

**DELÅRSRAPPORT**

**för**

**AVIDA FINANS AB (publ)**

**(556230-9004)**

**2018-01-01 -- 2018-06-30**

## Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Avida Finans AB (publ), org. nr 556230-9004, får härmed avge delårsredovisning för perioden 2018-01-01 – 2018-06-30.

### Information om verksamheten

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

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

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

### Verksamheten under räkenskapsåret

Under första halvåret av 2018 har bolaget fortsatt tillväxten i båda affärsområdena. Totalt ökade utlåningen till allmänheten med 1 935 MSEK till 3 987 MSEK jämför med samma period föregående år, vilket motsvarar en procentuell tillväxt på 94%. Som ett resultat ökade räntenettet med 58 MSEK vilket motsvarar en procentuell ökning 43%. Det är främst produktmixförändringen enligt strategin som ligger till grund för att räntenettet inte ökar i samma takt som utlåningen. Bolaget har aktivt arbetat mot att förflytta fokus till mer kreditvärdiga kundsegment.

Bolaget har samtidigt fortsatt investera i såväl system samt personal för att säkerställa fortsatt stark, stabil och långsiktig tillväxt. Fortsatt fokus på automation och effektivisering av processer, både internt samt med våra partners och kunder. Administrationskostnader har ökat i vilket främst förklaras av investeringar som kommer att möjliggöra tillväxten som enligt strategin skall leda till 10 miljarder i utlåning i 2020.

Kreditförlusterna har ökat med 27% vilket inte är i samma takt som intäkterna samt utlåningen. Det förklaras av den kraftiga utlåningstillväxten som framförallt sker i mer kreditvärdiga segment.

### Fakturaköp och fakturabelåning

Fakturaköp, fakturabelåning samt företagsutlåning har under perioden haft en ökad efterfrågan. Utvecklingen i kundstocken har påverkats av en ny kundsegmentering med fokus mot större kunder. Bolaget har under första halvåret 2018 tecknat flera större finansieringsavtal vilket är ett resultat av de rekryteringar och satsning på nya kundgrupper som påbörjades under 2017. Bolaget räknar med fortsatt ökade intäkter och volymer inom området fakturaköp och företagslån samt tillhörande tjänster de kommande åren.

### Inlåning från allmänheten

En av marknadens bästa räntor och ett mycket effektivt inlåningssystem har gett en god tillströmning av kunder. Inlåningen är och kommer fortsättningsvis att vara en viktig finansieringskälla för bolaget. Under 2017 började bolaget med inlåning i Norge och under första halvan av 2018 är utlåningen i Norge helt finansierad av lokal inlåning.

## **Konsumentkrediter**

Fortsatt fokus på automatiserade processer, ökad analyskapacitet och lansering av nya produkter i alla tre marknader gör att området konsumentkrediter växer enligt plan. Bolaget använder en blandning av standardiserade och egenutvecklade kreditscoringmallar för bedömning av kreditkvaliteten vilket möjliggör en strukturerad tillväxt med väl avvägd kreditrisknivå.

## **Likviditet och kapitalbehov**

Bolaget har en stark likviditet och en kapitalbas som överskrider de interna kraven likväl som de regulatoriska kraven. Kapitalrelationen uppgår till 14,59 % (18,14 %). Bolagets inlåning från allmänheten har ökat med 97,8 % och uppgår till 4 260 (2 154) MSEK.

## **Personal**

Medelantalet anställda uppgick per utgången av delårsperioden till 119 st.

## **Riskhantering**

I likhet med övriga aktörer på kreditmarknaden är Bolaget, som en naturlig del av verksamheten, exponerat för olika typer av risker. En effektiv riskhantering är av betydelse för alla Bolagets intressenter, till exempel kunder, långgivare och ägare.

Bolagets riskhantering syftar till att bland annat identifiera, mäta, styra och rapportera riskerna i verksamheten. Ramverket för Riskhanteringen är väl integrerad i bolagets verksamhet och garanterar därigenom god kontroll över de risker som bolaget är exponerat för.

Genom utbildning och tydliga processer skapar bolaget förutsättningar för en god riskhantering, där varje anställd förstår sin roll och sitt ansvar. På detta sätt uppmuntras och skapas också en god riskkultur inom bolaget.

Styrelsen har det övergripande ansvaret för bolagets riskhantering och har i interna regler delegerat ansvaret till olika funktioner inom bolaget vilka regelbundet rapporterar till styrelsen. Riskhanteringen utförs dock alltid ute i verksamheten.

## **Väsentliga händelser under perioden**

Tord Topsholm började som ny VD i Avida Finans AB (publ) den 1 april 2018.

## **Väsentliga händelser efter periodens utgång**

För att möjliggöra 2018 års starka tillväxt gjordes ett aktieägartillskott om 160 miljoner SEK i juli 2018.

Pehr Olofsson tillträdde som CFO den 27 augusti 2018.

## **Förväntad framtida utveckling**

Bolaget har uttalad ambition att nå 10 miljarder SEK i utlåning till allmänheten under 2020, baserad på tillväxt i utlåning till både konsument och företag.

## Flerårsöversikt

	2018-01-01	2017-01-01	
	2018-06-30	2017-06-30	2017
Räntenetto (MSEK)	194,8	136,6	304,8
Resultat före kreditförluster (MSEK)	74,1	50,4	103,9
Kreditförluster, netto (MSEK)	-37,8	-29,7	-55,4
Rörelseresultat (MSEK)	36,3	20,6	48,1
Utlåning till kreditinstitut	603,4	296,9	833,4
Utlåning till allmänheten (MSEK)	3 988,6	2 052,0	2 856,7
Upplåning från allmänheten (MSEK)	4 260,4	2 153,6	3 271,6
Eget kapital (MSEK)	499,0	346,6	518,7
Soliditet (%)	10,3	13,6	13,4
Avkastning på eget kapital (%)	7,1	6,9	15,1
Total kapitalrelation (%)	14,59	17,20	18,14

## Finansiella risker och finansiell riskhantering

I verksamheten uppstår olika typer av risker som t.ex. kreditrisker, marknadsrisker och likviditetsrisker. I syfte att begränsa och kontrollera risktagandet i verksamheten har bolagets styrelse, som ytterst ansvarig för den interna kontrollen i bolaget, fastställt policy och instruktioner för kreditgivningen och den övriga finansverksamheten.

Vår riskhantering syftar till att identifiera och analysera de risker som vi har i vår verksamhet och att för dessa sätta lämpliga begränsningar (limiter) och försäkra att det finns kontroll på plats. Riskerna bevakas och kontroller görs löpande att limiter inte överskrids. Riskpolicy, riskaptit och riskhanteringssystem går igenom regelbundet för att kontrollera att dessa är korrekta 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.

## Finansiella risker

Nedan följer en översiktlig beskrivning av våra finansiella risker.

*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. Kreditrisk är en av de viktigaste riskerna för bolaget att kontrollera eftersom denna risk är en integrerad del av kreditgivningen.

*Marknadsrisk/Valutakursrisk*, Valutakursrisk är risken för förluster relaterade till förändringar i valutakurser som bolaget har 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.

*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.

### **Kreditrisk**

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

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

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

### **Marknadsrisk**

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

Avida har under året eliminerat valutakursriskexponeringen mot Norska Kronor (NOK/SEK) genom fortsatt ökad inlåning i Norge. Samtidigt har utlåningsportföljen i Finland ökat vilket har ökat exponeringen mot valutakursrisk mot Euron (EUR/SEK). Netto har exponeringen mot valutakursrisken varit stabil under året. Treasury-avdelningen hanterar valutakursrisken i Avida främst via valutaderivat och rapportering sker kontinuerligt till ledningsgruppen och Styrelsen. En förändring i valutakurserna (NOK/SEK och EUR/SEK) om åtta procent skulle innebära en teoretisk försämring av resultatet med 0,2 miljoner svenska kronor per den 30 juni 2018 (0,6 MSEK december 2017). Hela beloppet kapitaltäcks i Pelare 1.

Avida har god matchning av räntebindingstid mellan tillgångar och skulder. Mestadelen av ut- och inlåning är med rörlig ränta vilket gör att Avida enkelt kan förändra räntan vid ränteförändringar på marknaden. En andel av utlåningen sker till fast ränta vilket gör att det finns en exponering. Avidas strategi är att exponera sig begränsat mot ränterisk och rapporteringen sker kontinuerligt till ledningsgruppen och Styrelsen. En parallellförändring av räntekurvan om 200 räntepunkter skulle indikera en teoretisk omvärdering av balansboken om 7,3 miljoner svenska kronor per den 30 juni 2018 (6,4 MSEK december 2017). Hela beloppet kapitaltäcks i Pelare 2.

### **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 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 ianspråktaga som säkerheter och som är pantsättningsbara hos den svenska,

norska eller finska centralbanken. Likviditetsbufferten innefattar i dagsläget utöver likviditetsreserven även medel i kassa/bank under förutsättning att sådana tillgodohavanden är tillgängliga på följande bankdag. Minsta storlek på likviditetsreserven regleras genom styrelsebeslutade limiter.

Det finns även möjlighet att justera inlåningsräntan för att attrahera ytterligare inlåning från allmänheten för att stärka likviditetssituationen vid behov.

VD ansvarar för 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 riskaptit. Internrevisorn är ansvarig för granskningen av riskhanteringen samt av den oberoende riskkontrollfunktionen.

## RESULTATRÄKNING

	<b>2018-01-01</b>	<b>2017-01-01</b>	<b>2017-01-01</b>
	<b><u>2018-06-30</u></b>	<b><u>2017-06-30</u></b>	<b><u>2017-12-31</u></b>
Ränteintäkter	214 555 532	145 522 409	326 570 186
Räntekostnader	<u>-19 801 222</u>	<u>-8 903 236</u>	<u>-21 735 066</u>
<b>RÄNTENETTO</b>	<b>194 754 310</b>	<b>136 619 173</b>	<b>304 835 120</b>
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-1 449 189	-5 996 061	-10 293 010
Övriga rörelseintäkter	1 499 174	2 629 366	6 918 230
<b>SUMMA RÖRELSEINTÄKTER</b>	<b>194 804 295</b>	<b>133 252 478</b>	<b>302 094 519</b>
<b>Rörelsekostnader</b>			
Allmänna administrationskostnader	-115 948 652	-79 599 311	-184 036 266
Av- och nedskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-4 779 402	-3 293 727	-14 169 647
<b>Summa kostnader före kreditförluster</b>	<b>-120 728 054</b>	<b>-82 893 038</b>	<b>-198 205 913</b>
<b>RESULTAT FÖRE KREDITFÖRLUSTER</b>	<b>74 076 241</b>	<b>50 359 441</b>	<b>103 888 607</b>
Kreditförluster, netto	-37 789 623	-29 743 240	-55 427 145
<b>RÖRELSERESULTAT</b>	<b>36 286 618</b>	<b>20 616 201</b>	<b>48 143 712</b>
<b>RESULTAT FÖRE SKATT</b>	<b>36 286 618</b>	<b>20 616 201</b>	<b>48 143 712</b>
Skatt på årets resultat	<u>-8 296 206</u>	<u>-4 535 564</u>	<u>-12 123 410</u>
<b>PERIODENS RESULTAT</b>	<b><u>27 990 412</u></b>	<b><u>16 080 636</u></b>	<b><u>36 020 302</u></b>

## RAPPORT ÖVER ÖVRIGT TOTALRESULTAT

	<b>2018-01-01</b>	<b>2017-01-01</b>	<b>2017-01-01</b>
	<b><u>2018-06-30</u></b>	<b><u>2017-06-30</u></b>	<b><u>2017-12-31</u></b>
<b>Periodens resultat</b>	<b>27 990 412</b>	<b>16 080 636</b>	<b>36 020 302</b>
<b>ÖVRIGT TOTALRESULTAT</b>			
<b>Poster som senare kan omklassificeras till resultaträkningen</b>			
Verkligt värde-vinster efter skatt på finansiella tillgångar som kan säljas (netto efter skatt)	4 002 078	0	-931 000
Valutakursdifferenser	-3 002 613	77 922	-850 322
<b>Övrigt totalresultat för perioden, netto efter :</b>	<b>999 465</b>	<b>77 922</b>	<b>-1 781 322</b>
<b>SUMMA TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN</b>	<b><u>28 989 877</u></b>	<b><u>-1 613 982</u></b>	<b><u>34 238 980</u></b>

## BALANSRÄKNING

<b>TILLGÅNGAR</b>	<b><u>2018-06-30</u></b>	<b><u>2017-06-30</u></b>	<b><u>2017-12-31</u></b>
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanken	10 499 721	3 173 314	5 499 042
Belåningsbara statskuldväxlar	140 005 675	67 432 757	90 955 935
Utlåning till kreditinstitut	603 387 295	296 888 774	833 402 001
Utlåning till allmänheten	3 988 604 790	2 051 975 817	2 856 709 362
Aktier och andelar i koncernföretag	0	389 550	0
Aktier och andelar	0	4 200 000	0
Andra immateriella anläggningstillgångar	21 456 381	19 853 482	18 658 126
Maskiner och inventarier	4 831 976	5 423 486	5 234 625
Övriga tillgångar	12 768 726	22 084 524	5 592 764
Uppskjuten skattefordran	0	1 097 268	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	45 300 621	68 959 574	51 914 881
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b><u>4 846 278 391</u></b>	<b><u>2 541 478 546</u></b>	<b><u>3 867 966 736</u></b>

## SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL

	<b><u>2018-06-30</u></b>	<b><u>2017-06-30</u></b>	<b><u>2017-12-31</u></b>
Upplåning från allmänheten	4 260 380 918	2 153 562 088	3 271 563 641
Derivatinstrument	0	0	2 450 166
Övriga skulder	48 327 833	28 123 851	31 169 903
Skatteskulder	0	0	6 918 597
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	23 576 550	13 162 980	22 150 426
Efterställda skulder	<u>15 000 000</u>	<u>0</u>	<u>15 000 000</u>
<b>Summa skulder och avsättningar</b>	<b>4 347 285 302</b>	<b>2 194 848 919</b>	<b>3 349 252 734</b>
<b>Eget kapital</b>			
Aktiekapital, 128 000 aktier	12 800 000	12 800 000	12 800 000
Reservfond	1 820 000	1 820 000	1 820 000
Fond för utvecklingsutgifter	5 928 812	4 374 749	5 913 583
Balanserad vinst	450 453 865	311 554 240	462 160 117
Årets resultat	<u>27 990 412</u>	<u>16 080 636</u>	<u>36 020 302</u>
<b>Summa eget kapital</b>	<b>498 993 089</b>	<b>346 629 626</b>	<b>518 714 002</b>
<b>SUMMA SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL</b>	<b><u>4 846 278 391</u></b>	<b><u>2 541 478 546</u></b>	<b><u>3 867 966 736</u></b>



FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital			Summa eget kapital
	Aktiekapital*	Reservfond	Fond för utvecklingsutgifter	Reserver	Balanserad vinst	Årets resultat	
<b>Ingående balans 2017-01-01</b>	<b>12 800 000</b>	<b>1 820 000</b>	<b>2 163 722</b>	<b>3 559 254</b>	<b>217 219 692</b>	<b>13 912 354</b>	<b>251 475 022</b>
Överföring av föregående års resultat					13 912 354	-13 912 354	0
<i>Totalresultat</i>					0	0	0
Årets resultat					0	36 020 302	36 020 302
Omföring av egenupparbetade aktiverade utvecklingsutgifter			3 749 861		-3 749 861	0	0
<i>Övrigt totalresultat</i>							
Verkligt värderesultat efter skatt på finansiella tillgångar som kan säljas (netto efter skatt)				-931 000			-931 000
Valutakursdifferenser				-850 322			-850 322
<b>Summa totalresultat för perioden (netto ef</b>	<b>12 800 000</b>	<b>1 820 000</b>	<b>5 913 583 0</b>	<b>1 777 932</b>	<b>227 382 186</b>	<b>36 020 302</b>	<b>285 714 002</b>
<i>Transaktioner med ägare</i>							
Aktieägartillskott					233 000 000		233 000 000
<b>Utgående eget kapital 2017-12-31</b>	<b>12 800 000</b>	<b>1 820 000</b>	<b>5 913 583 0</b>	<b>1 777 932</b>	<b>460 382 186</b>	<b>36 020 302</b>	<b>518 714 002</b>
<b>Ingående balans 2018-01-01</b>	<b>12 800 000</b>	<b>1 820 000</b>	<b>5 913 583</b>	<b>1 777 932</b>	<b>460 382 186</b>	<b>36 020 302</b>	<b>518 714 002</b>
Påverkan från implementering av IFRS9					-48 710 790		-48 710 790
<b>Justerat Eget kapital per 1 januari 2018</b>	<b>12 800 000</b>	<b>1 820 000</b>	<b>5 913 583 0</b>	<b>1 777 932</b>	<b>411 671 395</b>	<b>36 020 302</b>	<b>470 003 212</b>
Överföring av föregående års resultat					36 020 302	-36 020 302	0
Årets resultat						27 990 412	27 990 412
Omföring av egenupparbetade aktiverade utvecklingsutgifter			3 885 523		-3 885 523		0
<i>Övrigt totalresultat</i>							0
Verkligt värderesultat efter skatt på finansiella tillgångar som kan säljas (netto efter skatt)				4 002 078			4 002 078
Valutakursdifferenser				-3 002 613			-3 002 613
<b>Summa totalresultat för perioden (netto ef</b>	<b>12 800 000</b>	<b>1 820 000</b>	<b>9 799 106 0</b>	<b>2 777 397</b>	<b>443 806 175</b>	<b>27 990 412</b>	<b>498 993 089</b>
<i>Transaktioner med ägare</i>							
Aktieägartillskott							
<b>Utgående eget kapital 2017-06-30</b>	<b>12 800 000</b>	<b>1 820 000</b>	<b>9 799 106 0</b>	<b>2 777 397</b>	<b>443 806 175</b>	<b>27 990 412</b>	<b>498 993 089</b>

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

Bolaget har erhållit villkorade aktieägartillskott om totalt 341 070 000 kronor.

## Kassaflödesanalys för perioden (belopp i tkr)

	<b>2018-01-01</b>	<b>2017-01-01</b>	<b>2017-01-31</b>
	<b>2018-06-30</b>	<b>2017-06-30</b>	<b>2017-12-31</b>
<b>Den löpande verksamheten</b>			
Kassaflöde från rörelsen <sup>1)</sup>	-158 468	-111 011	-200 572
Betald ränta	-19 801	-8 903	-21 735
Erhållen ränta	214 556	145 522	326 570
<i>Justering av poster som inte ingår i kassaflödet</i>			
Avskrivningar	4 779	3 294	14 170
Övriga ej kassaflödespåverkande poster <sup>2)</sup>	-48 711	530	-2 060
	-7 645	29 432	116 373
Betald inkomstskatt	-9 292	-4 992	-93
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</b>	<b>-16 937</b>	<b>24 440</b>	<b>116 280</b>
<b>Förändring av rörelsekapital</b>			
Ökning/Minskning utlåning allmänhet	-1 134 659	-450 684	-1 311 200
Ökning/Minskning av övriga fordringar	-20 082	-4 054	7 562
Ökning/Minskning av upplåning från allmänhet	988 817	475 293	1 615 677
Ökning/Minskning av övriga skulder	12 076	106	31 218
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-170 784</b>	<b>45 101</b>	<b>459 537</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>			
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-1 005	-1 347	-2 420
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-5 175	-8 151	-16 771
Investering i Intressebolag	-	-	-
Försäljning av anläggningstillgångar	-	252	4 634
Investeringar i finansiella tillgångar	-49 050	-12 950	-36 792
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-55 229</b>	<b>-22 195</b>	<b>-51 350</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>			
Erhållet aktieägartillskott	-	79 000	233 000
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-</b>	<b>79 000</b>	<b>233 000</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-226 014</b>	<b>101 906</b>	<b>641 187</b>
<b>Likvida medel vid årets början</b>	<b>838 901</b>	<b>198 156</b>	<b>198 156</b>
<b>Omräkningsdifferens likvida medel</b>	<b>999</b>	<b>-</b>	<b>-442</b>
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>613 887</b>	<b>300 062</b>	<b>838 901</b>
<b>1) Kassaflöde från rörelsen</b>			
Rörelseresultat	-158 468	-583	48 144
Erhållen ränta	-214 556	-145 522	-326 570
Betald ränta	19 801	8 903	21 735
Kreditförluster	9 292	0	0
	<b>-343 930</b>	<b>-137 203</b>	<b>-256 691</b>
<b>2) Övriga ej kassaflödespåverkande poster</b>			
Värdeförändring avseende aktier och andelar	0	0	-2
Orealiserade kursdifferenser	0	530	0
Övergångseffekt IFRS 9	-48 711	-	0
	-48 711	530	-2

## Redovisnings- och värderingsprinciper

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.

Samma redovisningsprinciper tillämpas i senaste årsredovisning.

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

### Övergångseffekt IFRS9

Sedan 1 januari 2018 tillämpar bolaget IFRS 9. Bolaget har analyserat påverkan från standarden och klassificerings- och värderingsreglerna får ingen betydande påverkan på de finansiella rapporterna då det inte har skett några omklassificeringar mellan verkligt värde och upplupet anskaffningsvärde. Koncernens finansiella placeringar redovisas fortsatt till verkligt värde via resultaträkningen då dessa placeringar följs upp på verkligt värde basis och koncernens låne- och kundfordringar redovisas fortsatt till upplupet anskaffningsvärde då syftet är att erhålla de kontraktuella kassaflödena.

De nya reglerna om nedskrivning från årsskiftet medför att en ny modell som baseras på förväntade kreditförluster införs. Övergången till IFRS 9 medförde att reserven för osäkra fordringar avseende utlåning ökade med 59 MSEK (49 MSEK netto efter skatt) per 1 januari 2018, vilket påverkat balansposten utlåning samt aktuella skatteskulder. Övergångseffekten inom eget kapital har redovisats i balanserade vinstmedel.

### Förändring kreditförlustreserv under första halvåret 2018

Tabell nedan visar hur de redovisade kreditförlusterna i enlighet med IFRS 9 har förändrats under perioden.

## Förändring av reservering för konstaterade och befarade kundförluster

	<u>2018-06-30</u>	<u>2017-12-31</u>
Ingående balans enligt IAS 39	65 338	70 232
Övergångseffekt vid implementering av IFRS 9	59 427	-
<b>Ingående balans enligt IFRS 9</b>	<b>124 766</b>	<b>70 232</b>
Reservering osäkra kundfordringar	-	95 364
Konstaterade kreditförluster	-	-25 357
Återförda outnyttjade belopp	-	-74 900
Förändring av reserv för befarade kreditförluster i Stage 1	10 778	-
Förändring av reserv för befarade kreditförluster i Stage 2	-6 596	-
Förändring av reserv för befarade kreditförluster i Stage 3	-7 671	-
Valutakursförändringar	2 358	-
<b>Utgående balans</b>	<b>123 634</b>	<b>65 338</b>

## Kapitaltäckningsanalys

### Bakgrund

Informationen om Bolagets kapitaltäckning i detta dokument avser sådan information som ska lämnas enligt 6 kap. 3-4 §§ Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och som avser information som framgår av artiklarna 92.3 d och f, 436 b och 438 i förordningen (EU) nr 575/2013 och av 8 kap. 7 § i Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar samt kolumn a bilaga 6 i kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 1423/2013. Övriga upplysningar som krävs enligt FFFS 2014:12 och förordningen (EU) nr 575/2013 lämnas på Bolagets hemsida [www.avidase.se](http://www.avidase.se).

### Information om kapitalbas och kapitalkrav

För fastställande av Bolagets lagstadgade kapitalkrav gäller lagen (2014:968) om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag, kapitaltäckningsförordningen (EU nr 575/2013), lagen om kapitalbuffertar (2014:966) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om tillsynskrav och kapitalbuffertar (FFFS 2014:12). Syftet med reglerna är att säkerställa att Bolaget hanterar sina risker och skyddar kunderna. Reglerna säger att Bolagets kapitalbas ska täcka kapitalbehovet som omfattar minimikapitalkravet (kapitalkravet för kreditrisk, marknadsrisk och operativ risk) och buffertkraven.

### Bolagets kapitalsituation kan summeras på följande sätt:

<i>(Belopp i tkr)</i>	<b>2018-06-30</b>	<b>2017-06-30</b>	<b>2017-12-31</b>
Kärnprimärkapital efter eventuella avdrag	514 376	330 214	495 547
Övrigt primärkapital efter eventuella avdrag			
Supplementärt kapital efter eventuella avdrag	7 512	10 509	8 998
<b>Kapitalbas</b>	<b>521 888</b>	<b>340 723</b>	<b>504 545</b>
Risikexponeringsbelopp	3 577 795	1 981 412	2 781 914
Kapitalkrav	286 224	158 513	222 553
-varav: kapitalkrav för kreditrisk	250 724	135 207	190 425
-varav: kapitalkrav för marknadsrisk	3 948	439	589
-varav: kapitalkrav operativ risk	31 552	22 866	31 539
<b>Summa kapitalkrav</b>	<b>286 224</b>	<b>158 513</b>	<b>222 553</b>
Kärnprimärkapitalrelation	14,38%	16,67%	17,81%
Primärkapitalrelation	14,38%	16,67%	17,81%
Total kapitalrelation	14,59%	17,20%	18,14%
Totalt kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav	250 446	138 699	194 734
-varav: Kapitalkonserveringsbuffert	89 445	49 535	69 548
-varav: Kontracyklisk buffert	47 892	27 547	39 411
Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert*	9,88%	12,17%	13,31%

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

**Kapitalbas**

<i>(Belopp i tkr)</i>	<b>2018-06-30</b>	<b>2017-06-30</b>	<b>2017-12-31</b>
<i>Kärnprimärkapital</i>			
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfond	69 891	69 891	69 891
Balanserade vinstmedel samt reserver	417 399	281 274	444 314
Avgår/Tillkommer:			
- Immateriella tillgångar	-21 456	-19 853	-18 658
- Uppskjutna skattefordringar		-1 097	
+ Övergångsregler IFRS9	48 542		
<b>Summa kärnprimärkapital</b>	<b>514 376</b>	<b>330 214</b>	<b>495 547</b>
<i>Övrigt primärkapital</i>			
Eviga förlagslån			
Avdrag ifrån primärt och supplementärt kapital (hälften därav)			
<b>Summa övrigt primärkapital</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<i>Supplementärt kapital</i>			
Tidsbundna förlagslån	7 512	10 509	8 998
Avdrag enligt begränsningsregel			
<b>Summa supplementärt kapital</b>	<b>7 512</b>	<b>10 509</b>	<b>8 998</b>
<b>Total kapitalbas</b>	<b>521 888</b>	<b>340 723</b>	<b>504 545</b>

I kapitalbasen ingår styrelsens förslag till vinstdisposition. Företagets kärnprimärkapitaltillskott uppfyller de villkor och bestämmelser som följer av kapitaltäckningsförordningen (EU nr 575/2013). Det finns inga pågående eller förutsedda materiella eller rättsliga hinder för en snabb överföring av medel ur kapitalbasen eller återbetalning av skulder mellan moderföretag och dess dotterföretag.

**Specifikation Kapitalkrav****Kreditrisk enligt schablonmetoden**

<i>(Belopp i tkr)</i>	<b>2018-06-30</b>	<b>2017-06-30</b>	<b>2017-12-31</b>
1. Exponeringar mot stater och centralbanker			
2. Exponeringar mot kommuner och därmed jämförliga samfälligheter samt myndigheter			
3. Exponeringar mot administrativa, organ, icke-kommersiella samt trossamfund			
4. Exponeringar mot multilaterala utvecklingsbanker			
5. Exponeringar mot internationella organisationer			
6. Institutsexponeringar	9 645	5 846	13 334
7. Företagsexponeringar	15 485	13 725	11 367
8. Hushållsexponeringar	218 238	110 117	154 453
9. Exponeringar med säkerhet i fastighet	34	63	39
10. Oreglerade poster	2 321	4 348	3 260
11. Högriskposter			
12. Exponeringar i form av säkerställda obligationer			
13. Positioner i värdepapperisering			
14. Exponeringar i fonder			
15. Övriga poster	5 000	1 109	7 971
<b>Summa kapitalkrav för kreditrisk schablonmetoden</b>	<b>250 724</b>	<b>135 207</b>	<b>190 425</b>

<b>Marknadsrisk</b>			
<i>(Belopp i tkr)</i>	<b>2018-06-30</b>	<b>2017-06-30</b>	<b>2017-12-31</b>
Valutakursrisk	3 948	439	589
<b>Summa kapitalkrav för marknadsrisk</b>	<b>3 948</b>	<b>439</b>	<b>589</b>
<b>Operativ risk</b>			
<i>(Belopp i tkr)</i>	<b>2018-06-30</b>	<b>2017-06-30</b>	<b>2017-12-31</b>
Basmetoden	31 552	22 866	31 539
<b>Summa kapitalkrav för operativa risker</b>	<b>31 552</b>	<b>22 866</b>	<b>31 539</b>
<b>Totalt kapitalkrav</b>	<b>286 224</b>	<b>158 513</b>	<b>222 553</b>

Avida Finans AB (publ) har i beslut från Finansinspektionen fått godkänt att räkna in delårsöverskottet i kapitalbasen. En översiktlig granskning har gjorts av delårsöverskottet för perioden januari-mars 2018 och av kapitalbasen per den 31 mars 2018.

Bolaget uppfyller miniminivån för kapitalbasen vilket motsvarar en kapitalbas som minst uppgår till det totala minimikapitalkravet.

Bolaget har en kapitalbas som överstiger startkapitalet om 42 650 000 kronor (det kapital som krävdes när verksamheten fick tillstånd att driva kreditmarknadsrörelse).

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

Stockholm den 31 augusti 2018

Tord Topsholm

VD