

Kvartalsrapport

Kvartal 1 2019



AVIDA FINANS AB

Denna kvartalsrapport har ej varit föremål för granskning av bolagets revisor

Innehållsförteckning

- 3 VD-ord
- 4 Fakta om Avida Finans
- 5 Femårsöversikt
- 6 Finansiella risker och finansiell riskhantering
- 8 Resultaträkning
- 9 Balansräkning
- 10 Förändring eget kapital
- 11 Kassaflödesanalys
- 12 Redovisnings- och värderingsprinciper
- 16 Kapitaltäckningsanalys
- 20 Väsentliga händelser efter periodens utgång
- 22 Styrelsen och verkställande direktörs underskrifter
- 23 Finansiellt kalendarium

VD ord

Under årets första kvartal fortsätter vår verksamhet att växa enligt plan. Tillväxten sker inom båda våra affärsområden och vi följer vår plan att ha en väldiversifierad portfölj på 10 miljarder i utlåning under 2020. Detta lyckas vi med trots tecknen på en inbromsande konjunktur och att regleringen inom främst konsumentlån ökar i alla länder. Tittar vi lite närmare på de bakomliggande orsakerna till tillväxten under kvartalet, är det framförallt factoring affären inom vårt prioriterade Affärsområde Företag - Business Finance - som växer, men vi ser också tillväxt inom den svenska delen av Consumer Finance, vilket vi gör med något ökade marginaler.

En omvärld i ständig förändring

Digitaliseringen rullar vidare i vår bransch och vi har tagit ytterligare kliv i vår utveckling att skapa effektiva processer med hög grad av digitalisering. Detta är främst tydligt inom Consumer Finance där 95 procent av arbetsflödet nu är helautomatiserat. Även inom Business Finance har utvecklingen på området gått framåt och vi ser de första digitala lånen till mindre företag betalas ut under kvartalet.

När det gäller makroekonomiska faktorer som påverkar vår verksamhet pekar det mesta på att vi nu går in en lugnare konjunkturfasa med försiktigt stigande räntor. För oss kommer den förmodade fortsatta ränteuppgången gynna vår verksamhet och strategin att bygga en väldiversifierad lånebok med en sund exponering i flera länder och mot både privatpersoner och företag har visat sig mer relevant än någonsin.

Lagar och regler skapar nya möjligheter

Nya regelverk införs kontinuerligt där vi bland annat såg införandet av GDPR under förra året och i Sverige och Finland har nya regleringar av högräntekrediter införts. I Norge är både ett skuldregister och ny lagstiftning kring konsumentkrediter under införande vilket påverkar hela den norska bankmarknaden. Vi prioriterar alltid att säkra full regelefterlevnad och anpassar våra system och processer till de nya kraven och prioriterar för närvarande tillväxt i andra marknader.

De regelskärpningar vi just nu ser på samtliga av våra hemmarknader är i grunden sunda och vi är väl förberedda på att hantera detta inom ramen för vår verksamhet. Vi har processer och kontrollsystem på plats och de produkter vi erbjuder har inte de höga räntenivåer som de nya reglerna ska begränsa. Dessutom har vi en väl diversifierad affär vilket gör oss mindre sårbara för inbromsningar på enstaka marknader och inom enstaka segment.

Med nya krav och regler öppnas också nya möjligheter. Som när de nya kapitalkraven för norska banker nu är på plats vilket ändrar spelreglerna på den norska marknaden markant. Detta stärker vår marknadsposition och vår konkurrenskraft har ökat. Vi ser tidiga tecken på att en konsolidering sker och kommer ske på den norska marknaden. Vi bevakar utvecklingen med intresse. Avida har dock en tydlig strategi och ett eventuellt förvärv måste passa in i bolagets överordnade strategi.

Avida växer enligt plan

Business Finance, har fortsatt att leverera enligt plan och ökat affärsvolymen, samtidigt som riskerna har minskat. Vi har byggt en organisation som klarar av allt mer komplexa affärer i en mer internationell miljö och tack vare det har vi vunnit flertalet nya stora affärer under året. Lån till företag är en marknad med fort-

satt stor potential och vi har byggt upp vår affär metodiskt och är nu redo att skala upp volymer.

Consumer Finance har växt något långsammare än plan under kvartalet. Detta är främst på grund av den lägre tillväxten i Norge. Däremot växer Sverige och Finland enligt plan. Även om konkurrensen är tuff ser vi att våra analysteam, scorekort, samarbeten och digitala marknadsföring levererar bra och lönsamma kunder.

Framtiden

Under 2019 kommer vi fortsätta att växa befintligt affär och fokusera på sund och hållbar tillväxt till goda marginaler. Vi kommer fortsatt vara full koncentrerade på att låna ut pengar till företag och privatpersoner med målet att bli bäst på marknaden med en högt specialiserad och effektiv organisation.

Jag ser att vi framåt kommer att kunna skapa en mycket god avkastning med god riskspridning samtidigt som vi skapar värde för de kunder vi arbetar med.

Stockholm 2019-03-31

Tord Topsholm, VD Avida Finans AB

Fakta om Avida Finans

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 till inlåningskonton med 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 finansieringslösningar för att optimera cash-flow eller supportera tillväxt.

Avida har verksamhet i Sverige, Norge och Finland.

Femårsöversikt

mkr	Q1 2019	Q1 2018	Q1 2017	Q1 2016	Q1 2015
Räntenetto	112	93	67	35	32
Resultat före kreditförluster	54	35	25	5	11
Kreditförluster, netto	-37	-19	-19	-9	-5
Rörelseresultat	17	16	6	-4	6
Utlåning till kreditinstitut	473	495	491	102	123
Utlåning till allmänheten	6 357	3 370	2 135	559	440
Upplåning från allmänheten	6 090	3 623	1 833	538	494
Eget kapital	698	489	310	127	65
Soliditet (%)	9,7%	11,7%	12,3%	17,9%	10,8%
K/I relation	0,53	0,61	0,60	0,87	0,65
Avkastning på eget kapital (%) ¹⁾	10,4	13,2	9,3	-13,9	35,8
Total kapitalrelation (%)	16,9	15,6	15,7	20,6	20,0
Reserveringsgrad IFRS 9 (%)	2,8	3,9	N/A	N/A	N/A

¹⁾ Beräknat på rörelseresultat innan skatt

Information om hur nyckeltalen räknats fram finns under avsnittet definitioner

Finansiell utveckling

Avida fortsatte att växa under kvartalet både på konsument- och företagsidan. Låneportföljen växte med 89 procent till 6 357 mkr på 12 månader. Volymtillväxten är starkast i Sverige och Finland. Tillväxten i Norge har under kvartalet påverkats av ett tuffare marknadsklimat med skärpta regelverk för utlåning till konsumenter samt en något sämre utveckling inom Business Finance jämfört med övriga hemmamarknader.

Avida har fortsatt skiftet mot en mer hållbar risknivå både inom Consumer Finance och Business Finance. Detta har fått till följd att volymer tagits in på lägre marginaler jämfört med för ett år sedan. Tydligast är det inom Business Finance där skiftet från högriskexponeringar inom B2C factoring till mer långsiktigt hållbara exponeringar med lägre risk gjort att intäkterna växer långsammare än volymerna. Även inom Consumer Finance har den underliggande kreditrisken förbättrats, så har det gjorts på bekostnad av lägre marginaler.

Räntenettet har under kvartalet ökat med 21 procent jämfört med samma period föregående år. Att ökningen är lägre än volymtillväxten är på grund av ovan beskrivna skifte mellan risksegment samt att kostnaden för finansiering ökat både gällande inlåning från allmänheten samt att Avida under perioden sålt en obligation vilket ökat den underliggande finansieringskostnaden.

Kostnaderna ökade med 10 procent jämfört med samma period föregående år till 62 mkr. Det var främst drivet av ökade kostnader i anslutning till plattformbytet inom Consumer Finance. Detta drev kostnader inom personal, konsulter och IT operation. Den underliggande kostnaden för respektive affärsområde låg stilla mellan åren.

Resultat före kreditförluster ökade med 19 mkr eller 53 procent jämfört med samma period förra året. Detta är drivet av volymtillväxten.

Kreditförlusterna ökade med 94 procent jämfört med Q1 2018 till 37 mkr. Detta är något mer än den underliggande volymtillväxten vilket är drivet av det nya regelverket för avsättningar mot framtida kreditförluster – IFRS 9. Enligt det nya regelverket reserverar bolaget för framtida kreditförluster tidigare i kreditcykeln. Detta straffar bolag under stark tillväxt med förhållandevis liten portfölj hårdare än bolag med en större portfölj där tillväxten relativt sett är lägre. Reserven för nytulning ökade medan de faktiska kreditförlusterna i relation till genomsnittlig utestående balans fortsatte att minska. Kreditförlusterna inom företagssegment ökade marginellt i absoluta tal mellan åren men i relation till genomsnittlig balans minskade kreditförlusten kraftigt.

Avida redovisade ett resultat före skatt på 17 mkr vilket endast är en marginell ökning från 16 mkr för samma period föregående år. Detta berodde som ovan beskrivet på att Avida har transfererat portföljen från en högmarginal portfölj med hög risk till en portfölj med lägre marginaler till en portfölj med betydligt lägre och mer hållbar riskprofil. Detta har pågått under den senaste 12-månadersperioden och förväntas vara helt genomförd under 2:a kvartalet i år, vilket gör att hävstången på volymtillväxten inte får full effekt förrän under andra halvåret i år. En annan orsak till att resultatet inte ökat mer mellan åren är effekten av IFRS 9 reserveringarna för framtida kreditförluster.

Finansiella risker och finansiell riskhantering

I verksamheten uppstår olika typer av risker som t.ex. kreditrisker, marknadsrisker och likviditetsrisker. I syfte att begränsa och kontrollera risktagandet i verksamheten har bolagets styrelse, som ytterst ansvarig för den interna kontrollen i bolaget, fastställt policys och instruktioner för kreditgivningen och den övriga finansverksamheten. Vår riskhantering syftar till att identifiera och analysera de risker som vi har i vår verksamhet 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. Riskpolicy, riskaptit 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.

Finansiella risker

Nedan följer en översiktlig beskrivning av våra finansiella risker.

Kreditrisk, Med kredit-/motpartsrisik avses risken att bolaget inte erhåller betalning enligt överenskommelse och/eller kommer att göra en förlust på grund av motpartens oförmåga att infria sina förpliktelser. Kreditrisk är en av de viktigaste riskerna för bolaget att kontrollera eftersom denna risk är en integrerad del av kreditgivningen.

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.

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 förvärv av nya fordringar vilket direkt minskar denna risk.

Marknads- och ränterisk för in- och utlåning

Risker i inlåning från allmänheten	Finansiellt mått	Förändring	Kvartal 1 2019	Kvartal 1 2018
Inlåningsräntan förändras	Resultat före skatt	+/- 1 procentenhet	+/- 48,5	+/- 27,8
	Förändring Eget Kapital	+/- 1 procentenhet	+/- 37,8	+/- 21,7
Risker i utlåning till allmänheten				
Utlåningsräntan förändras	Resultat före skatt	+/- 1 procentenhet	+/- 47,3	+/- 25,0
	Förändring Eget Kapital	+/- 1 procentenhet	+/- 36,9	+/- 19,5
Risker i utlåning till kreditinstitut				
Utlåningsräntan förändras	Resultat före skatt	+/- 1 procentenhet	+/- 6,0	+/- 5,4
	Förändring Eget Kapital	+/- 1 procentenhet	+/- 4,7	+/- 4,2

Valutarisk

Risker för resultat från utländska filialer och bolag	Finansiellt mått	Förändring	Kvartal 1 2019	Kvartal 1 2018
Valutakursförändring SEK-NOK	Resultat före skatt	+/- 10 procentenhet	+/- 1,0	+/- 0,2
	Förändring Eget Kapital	+/- 10 procentenhet	+/- 0,8	+/- 0,1
Valutakursförändring SEK-EUR	Resultat före skatt	+/- 10 procentenhet	+/- 0,2	+/- 0,2
	Förändring Eget Kapital	+/- 10 procentenhet	+/- 0,2	+/- 0,1

Kreditrisk

Risker för att återvinning av förfallna krediter försämrats	Finansiellt mått	Förändring	Kvartal 1 2019	Kvartal 1 2018
Förändring av LGD	Resultat före skatt	+/- 5 procentenhet	+/- 37,1	32,7
	Förändring Eget Kapital	+/- 5 procentenhet	+/- 29,0	25,5

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 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 ianspråktagna 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.

Resultaträkning

mkr	2019-01-01 2019-03-31	2018-01-01 2018-03-31
Ränteintäkter enligt effektivräntemetoden	138,6	102,0
Räntekostnader	-26,2	-8,8
RÄNTENETTO	112,4	93,2
Erhållen utdelning	0,0	0,0
Nettoresultat finansiella poster	3,0	-2,3
Övriga rörelseintäkter	1,1	0,9
SUMMA RÖRELSEINTÄKTER	116,4	91,8
Allmänna administrationskostnader	-60,2	-54,1
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-2,0	-2,3
SUMMA KOSTNADER	-62,2	-56,4
RESULTAT FÖRE KREDITFÖRLUSTER	54,2	35,4
Kreditförluster, netto	-36,9	-19,0
Nedskrivning av finansiella anläggningstillgångar	0,0	0,0
RÖRELSERESULTAT	17,3	16,4
RESULTAT FÖRE SKATT	17,3	16,4
Skatt	-5,6	-4,1
ÅRETS RESULTAT	11,7	12,3

Balansräkning

mkr	2019-03-31	2018-03-31
TILLGÅNGAR		
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	15,4	8,5
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	228,6	0,0
Utlåning till kreditinstitut	473,1	495,3
Utlåning till allmänheten	6 357,1	3 369,9
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	0,0	128,8
Derivatinstrument	0,0	45,9
Immateriella anläggningstillgångar	17,5	21,0
Maskiner och inventarier	20,8	5,1
Övriga tillgångar	10,6	9,8
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	70,0	98,8
SUMMA TILLGÅNGAR	7 193,1	4 183,1
SKULDER OCH AVSÄTTNINGAR		
Upplåning från allmänheten	6 089,9	3 623,1
Övriga skulder	78,6	22,8
Uppskjuten skatteskuld	0,0	0,0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	41,1	41,6
Efterställda skulder	260,6	0,0
Derivatinstrument	24,7	11,2
SUMMA SKULDER	6 494,9	3 698,7
EGET KAPITAL		
Aktiekapital	12,8	12,8
Reservfond	1,8	1,8
Fond för utvecklingsutgifter	6,8	5,9
Balanserad vinst	665,1	451,6
Årets resultat	11,7	12,3
SUMMA EGET KAPITAL	698,2	484,4
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	7 193,1	4 183,1

Förändring i eget kapital

Kvartal 1 2019

mkr	Aktiekapital ¹⁾	Reservfond	Fond för utvecklingsutgifter	Reserver	Balanserade vinstmedel inkl. årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående balans per 2019-01-01	12,8	1,8	7,3	-0,4	668,5	690,1
Överföring av föregående års resultat						
Effekt från implementering av IFRS 9, netto efter skatt					-1,2	-1,2
Justerat eget kapital per 1 januari 2019	12,8	1,8	7,3	-0,4	667,3	688,8
<i>Totalresultat</i>						
Årets resultat					11,7	11,7
Övrigt totalresultat						
Omföring av egenupparbetade aktiverade utvecklingsutgifter			-0,6		0,6	0,0
Verkligt värdeförändringar på finansiella tillgångar som kan säljas (netto efter skatt)						
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet				-2,3		-2,3
Summa totalresultat för perioden (netto efter skatt)	12,8	1,8	6,7	-2,7	679,6	698,2
Omräkningsdifferenser						
Summa totalresultat för perioden (netto efter skatt)	12,8	1,8	6,7	-2,7	679,6	698,2
Transaktioner med ägare						
Aktieägartillskott						
Utgående balans per 2019-03-31	12,8	1,8	6,7	-2,7	679,6	698,2

Kvartal 1 2018

mkr	Aktiekapital ¹⁾	Reservfond	Fond för utvecklingsutgifter	Reserver	Balanserade vinstmedel inkl. årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående balans per 2018-01-01	12,8	1,8	5,9	1,8	496,4	518,7
Överföring av föregående års resultat						
Effekt från implementering av IFRS 9, netto efter skatt					-46,9	-46,9
Justerat eget kapital per 1 januari 2018	12,8	1,8	5,9	1,8	449,5	471,8
<i>Totalresultat</i>						
Årets resultat					12,3	12,3
Övrigt totalresultat						
Omföring av egenupparbetade aktiverade utvecklingsutgifter						
Verkligt värdeförändringar på finansiella tillgångar som kan säljas (netto efter skatt)						
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet				-2,1		-2,1
Summa totalresultat för perioden (netto efter skatt)	12,8	1,8	5,9	-0,2	461,8	482,1
Omräkningsdifferenser					2,3	2,3
Summa totalresultat för perioden (netto efter skatt)	12,8	1,8	5,9	-0,2	464,1	484,4
Transaktioner med ägare						
Aktieägartillskott						
Utgående balans per 2019-03-31	12,8	1,8	5,9	-0,2	464,1	484,4

¹⁾ Antal aktier uppgår till 128.000 st med ett kvotvärde av 100

Bolaget har erhållit villkorade aktieägartillskott om totalt 501 070 000 kronor

Kassaflödesanalys

mkr	2019-01-01 2019-03-31	2018-01-01 2018-03-31
Den löpande verksamheten		
Kassaflöde från rörelsen ¹⁾	17,3	16,4
Betald ränta	138,6	101,9
Erhållen ränta	-26,3	-8,8
Justering av poster som inte ingår i kassaflödet		
Kreditförluster	36,9	19,0
Avskrivningar	2,0	2,2
Övriga ej kassaflödespåverkande poster ²⁾	-2,5	-2,1
Betald inkomstskatt	-2,0	-1,4
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	51,7	34,1
Förändring av rörelsekapital		
Ökning/Minskning utlåning allmänhet	-925,0	-617,6
Ökning/Minskning av övriga fordringar	-39,0	-56,4
Ökning/Minskning av upplåning från allmänhet	542,8	336,6
Ökning/Minskning av övriga skulder	23,0	10,5
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-346,5	-292,8
Investeringsverksamheten		
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-1,2	-0,5
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-1,0	-4,0
Försäljning av anläggningstillgångar	0,0	0,0
Ökning finansiella tillgångar	-16,6	-37,8
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-18,8	-42,3
Finansieringsverksamheten		
Emitterade förlagslån	0,1	0,0
Erhållet aktieägartillskott	0,0	0,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0,1	0,0
Årets kassaflöde	-365,3	-335,1
Likvida medel vid årets början	853,9	838,9
Omräkningsdifferens likvida medel		
Likvida medel vid årets slut	488,5	503,8

Redovisnings- och värderingsprinciper

Denna kvartalsrapport är upprättad enligt 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 godkännts 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.

Samma redovisningsprinciper tillämpas i senaste kvartalsrapporten.

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

Kritiska bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna

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

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

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

Prövning av nedskrivningsbehov avseende utlåning
Vid prövning av nedskrivningsbehov för lånefordringar är den mest kritiska bedömningen, som också rymmer störst osäkerhet, att uppskatta det mest sannolika framtida kassaflödet som kunderna kan generera.

IFRS 9

“Finansiella instrument” hanterar klassificering, värdering och redovisning av finansiella tillgångar och skulder. Den fullständiga versionen av IFRS 9 gavs ut i juli 2014. Den ersätter de delar av IAS 39 som hanterar klassificering och värdering av finansiella instrument. IFRS 9 behåller en blandad värderingsansats men förenklar denna ansats i vissa avseenden. Det finns 3 värderingskategorier för finansiella tillgångar, upplupet anskaffningsvärde, verkligt värde över övrigt totalresultat och verkligt värde över resultaträkningen. Hur ett instrument klassificeras beror på företagets affärsmodell och instrumentets karaktäristika. Investeringar i eget kapitalinstrument ska redovisas till verkligt värde över resultaträkningen men det finns även en möjlighet att vid första redovisningstillfället välja att redovisa instrumentet till verkligt värde över övrigt totalresultat. Ingen omklassificering till resultaträkningen kommer då ske vid avyttring av instrumentet. IFRS 9 inför också en ny modell för beräkning av kreditförlustreserv som utgår från förväntade kreditförluster. Standarden tillämpas för räkenskapsår som påbörjas 1 januari 2018 och är antagen av EU.

Tillämpningen av standarden innebär en förändrad kreditreserveringsprocess. Större reserver sätts av tidigt i fordrans livslängd vilket minskar det egna kapitalet. Då Bolaget tillämpade övergångsreglerna per den 1 januari 2018 blev inverkan på kapitaltäckningen begränsad. Beräknade reserver bygger på historisk data. Den förväntade framtida kreditförlusten beräknas genom att uppskatta sannolikheten för fallissemang (PD) och redovisas i balansräkningen under verkligt värdereserv i eget kapital. För att minimera valutakursdifferenserna, har nettopositioner i EUR och NOK säkrats genom valutaterminer.

Bolaget har filialer i Norge och Finland. Några utländska dotterbolag finns inte.

mkr

Utlåning till allmänheten	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
<i>2018-01-01</i>				
Business Finance	532,9	19,2	47,5	599,7
Consumer Finance	1 887,4	344,4	75,8	2 307,5
	2 420,3	363,6	123,3	2 907,2
<i>2018-03-31</i>				
Business Finance	735,4	5,8	45,2	786,4
Consumer Finance	2 111,8	310,3	20,6	2 442,7
	2 847,2	316,1	65,8	3 229,1
<i>2019-01-01</i>				
Business Finance	1 289,8	21,0	43,1	1 353,9
Consumer Finance	3 583,5	445,0	132,3	4 160,8
	4 873,3	466,0	175,4	5 514,7
<i>2019-03-31</i>				
Business Finance	1 570,8	5,4	19,9	1 596,1
Consumer Finance	3 934,2	492,8	157,6	4 584,6
	5 579,0	458,7	143,0	6 180,7

mkr

Reserveringar	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
<i>2018-01-01</i>				
Business Finance	4,4	3,6	39,3	47,3
Consumer Finance	29,9	28,5	21,1	79,6
	34,3	32,1	60,4	126,8
<i>2018-03-31</i>				
Business Finance	2,6	1,9	42,8	47,3
Consumer Finance	36,3	32,4	24,8	93,4
	38,9	34,3	67,6	140,8
<i>2019-01-01</i>				
Business Finance	1,7	1,2	36,3	39,2
Consumer Finance	48,3	32,6	36,9	117,8
	50,0	33,8	73,2	157,0
<i>2019-03-31</i>				
Business Finance	2,1	1,7	36,7	40,5
Consumer Finance	50,7	37,0	48,3	136,0
	52,8	38,7	85,0	176,5

IFRS 15

"Revenue from contracts with customers" är en ny standard för intäktsredovisning. IFRS 15 ersätter IAS 18 Intäkter och IAS 11 Entreprenadavtal samt alla därtill hörande tolkningsuttalanden (IFRIC och SIC). I IFRS 15 redovisas en intäkt när kunden erhåller kontroll över den försålda varan eller tjänster, en princip som ersätter den tidigare principen att intäkter redovisas när risker och förmåner övergått till köparen. Grundprincipen i IFRS 15 är att ett företag redovisar en intäkt på det sätt som bäst speglar överföringen av den utlovade varan eller tjänsten till kunden. Standarden tillämpas för räkenskapsår som påbörjas 1 januari 2018 och har inte haft någon effekt på Bolagets finansiella ställning.

Segmentsredovisning

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. Affärsområdena Consumer Finance och Business finance som presenteras i månadsrapporten bedöms vara rörelsesegment med IFRS 8 definitionen. Segment Consumer Finance avser produktområdet Privatlån i Sverige, Norge och Finland. Segment Business Finance omfattar produktområdena Factoring, Företagskrediter, Kredithantering Företag samt Fastighetskrediter i Sverige, Norge och Finland.

Det resultatmått som följs upp på segmentsnivå är resultat före skatt. Det innebär att kostnader för personal, produktion, köpta tjänster och räntor som är hänförliga till segmentet inkluderas i segmentsresultatet.

På tillgång- och skuldsidan är det måttet utestående kreditstock som presenteras i månadsrapporten per segment, vilket i årsredovisningen benämns som Utlåning till allmänheten. Inga andra mått i balansräkning följs upp på segmentsnivå. Koncernintern försäljning mellan segmenten sker på marknadsmässiga villkor. Enligt IFRS 8 ska presentation i geografiska regioner ske vad avser intäkter och anläggningstillgångar och utifrån var koncernens bolag är lokaliserade.

Segmentsredovisning kvartal 1 2019

mkr	Consumer Finance	Business Finance	Totalt
Intäkter	106,3	36,4	142,7
Räntekostnader	-18,1	-8,1	-26,2
Kreditförluster	-35,7	-1,2	-36,9
Resultat före företagsgemensamma kostnader	52,5	27,1	79,6
Utlåning till allmänheten	4 720,6	1 636,5	6 357,1

Segmentsredovisning kvartal 1 2018

mkr	Consumer Finance	Business Finance	Totalt
Intäkter	64,7	35,9	100,6
Räntekostnader	-6,9	-1,9	-8,8
Kreditförluster	-13,2	-5,8	-19,0
Resultat före företagsgemensamma kostnader	44,6	28,2	72,8
Utlåning till allmänheten	2 536,1	833,8	3 369,9

Kvartal 1 2019	Sverige	Norge	Finland	Totalt
Intäkter	63,0	41,3	38,4	142,7
Kvartal 1 2018	Sverige	Norge	Finland	Totalt
Intäkter	42,0	31,7	26,9	100,6

Beräkning av verkligt värde

Bolaget tillämpar IFRS 7 för finansiella instrument som värderas till verkligt värde i balansräkningen. Därmed krävs upplysningar om värdering till verkligt värde per nivå i följande verkligt värde-hierarki:

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

Bolaget innehar derivatinstrument samt aktier och andelar värderade till verkligt värde i sina finansiella rapporter, se "Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen" och "Finansiella tillgångar som kan säljas" nedan i tabellen. Derivatinstrument värderas till verkligt värde via resultaträkningen och aktier och andelar värderas till verkligt värde över övrigt totalresultat. Värderingen av derivat baseras på observerbara data för tillgången eller skulden, d v s nivå 2. Bolagets andelar i bostadsrättsföreningar hamnar i nivå 3. Inga omklassificeringar har gjorts mellan de olika nivåerna. Inga köp eller försäljningar har gjorts under året, förändringen är endast hänförlig till värdeförändring i befintligt innehav.

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. Börskurser inhämtas från Nasdaq OMX.

Verkliga värden för derivatinstrument i form av valutaterminer baseras på indata från extern affärsbank. För värdering av finansiella tillgångar och skulder i utländsk valuta inhämtas verkliga värden för dessa valutor från Reuters. Dessa balansposter redovisas till upplupna anskaffningsvärden.

Verkligt värde för andel i bostadsrättsföreningen har tagits fram genom extern mäklarvärdering och baseras på statistik på tidigare försäljningar av likartade objekt på orten som jämförs både direkt, men även i relation till faktorer som påverkar värdet t ex storlek, läge och standard.

För övriga finansiella tillgångar och skulder bedöms bokfört värde ge en god approximation av verkligt värde. Detta på grund av korta löptider vilket inte ger någon väsentlig inverkan på verkligt värde.

2019-03-31

mkr	Finansiella tillgångar & skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Finansiella tillgångar & skulder som redovisas till upplupet anskaffningsvärde	Summa
Finansiella tillgångar				
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker			15,4	15,4
Belåningsbara statsskuldssamband	65,0		163,7	228,7
Utlåning till Kreditinstitut			473,1	473,1
Utlåning till Allmänheten			6 357,1	6 357,1
Obligationer och andra räntebärande värdepapper				
Aktier och Andelar i koncernföretag				0,0
Aktier och Andelar				0,0
Övriga tillgångar			20,4	20,4
Derivatinstrument				
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			70,0	70,0
Summa Tillgångar	65,0	0,0	7 099,7	7 164,7
Finansiella skulder				
Upplåning från allmänheten			6 089,9	6 089,9
Efterställda skulder			267,4	267,4
Derivatinstrument	24,7			24,7
Övriga skulder			68,8	68,8
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			41,5	41,5
Summa skulder	24,7	0,0	6 467,6	6 492,3

Kapitaltäckningsanalys

Kapitaltäckningsanalys

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 b och 438 i förordningen (EU) nr 575/2013 och av 8 kap. 7 § 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.

Metodval

Avida har valt att använda schablonmetoden för kreditrisker. För operativa risker har Avida valt 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 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.

Kapitalplanering

Avidas strategier och metoder för att värdera och upprätthålla kapitalbaskraven följer av Avidas 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 och 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. I detta ingår att Avida ska ha ändamålsenliga styr- och kontrollfunktioner och riskhanteringssystem.

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

Utgångspunkten för Avidas IKLU process är Avidas finansiella budget/prognos, makroekonomiska prognoser från centralbanker och konjunkturinstitut samt riskidentifierings- och självutvärderingsworkshops med ledande befattningshavare. Med dessa riskanalyser som bakgrund har därefter varje individuell risk analyserats och hanteringen av risken dokumenterats. Riskerna har därefter kvantifierats baserat på den metod som Avida har ansett varit lämplig för respektive riskslag. En bedömning för varje riskslag har därefter gjorts avseende om ytterligare kapital utöver Pelare 1 kravet är nödvändigt för att täcka det specifika riskslaget.

Internt bedömt kapitalkrav

Per 31 mars 2019 uppgick det internt bedömda kapitalkravet till 63,8 MSEK (40,9). Det interna kapitalkravet i Pelare 2 bedöms av koncernen bestå av följande risktyper: Kreditkoncentrationsrisk, Ränterisk i bankbok, och Affärsrisk.

Kapitaltäckning

mkr	2019-03-31	2018-03-31
Kärnprimärkapital efter eventuella avdrag	726,3	492,1
Supplementärt kapital efter eventuella avdrag	255,3	8,3
Kapitalbas	981,6	500,4
Riskexponeringsbelopp	5 793,1	3 217,3
Kapitalkrav	463,4	257,4
varav: kapitalkrav för kreditrisk	406,5	221,6
varav: kapitalkrav för marknadsrisk	11,9	4,2
varav: kapitalkrav operativ risk	45,0	31,6
Justering för övergångsregel	0,0	0,0
Summa kapitalkrav	463,4	257,4
Kärnprimärkapitalrelation	12,54%	15,30%
Primärkapitalrelation	12,54%	15,30%
Total kapitalrelation	16,94%	15,55%
Totalt kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav	494,4	268,6
varav: Kapitalkonserveringsbuffert	144,8	80,4
varav: Kontracyklisk buffert	88,9	43,4
varav: Systemriskbuffert	0,0	0,0
Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert	8,04%	10,79%

Kapitalbas		
mkr	2019-03-31	2018-03-31
Kärnprimärkapital		
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfond	69,9	69,9
Balanserade vinstmedel samt reserver	616,6	397,9
Avgår:		
- Immateriella tillgångar	17,5	21,0
- Nettovinst till följd av kapitalisering av framtida inkomster		
- Justeringar som avser orealiserade vinster		
- Uppskjutna skattefordringar		
- Övrigt		
Återläggning enligt övergångsregler till IFRS 9	57,3	45,3
Summa kärnprimärkapital	726,3	492,1
Övrigt primärkapital		
Eviga förlagslån		
Avdrag ifrån primärt och supplementärt kapital (hälften därav)		
Summa övrigt primärkapital	0,0	0,0
Supplementärt kapital	255,3	8,3
Tidsbundna förlagslån		
Avdrag enligt begränsningsregel		
Summa supplementärt kapital	255,3	8,3
Total kapitalbas	981,6	500,4

Kapitalplanering

I kapitalbasen ingår styrelsens förslag till vinstdisposition. Företagets kärnprimärkapitaltillskott uppfyller de villkor och bestämmelser som följer av kapitaltäckningsförordningen (EU nr 575/2013).

Det finns inga pågående eller förutsedda materiella eller rättsliga hinder för en snabb överföring av medel ur kapitalbasen eller återbetalning av skulder mellan moderföretag och dess dotterföretag.

Specifikation Kapitalkrav

mkr	2019-03-31	2018-03-31
1. Exponeringar mot stater och centralbanker		
2. Exponeringar mot kommuner och därmed jämförliga samfälligheter samt myndigheter	0,8	0,0
3. Exponeringar mot administrativa, organ, icke-kommersiella samt trossamfund		
4. Exponeringar mot multilaterala utvecklingsbanker		
5. Exponeringar mot internationella organisationer		
6. Institutsexponeringar	7,6	7,9
7. Företagsexponeringar	52,7	11,1
8. Hushållsexponeringar	327,6	190,9
9. Exponeringar med säkerhet i fastighet	4,1	0,0
10. Oreglerade poster	1,6	2,6
11. Högriskposter		
12. Exponeringar i form av säkerställa obligationer		
13. Positioner i värdepapperisering		
14. Exponeringar i fonder		
15. Övriga poster	12,1	9,1
Summa kapitalkrav för kreditrisk schablonmetoden	406,5	221,6
Marknadsrisk		
Valutakursrisk	11,9	4,2
Summa kapitalkrav för marknadsrisk	11,9	4,2
Operativ risk		
Basmetoden	45,0	31,6
Summa kapitalkrav för operativa risker	45,0	31,6
Totalt kapitalkrav	463,4	257,4

Konsoliderad situation uppfyller miniminivån för kapitalbasen vilket motsvarar en kapitalbas som minst uppgår till det totala minimikapitalkravet.

Avida Finans AB (publ) (institutet) har en kapitalbas som överstiger startkapitalet om 42 650 000 kronor (det kapital som krävdes när verksamheten fick koncession att driva bankrörelse).

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. 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 kvartal 1 sålt tjänster till systerbolaget Avida Inkasso AS (org.Nr 913778367) till ett belopp om 0 (0) kronor.

(b) Köp av varor och tjänster

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

(c) Fordringar och skulder vid årets slut till följd av försäljning och köp av varor och tjänster

Avida Finans AB har per balansdagen en nettofordran på 335 694 (478 842) kronor på systerbolaget Avida Inkasso AS avseende försäljning av tjänster.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

Inga väsentliga händelser har inträffat efter periodens utgång.

Alternativa nyckeltal¹

AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL

Justerat resultat dividerat med genomsnittligt justerat eget kapital
*Beräkning (17,3 / 663,9 * 100)*

K/I -TAL

Totala rörelsekostnader dividerat med totala rörelseintäkter, exkluderat kreditförluster
*Beräkning (62,2 / 116,4 * 100)*

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: (726,3 / 5 793,1 * 100)*

LIKVIDITETSTÄCKNINGSGRAD LCR

Likviditetsreservens storlek i relation till ett förväntat stressat nettokassaflöde under en 30-dagarsperiod
Beräkning (244,1 / 167,4)

PRIMÄRKAPITALREALTION

Primärkapital dividerat med det totala riskvägda exponeringsbeloppet
*Beräkning (726,3 / 5 793,1 * 100)*

RESERVERINGSGRAD IFRS 9

Reserv avsatt vid periodens utgång för framtida kreditförluster i relation till utlåning till allmänheten (brutto) vid periodens utgång
*Beräkning (176,4 / 6 357,1 * 100)*

RISKEXPONERINGSBELOPP

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

RÄNTENETTO

Ränteintäkter och leasingintäkter minus räntekostnader och leasingavskrivningar
Beräkning (138,6-26,2)

SOLIDITET

Justerat eget kapital vid årets utgång dividerat med totala tillgångar vid årets utgång
*Beräkning: (698,2 / 7 193,2 * 100)*

TOTAL KAPITALRELATION

Kapitalbasen dividerat med det totala riskvägda exponeringsbeloppet
*Beräkning (942,9 / 5 793,1 * 100)*

TOTALRESULTAT EFTER SKATT

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

VINSTMARGINAL

Resultat före bokslutsdispositioner dividerat med rörelseintäkter
*Beräkning (11,7 / 116,5 * 100)*

Presentationen av dessa mått är relevant för investerare eftersom ledningen för Avida använder det för intern styrning.

Styrelsens och verkställande direktörens underskrift

Styrelsen och verkställande direktören intygar härmed att denna bokslutskommuniké för kvartal 1 2019 ger en rättvisande översikt av Avida Finans AB (publ) verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som bolaget står inför.

Christian Bjørnstad
Ledamot

Geir Langfeldt Olsen
Ordförande

Celina Midelfart
Ledamot

Tord Topsholm
Verkställande direktör

Håkon Reistad Fure
Ledamot

Publicering av ekonomisk information

Avida Finans AB (publ) ekonomiska rapporter kan hämtas på www.avidase.se

Finansiell kalender 2019

Q1 29 maj	Interimsrapport januari-mars
Q2 23 augusti	Interimsrapport januari-juni
Q3 22 november	Interimsrapport januari-september
Q4 21 februari 2020	Bokslutskommuniké 2019

Avida Finans AB (publ)

Org.nr. : 556230-9004
avidase.se

Postadress

Avida Finans AB
Box 38101
100 64 STOCKHOLM

Kontaktuppgifter

Tord Topsholm, CEO
tord.topsholm@avidase.se
+46 72 402 44 35

Pehr Olofsson, CFO
per.olofsson@avidase.se
+46 72 402 44 94

Kontaktuppgifter

Michael Grosche, IR
michael.grosche@avidase.se
+46 70 307 29 36