

# **Delårsrapport**

**Januari - september 2019**



**AVIDA FINANS AB**

Denna delårsrapport har ej varit föremål för granskning av bolagets revisor

# Innehållsförteckning

- 3 VD-ord
- 4 Femårsöversikt och finansiell utveckling
- 5 Resultaträkning
- 6 Balansräkning
- 7 Förändring eget kapital
- 8 Kassaflödesanalys
- 9 Noter
- 9 Redovisnings- och värderingsprinciper
- 24 Alternativa nyckeltal
- 25 Verkställande direktörens underskrift
- 26 Finansiellt kalendarium

# VD-ord

Utfallet för Avida under det tredje kvartalet är extra glädjande eftersom vår strategi att bygga lånevolym till lägre risk går exakt enligt plan. Förra kvartalet guidade vi att vi nu är på de marginaler vi vill vara och det syns tydligt i att resultatet ökar kraftigt i tredje kvartalet och väntas fortsätta samma utveckling framåt.

Digital utlåning mot småföretag har kommit igång med drygt 40 mkr i utlåning under tredje kvartalet och lanseringen har gått enligt plan. Vi ser en god efterfrågan från kunder och kommer under fjärde kvartalet lansera ytterligare förbättringar i vårt erbjudande.

Vi har lyckats genomföra ett flertal initiativ inom digitalisering vilket ger förutsättningar för att fortsätta minska kostnader trots en tillväxt i utlåning. Bland annat lanserades digital inhämtning av kontotransaktioner från kunder vilket kommer bidra till att sänka kreditförlusterna ytterligare och att vi kan digitalisera inkomstkontrollerna.

## Lagar och regler skapar affärsmöjligheter

Norges nya skuldregister för konsumentkrediter ger på kort sikt högre kreditförluster, då det tydliggör privatkunders skuldsättning och att de inte längre får tillgång till ytterligare finansiering.

Avida har under årets andra kvartal stoppat utlåningen till konsumenter i Norge. Detta för att avvakta effekten av det nya införda regelverket, vilken kommer bli tydligare under årets fjärde kvartal.

På längre sikt ser vi att det innebär en fantastisk möjlighet, då det gör oss betydligt träffsäkrare att undvika kunder som är överskuldsatta. Vi planerar att återuppta långivningen i Norge under det fjärde kvartalet.

I Finland införde myndigheterna under det tredje kvartalet en maxränta på 20%. Maxrätetaket har lett till att i princip samtliga nischaktörer som erbjudit krediter över den räntenivån har lämnat marknaden, gått i konkurs eller avvecklat verksamheten.. Detta har varit en stor fördel för oss, då vi inte är påverkade med de räntenivåer vi erbjuder och att kunder får det betydligt svårare att överskuldsätta sig.

## En bransch under konsolidering

Nischbanksmarknaden i Norden konsolideras med Nordic Capital/Samos ingång i Nordax och Bank Norwegian. Vi ser att marknaden fortsatt kommer att konsolideras och att det på sikt ger bättre förutsättningar för lönsamhet.

## Avida växer enligt plan

Både Business Finance och Consumer Finance växer enligt plan. Detta till trots att vi inte ser något nyinflöde inom Consumer Finance i Norge. Det är framförallt glädjande att se att Business Finance växer i linje med våra förväntningar. Vi ser fortsatt positivt på Business Finance segmentet och upplever att Avidas erbjudande passar väl in i våra kunders tillväxtambitioner.

Kostnaden för risk växer i enlighet med våra förväntningar. Skuldregistret i Norge kommer driva på kreditförlusterna i det korta perspektivet och vi kan förvänta oss något högre kreditförluster under årets sista kvartal. Detta är inget som enbart gäller oss utan träffar hela sektorn.

Vi börjar se en rejäl ökning av inlåning i euro, vilket vi introducerade under andra kvartalet i år. Detta möjliggör en mer optime-

rad finansieringsposition och en minskad refinansieringsrisk då vi har tillgång till fler källor för finansiering.

## Framtiden

Vi kommer fortsätta att växa befintlig affär och vara fullt koncentrerade på att låna ut pengar till företag och privatpersoner med målet att bli bäst på marknaden med en högt specialiserad och effektiv organisation.

Vi planerar för en konjunktur som är nedåtgående och fokuserar därför på att låna ut till kunder som har god möjlighet att återbetala och samtidigt förbättra våra kreditförluster.

Vi blir även allt bättre på att hantera kunder som trots allt inte klarar av sina åtaganden och att hjälpa dem tillbaks till en ekonomi i balans.

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

*Stockholm 2019-10-16*

**Tord Topsholm, VD Avida Finans AB**

# Femårsöversikt

mkr	Kv3 2019	Kv2 2019	Kv1 2019	Kv4 2018	Kv3 2018
Räntenetto	139	131	112	110	105
Resultat före kreditförluster	88	68	54	54	46
Kreditförluster, netto	-50	-44	-37	-37	-22
Rörelseresultat	38	24	17	17	24
Utlåning till kreditinstitut	1 501	774	473	840	560
Utlåning till allmänheten	7 959	7 311	6 357	5 432	4 744
Inlåning från allmänheten	8 443	7 074	6 090	5 547	4 740
Eget kapital	940	920	698	690	680
Soliditet (%)	9,5	10,9	9,7	10,5	12,3
K/I relation	0,38	0,49	0,53	0,51	0,56
Avkastning på eget kapital (%) <sup>1)</sup>	16,4	13,1	10,4	10,3	15,7
Total kapitalrelation (%)	16,3	18,5	16,9	18,7	16,1
Reserveringsgrad (%)	2,9	2,7	2,7	2,7	2,7

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

Information om hur nyckeltalen räknats fram finns under avsnittet Alternativa nyckeltal.

## Finansiell utveckling

Avidas lånevolymer har fortsatt att växa under årets tredje kvartal, både inom Business Finance och Consumer Finance.

Låneportföljen växte med 647 mkr (+9 %) under kvartalet och har växt med 47 % hittills i år till 7 959 mkr. Volymtillväxten är starkast i Sverige och Finland. Tillväxten i Norge påverkas negativt av ett tuffare marknadsklimat samt att de skärpta regelverken börjar få effekt på tillväxten inom Consumer Finance segmentet.

Avidas rörelseintäkter ökade med 9 mkr (+7 %) under tredje kvartalet och är främst drivet av tillväxten inom Consumer Finance Sverige och Factoringportföljen i samtliga marknader.

Marginalerna fortsatte ner något under kvartalet vilket beror på att den norska Consumer Financeportföljen, vilken är den portfölj med högst marginal, minskat i relation till övriga portföljer. Marginalkompressionen inom Business Finance har bottnat ur och håller sig på samma nivå som kvartalet innan.

Avida introducerade euroinlåning under andra kvartalet i år och den uppgick vid tredje kvartalets slut till motsvarande 1 020 mkr. Inlåningen sker på löptider mellan 0-12 månader och har bidragit till att Avida bättre kan optimera bolagets finansieringskostnad.

Kostnaderna minskade med 11 mkr (-17 %) under kvartalet, vilket är främst drivet av lägre personalkostnader och lägre konsultkostnader. Detta gör att resultat före kreditförluster ökar med 20 mkr (+30 %) under kvartalet.

Kreditförlusterna ökar med 7 mkr (+15 %) under kvartalet, vilket främst är drivet av den starka tillväxten inom Consumer Finance Sverige och Finland. Där står effekten av IFRS9 för majoriteten av redovisade kreditförluster. Den underliggande kreditkvaliteten är fortsatt god och håller sig väl inom Avidas förväntade förlustnivåer för kvartalet. Kreditförlusterna inom Business Finance är under kvartalet fortsatt mycket låga.

# Resultaträkning

mkr	Not	Kv3 2019	Kv2 2019	%	Kv3 2018	%	jan-sep 2019	jan-sep 2018
Ränteintäkter	5	184,8	165,6	12	119,2	55	489,0	333,1
Räntekostnader	5	-46,1	-34,7	33	-13,8	234	-107,1	-33,6
<b>RÄNTENETTO</b>		<b>138,7</b>	<b>130,9</b>	<b>6</b>	<b>105,4</b>	<b>32</b>	<b>381,9</b>	<b>299,5</b>
Nettoresultat finansiella poster		2,4	3,2	-27	-0,7		8,5	-1,5
Övriga rörelseintäkter		1,4	-0,4		0,3		2,2	1,8
<b>SUMMA RÖRELSEINTÄKTER</b>		<b>142,5</b>	<b>133,7</b>	<b>7</b>	<b>105,0</b>	<b>36</b>	<b>392,6</b>	<b>299,8</b>
Allmänna administrationskostnader		-51,0	-63,7	-20	-56,4	-10	-174,9	-172,5
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-3,4	-2,0	68	-2,4	42	-7,5	-7,0
<b>SUMMA KOSTNADER</b>		<b>-54,4</b>	<b>-65,7</b>	<b>-17</b>	<b>-58,8</b>	<b>-8</b>	<b>-182,4</b>	<b>-179,5</b>
<b>RESULTAT FÖRE KREDITFÖRLUSTER</b>		<b>88,1</b>	<b>68,0</b>	<b>30</b>	<b>46,1</b>	<b>91</b>	<b>210,2</b>	<b>120,2</b>
Kreditförluster, netto	6	-50,2	-43,6	15	-22,3	125	-130,7	-60,1
<b>RÖRELSERESULTAT</b>		<b>37,9</b>	<b>24,4</b>	<b>55</b>	<b>23,8</b>	<b>59</b>	<b>79,5</b>	<b>60,1</b>
<b>RESULTAT FÖRE SKATT</b>		<b>37,9</b>	<b>24,4</b>	<b>55</b>	<b>23,8</b>	<b>59</b>	<b>79,5</b>	<b>60,1</b>
Skatt		-7,9	-3,6	-121	-2,9	170	-17,0	-11,2
<b>PERIODENS RESULTAT</b>		<b>30,0</b>	<b>20,8</b>	<b>44</b>	<b>20,9</b>	<b>81</b>	<b>62,5</b>	<b>48,9</b>
<b>Rapport över totalresultatet</b>								
mkr	Not	Kv3 2019	Kv2 2019		Kv3 2018		jan-sep 2019	jan-sep 2018
<b>PERIODENS RESULTAT</b>		<b>30,0</b>	<b>20,8</b>		<b>20,9</b>		<b>62,5</b>	<b>48,9</b>
Förändringar i verkligt värde på finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	9,10	0,3	0,0		0,0		0,3	-0,2
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet		-1,8	-0,7		-0,6		-4,8	-11,3
Förändring primärkapitalinstrument		-5,1	-		-		-5,1	-
<b>Summa poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen</b>		<b>-6,6</b>	<b>-0,7</b>		<b>-0,6</b>		<b>-9,4</b>	<b>-11,3</b>
<b>PERIODENS TOTALRESULTAT</b>		<b>23,4</b>	<b>20,1</b>		<b>20,3</b>		<b>52,9</b>	<b>37,4</b>

# Balansräkning

mkr	Not	30 sept 2019	31 dec 2018	Δ mkr	30 sept 2018	Δ mkr
<b>TILLGÅNGAR</b>						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanken	9	20,7	13,7	7,0	12,1	8,5
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	9,10	241,2	212,1	29,1	172,0	69,3
Utlåning till kreditinstitut	9	1 501,5	840,2	661,3	559,9	941,6
Utlåning till allmänheten	7,9	7 959,1	5 432,1	2 527,0	4 743,6	3 215,6
Derivatinstrument	9,10	-	5,0	-5,0	-46,7	46,7
Immateriella tillgångar		24,5	18,5	6,1	19,7	4,9
Materiella tillgångar		3,3	4,2	-0,9	4,3	-1,1
Aktuell skattefordran		1,1	-	1,1	-	1,1
Övriga tillgångar	9	17,0	29,9	-12,9	14,3	2,7
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	9	74,8	46,0	28,8	34,5	40,3
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>9 843,2</b>	<b>6 601,7</b>	<b>3 241,5</b>	<b>5 513,7</b>	<b>4 329,5</b>
<b>SKULDER OCH AVSÄTTNINGAR</b>						
Inlåning från allmänheten	8,9	8 443,5	5 547,1	2 896,4	4 739,6	3 703,8
Övriga skulder	9	162,1	76,8	85,3	73,3	88,8
Uppskjuten skatteskuld		-	0,8	-0,8	0,0	0,0
Derivatinstrument	9,10	16,3	-	16,3	-	16,3
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	9	21,0	19,6	1,5	20,6	0,5
Efterställda skulder	9	260,7	267,3	-6,6	0,0	260,7
<b>SUMMA SKULDER</b>		<b>8 903,6</b>	<b>5 911,6</b>	<b>2 992</b>	<b>4 833,6</b>	<b>4 070,1</b>
<b>EGET KAPITAL</b>						
Aktiekapital		12,8	12,8	0,0	12,8	0,0
Reservfond		1,8	1,8	0,0	1,8	0,0
Primärkapital		193,6	0,0	193,6	0,0	193,6
Fond för utvecklingsutgifter		14,4	7,3	7,1	7,1	7,2
Balanserad vinst		654,5	607,6	46,9	609,5	45,0
Periodens resultat		62,5	60,6	1,9	48,9	13,6
<b>SUMMA EGET KAPITAL</b>		<b>939,6</b>	<b>690,1</b>	<b>249,5</b>	<b>680,1</b>	<b>259,4</b>
<b>SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>		<b>9 843,2</b>	<b>6 601,7</b>	<b>3 241,5</b>	<b>5 513,7</b>	<b>4 329,5</b>

# Förändring i eget kapital

2019-09-30	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital			Totalt
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserv-fond	Fond för utvecklings-kostnader	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserade vinstmedel inkl periodens resultat	
mkr							
<b>Ingående balans per 2019-01-01</b>	12,8		1,8	7,3		668,2	690,1
Periodens totalresultat						52,9	52,9
Varav redovisat i resultaträkningen						62,5	
Varav redovisat i övrigt totalresultat						-9,4	
Omräkningsdifferens						3,0	3,0
Omföring av egenupparbetade utvecklingskostnader				7,1		-7,1	0,0
Primärkapitaltillskott AT1					193,6		193,6
<b>Utgående balans per 2019-09-30</b>	12,8		1,8	14,4	193,6	716,9	939,6

2018-09-30	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital		Totalt
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserv-fond	Fond för utvecklings-kostnader	Balanserade vinstmedel inkl periodens resultat	
mkr						
<b>Ingående balans per 2018-01-01</b>	12,8		1,8	5,9	498,2	518,7
Effekt för övergång till IFRS 9 regelverk, netto					-47,4	-47,4
<b>Justerat eget kapital per 2018-01-01</b>	12,8		1,8	5,9	450,8	471,3
Periodens totalresultat					48,9	48,9
Omföring av egenupparbetade utvecklingskostnader				1,2	-1,2	0,0
Aktieägartillskott					160,0	160,0
<b>Utgående balans per 2018-09-30</b>	12,8		1,8	7,1	658,5	680,1

2018-12-31	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital		Totalt
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserv-fond	Fond för utvecklings-kostnader	Balanserad vinst	
mkr						
<b>Ingående balans per 2018-01-01</b>	12,8		1,8	5,9	498,2	518,7
Effekt för övergång till IFRS 9 regelverk, netto					-46,9	-46,9
<b>Justerat eget kapital per 2018-01-01</b>	12,8		1,8	5,9	451,3	471,8
Periodens totalresultat					60,6	60,6
Omföring av egenupparbetade utvecklingskostnader				1,4	-1,4	0,0
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet					-2,3	-2,3
Aktieägartillskott					160,0	160,0
<b>Utgående balans per 2018-12-31</b>	12,8		1,8	7,3	668,2	690,1

# Kassaflödesanalys

mkr	2019-09-30	2018-12-31
<b>Den löpande verksamheten</b>		
Rörelseresultat	79,5	76,8
Varav inbetald ränta	412,3	469,3
Varav utbetald ränta	-107,0	-54,6
<b>Justering av poster som inte ingår i kassaflödet</b>		
Kreditförluster	130,7	96,7
Avskrivningar	7,5	9,5
Övriga ej kassaflödespåverkande poster	0,3	-0,1
Betald inkomstskatt	-6,4	-8,7
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</b>	<b>211,6</b>	<b>174,1</b>
<b>Förändring av rörelsekapital</b>		
Ökning/Minskning utlåning allmänhet	-2 738,9	-2 731,4
Ökning/Minskning av övriga fordringar	-16,9	-23,5
Ökning/Minskning av inlåning från allmänhet	2 961,8	2 275,5
Ökning/Minskning av övriga skulder	91,0	37,0
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>508,6</b>	<b>-268,3</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>		
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	0,6	-1,5
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-5,5	-6,6
Försäljning av anläggningstillgångar	0,0	0,0
Ökning finansiella tillgångar	-29,2	-121,1
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-34,0</b>	<b>-129,3</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>		
Emission primärkapitaltillskott (AT1)	193,6	0,0
Upptagna efterställda skulder	0,0	252,3
Erhållet aktieägartillskott	0,0	160,0
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>193,6</b>	<b>412,3</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>668,3</b>	<b>14,8</b>
Likvida medel vid periodens början	853,9	838,9
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>1 522,1</b>	<b>853,9</b>



# Noter

## 1 Allmän information

Avida Finans AB (publ) med organisationsnummer 556230-9004, är ett helägt dotterbolag till Avida Holding AB, organisationsnummer 556780-0593. Det är i Avida Finans AB (publ) som den huvudsakliga verksamheten sker. Avida Finans AB (publ) har sedan år 2000 tillstånd av Finansinspektionen som kreditmarknadsbolag. Verksamheten består av finansieringstjänster mot företag och utlåning till konsumenter, inkassohantering samt inlåning till allmänheten.

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

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

Avida bedriver verksamhet i Sverige samt via filialer i Norge och Finland.

## 2 Redovisnings- och värderingsprinciper

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

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

Redovisningsprinciperna samt beräkningar och rapportering har i allt väsentligt varit oförändrade jämfört med årsredovisningen för 2018.

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

### Kritiska bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna

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

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

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

#### Prövning av nedskrivningsbehov avseende utlåning

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

### 3 Risker

I verksamheten uppstår olika typer av risker som t.ex. kreditrisker, marknadsrisker och likviditetsrisker. I syfte att begränsa och kontrollera risktagandet i verksamheten har bolagets styrelse, som ytterst ansvarig för den interna kontrollen i bolaget, fastställt policys och instruktioner för kreditgivningen och den övriga finansverksamheten. Vår riskhantering syftar till att identifiera och analysera de risker som vi har i vår verksamhet och att för dessa sätta lämpliga begränsningar (limiter) och försäkra att det finns kontroller på plats. Riskerna bevakas och kontroller görs löpande att limiter inte överskrids. Riskpolicy, riskaptit och riskhanterings-system går igenom regelbundet för att kontrollera att dessa är relevanta och t ex återspeglar gällande marknadsvillkor samt de produkter och tjänster som erbjuds. Inom bolaget finns en funktion för riskkontroll som leds av Riskchefen som är direkt underställd verkställande direktören vars uppgift är att sammanställa, analysera och rapportera bolagets samtliga risker. Funktionen för riskkontroll övervakar och kontrollerar bolagets riskhantering som utförs i verksamheten. Under kvartalet har inga väsentliga förändringar skett i bolagets identifierade risker eller i dess riskhantering.

#### Finansiella risker

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

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

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

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

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

Risker i inlåning från allmänheten	Finansiellt mått	Förändring	Kv3 2019	Kv3 2018
Inlåningsräntan förändras	Resultat före skatt	+/- 1 procentenhet	+/- 19,4	+/- 11,3
	Förändring Eget Kapital	+/- 1 procentenhet	+/- 15,1	+/- 8,8
Risker i utlåning till allmänheten				
	Utlåningsräntan förändras			
	Resultat före skatt	+/- 1 procentenhet	+/- 19,1	+/- 10,9
	Förändring Eget Kapital	+/- 1 procentenhet	+/- 14,9	+/- 8,5
Risker i utlåning till kreditinstitut				
	Utlåningsräntan förändras			
	Resultat före skatt	+/- 1 procentenhet	+/- 2,8	+/- 1,5
	Förändring Eget Kapital	+/- 1 procentenhet	+/- 2,2	+/- 1,1

#### Valutarisk

Risker för resultat från utländska filialer och bolag	Finansiellt mått	Förändring	Kv3 2019	Kv3 2018
Valutakursförändring SEK-NOK	Resultat före skatt	+/- 10 procentenhet	+/- 1,2	+/- 1,1
	Förändring Eget Kapital	+/- 10 procentenhet	+/- 0,9	+/- 0,9
Valutakursförändring SEK-EUR	Resultat före skatt	+/- 10 procentenhet	+/- 2,6	+/- 2,5
	Förändring Eget Kapital	+/- 10 procentenhet	+/- 2,1	+/- 2,0

#### Kreditrisk

Risker för att återvinning av förfallna krediter försämras	Finansiellt mått	Förändring	Kv3 2019	Kv3 2018
Förändring av LGD	Resultat före skatt	+/- 5 procentenhet	+/- 40,5	+/- N/A
	Förändring Eget Kapital	+/- 5 procentenhet	+/- 31,6	+/- N/A

### Likviditetsplanering

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

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

För att säkerställa bolagets kortfristiga betalningsförmåga vid bortfall eller försämrad tillgång till vanligtvis tillgängliga finansieringskällor håller bolaget en avskild reserv av högkvalitativa tillgångar. Bolagets likviditetsreserv definieras i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter FFFS 2010:7 vilket innebär att den enbart består av tillgängliga medel som inte är 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 inläningsräntan för att attrahera ytterligare inlåning från allmänheten för att stärka likviditetssituationen vid behov.

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

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

### Kapitalplanering

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

mkr	2019-09-30	2018-12-31	2018-09-30
<b>Likviditetsreserv</b>			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	20,7	13,7	12,1
Belåningsbara statssskuldförbindelser m.m.	241,2	212,1	172
Utlåning till kreditinstitut (disponibla nästföljande dag)	1 501,5	840,2	559,9
<b>Summa likviditetsreserv</b>	<b>1 763,4</b>	<b>1 065,9</b>	<b>774,0</b>

## 4 Rörelsesegment

Företagsledningen har fastställt rörelsesegmenten baserat på den information som används som underlag för att fördela resurser och utvärdera resultat. Företagsledningen bedömer verksamheten från en aggregerad nivå fördelat utifrån ett kundperspektiv; Consumer Finance och Business Finance. Affärsområdena Consumer Finance och Business finance som presenteras i månadsrapporten bedöms vara rörelsesegment enligt 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 företagsgemensamma kostnader. Det innebär att kostnader för personal, produktion, köpta tjänster och räntor som är hänförliga till segmentet inkluderas i segmentsresultatet. Kostnader som inte är direkt hänförliga till något av segmenten är exkluderade.

På tillgång- och skuldsidan är det måttet utestående kreditstock som presenteras i månadsrapporten per segment, vilket i rapporten 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.

Mkr Segmentsredovisning kv3 2019	Consumer Finance	Business Finance	Totalt
Intäkter	147,7	40,9	188,6
Räntekostnader	-40,9	-5,2	-46,1
Kreditförluster	-46,1	-4,1	-50,2
Direkta operativa kostnader	-9,2	-3,5	-12,7
<b>Resultat före företagsgemensamma kostnader</b>	<b>51,5</b>	<b>28,1</b>	<b>79,6</b>
<b>Utlåning till Allmänheten</b>	<b>5 711,5</b>	<b>2 247,6</b>	<b>7 959,1</b>

Mkr Segmentsredovisning kv3 2018	Consumer Finance	Business Finance	Totalt
Intäkter	83,7	35,1	118,8
Räntekostnader	-10,4	-3,4	-13,8
Kreditförluster	-16,8	-5,6	-22,3
Direkta operativa kostnader	-9,0	-2,3	-11,3
<b>Resultat före företagsgemensamma kostnader</b>	<b>47,4</b>	<b>23,9</b>	<b>71,3</b>
<b>Utlåning till allmänheten</b>	<b>3 530,1</b>	<b>1 213,4</b>	<b>4 743,6</b>

Kv3 2019	Sverige	Norge	Finland	Totalt
Intäkter	97,9	38,9	51,8	188,6
Utlåning till allmänheten	4 204,2	1 528,2	2 226,7	7 959,1
Kv3 2018	Sverige	Norge	Finland	Totalt
Intäkter	51,4	32,3	35,0	118,8
Utlåning till allmänheten	2 000,4	1 258,9	1 484,3	4 743,6

## 5 Räntenetto

mkr	Kv 3 2019	Kv 2 2019	Kv 3 2018	jan-sep 2019	jan-sep 2018
<b>Ränteintäkter</b>					
Utlåning till allmänheten	149,2	136,5	88,9	401,4	242,0
Factoring	35,4	28,3	29,8	86,1	89,8
Övrigt	0,2	0,8	0,5	1,5	1,3
<b>Summa ränteintäkter</b>	<b>184,8</b>	<b>165,6</b>	<b>119,2</b>	<b>489,0</b>	<b>333,1</b>
<b>Räntekostnader</b>					
In- och upplåning från allmänheten	45,9	34,5	13,0	106,7	32,6
Övrigt	0,2	0,2	0,8	0,4	1,0
<b>Summa räntekostnader</b>	<b>46,1</b>	<b>34,7</b>	<b>13,8</b>	<b>107,1</b>	<b>33,6</b>
<b>Räntenetto</b>	<b>138,7</b>	<b>130,9</b>	<b>105,4</b>	<b>381,9</b>	<b>299,5</b>

## 6 Kreditförluster, netto

mkr	Kv 3 2019	Kv 2 2019	Kv 3 2018	jan-sep 2019	jan-sep 2018
Reserveringar - Steg 1	-9,5	-0,8	0,9	-11,7	-10,2
Reserveringar - Steg 2	-1,2	-9,3	-3,8	-16,8	2,7
Reserveringar - Steg 3	-29,6	-8,0	-12,0	-49,3	-32,3
<b>Summa reserveringar</b>	<b>-40,3</b>	<b>-18,1</b>	<b>-14,9</b>	<b>-77,8</b>	<b>-39,8</b>
Bortskrivningar	-10,3	-25,6	-7,7	-53,4	-47,8
Återvinningar	0,4	0,1	0,3	0,5	27,5
<b>Summa</b>	<b>-9,9</b>	<b>-25,5</b>	<b>-7,4</b>	<b>-52,9</b>	<b>-20,3</b>
<b>Summa kreditförluster för lån till upplupet anskaffningsvärde</b>	<b>-50,2</b>	<b>-43,6</b>	<b>-22,3</b>	<b>-130,7</b>	<b>-60,1</b>

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

## 7 Utlåning till allmänheten

mkr	30 sept 2019	31 dec 2018
<b>Utlåning till allmänheten, brutto</b>	<b>8 199,1</b>	<b>5 588,2</b>
varav Steg 1	7 196,9	4 894,8
varav Steg 2	616,1	513,3
varav Steg 3	386,1	180,1
<b>Summa reserveringar</b>	<b>-240,0</b>	<b>-156,1</b>
varav Steg 1	-63,7	-50,4
varav Steg 2	-49,6	-31,6
varav Steg 3	-126,7	-74,1
<b>Utlåning till allmänheten, netto</b>	<b>7 959,1</b>	<b>5 432,1</b>
Varav aktiverade säljprovisioner	192,2	140,9

mkr	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	mkr	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
<b>Utlåning till allmänheten brutto 1 januari 2019</b>	<b>4 984,8</b>	<b>513,3</b>	<b>180,1</b>	<b>5 588,2</b>	<b>Reserveringar 1 januari 2019</b>	<b>50,4</b>	<b>31,6</b>	<b>74,1</b>	<b>156,1</b>
Nya, förvärvade och borttagna finansiella tillgångar, netto	2 598,8	105,5	8,6	2 712,9	Nya, förvärvade och borttagna finansiella tillgångar, netto	30,4	22,5	30,2	83,1
Förflyttning till steg 1	106,1	-104,8	-1,2	0,1	Förflyttning till steg 1	8,5	-9,2	-0,5	-1,2
Förflyttning till steg 2	-249,5	250,5	-1,0	0,0	Förflyttning till steg 2	-4,2	4,4	-0,2	0,0
Förflyttning till steg 3	-252,5	-166,7	-419,1	-0,1	Förflyttning till steg 3	-6,5	-17,1	26,5	2,9
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	0,0	0,0	0,0	0,0	Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	-16,1	16,1	16,5	16,5
Bortskrivningar	0,0	0,0	-229,1	-229,1	Bortskrivningar	0,0	0,0	-22,3	-22,3
Återvinningar	0,0	0,0	0,0	0,0	Återvinningar	0,0	0,0	0,0	0,0
Valutakursjusteringar	99,2	18,3	9,6	127,1	Valutakursjusteringar	1,2	1,3	2,4	4,9
Övrigt	0,0	0,0	0,0	0,0	Övrigt	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>Utlåning till allmänheten brutto 30 september 2019</b>	<b>7 196,9</b>	<b>616,1</b>	<b>386,1</b>	<b>8 199,1</b>	<b>Reserveringar 30 september 2019</b>	<b>63,7</b>	<b>49,6</b>	<b>126,7</b>	<b>240,0</b>

mkr	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	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>	<b>Reserveringar 1 januari 2018</b>	<b>33,2</b>	<b>31,1</b>	<b>58,7</b>	<b>123,1</b>
Nya, förvärvade och borttagna finansiella tillgångar, netto	2 955	175	0,9	3 131,1	Nya, förvärvade och borttagna finansiella tillgångar, netto	33,1	18,0	12,9	64,0
Förflyttning till steg 1	101,6			101,6	Förflyttning till steg 1	8,5			8,5
Förflyttning från steg 1	-247,7			-247,7	Förflyttning från steg 1	-5,7			-5,7
Förflyttning till steg 2		180,2		180,2	Förflyttning till steg 2		3,1		3,1
Förflyttning från steg 2		-128,5		-128,5	Förflyttning från steg 2		-12,5		-12,5
Förflyttning till steg 3			96,3	96,3	Förflyttning till steg 3			9,8	9,8
Förflyttning från steg 3			-1,9	-1,9	Förflyttning från steg 3			-0,4	-0,4
Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk					Omvärdering till följd av förändring i kreditrisk	-15,7	5,0	16,3	5,6
Bortskrivningar	-424,1	-94,2	-67,7	-586,0	Bortskrivningar	-2,8	-10,3	-49,3	-62,4
Återvinningar					Återvinningar			29,6	29,6
Valutakursjusteringar	67,4	14,8	1,5	83,7	Valutakursjusteringar	1,1	0,8	1,0	2,9
Övrigt	10,9	4,2	22,3	37,4	Övrigt	-1,3	-3,7	-4,5	-9,5
<b>Utlåning till allmänheten brutto 31 december 2018</b>	<b>4 984,8</b>	<b>513,3</b>	<b>180,1</b>	<b>5 588,2</b>	<b>Reserveringar 31 december 2018</b>	<b>50,4</b>	<b>31,6</b>	<b>74,1</b>	<b>156,1</b>

## 8 Inlåning från allmänheten

mkr	30 sept 2019	31 dec 2018
<b>Inlåning från allmänheten</b>		
Svensk valuta	4 623,9	4 029,2
Utländsk valuta	3 819,6	1 517,9
<b>Summa</b>	<b>8 443,5</b>	<b>5 547,1</b>

## 9 Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

2019-09-30

mkr	Finansiella tillgångar & skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Finansiella tillgångar & skulder som redovisas till upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde	Summa verkligt värde
<b>Finansiella tillgångar</b>					
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker			20,7	20,7	20,7
Belåningsbara statsskuldssamband	81,6		159,6	241,2	241,2
Utlåning till Kreditinstitut			1 501,5	1 501,5	1 501,5
Utlåning till Allmänheten			7 959,1	7 959,1	7 959,1
Övriga tillgångar			17,0	17,0	17,0
Derivatinstrument					
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			74,8	74,8	74,8
<b>Summa tillgångar</b>	<b>81,6</b>	<b>0,0</b>	<b>9 732,7</b>	<b>9 814,3</b>	<b>9 814,3</b>
<b>Finansiella skulder</b>					
Inlåning från allmänheten			8 443,5	8 443,5	8 443,5
Efterställda skulder			260,7	260,7	260,7
Derivatinstrument	16,3			16,3	16,3
Övriga skulder			162,1	162,1	162,1
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			21,0	21,0	21,0
<b>Summa skulder</b>	<b>16,3</b>	<b>0,0</b>	<b>8 887,4</b>	<b>8 903,6</b>	<b>8 903,6</b>

2018-12-31

mkr	Finansiella tillgångar & skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Finansiella tillgångar & skulder som redovisas till upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde	Summa verkligt värde
<b>Finansiella tillgångar</b>					
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker			13,7	13,7	13,7
Belåningsbara statsskuldssamband	46,4		165,7	212,1	212,1
Utlåning till Kreditinstitut			840,2	840,2	840,2
Utlåning till Allmänheten			5 432,1	5 432,1	5 432,1
Övriga tillgångar			29,8	29,8	29,8
Derivatinstrument	5,0			5,0	5,0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			46,0	46,0	46,0
<b>Summa tillgångar</b>	<b>51,4</b>	<b>0,0</b>	<b>5 527,5</b>	<b>6 578,9</b>	<b>6 578,9</b>
<b>Finansiella skulder</b>					
Inlåning från allmänheten			5 547,1	5 547,1	5 547,1
Efterställda skulder			267,3	267,3	267,3
Övriga skulder			69,6	69,6	69,6
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			19,6	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>	<b>5 903,6</b>

## 10 Finansiella tillgångar och skulders verkliga värde

Bolaget tillämpar IFRS 13 för finansiella instrument som värderas till verkligt värde i balansräkningen. Därmed krävs upplysningar om värdering till verkligt värde per nivå i följande verkligt värde-hierarki:

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

Bolaget innehar derivatinstrument samt en fond i LCR-syfte värderade till verkligt värde i sina finansiella rapporter, se vidare not 9. Köp av fonder har skett under året med 32,4 mkr.

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

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

Inga förflyttningar har gjorts mellan de olika nivåerna under perioden.

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

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

Övriga finansiella tillgångar och skulder värderas enligt upplupet anskaffningsvärde.

### 2019-09-30

mkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
<b>Tillgångar</b>				
Belåningsbara statsskuldssförbindelser	81,6			81,6
Derivatinstrument				
<b>Summa tillgångar</b>	<b>81,6</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>81,6</b>
<b>Skulder</b>				
Derivatinstrument		16,3		16,3
<b>Summa skulder</b>	<b>0,0</b>	<b>16,3</b>	<b>0,0</b>	<b>16,3</b>

### 2018-12-31

mkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
<b>Tillgångar</b>				
Belåningsbara statsskuldssförbindelser	46,4			46,4
Derivatinstrument		5,0		5,0
<b>Summa tillgångar</b>	<b>46,4</b>	<b>5,0</b>	<b>0,0</b>	<b>51,4</b>
<b>Skulder</b>				
Derivatinstrument				
<b>Summa skulder</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>



## 11 Kapitaltäckning

Informationen om Avidas kapitaltäckning i detta dokument avser sådan information som ska lämnas enligt 6 kap. 3-4 §§ Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2019:2) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och som avser information som framgår av artiklarna 92.3 d och f, 436, 437 b och 438 i förordningen (EU) nr 575/2013 och av 8 kap. 8 § i Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar samt kolumn a bilaga 6 i kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 1423/2013. Övriga upplysningar som krävs enligt FFFS 2014:12 och förordningen (EU) nr 575/2013 lämnas på Avidas hemsida [www.aida.se](http://www.aida.se).

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

Avida använder schablonmetoden för kreditrisker och för operativa risker används basmetoden.

### Information om kapitalbas och kapitalkrav

För fastställande av Avidas lagstadgade kapitalkrav gäller lagen (2014:968) om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag, Förordning (EU) nr 575/2013, lagen om kapitalbuffertar (2014:966) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar.

Syftet med reglerna är att säkerställa att Avida hanterar sina risker och skyddar kunderna. Reglerna säger att kapitalbasen ska täcka kapitalbehovet inklusive minimikapitalkravet enligt Pelare 1 för kreditrisk, marknadsrisk och operativa risker samt samlat buffertkrav.

### Konsoliderad situation

Den konsoliderade situationen består av det finansiella holdingbolaget Avida Holding AB (publ), (556780-0593) och dess två helägda dotterbolag Avida Finans AB (publ) och Avida Inkasso AS (913778367). Ansvarigt institut är Avida Finans AB (publ).

### Internt bedömt kapitalbehov

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

### Internt bedömt kapitalkrav

Per 30 september 2019 uppgick det internt bedömda kapitalkravet till 92,0 mkr (62,2) i Avida Finans AB. Det internt bedömda kapitalkravet i Konsoliderad situation uppgick till 92,0 mkr (62,2). Det interna kapitalkravet i Pelare 2 bedöms av koncernen bestå av följande risktyper: Kreditkoncentrationsrisk, Ränterisk i bankbok och Affärsrisk.

### Tilläggsinformation

I nedan kapitaltäckningsberäkningar ingår inte tredje kvartalets resultat.

### Avida Finans AB

mkr

Kapitaltäckning	Kv3 2019		Kv4 2018		Kv3 2018	
Riskvägt exponeringsbelopp	7 383,7		5 038,0		4 290,2	
Summa Kapitalbaskrav	990,0	13,41%	673,8	13,37%	565,3	13,18%
Total Kapitalbas	1 206,3	16,34%	942,9	18,72%	692,5	16,14%

Kapitalbaskrav	Kv3 2019		Kv4 2018		Kv3 2018	
Kapitalbaskrav (Pelare 1)	590,8	8,00%	403,0	8,00%	343,2	8,00%
Övrigt Kapitalbaskrav (Pelare 2)	92,0	1,25%	62,2	1,23%	49,2	1,15%
Kombinerat buffertkrav	307,2	4,16%	208,6	4,14%	172,9	4,03%
<b>Summa kapitalbaskrav</b>	<b>990,0</b>	<b>13,41%</b>	<b>673,8</b>	<b>13,37%</b>	<b>565,3</b>	<b>13,18%</b>

## Avida Finans AB

mkr

<b>Kapitalsituation</b>	<b>Kv 3 2019</b>		<b>Kv4 2018</b>		<b>Kv3 2018</b>	
Kärnprimärkapital efter eventuella avdrag	763,3	10,34%	686,9	13,64%	685,7	15,98%
Övrigt primärkapital efter eventuella avdrag	193,6	2,62%	0,0	0,00%	0,0	0,00%
Supplementärt kapital efter eventuella avdrag	249,4	3,38%	256,0	5,08%	6,8	0,16%
<b>Kapitalbas</b>	<b>1 206,3</b>	<b>16,34%</b>	<b>942,9</b>	<b>18,72%</b>	<b>692,5</b>	<b>16,14%</b>

	<b>Kv3 2019</b>		<b>Kv4 2018</b>		<b>Kv3 2018</b>	
	<b>REA</b>	<b>Kapitalkrav</b>	<b>REA</b>	<b>Kapitalkrav</b>	<b>REA</b>	<b>Kapitalkrav</b>
Riskvägt exponeringsbelopp (REA) och kapitalkrav	7 383,7	590,8	5 038,0	403,0	4 290,2	343,2
varav: kapitalkrav för kreditrisk	6 592,1	527,4	4 350,7	348,1	3 786,2	302,9
varav: kapitalkrav för marknadsrisk	229,5	18,4	121,6	9,7	109,5	8,8
varav: kapitalkrav operativ risk	562,1	45,0	565,7	45,3	394,4	31,6
Justering för övergångsregel	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Kärnprimärkapital / Kärnprimärkapitalrelation	763,3	10,34%	686,9	13,64%	685,7	15,98%
Primärkapital / Primärkapitalrelation	956,9	12,96%	686,9	13,64%	685,7	15,98%
Totalt kapital / Total kapitalrelation	1 206,3	16,34%	942,9	18,72%	692,5	16,14%
Totalt kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav	639,5	8,66%	435,3	8,64%	365,9	8,53%
varav: Kapitalkonserveringsbuffert	184,6	2,50%	125,9	2,50%	107,3	2,50%
varav: Kontracyklisk buffert	122,6	1,66%	82,6	1,64%	65,6	1,53%
Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert	431,0	5,84%	460,2	9,14%	492,6	11,48%

<b>Kapitalbas</b>	<b>Kv3 2019</b>	<b>Kv4 2018</b>	<b>Kv3 2018</b>
<b>Kärnprimärkapital</b>			
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfond	69,9	69,9	69,9
Övrigt tillskjutet kapital	533,5	533,5	533,5
Balanserade vinstmedel samt reserver	112,6	42,0	44,1
Avgår:			
- Immateriella tillgångar	24,6	18,5	19,7
- Nettovinst till följd av kapitalisering av framtida inkomster			
- Justeringar som avser orealiserade vinster			
- Uppskjutna skattefordringar			
- Övrigt	-0,1		
Återläggning enligt övergångsregler till IFRS 9	72,0	60,0	57,9
Summa kärnprimärkapital	763,5	686,9	685,7
<b>Övrigt primärkapital</b>			
Eviga förlagslån	193,6	0,0	0,0
Avdrag ifrån primärt och supplementärt kapital (hälften därav)			
Summa övrigt primärkapital	193,6	0,0	0,0
<b>Supplementärt kapital</b>			
Tidsbundna förlagslån	249,4	256,0	6,8
Avdrag enligt begränsningsregel			
Summa supplementärt kapital	249,4	256,0	6,8
Total kapitalbas	1 206,5	942,9	692,5

## Avida Finans AB

mkr	Kv3 2019		Kv4 2018		Kv3 2019	
	REA	Kapitalkrav	REA	Kapitalkrav	REA	Kapitalkrav
<b>Specifikation Riskvägt exponeringsbelopp (REA) och Kapitalkrav</b>						
<b>Kreditrisk enligt schablonmetoden</b>						
Exponeringar mot kommuner och därmed jämförliga samfälligheter samt myndigheter	3,3	0,3	5,2	0,4	13,5	1,1
Institutsexponeringar	300,3	24,0	169,0	13,5	111,9	9,0
Företagsexponeringar	1 208,8	96,7	483,4	38,7	542,6	43,4
Hushållsexponeringar	4 670,2	373,6	3 574,5	286,0	3 002,0	240,2
Exponeringar med säkerhet i fastighet	42,2	3,4	0,4	0,0	0,4	0,0
Oreglerade poster	264,3	21,1	17,0	1,4	47,3	3,8
Övriga poster	102,8	8,2	101,2	8,1	68,5	5,5
Summa riskvägt exponeringsbelopp och kapitalkrav	6 591,9	527,4	4 350,7	348,1	3 786,2	302,9
<b>Marknadsrisk</b>						
Valutakursrisk	229,5	18,4	121,6	9,7	109,5	8,8
Summa riskvägt exponeringsbelopp och kapitalkrav	229,5	18,4	121,6	9,7	109,5	8,8
<b>Operativ risk</b>						
Basmetoden	562,1	45,0	565,7	45,3	394,4	31,6
Summa riskvägt exponeringsbelopp och kapitalkrav	562,1	45,0	565,7	45,3	394,4	31,6
<b>Totalt riskvägt exponeringsbelopp och kapitalkrav</b>	<b>7 383,5</b>	<b>590,7</b>	<b>5 038,0</b>	<b>403,0</b>	<b>4 290,1</b>	<b>343,2</b>

<b>Tillkommande kapitalbehov i Pelare 2</b>	<b>Kv3 2019</b>	<b>Kv4 2018</b>	<b>Kv3 2018</b>
Kreditkoncentrationsrisk	72,5	50,0	40,4
Ränterisk i bankboken	15,2	10,8	8,4
Övrigt tillkommande kapitalbehov	4,3	1,4	0,4
<b>Summa tillkommande kapitalbehov i Pelare 2</b>	<b>92,0</b>	<b>62,2</b>	<b>49,2</b>

<b>Bruttosoliditet</b>	<b>Kv3 2019</b>	<b>Kv4 2018</b>	<b>Kv3 2018</b>
Exponeringsmått för beräkning av bruttosoliditetsgrad	10 134,3	6 652,7	n/a
Primärkapital	956,9	686,9	n/a
<b>Bruttosoliditetsgrad, %</b>	<b>9,44%</b>	<b>10,3%</b>	

## Avida Konsoliderad situation

mkr

<b>Kapitaltäckning</b>	<b>Kv3 2019</b>		<b>Kv4 2018</b>		<b>Kv3 2018</b>	
Riskvägt exponeringsbelopp	7 402,9		5 046,0		4 304,1	
Summa Kapitalbaskrav	992,7	13,41%	667,2	13,22%	563,2	13,09%
Total Kapitalbas	1 229,7	16,61%	958,3	18,99%	706,9	16,42%

<b>Kapitalbaskrav</b>	<b>Kv3 2019</b>		<b>Kv4 2018</b>		<b>Kv3 2018</b>	
Kapitalbaskrav (Pelare 1)	592,2	8,00%	403,7	8,00%	344,3	8,00%
Övrigt Kapitalbaskrav (Pelare 2)	92,3	1,25%	62,5	1,24%	49,2	1,14%
Kombinerat buffertkrav	308,2	4,16%	201,0	3,98%	169,7	3,94%
<b>Summa kapitalbaskrav</b>	<b>992,7</b>	<b>13,41%</b>	<b>667,2</b>	<b>13,22%</b>	<b>563,2</b>	<b>13,09%</b>

<b>Kapitalsituation</b>	<b>Kv 3 2019</b>		<b>Kv4 2018</b>		<b>Kv3 2018</b>	
Kärnprimärkapital efter eventuella avdrag	790,4	10,68%	708,3	14,04%	706,9	16,42%
Övrigt primärkapital efter eventuella avdrag	193,6	2,62%	0,0	0,00%	0,0	0,00%
Supplementärt kapital efter eventuella avdrag	245,7	3,32%	250,0	4,95%	0,0	0,00%
<b>Kapitalbas</b>	<b>1 229,7</b>	<b>16,61%</b>	<b>958,3</b>	<b>18,99%</b>	<b>706,9</b>	<b>16,42%</b>

	<b>Kv3 2019</b>		<b>Kv4 2018</b>		<b>Kv3 2018</b>	
	<b>REA</b>	<b>Kapitalkrav</b>	<b>REA</b>	<b>Kapitalkrav</b>	<b>REA</b>	<b>Kapitalkrav</b>
Riskvägt exponeringsbelopp (REA) och kapitalkrav	7 402,9	592,2	5 046,0	403,7	4 304,1	344,3
varav: kapitalkrav för kreditrisk	6 605,6	528,4	4 358,7	348,7	3 788,2	303,1
varav: kapitalkrav för marknadsrisk	225,9	18,1	121,6	9,7	109,5	8,8
varav: kapitalkrav operativ risk	571,4	45,7	565,7	45,3	406,4	32,5
Justering för övergångsregel	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Kärnprimärkapital / Kärnprimärkapitalrelation	790,4	10,68%	708,3	14,04%	706,9	16,42%
Primärkapital / Primärkapitalrelation	984,0	13,29%	708,3	14,04%	706,9	16,42%
Totalt kapital / Total kapitalrelation	1 229,7	16,61%	958,3	18,99%	706,9	16,42%
Totalt kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav	641,3	8,66%	428,1	8,48%	363,4	8,44%
varav: Kapitalkonserveringsbuffert	185,1	2,50%	126,2	2,50%	107,6	2,50%
varav: Kontracyklisk buffert	123,1	1,66%	74,8	1,48%	62,1	1,44%
Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert	457,3	6,18%	481,2	9,54%	513,2	11,92%

## Avida Konsoliderad situation

mkr			
Kapitalbas	Kv3 2019	Kv4 2018	Kv3 2018
<b>Kärnprimärkapital</b>			
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfond	580,3	580,2	580,3
Övrigt tillskjutet kapital	0,0	0,0	0,0
Balanserade vinstmedel samt reserver	163,5	87,5	89,5
Avgår:			
- Immateriella tillgångar	25,3	19,4	20,8
- Nettovinst till följd av kapitalisering av framtida inkomster			
- Justeringar som avser orealiserade vinster			
- Uppskjutna skattefordringar			
- Övrigt	-0,1		
Återläggning enligt övergångsregler till IFRS 9	72,0	60,0	57,9
Summa kärnprimärkapital	790,6	708,3	706,9
<b>Övrigt primärkapital</b>			
Eviga förlagslån	193,6	0,0	0,0
Avdrag ifrån primärt och supplementärt kapital (hälften därav)			
Summa övrigt primärkapital	193,6	0,0	0,0
<b>Supplementärt kapital</b>			
Tidsbundna förlagslån	245,7	250,0	0,0
Avdrag enligt begränsningsregel			
Summa supplementärt kapital	245,7	250,0	0,0
Total kapitalbas	1 229,9	958,3	706,9

## Avida Konsoliderad situation

mkr	Kv3 2019		Kv4 2018		Kv3 2018	
Specifikation Riskvägt exponeringsbelopp (REA) och Kapitalkrav	REA	Kapitalkrav	REA	Kapitalkrav	REA	Kapitalkrav
<b>Kreditrisk enligt schablonmetoden</b>						
Exponeringar mot kommuner och därmed jämförliga samfälligheter samt myndigheter	3,3	0,3	5,2	0,4	13,5	1,1
Institutsexponeringar	303,3	24,3	170,4	13,6	113,8	9,1
Företagsexponeringar	1 208,8	96,7	483,4	38,7	542,6	43,4
Hushållsexponeringar	4 664,2	373,1	3 581,1	286,5	3 002,0	240,1
Exponeringar med säkerhet i fastighet	42,2	3,4	0,4	0,0	0,4	0,0
Oreglerade poster	264,3	21,1	17,0	1,4	47,3	3,8
Övriga poster	119,4	9,6	101,2	8,1	68,5	5,5
Summa riskvägt exponeringsbelopp och kapitalkrav	6 605,5	528,4	4 358,7	348,7	3 788,1	303,0
<b>Marknadsrisk</b>						
Valutakursrisk	225,9	18,1	121,6	9,7	109,5	8,8
Summa riskvägt exponeringsbelopp och kapitalkrav	225,9	18,1	121,6	9,7	109,5	8,8
<b>Operativ risk</b>						
Basmetoden	571,4	45,7	565,7	45,3	406,4	32,5
Summa riskvägt exponeringsbelopp och kapitalkrav	571,4	45,7	565,7	45,3	406,4	32,5
<b>Totalt riskvägt exponeringsbelopp och kapitalkrav</b>	<b>7 402,8</b>	<b>592,2</b>	<b>5 046,0</b>	<b>403,7</b>	<b>4 304,0</b>	<b>344,3</b>
<b>Tillkommande kapitalbehov i Pelare 2</b>						
	Kv3 2019		Kv4 2018		Kv3 2018	
Kreditkoncentrationsrisk	72,8		50,2		40,5	
Ränterisk i bankboken	15,2		10,9		8,4	
Övrigt tillkommande kapitalbehov	4,3		1,4		0,3	
<b>Summa tillkommande kapitalbehov i Pelare 2</b>	<b>92,3</b>		<b>62,5</b>		<b>49,2</b>	
<b>Bruttosoliditet</b>						
	Kv3 2019		Kv4 2018		Kv3 2018	
Exponeringsmått för beräkning av bruttosoliditetsgrad	10 157,6		6 667,3		5 627,8	
Primärkapital	984,0		708,3		706,9	
<b>Bruttosoliditetsgrad, %</b>	<b>9,69%</b>		<b>10,6%</b>		<b>12,6%</b>	

## 12 Transaktioner med närstående

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

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

Följande transaktioner har skett med närstående på marknadsmässiga villkor:

### (a) Försäljning av varor och tjänster

Avida Finans AB har under tredje kvartalet sålt tjänster till systerbolaget Avida Inkasso AS (org.Nr 913778367) till ett belopp om 0 (0) kronor.

### (b) Köp av varor och tjänster

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

### (c) Fordringar och skulder vid periodens slut

Avida Finans AB har per balansdagen en nettofordran på 4 453 922 (2 939 279) kronor på systerbolaget Avida Inkasso AS.

## 13 Väsentliga händelser efter periodens utgång

Inga väsentliga händelser har inträffat efter periodens utgång.

# Alternativa nyckeltal

## AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL

Justerat resultat dividerat med genomsnittligt justerat eget kapital  
*Beräkning (37,9 / 923,4 \* 100)*

## K/I -TAL

Totala rörelsekostnader dividerat med totala rörelseintäkter, exkluderat kreditförluster  
*Beräkning (54,4 / 142,5)*

## KAPITALBAS

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

## KÄRNPRIMÄRKAPITALRELATION

Kärnprimärkapital dividerat med riskexponeringsbeloppet  
*Beräkning: (763,9 / 7 383,7 \* 100)*

## LIKVIDITETSTÄCKNINGSGRAD LCR

Likviditetsreservens storlek i relation till ett förväntat stressat nettokassaflöde under en 30-dagarsperiod  
*Beräkning (261,9 / 214,2)*

## PRIMÄRKAPITALRELATION

Primärkapital dividerat med riskexponeringsbeloppet  
*Beräkning (956,9 / 7 383,7 \* 100)*

## RESERVERINGSGRAD IFRS 9

Reserv avsatt vid periodens utgång för framtida kreditförluster i relation till utlåning till allmänheten (brutto) vid periodens utgång  
*Beräkning (240,0 / 8 199,1 \* 100)*

## RISKEXPONERINGSBELOPP

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

## RÄNTENETTO

Ränteintäkter minus räntekostnader  
*Beräkning (184,8 - 46,1)*

## SOLIDITET

Justerat eget kapital vid periodens utgång dividerat med totala tillgångar vid periodens utgång  
*Beräkning: (939,6 / 9 843,2 \* 100)*

## TOTAL KAPITALRELATION

Kapitalbasen dividerat med riskexponeringsbeloppet

*Beräkning (1 206,3 / 7 383,7 \* 100)*

## TOTALRESULTAT EFTER SKATT

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

## VINSTMARGINAL

Resultat före bokslutsdispositioner dividerat med rörelseintäkter  
*Beräkning (37,9 / 142,5 \* 100)*

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



# Verkställande direktörens underskrift

Verkställade direktören intygar härmed att denna delårsrapport för januari-september 2019 ger en rättvisande översikt av Avida Finans AB (publ) verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som bolaget står inför.

Stockholm den 16 oktober 2019

Tord Topsholm  
VD

## Publicering av ekonomisk information

Avida Finans AB (publ) ekonomiska rapporter kan hämtas på [www.avidase.se](http://www.avidase.se)

### Finansiell kalender 2019

Q1 29 maj

Q2 23 augusti

Q3 16 oktober

Q4 21 februari 2020

Interimsrapport januari-mars 2019

Interimsrapport januari-juni 2019

Interimsrapport januari-september 2019

Bokslutskommuniké 2019

### Avida Finans AB (publ)

Org.nr. : 556230-9004

[avidase.se](http://avidase.se)

### Postadress

Avida Finans AB

Box 38101

100 64 STOCKHOLM

### Kontaktuppgifter

Tord Topsholm, CEO

[tord.topsholm@avidase.se](mailto:tord.topsholm@avidase.se)

+46 72 402 44 35

Pehr Olofsson, CFO

[per.olofsson@avidase.se](mailto:per.olofsson@avidase.se)

+46 72 402 44 94

### Kontaktuppgifter

Michael Grosche, IR

[michael.grosche@avidase.se](mailto:michael.grosche@avidase.se)

+46 70 307 29 36