

**DELÅRSRAPPORT**

**för**

**AVIDA FINANS AB  
(556230-9004)**

**2014-01-01 -- 2014-06-30**

## DELÅRSRAPPORT

Verkställande direktören för Avida Finans AB, org nr 556230-9004, avger härmed delårsrapport för perioden 1 januari - 30 juni 2014.

### **Verksamhet**

Avida Finans AB bedriver fakturabelåning, fakturaköp, inlåningsverksamhet, inkasso samt erbjuder konsumentkrediter. Bolaget har sitt säte i Stockholm och är sedan år 2000 ett kreditmarknadsbolag godkänt av Finansinspektionen.

Avida Finans har verksamhet och erbjuder finansiella tjänster i Norge och Finland via filialerna Avida Finans AB NUF och Avida Finans AB FIF .

### **Finansiella risker**

Avida Finans riskhantering syftar till att identifiera och analysera de risker som bolaget har i sin verksamhet och att för dessa sätta lämpliga begränsningar (limiter) och försäkra att det finns kontrollfunktioner på plats. Riskerna bevakas och kontroller görs löpande att limiter inte överskrids.

Riskpolicyn och riskhanteringssystem går igenom regelbundet för att kontrollera att dessa är korrekta och t ex återspeglar gällande marknadsvillkor samt produkter och tjänster som erbjuds. Genom utbildning och tydliga processer skapar bolaget förutsättningar för en god riskkontroll, där varje anställd förstår sin roll och sitt ansvar.

I Avida Finans finns en samlad funktion för självständig riskkontroll direkt underställd verkställande direktören vars uppgift är att analysera utvecklingen av riskerna samt vid behov föreslå ändringar i styrdokument och processer.

Styrelsen har det övergripande ansvaret för bolagets riskhantering. Styrelsen har i särskild instruktion inom vissa ramar delegerat ansvaret till olika andra funktioner. Dessa rapporterar regelbundet till styrelsen.

I verksamheten uppstår kreditrisker, marknadsrisker, likviditetsrisker och operativa risker. I syfte att begränsa och kontrollera dessa risker har styrelsen, som är ytterst ansvarig för den interna kontrollen, fastställt policies och instruktioner för verksamheten. I bolaget finns en funktion för självständig riskkontroll.

### **Kreditrisk**

Med kredit-/motpartsrisk avses risken att bolaget inte erhåller betalning enligt överenskommelse och/eller kommer att göra en förlust på grund av motpartens oförmåga att infria sina förpliktelser.

### **Likviditetsrisk**

Likviditetsrisk är risken att bolaget betalningsåtagande inte kan fullgöras i rätt tid. Likviditetsrisken uppstår då tillgångar och skulder har olika löptider. Bolagets fakturaköpsfordringar är kortfristiga. Detta innebär att bolaget genom att begränsa volymen av fakturaköp vid behov kan frigöra likviditet relativt snabbt.

## Ränterisker

Upplåningen sker till rörlig ränta och utlåningen är mycket kortfristig varför mycket små ränterisker föreligger när det gäller fakturafinansiering. Uthyrdanläggningstillgångar är med några undantag kopplade till rörlig ränta.

## Valutarisker

Anskaffade tillgångar som uthyres värderas till historisk anskaffningskurs. De finansiella riskerna kontrolleras genom riskpolicy och där angivna limiter.

För mer detaljerad information om de risker bolaget är förknippad med hänvisas till vår senaste årsredovisning.

## Flerårsöversikt

	2014-01-01 2014-06-30	2013 2013-06-30	2013-01-01 2013-06-30	2012 2012-06-30	2012-01-01 2012-06-30
Räntenetto (MSEK)	60,9	89,2	42,5	66,9	30,9
Resultat före kreditförluster (MSEK)	18,4	26,0	9,9	15,6	5,7
Kreditförluster, netto (MSEK)	-8,6	-11,9	-4,0	-7,2	-1,9
Rörelseresultat (MSEK)	9,8	14,0	6,0	8,4	3,8
Utlåning till kreditinstitut	56,4	62,3	81,7	102,0	88,7
Utlåning till allmänheten (MSEK)	381,8	302,6	255,4	239,4	208,7
Upplåning från allmänheten (MSEK)	364,8	320,8	293,5	298,2	261,5
Eget kapital (MSEK)	60,2	50,6	46,9	42,2	35,4
Soliditet (%)	13,0	13,1	13,2	11,9	11,3
Avkastning på eget kapital (%)	17,7	30,8	13,4	22,4	11,2
Kapitaltäckningskvot (%)	1,24	1,48	1,47	1,48	1,64

## Händelser under första halvåret

Avida Finans har under första halvåret präglats av ökade volymer inom samtliga affärsområden, vilket har resulterat i ökade rörelseintäkter. Den positiva trenden bedöms att fortsätta under resterande del av 2014.

Investeringar i Norge och Finland har nu börjat generera ökade volymer och vinster i respektive filialer och kommer ge en positiv resultat effekt för hela bolaget under 2014. Avida Finans i Finland har under perioden startat upp konsumentkrediter.

Bolaget har låg riskexponering avseende fakturaköp och fakturabelåning där fakturafordringar i regel löper om 30 dagar netto. Noggrann kreditbedömning sker enligt fastställd kreditpolicy och kontroller av fakturorna görs löpande. Bolaget har låg riskexponering avseende konsumentkrediter där vi arbetar med en egenutvecklad scoringmall gällande alla kreditbeslut.

**Kapitaltäckning**

Kapitaltäckningskvoten uppgick per den 30 juni 2014 till 1,24. För mer information om kapitaltäckning se not.

**Fakturaköp**

Fakturaköp har under perioden haft en ökad efterfrågan. Nyrekrytering av personal har genomförts och bolaget räknar med ökade intäkter och volymer inom området fakturaköp.

**Upplåning från allmänheten**

Inlåning från allmänheten har ökat med 44 Mkr under perioden och bolaget erbjuder marknaden en fortsatt konkurrenskraftig inlåningsränta.

**Personal**

Antalet anställda uppgick per utgången av delårsperioden till 70 st.

## RESULTATRÄKNING

	2014-01-01 2014-06-30	2013-01-01 2013-06-30	2013-01-01 2013-12-31
Ränteintäkter	64 491 106	45 837 701	95 735 343
Leasingintäkter	0	74 317	74 317
Räntekostnader	-3 554 496	-3 364 632	-6 577 888
<b>RÄNTENETTO</b>	<b>60 936 610</b>	<b>42 547 386</b>	<b>89 231 772</b>
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-3 483 292	-314 511	2 232 040
Övriga rörelseintäkter	252 698	96 045	483 605
<b>SUMMA RÖRELSEINTÄKTER</b>	<b>57 706 016</b>	<b>42 328 920</b>	<b>91 947 417</b>
<b>Rörelsekostnader</b>			
Allmänna administrationskostnader	-37 547 314	-31 043 297	-63 022 649
Av- och nedskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 752 311	-1 363 270	-2 955 879
Summa kostnader före kreditförluster	-39 299 625	-32 406 567	-65 978 528
<b>RESULTAT FÖRE KREDITFÖRLUSTER</b>	<b>18 406 391</b>	<b>9 922 353</b>	<b>25 968 889</b>
Kreditförluster, netto	-8 609 288	-3 964 293	-11 944 454
<b>RÖRELSERESULTAT</b>	<b>9 797 104</b>	<b>5 958 060</b>	<b>14 024 435</b>
Bokslutsdispositioner	0	0	2 162 899
<b>RESULTAT FÖRE SKATT</b>	<b>9 797 104</b>	<b>5 958 060</b>	<b>16 187 334</b>
Skatt på årets resultat	-3 411 388	-1 399 040	-3 100 379
<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b>6 385 716</b>	<b>4 559 020</b>	<b>13 086 955</b>

## RAPPORT ÖVER ÖVRIGT TOTALRESULTAT

	2014-01-01 2014-06-30	2013-01-01 2013-06-30	2013-01-01 2013-12-31
Årets resultat	6 385 716	4 559 020	13 086 955
<b>ÖVRIGT TOTALRESULTAT</b>			
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen			
Valutakursdifferenser (netto efter skatt)	3 202 717	109 313	-3 024 211
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	9 588 433	4 668 333	10 062 744
<b>SUMMA TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN</b>	<b>9 588 433</b>	<b>4 668 333</b>	<b>10 062 744</b>

## BALANSRÄKNING

TILLGÅNGAR	<u>2014-06-30</u>	<u>2013-06-30</u>	<u>2013-12-31</u>
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	0	10 560	3 520
Utlåning till kreditinstitut	56 364 061	81 690 164	62 329 231
Utlåning till allmänheten	381 762 458	255 403 915	302 603 370
Aktier och andelar i intresseföretag	20 000	20 000	20 000
Aktier och andelar i koncernföretag	0	3 538 608	6 115 267
Aktier och andelar	6 222 236	0	0
	<u>388 004 694</u>	<u>258 962 523</u>	<u>308 738 637</u>
<b>Immateriella tillgångar</b>			
Andra immateriella anläggningstillgångar	5 481 245	4 900 988	5 004 178
	<u>5 481 245</u>	<u>4 900 988</u>	<u>5 004 178</u>
<b>Materiella tillgångar</b>			
Maskiner och inventarier	4 073 839	4 109 871	3 825 688
	<u>4 073 839</u>	<u>4 109 871</u>	<u>3 825 688</u>
Övriga tillgångar	3 015 611	2 083 254	1 393 239
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	5 496 613	3 101 282	3 714 302
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<u><u>462 436 063</u></u>	<u><u>354 858 642</u></u>	<u><u>385 008 795</u></u>

**SKULDER, AVSÄTTNINGAR  
OCH EGET KAPITAL**

	<u>2014-06-30</u>	<u>2013-06-30</u>	<u>2013-12-31</u>
Upplåning från allmänheten	364 811 287	293 471 540	320 765 106
Derivatinstrument	818 450	0	0
Övriga skulder	25 291 068	8 564 894	6 854 903
Skatteskulder	4 286 162	0	874 774
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	<u>7 064 043</u>	<u>5 477 099</u>	<u>5 937 392</u>
<b>Summa skulder</b>	<b>402 271 010</b>	<b>307 513 533</b>	<b>334 432 175</b>
<b>Obeskattade Reserver</b>			
Periodiseringsfond	<u>0</u>	<u>2 162 899</u>	<u>0</u>
<b>Summa Obeskattade Reserver</b>	<b>0</b>	<b>2 162 899</b>	<b>0</b>
<b>Eget kapital</b>			
Aktiekapital, 106 226 aktier	10 622 600	10 622 600	10 622 600
Reservfond	1 820 000	1 820 000	1 820 000
Balanserad vinst	41 336 738	28 180 590	25 047 065
Årets resultat	<u>6 385 716</u>	<u>4 559 020</u>	<u>13 086 955</u>
<b>Summa eget kapital</b>	<b>60 165 053</b>	<b>45 182 210</b>	<b>50 576 620</b>
<b>SUMMA SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL</b>	<b><u>462 436 063</u></b>	<b><u>354 858 642</u></b>	<b><u>385 008 795</u></b>
<b>Ställda säkerheter</b>			
Företagsinteckningar	6 000 000	inga	inga
Ställda garantier	5 743 975	6 755 243	5 743 975
<b>Ansvarsförbindelser</b>			
Garantiförbindelser	inga	inga	inga

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Summa eget kapital
	Aktiekapital*	Reservfond	Balanserad vinst	Årets resultat	
<b>Ingående balans 2013-01-01</b>	<b>10 622 600</b>	<b>1 820 000</b>	<b>23 558 923</b>	<b>4 512 353</b>	<b>40 513 876</b>
Överföring av föregående års resultat			4 512 353	-4 512 353	0
<i>Totalresultat</i>					
Årets resultat				13 086 955	13 086 955
<i>Övrigt totalresultat</i>					
Valutakursdifferenser (netto efter skatt)			-3 024 211		-3 024 211
<b>Summa totalresultat för perioden (netto efter skatt)</b>			<b>25 047 065</b>	<b>13 086 955</b>	<b>38 134 020</b>
<b>Utgående eget kapital 2013-12-31</b>	<b>10 622 600</b>	<b>1 820 000</b>	<b>25 047 065</b>	<b>13 086 955</b>	<b>50 576 620</b>
<b>Ingående balans 2014-01-01</b>	<b>10 622 600</b>	<b>1 820 000</b>	<b>25 047 065</b>	<b>13 086 955</b>	<b>50 576 620</b>
Överföring av föregående års resultat			13 086 955	-13 086 955	0
<i>Totalresultat</i>					
Årets resultat				6 385 716	6 385 716
<i>Övrigt totalresultat</i>					
Valutakursdifferenser (netto efter skatt)			3 202 717		3 202 717
<b>Summa totalresultat för perioden (netto efter skatt)</b>			<b>41 336 737</b>	<b>6 385 716</b>	<b>47 722 453</b>
<b>Utgående eget kapital 2014-06-30</b>	<b>10 622 600</b>	<b>1 820 000</b>	<b>41 336 737</b>	<b>6 385 716</b>	<b>60 165 053</b>



## Kassaflödesanalys för perioden (kkkr)

	<b>2014-01-01</b>	<b>2013-01-01</b>	<b>2013-01-01</b>
	<b><u>2014-06-30</u></b>	<b><u>2013-06-30</u></b>	<b><u>2013-12-31</u></b>
<b>Den löpande verksamheten</b>			
Kassaflöde från rörelsen	-51 140	-36 516	-75 133
Betald ränta	-3 554	-3 361	-6 578
Erhållen ränta	64 491	45 835	95 735
<i>Justering av poster som inte ingår i kassaflödet</i>			
Avskrivningar	1 752	1 363	2 956
Övriga ej kassaflödespåverkande poster	3 203	-	-3 024
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</b>	<b>14 752</b>	<b>7 321</b>	<b>13 956</b>
<b>Förändring av rörelsekapital</b>			
Ökning/Minskning utlåning allmänhet	-79 159	-15 903	-63 211
Ökning/Minskning av övriga fordringar	-3 385	-1 015	-926
Ökning/Minskning av upplåning från allmänhet	44 046	-4 689	22 605
Ökning/Minskning av övriga skulder	20 381	-157	-2 233
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-3 365</b>	<b>-14 443</b>	<b>-29 809</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>			
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-997	-1 518	-1 872
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-1 500	-1 351	-2 422
Ökning finansiella tillgångar	-107	-3 038	-5 615
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-2 604</b>	<b>-5 907</b>	<b>-9 909</b>
<b>Ökning/Minskning av likvida medel</b>	<b>-5 969</b>	<b>-20 350</b>	<b>-39 718</b>
<b>Likvida medel vid årets början</b>	<b>62 333</b>	<b>102 051</b>	<b>102 051</b>
<b>Omräkningsdifferens likvida medel</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Likvida medel vid årets slut</b>	<b><u>56 363</u></b>	<b><u>81 701</u></b>	<b><u>62 333</u></b>

## Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport är upprättad enligt Lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om Årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25).

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

Samma redovisningsprinciper tillämpas som i senaste årsredovisning.

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

### Kapitaltäckning

Kapitalbas (kkkr)	<u>2014-06-30</u>	<u>2013-06-30</u>	<u>2013-12-31</u>
Primärt kapital, brutto	60 165	42 310	50 577
Avdrag för immateriella tillgångar	<u>-5 481</u>	<u>-4 901</u>	<u>-5 004</u>
Primärt kapital, netto	54 684	37 409	45 573
Supplementärt kapital			
Utvidgad kapitalbas			
Avdragsposter			
<b>Total kapitalbas</b>	<b><u>54 684</u></b>	<b><u>37 409</u></b>	<b><u>45 573</u></b>

### Kapitalkrav (kkkr)

	<u>2014-06-30</u>	<u>2013-06-30</u>	<u>2013-12-31</u>
Kreditrisk - Schablonmetoden	32 734	16 992	19 377
Operativ risk - Basmetoden	11 097	8 349	11 097
Valutarisk - Schablonmetoden	119	119	233
<b>Total kapitalkrav</b>	<b>43 950</b>	<b>25 460</b>	<b>30 707</b>

### Kapitaltäckningsanalys

	<u>2014-06-30</u>	<u>2013-06-30</u>	<u>2013-12-31</u>
Kapitalbas	54 684	37 409	45 573
Kapitalkrav	43 950	25 460	30 707
<b>Kapitaltäckningskvot (kapitalbas/kapitalkrav)</b>	<b>1,24</b>	<b>1,47</b>	<b>1,48</b>

## Information

Kreditriskerna beräknas på samtliga tillgångar som ska kapitaltäckas. Tillgången riskviktas i enlighet med schablonmetoden till mellan 0% och 150%. Kapitalkravet för kreditrisken utgör 10,5% av tillgångarnas riskvägda belopp.

Denna delårsrapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Stockholm den 27:e augusti 2014

  
Fredrik Wedin  
VD