tillgångar	6,6		42,1		40,1	
- 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		73,7	
Summa kärnprimärkapital	1 220,3		883,0		1 141,6	

Övrigt primärkapital						
Eviga förlagslån	195,3		194,0		195,0	
Avdrag ifrån primärt och supplementärt kapital (hälften därav)	-		-		-	
Summa övrigt primärkapital	195,3		194,0		195,0	

Supplementärt kapital						
Tidsbundna förlagslån	246,6		248,9		247,2	
Avdrag enligt begränsningsregel	-		-		-	
Summa supplementärt kapital	246,6		248,9		247,2	

12 KAPITALTÄCKNING, FORTS.

AVIDA FINANS AB						
MKR						
Specifikation Riskvägt exponeringsbelopp (REA) och Kapitalkrav	Kv4 2020		2019-12-31		Kv4 2020	
	REA	Kapitalkrav	REA	Kapitalkrav	REA	Kapitalkrav
Kreditrisk enligt schablonmetoden						
Exponeringar mot kommuner och därmed jämförliga samfälligheter samt myndigheter	5,7	0,5	5,6	0,4	5,6	0,4
Institutsexponeringar	215,3	17,2	359,8	28,8	279,7	22,4
Företagsexponeringar	1 620,7	129,7	1 144,7	91,6	1 734,8	138,8
Hushållsexponeringar	5 709,7	456,8	4 973,4	397,9	5 770,3	461,6
Exponeringar med säkerhet i fastighet	31,9	2,6	38,0	3,0	36,0	2,9
Oreglerade exponeringar	599,8	48,0	338,3	27,1	511,4	40,9
Aktieexponeringar	2,0	0,2	-	-	-	-
Övriga poster	72,6	5,8	33,6	2,7	51,2	4,1
Summa riskvägt exponeringsbelopp och kapitalkrav	8 257,7	660,6	6 893,4	551,5	8 389,0	671,1
Marknadsrisk						
Valutakursrisk	59,7	4,8	245,5	19,6	24,3	1,9
Summa riskvägt exponeringsbelopp och kapitalkrav	59,7	4,8	245,5	19,6	24,3	1,9
Operativ risk						
Basmetoden	1 049,5	84,0	789,6	63,2	789,6	63,2
Summa riskvägt exponeringsbelopp och kapitalkrav	1 049,5	84,0	789,6	63,2	789,6	63,2
Totalt riskvägt exponeringsbelopp och kapitalkrav	9 366,9	749,4	7 928,5	634,3	9 202,9	736,2
TILLKOMMANDE KAPITALBEHOV I PELARE 2						
Kreditkoncentrationsrisk	82,1		74,1		84,0	
Ränterisk i bankboken	44,8		15,7		22,3	
Övrigt tillkommande kapitalbehov	38,1		4,9		7,2	
Summa tillkommande kapitalbehov i Pelare 2	165,0		94,7		113,5	
BRUTTOSOLIDITET						
Exponeringsmätt för beräkning av bruttosoliditetsgrad	12 168,8		10 782,7		12 595,7	
Primärkapital	1 415,6		1 077,0		1 336,6	
Bruttosoliditetsgrad, %	11,63%		9,99%		10,61%	
TOTALT KAPITALKRAV (INKLUSIVE PELARE 2)						
Kärnprimärkapitalkrav	761,4	8,13%	750,5	9,47%	720,2	7,83%
Primärkapitalkrav	932,8	9,96%	887,2	11,19%	879,5	9,56%
Totalt Kapital	1 161,4	12,40%	1 069,4	13,49%	1 091,9	11,86%

12 KAPITALTÄCKNING, FORTS.

AVIDA KONSOLIDERAD SITUATION						
MKR						
Kapitaltäckning	Kv4 2020		2019-12-31		Kv3 2020	
Riskvägt exponeringsbelopp	9 394,7		7 963,5		9 224,6	
Summa Kapitalbaskrav	1 164,3	12,39%	1 074,3	13,49%	1 095,8	11,88%
Total Kapitalbas	1 668,6	17,76%	1 346,9	16,91%	1 604,6	17,39%
Kapitalbaskrav	Kv4 2020		2019-12-31		Kv3 2020	
Kapitalbaskrav (Pelare 1)	751,6	8,00%	637,1	8,00%	737,9	8,00%
Övrigt Kapitalbaskrav (Pelare 2)	164,9	1,76%	95,1	1,19%	113,5	1,23%
Kombinerat buffertkrav	247,8	2,64%	342,1	4,30%	244,4	2,65%
Summa kapitalbaskrav	1 164,3	12,39%	1 074,3	13,49%	1 095,8	11,88%
Kapitalsituation	Kv4 2020		2019-12-31		Kv3 2020	
Kärnprimärkapital efter eventuella avdrag	1 226,7	13,06%	907,0	11,39%	1 163,1	12,61%
Övrigt primärkapital efter eventuella avdrag	195,3	2,08%	194,0	2,44%	195,0	2,11%
Supplementärt kapital efter eventuella avdrag	246,6	2,62%	245,9	3,09%	246,5	2,67%
Kapitalbas	1 668,6	17,76%	1 346,9	16,91%	1 604,6	17,39%
	Kv4 2020		2019-12-31		Kv3 2020	
	REA	Kapitalkrav	REA	Kapitalkrav	REA	Kapitalkrav
Riskvägt exponeringsbelopp (REA) och kapitalkrav	9 394,7	751,6	7 963,5	637,1	9 224,6	737,9
varav: kapitalkrav för kreditrisk	8 261,4	660,9	6 914,5	553,2	8 394,2	671,5
varav: kapitalkrav för marknadsrisk	59,7	4,8	243,0	19,4	24,3	1,9
varav: kapitalkrav operativ risk	1 073,6	85,9	806,0	64,5	806,0	64,5
Justering för övergångsregel	-	-	-	-	-	-
Kärnprimärkapital / Kärnprimärkapitalrelation	1 226,7	13,06%	907,0	11,39%	1 163,1	12,61%
Primärkapital / Primärkapitalrelation	1 422,0	15,14%	1 101,0	13,83%	1 358,1	14,72%
Totalt kapital / Total kapitalrelation	1 668,6	17,76%	1 346,9	16,91%	1 604,6	17,39%
Totalt kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav	670,5	7,14%	700,4	8,80%	659,5	7,15%
varav: Kapitalkonserveringsbuffert	234,9	2,50%	199,1	2,50%	230,6	2,50%
varav: Kontracyklisk buffert	12,9	0,14%	143,0	1,80%	13,8	0,15%
Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert	803,9	8,56%	548,6	6,89%	748,0	8,11%

12 KAPITALTÄCKNING, FORTS.

AVIDA KONSOLIDERAD SITUATION			
MKR			
KAPITALTÄCKNING	Kv4 2020	2019-12-31	Kv3 2020
Kärnprimärkapital			
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfond	936,1	658,9	930,4
Övrigt tillskjutet kapital	-	-	-
Balanserade vinstmedel samt reserver	191,0	216,1	199,4
Avgår:			
- Immateriella tillgångar	6,8	42,7	40,4
- 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	73,7
Summa kärnprimärkapital	1 226,7	907,0	1 163,1
Övrigt primärkapital			
Eviga förlagslån	195,3	194,0	195,0
Avdrag ifrån primärt och supplementärt kapital (hälften därav)	-	-	-
Summa övrigt primärkapital	195,3	194,0	195,0
Supplementärt kapital			
Tidsbundna förlagslån	246,6	245,9	246,5
Avdrag enligt begränsningsregel	-	-	-
Summa supplementärt kapital	246,6	245,9	246,5
Total kapitalbas	1 668,6	1 346,9	1 604,6

12 KAPITALTÄCKNING, FORTS.

AVIDA KONSOLIDERAD SITUATION						
MKR						
	Kv4 2020		2019-12-31		Kv3 2020	
Specifikation Riskvägt exponeringsbelopp (REA) och Kapitalkrav	REA	Kapitalkrav	REA	Kapitalkrav	REA	Kapitalkrav
Kreditrisk enligt schablonmetoden						
Exponeringar mot kommuner och därmed jämföriga samfälligheter samt myndigheter	5,7	0,5	5,6	0,4	5,6	0,4
Institutsexponeringar	219,9	17,6	360,8	28,9	284,9	22,8
Företagsexponeringar	1 620,7	129,7	1 144,7	91,6	1 734,8	138,8
Hushållsexponeringar	5 700,2	456,0	4 983,2	398,7	5 757,8	460,6
Exponeringar med säkerhet i fastighet	31,9	2,6	38,0	3,0	36,0	2,9
Oreglerade poster	599,8	48,0	338,3	27,1	511,4	40,9
Övriga poster	83,2	6,7	44,0	3,5	63,7	5,1
Summa riskvägt exponeringsbelopp och kapitalkrav	8 261,4	660,9	6 914,6	553,2	8 394,2	671,5
Marknadsrisk						
Valutakursrisk	59,7	4,8	243,0	19,4	24,3	1,9
Summa riskvägt exponeringsbelopp och kapitalkrav	59,7	4,8	243,0	19,4	24,3	1,9
Operativ risk						
Basmetoden	1 073,6	85,9	806,0	64,5	806,0	64,5
Summa riskvägt exponeringsbelopp och kapitalkrav	1 073,6	85,9	806,0	64,5	806,0	64,5
Totalt riskvägt exponeringsbelopp och kapitalkrav	9 394,7	751,6	7 963,6	637,1	9 224,5	738,0
TILLKOMMANDE KAPITALBEHOV I PELARE 2						
Kreditkoncentrationsrisk	82,0		74,5		84,0	
Ränterisk i bankboken	44,8		15,7		22,3	
Övrigt tillkommande kapitalbehov	38,1		4,9		7,2	
Summa tillkommande kapitalbehov i Pelare 2	164,9		95,1		113,5	
BRUTTOSOLIDITET						
Exponeringsmått för beräkning av bruttosoliditetsgrad	12 106,5		10 780,6		12 536,8	
Primärkapital Bruttosoliditetsgrad	1 422,0		1 101,0		1 358,1	
Bruttosoliditetsgrad %	11,75%		10,21%		10,83%	
TOTALT KAPITALKRAV (INKLUSIVE PELARE 2)						
Kärnprimärkapitalkrav	763,3	8,13%	754,0	9,47%	723,3	7,84%
Primärkapitalkrav	935,2	9,95%	891,3	11,19%	883,0	9,57%
Totalt Kapital	1 164,3	12,39%	1 074,3	13,49%	1 095,8	11,88%

13 TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Avida Finans AB (publ), organisationsnummer 556230-9004 (med säte i Sverige), äger 100% av Avida Inkasso AS:s aktier. Avida Finans AB är (publ) är också moderföretag i den koncern och för vilken koncernredovisning upprättas.

Följande transaktioner har skett med närstående på marknadsmässiga villkor:

(A) FÖRSÄLJNING AV VAROR OCH TJÄNSTER

Avida Finans AB har under kvartalet sålt tjänster till systerbolaget Avida Inkasso AS (org.Nr 913778367) till ett belopp om 0,8 (0,7) mkr.

(B) KÖP AV VAROR OCH TJÄNSTER

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

(C) FORDRINGAR OCH SKULDER VID PERIODENS SLUT

Avida Finans AB har per balansdagen en nettoskuld på 0,1mkr (0,0) på systerbolaget Avida Inkasso AS.

14 VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

Inga väsentliga händelser har ägt rum mellan balansdagen och datumet för offentliggörandet av denna rapport.

Definitioner

ALTERNATIVA NYCKELTAL¹

AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL

Redovisat resultat dividerat med genomsnittligt justerat eget kapital

BERÄKNING $(-23,3 / 1\ 220,4 * 100)$

K/I -TAL

Totala rörelsekostnader dividerat med totala rörelseintäkter, exkluderat kreditförluster

BERÄKNING $(87,3 / 193,2)$

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 med totala räntekostnader

BERÄKNING $(237,1 - 45,9)$

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 $(-26,9 / 193,2 * 100)$

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

Styrelsens och verkställande direktörens försäkran

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt över Avida Finans ABs verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som bolaget står inför.

Stockholm den 19 februari 2021

Varun Khaana, styrelseordförande

Celina Midelfart, ledamot

Daniel Knottenbelt, ledamot

Tord Topsholm, VD

Geir Olsen, ledamot

John Howard, ledamot

Publicering av ekonomisk information

AVIDA FINANS AB (PUBL) EKONOMISKA RAPPORTER KAN HÄMTAS PÅ WWW.AVIDA.SE

FINANSIELL KALENDER 2021

21 MAJ
26 AUGUSTI
25 NOVEMBER
24 FEBRUARI 2022

Q1 - INTERIMSRAPPORT JANUARI-MARS 2021
Q2 - INTERIMSRAPPORT JANUARI-JUNI 2021
Q3 - INTERIMSRAPPORT JANUARI-SEPTEMBER 2021
Q4 - BOKSLUTSKOMMUNIKÉ 2021

AVIDA FINANS AB (PUBL)
ORG.NR. : 556230-9004
AVIDA.SE

POSTADRESS
AVIDA FINANS AB
BOX 38101
100 64 STOCKHOLM

KONTAKTUPPGIFTER

TORD TOPSHOLM, CEO
TORD.TOPSHOLM@AVIDA.SE
+46 72 402 44 35

PEHR OLOFSSON, CFO
PEHR.OLOFSSON@AVIDA.SE
+46 72 402 44 94

MICHAEL GROSCHE, IR
MICHAEL.GROSCHE@AVIDA.SE
+46 70 307 29 36

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