

**Delårsrapport**

**för**

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

**2012-01-06 -- 2012-06-30**

## DELÅRSRAPPORT

Verkställande direktören för Avida Finans AB, org nr 556230-9004, avger härmed delårsrapport för perioden 1 januari - 30 juni 2012.

### **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 bedriver även fakturabelåning, fakturaköp och säljfinansiering i Norge via bolagets norska filial Avida Finans NUF.

### **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 riskhanteringsystem 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. Uthyrda anläggningstillgångar 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

	2012-01-01 2012-06-30	2011	2011-01-01 2011-06-30	2010	2010-01-01 2010-06-30
Räntenetto (MSEK)	30,9	50,8	24,7	47,9	23,4
Resultat före kreditförluster (MSEK)	5,7	5,4	2,4	6,5	3,4
Kreditförluster, netto (MSEK)	-1,9	-2,4	-1,3	0,4	-0,7
Rörelseresultat (MSEK)	3,8	3,0	1,1	6,8	2,7
Utlåning till kreditinstitut	88,7	70,5	67,2	81,6	51,7
Utlåning till allmänheten (MSEK)	208,7	174,2	131,2	105,8	92,3
Upplåning från allmänheten (MSEK)	261,5	216,0	170,7	166,1	129,1
Eget kapital (MSEK)	35,4	32,7	31,2	28,7	26,2
Soliditet (%)	11,3	12,6	14,8	14,1	16
Avkastning på eget kapital (%)	11,2	9,7	3,5	25,8	10,3
Kapitaltäckningskvot (%)	1,64	1,49	1,60	1,65	1,54

## Händelser under första halvåret

Avida Finans har under första halvåret präglats av expansion inom samtliga affärsområden, vilket har resulterat i ökade rörelseintäkter. Den positiva trenden bedöms att fortsätta under resterande del av 2012.

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.

Vår egenutvecklade scoringmall för konsumentkrediter fungerar mycket bra med låga kreditförluster som resultat.

Avida Finans NUF i Norge har expanderat kraftigt under perioden. Kundtillströmningen har varit över budget och vi arbetar vidare med att bygga upp en egen organisation för Avida Finans i Norge

### **Kapitaltäckning**

Kapitaltäckningskvoten uppgick per den 30 juni 2012 till 1,45. 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.

### **Leasing**

Bolaget arbetar vidare med avvecklingen av affärsområdet leasing. Bolagets leasingportfölj har minskat till 0,6 Mkr från föregående period på 2,5 Mkr.

### **Upplåning från allmänheten**

Inlåning från allmänheten har ökat med 45 Mkr under perioden och bolaget erbjuder marknaden en fortsatt konkurrenskraftig inlåningsränta.

### **Personal**

Antalet anställda uppgick per utgången av delårsperioden till 37 st.

KONCERNENS RESULTATRÄKNINGAR	2012-01-01 <u>2012-06-30</u>	2011-01-01 <u>2011-06-30</u>	2011-01-01 <u>2011-12-31</u>
Ränteintäkter	33 719 254	24 017 352	52 384 184
Leasingintäkter	521 631	2 621 033	3 348 789
Räntekostnader	<u>-3 362 312</u>	<u>-1 975 948</u>	<u>-4 932 353</u>
<b>RÄNTENETTO</b>	<b>30 878 572</b>	<b>24 662 437</b>	<b>50 800 620</b>
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-37 169	-107 648	245 429
Övriga rörelseintäkter	29 750	450 000	735 734
<b>SUMMA RÖRELSEINTÄKTER</b>	<b>30 871 153</b>	<b>25 004 789</b>	<b>51 781 783</b>
<b>Rörelsekostnader</b>			
Allmänna administrationskostnader	-23 474 972	-19 354 857	-40 871 692
Av- och nedskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 675 637	-3 267 190	-5 519 720
Summa kostnader före kreditförluster	<u>-25 150 609</u>	<u>-22 622 047</u>	<u>-46 391 412</u>
<b>RESULTAT FÖRE KREDITFÖRLUSTER</b>	<b>5 720 544</b>	<b>2 382 742</b>	<b>5 390 371</b>
Kreditförluster, netto	-1 921 536	-1 322 436	-2 426 483
<b>RÖRELSERESULTAT</b>	<b>3 799 007</b>	<b>1 060 306</b>	<b>2 963 888</b>
<b>RESULTAT FÖRE SKATT</b>	<b>3 799 007</b>	<b>1 060 306</b>	<b>2 963 888</b>
Skatt på årets resultat	<u>-1 019 925</u>	<u>-340 568</u>	<u>-764 218</u>
<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b><u>2 779 083</u></b>	<b><u>719 738</u></b>	<b><u>2 199 670</u></b>
<b>RAPPORT ÖVER ÖVRIGT TOTALRESULTAT</b>			
Årets resultat	2 779 083	719 738	2 199 670
<b>ÖVRIGT TOTALRESULTAT</b>			
Valutakursdifferenser (netto efter skatt)	-29 555	-9 877	-9 877
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	2 749 528	709 861	2 189 793
<b>SUMMA TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN</b>	<b><u>2 749 528</u></b>	<b><u>709 861</u></b>	<b><u>2 189 793</u></b>

KONCERNENS BALANSRÄKNINGAR

TILLGÅNGAR	<u>2012-06-30</u>	<u>2011-06-30</u>	<u>2011-12-31</u>
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	133 011	59 531	59 531
Utlåning till kreditinstitut	88 735 154	67 238 455	69 773 606
Utlåning till allmänheten	208 733 307	131 229 242	174 875 491
Aktier och andelar i Intresseföretag	20 000	20 000	20 000
	<u>208 753 307</u>	<u>131 249 242</u>	<u>174 895 491</u>
<b>Immateriella tillgångar</b>			
Andra immateriella anläggningstillgångar	4 499 887	3 388 044	4 465 301
	<u>4 499 887</u>	<u>3 388 044</u>	<u>4 465 301</u>
<b>Materiella tillgångar</b>			
Leasingobjekt	570 048	2 528 232	1 175 863
Maskiner och inventarier	2 625 137	1 516 038	2 463 024
	<u>3 195 185</u>	<u>4 044 270</u>	<u>3 638 887</u>
<b>Övriga tillgångar</b>			
Uppskjuten skattefordran	5 245 224	3 690 318	5 340 054
	0	66 096	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 039 592	979 679	1 841 390
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<u><u>312 601 360</u></u>	<u><u>210 715 635</u></u>	<u><u>260 014 260</u></u>
<b>SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL</b>	<u><u>2012-06-30</u></u>	<u><u>2011-06-30</u></u>	<u><u>2011-12-31</u></u>
Upplåning från allmänheten	261 497 317	170 651 346	216 003 817
Övriga skulder	10 112 316	5 579 803	7 981 862
Skatteskulder	1 377 479	0	357 554
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4 171 721	3 271 418	2 978 027
<b>Summa skulder</b>	<u>277 158 832</u>	<u>179 502 567</u>	<u>227 321 260</u>
<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	20 220 845	18 050 730	18 050 730
Årets resultat	2 779 083	719 738	2 199 670
<b>Summa eget kapital</b>	<u>35 442 528</u>	<u>31 213 068</u>	<u>32 693 000</u>
<b>SUMMA SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL</b>	<u><u>312 601 360</u></u>	<u><u>210 715 635</u></u>	<u><u>260 014 260</u></u>
<b>Ställda säkerheter</b>			
Företagsinteckningar	Inga	Inga	Inga
<b>Ansvarsförbindelser</b>			
Ställda garantier	Inga	Inga	Inga

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNINGAR	2012-01-01 <u>2012-06-30</u>	2011-01-01 <u>2011-06-30</u>	<u>2011-01-01</u> <u>2011-12-31</u>
Ränteintäkter	33 719 256	24 017 292	52 383 078
Leasingintäkter	521 631	2 621 033	3 348 789
Räntekostnader	<u>-3 362 312</u>	<u>-1 975 948</u>	<u>-4 932 353</u>
<b>RÄNTENETTO</b>	<b>30 878 574</b>	<b>24 662 377</b>	<b>50 799 515</b>
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-37 169	-107 648	245 429
Övriga rörelseintäkter	29 750	450 000	735 734
<b>SUMMA RÖRELSEINTÄKTER</b>	<b>30 871 155</b>	<b>25 004 729</b>	<b>51 780 678</b>
<b>Rörelsekostnader</b>			
Allmänna administrationskostnader	-23 474 973	-19 352 964	-40 869 319
Av- och nedskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 675 637	-3 267 190	-5 519 720
Summa kostnader före kreditförluster	<u>-25 150 609</u>	<u>-22 620 154</u>	<u>-46 389 040</u>
<b>RESULTAT FÖRE KREDITFÖRLUSTER</b>	<b>5 720 546</b>	<b>2 384 575</b>	<b>5 391 638</b>
Kreditförluster, netto	-1 921 537	-1 322 437	-2 426 483
<b>RÖRELSERESULTAT</b>	<b>3 799 009</b>	<b>1 062 138</b>	<b>2 965 155</b>
<b>RESULTAT FÖRE SKATT</b>	<b>3 799 009</b>	<b>1 062 138</b>	<b>2 965 155</b>
Skatt på årets resultat	<u>-1 019 925</u>	<u>-341 049</u>	<u>-764 218</u>
<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<u><b>2 779 084</b></u>	<u><b>721 089</b></u>	<u><b>2 200 937</b></u>
 <b>RAPPORT ÖVER ÖVRIGT TOTALRESULTAT</b>			
Årets resultat	2 779 084	721 089	2 200 937
<b>ÖVRIGT TOTALRESULTAT</b>			
Valutakursdifferenser (netto efter skatt)	-29 556	-9 878	-9 880
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	2 749 528	711 211	2 191 056
<b>SUMMA TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN</b>	<u><b>2 749 528</b></u>	<u><b>711 211</b></u>	<u><b>2 191 056</b></u>

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNINGAR

TILLGÅNGAR	<u>2012-06-30</u>	<u>2011-06-30</u>	<u>2011-12-31</u>
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	133 011	59 531	59 531
Utlåning till kreditinstitut	88 735 154	66 737 646	69 773 606
Utlåning till allmänheten	208 733 307	131 229 242	174 875 491
Aktier och andelar i intresseföretag	20 000	20 000	20 000
Aktier och andelar i koncernföretag	500 170	500 170	500 170
	<u>209 253 477</u>	<u>131 749 412</u>	<u>175 395 661</u>
<b>Immateriella tillgångar</b>			
Andra immateriella anläggningstillgångar	4 499 888	3 388 045	4 465 302
	<u>4 499 888</u>	<u>3 388 045</u>	<u>4 465 302</u>
<b>Materiella tillgångar</b>			
Leasingobjekt	570 048	2 528 232	1 175 863
Maskiner och inventarier	2 625 137	1 516 038	2 463 024
	<u>3 195 185</u>	<u>4 044 270</u>	<u>3 638 887</u>
<b>Övriga tillgångar</b>	5 099 904	3 693 494	5 194 734
Uppskjuten skattefordran	0	65 615	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 039 592	979 679	1 841 390
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<u><u>312 956 211</u></u>	<u><u>210 717 692</u></u>	<u><u>260 369 111</u></u>
<b>SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL</b>	<b><u>2012-06-30</u></b>	<b><u>2011-06-30</u></b>	<b><u>2011-12-31</u></b>
Upplåning från allmänheten	261 497 317	170 651 346	216 003 817
Övriga skulder	10 450 195	5 238 754	8 319 741
Skatteskuld	1 377 479	341 049	357 554
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4 171 721	3 256 418	2 978 027
<b>Summa skulder</b>	<u>277 496 711</u>	<u>179 487 567</u>	<u>227 659 139</u>
<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	20 237 816	18 066 436	18 066 435
Årets resultat	2 779 084	721 089	2 200 937
<b>Summa eget kapital</b>	<u>35 459 500</u>	<u>31 230 125</u>	<u>32 709 972</u>
<b>SUMMA SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL</b>	<u><u>312 956 211</u></u>	<u><u>210 717 692</u></u>	<u><u>260 369 111</u></u>
<b>Ställda säkerheter</b>			
Företagsinteckningar	Inga	Inga	Inga
<b>Ansvarsförbindelser</b>			
Ställda garantier	Inga	Inga	Inga



## Not 21

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL KONCERNEN	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Summa eget kapital
	Aktiekapital	Reservfond	Balanserad vinst	Årets resultat	
<b>Ingående balans 2011-01-01</b>	<b>10 622 600</b>	<b>1 820 000</b>	<b>11 668 026</b>	<b>4 592 581</b>	<b>28 703 207</b>
Överföring av föregående års resultat			4 592 581	-4 592 581	0
<i>Totalresultat</i>					
Årets resultat				2 199 670	2 199 670
<i>Övrigt totalresultat</i>					
Valutakursdifferenser (netto efter skatt)			-9 877		-9 877
<b>Summa totalresultat för perioden (netto efter skatt)</b>			<b>16 250 730</b>	<b>2 199 670</b>	<b>18 450 400</b>
<i>Transaktioner med ägare</i>					
Aktieägartillskott			1 800 000		1 800 000
<b>Utgående eget kapital 2011-12-31</b>	<b>10 622 600</b>	<b>1 820 000</b>	<b>18 050 730</b>	<b>2 199 670</b>	<b>32 693 000</b>
<b>Ingående balans 2012-01-01</b>	<b>10 622 600</b>	<b>1 820 000</b>	<b>18 050 730</b>	<b>2 199 670</b>	<b>32 693 000</b>
Överföring av föregående års resultat			2 199 670	-2 199 670	0
<i>Totalresultat</i>					
Årets resultat				2 779 083	2 779 083
<i>Övrigt totalresultat</i>					
Valutakursdifferenser (netto efter skatt)			-29 555		-29 555
<b>Summa totalresultat för perioden (netto efter skatt)</b>			<b>20 220 845</b>	<b>2 779 083</b>	<b>22 999 928</b>
<i>Transaktioner med ägare</i>					
Aktieägartillskott					0
<b>Utgående eget kapital 2012-06-30</b>	<b>10 622 600</b>	<b>1 820 000</b>	<b>20 220 845</b>	<b>2 779 083</b>	<b>35 442 528</b>

Koncernens Kassaflödesanalys för perioden (kkkr)

	2012-01-01 <u>2012-06-30</u>	2011-01-01 <u>2011-06-30</u>	2011-01-01 <u>2011-12-31</u>
<b>Den löpande verksamheten</b>			
Kassaflöde från rörelsen	-26 558	-20 981	-44 488
Betald ränta	-3 362	-1 976	-4 932
Erhållen ränta	33 719	24 017	52 384
<i>Justering av poster som inte ingår i kassaflödet</i>			
Avskrivningar	1 676	3 267	5 520
Övriga ej kassaflödespåverkande poster			
Betald inkomstskatt	-1 020	-341	-764
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</b>	<b>4 455</b>	<b>3 986</b>	<b>7 720</b>
<b>Förändring av rörelsekapital</b>			
Ökning/Minskning utlåning allmänhet	-33 887	-25 414	-69 061
Ökning/Minskning av övriga fordringar	-103	1 230	-1 215
Ökning/Minskning av upplåning från allmänhet	45 493	4 503	49 855
Ökning/Minskning av övriga skulder	4 344	657	3 123
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>20 302</b>	<b>-15 038</b>	<b>-9 577</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>			
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-480	-650	-1 977
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-787	-474	-2 174
Försäljning av anläggningstillgångar			102
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-1 267</b>	<b>-1 124</b>	<b>-4 049</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>			
Aktieägartillskott		1 800	1 800
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		<b>1 800</b>	<b>1 800</b>
<b>Ökning/Minskning av likvida medel</b>	<b>19 035</b>	<b>-14 362</b>	<b>-11 826</b>
Likvida medel vid årets början	69 833	81 660	81 660
Omräkningsdifferens likvida medel			
Likvida medel vid årets slut	88 868	67 298	69 834

## Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering vad gäller koncernen samt enligt lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRK L), med tillämpning av Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2008:2) för moderföretaget.

Företaget tillämpar därigenom sk lagbegränsad IFRS och med detta avses standarder som har antagits för tillämpning med de begränsningar som följer av RFR 2 och FFFS 2008:25. Detta innebär att samtliga av EU godkända IFRS och uttalanden så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen och med hänsyn till att sambandet mellan redovisning och beskattning skall tillämpas.

Samma redovisningsprinciper tillämpas som i senaste årsredovisning.

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

## Kapitaltäckning

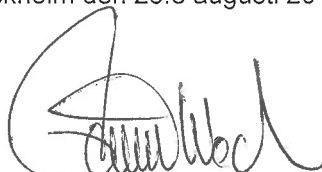
<b>Kapitalbas (kk)</b>	<b><u>2012-06-30</u></b>	<b><u>2011-06-30</u></b>	<b><u>2011-12-31</u></b>
Primärt kapital, brutto	35 460	30 509	32 710
Avdrag för immateriella tillgångar	-4 500	-3 388	-4 465
Avdrag för uppskjuten skattefordran		-407	
Primärt kapital, netto	30 960	26 714	28 245
Supplementärt kapital			
Utvidgad kapitalbas			
Avdragsposter			
<b>Total kapitalbas</b>	<b>30 960</b>	<b>26 714</b>	<b>28 245</b>
<b>Kapitalkrav (kk)</b>	<b><u>2012-06-30</u></b>	<b><u>2011-06-30</u></b>	<b><u>2011-12-31</u></b>
Kreditrisk - Schablonmetoden	14 696	9 704	12 419
Operativ risk - Basmetoden	6 178	4 541	6 178
Valutarisk - Schablonmetoden	525	2 073	324
Andra kapitalkrav			
<b>Total kapitalkrav</b>	<b>21 399</b>	<b>16 318</b>	<b>18 921</b>
<b>Kapitaltäckningsanalys</b>	<b><u>2012-06-30</u></b>	<b><u>2011-06-30</u></b>	<b><u>2011-12-31</u></b>
Kapitalbas	30 960	26 714	28 245
Kapitalkrav	21 399	16 318	18 921
<b>Kapitaltäckningskvot (kapitalbas/kapitalkrav)</b>	<b>1,45</b>	<b>1,64</b>	<b>1,49</b>

## Information

Kreditrisker beräknas på samtliga tillgångar som ska kapitaltäckas. Tillgången riskviktas i enlighet med schablonmetoden till mellan 0% och 150%. Kapitalkravet för kreditrisken utgör 8% av tillgångarnas riskvägda belopp.

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

Stockholm den 26:e augusti 2012

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Fredrik Wedin', written in a cursive style.

Fredrik Wedin  
VD