

DELÅRSRAPPORT

JANUARI-MARS

2020

AVIDA FINANS AB (PUBL)
556230-9004

AVIDA

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

3	VD-ORD
4	NYCKELTAL OCH FINANSIELL UTVECKLING
5	RAPPORT ÖVER RESULTAT
5	RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT
6	RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING
7	RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL
8	RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN
9	NOTER
25	DEFINITIONER - ALTERNATIVA NYCKELTAL
26	STYRELSENS OCH VERKSTÄLLANDE DIREKTÖRENS FÖRSÄKRAN
27	FINANSIELL KALENDER 2020



Bra leverans trots en turbulent omvärld

Årets första kvartal innebar en fortsatt tillväxt med en volymökning på 50 % jämfört med samma period 2019 och Avida har nu en total utlåning på 9.523 MSEK. Efterfrågan på våra produkter är fortsatt stark och vi har stängt ett flertal fina affärer inom företagsutlåningen under kvartalet. Avida har även fått godkänt att gå med i de statliga garantiprogrammen i både Norge, Sverige och Finland vilket innebär att vi kan hjälpa fler företagare att klara sig igenom den pågående krisen.

När vi summerar hela kvartalet kan jag konstatera att vi levererar ett resultat i linje med våra förväntningar.

Efter den inledande delen av kvartalet slog Coronapandemin till globalt och med den kom en ökad osäkerhet för alla vilket innebär att vi har gjort extra kreditförlustreservering på 39 MSEK under kvartalet. Reserveringen gjordes för att vi ser att det kan komma extra kreditförluster som en konsekvens av den pågående pandemin. Företag riskerar att gå i konkurs, privatpersoner blir av med sina jobb och det är en global kris som påverkar även oss. Därför är ytterligare kreditförlustreserveringar något vi inte kan utesluta.

VD-ORD

SÄKERSTÄLLA MEDARBETARNAS HÄLSA OCH EN FUNGERANDE AFFÄRSVERKSAMHET

Under inledningen av Coronapandemin gick Avidas personal successivt över till att arbeta på distans istället för på kontoret. Detta för att minimera smittspridning bland personalen och säkerställa att bolagets verksamhet skulle påverkas så lite som möjligt. Efter att stegvis infört det nya arbetssättet kan vi nu konstatera att vi har ett företag som fullt ut fungerar på distans när det gäller alla olika delar av verksamheten och vi har inte sett några negativa effekter av det nya sättet att arbeta.

ANSVAR I EN UTMANANDE TID

Under slutet av det gångna kvartalet jobbade vi intensivt med att säkerställa bolagets likviditet, kapitaltillgång och att se över våra kostnader. Vi har också gått igenom samtliga kundengagemang för att säkerställa att vi har en ordentlig kontroll på våra risker givet den osäkerhet som den pågående krisen för med sig. Vi vill fortsätta ta ansvar för våra kunder och vi har som mål att enbart låna ut till de som kan betala tillbaka. Det vinner både vi och kunderna på.

AFFÄRER UNDER NYA FÖRUTSÄTTNINGAR

Vi tog tidigt i krisen beslutet att bromsa utlåningen till konsumenter och småföretag för att kunna se över affären och på ett bättre sätt värdera risken i den nya marknadssituationen. Vi har där efter successivt öppnat upp kreditgivningen igen på samtliga våra marknader. Vi kommer också fortsätta erbjuda våra privatkunder låneförsäkring och en möjlighet till amorteringsfrihet. Något som kan fungera som ett skyddsnät om de egna privatekonomiska

förutsättningarna förändras. På vår företagsmarknad har efterfrågan på krediter varit fortsatt god under kvartalet och vi har sett ett ökat intresse för våra factoringtjänster, som i kombination med statliga garantier kan säkerställa god likviditet för de företag som i dessa osäkra tider oroar sig för sena betalningar från sina slutkunder. Inom det här området kan Avida verkligen hjälpa företagen hålla igång sin verksamhet.

SIGNIFIKANTA AVTAL UNDER PERIODEN

Under årets första kvartal tecknade Avida ett avtal med den globala investeringsaktören KKR angående en nyemission om 300 MNOK samt att de har givit ett villkorat erbjudande till samtliga nuvarande aktieägare om förvärv av deras aktier. KKR kommer förutsatt detta även ta plats i Avidas styrelse. Villkoren i avtalet kom efter periodens slut att sägas upp till omförhandling så att den beräknade netto-likviden som tillförs bolaget istället blir cirka 236 MNOK.

Avida samarbetar med flertalet inkassobolag gällande förfallna fordringar, både i form av försäljning och tredjeparts inkasso. Under kvartalet erhöll Avida ett uppsägningsbrev på ett av avtalen gällande försäljning av förfallna fordringar. Avida för en dialog kring uppsägningen med leverantören.

Med starka ägare, engagerade medarbetare och ett väl anpassat produktutbud ser vi att vi har en bra grund att stå på inför den i dagsläget osäkra framtiden och vi har en robust plan för hur vi ska jobba vidare framåt.

Stockholm 29/5 2020

Tord Topsholm

Nyckeltal

	Kv1 2020	Kv4 2019	Kv3 2019	jan-dec 2019	Kv1 2019
MKR					
Räntenetto	172	154	139	535	112
Resultat före kreditförluster	98	97	88	307	54
Kreditförluster, netto	-104	-48	-50	-179	-37
Rörelseresultat	-7	49	38	128	17
Utlåning till kreditinstitut	1 616	1 777	1 501	1 777	473
Utlåning till allmänheten	9 523	8 349	7 959	8 349	6 357
Inlåning från allmänheten	10 533	9 111	8 443	9 111	6 090
Eget kapital	1 037	1 044	940	1 044	698
Soliditet (%)	8,7	9,9	9,5	9,9	9,7
K/I relation	0,41	0,40	0,38	0,45	0,53
Avkastning på eget kapital (%)	-2,6	13,9	13,0	11,2	10,4
Total kapitalrelation (%)	14,8	16,7	16,3	16,7	16,9
Reserveringsgrad (%)	3,5	3,2	2,9	3,2	2,7

FINANSIELL UTVECKLING

Avida fortsatte att växa under årets första kvartal. Utlåning till allmänheten växte med 14 procent till 9 523 mkr, vilket var drivet av tillväxt både inom Consumer Finance och Business Finance.

Inom Consumer Finance var tillväxten hänförlig till Sverige och Finland, medan den norska portföljen fortsatte att minska till följd av att utlåningen stoppades under andra halvan av 2019.

Under kvartalet satte Avida tillfälligt stopp för rekrytering av volymer även i Sverige och Finland till följd av Covid-19 utbrottet. Rekryteringen kom igång igen efter ett par veckor men till lägre volymer och i bättre risksegment jämfört med innan Covid-19.

Tillväxten inom Business Finance är hänförlig till samtliga produkter.

Räntenettet ökade med 12 procent vilket var drivet av ökad volymtillväxt och minskad kostnad för finansiering. I slutet av kvartalet beslutade Avida att säkerställa något högre likviditetsbuffertar, varför en ökad kostnad för finansiering är att vänta framöver.

Nettoresultat för finansiella transaktioner har påverkats negativt under kvartalet då kostnaden för valutasäkringar blivit dyrare till följd av kraftiga svängningar på valutamarknaden. Detta har dock stabiliserats efter kvartalets utgång.

Kostnaderna ökade med fyra procent, främst drivet av kostnader i samband med att KKR beslutade att komma in som ägare samt engångskostnader inom IT relaterade till plattformsbyte inom Consumer Finance.

Kreditförlusterna ökade till 104 mkr till följd av att Avida beslutade att avsätta en ytterligare reserv för framtida kreditförluster på 39 mkr. Detta var drivet av det osäkra makroekonomiska läget i kölvattnet av Covid-19. Den underliggande kreditkvaliteten är fortsatt god både inom Consumer Finance och Business Finance och Avida har inte märkbart påverkats av Covid-19. Med det sagt så följer bolaget det makroekonomiska läget noga och den kraftigt försämrade makroekonomiska prognosen låg till grund för att Avida tog beslut om en ökad reservering.

Till följd av den ökade kreditreserveringen så gjorde Avida ett resultat på -7 mkr under kvartalet.

Rapport över resultat

	Not	Kv1 2020	Kv4 2019	%	Kv3 2019	%	jan-dec 2019	Kv1 2019
MKR								
Ränteintäkter	5	223,4	202,5	10	184,8	21	691,5	138,6
Räntekostnader	5	-51,8	-49,0	6	-46,1	12	-156,0	-26,2
RÄNTENETTO		171,6	153,5	12	138,7	24	535,5	112,4
Nettoresultat av finansiella transaktioner		-6,6	6,3	-205	2,4	-384	14,8	3,0
Övriga rörelseintäkter		0,3	2,1	-82	1,4	-73	4,3	1,1
SUMMA RÖRELSEINTÄKTER		165,3	161,9	2	142,5	16	554,6	116,5
Allmänna administrationskostnader		-65,0	-62,2	4	-51,0	28	-237,2	-60,2
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-2,7	-2,8	-3	-3,4	-20	-10,3	-2,0
SUMMA KOSTNADER FÖRE KREDITFÖRLUSTER		-67,7	-65,0	4	-54,4	25	-247,5	-62,2
RESULTAT FÖRE KREDITFÖRLUSTER		97,6	96,9	1	88,1	11	307,1	54,3
Kreditförluster, netto	6	-104,3	-48,4	115	-50,2	108	-179,1	-36,9
RÖRELSERESULTAT		-6,7	48,5	-114	37,9	-118	128,0	17,4
RESULTAT FÖRE SKATT		-6,7	48,5	-114	37,9	-118	128,0	17,4
Skatt på årets resultat		0,0	-13,9		-7,9		-30,9	-5,6
PERIODENS RESULTAT		-6,7	34,6	-120	30,0	-123	97,1	11,8

Rapport över totalresultat

	Not	Kv1 2020	Kv4 2019	Kv3 2019	jan-dec 2019	Kv1 2019
MKR						
PERIODENS RESULTAT		-6,7	34,6	30,0	97,1	11,8
Förändringar i verkligt värde på finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	9,10	-	-0,3	0,3	0,0	0,1
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet		3,7	0,9	-1,8	-3,9	-2,3
Förändring primärkapitalinstrument		-5,1	-5,2	-5,1	-10,3	-
Summa poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen		-1,4	-4,6	-6,7	-14,2	-2,2
PERIODENS TOTALRESULTAT		-8,1	30,0	21,0	82,9	9,6

Rapport över finansiell ställning

	Not	2020-03-31	2019-12-31	Δ mkr	2019-03-31	Δ mkr
MKR						
TILLGÅNGAR						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	9	187,7	72,3	115,4	15,4	172,3
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	9,10	310,4	249,1	61,3	228,6	81,8
Utlåning till kreditinstitut	9	1 615,7	1 777,1	-161,4	473,1	1 142,6
Utlåning till allmänheten	7,9	9 523,4	8 349,1	1 174,3	6 357,1	3 166,3
Derivatinstrument	9,10	158,1	-	158,1	-	158,1
Immateriella anläggningstillgångar		44,8	42,1	2,7	17,5	27,3
Materiella tillgångar		2,5	3,0	-0,5	20,8	-18,3
Aktuell skattefordran		7,7	2,8	4,9	-	7,7
Övriga tillgångar	9	64,7	38,2	26,5	10,6	54,1
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		16,0	21,2	-5,2	70,0	-54,0
SUMMA TILLGÅNGAR		11 931,0	10 554,9	1 376,1	7 193,1	4 737,9
SKULDER OCH AVSÄTTNINGAR						
Inlåning från allmänheten	8,9	10 532,6	9 111,4	1 421,2	6 089,9	4 442,7
Derivatinstrument	9	-	17,9	-17,9	24,7	-24,7
Övriga skulder	9	75,8	96,9	-21,1	78,6	-2,8
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		24,8	23,3	1,5	41,1	-16,3
Efterställda skulder	9	261,1	260,9	0,2	260,6	0,5
SUMMA SKULDER		10 894,3	9 510,4	1 383,9	6 494,9	4 399,4
EGET KAPITAL						
Aktiekapital		12,8	12,8	0,0	12,8	0,0
Reservfond		1,8	1,8	0,0	1,8	0,0
Fond för utvecklingsutgifter		38,1	24,4	13,7	6,8	31,3
Primärkapital		194,3	194,0	0,3	-	194,3
Balanserad vinst		796,4	714,4	82,0	665,1	131,3
Årets resultat		-6,7	97,1	-103,8	11,7	18,4
SUMMA EGET KAPITAL		1 036,7	1 044,5	-7,8	698,2	338,5
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		11 931,0	10 554,9	1 376,1	7 193,1	4 737,9

Rapport över förändringar i eget kapital

2020-03-31						
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 2020-01-01	12,8	24,4	1,8	194,0	811,5	1 044,5
Periodens totalresultat	-	-	-	-	-8,1	-8,1
Varav redovisat i resultaträkningen	-	-	-	-	-6,7	-6,7
Varav redovisat i övrigt totalresultat	-	-	-	-	-1,4	-1,4
Omföring av utvecklingsutgifter	-	13,7	-	-	-13,7	-
Primärkapitaltillskott, AT1	-	-	-	0,3	-	0,3
Transaktioner med aktieägare						
Aktieägartillskott	-	-	-	-	-	-
Koncernbidrag	-	-	-	-	-	-
Utgående balans per 2020-03-31	12,8	38,1	1,8	194,3	789,7	1 036,7

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		668,2	690,1
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	-	-	-	-	-1,4	-1,4
Utgående balans per 2019-12-31	12,8	24,4	1,8	194,0	811,5	1 044,5

Antal aktier uppgår till 128.000 st med ett kvotvärde av 100 kr/st.

Rapport över kassaflöden

	2020-03-31	2019-12-31
MKR		
Rörelseresultat	-6,7	128,0
Varav inbetald ränta	236,2	651,1
Varav utbetald ränta	-41,8	-138,2
<i>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet</i>		
Orealiserade kreditförluster (reserveringar)	81,0	112,3
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	2,5	10,0
Övriga ej kassaflödespåverkande poster	-	-
Betald inkomstskatt	-4,9	-14,1
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	71,9	236,2
Förändring av rörelsekapital		
Ökning/Minskning utlåning till allmänheten	-1 255,3	-3 029,3
Ökning/Minskning av övriga tillgångar	-180,5	10,3
Ökning/Minskning av inlåning från allmänheten	1 421,2	3 564,3
Ökning/Minskning av övriga skulder	-36,4	32,4
Kassaflöde från den löpande verksamheten	21,0	813,9
Investeringsverksamheten		
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-0,1	-0,8
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-4,7	-31,5
Investering belåningsbara statsskuldförbindelser	-61,2	-37,0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-66,0	-69,3
Finansieringsverksamheten		
Emission primärkapitaltillskott (AT1)	-	200,0
Ränta på primärkapitalinstrument	-4,8	-16,3
Förändring efterställda skulder	0,2	-6,4
Erhållet aktieägartillskott	-	78,9
Lämnade koncernbidrag	-	-1,2
Valutakursomräkningar	3,7	-3,9
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-0,9	250,9
Periodens kassaflöde	-46,0	995,5
Likvida medel vid periodens början	1 849,4	853,9
Likvida medel vid periodens slut	1 803,4	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 ett helägt dotterbolag till Avida Holding AB, organisationsnummer 556780-0593. Det är i Avida Finans AB (publ) som den huvudsakliga verksamheten sker. Avida Finans AB (publ) har sedan år 2000 tillstånd av Finansinspektionen som kreditmarknadsbolag. Verksamheten består av finansieringstjänster mot företag och utlåning till konsumenter, inkassohantering samt inlåning till allmänheten.

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

Affärsområdet Business Finance erbjuder finansiella tjänster såsom factoring i form av en off-balance lösning eller traditionell fakturabelåning och olika typer av företagskrediter. Fokus är 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 2541768-9 och Avida Finans AB, filial i Finland, org nr 990 728 488.

2 REDOVISNINGS- OCH VÄRDERINGSPRINCIPER

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

FFFS 2008:25, så kallad lagbegränsad IFRS, innebär att International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de 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. 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 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 kontroller på plats. Riskerna bevakas och kontroller görs löpande att limiter inte överskrids. Riskpolicys, riskkapitit och riskhanteringssystem går igenom regelbundet för att kontrollera att dessa är 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 kapitaltäckningsnoten.

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 enligt överenskommelse och/eller kommer att göra en förlust på grund av motpartens oförmåga att infria sina förpliktelser. Kreditrisk

är en av de viktigaste riskerna för bolaget att kontrollera eftersom denna risk är en integrerad del av 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.

MARKNADS- OCH RÄNTERISK FÖR IN- OCH UTLÅNING

Risker i inlåning från allmänheten	Finansiellt mått	Förändring	Kv1 2020	Kv1 2019
Inlåningsräntan förändras	Resultat före skatt	+/- 1 procentenhet	+/- 24,6	+/- 14,5
	Förändring Eget Kapital	+/- 1 procentenhet	+/- 19,2	+/- 11,3
Risker i utlåning till allmänheten				
Utlåningsräntan förändras	Resultat före skatt	+/- 1 procentenhet	+/- 22,3	+/- 14,7
	Förändring Eget Kapital	+/- 1 procentenhet	+/- 17,4	+/- 11,5
Risker i utlåning till kreditinstitut				
Utlåningsräntan förändras	Resultat före skatt	+/- 1 procentenhet	+/- 4,2	+/- 1,6
	Förändring Eget Kapital	+/- 1 procentenhet	+/- 3,3	+/- 1,3

VALUTARISK

Risker för resultat från utländska filialer och bolag	Finansiellt mått	Förändring	Kv1 2020	Kv1 2019
Valutakursförändring SEK-NOK	Resultat före skatt	+/- 10 procentenhet	+/- 1,9	+/- 1,1
	Förändring Eget Kapital	+/- 10 procentenhet	+/- 1,5	+/- 0,8
Valutakursförändring SEK-EUR	Resultat före skatt	+/- 10 procentenhet	+/- 1,8	+/- 2,1
	Förändring Eget Kapital	+/- 10 procentenhet	+/- 1,4	+/- 1,6

KREDITRISK

Risker för att återvinning av förfallna krediter försämrats	Finansiellt mått	Förändring	Kv1 2020	Kv1 2019
Förändring av LGD	Resultat före skatt	+/- 5 procentenhet	+/- 76,8	+/- 44,8
	Förändring Eget Kapital	+/- 5 procentenhet	+/- 59,9	+/- 34,9

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.

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 inläningsräntan 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 riskkapit. 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.

	2020-03-31	2019-12-31	2019-03-31
MKR			
Likviditetsreserv			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanken	187,7	72,3	15,4
Belåningsbara statskuldförbindelser m.m.	310,4	249,1	228,6
Utlåning till kreditinstitut (disponibla nästföljande dag)	1 615,6	1 777,1	473,1
Summa likviditetsreserv	2 113,7	2 098,5	717,1

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 resultatmätt 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 KV1 2020	CONSUMER FINANCE	BUSINESS FINANCE	TOTALT
MKR			
Ränteintäkter	172,5	50,9	223,4
Räntekostnader	-40,0	-11,8	-51,8
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-5,1	-1,5	-6,6
Övriga rörelseintäkter	0,2	0,1	0,3
Summa rörelseintäkter	127,6	37,7	165,3
Allmänna administrationskostnader	-50,2	-14,8	-65,0
Av- och nedskrivningar av materiella o immateriella anl tillgångar	-2,1	-0,6	-2,7
Summa kostnader	-52,3	-15,4	-67,7
Resultat före kreditförluster	75,3	22,3	97,6
Kreditförluster, netto	-96,3	-8,0	-104,3
Rörelseresultat	-21,0	14,3	-6,7

Utlåning till Allmänheten	6 756,5	2 766,9	9 523,4
Räntenettomarginal	8,1%	6,2%	7,6%
Kreditförluster (%)	5,9%	1,3%	4,6%
Avkastning på kärnprimärkapital	-13,7%	24,2%	-3,2%

SEGMENTSREDOVISNING KV1 2019	CONSUMER FINANCE	BUSINESS FINANCE	TOTALT
MKR			
Intäkter	107,6	31,0	138,6
Räntekostnader	-20,4	-5,9	-26,2
Nettoresultat av finansiella transaktioner	2,3	0,7	3,0
Övriga rörelseintäkter	0,9	0,2	1,1
Summa rörelseintäkter	90,4	26,1	116,4
Allmänna administrationskostnader	-46,7	-13,5	-60,2
Av- och nedskrivningar av materiella o immateriella anl tillgångar	-1,6	-0,5	-2,1
Summa kostnader	-48,3	-14,0	-62,3
Resultat före kreditförluster	42,1	12,1	54,2
Kreditförluster, netto	-35,7	-1,2	-36,9
Rörelseresultat	6,4	10,9	17,2

Utlåning till allmänheten	4 671,0	1 686,1	6 357,1
Räntenettomarginal	8,0%	6,9%	7,8%
Kreditförluster (%)	3,3%	0,3%	2,6%
Avkastning på kärnprimärkapital	2,0%	22,3%	7,1%

	Sverige	Norge	Finland	Totalt
MKR				
Kv1 2020				
Rörelseintäkter	90,9	27,4	47,0	165,3
Utlåning till allmänheten	5 302,5	1 336,9	2 884,0	9 523,4
Kv1 2019				
Rörelseintäkter	72,6	47,6	45,1	165,3
Utlåning till allmänheten	2 981,5	1 511,1	1 864,5	6 357,1

5 RÄNTENETTO

	Kv 1 2020	Kv 4 2019	Kv 3 2019	jan-dec 2019	Kv 1 2019
MKR					
Ränteintäkter					
Utlåning till allmänheten	159,5	167,0	149,7	571,0	117,0
Factoring	58,2	34,5	34,9	118,0	21,1
Övrigt	5,7	1,0	0,2	2,5	0,5
Summa ränteintäkter	223,4	202,5	184,8	691,5	138,6
Räntekostnader					
In- och upplåning från allmänheten	51,5	48,8	45,9	155,4	26,1
Övrigt	0,3	0,2	0,2	0,6	0,1
Summa räntekostnader	51,8	49,0	46,1	156,0	26,2
Räntenetto	171,6	153,5	138,7	535,5	112,4

6 KREDITFÖRLUSTER, NETTO

	Kv 1 2020	Kv 4 2019	Kv 3 2019	jan-dec 2019	Kv 1 2019
MKR					
Utlåning till allmänheten					
Reserveringar - Steg 1	-19,1	-0,3	-9,5	-12,0	-1,4
Reserveringar - Steg 2	-9,2	-3,8	-1,2	-20,6	-6,3
Reserveringar - Steg 3	-53,0	-31,4	-29,6	-80,7	-11,8
Summa reserveringar	-81,3	-35,5	-40,3	-113,3	-19,5
Bortskrivningar	-23,4	-13,5	-10,3	-66,9	-17,3
Återvinningar	0,4	0,8	0,4	1,3	-0,1
Summa	-23,0	-12,7	-9,9	-65,6	-17,4
Summa kreditförluster Utlåning till allmänheten	-104,3	-48,2	-50,2	-178,9	-36,9
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	-104,3	-48,4	-50,2	-179,1	-36,9

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).

7 UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN

	2020-03-31	2019-12-31
MKR		
Utlåning till allmänheten, brutto	9 876,2	8 622,5
varav Steg 1	8 622,2	7 447,8
varav Steg 2	671,4	655,5
varav Steg 3	582,6	519,2
Summa reserveringar	-352,8	-273,4
varav Steg 1	-82,9	-63,2
varav Steg 2	-62,1	-52,8
varav Steg 3	-207,8	-157,4
Utlåning till allmänheten, netto	9 523,4	8 349,1

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
MKR				
Utlåning till allmänheten brutto 1 januari 2020	7 447,7	655,5	519,2	8 622,5
Nya, förvärvade och borttagna finansiella tillgångar, netto	1 302,3	4,8	-44,6	1 262,5
Förflyttning till steg 1	138,0	-132,2	-5,8	0,0
Förflyttning till steg 2	-312,6	319,3	-6,7	0,0
Förflyttning till steg 3	-33,7	-184,2	217,9	0,0
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	0,0	0,0	0,0	0,0
Bortskrivningar	0,0	0,0	-73,1	-73,1
Återvinningar	0,0	0,0	0,0	0,0
Valutakursjusteringar	80,5	8,3	-24,3	64,5
Övrigt	0,0	0,0	0,0	0,0
Utlåning till allmänheten brutto 31 mars 2020	8 622,2	671,4	582,6	9 876,2

	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	0,0
Förflyttning till steg 2	-230,1	230,6	-0,5	0,0
Förflyttning till steg 3	-334,6	-173,9	508,5	0,0
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	0,0	0,0	0,0	0,0
Bortskrivningar	0,0	0,0	-268,1	-268,1
Återvinningar	0,0	0,0	0,0	0,0
Valutakursjusteringar	41,7	7,8	8,3	57,8
Övrigt	0,0	0,0	0,0	0,0
Utlåning till allmänheten brutto 31 december 2019	7 447,7	655,5	519,2	8 622,5

	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	21,2	4,3	17,3	42,8
Förflyttning till steg 1	4,0	-10,5	-1,4	-7,9
Förflyttning till steg 2	-5,5	30,1	-1,4	23,2
Förflyttning till steg 3	-1,2	-21,3	31,1	8,6
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	0,0	6,2	22,5	28,7
Bortskrivningar	0,0	0,0	-13,0	-13,0
Återvinningar	0,0	0,0	0,0	0,0
Valutakursjusteringar	1,2	0,5	-4,7	-3,0
Övrigt	0,0	0,0	0,0	0,0
Reserveringar 31 mars 2020	82,9	62,1	207,8	352,8

	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	0,0	0,0	-23,3	-23,3
Återvinningar	0,0	0,0	0,0	0,0
Valutakursjusteringar	0,5	0,6	2,0	3,1
Övrigt	0,0	0,0	0,0	0,0
Reserveringar 31 december 2019	63,2	52,8	157,4	273,4

8 INLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN

	2020-03-31	2019-12-31
MKR		
Inlåning från allmänheten		
Svensk valuta	4 921,3	4 641,0
Utländsk valuta	5 611,3	4 470,4
Summa	10 532,6	9 111,4

9 KLASSIFICERING AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

2020-03-31	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	-	-	187,7	187,7	187,7
Belåningsbara statskultsförbindelser	97,4	-	213,0	310,4	310,4
Utlåning till Kreditinstitut	-	-	1 615,7	1 615,7	1 615,7
Utlåning till Allmänheten	-	-	9 523,4	9 523,4	9 523,4
Övriga tillgångar	-	-	64,7	64,7	64,7
Derivatinstrument	158,1	-	-	158,1	158,1
Summa tillgångar	255,5	-	11 604,5	11 860,0	11 860,0
Finansiella skulder					
Inlåning från allmänheten	-	-	10 532,6	10 532,6	10 532,6
Efterställda skulder	-	-	261,1	261,1	261,1
Derivatinstrument	-	-	-	-	-
Övriga skulder	-	-	75,8	75,8	75,8
Summa skulder	-	-	10 869,5	10 869,5	10 869,5

2019-12-31	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 statskultsförbindelser	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	8 355,7
Övriga tillgångar	-	-	38,2	38,2	38,2
Summa tillgångar	91,0	-	10 394,8	10 485,8	10 492,4
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

10 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 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.

2020-03-31	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
MKR				
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	97,4	-	-	97,4
Derivatinstrument	-	158,1	-	158,1
Summa tillgångar	97,4	158,1	-	255,5
Skulder				
Derivatinstrument	-	-	-	-
Summa skulder	-	-	-	-

2019-12-31	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

11 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 kapitalbuffer-

tar (2014:966) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar. Syftet med reglerna är att säkerställa att Avida hanterar sina risker och skyddar kunderna. Reglerna säger att kapitalbasen ska täcka kapitalbehovet inklusive minimikapitalkravet enligt Pelare 1 för kreditrisk, marknadsrisk och operativa risker samt samlat buffertkrav.

KONSOLIDERAD SITUATION

Den konsoliderade situationen består av det finansiella holdingbolaget Avida Holding AB (publ), (556780-0593) och dess två helägda dotterbolag Avida Finans AB (publ) och 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 mars 2020 uppgick det internt bedömda kapitalkravet till 115,8 mkr (94,7) i Avida Finans AB. Det internt bedömda kapitalkravet i Konsoliderad situation uppgick till 116,3 mkr (95,1). Det interna kapitalkravet i Pelare 2 bedöms av koncernen bestå av följande risktyper: Kreditkoncentrationsrisk, Ränterisk i bankbok och Affärsrisk.

AVIDA FINANS AB						
MKR						
Kapitaltäckning	Kv1 2020		2019-12-31		Kv1 2019	
Riskvägt exponeringsbelopp	8 863,4		7 928,5		5 821,4	
Summa Kapitalbaskrav	1 061,4	11,98%	1 069,4	13,49%	754,6	12,96%
Total Kapitalbas	1 310,4	14,78%	1 325,9	16,72%	981,6	16,86%
Kapitalbaskrav	Kv1 2020		2019-12-31		Kv1 2019	
Kapitalbaskrav (Pelare 1)	709,1	8,00%	634,3	8,00%	465,7	8,00%
Övrigt Kapitalbaskrav (Pelare 2)	115,8	1,31%	94,7	1,19%	63,8	1,10%
Kombinerat buffertkrav	236,5	2,67%	340,4	4,29%	225,1	3,87%
Summa kapitalbaskrav	1 061,4	11,98%	1 069,4	13,49%	754,6	12,96%

11 KAPITALTÄCKNING, FORTS.

AVIDA FINANS AB						
MKR						
KAPITALSITUATION	Kv1 2020		2019-12-31		Kv1 2019	
Kärnprimärkapital efter eventuella avdrag	867,7	9,79%	883,0	11,14%	726,4	12,48%
Övrigt primärkapital efter eventuella avdrag	194,3	2,19%	194,0	2,45%	0,0	0,00%
Supplementärt kapital efter eventuella avdrag	248,4	2,80%	248,9	3,14%	255,2	4,38%
Kapitalbas	1 310,4	14,78%	1 325,9	16,72%	981,6	16,86%
	Kv1 2020		2019-12-31		Kv1 2019	
	REA	Kapitalkrav	REA	Kapitalkrav	REA	Kapitalkrav
Riskvägt exponeringsbelopp (REA) och kapitalkrav	8 863,4	709,1	7 928,5	634,3	5 821,4	465,7
varav: kapitalkrav för kreditrisk	7 790,3	623,2	6 893,4	551,5	5 110,0	408,8
varav: kapitalkrav för marknadsrisk	283,5	22,7	245,5	19,6	149,3	11,9
varav: kapitalkrav operativ risk	789,6	63,2	789,6	63,2	562,1	45,0
Justering för övergångsregel	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Kärnprimärkapital / Kärnprimärkapitalrelation	867,7	9,79%	883,0	11,14%	726,4	12,48%
Primärkapital / Primärkapitalrelation	1 062,0	11,98%	1 077,0	13,58%	726,4	12,48%
Totalt kapital / Total kapitalrelation	1 310,4	14,78%	1 325,9	16,72%	981,6	16,86%
Totalt kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav	635,3	7,17%	697,2	8,79%	487,1	8,37%
varav: Kapitalkonserveringsbuffert	221,6	2,50%	198,2	2,50%	145,5	2,50%
varav: Kontracyklisk buffert	14,9	0,17%	142,2	1,79%	79,6	1,37%
Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert	468,8	5,29%	526,2	6,64%	464,4	7,98%
KAPITALBAS	Kv1 2020		2019-12-31		Kv1 2019	
Kärnprimärkapital						
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfond	69,9		69,9		69,9	
Övrigt tillskjutet kapital	612,4		612,4		612,4	
Balanserade vinstmedel samt reserver	159,8		168,1		4,2	
Avgår:						
- Immateriella tillgångar	44,8		42,1		17,5	
- Nettovinst till följd av kapitalisering av framtida inkomster						
- Justeringar som avser orealiserade vinster						
- Uppskjutna skattefordringar						
- Övrigt	0,0		0,0		0,0	
Återläggning enligt övergångsregler till IFRS 9	70,4		74,7		57,4	
Summa kärnprimärkapital	867,7		883,0		726,4	
Övrigt primärkapital						
Eviga förlagslån	194,3		194,0		0,0	
Avdrag ifrån primärt och supplementärt kapital (hälften därav)						
Summa övrigt primärkapital	194,3		194,0		0,0	
Supplementärt kapital						
Tidsbundna förlagslån	248,4		248,9		255,3	
Avdrag enligt begränsningsregel						
Summa supplementärt kapital	248,4		248,9		255,3	
Total kapitalbas	1 310,4		1 325,9		981,7	

11 KAPITALTÄCKNING, FORTS.

AVIDA FINANS AB						
MKR						
Specifikation Riskvägt exponeringsbelopp (REA) och Kapitalkrav	Kv1 2020		2019-12-31		Kv1 2019	
	REA	Kapitalkrav	REA	Kapitalkrav	REA	Kapitalkrav
Kreditrisk enligt schablonmetoden						
Exponeringar mot kommuner och därmed jämföriga samfälligheter samt myndigheter	0,8	0,1	5,6	0,4	9,5	0,8
Institutsexponeringar	425,2	34,0	359,8	28,8	94,9	7,6
Företagsexponeringar	1 188,0	95,0	1 144,7	91,6	658,3	52,7
Hushållsexponeringar	5 757,4	460,6	4 973,4	397,9	4 010,8	320,9
Exponeringar med säkerhet i fastighet	38,3	3,1	38,0	3,0	51,6	4,1
Oreglerade poster	353,4	28,3	338,3	27,1	133,6	10,7
Övriga poster	27,2	2,2	33,6	2,7	151,2	12,1
Summa riskvägt exponeringsbelopp och kapitalkrav	7 790,3	623,2	6 893,4	551,5	5 109,9	408,8
Marknadsrisk						
Valutakursrisk	283,5	22,7	245,5	19,6	149,3	11,9
Summa riskvägt exponeringsbelopp och kapitalkrav	283,5	22,7	245,5	19,6	149,3	11,9
Operativ risk						
Basmetoden	789,6	63,2	789,6	63,2	562,1	45,0
Summa riskvägt exponeringsbelopp och kapitalkrav	789,6	63,2	789,6	63,2	562,1	45,0
Totalt riskvägt exponeringsbelopp och kapitalkrav	8 863,4	709,1	7 928,5	634,3	5 821,3	465,7
TILLKOMMANDE KAPITALBEHOV I PELARE 2						
	Kv1 2020		2019-12-31		Kv1 2019	
Kreditkoncentrationsrisk	82,3		74,1		50,0	
Ränterisk i bankboken	26,7		15,7		9,9	
Övrigt tillkommande kapitalbehov	6,8		4,9		3,9	
Summa tillkommande kapitalbehov i Pelare 2	115,8		94,7		63,8	
BRUTTOSOLIDITET						
	Kv1 2020		2019-12-31		Kv1 2019	
Exponeringsmätt för beräkning av bruttosoliditetsgrad	12 134,5		10 782,7		7 992,9	
Primärkapital	1 062,0		1 077,0		726,4	
Bruttosoliditetsgrad, %	8,75%		10,0%		9,09%	

11 KAPITALTÄCKNING, FORTS.

AVIDA KONSOLIDERAD SITUATION						
MKR						
Kapitaltäckning	Kv1 2020		2019-12-31		Kv1 2019	
Riskvägt exponeringsbelopp	8 912,9		7 963,5		5 836,7	
Summa Kapitalbaskrav	1 067,0	11,97%	1 074,3	13,49%	708,4	12,14%
Total Kapitalbas	1 381,2	15,50%	1 346,9	16,91%	1 001,2	17,15%
Kapitalbaskrav	Kv1 2020		2019-12-31		Kv1 2019	
Kapitalbaskrav (Pelare 1)	713,0	8,00%	637,1	8,00%	466,9	8,00%
Övrigt Kapitalbaskrav (Pelare 2)	116,3	1,30%	95,1	1,19%	13,8	0,24%
Kombinerat buffertkrav	237,7	2,67%	342,1	4,30%	227,7	3,90%
Summa kapitalbaskrav	1 067,0	11,97%	1 074,3	13,49%	708,4	12,14%
Kapacitetsituation	Kv1 2020		2019-12-31		Kv1 2019	
Kärnprimärkapital efter eventuella avdrag	940,8	10,56%	907,0	11,39%	751,2	12,87%
Övrigt primärkapital efter eventuella avdrag	194,3	2,18%	194,0	2,44%	0,0	0,00%
Supplementärt kapital efter eventuella avdrag	246,1	2,76%	245,9	3,09%	250,0	4,28%
Kapitalbas	1 381,2	15,50%	1 346,9	16,91%	1 001,2	17,15%
	Kv1 2020		2019-12-31		Kv1 2019	
	REA	Kapitalkrav	REA	Kapitalkrav	REA	Kapitalkrav
Riskvägt exponeringsbelopp (REA) och kapitalkrav	8 912,9	713,0	7 963,5	637,1	5 836,7	466,9
varav: kapitalkrav för kreditrisk	7 807,8	624,6	6 914,5	553,2	5 116,0	409,3
varav: kapitalkrav för marknadsrisk	299,0	23,9	243,0	19,4	149,3	11,9
varav: kapitalkrav operativ risk	806,0	64,5	806,0	64,5	571,4	45,7
Justering för övergångsregel	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Kärnprimärkapital / Kärnprimärkapitalrelation	940,8	10,56%	907,0	11,39%	751,2	12,87%
Primärkapital / Primärkapitalrelation	1 135,1	12,74%	1 101,0	13,83%	751,2	12,87%
Totalt kapital / Total kapitalrelation	1 381,2	15,50%	1 346,9	16,91%	1 001,2	17,15%
Totalt kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav	638,8	7,17%	700,4	8,80%	490,4	8,40%
varav: Kapitalkonserveringsbuffert	222,8	2,50%	199,1	2,50%	145,9	2,50%
varav: Kontracyklisk buffert	14,9	0,17%	143,0	1,80%	81,8	1,40%
Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert	539,7	6,06%	548,6	6,89%	488,5	8,37%

11 KAPITALTÄCKNING, FORTS.

AVIDA KONSOLIDERAD SITUATION			
MKR			
KAPITALTÄCKNING	Kv1 2020	2019-12-31	Kv1 2019
Kärnprimärkapital			
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfond	703,7	658,9	580,3
Övrigt tillskjutet kapital	0,0	0,0	0,0
Balanserade vinstmedel samt reserver	212,0	216,1	132,0
Avgår:			
- Immateriella tillgångar	45,3	42,7	18,5
- Nettovinst till följd av kapitalisering av framtida inkomster			
- Justeringar som avser orealiserade vinster			
- Uppskjutna skattefordringar			
- Övrigt	0,0	0,0	0,0
Återläggning enligt övergångsregler till IFRS 9	70,4	74,7	57,4
Summa kärnprimärkapital	940,8	907,0	751,2
Övrigt primärkapital			
Eviga förlagslån	194,3	194,0	0,0
Avdrag ifrån primärt och supplementärt kapital (häften därav)			
Summa övrigt primärkapital	194,3	194,0	0,0
Supplementärt kapital			
Tidsbundna förlagslån	246,1	245,9	250,0
Avdrag enligt begränsningsregel			
Summa supplementärt kapital	246,1	245,9	250,0
Total kapitalbas	1 381,2	1 346,9	1 001,2

11 KAPITALTÄCKNING, FORTS.

AVIDA KONSOLIDERAD SITUATION

MKR

Specifikation Riskvägt exponeringsbelopp (REA) och Kapitalkrav	Kv1 2020		2019-12-31		Kv1 2019	
	REA	Kapitalkrav	REA	Kapitalkrav	REA	Kapitalkrav
Kreditrisk enligt schablonmetoden						
Exponeringar mot kommuner och därmed jämförbara samfälligheter samt myndigheter	0,8	0,1	5,6	0,4	9,5	0,8
Institutsexponeringar	440,3	35,2	360,8	28,9	97,7	7,8
Företagsexponeringar	1 188,0	95,0	1 144,7	91,6	658,3	52,7
Hushållsexponeringar	5 753,0	460,2	4 983,2	398,7	4 014,0	321,1
Exponeringar med säkerhet i fastighet	38,3	3,1	38,0	3,0	51,6	4,1
Oreglerade poster	353,4	28,3	338,3	27,1	133,6	10,7
Övriga poster	34,1	2,7	44,0	3,5	151,0	12,1
Summa riskvägt exponeringsbelopp och kapitalkrav	7 807,9	624,6	6 914,6	553,2	5 115,7	409,3
Marknadsrisk						
Valutakursrisk	299,0	23,9	243,0	19,4	149,3	11,9
Summa riskvägt exponeringsbelopp och kapitalkrav	299,0	23,9	243,0	19,4	149,3	11,9
Operativ risk						
Basmetoden	806,0	64,5	806,0	64,5	571,4	45,7
Summa riskvägt exponeringsbelopp och kapitalkrav	806,0	64,5	806,0	64,5	571,4	45,7
Totalt riskvägt exponeringsbelopp och kapitalkrav	8 912,9	713,0	7 963,6	637,1	5 836,4	466,9
TILLKOMMANDE KAPITALBEHOV I PELARE 2						
Kreditkoncentrationsrisk	82,8		74,5		0,0	
Ränterisk i bankboken	26,7		15,7		9,9	
Övrigt tillkommande kapitalbehov	6,8		4,9		3,9	
Summa tillkommande kapitalbehov i Pelare 2	116,3		95,1		13,8	
BRUTTOSOLIDITET						
Exponeringsmått för beräkning av bruttosoliditetsgrad	12 185,6		10 780,6		8 010,8	
Primärkapital	1 135,1		1 101,0		708,3	
Bruttosoliditetsgrad, %	9,32%		10,2%		8,84%	

12 TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Avida Holding AB, organisationsnummer 556780-0593 (med säte i Sverige), äger 100 % av Avida Finans AB (publ)s aktier och har bestämmande inflytande över Avida Finans AB. Avida Holding AB är också moderföretag i den koncern i vilken Avida Finans AB ingår och för vilken koncernredovisning upprättas.

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

Följande transaktioner har skett med närstående på 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 0,5 (0,3) 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 0,1 (0,1) mkr.

(C) FORDRINGAR OCH SKULDER VID PERIODENS SLUT

Avida Finans AB har per balansdagen en nettofordran på 4,5 (5,2) mkr på systerbolaget Avida Inkasso AS.

13 VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

1 maj begärde styrelseledamoten Håkon Fure eget utträde ur styrelsen.

Avida Finans AB har i början av april mottagit ett aktieägartillskott på 45 mkr från moderbolaget Avida Holding AB.

27 maj meddelade KKR att de har omförhandlat villkoren för den villkorade riktade nyemissionen i moderbolaget Avida Holding AB. KKR kommer att lämna ett reviderat villkorat erbjudande om 26 NOK per aktie till samtliga aktieägare istället för det ursprungliga budet på 33 NOK per aktie.

Definitioner

ALTERNATIVA NYCKELTAL¹

AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL

Justerat redovisat resultat dividerat med genomsnittligt justerat eget kapital

BERÄKNING $(-6,7 / 1\ 051,0 * 100)$

K/I -TAL

Totala rörelsekostnader dividerat med totala rörelseintäkter, exkluderat kreditförluster

BERÄKNING $(67,7 / 165,3)$

KAPITALBAS

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

KÄRNPRIMÄRKAPITALRELATION

Kärnprimärkapital dividerat med det totala riskvägda exponeringsbeloppet

BERÄKNING: $(867,7 / 8\ 863,4 * 100)$

LIKVIDITETSTÄCKNINGSGRAD LCR

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

Beräkning $(475,6 / 264,6)$

PRIMÄRKAPITALRELATION

Primärkapital dividerat med det totala riskvägda exponeringsbeloppet

BERÄKNING $(1\ 062,0 / 8\ 863,4 * 100)$

RESERVERINGSGRAD

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

vid periodens utgång

BERÄKNING $(352,8 / 9\ 876,2 * 100)$

RISKEXPONERINGSBELOPP

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

RÄNTENETTO

Ränteintäkter och leasingintäkter minus räntekostnader och leasingavskrivningar

BERÄKNING $(223,4 - 51,8)$

SOLIDITET

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

BERÄKNING: $(1\ 036,7 / 11\ 931,0 * 100)$

TOTAL KAPITALRELATION

Kapitalbasen dividerat med det totala riskvägda exponeringsbeloppet

BERÄKNING $(1\ 310,4 / 8\ 863,4 * 100)$

TOTALRESULTAT EFTER SKATT

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

VINSTMARGINAL

Resultat före bokslutsdispositioner dividerat med rörelseintäkter

BERÄKNING $(-6,7 / 165,3 * 100)$

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

Avida 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 29 maj 2020

Geir Olsen, styrelseordförande

Celina Midelfart, ledamot

Christian Bjørnstad, ledamot

Tord Topsholm, VD

Publicering av ekonomisk information

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

FINANSIELL KALENDER 2020

20 AUGUSTI

29 OKTOBER

19 FEBRUARI 2021

Q2 - INTERIMSRAPPORT JANUARI-JUNI 2020

Q3 - INTERIMSRAPPORT JANUARI-SEPTEMBER 2020

Q4 - BOKSLUTSKOMMUNIKÉ 2020

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