

DELÅRSRAPPORT

för

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

2016-01-01 -- 2016-06-30

DELÅRSRAPPORT

Verkställande direktören för Avida Finans AB, org nr 556230-9004, avger härmed delårsrapport för perioden 1 januari - 30 juni 2016.

Verksamhet

Verksamheten består av finansieringstjänster mot företag och utlåning till konsumenter, inkassohantering samt inlåning från allmänheten. Bolaget har sedan år 2000 tillstånd av Finansinspektionen som kreditmarknadsbolag.

Affärsområde Privat omfattar utlåning och inlåning från privatkunder. Bolaget erbjuder kontokrediter till privatpersoner samt inlåningskonton med en av marknadens bättre räntor.

Affärsområdet Företag erbjuder företagskrediter som fakturaköp och fakturabelåning.

Affärsområde Inkasso erbjuder vår avdelning fakturafinans inkassoservice och erbjuder även extern inkasso.

Bolaget har verksamhet i Sverige, Norge och Finland.

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

Definitionen av likviditetsrisk är risken att företaget inte kan klara löpande utbetalningar och andra åtaganden i ett kort perspektiv. Då majoriteten av bolagets fordringar är kortfristiga kan likviditet frigöras snabbt om så krävs genom att begränsa förvärven av nya fordringar.

Ränterisker

Ränterisk uppstår om det finns en skillnad i räntebindning mellan aktivsidan och passivsidan i bolagets balansräkning. Den absoluta majoriteten av utlåningen sker idag till rörlig ränta vilket betydligt begränsar exponeringen mot ränterisk.

Valutarisker

Valutakursrisk är risken för förluster relaterade till förändringar i valutakurser som bolaget har exponeringar i. För att minska denna risk använder sig bolaget av terminssäkringar. Bolaget är inte exponerat mot några tranaktionsrisker utan endast omräkningsrisk.

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

Flerårsöversikt

	2016-01-01	2015-01-01	
	2016-06-30	2015-06-30	2015
Räntenetto (MSEK)	83,8	72,8	139,5
Resultat före kreditförluster (MSEK)	9,5	26,2	55,0
Kreditförluster, netto (MSEK)	-17,4	-12,2	-32,3
Rörelseresultat (MSEK)	-7,9	14,0	22,7
Totalresultat (MSEK)	-1,6	7,6	10,9
Utlåning till kreditinstitut	109,8	174,3	80,3
Utlåning till allmänheten (MSEK)	690,8	471,7	502,6
Upplåning från allmänheten (MSEK)	704,1	586,1	484,9
Eget kapital (MSEK)	127,9	69,6	129,5
Soliditet (%)	14,8	10,3	20,4
Avkastning på eget kapital (%)	-6,1	21,2	23,7
Total kapitalrelation (%)	16,01	11,95	22,50

Händelser under första halvåret

Bolaget har fortsatt utvecklas enligt plan med tillväxt i både utlåning och inlåning, vilket har gett ett ökat räntenetto. Den negativa resultatutvecklingen är i huvudsak hänförlig till ett minskat nettoresultat av finansiella transaktioner (med en motsvarande positiv omvärdering av balansposter) och ökade administrationskostnader. Ökningen i administrationskostnaderna beror främst på ökad bemanning i Norge och inom stabsfunktioner.

Kreditförlusterna har under perioden ökat, men varit i nivå med förväntan. Bolaget har fortsatt att investera i bolagets egenutvecklade finanssystem för konsument i Sverige och Finland samt

implementerat ett nytt inköpt finanssystem för konsument i Norge. Bolaget förväntar en betydligt ökad utlåning till privatpersoner i samtliga tre länder under andra halvåret.

Kapitaltäckning

Total kapitalrelation uppgick per den 30 juni 2016 till 16,01. För mer information om kapitaltäckning se not.

Fakturaköp

Fakturaköp har under perioden haft en ökad efterfrågan, men har samtidigt påverkats av förändringen i segmenteringen som fastställts av de nya ägarna i bolaget. Nyrekrytering av personal har genomförts, speciellt i Norge, och bolaget räknar med ökade intäkter och volymer inom området fakturaköp samt tillhörande tjänster.

Upplåning från allmänheten

Inlåning från allmänheten har ökat med 219 Mkr under perioden och bolaget erbjuder marknaden en fortsatt konkurrenskraftig inlåningsränta.

Personal

Antalet anställda uppgick per utgången av delårsperioden till 83 st.

RESULTATRÄKNING

	<u>2016-01-01</u> <u>2016-06-30</u>	<u>2015-01-01</u> <u>2015-06-30</u>	<u>2015-01-01</u> <u>2015-12-31</u>
Ränteintäkter	86 379 937	76 272 791	145 337 472
Räntekostnader	<u>-2 623 914</u>	<u>-3 507 112</u>	<u>-5 814 223</u>
RÄNTENETTO	83 756 023	72 765 679	139 523 249
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-6 952 717	3 070 744	7 211 984
Övriga rörelseintäkter	353 123	485 505	2 945 523
SUMMA RÖRELSEINTÄKTER	77 156 429	76 321 928	149 680 756
Rörelsekostnader			
Allmänna administrationskostnader	-65 281 579	-48 178 873	-90 823 186
Av- och nedskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-2 379 605	-1 957 068	-3 888 359
Summa kostnader före kreditförluster	-67 661 184	-50 135 941	-94 711 545
RESULTAT FÖRE KREDITFÖRLUSTER	9 495 245	26 185 987	54 969 211
Kreditförluster, netto	-17 408 718	-12 213 168	-32 253 014
RÖRELSERESULTAT	-7 913 473	13 972 819	22 716 197
RESULTAT FÖRE SKATT	-7 913 473	13 972 819	22 716 197
Skatt på periodens resultat	<u>0</u>	<u>-2 345 253</u>	<u>-4 174 212</u>
PERIODENS RESULTAT	<u>-7 913 473</u>	<u>11 627 566</u>	<u>18 541 985</u>

RAPPORT ÖVER ÖVRIGT TOTALRESULTAT

	<u>2016-01-01</u> <u>2016-06-30</u>	<u>2015-01-01</u> <u>2015-06-30</u>	<u>2015-01-01</u> <u>2015-12-31</u>
Periodens resultat	-7 913 473	11 627 566	18 541 985
ÖVRIGT TOTALRESULTAT			
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen			
Verkligt värde-vinster efter skatt på finansiella tillgångar som kan säljas (netto efter skatt)	0	0	312 000
Valutakursdifferenser (netto efter skatt)	6 299 491	-4 029 678	-7 932 837
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	-1 613 982	7 597 888	10 921 148
SUMMA TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN	<u>-1 613 982</u>	<u>7 597 888</u>	<u>10 921 148</u>

BALANSRÄKNING

TILLGÅNGAR	<u>2016-06-30</u>	<u>2015-06-30</u>	<u>2015-12-31</u>
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	657 906	156 848	423 265
Belåningsbara statskuldsväxlar	18 305 982	0	18 678 006
Utlåning till kreditinstitut	109 753 715	174 288 368	80 318 618
Utlåning till allmänheten	690 793 283	471 735 366	502 630 183
Aktier och andelar i intresseföretag	0	20 000	0
Aktier och andelar i koncernföretag	389 550	6 573 938	389 550
Aktier och andelar	<u>4 000 000</u>	<u>0</u>	<u>4 000 000</u>
	695 182 833	478 329 304	507 019 733
Immateriella tillgångar			
Andra immateriella anläggningstillgångar	<u>11 015 144</u>	<u>5 701 212</u>	<u>5 826 981</u>
	11 015 144	5 701 212	5 826 981
Materiella tillgångar			
Maskiner och inventarier	<u>5 869 491</u>	<u>3 634 563</u>	<u>5 281 608</u>
	5 869 491	3 634 563	5 281 608
Övriga tillgångar	2 731 930	4 382 434	6 581 056
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	18 560 344	8 540 270	11 176 163
SUMMA TILLGÅNGAR	<u><u>862 077 345</u></u>	<u><u>675 032 999</u></u>	<u><u>635 305 430</u></u>

**SKULDER, AVSÄTTNINGAR
OCH EGET KAPITAL**

	<u>2016-06-30</u>	<u>2015-06-30</u>	<u>2015-12-31</u>
Upplåning från allmänheten	704 060 767	586 085 713	484 921 202
Derivatinstrument	3 309 826	0	0
Övriga skulder	13 691 732	10 509 299	12 811 636
Avsättning uppskjuten skatteskuld	198 815	110 815	198 815
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	<u>12 909 446</u>	<u>8 742 093</u>	<u>7 853 037</u>
Summa skulder	734 170 586	605 447 920	505 784 690
Eget kapital			
Aktiekapital, 106 226 aktier	12 800 000	10 622 600	12 800 000
Reservfond	1 820 000	1 820 000	1 820 000
Balanserad vinst	121 200 232	45 514 913	96 358 755
Periodens resultat	<u>-7 913 473</u>	<u>11 627 566</u>	<u>18 541 985</u>
Summa eget kapital	127 906 759	69 585 079	129 520 740
SUMMA SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL	<u>862 077 345</u>	<u>675 032 999</u>	<u>635 305 430</u>
Ställda säkerheter			
Företagsinteckningar	16 500 000	10 000 000	16 500 000
Ställda garantier	0	1 743 975	1 743 975
Ansvarsförbindelser			
Garantiförbindelser	inga	inga	inga

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital			Summa eget kapital
	Aktiekapital*	Reservfond	Verkligt-värdereserv	Balanserad vinst	Årets resultat	
Ingående balans 2015-01-01	10 622 600	1 820 000	1 907 934	41 158 231	6 478 427	61 987 192
Överföring av föregående års resultat				6 478 427	-6 478 427	0
<i>Totalresultat</i>						
Årets resultat					18 541 985	18 541 985
<i>Övrigt totalresultat</i>						
Verkligt värderesultat efter skatt på finansiella tillgångar som kan säljas (netto efter skatt)			312 000			312 000
Valutakursdifferenser (netto efter skatt)			-7 932 837			-7 932 837
Summa totalresultat för perioden (netto efter skatt)			-5 712 903	47 636 658	18 541 985	60 465 740
<i>Transaktioner med ägare</i>						
Nyemission	2 177 400			54 435 000		56 612 400
Utgående eget kapital 2015-12-31	12 800 000	1 820 000	-5 712 903	102 071 658	18 541 985	129 520 740
Ingående balans 2016-01-01	12 800 000	1 820 000	-5 712 903	102 071 658	18 541 985	129 520 740
Överföring av föregående års resultat				18 541 985	-18 541 985	0
<i>Totalresultat</i>						
Periodens resultat					-7 913 473	-7 913 473
<i>Övrigt totalresultat</i>						
Verkligt värderesultat efter skatt på finansiella tillgångar som kan säljas (netto efter skatt)						
Valutakursdifferenser (netto efter skatt)			6 299 491			
Summa totalresultat för perioden (netto efter skatt)			586 588	120 613 643	-7 913 473	113 286 758
Utgående eget kapital 2016-06-30	12 800 000	1 820 000	586 588	120 613 643	-7 913 473	127 906 759

*) Aktiens kvotvärde är 100 och antalet aktier uppgår till 128 000.

Kassaflödesanalys för perioden (belopp i tkr)

	2016-01-01	2015-01-01	2015-01-01
	<u>2016-06-30</u>	<u>2015-06-30</u>	<u>2015-12-31</u>
Den löpande verksamheten			
Kassaflöde från rörelsen	-91 670	-56 448	-114 915
Betald ränta	-2 624	-3 507	-5 814
Erhållen ränta	86 380	76 273	147 620
<i>Justering av poster som inte ingår i kassaflödet</i>			
Avskrivningar	2 380	1 957	3 888
Övriga ej kassaflödespåverkande poster	6 309	-4 030	-5 753
	775	14 245	25 026
Betald inkomstskatt	-	-2 345	-4 174
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	775	11 900	20 852
Förändring av rörelsekapital			
Ökning/Minskning utlåning allmänhet	-188 163	-57 993	-88 888
Ökning/Minskning av övriga fordringar	-3 535	49	-4 785
Ökning/Minskning av upplåning från allmänhet	219 140	119 876	18 712
Ökning/Minskning av övriga skulder	9 246	-3 847	-4 175
Kassaflöde från den löpande verksamheten	37 463	69 985	-58 284
Investeringsverksamheten			
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-2 058	-461	-4 871
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-6 438	-1 102	-2 288
Försäljning av anläggningstillgångar	330	194	2 085
Ökning finansiella tillgångar	372	23	-16 450
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-7 794	-1 347	-21 524
Finansieringsverksamheten			
Nyemission	-	-	56 612
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	-	56 612
Periodens kassaflöde	29 669	68 638	-23 196
Likvida medel vid årets början	80 743	105 807	105 807
Omräkningsdifferens likvida medel	-	-	-1 868
Likvida medel vid periodens slut	110 412	174 445	80 743

Redovisningsprinciper

Grund för rapporternas upprättande

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 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.

Kapitaltäckningsanalys

Informationen om Bolagets kapitaltäckning i denna rapport 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 Bolagets hemsida www.vida.se.

Samma redovisningsprinciper tillämpas som i senaste årsredovisning.

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

<i>(Belopp i tkr)</i>	2016-06-30	2015-12-31
Kärnprimärkapital efter eventuella avdrag	116 892	123 201
Övrigt primärkapital efter eventuella avdrag		
Supplementärt kapital efter eventuella avdrag	13 506	15 000
Avdrag från hela kapitalbasen		
Kapitalbas	130 398	138 201
Riskenxponeringsbelopp	814 438	614 865
Kapitalkrav	65 155	49 189
-varav: kapitalkrav för kreditrisk	46 247	34 433
-varav: kapitalkrav för marknadsrisk	509	501
-varav: kapitalkrav operativ risk	18 399	14 255
Justering för övergångsregel		
Summa kapitalkrav	65 155	49 189

Kärnprimärkapitalrelation	14,35%	20,04%
Primärkapitalrelation	14,35%	20,04%
Total kapitalrelation	16,01%	22,48%
Totalt kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav	57 011	43 041
-varav: Kapitalkonserveringsbuffert	20 361	15 370
-varav: Kontracyklisk buffert	6 298	4 842
-varav: Systemriskbuffert		
Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert*	9,85%	15,54%

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

Kapitalbas <i>(Belopp i tkr)</i>	2016-06-30	2015-12-31
<i>Kärnprimärkapital</i>		
Aktiekapital	12 800	12 800
Ej utdelade vinstmedel	115 107	98 179
Reviderat årsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar		18 049
Avgår:		
- Immateriella tillgångar	11 015	5 827
- Nettovinst till följd av kapitalisering av framtida inkomster		
- Justeringar som avser orealiserade vinster		
- Uppskjutna skattefordringar		
Summa kärnprimärkapital	116 892	123 201
<i>Övrigt primärkapital</i>		
Eviga förlagslån		
Avdrag ifrån primärt och supplementärt kapital (hälften därav)		
Summa övrigt primärkapital	0	0
<i>Supplementärt kapital</i>		
Tidsbundna förlagslån	13 506	15 000
Avdrag enligt begränsningsregel		
Summa supplementärt kapital	13 506	15 000
Total kapitalbas	130 398	138 201

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

Stockholm den 19 december 2016

Johan Anstensrud
VD