

**AVIDA**

# Årsredovisning 2018



**AVIDA FINANS AB**

# Innehållsförteckning

3	Förvaltningsberättelse
6	Femårsövesikt
7	Resultaträkning
7	Totalresultat
8	Balansräkning
9	Förändring eget kapital
10	Kassaflödesanalys
11	Noter
34	Definitioner
35	Styrelsens och verkställande direktörens underskrift
36	Revisionsberättelse

# Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Avida Finans AB (publ), org. nr 556230-9004, får härmed avge årsredovisning för räkenskapsåret 2018-01-01 – 2018-12-31.

## Information om verksamheten

Verksamheten består av finansieringstjänster mot företag och utlåning till konsumenter, inkassohantering samt inlåning från allmänheten.

Affärsområde Consumer Finance omfattar utlåning till och inlåning från privatkunder. Bolaget erbjuder kontokrediter samt lån utan säkerheter så kallade blanco krediter. Ett privatlån används vanligtvis till att finansiera större inköp, utöka befintliga lån eller refinansiera dyrare lån hos andra långgivare.

Affärsområdet Business Finance erbjuder företagskrediter som fakturaköp, fakturabelåning samt lån.

Avida erbjuder även inlåning från privatpersoner till en av marknadens bästa räntor. Inlåningen omfattas av svensk statlig insättningsgaranti och erbjuds i Norge och Sverige.

Avida har verksamhet i Sverige, Norge och Finland samt gränsöverskridande handel i Estland, Polen, Danmark, Holland och Belgien.

## Affärsidé och strategi

Bolagets affärsidé är att erbjuda företag och konsumenter finansiella tjänster genom enkla och moderna lösningar inom två huvudsakliga affärsområden: Consumer Finance och Business Finance. Det skapar nöjda kunder genom innovativt tänkande, tekniskt kunnande i framkant, samt inte minst engagerade, kompetenta och erfarna medarbetare.

## Automation

En central del i utvecklingen är bolagets fortsatta fokus på automation och effektivisering av processer. Det syns inom området konsumentkrediter där bolaget särskilt fokuserar på automatiserade processer, ökad analyskapacitet och lansering av nya produkter och området växer enligt plan. Bolaget använder en blandning av standardiserade och egenutvecklade kreditmallar för att bedöma en kunds kreditvärdering vilket möjliggör en strukturerad tillväxt med väl avvägd kreditrisknivå.

## Tillväxt

Nytt fokus på större kunder inom affärsområdet Business Finance har gjort att bolaget ökar volymer inom fakturaköp, fakturabelåning och företagsutlåning.

Bolaget började med inlåning i Norge under 2017 och sedan första halvan av 2018 är utlåning i Norge helt finansierad av

lokal inlåning.

Avida investerar i såväl olika system som kunnig personal för att säkerställa fortsatt stark, stabil och långsiktig tillväxt. Genom utbildning och tydliga processer skapar bolaget förutsättningar för en god riskhantering där varje anställd förstår sin roll och sitt ansvar. På detta sätt uppmuntras och skapas en god riskmedvetandet inom bolaget.

## Ägarstruktur

Aktierna i bolaget är denominerade i svenska kronor. Varje aktie äger en röst och lika rättigheter i förhållande till fördelning av vinst och kapital. 100 procent av bolaget ägs av moderbolaget som är ett svensk publikt aktiebolag. Aktierna i Moderbolaget är i sin tur spridda över flertalet olika ägare enligt tabellen nedan. Följande tabell visar de största aktieägarna i Moderbolaget som det såg ut 31 december 2018. Representanter ingår från de största ägarna, som också ingår i styrelsen och spelar en aktiv roll i bolagets utveckling.

mkr	Antal aktier	Andel av utestående aktier
<b>Aktieägare</b>		
WHITEOUT AS	15 490 976	26,98%
IC FINANCIAL AS	12 309 717	21,44%
Drew Holdings Ltd	10 910 638	19,00%
MIDELFART CAPITAL AS	5 197 521	9,05%
DnB NOR MARKETS, AKSJEHAND/ANALYSE	1 427 000	2,49%
SUNDA AS	1 253 333	2,18%
DENCKER INVEST AS	1 108 171	1,93%
VIMAS AS	990 000	1,72%
Citibank, N.A.	901 008	1,57%
Övriga ägare	7 831 036	13,64%

## Verksamheten under räkenskapsåret

### Tillväxt

Avida har vuxit kraftigt under året både på konsument- och företagsidan. Låneportföljen har vuxit med nära 90 procent till 5 432 mkr. Tillväxten har kommit både från företags- och konsumentportföljen i samtliga marknader.

## Företag

Inom företagssegmentet har ett skifte från högriskexponeringar inom Business to Consumer factoring till mer långsiktigt hållbara exponeringar med lägre risk skett. Detta har lett till förbättrad kreditkvalitet och lägre kreditförluster samt en förbättrad riskjusterad marginal. Factoringaffären är mycket skalbar då den hanterar fakturaflödet helt digitalt.

## Affärsområde Företag – Business Finance

Affärsområdet har fortsatt att leverera enligt plan och ökat affärsvolymen, samtidigt som riskerna har minskat. Avida har byggt en organisation som klarar av allt mer komplexa affärer i en mer internationell miljö och tack vare det har bolaget vunnit flertalet nya stora affärer under året. Lån till företag är en marknad med fortsatt stor potential och Avida har byggt upp affären metodiskt och är nu redo att skala upp volymer. Business Finance är även framåt ett strategiskt satsningsområde för Avida.

## Konsument

Konsumentportföljen har också haft kraftig tillväxt framförallt andra halvan av året. Tillväxten är drivet främst av Sverige, men tillväxt har också till viss del kommit från Norge och Finland. Det råder stor konkurrens på konsumentlånemarknaden vilket pressat marginalerna neråt under stora delar av året, dock har ny volym under sista kvartalet framförallt i Sverige visat på högre marginaler.

## Affärsområde Konsument - Consumer Finance

Affärsområdet har växt enligt plan under året. Även om konkurrensen är tuff så ser Avida att bolagets analysteam, scorekort, samarbeten och digitala marknadsföring levererar bra och lönsamma kunder. Bolaget ser också att det skapas stort mervärde genom att kunderna får en snabb och enkel digital process och att de kan flytta befintliga, dyrare lån, till Avida och genom det sänka sina månadskostnader och få en trygg finansiell partner.

Räntenettet har ökat med 34 procent till 410 mkr. Ökningen är drivet av volymökningen inom företags- och konsumentsegmentet. Marginalerna har försämrats något på grund av ovan nämnda skifte inom företagsportföljen och pressade marginaler inom konsumentaffären. Bolagets räntekostnader i förhållande till utlåningen har ökat marginellt under året då kostnaden för inlåning från allmänheten ökat, samt att kostnaden för efterställd skuld har ökat genomsnittlig finansieringskostnad. Detta är drivet av introduktion av nya scorekort och förändrade prismatriser.

## Inlåning från allmänheten

En av marknadens bästa räntor och ett mycket effektivt inlåningssystem har gett en god tillströmning av kunder. Inlåningen är och kommer fortsättningsvis att vara en viktig finansieringskälla för koncernen. Under 2017 började koncernen med inlåning i Norge och sedan första halvan av 2018 är utlåning i Norge helt finansierad av lokal inlåning. Bolaget kommer under första halvåret under 2019 att erbjuda inlåning även i Euro för att på sätt få en få en naturlig hedging av utlåningen i Finland.

## Kostnader

Kostnaderna har ökat med 19 procent till 235 mkr, vilket främst är drivet av ökade personalkostnader och IT-kostnader. Avida är på väg att byta affärsplattform för konsumentlånepportföljen, vilket drivit kostnader under främst första halvan av året. Den underlig-

gande affären både inom konsument- och förstagssegmentet har ingen ökning av kostnader under året.

## Kreditförluster

Kreditförlusterna ökade på grund av den kraftiga tillväxten i konsumentportföljen. Efter införandet av nya redovisningsregler, IFRS 9, reserverar bolaget för framtida kreditförluster tidigare i kreditykeln. Detta straffar bolag under stark tillväxt med förhållandevis liten portfölj hårdare än bolag med en större portfölj där tillväxten relativt sett är lägre. Den ökade reserven för nytulning är det som främst drev på den ökade kreditförlusten 2018. Faktiska förluster i relation till genomsnittlig utestående balans minskade under året. Kreditförlusterna inom företagssegment minskade under året efter att den mer riskfyllda exponeringen inom B2C minskat i omfattning.

## Resultat

Avida redovisar ett resultat före skatt på 77 mkr vilket är en ökning med 59 procent.

## Likviditet och kapitalbehov

Avida hade per den 2018-12-31 en kapitalbas på 943 mkr. Avidas totala kapitalrelation, definierad som, total kapitalbas genom total riskexponering, uppgick till 18,72 %. Det innebär att Avida väl uppfyllde kraven på kapitalrelationer och buffertar. Koncernens inlåning från allmänheten har ökat med 70 % och uppgår till 5 547 (3 272) mkr. Avida har under året sålt en efterställd skuld på 250 mkr, vilket stärkt kapitalpositionen.

## Personal

Antalet anställda har ökat under 2018 och medelantalet anställda uppgick till 110 (98) varav 51 män och 59 kvinnor.

## 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 kreditgivning och den övriga finansverksamheten. Avidas riskhantering 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. Riskpolicy, risktitel och riskhanteringssystem går igenom regelbundet för att kontrollera att dessa är relevanta och t ex återspeglar gällande marknadsvillkor samt de produkter och tjänster som erbjuds. Inom bolaget finns en funktion för riskkontroll som leds av Riskchefen som är direkt underställd verkställande direktören vars uppgift är att sammanställa, analysera och rapportera bolagets samtliga risker. Funktionen för riskkontroll övervakar och kontrollerar bolagets riskhantering som utförs i verksamheten.

För en mer utförlig beskrivning av koncernens riskhantering och kapitaltäckning hänvisas till not 3 och not 25.

## Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Tord Topsholm började som ny CEO i Avida den 1 april 2018. Avidas CFO Arbab Dar lämnade bolaget i april 2018.

Han ersattes av Pehr Olofsson som tillträdde som ny CFO i Avida den 1 augusti 2018.

#### Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

Avidas styrelserodförande Stefan Alexandersson, valde att lämna sitt uppdrag i februari 2019. Stefan Alexandersson ersattes av Geir Langfeldt Olsen.

#### En omvärld i ständig förändring

Att det händer mycket i och omkring bank- och finanssektorn de senaste åren har nog inte undgått någon. På det makroekonomiska planet har vi börjat bromsa in något från den högkonjunktur och lågräntemiljö som präglat vår omvärld de senaste åren. Nya regelverk införs kontinuerligt där vi bland annat såg införandet av GDPR under året och i Sverige har nya regleringar av högräntekrediter införts. I Norge kommer både ett skuldregister och ny lagstiftning kring konsumentkrediter införas under 2019. I Finland införs räntetak på konsumetkrediter. Dessa regelskärpningar är i grunden sunda och Avida är väl förberedda på att hantera detta i sin verksamhet. Bolaget har processer och kontrollsystem på plats och de produkter som erbjuds har inte de höga räntenivåer som de nya reglerna ska begränsa. Nya ökade kapitalkrav för norska banker har införts och för Avida innebär det en ökad konkurrenskraft för verksamheten i landet. Detta kommer med stor sannolikhet också leda till en konsolidering av den norska bankmarknaden, vilket bevakas med stort intresse.

När det gäller makroekonomiska faktorer som påverkar Avidas verksamhet pekar det mest på att en lugnare konjunkturförlopp leds med försiktigt stigande räntor. För Avida kommer den förmodade fortsatta ränteuppgången gynna bolagets 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.

Som en liten snabb uppstickare i en traditionstyngd och långsam bransch är den pågående digitalisering något som vi verkligen välkomnar. Vi har redan idag digitaliserat stora delar av vår verksamhet, men vi digitaliserar inte till vilket pris som helst, där den personliga relationen till våra kunder är viktig kommer vi fortsatt prioritera just det.

#### Förväntad framtida utveckling

Under 2019 kommer Avida fortsätta satsa på tillväxt och kommer ha tydligt fokus på att öka marginalerna. Avida kommer fortsätta att vara helt koncentrerade på att låna ut pengar till företag och privatpersoner med målet att bli bäst på marknaden med en högt specialiserad och effektiv organisation.

Under året kommer Avida fortsätta göra det bolaget är bäst på, noga följa kundernas behov och följa med dit deras affärer tar dem. Som ett led i det arbetet lanserades under 2019 låneprodukter för småföretag baserad på heldigitala processer och bolagets egen kreditbedömning.

Avida kommer även fortsatt att kunna skapa en mycket god avkastning med god riskspridning samtidigt som bolaget

skapar värde för de kunder de arbetar med. Den starka tillväxt som Avida genererat hittills bedöms kunna fortsätta i många år framöver utan att mattas av.

Avida har stort fokus på kostnader och kommer aktivt jobba med att hålla de operativa kostnaderna på dagens nivå trots den tilltänkta framtida tillväxten. Detta kommer vara möjligt då verksamheten och de etablerade processerna till stor utsträckning är helt eller till stor del digitaliserade.

#### Förslag till vinstdisposition

mkr

Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel:

Balanserade vinstmedel	607 537 012
Årets resultat	60 585 130
<b>Totala tillgängliga vinstmedel att disponera</b>	<b>668 122 142</b>

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så att

i ny räkning överförs	668 122 142
<b>Summa balanserade vinstmedel</b>	<b>668 122 142</b>

# Femårsöversikt

mkr	2018	2017	2016	2015	2014
Räntenetto	410	305	192	140	131
Resultat före kreditförluster	174	104	58	46	41
Kreditförluster, netto	-97	-55	-45	-32	-31
Rörelseresultat	77	48	13	13	10
Utlåning till kreditinstitut	840	833	196	80	106
Utlåning till allmänheten	5 432	2 857	1 615	503	414
Upplåning från allmänheten	5 547	3 272	1 663	485	466
Eget kapital	690	519	251	130	62
Soliditet (%)	10,5	13,4	12,8	20,4	11,3
K/I relation	0,58	0,66	0,70	0,67	0,67
Avkastning på eget kapital (%) <sup>1)</sup>	13,0	15,1	6,6	14,0	17,1
Avkastning på utestående balans (%)	1,5	1,6	1,3	2,0	1,8
Total kapitalrelation (%)	18,7	18,1	14,9	22,5	12,8
Reserveringsgrad IFRS 9 (%)	2,8	4,2	N/A	N/A	N/A

<sup>1)</sup> Beräknat på rörelseresultat innan skatt

Information om hur nyckeltalen räknats fram finns under avsnittet definitioner

# Resultaträkning

mkr	Not	2018-01-01	2017-01-01
		2018-12-31	2017-12-31
Ränteintäkter enligt effektivräntemetoden	5	469,3	326,6
Räntekostnader	5	-59,5	-21,7
<b>RÄNTENETTO</b>		<b>409,8</b>	<b>304,9</b>
Erhållen utdelning		0,0	0,6
Nettoresultat finansiella poster	7	-4,9	-10,3
Övriga rörelseintäkter	6	3,9	6,9
<b>SUMMA RÖRELSEINTÄKTER</b>		<b>408,8</b>	<b>302,1</b>
Allmänna administrationskostnader	8,9,10	-225,8	-184,0
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	11	-9,5	-14,2
<b>SUMMA KOSTNADER</b>		<b>-235,3</b>	<b>-198,2</b>
<b>RESULTAT FÖRE KREDITFÖRLUSTER</b>		<b>173,5</b>	<b>103,9</b>
Kreditförluster, netto	12	-96,7	-55,4
Nedskrivning av finansiella anläggningstillgångar		0,0	-0,3
<b>RÖRELSERESULTAT</b>		<b>76,8</b>	<b>48,2</b>
<b>RESULTAT FÖRE SKATT</b>		<b>76,8</b>	<b>48,2</b>
Skatt	13	-16,2	-12,1
<b>ÅRETS RESULTAT</b>		<b>60,6</b>	<b>36,1</b>

## Rapport över totalresultat

mkr	Not	2018-01-01	2017-01-01
		2018-12-31	2017-12-31
<b>ÅRETS RESULTAT</b>		<b>60,6</b>	<b>36,0</b>
<b>Poster som kan komma att återföras till resultaträkningen</b>			
Förändringar i verkligt värde på finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat		-	-0,9
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet		-2,1	-0,9
<b>Summa poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen</b>		<b>-2,1</b>	<b>-1,8</b>
<b>ÅRETS TOTALRESULTAT</b>		<b>58,5</b>	<b>34,2</b>

# Balansräkning

mkr	Not	2018-12-31	2017-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	14	13,7	5,5
Belåningsbara statsskuldförbindelser	15	212,1	91,0
Utlåning till kreditinstitut		840,2	833,4
Utlåning till allmänheten	16	5 432,1	2 856,7
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		0,0	0,0
Derivatinstrument		5,0	0,0
Immateriella anläggningstillgångar	17	18,5	18,7
Maskiner och inventarier	18	4,2	5,2
Övriga tillgångar	19	29,9	5,6
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	20	46,0	51,9
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>6 601,7</b>	<b>3 868,0</b>
<b>SKULDER OCH AVSÄTTNINGAR</b>			
Upplåning från allmänheten	21	5 547,1	3 271,6
Övriga skulder	22	76,8	40,5
Uppskjuten skatteskuld		0,8	0,0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	23	19,6	22,2
Efterställda skulder	26	267,3	15,0
<b>SUMMA SKULDER</b>		<b>5 911,6</b>	<b>3 349,3</b>
<b>EGET KAPITAL</b>			
Aktiekapital		12,8	12,8
Reservfond		1,8	1,8
Fond för utvecklingsutgifter		7,3	5,9
Balanserad vinst		607,6	462,2
Årets resultat		60,6	36,0
<b>SUMMA EGET KAPITAL</b>		<b>690,1</b>	<b>518,7</b>
<b>SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>		<b>6 601,7</b>	<b>3 868,0</b>



# Förändring i eget kapital

2018

mkr	Aktiekapital <sup>1)</sup>	Reservfond	Fond för utvecklingsutgifter	Reserver	Balanserade vinstmedel inkl. årets resultat	Totalt eget kapital
<b>Ingående balans per 2018-01-01</b>	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
<b>Justerat eget kapital per 1 januari 2018</b>	12,8	1,8	5,9	1,8	449,5	471,8
<i>Totalresultat</i>						
Årets resultat					60,6	60,6
<b>Övrigt totalresultat</b>						
Omföring av egenupparbetade aktiverade utvecklingsutgifter			1,4		-1,4	0,0
Verkligt värdeförändringar på finansiella tillgångar som kan säljas (netto efter skatt)						
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet				-2,1		-2,1
<b>Summa totalresultat för perioden (netto efter skatt)</b>	12,8	1,8	7,3	-0,3	508,7	530,3
Omräkningsdifferenser					-0,2	-0,2
<b>Summa totalresultat för perioden (netto efter skatt)</b>	12,8	1,8	7,3	-0,3	508,5	530,1
Transaktioner med ägare						
Aktieägartillskott					160,0	160,0
<b>Utgående balans per 2018-12-31</b>	12,8	1,8	7,3	-0,3	668,5	690,1

2017

mkr	Aktiekapital <sup>1)</sup>	Reservfond	Fond för utvecklingsutgifter	Reserver	Balanserade vinstmedel inkl. årets resultat	Totalt eget kapital
<b>Ingående balans per 2017-01-01</b>	12,8	1,8	2,2	3,6	231,1	251,5
Överföring av föregående års resultat						0,0
<i>Totalresultat</i>						
Årets resultat					36,0	36,0
Omföring av egenupparbetade aktiverade utvecklingsutgifter			3,7		-3,7	
<b>Övrigt totalresultat</b>						
Verkligt värderesultat efter skatt på finansiella tillgångar som kan säljas (netto efter skatt)				-0,9		-0,9
Valutakursdifferenser				-0,9		-0,9
<b>Summa totalresultat för perioden (netto efter skatt)</b>	12,8	1,8	5,9	1,8	263,4	285,7
Transaktioner med ägare						
Aktieägartillskott**				0,0		0,0
Transaktioner med ägare						
Aktieägartillskott					233,0	233,0
<b>Utgående balans per 2017-12-31</b>	12,8	1,8	5,9	1,8	496,4	518,7

<sup>1)</sup> 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	2018-01-01 2018-12-31	2017-01-01 2017-12-31
<b>Den löpande verksamheten</b>		
<b>Rörelseresultat</b>	<b>76,8</b>	<b>48,1</b>
Varav inbetalda räntor	469,3	326,6
Varav utbetalda räntor	-59,5	-21,7
<b>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet</b>		
Av- och nedskrivningar	9,5	14,2
Kreditförluster	96,7	56,1
Övriga ej kassaflödespåverkande poster	0,0	-2,1
<b>Betald skatt</b>	<b>-8,7</b>	<b>-0,1</b>
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i tillgångar och skulder</b>	<b>174,3</b>	<b>116,3</b>
<b>Förändring av rörelsekapital</b>		
Ökning/Minskning utlåning till allmänhet	-2 731,4	-1 311,2
Ökning/Minskning av övriga fordringar	-23,5	7,6
Ökning/Minskning av upplåning från allmänhet	2 275,5	1 615,7
Ökning/Minskning av övriga skulder	37,0	31,2
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-268,1</b>	<b>459,5</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>		
Förvärv av dotterbolag		
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-1,5	-2,4
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-6,6	-16,8
Försäljning av anläggningstillgångar	0,0	4,6
Ökning finansiella tillgångar	-121,1	-36,8
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-129,3</b>	<b>-51,3</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>		
Upptagna efterställda skulder	252,3	
Erhållna aktieägartillskott	160,1	233,0
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>15,0</b>	<b>641,2</b>
Likvida medel vid årets början	838,9	198,2
Omräkningsdifferens likvida medel	0,0	-0,4
Likvida medel vid årets slut	853,9	838,9

## 1 Företagsinformation

Årsredovisningen för räkenskapsåret 2018 godkändes för utfärdande av styrelsen den 24 april 2019. Resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på årsstämman den 30 maj 2019.

Avida Finans AB (publ), org. nr. 556230-9004 och dess filialer, Avida Finans AB NUF org.nr. 990 728 488 och Avida Finans Ab (publ) filial i Finland org.nr. 2541768-9, bedriver tjänster inom lån och sparande till allmänheten samt factoring och fakturaköp. Bolaget har sitt säte i Stockholm, Sverige. Bolaget är sedan den 11 juni 2009 ett helägt dotterbolag till Avida Holding AB (org. nr 556780-0593), med säte i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är Södermalmsallén 36, Stockholm. Koncernredovisning upprättas av Avida Holding AB.

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

## 2 Redovisnings- och värderingsprinciper

### ÖVERENSSTÄMMELSE MED NORMGIVNING OCH LAG

Avida Finans AB (publ)s årsredovisning 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 godkänts 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.

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

### VÄRDERINGSGRUNDER VID UPPRÄTTANDE AV FÖRETAGETS FINANSIELLA RAPPORTER

Tillgångar och skulder är redovisade till historiska anskaffningsvärden. Finansiella tillgångar och skulder är redovisade till upplupet anskaffningsvärde, förutom vissa finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde.

Finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde består i företaget för närvarande av derivatinstrument och LCR-fordran vilka värderas om vid varje balansdag med effekterna över resultaträkningen under raden Nettoresultat av finansiella transaktioner.

### 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.

### NYA OCH ÄNDRADE STANDARDER SOM TILLÄMPAS AV BOLAGET

#### 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

multipluera det med nuvärdet på den aktuella exponeringen (EAD) och med försluten vid fallissemang (LGD). I bolagets IFRS 9 modell tas även hänsyn till makroekonomiska faktorer som påverkar bedömningen av storleken på kreditförlusterservan

#### Övergångseffekter för eget kapital och reserv för befarade kreditförluster (mkr)

<b>Eget kapital 2017-12-31 före övergångsregler</b>	<b>536,0</b>
Poster som påverkar eget kapital vid övergången till IFRS 9	
Ökad reserv för befarade kreditförluster	-59,4
Skatteeffekt av ökning befarade kreditförluster	13,5
<b>Eget kapital 2018-01-01 efter övergångseffekter</b>	<b>490,1</b>
<b>Reserv för förväntade kreditförluster</b>	
Ackumulerad reserv 2017-12-31	-65,6
Ökad reserv genom övergång till IFRS 9	-59,4
<b>Reserv efter övergång till IFRS 9</b>	<b>-125,0</b>

De nya reglerna för klassificering och värdering av finansiella instrument gav ingen värderingseffekt vid övergången. Avida har utvärderat affärsmodellen för förvaltning av finansiella tillgångar och huruvida kassaflödena från de finansiella tillgångarna enbart utgörs av kapitalbelopp och ränta och bedömt att alla finansiella tillgångar som är skuldinstrument uppfyller definitionen för att redovisas till upplupet anskaffningsvärde. Finansiella tillgångar som tidigare kategoriserades som Lånefordringar och kundfordringar och Finansiella tillgångar som hålls till förfall kategoriseras under IFRS 9 som Upplupet anskaffningsvärde. Skulder som under IAS 39 klassificerades som Övriga finansiella skulder klassificeras som Upplupet anskaffningsvärde under IFRS 9. Derivat klassificeras fortsatt som värderade till verkligt värde via resultaträkningen.

#### Upplysningar

IFRS 9 har medfört förändringar i upplysningskraven IFRS 7 – Finansiella instrument om upplysningar som ska lämnas i årsredovisningen. Ändringarna innebär att ett antal uppgifter som tidigare lämnats inte behöver lämnas och nya upplysningar främst gällande framtida kreditförluster har tillkommit.

#### 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

Bolaget tillämpar IFRS 8 – Rörelsesegment. Rörelsesegment rapporteras på ett sätt som överensstämmer med koncernens interna rapportering som lämnas till högste beslutsfattande inom bolaget, som också är den som ansvarar för tilldelning av resurser utifrån informationen i segmentsrapporteringen. Bolaget följer segmentsredovisningen både på produkt- och geografisk nivå.

#### AKTIER OCH ANDELAR I DOTTERFÖRETAG OCH INTRESSEFÖRETAG

Aktier och andelar i dotterföretag och intresseföretag redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för eventuella nedskrivningar. I anskaffningsvärdet inkluderas förvävsrelaterade kostnader och eventuella tilläggsköpeskillningar. Erhållna utdelningar redovisas som finansiella intäkter. Utdelning som överstiger dotterföretagets totalresultat för perioden eller som innebär att det bokförda värdet på innehavets nettotillgångar i koncernredovisningen understiger det bokförda värdet på andelarna, är en indikation på att det föreligger ett nedskrivningsbehov.

När det finns en indikation på att aktier och andelar i dotterföretag eller intresseföretag minskat i värde görs en beräkning av återvinningsvärdet. Är detta lägre än det redovisade värdet görs en nedskrivning. Nedskrivningar redovisas i posterna Resultat från andelar i koncernföretag respektive Resultat från andelar i intresseföretag.

#### OMRÄKNING AV UTLÄNDSK VALUTA

##### *Funktionell valuta och rapportvaluta*

Poster som ingår i de finansiella rapporterna är värderade i den valuta som används i den ekonomiska miljö där respektive företag/filial huvudsakligen är verksam (funktionell valuta). I årsredovisningen används svenska kronor, vilket är Bolagets funktionella valuta. Samtliga belopp är, om inte annat anges, presenterade i mkr.

##### *Transaktioner och balansposter*

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutans enligt de valutakurser som gäller på transaktionsdagen eller den dag då posterna omvärderas. Valutakursvinster och förluster som uppkommer vid betalning av sådana transaktioner och vid omräkning av monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta till balansdagens kurs, redovisas i resultaträkningen.

Valutakursvinster och -förluster redovisas i resultaträkningen som nettoresultat av finansiella transaktioner.

##### *Utländska filialer*

Resultat samt finansiell ställning för alla utländska filialer som har en annan funktionell valuta än rapportvalutan, omräknas till Bolagets rapportvaluta enligt följande:

- Tillgångar och skulder för var och en av balansräkningarna omräknas till balansdagkurs,
- Intäkter och kostnader för var och en av resultaträkningarna omräknas till genomsnittlig valutakurs, och
- Vinst/förlust redovisas i resultaträkningen under rubriken Nettoresultat av finansiella transaktioner. Valutakursdifferenser

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.

## INTÄKTSREDOVISNING RESPEKTIVE REDOVISNING AV RÄNTEKOSTNADER

### *Ränteintäkter samt Räntekostnader*

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

Ränteintäkter och räntekostnader som presenteras i resultaträkningen består av:

- Räntor på finansiella tillgångar och skulder som värderas till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden inklusive ränta på osäkra fordringar.

### *Valutaterminer*

Realiserade- och orealiserade värdeförändringar på derivat redovisas i posten Nettoresultat av finansiella transaktioner. Företaget har ej några derivat som ingår i s.k. säkringsredovisningstransaktioner utan är klassificerade som derivat som innehas för handel och värderas till verkligt värde via resultaträkningen.

### *Factoring*

Intäkter i factoringverksamheten är ränteintäkter.

### *Övriga rörelseintäkter*

Övriga rörelseintäkter består av vidarefakturerade kostnader.

## NETTORESULTAT AV FINANSIELLA TRANSAKTIONER

Posten Nettoresultat av finansiella transaktioner innehåller de realiserade och orealiserade värdeförändringar som uppstår med anledning av finansiella transaktioner. Nettoresultat av finansiella transaktioner består av:

Realiserade och orealiserade värdeförändringar på derivatinstrument som är ekonomiska säkringsinstrument, LCR-fondes marknadsvärdesförändring samt intäkter och kostnader hänförliga till försäljning och inköp av valutor och valutakursförändringar.

## ALLMÄNNA ADMINISTRATIONSKOSTNADER

Allmänna administrationskostnader omfattar personalkostnader, inklusive löner och arvoden, pensionskostnader, arbetsgivaravgifter och andra sociala avgifter. Här redovisas också lokalkostnader, utbildnings-, IT, telekommunikations-, rese- och representationskostnader.

## SKATTER

Inkomstskatter utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Inkomstskatter redovisas i resultaträkningen utom då underliggande transaktion redovisas i övrigt totalresultat varvid tillhörande skatteeffekt redovisas i övrigt totalresultat.

Aktuell skatt är skatt som ska betalas eller erhållas avseende aktuellt år, med tillämpning av de skattesatser som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen, hit hör även justering av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder.

Uppskjuten skatt beräknas enligt balansräkningsmetoden med utgångspunkt i temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder.

Värderingen av uppskjuten skatt baserar sig på hur redovisade värden på tillgångar eller skulder förväntas bli realiserade eller reglerade. Uppskjuten skatt beräknas med tillämpning av de skattesatser och skatteregler som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen. Uppskjutna skattefordringar avseende avdragsgilla temporära skillnader och underskottsavdrag redovisas endast i den mån det är sannolikt att dessa kommer att kunna utnyttjas. Värdet på uppskjutna skattefordringar reduceras när det inte längre bedöms sannolikt att de kan utnyttjas. Under Skatt på årets resultat redovisas aktuell skatt, uppskjuten skatt och skatt avseende tidigare år.

## FINANSIELLA INSTRUMENT

Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar på tillgångssidan kassa, belåningsbara statsskuldsköper och utlåning till kreditinstitut, lånefordringar, aktier och andelar samt derivat.

Bland skulder återfinns övriga finansiella skulder och upplåning från allmänheten.

### *Redovisning i och borttagande från balansräkningen*

En finansiell tillgång eller finansiell skuld tas upp i balansräkningen när företaget blir part enligt instrumentets avtalsmässiga villkor.

En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när rättigheterna i avtalet realiserar, förfaller eller Bolaget förlorar kontrollen över dem. Detsamma gäller för del av en finansiell tillgång. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt utsläcks. Detsamma gäller för del av en finansiell skuld.

En finansiell tillgång och en finansiell skuld kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen endast när det föreligger en legal rätt att kvitta beloppen samt att det föreligger avsikt att reglera posterna med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden. Förvärv och avyttring av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen, som utgör den dag då bolaget förbinder sig att förvärva eller avyttra tillgången.

### *Klassificering och värdering*

Finansiella instrument redovisas initialt till instrumentets verk-

liga värde med tillägg för transaktionskostnader förutom för derivat och de instrument som tillhör kategorin finansiell tillgång som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen, vilka redovisas till verkligt värde exklusive transaktionskostnader. Finansiella tillgångar klassificeras vid första redovisningen baserat på affärsmodellen för förvaltning av finansiella tillgångar och utifrån egenskaperna hos de avtalsenliga kassaflödena. Finansiella tillgångar som ingår i en portfölj eller grupp av tillgångar som hålls för att inkassera de avtalsenliga kassaflödena redovisas till upplupet anskaffningsvärde om de avtalsenliga kassaflödena enbart utgörs av kapitalbelopp och ränta. Avida utvärderar affärsmodellen utifrån bland annat frekvens, omfattning och orsak till försäljningar och hur portföljernas risker och avkastning mäts. Egenskaperna hos de avtalsenliga kassaflödena utvärderas utifrån om de enbart utgör återbetalning av kapitalbelopp och ränta där räntan är ersättning för kreditrisk, pengars tidsvärde och marginaler. Klassificeringen avgör hur det finansiella instrumentet värderas efter första redovisningstillfället såsom beskrivs nedan.

Samtliga derivat värderas initialt och löpande till verkligt värde i balansräkningen. Då säkringsredovisning inte tillämpas redovisas värdeförändringarna över resultaträkningen och derivaten kategoriseras som innehav för handelsändamål, även i de fall som de ekonomiskt säkrar risk men där säkringsredovisning inte tillämpas.

Säkringsredovisning har inte tillämpats.

#### **FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER VÄRDERADE TILL VERKLIGT VÄRDE VIA RESULTATRÄKNINGEN**

De enda finansiella tillgångar och skulder som företaget har hänförligt denna kategori är i dagsläget valutaterminer och LCR-fonder. I balansräkningen har valutatermierna tagits upp som övriga tillgångar alternativt övriga skulder. LCR-fonden har i balansräkningen tagits upp som belåningsbara statsskuldsväxlar.

#### **FINANSIELLA TILLGÅNGAR SOM HÅLLS TILL FÖRFALL**

De tillgångar som företaget har hänförligt denna kategori är i dagsläget belåningsbara statsskuldsväxlar som ingår i likviditetsreserven. Dessa värderas till upplupet anskaffningsvärde.

#### **FINANSIELLA TILLGÅNGAR SOM REDOVISAS TILL UPPLUPET ANSKAFFNINGSVÄRDE**

Finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde innehåller i en affärsmodell med mål att inkassera avtalsenliga kassaflöden som enbart utgörs av kapitalbelopp och ränta. I balansräkningen representeras dessa av balansposterna Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker, Belåningsbara statsskuldsväxlar, Utlåning till kreditinstitut, Utlåning till allmänheten, Övriga tillgångar samt Upplupna intäkter. Dessa tillgångar värderas till upplupet anskaffningsvärde efter avdrag för förväntade kreditförluster. Upplupet anskaffningsvärde bestäms utifrån

den effektivränta som beräknades vid anskaffningstidpunkten

#### **ANDRA FINANSIELLA SKULDER**

Upplåning, inlåning samt övriga finansiella skulder, t ex leverantörsskulder, ingår i denna kategori. Skulderna värderas till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden.

#### **STÄLLDA SÄKERHETER**

Ställda säkerheter redovisas i samband med avtalstecknande. Bolagets ställda säkerheter redovisas till bokfört värde på den tillgång som ställts som säkerhet.

#### **DERIVAT OCH SÄKRINGSREDOVISNING**

För ekonomisk säkring av fordran eller skuld mot valutakursrisk används till viss del valutaterminer. För skydd mot valutarisk tillämpas inte säkringsredovisning eftersom en ekonomisk säkring avspeglas i redovisningen genom att både den underliggande fordran eller skulden och säkringsinstrumentet redovisas till balansdagens kurs och valutakursförändringarna redovisas över resultaträkningen.

#### **KREDITFÖRLUSTER OCH NEDSKRIVNINGAR PÅ FINANSIELLA INSTRUMENT**

##### *Nedskrivningsprövning för finansiella tillgångar*

Det nya regelverket för IFRS 9 har gjort att den tidigare modellen baserat på inträffade kreditförluster ersatts med en modell som baseras på förväntade kreditförluster. I linje med det nya regelverket beräknas nu koncernens kreditförluster baserat på historisk riskdata. De tillgångar som testas för nedskrivningsbehov delas in i tre steg beroende på aktuell kreditkvalitet.

Steg 1 – Tillgångar som inte har uppvisat någon väsentlig ökning av kreditrisk sedan första redovisningstillfället. I detta steg reserveras ett belopp motsvarande en förlust som förväntas inträffa inom 12 månader

Steg 2 – Tillgångar som uppvisat en väsentlig ökning av kreditrisk sedan första redovisningstillfället. Här redovisas en förväntad framtida förlust över tillgångens hela återstående livslängd

Steg 3 – Tillgångar som fallerat. Tillgångar i steg 3 prövas för nedskrivning både på individuell och kollektiv nivå i de fall de är homogena grupper. Nedskrivning görs i de fall då det finns objektiva omständigheter som tyder på att tillgångens återvinningsvärde understiger det bokförda värdet. Sådana objektiva omständigheter kan till exempel vara försenad eller utebliven betalning, konkurs, negativa förändringar i värdet av ställda pantar. Redovisade kreditförluster reglerar värdet på tillgångens bokförda värde i balansräkning.

En kredit som uppvisat en väsentligt ökad kreditrisk flyttar från steg 1 till steg 2. Bolaget gör bedömningar om väsentlig ökad kreditrisk genom att använda individuell och kollektiv information och reflekterar risken på individuell nivå. Bolaget använder såväl relativa som absoluta mått i förändring av PD för att fastställa huruvida en väsentlig ökning av kreditrisken föreligger. I tillägg till detta använder bolaget även av en så kallad back stop, vilket innebär att en kredit som är förfallen mellan 30 och 90 dagar.

Vid beräkning kreditförlustreserven enligt IFRS 9 inkluderar beräkningarna framåtblickande information baserat på makroekonomiska utsikter. Här väger utsikten för arbetslöshet tungt då de historiskt har stark korrelation med faktiska kreditförluster.

För utlåning till kreditinstitut bedöms dessa tillgångar ha mycket låg kreditrisk och anses inte haft en väsentlig ökning i kreditrisk varför heller ingen nedskrivning gjorts.

Det nya regelverket innebar en engångseffekt på SEK 59.4 miljoner redovisad inom reserver och avsättningar och Eget Kapital minskade med SEK 46.9 miljoner efter avdrag av förväntad skatt. Denna effekt påverkade dessa poster från och med 1 januari 2018.

#### *Redovisning av konstaterade kreditförluster*

Lånefordran som klassificeras som kreditförsämrad skrivs bort från balansräkningen när (i) lånefordran säljs enligt gällande avtal (ii) lånefordran anses konstaterad vilket är när konkursförvaltare lämnat uppskattningsom utdelning i konkurs, skuldsanering fastställt, ackordsförslag antagits, fordran eftergivits på annat sätt eller när Kronofogdemyndigheten eller bolagets ombud (inkassobolag) meddelar att utmätningsbara tillgångar saknas. Efter bortskrivning redovisas tillgången inte längre i bolagets balansräkning. Betalningar på bortskrivna fordringar redovisas som återvinning genom en minskning av bolagets kreditförluster.

## **MATERIELLA TILLGÅNGAR**

### *Ägda tillgångar*

Materiella anläggningstillgångar redovisas som tillgång i balansräkningen om det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar kommer att komma företaget till del och anskaffningsvärdet för tillgången kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Det redovisade värdet för en materiell anläggningstillgång tas bort ur balansräkningen vid utrangering eller avyttring eller när inga framtida ekonomiska fördelar väntas från användning eller utrangering/avyttring av tillgången. Vinst eller förlust som uppkommer vid avyttring eller utrangering av en tillgång utgörs av skillnaden mellan försäljningspriset och tillgångens redovisade värde med avdrag för direkta försäljningskostnader. Vinst och förlust redovisas som övrig rörelseintäkt/kostnad.

### *Tillkommande utgifter*

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

Eventuella oavskrivna redovisade värden på utbytta komponenter, eller delar av komponenter, utrangeras och kostnadsförs i samband med utbytet. Reparationer kostnadsförs löpande.

### *Avskrivningsprinciper*

Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod.

Beräknade nyttjandeperioder:

- Inventarier 5 år

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

## **IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR**

### *Programvara*

Förvärvade programvarulicenser aktiveras på basis av de kostnader som uppstår då den aktuella programvaran förvärvats och satts i drift. Dessa aktiverade kostnader skrivs av under den bedömda nyttjandeperiodens på 5 år.

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

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

Övriga utvecklingskostnader, som inte uppfyller dessa kriterier, kostnadsförs när de uppstår. Utvecklingskostnader som tidigare kostnadsförts redovisas inte som tillgång i efterföljande period.

Utvecklingskostnader för programvara som redovisas som tillgång skrivs av under sin bedömda nyttjandeperiod, vilken inte överskrider 5 år.

## **NEDSKRIVNINGAR AV MATERIELLA OCH IMMATERIELLA TILLGÅNGAR**

### *Nedskrivningsprövning*

De redovisade värdena för företagets tillgångar prövas vid varje balansdag för att bedöma om det finns indikation på

nedskrivningsbehov. Om indikation på nedskrivningsbehov finns, beräknas enligt IAS 36 tillgångens återvinningsvärde.

För immateriella tillgångar som ännu ej är färdiga för användning beräknas återvinningsvärdet årligen. Några sådana tillgångar finns i dagsläget ej inom företaget.

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

#### *Återföring av nedskrivningar*

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

#### **AKTIEKAPITAL**

Utdelningar redovisas som skuld efter det att bolagsstämman godkänt utdelningen.

#### **ERSÄTTNINGAR TILL ANSTÄLLDA**

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

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

#### *Ersättningar efter avslutad anställning*

Inom Bolaget förekommer endast s.k. avgiftsbestämda pensionsplaner, vilket innebär att pensionsförsäkringspremierna kostnadsförs löpande i resultaträkningen. Kostnaden redovisas inom raden Allmänna administrationsomkostnader.

#### **KASSAFLÖDESANALYS**

Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medför in- eller utbetalningar. Som likvida medel klassificeras, förutom kassa- och banktillgodohavanden, kortfristiga finansiella placeringar som dels är utsatta för endast en etydlig risk för värdefluktuationer, dels handlas på en öppen marknad till kända belopp eller har en kortare återstående löptid än tre månader från anskaffningstidpunkten.

#### **LEASINGAVTAL**

Bolaget har endast operationella leasingavtal avseende hyresavtal. obetydlig risk för värdefluktuationer, dels handlas på en öppen marknad till kända belopp eller har en kortare återstående löptid än tre månader från anskaffningstidpunkten.



### 3 Risker

#### Finansiella risker och finansiell riskhantering

I verksamheten uppstår olika typer av risker som t.ex. kreditrisk, marknadsrisk och likviditetsrisk. I syfte att begränsa och kontrollera risktagandet i verksamheten har företagets styrelse, som ytterst ansvarig för den interna kontrollen i företaget, fastställt policy 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 kontroll på plats. Riskerna bevakas och kontroller görs löpande att limiter inte överskrids. Riskpolicys, Riskkapit och riskhanteringssystem går igenom regelbundet för att kontrollera att dessa är korrekta och t ex återspeglar gällande marknadsvillkor samt produkter och tjänster som erbjuds.

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

#### Finansiella risker

Nedan följer en översiktlig beskrivning av våra finansiella risker.

**Kreditrisk**, Med kredit-/motpartsrisks 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 exponering i. Bolaget är exponerat mot transaktionsrisk 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 företaget 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.

#### Kreditrisk

Med kredit-/motpartsrisks 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.

Större kreditengagemang (kredittagarens samtliga egna förbindelser och ansvarsförbindelser) omprövas minst en gång årligen i behörig kreditbeviljande instans.

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

Bokfört värde för finansiella tillgångar som inte redovisas till upplupet anskaffningsvärde utan till verkligt värde motsvarar maximal exponering för kreditrisk.

Kreditkvalitet	2018-12-31			2018-01-01		
	Företag	Privat	Totalt	Företag	Privat	Totalt
<b>Utlåning till allmänheten, brutto</b>	<b>1 245,8</b>	<b>4 342,4</b>	<b>5 588,2</b>	<b>623,7</b>	<b>2 299,9</b>	<b>2 923,6</b>
varav steg 1	1 181,7	3 713,1	4 894,8	543,9	1 887,4	2 431,3
varav steg 2	21,0	492,3	513,3	19,2	344,4	363,6
varav steg 3	43,1	137,0	180,1	60,6	68,1	128,7
<b>Summa reserveringar</b>	<b>-39,2</b>	<b>-116,9</b>	<b>-156,1</b>	<b>-48,4</b>	<b>-76,3</b>	<b>-124,7</b>
varav reserveringar steg 1	-1,7	-48,7	-50,4	-3,3	-29,9	-33,2
varav reserveringar steg 2	-1,2	-30,4	-31,6	-2,6	-28,4	-31,0
varav reserveringar steg 3	-36,3	-37,8	-74,1	-42,5	-18,0	-60,5
<b>Utlåning till allmänhet, netto</b>	<b>1 206,6</b>	<b>4 225,5</b>	<b>5 432,1</b>	<b>575,3</b>	<b>2 223,6</b>	<b>2 798,9</b>

### 3 Risker forts.

#### Aldersanalys

mkr	2018-12-31			2017-12-31		
	Företag	Privat	Totalt	Företag	Privat	Totalt
Fordringar ej förfallna	1 188,2	2 921,3	4 109,5	287,0	2 315,5	2 602,5
31-60	0,2	944,9	945,1	0,8	144,0	144,8
61-90	13,2	280,2	293,4	0,2	64,9	65,1
>90	5,0	79,1	84,1	29,6	66,3	95,9
<b>Summa</b>	<b>1 206,6</b>	<b>4 225,5</b>	<b>5 432,1</b>	<b>317,6</b>	<b>2 590,7</b>	<b>2 908,3</b>

#### Kreditkvalitet

mkr	2018-12-31				2017-12-31
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	TOTAL	
Utlåning till allmänheten					
<b>Företagssektor</b>					
Kreditbetyg låg till medel risk	1 097,0	8,8	0,0	1 105,9	217,7
Kreditbetyg högre risk	85,2	9,4	6,1	100,7	99,9
<b>Summa</b>	<b>1 182,3</b>	<b>18,2</b>	<b>6,1</b>	<b>1 206,6</b>	<b>317,6</b>
<b>Privatsektor</b>					
Kreditbetyg låg till medel risk	2 690,0	157,1	8,6	2 855,6	2 073,7
Kreditbetyg hög risk	972,1	306,4	91,4	1 369,9	517,0
<b>Summa</b>	<b>3 662,1</b>	<b>463,4</b>	<b>99,9</b>	<b>4 225,5</b>	<b>2 590,7</b>

\* beloppen för 2017 är brutto och inte justerad för reserver för kreditförluster

#### Marknadsrisk

Marknadsrisk är risken för finansiell förlust i form av minskade marknadsvärden eller förhöjda kostnader till följd av förändringar i valutakurser, kreditspreadar eller räntor. Avida exponerar sig mot valutakursrisk och ränterisk i verksamheten. Avida beräknar exponeringar mot valutakursrisk i enlighet med tillsynsförordningen (CRR 575/2013) samt exponeringar mot ränterisk i bankbok i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter.

Utlåningsportföljen i annan valuta än SEK har ökat under året vilket har ökat exponeringen mot valutakursrisk. Treasury-avdelningen hanterar valutakursrisken i Avida främst via valutaderivat och rapportering sker kontinuerligt till ledningsgruppen och Styrelsen.

#### Valutaexponering

Nettoexponering i SEK i respektive valuta

mkr	2018	2017
EUR *)	61,5	5,6
NOK *)	47,1	1,8
Övriga *)	12,5	0,0

\*) Avseende NOK var 2018 Bruttoexponeringen 47 149 397 utan någon motverkande valutatermin. Avseende EUR var 2018 Bruttoexponeringen 1 693 526 767 med motverkande en valutatermin om nominellt 1 755 041 750. Exponeringen i Övriga valutor avser framförallt USD och DKK, ingen av dessa har någon motverkande valutatermin.

Avida har god matchning av räntebindingstid mellan tillgångar och skulder. Mestadelen av ut- och inlåning är med rörlig ränta vilket gör att Avida enkelt kan förändra räntan vid ränteförändringar på marknaden. En andel av utlåningen sker till fast ränta vilket gör att det finns en exponering. Avidas strategi är att exponera sig begränsat mot ränterisk och rapporteringen sker kontinuerligt till ledningsgruppen och Styrelsen. En parallellförändring av räntekurvan om 200 räntepunkter skulle indikera en teoretisk omvärdering av balansboken om 10,8 miljoner svenska kronor per den 31 december 2018. Hela beloppet kapitaltäcks i Pelare 2.

### 3 Risker forts.

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

För att säkerställa bolagets kortfristiga betalningsförmåga vid bortfall eller försämrade tillgång till vanligtvis tillgängliga finansieringskällor håller bolaget en avskild 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 likviditetshandlingen. Alla nya limiter och ändringar av gamla 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.

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 riskaptit. Interntrevisorn är ansvarig för granskningen av riskhanteringen samt av den oberoende riskkontrollfunktionen.

Bolagets likviditetsexponering med avseende på återstående löptider på tillgångar och skulder framgår av tabellen nedan. Även den kassaflödesanalys, som finns intagen på annat ställe i årsredovisningen, belyser bolagets likviditetssituation. Bolagets huvudsakliga finansieringskällor är inlåning från allmänheten, inlåningen är icke-bunden.

#### Känslighetsanalys

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

#### Marknads- och ränterisk för in- och utlåning

Risker i inlåning från allmänheten	Finansiellt mått	Förändring	2018	2017
Inlåningsräntan förändras	Resultat före skatt	+/- 1 procentenhet	+/- 42,9	+/- 23,9
	Förändring Eget Kapital	+/- 1 procentenhet	+/- 33,4	+/- 18,6
Risker i utlåning till allmänheten				
	Utlåningsräntan förändras			
	Resultat före skatt	+/- 1 procentenhet	+/- 40,2	+/- 21,5
	Förändring Eget Kapital	+/- 1 procentenhet	+/- 31,4	+/- 16,8
Risker i utlåning till kreditinstitut				
	Utlåningsräntan förändras			
	Resultat före skatt	+/- 1 procentenhet	+/- 6,7	+/- 4,8
	Förändring Eget Kapital	+/- 1 procentenhet	+/- 5,3	+/- 3,8

#### Valutarisk

Risker för resultat från utländska filialer och bolag	Finansiellt mått	Förändring	2018	2017
Valutakursförändring SEK-NOK	Resultat före skatt	+/- 10 procentenhet	+/- 3,2	+/- 0,4
	Förändring Eget Kapital	+/- 10 procentenhet	+/- 2,5	+/- 0,3
Valutakursförändring SEK-EUR	Resultat före skatt	+/- 10 procentenhet	+/- 0,7	+/- 0,3
	Förändring Eget Kapital	+/- 10 procentenhet	+/- 0,6	+/- 0,3

#### Kreditrisk

Risker för att återvinning av förfallna krediter försämras	Finansiellt mått	Förändring	2018	2017
Förändring av LGD	Resultat före skatt	+/- 5 procentenhet	+/- 37,6	N/A
	Förändring Eget Kapital	+/- 5 procentenhet	+/- 31,7	N/A

## Likviditetsexponering 2018

## Odiskonterade kassflöden baserat på kontraktuellt återstående löptid

mkr	Betalbara på anfordran	< 3 mån	3 mån-1 år	1-5 år	>5 år	Uttan löptid	Totalt
<b>TILLGÅNGAR</b>							
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	13,7						13,7
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	46,4			190,6			237,0
Utlåning till kreditinstitut	840,2						840,2
Utlåning till allmänheten		1 269,3	1 270,1	4 160,0	159,3		6 858,7
Derivatinstrument		5,0					5,0
Andra immateriella anläggningstillgångar						18,5	18,5
Maskiner och inventarier						4,2	4,2
Övriga tillgångar		29,8					29,8
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		46,0					46,0
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>900,3</b>	<b>1 350,1</b>	<b>1 270,1</b>	<b>4 350,6</b>	<b>159,3</b>	<b>22,7</b>	<b>8 053,1</b>
<b>SKULDER OCH AVSÄTTNINGAR</b>							
Upplåning från allmänheten	5 513,4	33,9					5 547,2
Övriga skulder		77,6					77,6
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		19,6					19,6
Efterställda skulder				16,6	408,1		424,7
Eget kapital						690,0	690,0
<b>SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>	<b>5 513,4</b>	<b>131,1</b>	<b>0,0</b>	<b>16,6</b>	<b>408,1</b>	<b>690,0</b>	<b>6 759,1</b>

## Likviditetsexponering 2017

## Kontraktuellt återstående löptid (nominellt värde)

mkr	Betalbara på anfordran	< 3 mån	3 mån-1 år	1-5 år	>5 år	Uttan löptid	Totalt
<b>TILLGÅNGAR</b>							
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	5,5						5,5
Belåningsbara statsskuldsförbindelser				91,0			91,0
Utlåning till kreditinstitut	833,4						833,4
Utlåning till allmänheten		413,0	60,9	1 560,9	821,9		2 856,7
Derivatinstrument							0,0
Andra immateriella anläggningstillgångar						18,7	18,7
Maskiner och inventarier						5,2	5,2
Övriga tillgångar		2,9		2,7			5,6
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		51,9					51,9
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>838,9</b>	<b>467,8</b>	<b>60,9</b>	<b>1 654,6</b>	<b>821,9</b>	<b>23,9</b>	<b>3 868,0</b>
<b>SKULDER OCH AVSÄTTNINGAR</b>							
Upplåning från allmänheten	3 262,3		9,3				3 271,6
Övriga skulder		40,5					40,5
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		22,2					22,2
Efterställda skulder				15,0			15,0
Eget kapital						518,7	518,7
<b>SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>	<b>3 262,3</b>	<b>62,7</b>	<b>9,3</b>	<b>15,0</b>		<b>518,7</b>	<b>3 868,0</b>

## 4 Segmentsinformation

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 mättet 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 2018

mkr	Consumer Finance	Business Finance	Totalt
Intäkter	330,7	142,5	473,2
Räntekostnader	-46,7	-12,8	-59,5
Kreditförluster	-87,0	-9,7	-96,7
<b>Resultat före företagsgemensamma kostnader</b>	<b>197,0</b>	<b>120,0</b>	<b>317,0</b>
<b>Utlåning till allmänheten</b>	<b>4 225,5</b>	<b>1 206,6</b>	<b>5 432,1</b>

### Segmentsredovisning 2017

mkr	Consumer Finance	Business Finance	Totalt
Intäkter	216,5	117,6	334,1
Räntekostnader	-18,4	-3,3	-21,7
Kreditförluster	-31,0	-24,5	-55,4
<b>Resultat före företagsgemensamma kostnader</b>	<b>167,1</b>	<b>89,8</b>	<b>257,0</b>
<b>Utlåning till allmänheten</b>	<b>2 276,2</b>	<b>580,5</b>	<b>2 856,7</b>

2018	Sverige	Norge	Finland	Totalt
Intäkter	203,1	138,5	131,6	473,2
2017	Sverige	Norge	Finland	Totalt
Intäkter	174,3	104,9	54,9	334,1

## 5 Räntenetto

mkr	2018	2017
<b>Ränteintäkter</b>		
Utlåning till allmänheten	351,1	255,7
Factoring	109,8	70,9
Övrigt	8,4	0,0
<b>Summa ränteintäkter</b>	<b>469,3</b>	<b>326,6</b>
<b>Räntekostnader</b>		
In- och upplåning från allmänheten	-59,5	-21,8
Övrigt	0,0	0,0
<b>Summa räntekostnader</b>	<b>-59,5</b>	<b>-21,8</b>
<b>Räntenetto</b>	<b>409,8</b>	<b>304,8</b>

## 6 Övriga rörelseintäkter

mkr	2018	2017
Övrigt	0,2	3,0
Övriga administrativa tjänster	3,7	3,9
<b>Summa</b>	<b>3,9</b>	<b>6,9</b>

## 7 Nettoresultat av finansiella transaktioner

mkr	2018	2017
Nettoresultat avseende finansiella instrument till verkligt värde via resultaträkningen, obligatoriskt inkl. valutakurseffekter	-4,7	-26,0
Nettoresultat avseende finansiella instrument till upplupet anskaffningsvärde	-0,3	0,0
Nettoresultat avseende valutatransaktioner	0,1	15,7
<b>Summa</b>	<b>-4,9</b>	<b>-10,3</b>

## 8 Övriga kostnader

mkr	2018	2017
Lokalhyra	12,5	11,3
IT	3,3	3,4
Köpta tjänster	27,6	23,9
Övriga administrativa kostnader	37,3	41,7
<b>Summa övriga kostnader</b>	<b>80,7</b>	<b>80,4</b>

## 9 Personalkostnader

Medelantalet anställda	2018	2017
Kvinnor	59	46
Män	51	52
<b>Totalt antal</b>	<b>110</b>	<b>98</b>

### Löner och ersättningar

mkr	2018	2017
Styrelse och verkställande direktör	7,4	5,9
Övriga anställda	95,5	69,0
<b>Summa löner och ersättningar</b>	<b>102,9</b>	<b>74,9</b>

### Sociala avgifter enligt lag och avtal

Pensionskostnader avs. styrelsen och verkställande direktören	0,4	0,1
Pensionskostnader avs. övriga anställda	11,3	7,1

### Summa löner, ersättningar sociala avgifter och pensionskostnader

<b>Summa löner, ersättningar sociala avgifter och pensionskostnader</b>	<b>139,6</b>	<b>98,7</b>
---	--------------	-------------

### Övriga personal kostnader

mkr	2018	2017
Sjukfrånvaro procent	2,98	3,56
Kvinnor	1,65	1,35
Män	4,63	4,91
<b>Totalt</b>	<b>4,63</b>	<b>4,91</b>

## 9 Personalkostnader forts.

### Ersättningar till ledande befattningshavare – 2018

mkr	Grundlön/ arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnader	Summa
Tord Topsholm (verkställande direktör)	2,4	0,0	0,0	0,5	2,9
Stefan Alexandersson (styrelseordförande)	1,5	0,0	0,0	0,0	1,5
Christian Bjørnstad (styrelseledamot)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Håkon Reistad Fure (styrelseledamot)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Celina Midelfart (styrelseledamot)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Geir Langfeldt Olsen (styrelseledamot)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Johan Ole Anstensrud (verkställande direktör)	3,5	0,0	0,0	0,0	3,5
<b>Summa</b>	<b>7,4</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,5</b>	<b>7,9</b>

### Ersättningar till ledande befattningshavare – 2017

mkr	Grundlön/ arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnader	Summa
Johan Ole Anstensrud (verkställande direktör) <sup>1</sup>	2,6	0,0	0,1	0,1	2,8
Lars Dencker Nielsen (styrelseledamot) <sup>2</sup>	1,2	0,0	0,1	0,1	1,4
Trond Kristian Andreasen (styrelseledamot) <sup>3</sup>	0,3	0,0	0,0	0,0	0,4
Geir Langfeldt Olsen (styrelseledamot) <sup>4</sup>	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Christian Bjørnstad (styrelseledamot)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Håkon Reidtad Fure (styrelseledamot)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Celina Midelfart (styrelseledamot)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Stefan Alexandersson (styrelseordförande) <sup>5</sup>	1,2	0,0	0,0	0,0	1,2
Anders Lundin (styrelseledamot) <sup>6</sup>	0,2	0,0	0,0	0,0	0,2
<b>Summa</b>	<b>5,5</b>	<b>0,0</b>	<b>0,2</b>	<b>0,2</b>	<b>5,9</b>

1. Avgick som verkställande direktör i april 2018
2. Avgick som styrelseledamot i juni 2017
3. Avgick som styrelseledamot i september 2017
4. Styrelseordförande fram till juni 2017 därefter ordinarie styrelseledamot
5. Valdes till styrelseordförande i juni 2017
6. Avgick som styrelseledamot i juni 2017

#### Rörliga ersättningar

De tillkommande rörliga ersättningarna utgår i förhållande till individuell måluppfyllelse av de intäkts- och resultatmål som fastställts för året. Målen fastställs årligen av styrelsen. Samtliga rörliga ersättningar är pensionsgrundande. Inga rörliga ersättningar har utgått till risktagare under året. Information om Bolagets ersättningspolicy i enlighet med upplysningskraven i FFFS 2011:1 återfinns på bolagets hemsida [www.avidase.se](http://www.avidase.se).

#### Pensioner

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

#### Uppsägningstider och avgångsvederlag

Enligt avtal mellan Bolaget och verkställande direktören uppgår uppsägningstiden till 6 månader. Det finns avtal om avgångsvederlag för verkställande direktören motsvarande 12 månadslöner efter uppsägningstiden.

## 10 Ersättning till revisorer och revisionsbolag

### Ersättning revisorer och revisionsbolag

mkr	2018	2017
Revisionsuppdrag	2,9	1,5
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	0,2	0,1
Skatterådgivning	0,0	0,0
Övriga tjänster	0,8	0,1
<b>Summa ersättning till revisorer och revisionsbolag</b>	<b>3,1</b>	<b>1,7</b>

### PWC

mkr	2018	2017
Revisionsuppdrag	2,1	1,5
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	0,1	0,1
Skatterådgivning	0,0	0,0
Övriga tjänster	0,0	0,1
<b>Summa PWC</b>	<b>2,2</b>	<b>1,7</b>

### Mazars

mkr	2018	2017
Övriga tjänster	0,6	0,2
<b>Summa Mazars</b>	<b>0,6</b>	<b>0,2</b>

### Övriga revisorer

mkr	2018	2017
Övriga tjänster	0,3	0,3
<b>Summa övriga</b>	<b>0,3</b>	<b>0,3</b>

## 11 Av- och nedskrivningar

mkr	2018	2017
Avskrivning immateriella tillgångar	-7,0	-5,4
Avskrivning maskiner och inventarier	-2,5	-2,3
Nedskrivningar på immateriella anläggningstillgångar	0,0	-6,5
<b>Summa</b>	<b>-9,5</b>	<b>-14,2</b>

## 12 Kreditförluster, netto

Det nya regelverket innebar en engångseffekt på SEK 59.4 miljoner redovisad inom reserver och avsättningar och Eget Kapital minskade med SEK 46.9 miljoner efter avdrag av förväntad skatt. Denna effekt påverkade dessa poster från och med 1 januari 2018.

mkr	2018	2017
Reserveringar - Steg 1	-16,4	
Reserveringar - Steg 2	-2,7	
Reserveringar - Steg 3	-44,7	
<b>Summa reserveringar</b>	<b>-63,8</b>	
Bortskrivningar	-62,5	
Återvinningar	29,6	
<b>Summa</b>	<b>-32,9</b>	
<b>Summa kreditförluster för lån till upplupet anskaffningsvärde</b>	<b>-96,7</b>	
<b>Summa kreditförluster IFRS 9</b>	<b>-96,7</b>	
<b>Summa kreditförluster IAS 39</b>		<b>-55,4</b>
<b>Kreditförluster netto</b>	<b>-96,7</b>	<b>-55,4</b>

mkr	2018	2017
Årets nedskrivning avseende:		
konstaterade kreditförluster		-25,4
befarade kreditförluster, netto		-41,9
Återförda tidigare befarade nu konstaterade		11,2
Influtet på tidigare förluster		0,7
<b>Summa kreditförluster IFRS 9</b>	<b>-96,7</b>	
<b>Summa kreditförluster IAS 39</b>		<b>-55,4</b>
<b>Kreditförluster netto</b>	<b>-96,7</b>	<b>-55,4</b>

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

- fastställande av en väsentlig ökning i kreditrisk
- makroekonomiska scenarier
- värdering av både förväntade kreditförluster inom de kommande 12 månaderna och förväntade kreditförluster under hela löptiden.



## 13 Skatt

mkr	2018	2017
Aktuell skatt på årets resultat	-16,0	-8,8
Justering av skatt hänförlig till tidigare år	0,5	-2,2
Uppskjuten skatt	-0,7	-1,1
<b>Summa aktuell skatt</b>	<b>-16,2</b>	<b>-12,1</b>

Inkomstskatten på resultat före skatt skiljer sig från det teoretiska belopp som skulle ha framkommit vid användning av vägd genomsnittlig skattesats för resultatet enligt följande:

mkr	2018	2017
Redovisat resultat före skatt	76,8	48,2
Skatt 22 %	-16,9	-10,6
Ej avdragsgilla kostnader	-0,1	-0,2
Ej skattepliktiga intäkter	-0,8	2,0
Justeringar avseende tidigare räkenskapsår	0,5	-3,3
<b>Teoretisk skatt i resultaträkningen</b>	<b>-17,5</b>	<b>-12,1</b>

### Redovisade uppskjutna skattefordringar och skatteskulder

Temporära skillnader föreligger i de fall tillgångars eller skulders redovisade, respektive skattemässiga värden är olika. Temporära skillnader har resulterat i uppskjutna skatteskulder och uppskjutna skattefordringar avseende följande poster.

#### Uppskjuten skattefordran

mkr	2018	2017
Skatteeffekt vid övergång till IFRS 9	13,7	-
<b>Summa</b>	<b>13,7</b>	<b>0,0</b>

#### Uppskjuten skatteskuld

mkr	2018	2017
Orealiserat resultat derivat	0,8	-
<b>Summa</b>	<b>0,8</b>	<b>0,0</b>

## 14 Kassa och tillgodohavanden hos centralbank

mkr	2018	2017
Tillgodohavanden hos centralbanker	13,7	5,5
<b>Summa</b>	<b>13,7</b>	<b>5,5</b>
-varav utländsk valuta	13,7	5,5

## 15 Belåningsbara statskultsförbindelser

mkr	2018	2017
Belåningsbara statspapper	212,1	91,0
Andra belåningsbara värdepapper	-	-
<b>Summa</b>	<b>212,1</b>	<b>91,0</b>

## 16 Utlåning till allmänheten

mkr	2018	2017
<b>Utlåning till allmänheten, brutto</b>	<b>5 588,2</b>	<b>2 922,0</b>
varav Steg 1	4 894,8	
varav Steg 2	513,3	
varav Steg 3	180,1	
<b>Summa reserveringar</b>	<b>-156,1</b>	<b>-65,3</b>
varav Steg 1	-50,4	
varav Steg 2	-31,6	
varav Steg 3	-74,1	
<b>Utlåning till allmänheten, netto</b>	<b>5 432,1</b>	<b>2 856,7</b>
Varav aktiverade säljprovisioner	140,9	0,0

mkr	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
<b>Utlåning till allmänheten brutto 1 januari 2018</b>	<b>2 431,3</b>	<b>362,0</b>	<b>128,7</b>	<b>2 922,0</b>
Nya, förvärvade och borttagna finansiella tillgångar, netto	2 955	175	0,9	3 131,1
Förflyttning till steg 1	101,6			101,6
Förflyttning från steg 1	-247,7			-247,7
Förflyttning till steg 2		180,2		180,2
Förflyttning från steg 2		-128,5		-128,5
Förflyttning till steg 3			96,3	96,3
Förflyttning från steg 3			-1,9	-1,9
Bortskrivningar	-424,1	-94,2	-67,7	-586,0
Återvinningar				0,0
Valutakursjusteringar	67,4	14,8	1,5	83,7
Övrigt	10,9	4,2	22,3	37,4
<b>Utlåning till allmänheten brutto 31 december 2018</b>	<b>4 894,8</b>	<b>513,3</b>	<b>180,1</b>	<b>5 588,2</b>

mkr	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
<b>Reserveringar 1 januari 2018</b>	<b>33,2</b>	<b>31,2</b>	<b>58,7</b>	<b>123,1</b>
Nya, förvärvade och borttagna finansiella tillgångar, netto	33,1	18,0	12,9	64,0
Förflyttning till steg 1	8,5			8,5
Förflyttning från steg 1	-5,7			-5,7
Förflyttning till steg 2		3,1		3,1
Förflyttning från steg 2		-12,5		-12,5
Förflyttning till steg 3			9,8	9,8
Förflyttning från steg 3			-0,4	-0,4
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	-15,7	5,0	16,3	5,6
Bortskrivningar	-2,8	-10,3	-49,3	-62,4
Återvinningar			29,6	29,6
Valutakursjusteringar	1,1	0,8	1,0	2,9
Övrigt	-1,3	-3,7	-4,5	-9,5
<b>Reserveringar 31 december 2018</b>	<b>50,4</b>	<b>31,6</b>	<b>74,1</b>	<b>156,1</b>

## 17 Immateriella anläggningstillgångar

mkr	2018	2017
Anskaffningsvärde	43,4	37,0
Ackmulerade av- och nedskrivningar	-24,9	-18,3
<b>Redovisat värde</b>	<b>18,5</b>	<b>18,7</b>
Ingående redovisat värde	18,7	27,3
Valutakursdifferenser	0	0
Inköp	6,6	16,7
Avskrivningar	-6,8	-25,4
<b>Utgående redovisat värde</b>	<b>18,5</b>	<b>18,7</b>

## 18 Maskiner och inventarier

mkr	2018	2017
<b>Ingående anskaffningsvärde</b>	<b>12,3</b>	<b>11,0</b>
Årets investeringar	1,8	2,3
Årets försäljningar	-0,4	-1,0
<b>Utgående anskaffningsvärde</b>	<b>13,7</b>	<b>12,3</b>
mkr	2018	2017
<b>Ingående avskrivningar enligt plan</b>	<b>-7,0</b>	<b>-5,6</b>
Återföring avskrivningar sålda och utrang- erade inventarier	1,7	0,7
Omräkningsdifferenser	0,0	0,2
Årets avskrivningar	-4,2	-2,3
<b>Utgående avskrivningar enligt plan</b>	<b>-9,5</b>	<b>-7,0</b>
<b>Utgående redovisat värde</b>	<b>4,2</b>	<b>5,2</b>

## 19 Övriga tillgångar

mkr	2018	2017
Skattekonto	3,4	2,7
Skattefordran	10,5	0,0
Övriga fordringar	16,0	2,9
<b>Summa</b>	<b>29,9</b>	<b>5,6</b>

## 20 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

mkr	2018	2017
Förutbetalda kostnader	45,7	49,7
Förutbetalda hyror	0,3	2,2
<b>Summa</b>	<b>46,0</b>	<b>51,9</b>

## 21 Upplåning från allmänheten

mkr	2018	2017
Upplåning från allmänheten		
varav svensk valuta	4 029,2	2 913,4
varav utländsk valuta	1 517,9	358,2
<b>Summa</b>	<b>5 547,1</b>	<b>3 271,6</b>

## 22 Övriga skulder

mkr	2018	2017
Skatteskuld	8,0	6,9
Leverantörsskulder	22,0	9,7
Derivatinstrument	0,0	2,5
Fondlikvidskuld	26,9	0,0
Övriga skulder	19,9	21,4
<b>Summa</b>	<b>76,8</b>	<b>40,5</b>

## 23 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

mkr	2018	2017
Upplupna semesterlöner	6,9	6,2
Upplupna sociala avgifter	1,9	1,4
Beräknade upplupna sociala avgifter	1,8	1,7
Övriga upplupna kostnader	8,7	12,6
Periodisering Leasinghyror	0,3	0,0
<b>Summa</b>	<b>19,6</b>	<b>22,1</b>

## 24 Verkligt värde

2018-12-31

mkr	Finansiella tillgångar & skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalre sultat	Finansiella tillgångar & skulder som redovisas till upplupet anskaffningsvärde	Summa
<b>Finansiella tillgångar</b>				
<b>Tillgångar</b>				
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker			13,7	13,7
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	46,4		165,7	212,1
Utlåning till Kreditinstitut			840,2	840,2
Utlåning till Allmänheten			5 432,1	5432,1
Obligationer och andra räntebärande värdepapper				0,0
Aktier och Andelar i koncernföretag				0,0
Aktier och Andelar				0,0
Övriga tillgångar			29,8	29,8
Derivatinstrument	5,0			5,0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			46,0	46,0
<b>Summa Tillgångar</b>	<b>51,4</b>	<b>0,0</b>	<b>6 527,5</b>	<b>6 578,9</b>
<b>Finansiella skulder</b>				
Upplåning från allmänheten			5 547,1	5 547,1
Efterställda skulder			267,3	267,3
Derivatinstrument				0,0
Övriga skulder			69,6	69,6
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			19,6	19,6
<b>Summa skulder</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>5 903,6</b>	<b>5 903,6</b>

2017-12-31

mkr	Övriga finansiella skulder	Lånefordringar och kundfordringar	Finansiella tillgångar som hålls till förfall	Finansiella tillgångar & skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen (innehav för handel)	Summa
<b>Finansiella tillgångar</b>					
<b>Tillgångar</b>					
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker		5,5			5,5
Belåningsbara statsskuldsförbindelser			80,9	10,0	90,9
Utlåning till Kreditinstitut		833,4			834,7
Utlåning till Allmänheten		2 856,7			2 858,0
Övriga tillgångar		5,6			4,2
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		51,9			53,7
<b>Summa Tillgångar</b>	<b>0,0</b>	<b>3 753,1</b>	<b>80,9</b>	<b>10,0</b>	<b>3 847,0</b>
<b>Finansiella skulder</b>					
Upplåning från allmänheten	3 271,6				3 271,6
Efterställda skulder	15,0				15,0
Övriga skulder	38,0			2,5	41,1
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	22,2				23,6
<b>Summa skulder</b>	<b>3 346,8</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>2,5</b>	<b>3 351,0</b>

### 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 en fond i LCR-syfte värderade till verkligt värde i sina finansiella rapporter, se "Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen".

Värderingen av fonden inhämtas från noterade priser på en 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 omklassificeringar har gjorts mellan de olika nivåerna under 2018. Köp av fonder har skett under året med 36,4 mkr.

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 marknadsstransaktioner 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.

För övriga finansiella tillgångar och skulder värderas enligt upplupet anskaffningsvärde.

Verkliga värden för derivatinstrument i form av valutaterminer baseras på indata från extern affärsbank.

Inga omklassificeringar har gjorts mellan de olika nivåerna under 2018. Köp av fonder har skett under året med 36,4 mkr.

## 25 Kapitaltäckning

### Kapitaltäckningsanalys

Informationen om Koncernens 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 Koncernens hemsida [www.avidase.se](http://www.avidase.se).

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

### Metodval

Koncernen har valt att använda schablonmetoden för kreditrisker. För operativa risker har koncernen valt basmetoden.

Information om kapitalbas och kapitalkrav

För fastställande av koncernens 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

Koncernens strategier och metoder för att värdera och upprätthålla kapitalbaskraven följer av koncernens 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 koncernen på ett tydligt och korrekt sätt identifierar, värderar och hanterar alla de risker koncernen är exponerad för samt gör en bedömning av sitt interna kapitalbehov i relation till detta. I detta ingår att koncernen ska ha ändamålsenliga styr- och kontrollfunktioner och riskhanteringssystem.

Den interna kapital- och likviditetsutvärderingen genomförs åtminstone årligen. Kvartalsvis offentliggörs koncernens kapital- och likviditetssituation.

Utgångspunkten för koncernens IKLU process är koncernens finansiella budget/prognos, makroekonomiska prognoser från centralbanker och konjunkturinstitut samt riskidentifierings- och självutvärderingsworkshops med ledande befattningshavare. Med dessa riskanalyserna som bakgrund har därefter varje

individuell risk analyserats och hanteringen av risken har dokumenterats. Riskerna har därefter kvantifierats baserat på den metod som koncernen 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 december 2018 uppgick det internt bedömda kapitalkravet till 62,4 MSEK (38,0). Det interna kapitalkravet i Pelare 2 bedöms av koncernen bestå av följande risktyper: Kreditkoncentrationsrisk, Ränterisk i bankbok och Affärsrisk.

## 25 Kapitaltäckning, forts.

<b>Kapitaltäckning</b>		
mkr	2018-12-31	2017-12-31
Kärnprimärkapital efter eventuella avdrag	686,9	495,5
Supplementärt kapital efter eventuella avdrag	256,0	9,0
Kapitalbas	942,9	504,5
Risikexponeringsbelopp	5 038,0	2 781,9
Kapitalkrav	403,1	222,5
varav: kapitalkrav för kreditrisk	348,1	190,4
varav: kapitalkrav för marknadsrisk	9,7	0,6
varav: kapitalkrav operativ risk	45,3	31,5
Justering för övergångsregel	0,0	0,0
<b>Summa kapitalkrav</b>	<b>403,1</b>	<b>222,6</b>
Kärnprimärkapitalrelation	13,64%	17,81%
Primärkapitalrelation	13,64%	17,81%
Total kapitalrelation	18,72%	18,14%
Totalt kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav	435,4	234,1
varav: Kapitalkonserveringsbuffert	125,9	69,5
varav: Kontracyklisk buffert	82,7	39,4
varav: Systemriskbuffert	0,0	0,0
Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert*	9,14%	13,31%

\*Kärnprimärkapitalsrelation minus lagstadgat minimikrav på 4,5% exklusive buffertkrav.

## 25 Kapitaltäckning, forts.

<b>Kapitalbas</b>		
mkr	2018-12-31	2017-12-31
Kärnprimärkapital		
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfond	69,9	69,9
Balanserade vinstmedel samt reserver	575,5	444,3
Avgår:		
- Immateriella tillgångar	18,5	18,6
- Nettovinst till följd av kapitalisering av framtida inkomster	0,0	0,0
- Justeringar som avser orealiserade vinster	0,0	0,0
- Uppskjutna skattefordringar	0,0	0,0
- Övrigt	0,0	0,0
Återläggning enligt övergångsregler till IFRS 9	60,0	0,0
<b>Summa kärnprimärkapital</b>	<b>686,9</b>	<b>495,6</b>
Övrigt primärkapital	0,0	0,0
Eviga förlagslån	0,0	0,0
Avdrag ifrån primärt och supplementärt kapital (hälften därav)	0,0	0,0
<b>Summa övrigt primärkapital</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
Supplementärt kapital	0,0	0,0
Tidsbundna förlagslån	256,0	9,0
Avdrag enligt begränsningsregel	0,0	0,0
<b>Summa supplementärt kapital</b>	<b>256,0</b>	<b>9,0</b>
<b>Total kapitalbas</b>	<b>942,9</b>	<b>504,6</b>

### 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.

## 25 Kapitältäckning, forts.

Specifikation Kapitalkrav, mkr	2018-12-31	2017-12-31
mkr		
1. Exponeringar mot stater och centralbanker	0,0	0,0
2. Exponeringar mot kommuner och därmed jämföriga samfundigheter samt myndigheter	0,4	0,0
3. Exponeringar mot administrativa, organ, icke-kommersiella samt trossamfund	0,0	0,0
4. Exponeringar mot multilaterala utvecklingsbanker	0,0	0,0
5. Exponeringar mot internationella organisationer	0,0	0,0
6. Institutsexponeringar	13,5	13,3
7. Företagsexponeringar	38,7	11,4
8. Hushållsexponeringar	286,0	154,5
9. Exponeringar med säkerhet i fastighet	0,0	0,0
10. Oreglerade poster	1,4	3,3
11. Högriskposter	0,0	0,0
12. Exponeringar i form av säkerställda obligationer	0,0	0,0
13. Positioner i värdepappersisering	0,0	0,0
14. Exponeringar i fonder	0,0	0,0
15. Övriga poster	8,1	8,0
<b>Summa kapitalkrav för kreditrisk schablonmetoden</b>	<b>348,1</b>	<b>190,4</b>
<b>Marknadsrisk</b>		
Valutakursrisk	9,7	0,6
<b>Summa kapitalkrav för marknadsrisk</b>	<b>9,7</b>	<b>0,6</b>
<b>Operativ risk</b>		
Basmetoden	45,3	31,5
<b>Summa kapitalkrav för operativa risker</b>	<b>45,3</b>	<b>31,5</b>
<b>Totalt kapitalkrav</b>	<b>403,1</b>	<b>222,6</b>

Konsoliderad situation uppfyller minimivån 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).



## 26 Efterställda skulder

mkr	ISIN	Nominellt	Räntesats %	Utgivningsdag	Förfallodag	2018	2017
AVF 001 Avida Finans AB 18/28 FRN C SUB	SE0010100883	250	3m Stibor + 6,5	2018-11-06	2028-11-06	252,3	-
Avida Finans AB 14/21 FRN		15	3m Stibor + 5,25	2014-12-01	2021-12-31	15,0	15,0
<b>Summa</b>		<b>265</b>				<b>267,3</b>	<b>15,0</b>

## 27 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

### Ställda säkerheter

mkr	2018	2017
Företagsinteckningar	0,0	16,5
Ställda garantier	150,0	150,0
<b>Summa</b>	<b>150,0</b>	<b>166,5</b>

### Eventalförpliktelser

mkr	2018	2017
Garantiförbindelser	498,2	292,8
<b>Summa</b>	<b>498,2</b>	<b>292,8</b>

## 28 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 (publ) ingår och för vilken koncernredovisning upprättas. Avida Inkasso AS, org. nr 913778367 bedriver inkassotjänster och är helägt dotterbolag till Avida Holding AB.

Följande transaktioner har skett med närstående:

### (a) Försäljning av varor och tjänster

mkr	2018	2017
Administrativa tjänster till Avida Inkasso AS	0,4	3,6
<b>Summa</b>	<b>0,4</b>	<b>3,6</b>

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

mkr	2018	2017
Nettofordringar Avida Inkasso AS	3,4	1,4
<b>Summa</b>	<b>3,4</b>	<b>1,4</b>

## 29 Förslag till vinstdisposition

kr

Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel:

Balanserade vinstmedel	607 537 012
Årets resultat	60 585 130
<b>Totala tillgängliga vinstmedel att disponera</b>	<b>668 122 142</b>

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så att

i ny räkning överförs	668 122 142
<b>Summa balanserade vinstmedel</b>	<b>668 122 142</b>

## 30 Händelser efter balansdagen

Avidas styrelseordförande Stefan Alexandersson, valde att lämna sitt uppdrag i februari 2019. Stefan Alexandersson ersattes av Geir Langfeldt Olsen.

# Definitioner

## Alternativa nyckeltal<sup>1</sup>

### AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL

Justerat resultat dividerat med genomsnittligt justerat eget kapital  
*Beräkning (76,8 / 589,5 \* 100)*

### K/I -TAL

Totala rörelsekostnader dividerat med totala rörelseintäkter, exkluderat kreditförluster  
*Beräkning (235,3 / 408,8 \* 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: (686,9 / 5 038,0 \* 100)*

### LIKVIDITETSTÄCKNINGSGRAD LCR

Likviditetsreservens storlek i relation till ett förväntat stressat nettokassaflöde under en 30-dagarsperiod  
*Beräkning (225,8 / 153,2)*

### PRIMÄRKAPITALREALTION

Primärkapital dividerat med det totala riskvägda exponeringsbeloppet  
*Beräkning (686,9 / 5 038,0 \* 100)*

### RESERVERINGSGRAD IFRS 9

Reserv avsatt vid periodens utgång för framtida kreditförluster i relation till utlåning till allmänheten (brutto) vid periodens utgång  
*Beräkning (156,1 / 5 588,2 \* 100)*

### RISKEXPONERINGSBELOPP

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

### RÄNTENETTO

Ränteintäkter och leasingintäkter minus räntekostnader och leasingavskrivningar  
*Beräkning (469,3-59,5)*

### SOLIDITET

Justerat eget kapital vid årets utgång dividerat med totala tillgångar vid årets utgång  
*Beräkning: (690,0 / 6 601,7 \*100)*

### TOTAL KAPITALRELATION

Kapitalbasen dividerat med det totala riskvägda exponeringsbeloppet  
*Beräkning (942,9 / 5 038,0 \* 100)*

### TOTALRESULTAT EFTER SKATT

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

### VINSTMARGINAL

Resultat före bokslutsdispositioner dividerat med rörelseintäkter  
*Beräkning (60,6 / 408,8 \* 100)*

<sup>1</sup>) 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 bankens finansiella situation och öka jämförbarheten mellan perioderna. Dessa behöver inte vara jämförbara med liknande nyckeltal som presenteras av andra bolag.

# Styrelsens och verkställande direktörens underskrift

Årsredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 8 maj 2019.  
Balans- och resultaträkning blir föremål för fastställelse på årsstämman.

Christian Bjørnstad  
Ledamot

Geir Langfeldt Olsen  
Ordförande

Celina Midelfart  
Ledamot

Tord Topsholm  
Verkställande direktör

Håkon Reistad Fure  
Ledamot

Vår revisionsberättelse har avlämnats den 10 maj 2019  
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Daniel Algotsson  
Auktoriserad Revisor



## Revisionsberättelse

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

### Rapport om årsredovisningen

#### *Uttalanden*

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Avida Finans AB (Publ) för år 2018.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Avida Finans AB (Publ)s finansiella ställning per den 31 december 2018 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för Avida Finans AB (Publ).

Våra uttalanden i denna rapport om årsredovisningen är förenliga med innehållet i den kompletterande rapport som har överlämnats till bolagets styrelse i enlighet med revisorsförordningens (537/2014) artikel 11.

#### *Grund för uttalanden*

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionsssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Avida Finans AB (Publ) enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Detta innefattar att, baserat på vår bästa kunskap och övertygelse, inga förbjudna tjänster som avses i revisorsförordningens (537/2014) artikel 5.1 har tillhandahållits det granskade bolaget eller, i förekommande fall, dess moderföretag eller dess kontrollerade företag inom EU.

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

#### *Vår revisionsansats*

##### **Revisionens inriktning och omfattning**

Vi utformade vår revision genom att fastställa väsentlighetsnivå och bedöma risken för väsentliga felaktigheter i de finansiella rapporterna. Vi beaktade särskilt de områden där verkställande direktören och styrelsen gjort subjektiva bedömningar, till exempel viktiga redovisningsmässiga uppskattningar som har gjorts med utgångspunkt från antaganden och prognoser om framtida händelser, vilka till sin natur är osäkra. Liksom vid alla revisioner har vi också beaktat risken för att styrelsen och verkställande direktören åsidosätter den interna kontrollen, och bland annat övervägt om det finns belägg för systematiska avvikelser som givit upphov till risk för väsentliga felaktigheter till följd av oegentligheter.

Vi anpassade vår revision för att utföra en ändamålsenlig granskning i syfte att kunna uttala oss om de finansiella rapporterna som helhet, med hänsyn tagen till bolagets struktur, redovisningsprocesser och kontroller samt den bransch i vilken bolaget verkar.

##### **Väsentlighet**

Revisionens omfattning och inriktning påverkades av vår bedömning av väsentlighet. En revision utformas för att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida de finansiella rapporterna innehåller några väsentliga felaktigheter. Felaktigheter kan uppstå till följd av oegentligheter eller fel. De betraktas som väsentliga om enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användarna fattar med grund i de finansiella rapporterna.

Baserat på professionellt omdöme fastställde vi vissa kvantitativa väsentlighetstal, däribland för den finansiella rapportering som helhet. Med hjälp av dessa och kvalitativa överväganden fastställde vi revisionens inriktning och omfattning och våra granskningsåtgärders karaktär, tidpunkt och omfattning, samt att bedöma effekten av enskilda och sammantagna felaktigheter på de finansiella rapporterna som helhet.

## Särskilt betydelsefulla områden

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

---

### Särskilt betydelsefullt område

### Hur vår revision beaktade det särskilt betydelsefulla området

---

#### Redovisning för befarade kreditförluster

Per 31 december 2018 uppgår Avida Finans AB balanspost *Utlåning till allmänheten* till 5 432 MSEK, netto efter avdrag för reserv för befarade kreditförluster om 156 MSEK. Balansposten utgör därmed ca 82% av den totala balansomslutningen och är således en väsentlig del av bolagets balansräkning.

Från 1 januari 2018 tillämpas IFRS 9, den nya redovisningsstandarden för redovisning av finansiella instrument. Den nya modellen för beräkning av reserv för befarade kreditförluster har inneburit en stor förändring och kräver, utöver systemstöd, ytterligare bedömningar för att kunna fastställa återvinningsvärdet. För en beskrivning av fordringarnas typ och storlek, förknippade risker, viktiga redovisnings- och värderingsprinciper, inklusive effekten av övergång till IFRS 9, och information kring ledningens väsentliga uppskattningar, hänvisar vi till bolagets beskrivning i *Not 2 Redovisnings- och värderingsprinciper*, *Not 3 Risker och Not 16 Utlåning till allmänheten*.

För att fastställa storleken på reserv för befarade kreditförluster måste företagsledningen göra bedömningar om låntagarnas framtida återbetalningsförmåga. Detta innebär subjektiva bedömningar både vad gäller när i tiden reserveringar ska redovisas och storleken på reserveringarna. Den inneboende komplexiteten i kombination med postens storlek ökar risken för väsentliga felaktigheter i den finansiella rapporteringen och gör värdering av lånefordringar till ett särskilt betydelsefullt område i revisionen.

Vår revision av bolagets av reserv för befarade kreditförluster och värdering av lånefordringar har omfattat både test av den interna kontrollen och substansgranskning av kreditreserveringar.

Test av intern kontroll har innefattat:

- granskning av godkännandeprocessen för nya krediter,
- granskning av information i systemet mot upprättade avtal,
- testning av generella IT-kontroller såsom behörighetstilldelning, åtkomst till applikationer och förändringar i produktionsmiljö,
- testning av kreditreserveringsprocessen

Vid vår substansgranskning har revisionsteamets arbete innefattat:

- intervjuer med Avidas ansvariga för reserveringar i syfte att utvärdera viktiga antaganden och bedömningar,
- granskning och avstämning av reserveringsmodell jämfört med redovisningen
- utvärdering och stickprovsvis kontrollberäkning av modellen avseende kreditreserveringarna

I vår granskning enligt ovan har vi använt oss av PwC:s specialister på värdering. Vår revision har vidare granskat att Avidas använda modell är i linje med IFRS.

Per definition är bedömning av reserv för befarade kreditförluster behäftad med inneboende osäkerhet. Vi har som ett resultat av vår granskning inte rapporterat några väsentliga iakttagelser till revisionsutskottet.

---

## Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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

### *Revisorns ansvar*

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionsred i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller fel och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

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

## **Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar**

### *Uttalanden*

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Avida Finans AB (Publ) för år 2018 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

### *Grund för uttalanden*

Vi har utfört revisionen enligt god revisionsred i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Avida Finans AB (Publ) enligt god revisionsred i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

### *Styrelsens och verkställande direktörens ansvar*

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

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

### *Revisorns ansvar*

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

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

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

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionsred i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.



En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av förvaltningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: [www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar](http://www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar). Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB, utsågs till Avida Finans AB (Publ)s revisor av bolagsstämman den 29 juni 2018 och har varit bolagets revisor sedan 2009.

Stockholm den 10 maj 2019

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Daniel Algotsson  
Auktoriserad revisor

