

Delårsrapport

Januari - juni 2026



avarda

Ett kvartal med rekordtillväxt och strategisk fokusering

Januari - juni 2026

Jämfört med januari - juni 2025

- Utlåning till allmänheten uppgick till 26 297 MSEK, jämfört med juni 2025 är ökningen i lokala valutor 21 %
- Rörelseresultatet ökade med 31 % till 500,6 MSEK
- Resultat per aktie ökade med 40 % till 6,14 SEK
- Justerat resultat per aktie ökade med 33 % till 5,87 SEK
- K/I-talet förbättrades till 35,0 % (37,5)
- Avkastning på eget kapital uppgick till 25,8 % (21,7)
- Justerad avkastning på eget kapital uppgick till 24,7 % (21,9)
- Total kapitalrelation uppgick till 15,7 % (16,1) jämfört med december 2025

April - juni 2026

Jämfört med april - juni 2025

- Utlåning till allmänheten uppgick till 26 297 MSEK, jämfört med juni 2025 är ökningen i lokala valutor 21 %
- Rörelseresultatet ökade med 31 % till 255,9 MSEK
- Resultat per aktie ökade med 33 % till 2,97 SEK
- K/I-talet förbättrades till 34,6 % (37,7)
- Avkastning på eget kapital uppgick till 24,2 % (21,6)

Januari - juni 2026

+30 bp

8,8

Riskjusterad marginal i procent

Per 30 juni 2026

+30 %

3,5 540

Antal miljoner kunder

Varav antal tusen appanvändare

Januari - juni 2026

1 002

Intäkt per kund i SEK

Viktigt att ta med sig

- Starkt kundengagemang under det senaste året, antal appanvändare ökade med 30 % till 540 163.
- Everyday Finance har haft en organisk lånebokstillväxt om 38 % till 17 070 MSEK och ett väsentligt förbättrat rörelseresultat med en ökning om 52 % till 339 MSEK.
- Consumer Lending utvecklas enligt plan – den minskade nyutlåningen är ett aktivt strategiskt val till förmån för kapitalallokering mot Everyday Finance.

"Den starka utvecklingen drevs framförallt av hög efterfrågan på den tyska kreditkortsmarknaden, där tidigare investeringar i kundanskaffning fortsätter att ge effekt. Tillväxten accelererade under kvartalet och var rekordhög under juni månad."

Joakim Jansson, Group CEO

Vi driver kunder och investeringar framåt - mot nya möjligheter

Avarda Group gör det enkelt för privatpersoner i Europa att betala, spara och låna. Sedan 2016 är vi noterade på Nasdaq Stockholm med Borås som en fortsatt viktig del av vår identitet. Vi kombinerar sunt förnuft och ett disciplinerat affärsmannaskap med innovation och teknik i framkant, alltid med ett fokus på kostnadseffektivitet och lönsamhet. Vår egenutvecklade, skalbara plattform och infrastruktur möjliggör effektiv tillväxt på flera marknader.

För **konsumenter** erbjuder vi kundanpassade betalnings-, spar- och lånelösningar, närhelst kunderna behöver det.

För **partnerbolag** gör vi affärer enklare, ger dem bättre kontroll samt möjlighet att bygga starkare kundrelationer och växa på nya marknader.

För **investerare** skapar vi ett system som bygger värde, med fokus på långsiktig lönsamhet, tillväxt och utveckling.

Vi driver kunder, partners, investeringar och oss själva framåt - mot nya möjligheter och behov.

Forward. Avarda.

Per 30 juni 2026

+21 %

26 297

Låneportfölj (MSEK)

Januari - juni 2026

25,8

Avkastning på eget kapital i procent

Per 30 juni 2026

15,7

Total kapitalrelation i procent

Finansiella mål

Avarda Group förväntas generera:

- Låneportfölj om SEK 35 miljarder senast under andra halvåret 2027.
- Bibehållen avkastning på eget kapital som väl överstiger 20 %.
- Kapitalrelationer om minst 2,5 %-enheter överstigande regulatoriska krav.

Goda anledningar att investera i Avarda

Avarda är en digital leverantör av finansiella tjänster till privatpersoner i Europa. Med innovation och teknik i framkant är Avarda ständigt tillgängligt med kundanpassade betalnings-, spar- och lånelösningar, närhelst kunderna behöver det.

Genom kreditkort, betalningslösningar och lån betjänar Avarda både konsumenter och affärspartners genom att främja långa kundrelationer, snarare än att betjäna enstaka transaktioner. Affärsmodellen kombinerar en egenutvecklad, skalbar plattform med disciplinerad kreditgivning och bankmässig riskhantering, vilket möjliggör lönsam tillväxt och stabil riskjusterad avkastning på flera marknader.

- **Högavkastande utlåningsmodell** med fokus på stabila kreditförluster och robust riskjusterad marginal
- **Skalbar digital plattform** som möjliggör lönsam tillväxt på europeiska marknader
- **Stark exponering mot strukturell tillväxt** inom betalningar och finansiering
- **Återkommande kundrelationer** som driver livstidsvärde och förutsägbara intäkter
- **Teknikdriven skalbarhet** kombinerad med bankmässig riskhantering och kapitalstyrka

Höjdpunkter från de senaste åren

2026 – Skalbar och teknikdriven produktplattform

- Kunddriven tillväxt som främsta värdeskapande motor.
- Riskjusterad avkastning som visar kvalitet i stor skala.
- Strategisk förflyttning från Consumer Lending till Everyday Finance får fullt genomslag.
- "Kombinerar plattformens skalbarhet med bankmässig riskhantering."

2025 – Lönsam tillväxt med disciplinerad risk

- Operativ hävstång genom automatisering och digitala processer.
- Utvecklingen av en gemensam plattform möjliggör skalbar infrastruktur.
- "Skalbar, teknikdriven konsumentbankmodell."

2024 – Stärkt europeisk närvaro

- Strategiskt fokus på aktiva kunder och långsiktigt värdeskapande.
- Tydlig ambition att bredda uppfattning om bolaget bortom traditionell utlåning.
- "Från utlåningstillväxt till kundekonomi."

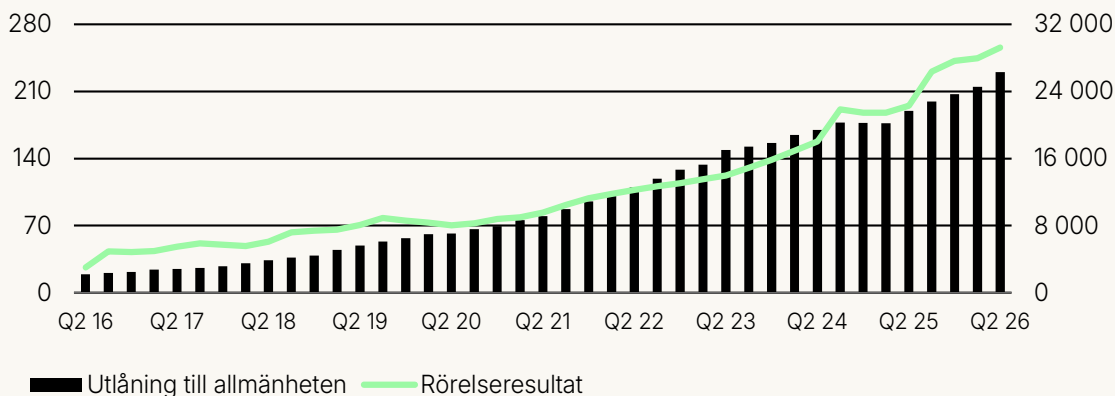
2023 – Effektiv balansräkningsstruktur och stabil kapitalbas

- Ökad andel återkommande kunder.
- Förstärkt kreditanalys och ökad automatisering.
- "Lönsam tillväxt utan att kompromissa med risk."

2022 – Högpresterande nischbank

- Erkänd för hög avkastning på eget kapital och disciplinerad kreditgivning.
- Ökad motståndskraft i en makroekonomiskt osäker miljö.
- "Branschledande lönsamhet inom konsumentkrediter."

Lönsam tillväxt sedan börsintroduktionen 2016 (MSEK)



Koncernens nyckeltal

TSEK	apr-jun 2026	apr-jun 2025	Δ	jan-jun 2026	jan-jun 2025	Δ	jan-dec 2025
Resultaträkning							
Rörelseintäkter	896 409	690 104	30%	1 723 216	1 358 599	27%	2 904 504
Rörelsekostnader	-310 346	-259 890	19%	-602 518	-508 930	18%	-1 052 892
Kreditförluster, netto	-330 123	-235 123	40%	-620 123	-466 721	33%	-995 804
Rörelseresultat	255 940	195 091	31%	500 575	382 948	31%	855 808
Periodens resultat	198 278	151 340	31%	409 047	296 812	38%	667 046
Resultat per aktie, SEK	2,97	2,24	33%	6,14	4,39	40%	9,92
Balansräkning							
Utlåning till allmänheten	26 296 888	21 670 512	21%	26 296 888	21 670 512	21%	23 678 282
Inlåning från allmänheten	28 342 225	22 395 532	27%	28 342 225	22 395 532	27%	24 856 055
Transaktionsvolym	14 156 813	10 524 359	35%	26 027 084	19 770 634	32%	45 728 510
Nyckeltal							
Rörelseintäktsmarginal, %	14,1	13,2		13,8	13,0		13,2
Kreditförlustnivå, %	5,2	4,5		5,0	4,5		4,5
Riskjusterad marginal, %	8,9	8,7		8,8	8,5		8,7
K/I-tal, %	34,6	37,7		35,0	37,5		36,3
Avkastning på eget kapital, %	24,2	21,6		25,8	21,7		23,1
Avkastning på utlåning till allmänheten, %	3,0	2,8		3,2	2,7		2,9
Kärnprimärkapitalrelation, %	12,8	14,2		12,8	14,2		13,0
Primärkapitalrelation, %	14,0	15,5		14,0	15,5		14,2
Total kapitalrelation, %	15,7	17,4		15,7	17,4		16,1
Medeltal anställda	525	473	11%	511	460	11%	471
Justerade nyckeltal							
Resultaträkning							
Periodens resultat	198 278	151 340	31%	409 047	296 812	38%	667 046
Jämförelsestörande poster ¹	-	-		-21 637	2 251		2 251
Avsättning för skattetillägg	-	-		4 000	-		-
Periodens justerade resultat	198 278	151 340	31%	391 410	299 063	31%	669 297
Periodens justerade resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	192 065	144 863	33%	379 211	286 162	33%	643 459
Justerat resultat per aktie, SEK	2,97	2,24	33%	5,87	4,43	33%	9,95
Nyckeltal							
Justerad avkastning på eget kapital, %	24,2	21,6		24,7	21,9		23,1
Justerad avkastning på utlåning till allmänheten, %	3,0	2,8		3,0	2,7		2,9

¹ Justeringar för jämförelsestörande poster är relaterat till transaktioner enligt aktieöverlåtelseavtalet med Alektum Holding AB och Erik Selin Fastigheter AB avseende avyttring av aktierna i det tidigare dotterbolaget Rediem Capital AB.

Se separat avsnitt med definitioner och avstämningstabeller, sida 44-45.

Ett kvartal som bekräftar strategin

Avardas utveckling är resultatet av en serie medvetna strategiska beslut. Vår affärslogik är enkel: relationsbaserade digitala tjänster skapar längre kundrelationer och högre riskjusterad avkastning. Det bygger i sin tur betydande strukturvärde för bolaget över tid. Produkterna inom Consumer Lending marknadsförs ofta utanför egna kanaler och är av engångs- eller sällanköpskaraktär, varefter kundrelationen tenderar att upphöra. Inom Everyday Finance möter kunden oss däremot dagligen i appen, och varje ny tjänst förbättrar kundnyttan vilket i sin tur förstärker kundrelationen och vår kunskap om kunderna. Den bredare kundbilden ger oss bättre förutsättningar för välgrundade kreditbeslut vilket ökar värdet per kund. Mot denna bakgrund har vi under flera år systematiskt flyttat bolagets verksamhetsfokus mot Everyday Finance – och allokerat kapital, teknik och kundanskaffning till detta verksamhetssegment. Namnbytet till Avarda belyser det strategiska skifte som bolaget genomgått, mot allt större verksamhetsfokus på kreditkort och digitala betaltjänster.

Årets andra kvartal är de facto det första kvartalet där verksamheten kunnat agera fullt ut i enlighet med denna nya strategi. Vi omallokerar medvetet nytulåningen från Consumer Lending till förmån för kraftigare tillväxt inom Everyday Finance. Kvartalets rekordtillväxt inom Everyday Finance är ett direkt resultat av detta skifte i verksamhetsfokus och bekräftar därmed bolagets strategi.

Stark tillväxt under andra kvartalet

Strategin levererade stark och lönsam tillväxt under kvartalet. Låneportföljen ökade med 21 % i lokala valutor jämfört med motsvarande period föregående år och med 6 % jämfört med det första kvartalet 2026. Den starka utvecklingen drevs framförallt av hög efterfrågan på den tyska kreditkortsmarknaden, där tidigare investeringar i kundanskaffning fortsätter att ge effekt. Tillväxten accelererade under kvartalet och var rekordhög under juni månad. Samtidigt skapar vår operationella verksamhet skalfördelar som successivt stärker lönsamheten. Rörelseresultatet ökade med 31 % jämfört med det andra kvartalet 2025 och avkastningen på eget kapital uppgick till 24,2 %. Sammantaget fortsätter verksamheten att utvecklas i linje med våra finansiella mål.

Everyday Finance – kunddriven tillväxt

Segmentet är koncernens främsta tillväxtmotor och det senaste året har låneportföljen ökat med 4,7 miljarder SEK, vilket motsvarar en ökning med 38 %. Den tyska portföljen driver både volym och lönsamhet, vilket återspeglas i att rörelseresultatet ökade med 44 % jämfört med motsvarande period föregående år. Affären visar fortsatt tydlig skalbarhet,



med utrymme för fortsatt tillväxt. Appen är navet i Everyday Finance och en allt viktigare plattform för bankens kundinteraktioner. När fler tjänster integreras i appen stärks kundrelationen samtidigt som möjligheten att öka värdet per kund över tid förbättras. Under kvartalet välkomnade vi 72 107 nya appanvändare, det högsta antalet hittills för ett enskilt kvartal.

Consumer Lending – fokus på riskjusterad marginal

Det andra kvartalet är det första där begränsningen av nytulåningen fick fullt genomslag. Låneportföljen minskade med 2 % i lokala valutor. Minskningen är ett direkt resultat av att resurser och tillväxtinitiativ allokeras till Everyday Finance, som har högre riskjusterad marginal och starkare relationsbyggande förmågor. Vi avser att erbjuda konsumentkrediter som en integrerad tjänst tillsammans med vårt korterbjudande i Everyday Finance – i appen, till kunder vi känner, med relationsaffärens ekonomi.

Omvärld och kapital

Den makroekonomiska och geopolitiska osäkerheten kvarstår och försiktighet präglar fortsatt konsumtionsbeteendet. Trots detta fortsätter Avarda att utvecklas väl, med lönsam tillväxt, en starkare riskjusterad marginal i takt med att omallokeringen av kapital får genomslag och utveckling väl i linje med våra finansiella mål. Bankens kapitalrelationer överstiger fortsatt de regulatoriska kraven med god marginal, vilket gör oss väl rustade att hantera fortsatt volatilitet om marknadsförutsättningarna skulle försämrats. Den starka tillväxten i verksamheten, i kombination med en försvagad svensk krona och regulatoriska avdrag för förutsebar utdelning, har dock påverkat kapitalrelationerna något under kvartalet. Som ett led i vår löpande kapitaloptimering utvärderar vi möjligheter att stärka vår kapitalstruktur.

Framåt

Vi fortsätter att leverera i enlighet med vår strategi. Vi är ett europeiskt bolag med verksamhet på flera marknader. Mer än två tredjedelar av våra medarbetare finns utanför Sverige och vår organisation präglas av både geografisk spridning och mångsidighet. Det ger oss fler möjligheter att bygga relationer med nya kunder, stärker vår innovationskraft och är en viktig förklaring till Avardas omställning.

Joakim Jansson, Group CEO

Everyday Finance



Everyday Finance är ett segment där vi bygger långsiktiga och kontinuerliga relationer kopplat till kundens dagliga ekonomi med kundlöftet att vara tillgängliga närhelst kunderna behöver det.

Appen är navet i relationen med kunden och varje ny tjänst som integreras stärker kundrelationen och möjligheten att öka värdet per kund. Segmentet består av kreditkort och digitala betaltjänster vilka erbjuds genom ett modernt användargränssnitt med stor flexibilitet. Erbjudandet bygger på Avardas egenutvecklade plattform, där integrerade kundresor och datadrivet beslutsfattande möjliggör snabb utveckling och att effektivt nå skalfördelar över flera marknader.

Vid kvartalets slut uppgick antalet appanvändare till 540 163 vilket motsvarar en tillväxt om 30 % jämfört med föregående år, antal appanvändare likställs med antalet aktiva kreditkort. Antalet nyutgivna kreditkort uppgick till 142 507 (103 497) under delårsperioden. Transaktionsvolymen inom segmentet ökade med 38 % till 23 449 MSEK (17 009).

Låneportföljen

Den totala låneportföljen uppgick till 17 070 MSEK (12 395). Jämfört med juni 2025 motsvarar detta en ökning i lokala valutor om 38 %. Tillväxten är främst hänförlig till kreditkortsverksamheten i Tyskland. Låneportföljerna i Tyskland och Österrike har totalt ökat med 52 % till 1 204 MEUR (795) det senaste året. Låneportföljen i Norden uppgick till 3 528 MSEK (3 149), jämfört med juni 2025 är det en ökning i lokala valutor med 10 %. I de nya marknaderna Spanien och Italien uppgick låneportföljen till totalt 6 MEUR (3).

Resultatet

Rörelseresultatet uppgick till 339,0 MSEK (223,3), en ökning med 52 %. Förbättringen drivs främst av högre intäkter från den växande kreditkortsportföljen i Tyskland samt fortsatta skalfördelar i affärsmodellen. Rörelseintäkterna ökade med 36 % till 1 279 MSEK (937,5) och rörelseintäktsmarginalen uppgick till 16,2 % (15,9) under delårsperioden. Rörelsekostnaderna ökade med 24 % till 462,9 MSEK (373,8) och påverkas framförallt av ett större kundinflöde. Kreditförlusterna uppgick till 477,6 MSEK (340,4). Kreditförlustnivån uppgick till 6,0 % (5,8).

Januari - juni 2026

+38 %

23 449

Transaktionsvolym (MSEK)

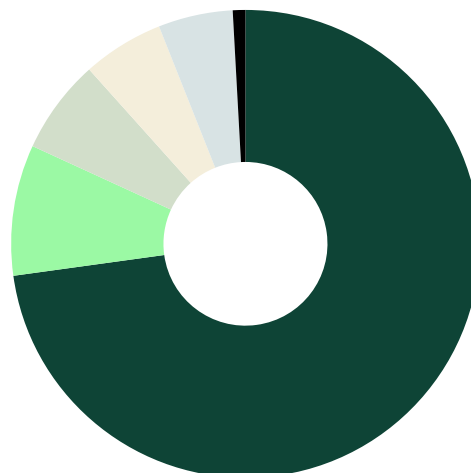
Januari - juni 2026

+38 %

142 507

Nyutgivna kreditkort

Andel av låneportföljen per land



■ Tyskland ■ Norge ■ Sverige
■ Österrike ■ Finland ■ Övriga

Consumer Lending



Consumer Lending möter kundens kreditbehov vid ett enskilt tillfälle. Segmentet består huvudsakligen av bankens erbjudande inom konsumentkrediter utan säkerhet till kreditvärdiga privatkunder. Erbjudandet anpassas efter lokala marknadsförutsättningar, där produktutbudet varierar mellan olika marknader.

Den nordiska andelen av låneportföljen uppgick till 61 % vid kvartalets utgång. Låneportföljen utanför Norden utgör 39 % av segmentet, varav merparten finns i Baltikum. Under 2025 lanserades utlåning även i Tyskland.

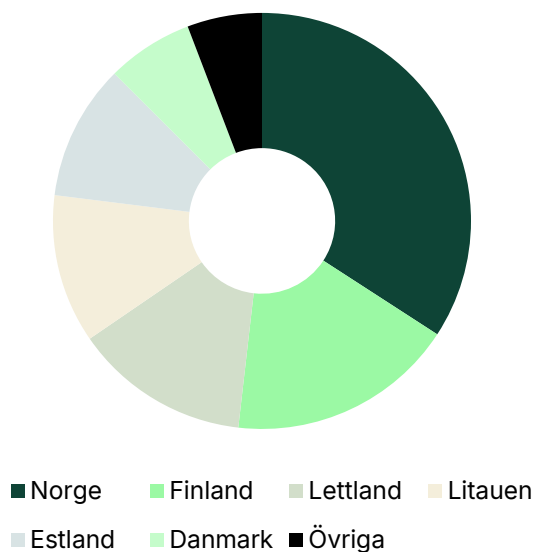
Låneportföljen

Låneportföljen uppgick till 9 227 MSEK (9 276), jämfört med juni 2025 är minskningen i lokala valutor 2 %. Positiva valutaeffekter har påverkat låneportföljens tillväxt med 1 %. Nyutlåningen har minskat med 7 % till 2 578 MSEK (2 761) till förmån för kraftigare tillväxt inom annat segment. Låneportföljen i Norden uppgick till 5 648 MSEK (5 793), jämfört med juni 2025 är minskningen i lokala valutor 4 %. Låneportföljen i Baltikum har ökat med 4 % till 298 MEUR (287) under det senaste året.

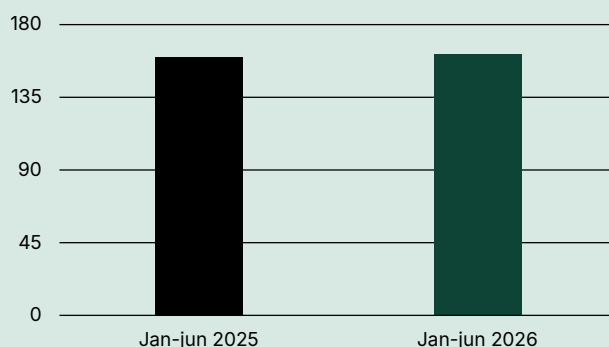
Resultatet

Rörelseresultatet uppgick till 161,6 MSEK (159,6), en ökning med 1 %. Rörelseintäkterna har ökat med 5 % till 443,8 MSEK (421,1) och rörelseintäktsmarginalen uppgick till 9,7 % (9,2). Rörelsekostnaderna har ökat med 3 % till 139,7 MSEK (135,2) och K/I-talet förbättrades till 31,5 % (32,1). Kreditförlusterna har ökat med 13 % till 142,5 MSEK (126,3) som en följd av försämrad kreditkvalitet i Norden. Kreditförlustnivån uppgick till 3,1 % (2,8).

Andel av låneportföljen per land



Rörelseresultat (MSEK)



Så skapar vi långsiktigt kundvärde i Everyday Finance

Avardas kreditkort är ett avgiftsfritt kort för global användning där varje kund får en individuell kreditgräns. Erbjudandet riktar sig till en bred målgrupp, från kunder som söker ekonomisk flexibilitet till vardagsanvändare som värdesätter enkelhet och säkra onlinebetalningar. Kortet passar även frekventa resenärer som vill slippa valutaavgifter och få tillgång till reseförsäkring.

Det vi är mest stolta över är att vi kan erbjuda kunderna en helt digital och friktionsfri upplevelse som ger enkelhet, transparens och kontroll genom hela kundresan. Genom effektiva kreditprocesser och automatiserad onboarding kan kunden få tillgång till kortet inom några minuter, med full transparens genom hela processen.

Under perioden har arbetet med vår nya plattform varit en central drivkraft i produktutvecklingen. Den tidigare landspecifika strukturen ersätts nu av ett gemensamt ramverk, där varje förbättring utvecklas en gång och lanseras på samtliga marknader från dag ett. Det möjliggör snabbare innovation, en bredare produktportfölj och en starkare digital kundupplevelse. Samtidigt skapar det en skalbar grund för vår fortsatta tillväxt som europeisk betalplattform.



"Det vi är mest stolta över är att vi kan erbjuda kunderna en helt digital och friktionsfri upplevelse som ger enkelhet, transparens och kontroll genom hela kundresan."

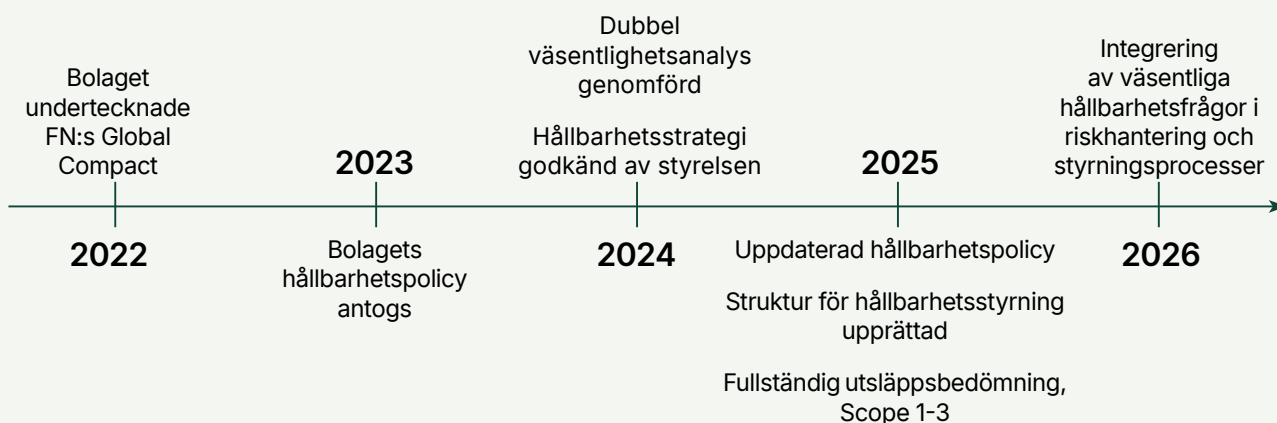
Vår marknadsstrategi bygger på ett tydligt digitalt fokus, konkurrenskraftig prissättning och appen som central kundkanal. På den tyska marknaden, som fortfarande präglas av en mer konservativ finansiell kultur, är transparens och kontroll särskilt viktiga faktorer. Genom kundomdömen och återkoppling från plattformar som Trustpilot får vi värdefulla insikter. Dessa används löpande för att vidareutveckla och optimera både appen och korterbjudandet utifrån kundernas behov, marknadstrender och konkurrenssituationen.

Lisa Eckert
Head of Acquisition

Hållbarhet - Ansvarsfull kreditgivning

I en väl fungerande ekonomi spelar ansvarsfull kreditgivning en viktig roll genom att ge individer tillgång till grundläggande finansiella tjänster på ett säkert, transparent och hållbart sätt. I Avarda Group arbetar vi aktivt för att kontinuerligt stärka vårt hållbarhetsarbete och därmed stödja FN:s globala mål för hållbar utveckling (FN:s SDG:er).

Vi integrerar miljömässiga, sociala och styrningsrelaterade aspekter i vår affärsmodell, i vår riskhantering och i vårt beslutsfattande. Detta uppnås genom ansvarsfulla utlåningsrutiner, transparent kunddialog och ett långsiktigt perspektiv på värdeskapande.



Tidslinjen ovan presenterar de viktigaste hållbarhetsrelaterade initiativen under perioden 2022 - 2026

Koncernens utveckling januari - juni 2026

Jämfört med januari - juni 2025

Rörelseresultat

Rörelseresultatet ökade med 31 % till 500,6 MSEK (382,9). Den riskjusterade marginalen förbättrades till 8,8 % (8,5) och har tillsammans med den växande låneportföljen bidragit till det stigande rörelseresultatet. Justerat resultat per aktie ökade med 33 % till 5,87 SEK (4,43) och den justerade avkastningen på eget kapital uppgick till 24,7 % (21,9).

Rörelseintäkter

Rörelseintäkterna har ökat med 27 % till 1 723 MSEK (1 359). Ökningen är relaterad till den växande låneportföljen och geografiskt är det framförallt Tyskland som har haft högre rörelseintäkter. Rörelseintäktsmarginalen har förbättrats och uppgick till 13,8 % (13,0). Intäkt per kund uppgick i årstakt till 1 002 SEK (936) vilket varit en starkt bidragande faktor till den förstärkta rörelseintäktsmarginalen. Periodens rörelseintäkter utgjordes till 93 % av räntenetto och till 7 % av provisionsnetto.

Ränteintäkterna ökade med 22 % till 2 023 MSEK (1 652) vilket framförallt förklaras av en växande låneportfölj.

Räntekostnaderna ökade med 3 % till 414,4 MSEK (400,8) vilket till största del förklaras av stigande inlåningsbalanser.

Provisionsnettot ökade med 10 % till 116,4 MSEK (105,8). Ökningen är främst hänförlig till högre försäkringspremier och högre transaktionsvolymerna inom segment Everyday Finance. Under delårsperioden utgjordes 43 % av provisionsintäkterna av försäkringspremier, 27 % av kravavgifter och 30 % av andra provisionsintäkter.

Rörelsekostnader

Rörelsekostnaderna har ökat med 18 % till 602,5 MSEK (508,9). Merparten av ökningen förklaras av högre försäljningsrelaterade kostnader som en följd av stigande antal kunder och högre inkassokostnader. K/I-talet förbättrades till 35,0 % (37,5), som en följd av fortsatta skalfördelar i verksamheten.

Kreditförluster

Kreditförlusterna ökade med 33 % till 620,1 MSEK (466,7) vilket är främst hänförligt till den växande låneportföljen i segment Everyday Finance. Kreditförlustnivån uppgick till 5,0 % (4,5).

Skattekostnader

Skattekostnader för koncernen ökade med 35 % till 113,2 MSEK (83,9). Den ökade skattekostnaden är framförallt hänförlig till ett högre rörelseresultat.

Jämfört med 31 december 2025

(om inget annat anges)

Utlåning till allmänheten

Låneportföljen uppgick till 26 297 MSEK (21 671) och jämfört med juni 2025 är ökningen i lokala valutor 21 %. Tillväxten drivs primärt av antalet kunder som ökade med 16 % till 3,5 miljoner (3,0). Transaktionsvolymerna har ökat med 32 % till 26 027 MSEK (19 771) jämfört med första halvåret 2025. Ökningen drivs av segmentet Everyday Finance.

Avarda Groups låneportfölj är väl diversifierad med relativt låga exponeringar på flera olika geografiska marknader. Vid utgången av delårsperioden var exponeringen mot de tre största länderna: Tyskland 48 %, Norge 18 % och Finland 10 %.

Inlåning från allmänheten

Inlåningen från allmänheten uppgick till 28 342 MSEK (22 396), jämfört med juni 2025 är ökningen i lokala valutor 27 %. Vid utgången av delårsperioden fördelades inlåningen geografiskt på Tyskland 66 %, Nederländerna 22 % och övriga länder 12 %.

Ökningen av inlåningsbalansen det senaste året är främst hänförlig till Tyskland och Nederländerna. Vid utgången av delårsperioden utgjorde fasträntekonton 43 % (44) av Avarda Groups totala inlåning.

Likvida medel

Likvida medel har ökat till 5 717 MSEK (4 660) under det första halvåret. Vid utgången av delårsperioden uppgick den tillgängliga likviditetsreserven till 19 % (17)¹ av inlåningen från allmänheten.

Kapitaltäckning

Kapitalrelationerna har minskat något och vid utgången av det första halvåret uppgick kärnprimärkapitalrelationen till 12,8 % (13,0), primärkapitalrelationen till 14,0 % (14,2) och den totala kapitalrelationen till 15,7 % (16,1). Samtliga kapitalrelationer belastas av tillväxten för låneportföljen under det andra kvartalet och avdrag för förutsebar aktieutdelning i kapitalbasen.

Avarda Groups regulatoriska kärnprimärkapitalkrav uppgick till 8,8 % vid utgången av det första halvåret, primärkapitalkravet uppgick till 10,6 % och det totala kapitalkravet uppgick till 12,9 %.

¹ Exklusive bundna likvida medel som inte är tillgängliga påföljande dag.

Koncernens utveckling april - juni 2026

Jämfört med april - juni 2025

Rörelseresultat

Rörelseresultatet ökade med 31 % till 255,9 MSEK (195,1). Den riskjusterade marginalen förbättrades till 8,9 % (8,7) och har tillsammans med den växande låneportföljen bidragit till det stigande rörelseresultatet. Resultat per aktie ökade med 33 % till 2,97 SEK (2,24) och avkastningen på eget kapital uppgick till 24,2 % (21,6).

Rörelseintäkter

Rörelseintäkterna har ökat med 30 % till 896,4 MSEK (690,1). Ökningen är relaterad till den växande låneportföljen och geografiskt är det framförallt Tyskland som har haft högre rörelseintäkter. Rörelseintäktsmarginalen har förbättrats och uppgick till 14,1 % (13,2). Intäkt per kund uppgick i årstakt till 1 035 SEK vilket varit en starkt bidragande faktor till den förstärkta rörelseintäktsmarginalen. Kvartalets rörelseintäkter utgjordes till 94 % av räntenetto och till 6 % av provisionsnetto.

Rörelsekostnader

Rörelsekostnaderna har ökat med 19 % till 310,3 MSEK (259,9). Merparten av ökningen förklaras av högre försäljningsrelaterade kostnader som en följd av stigande antal kunder och högre inkassokostnader. K/I-talet förbättrades till 34,6 % (37,7), som en följd av fortsatta skalfördelar i verksamheten.

Kreditförluster

Kreditförlusterna ökade med 40 % till 330,1 MSEK (235,1) vilket är främst hänförligt till den växande låneportföljen i segment Everyday Finance. Kreditförlustnivån uppgick till 5,2 % (4,5).

Utlåning till allmänheten

Låneportföljen uppgick till 26 297 MSEK (21 671) och jämfört med juni 2025 är ökningen i lokala valutor 21 %. Tillväxten drivs primärt av antalet kunder som ökade med 16 % till 3,5 miljoner (3,0). Transaktionsvolymen har ökat med 35 % till 14 157 MSEK (10 524) jämfört med det andra kvartalet 2025. Ökningen förklaras av ökad transaktionsvolym inom segmentet Everyday Finance.

Övrig information



Översikt

Avarda Group gör det enkelt för privatpersoner i Europa att betala, spara och låna. Sedan 2016 är vi noterade på Nasdaq Stockholm med Borås som en fortsatt viktig del av vår identitet. Vi kombinerar sunt förnuft och ett disciplinerat affärsmannaskap med innovation och teknik i framkant, alltid med ett fokus på kostnadseffektivitet och lönsamhet. Vår egenutvecklade, skalbara plattform och infrastruktur möjliggör effektiv tillväxt på flera marknader.

Redovisningsprinciper

Delårsrapporten är upprättad i enlighet med International Accounting Standards (IAS) 34 Delårsrapportering. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) som antagits av Europeiska unionen. Därutöver tillämpas de tillägg som följer av lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag, RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner, utgiven av Rådet för hållbarhets- och finansiell rapportering, samt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2008:25).

Moderbolagets redovisning har upprättats enligt lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag, RFR 2 Redovisning för juridiska personer, utgiven av Rådet för hållbarhets- och finansiell rapportering, samt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2008:25).

Avarda Groups redovisningsprinciper, beräkningsgrunder och presentation är i allt väsentligt oförändrade jämfört med årsredovisningen 2025. Under perioden har dock omklassificeringar genomförts inom balansräkningen, vilka påverkar posterna Övriga tillgångar, Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter, In- och upplåning från allmänheten, Övriga skulder samt Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Inom koncernens verksamhet uppstår olika typer av risker. Riskerna kan aktualiseras på olika sätt inom verksamheten. Följande huvudsakliga riskkategorier har identifierats:

- Kreditrisker (inklusive kreditrisker hänförliga till låneportföljen, kreditrelaterade koncentrationsrisker och motpartsrisker)
- Marknadsrisker (inklusive ränte- och valutakursrisker)
- Likviditetsrisker
- Operativa risker (inklusive processrisker, IT- och systemrisker och externa risker)
- Övriga verksamhetsrisker (inklusive affärsrisker, konjunkturella risker och ryktesrisker)

Koncernen bedömer att kreditrisker, likviditetsrisker och operativa risker är de mest betydande riskerna. I syfte att begränsa och kontrollera risktagande i verksamheten har styrelsen, som är ytterst ansvarig för den interna kontrollen, fastställt policyer och instruktioner för kreditgivningen och den övriga verksamheten.

Bankverksamhet är föremål för omfattande reglering rörande kapitaltäcknings- och likviditetskrav, vilket främst regleras av regelpaketet bestående av Capital Requirements Directive (CRD) och Capital Requirements Regulation (CRR), vilka tillsammans implementerar Baselöverenskommelsen inom Europeiska unionen (tillsammans "Baselregelverket"). Baselregelverket innehåller vissa kapitalkrav som är avsedda att vara föränderliga över tid och bland annat vara beroende av förekomsten av cykliska och strukturella systemrisker. Bolaget måste vid varje given tidpunkt uppfylla de specificerade kapital- och likviditetskvoterna samt ha kapital och tillgång till likviditet. Avarda Group bevakar förändringar avseende kapital- och likviditetskrav och beaktar detta i bolagets finansiella mål.

Mer information om koncernens kreditrisker och kapitaltäckning finns i not 2 och 9 samt på sida 46 i delårsrapporten. För en mer utförlig beskrivning av finansiella risker och användningen av finansiella instrument samt kapitaltäckning, se not K3 och K34 i årsredovisningen för 2025.

Moderbolaget

Moderbolaget Avarda Bank AB (publ) har sitt huvudkontor i Borås. Rörelseintäkterna i moderbolaget ökade med 12 % till 1 517 MSEK (1 355), vilket huvudsakligen förklaras av den växande låneportföljen inom segment Everyday Finance. Rörelseresultatet ökade med 20 % till 460,5 MSEK (384,4).

Geopolitiska och makroekonomiska osäkerhetsfaktorer

Det föränderliga omvärldsläget, präglad av såväl geopolitiska spänningar som makroekonomisk osäkerhet, kan påverka Avarda Groups verksamhet. Den geopolitiska situationen är fortsatt osäker i delar av Europa, vilket även bidrar till en mer volatil makroekonomisk utveckling. Sammantaget kan dessa faktorer påverka såväl efterfrågan på krediter som kundernas återbetalningsförmåga. Det kan därför inte uteslutas att Avarda Groups verksamhet, nyutlåning och kreditförluster framgent kan påverkas negativt av geopolitiska och makroekonomiska händelser.

Väsentliga händelser under perioden

Den 20 mars 2026 publicerade bolaget sin års- och hållbarhetsredovisning för 2025.

Den 27 mars 2026 beviljades det brittiska dotterbolaget, TFBN Services Ltd, tillstånd av tillsynsmyndigheten (Financial Conduct Authority) att bedriva konsumentkreditverksamhet och tillhandahålla betaltjänster i Storbritannien.

Årsstämman den 5 maj beslutade om en utdelning till aktieägare om 5,00 SEK per aktie. John Brehmer omvaldes till styrelsens ordförande samtidigt som Jina Zachrisson genom nyval utsågs till styrelseledamot. Fredrik Oweson hade avböjt omval. Övriga styrelseledamöter omvaldes på stämman.

Närståendetransaktioner

Transaktioner mellan koncernbolag avser fakturering av tjänster som tillhandahålls av dotterbolag. Transaktioner med andra närstående parter avser transaktioner mellan Avarda Group och bolag som i stor utsträckning har samma ägare som Avarda Groups största ägare, TFB Holding AB, med organisationsnummer 556705-2997. Samtliga transaktioner sker till marknadsmässiga villkor.

Aktien

Avarda Group börsnoterades den 14 juni 2016 på Nasdaq Stockholm, Mid Cap. Aktien handlades till och med den 9 april 2026 under kortnamnet TFBANK och ISIN-koden är SE0025666969. Från den 10 april i samband med namnändring till Avarda Bank AB handlas aktien under nytt kortnamn: AVARDA med oförändrad ISIN-kod, SE0025666969.

Per den 30 juni 2026 uppgick antal aktier till 64 650 000. Stängningskursen per den 30 juni 2026 var 179,4 SEK. Den 30 juni 2026 uppgick antalet aktieägare till 5 626.

Aktieägare

Ägarstruktur i Avarda Bank AB per den 2026-06-30	
Aktieägare	%
TFB Holding AB	29,28
Tiberon AB	15,62
Erik Selin Fastigheter AB	12,53
Proventus Aktiebolag	4,17
Maud Umberg Weil	3,91
Carnegie Fonder AB	3,53
Nordnet Pensionsförsäkringar AB	3,34
Försäkringsbolaget Avanza Pension	1,31
Amidak AB	1,24
Anders Klein	1,07
Övriga aktieägare	24,00
Totalt	100,00

Källa: Euroclear

Finansiella mål

Styrelsen beslutade den 13 april 2025 att anta följande finansiella mål:

- **Tillväxt** – Avarda Banks mål är att uppnå en låneportfölj på 35 miljarder SEK senast under andra halvåret 2027.
- **Lönsamhet** – Avarda Banks mål är att bibehålla en avkastning på eget kapital som väl överstiger 20 %.
- **Kapitalstruktur** – Avarda Banks mål är att samtliga kapitalrelationer ska överstiga det regulatoriska kravet (inklusive pelare 2- och buffertkrav) med minst 2,5 %-enheter.

Utdelning

Avarda Groups utdelningspolicy är att dela ut överskottskapital i förhållande till bankens mål för kapitalstruktur, med beaktande av bankens kapitalplanering.

Styrelse

Styrelsen i Avarda Bank AB (publ) består av John Brehmer, styrelseordförande, samt styrelseledamöterna Sara Mindus, Niklas Johansson, Michael Lindengren, Jina Zachrisson och Arti Zeighami.

Executive Directors

Executive Directors i Avarda Bank AB (publ) består av CEO Joakim Jansson, CFO Mikael Meomuttel och CCO Vilma Sool.

Anställda

Det genomsnittliga antalet heltidsanställda i koncernen uppgick till 511 (460) under perioden 1 januari – 30 juni 2026. Av dessa utgjorde andelen kvinnor 47 % och andelen män 53 %.

Styrelsens och VD:s försäkran

Styrelsen och den verkställande direktören intygar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av utvecklingen av verksamheten, den finansiella ställningen och resultatet för moderbolaget och koncernen samt beskriver de väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och koncernen står inför.

Borås den 9 juli 2026

John Brehmer
Styrelseordförande

Niklas Johansson

Michael Lindengren

Sara Mindus

Jina Zachrisson

Arti Zeighami

Joakim Jansson
Group CEO och VD

Presentation för investerare, analytiker och media

En telefonkonferens kommer att hållas fredagen den 10 juli 2026 kl. 08.15 CET där Group CEO Joakim Jansson och Group CFO Mikael Meomuttel kommer att presentera delårsrapporten för det andra kvartalet. Efter presentationen kommer det även att finnas möjlighet att ställa frågor. Presentationen är skriven på engelska medan telefonkonferensen kommer att hållas på svenska.

För att lyssna och ställa frågor ring telefonnummer +46 (0)8 5050 0829 och ange möteskoden 988 3030 5075. För internationella investerare finns det även möjlighet att ställa frågor på engelska under den avslutande frågestunden. En inspelning av telefonkonferensen och presentationsmaterialet kommer att finnas tillgängligt i efterhand på Bolagets hemsida, www.group.avarda.com.

Kommande händelser

14 oktober 2026

Delårsrapport,
januari - september 2026

20 januari 2027

Bokslutskommuniké,
januari - december 2026

För mer information vänligen kontakta

Group CEO

Joakim Jansson
joakim.jansson@avarda.com

Group CFO

Mikael Meomuttel
mikael.meomuttel@avarda.com

Säte

Lilla Brogatan 6, 503 30 Borås
Telefon: +46 33 722 35 00
group.avarda.com

Denna rapport har ej blivit granskad av bolagets revisorer.

Denna information är sådan information som Avarda Bank är skyldig att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades för offentliggörande via pressmeddelande den 10 juli 2026 kl 07:00 CET.

Koncernens finansiella information



Resultaträkning, koncernen

TSEK	Not	apr-jun 2026	apr-jun 2025	jan-jun 2026	jan-jun 2025	jan-dec 2025
Rörelsens intäkter						
Ränteintäkter		1 054 159	832 221	2 023 173	1 651 570	3 487 581
Räntekostnader		-212 193	-198 229	-414 371	-400 766	-808 621
Räntenetto		841 966	633 992	1 608 802	1 250 804	2 678 960
Provisionsintäkter		127 567	106 886	245 196	212 245	441 994
Provisionskostnader		-69 847	-53 248	-128 817	-106 487	-220 139
Provisionsnetto		57 720	53 638	116 379	105 758	221 855
Nettoresultat från finansiella transaktioner		-3 277	2 474	-1 965	2 037	3 689
Summa rörelseintäkter		896 409	690 104	1 723 216	1 358 599	2 904 504
Rörelsens kostnader						
Allmänna administrationskostnader		-273 185	-227 834	-532 019	-443 279	-917 765
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-16 657	-16 927	-33 809	-34 130	-70 467
Övriga rörelsekostnader		-20 504	-15 129	-36 690	-31 521	-64 660
Summa rörelsekostnader		-310 346	-259 890	-602 518	-508 930	-1 052 892
Resultat före kreditförluster		586 063	430 214	1 120 698	849 669	1 851 612
Kreditförluster, netto	4	-330 123	-235 123	-620 123	-466 721	-995 804
Rörelseresultat		255 940	195 091	500 575	382 948	855 808
Jämförelsestörande poster		-	-	21 637	-2 251	-2 251
Skatt på periodens resultat		-57 662	-43 751	-113 165	-83 885	-186 511
Periodens resultat		198 278	151 340	409 047	296 812	667 046
<i>Periodens resultat hänförligt till:</i>						
Moderbolagets aktieägare		192 065	144 863	396 848	283 911	641 208
Ägare av primärkapitalinstrument		6 213	6 477	12 199	12 901	25 838
Periodens resultat per aktie före utspädning (SEK)		2,97	2,24	6,14	4,39	9,92
Periodens resultat per aktie efter utspädning (SEK)		2,97	2,24	6,14	4,39	9,92

Rapport över övrigt totalresultat, koncernen

TSEK	apr-jun 2026	apr-jun 2025	jan-jun 2026	jan-jun 2025	jan-dec 2025
Periodens resultat	198 278	151 340	409 047	296 812	667 046
Övrigt totalresultat					
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen					
Omräkningsdifferenser, brutto	2 775	-1 211	2 119	-1 329	-6 296
Skatt på omräkningsdifferenser för perioden	-	-	-	-	-15 668
Periodens övriga totalresultat	2 775	-1 211	2 119	-1 329	-21 964
Summa totalresultat för perioden	201 053	150 129	411 166	295 483	645 082
<i>Totalresultat för perioden hänförligt till:</i>					
<i>Moderbolagets aktieägare</i>	194 840	143 652	398 967	282 582	619 244
<i>Ägare av primärkapitalinstrument</i>	6 213	6 477	12 199	12 901	25 838

Balansräkning, koncernen

TSEK	Not	2026-06-30	2025-12-31
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		8 937	17 576
Belåningsbara statskuldsförbindelser m.m.		4 021 048	2 489 437
Utlåning till kreditinstitut		1 762 413	2 236 407
Utlåning till allmänheten	3,7	26 296 888	23 678 282
Aktier och andelar		139 398	117 267
Goodwill		20 011	20 011
Immateriella tillgångar		74 356	82 703
Materiella tillgångar		102 364	75 182
Övriga tillgångar		149 033	176 311
Aktuell skattefordran		-	4 368
Uppskjuten skattefordran		95 227	86 129
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		67 629	90 188
Summa tillgångar		32 737 304	29 073 861
Skulder och eget kapital			
Skulder			
In- och upplåning från allmänheten	8	28 342 225	24 856 055
Övriga skulder		307 846	228 496
Aktuell skatteskuld		33 285	81 100
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		292 452	220 660
Uppskjuten skatteskuld		13	1 120
Avsättningar		2 535	3 589
Efterställda skulder	11	395 195	394 844
Summa skulder		29 373 551	25 785 864
Eget kapital			
Aktiekapital		107 750	107 750
Omräkningsreserv		-17 651	-19 770
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat		3 023 654	2 950 017
Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		3 113 753	3 037 997
Primärkapitalinstrument		250 000	250 000
Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare		3 363 753	3 287 997
Summa skulder och eget kapital		32 737 304	29 073 861

Förändringar i eget kapital, koncernen

TSEK	Aktiekapital ¹	Omräknings- reserv	Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat	Primärkapital- instrument ²	Summa eget kapital
Eget kapital 2025-01-01	107 500	2 194	2 412 986	250 000	2 772 680
Årets resultat	-	-	667 046	-	667 046
Årets övriga totalresultat	-	-21 964	-	-	-21 964
Årets totalresultat	-	-21 964	667 046	-	645 082
<i>Transaktioner med koncernens ägare</i>					
<i>Tillskott från och värdeöverföringar till ägare</i>					
Riktad nyemission	250	-	-	-	250
Utdelning till aktieägare	-	-	-107 750	-	-107 750
Ränta på primärkapitalinstrument	-	-	-25 838	-	-25 838
Aktierelaterade ersättningar	-	-	3 573	-	3 573
Summa tillskott från och värdeöverföringar till ägare	250	-	-130 015	-	-129 765
Eget kapital 2025-12-31	107 750	-19 770	2 950 017	250 000	3 287 997
Eget kapital 2026-01-01	107 750	-19 770	2 950 017	250 000	3 287 997
Periodens resultat	-	-	409 047	-	409 047
Periodens övriga totalresultat	-	2 119	-	-	2 119
Periodens totalresultat	-	2 119	409 047	-	411 166
<i>Transaktioner med koncernens ägare</i>					
<i>Tillskott från och värdeöverföringar till ägare</i>					
Utdelning till aktieägare	-	-	-323 250	-	-323 250
Ränta på primärkapitalinstrument	-	-	-12 199	-	-12 199
Aktierelaterade ersättningar	-	-	39	-	39
Summa transaktioner med koncernens ägare	-	-	-335 410	-	-335 410
Eget kapital 2026-06-30	107 750	-17 651	3 023 654	250 000	3 363 753

¹ Aktiekapitalet utgörs av 64 650 000 aktier med ett kvotvärde om 1,67 SEK.

² Förlagslån med evig löptid, 100 MSEK med räntevillkor STIBOR 3 månader +6,25 % och första möjliga inlösen 2026-12-01 samt 150 MSEK med räntevillkor STIBOR 3 månader +8,75 % och första möjliga inlösen 2028-09-06.

Kassaflödesanalys, koncernen

TSEK	jan-jun 2026	jan-jun 2025	jan-dec 2025
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	500 575	382 948	855 808
<i>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet m.m.</i>			
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	33 809	34 130	70 467
Upplupna ränteintäkter och räntekostnader	396	-46 728	-76 630
Övriga ej likviditetspåverkande poster	3 344	1 965	-2 043
Betald inkomstskatt	-156 612	-147 534	-188 622
Kassaflöden från verksamheten före förändringar i rörelsekapital	381 512	224 781	658 980
Ökning/minskning utlåning till allmänheten	-2 618 606	-1 405 054	-3 412 824
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar	-114 450	4 826	87 259
Ökning/minskning in- och upplåning från allmänheten	3 486 170	1 003 931	3 658 074
Ökning/minskning övriga kortfristiga skulder	147 374	54 168	-115 997
Förändring spärrade bankmedel	8 001	284	-71 549
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 290 001	-117 064	803 943
Investeringsverksamheten			
Investeringar i materiella tillgångar	-26 264	-3 366	-7 281
Investeringar i immateriella tillgångar	-12 506	-19 873	-34 566
Förändring av innehav i intresseföretag	21 637	-2 251	-2 251
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-17 133	-25 490	-44 098
Finansieringsverksamheten			
Betald ränta på leasingskulder	-835	-784	-1 345
Amortering av leasingskuld	-10 018	-8 484	-17 619
Nyemission	-	-	250
Inlösen av supplementärkapitalinstrument	-	-	-100 000
Emission av supplementärkapitalinstrument	-	-	150 000
Ränta på primärkapitalinstrument	-12 199	-12 901	-25 838
Utdelning till aktieägare	-323 250	-107 750	-107 750
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-346 302	-129 919	-102 302
Periodens kassaflöde	926 566	-272 473	657 543
Likvida medel vid periodens början	4 659 646	4 246 859	4 246 859
Valutakursdifferens i likvida medel	130 413	-115 709	-244 756
Likvida medel vid periodens slut	5 716 625	3 858 677	4 659 646
<i>Betalda och erhållna räntor som ingår i kassaflödet från den löpande verksamheten</i>			
Betalda räntor	-412 371	-447 589	-884 412
Erhållna räntor	1 911 872	1 591 386	3 390 106
Sammanställning av likvida medel			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	8 937	18 070	17 576
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	4 021 048	2 223 307	2 489 437
Utlåning till kreditinstitut	1 762 413	1 629 241	2 236 407
Spärrade bankmedel	-75 773	-11 941	-83 774
Summa likvida medel	5 716 625	3 858 677	4 659 646

Not 1 Allmän information

Avarda Bank AB, org.nr. 556158-1041, är ett aktiebolag med säte i Borås, Sverige, som har tillstånd att bedriva bankverksamhet. Bolaget bedriver ut- och/eller inlåningsverksamhet mot privatpersoner i Sverige, Finland, Norge, Danmark, Estland, Lettland, Litauen, Polen, Tyskland, Österrike, Spanien, Irland, Nederländerna och Italien via dotterbolag, filial eller gränsöverskridande med stöd av det svenska banktillståndet.

Bolagsstruktur

Bolag	Org.nr
Moderbolag	
Avarda Bank AB	556158-1041
Filialer	
Avarda Bank AB, filial Finland	2594352-3
Avarda Bank AB, filial Polen	PL9571076774
TF Bank AB, filial Estland	14304235
Avarda Bank AB, filial Norge	923 194 592
TF Bank AB, filial Lettland	50203334311
TF Bank AB, filial Litauen	306989111
TF Bank AB, filial Spanien	W0298854A
Dotterbolag	
TF Bank Nordic AB	559476-6379
TF Bank Nordic AB NUF, filial Norge	935 301 734
TF Bank Nordic AB, filial Finland	3529515-2
TFB Service GmbH	HRB 208869 B
TFBN Services Ltd	15924773
TFB Holding Ltd	C 112948
TFB Service UAB	304785170
Yieldloop AB	559526-1859
Avarda AS	931 481 169
Credento Bank AB	559530-1945

Ägarstruktur i Avarda Bank AB per 2026-06-30

Aktieägare	%
TFB Holding AB	29,28
Tiberon AB	15,62
Erik Selin Fastigheter AB	12,53
Proventus Aktiebolag	4,17
Maud Umberg Weil	3,91
Carnegie Fonder AB	3,53
Nordnet Pensionsförsäkringar AB	3,34
Försäkringsbolaget Avanza Pension	1,31
Amidak AB	1,24
Anders Klein	1,07
Övriga aktieägare	24,00
Totalt	100,00

Källa: Euroclear

Samtliga dotterbolag ägs till 100 %.

Termen "Bolaget"/"Koncernen" hänvisar till Avarda Bank AB tillsammans med filialer och dotterbolag.

Not 2 Kreditrisk

Finansiella riskfaktorer

Avarda Group utsätts genom sin verksamhet för flera olika finansiella risker: kreditrisk, marknadsrisk (innefattande valutarisk och ränterisk), och likviditetsrisk men också operativ risk och övriga verksamhetsrisker såsom affärsrisker, konjunkturella risker samt ryktesrisker. Avarda Group har utformat en verksamhetsstruktur för att säkerställa en god riskhantering. Den övergripande riskpolicyn utgör styrelsens och företagsledningens grundläggande styrdokument avseende riskhantering och syftar till att minimera potentiella ogynnsamma effekter på bolagets finansiella resultat. Styrelsen fastställer skriftligen policyer avseende såväl den övergripande riskhanteringen som för specifika områden.

Kreditrisk är risken att en motpart orsakar Avarda Group en finansiell förlust genom att inte uppfylla sina kontraktuella åtaganden gentemot bolaget. Området inkluderar kreditrisker hänförliga till låneportföljen, kreditrelaterade koncentrationsrisker och motpartsrisker. Kreditrisk uppstår främst genom utlåning till allmänheten och är den största risken i Avarda Group. Vidare finns kreditrisker i form av placeringar av likvida medel och derivatinstrument. Kreditrisk följs noga av ansvariga funktioner. Styrelsen har det övergripande ansvaret och har i särskild kreditpolicy fastslagit ramarna för bolagets kreditgivning. En kreditkommitté följer kontinuerligt utvecklingen av respektive kreditportföljs risknivå och beslutar och genomför förändringar i Avarda Groups kreditgivning inom den uppställda policyn samt föreslår ändringar i denna till styrelsen. Utvecklingen rapporteras på varje ordinarie styrelsemöte.

Avarda Groups kreditgivning präglas av högt uppställda mål med avseende på etik, kvalitet och kontroll. Andelen förfallna fordringar i kategori 3 påverkas av att förfallna fordringar säljs fortlöpande på de marknader där prisnivån är sådan att styrelsen bedömer det gynnsamt för bolagets utveckling och riskprofil. Bolagets utlåning till allmänheten består till övervägande del av blancokrediter och av den anledningen gör Avarda Group ingen uppställning över kreditriskexponeringen då det finns få säkerheter.

Kreditrisk uppstår även genom placering av likvida medel och derivatinstrument med positivt värde. Genom att fastställa maximal exponering till varje motpart begränsas kreditrisken i likvida medel. Enligt bolagets finanspolicy är maximal placering hos Avarda Groups tillåtna motparter 15 % av primärkapitalet, med undantag för institut som maximalt kan uppgå till 85 % av primärkapitalet. Statsskuldväxlar, statsobligationer och tillgodohavanden hos centralbanker samt exponering mot dotterbolag är undantagna från de båda gränserna.

Not 3 Segmentsredovisning

Verksamheten delas in i två rörelsesegment: Everyday Finance och Consumer Lending. Inom segment Everyday Finance erbjuder Avarda Group kreditkort och digitala betalningslösningar och inom Consumer Lending erbjuds konsumentkrediter utan säkerhet. Målgruppen för alla tjänster är kreditvärdiga privatpersoner.

apr-jun 2026 Resultaträkning, TSEK	Everyday Finance	Consumer Lending	Koncernen
Räntenetto	630 419	211 547	841 966
Provisionsnetto	42 449	15 271	57 720
Nettoresultat från finansiella transaktioner	-2 034	-1 243	-3 277
Summa rörelseintäkter	670 834	225 575	896 409
Allmänna administrationskostnader	-206 159	-67 026	-273 185
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-13 564	-3 093	-16 657
Övriga rörelsekostnader	-17 635	-2 869	-20 504
Summa rörelsekostnader	-237 358	-72 988	-310 346
Resultat före kreditförluster	433 476	152 587	586 063
Kreditförluster, netto	-261 853	-68 270	-330 123
Rörelseresultat	171 623	84 317	255 940

2026-06-30 Balansräkning, TSEK	Everyday Finance	Consumer Lending	Koncernen
Utlåning till allmänheten			
Hushållssektorn	17 044 691	9 222 629	26 267 320
Företagssektorn ¹	25 567	4 001	29 568
Summa utlåning till allmänheten	17 070 258	9 226 630	26 296 888
Hushållssektorn			
Kategori 1, netto	15 882 184	8 469 098	24 351 282
Kategori 2, netto	464 648	458 685	923 333
Kategori 3, netto ²	697 859	294 846	992 705
Summa hushållssektorn	17 044 691	9 222 629	26 267 320

apr-jun 2026 Nyckeltal ³	Everyday Finance	Consumer Lending	Koncernen
Rörelseintäktsmarginal, %	16,6	9,8	14,1
Kreditförlustnivå, %	6,5	3,0	5,2
Riskjusterad marginal, %	10,1	6,8	8,9
K/I-tal, %	35,4	32,4	34,6
Avkastning på utlåning till allmänheten, %	3,3	2,8	3,0
Appanvändare, antal	540 163	-	540 163
Transaktionsvolym, TSEK	12 951 230	1 205 583	14 156 813

¹ Utlåning till företagssektorn består av lån i kategori 1 till motparter vid försäljning av förfallna fordringar.

² Bolaget säljer fortlöpande förfallna fordringar på de marknader där prisnivån är sådan att styrelsen bedömer det gynnsamt för bolagets utveckling och riskprofil.

³ Se separat avsnitt med definitioner och avstämningstabeller på sida 44-45.

Noter

apr-jun 2025 Resultaträkning, TSEK	Everyday Finance	Consumer Lending	Koncernen
Räntenetto	440 145	193 847	633 992
Provisionsnetto	38 347	15 291	53 638
Nettoresultat från finansiella transaktioner	1 390	1 084	2 474
Summa rörelseintäkter	479 882	210 222	690 104
Allmänna administrationskostnader	-163 474	-64 360	-227 834
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-13 883	-3 044	-16 927
Övriga rörelsekostnader	-12 477	-2 652	-15 129
Summa rörelsekostnader	-189 834	-70 056	-259 890
Resultat före kreditförluster	290 048	140 166	430 214
Kreditförluster, netto	-170 835	-64 288	-235 123
Rörelseresultat	119 213	75 878	195 091

2025-06-30 Balansräkning, TSEK	Everyday Finance	Consumer Lending	Koncernen
Utlåning till allmänheten			
Hushållssektorn	12 188 341	9 011 292	21 199 633
Företagssektorn ¹	206 255	264 624	470 879
Summa utlåning till allmänheten	12 394 596	9 275 916	21 670 512
Hushållssektorn			
Kategori 1, netto	11 418 191	8 420 600	19 838 791
Kategori 2, netto	405 562	457 957	863 519
Kategori 3, netto ²	364 588	132 735	497 323
Summa hushållssektorn	12 188 341	9 011 292	21 199 633

apr-jun 2025 Nyckeltal ³	Everyday Finance	Consumer Lending	Koncernen
Rörelseintäktsmarginal, %	16,2	9,2	13,2
Kreditförlustnivå, %	5,8	2,8	4,5
Riskjusterad marginal, %	10,4	6,4	8,7
K/I-tal, %	39,6	33,3	37,7
Avkastning på utlåning till allmänheten, %	3,1	2,6	2,8
Appanvändare, antal	414 112	-	414 112
Transaktionsvolym, TSEK	9 186 061	1 338 298	10 524 359

¹ Utlåning till företagssektorn består av lån i kategori 1 till motparter vid försäljning av förfallna fordringar.

² Bolaget säljer fortlöpande förfallna fordringar på de marknader där prisnivån är sådan att styrelsen bedömer det gynnsamt för bolagets utveckling och riskprofil.

³ Se separat avsnitt med definitioner och avstämningstabeller på sida 44-45.

Noter

jan-jun 2026 Resultaträkning, TSEK	Everyday Finance	Consumer Lending	Koncernen
Räntenetto	1 194 245	414 557	1 608 802
Provisionsnetto	86 445	29 934	116 379
Nettoresultat från finansiella transaktioner	-1 243	-722	-1 965
Summa rörelseintäkter	1 279 447	443 769	1 723 216
Allmänna administrationskostnader	-404 068	-127 951	-532 019
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-27 861	-5 948	-33 809
Övriga rörelsekostnader	-30 927	-5 763	-36 690
Summa rörelsekostnader	-462 856	-139 662	-602 518
Resultat före kreditförluster	816 591	304 107	1 120 698
Kreditförluster, netto	-477 622	-142 501	-620 123
Rörelseresultat	338 969	161 606	500 575

2026-06-30 Balansräkning, TSEK	Everyday Finance	Consumer Lending	Koncernen
Utlåning till allmänheten			
Hushållssektorn	17 044 691	9 222 629	26 267 320
Företagssektorn ¹	25 567	4 001	29 568
Summa utlåning till allmänheten	17 070 258	9 226 630	26 296 888
Hushållssektorn			
Kategori 1, netto	15 882 184	8 469 098	24 351 282
Kategori 2, netto	464 648	458 685	923 333
Kategori 3, netto ²	697 859	294 846	992 705
Summa hushållssektorn	17 044 691	9 222 629	26 267 320

jan-jun 2026 Nyckeltal ³	Everyday Finance	Consumer Lending	Koncernen
Rörelseintäktsmarginal, %	16,2	9,7	13,8
Kreditförlustnivå, %	6,0	3,1	5,0
Riskjusterad marginal, %	10,2	6,6	8,8
K/I-tal, %	36,2	31,5	35,0
Avkastning på utlåning till allmänheten, %	3,3	2,7	3,2
Appanvändare, antal	540 163	-	540 163
Transaktionsvolym, TSEK	23 449 441	2 577 643	26 027 084

¹ Utlåning till företagssektorn består av lån i kategori 1 till motparter vid försäljning av förfallna fordringar.

² Bolaget säljer fortlöpande förfallna fordringar på de marknader där prisnivån är sådan att styrelsen bedömer det gynnsamt för bolagets utveckling och riskprofil.

³ Se separat avsnitt med definitioner och avstämningstabeller på sida 44-45.

Noter

jan-jun 2025 Resultaträkning, TSEK	Everyday Finance	Consumer Lending	Koncernen
Räntenetto	861 192	389 612	1 250 804
Provisionsnetto	75 140	30 618	105 758
Nettoresultat från finansiella transaktioner	1 150	887	2 037
Summa rörelseintäkter	937 482	421 117	1 358 599
Allmänna administrationskostnader	-319 819	-123 460	-443 279
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-27 739	-6 391	-34 130
Övriga rörelsekostnader	-26 209	-5 312	-31 521
Summa rörelsekostnader	-373 767	-135 163	-508 930
Resultat före kreditförluster	563 715	285 954	849 669
Kreditförluster, netto	-340 390	-126 331	-466 721
Rörelseresultat	223 325	159 623	382 948

2025-06-30 Balansräkning, TSEK	Everyday Finance	Consumer Lending	Koncernen
Utlåning till allmänheten			
Hushållssektorn	12 188 341	9 011 292	21 199 633
Företagssektorn ¹	206 255	264 624	470 879
Summa utlåning till allmänheten	12 394 596	9 275 916	21 670 512
Hushållssektorn			
Kategori 1, netto	11 418 191	8 420 600	19 838 791
Kategori 2, netto	405 562	457 957	863 519
Kategori 3, netto ²	364 588	132 735	497 323
Summa hushållssektorn	12 188 341	9 011 292	21 199 633

jan-jun 2025 Nyckeltal ³	Everyday Finance	Consumer Lending	Koncernen
Rörelseintäktsmarginal, %	15,9	9,2	13,0
Kreditförlustnivå, %	5,8	2,8	4,5
Riskjusterad marginal, %	10,1	6,4	8,5
K/I-tal, %	39,9	32,1	37,5
Avkastning på utlåning till allmänheten, %	2,9	2,7	2,7
Appanvändare, antal	414 112	-	414 112
Transaktionsvolym, TSEK	17 009 456	2 761 178	19 770 634

¹ Utlåning till företagssektorn består av lån i kategori 1 till motparter vid försäljning av förfallna fordringar.

² Bolaget säljer fortlöpande förfallna fordringar på de marknader där prisnivån är sådan att styrelsen bedömer det gynnsamt för bolagets utveckling och riskprofil.

³ Se separat avsnitt med definitioner och avstämningstabeller på sida 44-45.

Noter

jan-dec 2025 Resultaträkning, TSEK	Everyday Finance	Consumer Lending	Koncernen
Räntenetto	1 886 011	792 949	2 678 960
Provisionsnetto	158 688	63 167	221 855
Nettoresultat från finansiella transaktioner	2 140	1 549	3 689
Summa rörelseintäkter	2 046 839	857 665	2 904 504
Allmänna administrationskostnader	-664 674	-253 091	-917 765
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-58 498	-11 969	-70 467
Övriga rörelsekostnader	-53 835	-10 825	-64 660
Summa rörelsekostnader	-777 007	-275 885	-1 052 892
Resultat före kreditförluster	1 269 832	581 780	1 851 612
Kreditförluster, netto	-752 090	-243 714	-995 804
Rörelseresultat	517 742	338 066	855 808

2025-12-31 Balansräkning, TSEK	Everyday Finance	Consumer Lending	Koncernen
Utlåning till allmänheten			
Hushållssektorn	14 327 554	8 925 694	23 253 248
Företagssektorn ¹	228 864	196 170	425 034
Summa utlåning till allmänheten	14 556 418	9 121 864	23 678 282
Hushållssektorn			
Kategori 1, netto	13 330 532	8 281 790	21 612 322
Kategori 2, netto	437 335	429 732	867 067
Kategori 3, netto ²	559 687	214 172	773 859
Summa hushållssektorn	14 327 554	8 925 694	23 253 248

jan-dec 2025 Nyckeltal ³	Everyday Finance	Consumer Lending	Koncernen
Rörelseintäktsmarginal, %	15,9	9,4	13,2
Kreditförlustnivå, %	5,8	2,7	4,5
Riskjusterad marginal, %	10,1	6,7	8,7
K/I-tal, %	38,0	32,2	36,3
Avkastning på utlåning till allmänheten, %	3,0	2,8	2,9
Appanvändare, antal	466 282	-	466 282
Transaktionsvolym, TSEK	40 192 284	5 536 226	45 728 510

Not 4 Kreditförluster, netto

TSEK	apr-jun 2026	apr-jun 2025	jan-jun 2026	jan-jun 2025	jan-dec 2025
Förändring av reserv för sålda förfallna fordringar	-239 021	-23 854	-263 086	-72 554	-109 272
Konstaterade kreditförluster	-42 739	-8 785	-70 580	-11 677	-28 404
Influtet på tidigare konstaterade kreditförluster	229	93	335	191	1 225
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster, kategori 1 - 3	-48 592	-202 577	-286 792	-382 681	-859 353
Kreditförluster, netto	-330 123	-235 123	-620 123	-466 721	-995 804

Kreditförluster är hänförliga till Utlåning till allmänheten och värderas till upplupet anskaffningsvärde.

¹ Utlåning till företagssektorn består av lån i kategori 1 till motparter vid försäljning av förfallna fordringar.

² Bolaget säljer fortlöpande förfallna fordringar på de marknader där prisnivån är sådan att styrelsen bedömer det gynnsamt för bolagets utveckling och riskprofil.

³ Se separat avsnitt med definitioner och avstämningstabeller på sida 44-45.

Not 5 Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

2026-06-30 TSEK	Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Upplupet anskaffningsvärde	Derivat-instrument för säkring	Icke finansiella tillgångar och skulder	Summa
	Obligatorisk					
Tillgångar						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	-	8 937	-	-	8 937
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	-	-	4 021 048	-	-	4 021 048
Utlåning till kreditinstitut	-	-	1 762 413	-	-	1 762 413
Utlåning till allmänheten	-	-	26 296 888	-	-	26 296 888
Aktier och andelar	139 398	-	-	-	-	139 398
Derivat	63 875	-	-	1 265	-	65 140
Övriga tillgångar	-	-	-	-	443 480	443 480
Summa tillgångar	203 273	-	32 089 286	1 265	443 480	32 737 304
Skulder						
In- och upplåning från allmänheten	-	-	28 342 225	-	-	28 342 225
Efterställda skulder	-	-	395 195	-	-	395 195
Derivat	-	-	-	-	-	-
Övriga skulder	-	-	-	-	636 131	636 131
Summa skulder	-	-	28 737 420	-	636 131	29 373 551

2025-12-31 TSEK	Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Upplupet anskaffningsvärde	Derivat-instrument för säkring	Icke finansiella tillgångar och skulder	Summa
	Obligatorisk					
Tillgångar						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	-	17 576	-	-	17 576
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	-	-	2 489 437	-	-	2 489 437
Utlåning till kreditinstitut	-	-	2 236 407	-	-	2 236 407
Utlåning till allmänheten	-	-	23 678 282	-	-	23 678 282
Aktier och andelar	117 267	-	-	-	-	117 267
Derivat	52 874	-	-	-	-	52 874
Övriga tillgångar	-	-	-	-	482 018	482 018
Summa tillgångar	170 141	-	28 421 702	-	482 018	29 073 861
Skulder						
In- och upplåning från allmänheten	-	-	24 856 055	-	-	24 856 055
Efterställda skulder	-	-	394 844	-	-	394 844
Derivat	48 435	-	-	92	-	48 527
Övriga skulder	-	-	-	-	486 438	486 438
Summa skulder	48 435	-	25 250 899	92	486 438	25 785 864

Not 6 Finansiella tillgångar och skulders verkliga värden

Verkligt värde

För finansiella instrument som värderas till verkligt värde i balansräkningen krävs upplysningar om värdering till verkligt värde per nivå i nedan verkligt värde-hierarki:

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

Koncernen lämnar även information om verkligt värde för vissa tillgångar för upplysningsändamål.

2026-06-30 TSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	8 937	-	8 937
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	4 021 141	-	-	4 021 141
Utlåning till kreditinstitut	-	1 762 413	-	1 762 413
Utlåning till allmänheten	-	-	26 296 888	26 296 888
Aktier och andelar	-	139 398	-	139 398
Derivat	-	65 140	-	65 140
Summa tillgångar	4 021 141	1 975 888	26 296 888	32 293 917
Skulder				
In- och upplåning från allmänheten	-	-	28 342 225	28 342 225
Efterställda skulder	-	395 195	-	395 195
Derivat	-	-	-	-
Summa skulder	-	395 195	28 342 225	28 737 420

2025-12-31 TSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	17 576	-	17 576
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	2 489 169	-	-	2 489 169
Utlåning till kreditinstitut	-	2 236 407	-	2 236 407
Utlåning till allmänheten	-	-	23 678 282	23 678 282
Aktier och andelar	-	117 267	-	117 267
Derivat	-	52 874	-	52 874
Summa tillgångar	2 489 169	2 424 124	23 678 282	28 591 575
Skulder				
In- och upplåning från allmänheten	-	-	24 856 055	24 856 055
Efterställda skulder	-	394 844	-	394 844
Derivat	-	48 527	-	48 527
Summa skulder	-	443 371	24 856 055	25 299 426

Noter

Verkligt värde på finansiella instrument som inte handlas på en aktiv marknad (t.ex. OTC-derivat) fastställs med hjälp av värderingstekniker. I så stor utsträckning som möjligt används marknadsinformation om den finns tillgänglig medan företagsspecifik information används i så liten utsträckning som möjligt.

Specifika värderingstekniker som används för att värdera finansiella instrument inkluderar:

- Noterade marknadspriser eller mäklarnoteringar för liknande instrument.
- Verkligt värde för valutaswapkontrakt fastställs genom användning av valutakurser på balansdagen.

Utlåning till allmänheten består till övervägande del av fordringar med rörlig ränta och relativt korta löptider. Mot denna bakgrund bedöms det redovisade värdet utgöra en rimlig approximation av tillgångarnas verkliga värde vid rapportperiodens slut.

2026-06-30 TSEK	Bokfört värde	Verkligt värde	Övervärde (+)/ undervärde (-)
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	8 937	8 937	-
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	4 021 048	4 021 141	93
Utlåning till kreditinstitut	1 762 413	1 762 413	-
Utlåning till allmänheten	26 296 888	26 296 888	-
Aktier och andelar	139 398	139 398	-
Derivat	65 140	65 140	-
Summa tillgångar	32 293 824	32 293 917	93
Skulder			
Inlåning från allmänheten	28 342 225	28 342 225	-
Efterställda skulder	395 195	395 195	-
Derivat	-	-	-
Summa skulder	28 737 420	28 737 420	-

2025-12-31 TSEK	Bokfört värde	Verkligt värde	Övervärde (+)/ undervärde (-)
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	17 576	17 576	-
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	2 489 437	2 489 169	-268
Utlåning till kreditinstitut	2 236 407	2 236 407	-
Utlåning till allmänheten	23 678 282	23 678 282	-
Aktier och andelar	117 267	117 267	-
Derivat	52 874	52 874	-
Summa tillgångar	28 591 843	28 591 575	-268
Skulder			
Inlåning från allmänheten	24 856 055	24 856 055	-
Efterställda skulder	394 844	394 844	-
Derivat	48 527	48 527	-
Summa skulder	25 299 426	25 299 426	-

Not 7 Utlåning till allmänheten

TSEK	2026-06-30	2025-12-31
Utlåning till hushållssektorn	26 267 320	23 253 248
Utlåning till företagssektorn ¹	29 568	425 034
Summa utlåning till allmänheten	26 296 888	23 678 282
Utlåning till hushållssektorn, brutto		
Kategori 1, brutto	24 813 670	22 059 400
Kategori 2, brutto	1 242 417	1 109 745
Kategori 3, brutto ²	2 152 611	1 637 391
Summa utlåning till hushållssektorn, brutto	28 208 698	24 806 536
Reserveringar för förväntade kreditförluster, hushållssektorn		
Kategori 1	-462 388	-447 078
Kategori 2	-319 084	-242 678
Kategori 3 ²	-1 159 906	-863 532
Summa reserveringar för förväntade kreditförluster, hushållssektorn	-1 941 378	-1 553 288
Utlåning till hushållssektorn, netto		
Kategori 1, netto	24 351 282	21 612 322
Kategori 2, netto	923 333	867 067
Kategori 3, netto ²	992 705	773 859
Summa utlåning till hushållssektorn, netto	26 267 320	23 253 248
Utlåning till företagssektorn		
Lånefordringar, netto	29 568	425 034
Summa utlåning till företagssektorn, netto	29 568	425 034
<i>Lånefordringarnas geografiska fördelning, netto</i>		
Tyskland	12 643 339	9 989 603
Norge	4 701 563	4 448 229
Finland	2 507 419	2 765 592
Sverige	1 361 520	1 834 039
Lettland	1 261 220	1 206 803
Litauen	1 070 245	1 067 036
Estland	995 276	962 077
Österrike	955 206	705 694
Danmark	619 962	499 540
Polen	74 973	108 241
Spanien	59 095	75 605
Italien	47 070	15 823
Summa utlåning till allmänheten	26 296 888	23 678 282

Förändring av reservering för kreditförluster

TSEK	2026-06-30	2025-12-31
Ingående balans	-1 553 288	-798 192
Förändring av reserv för sålda fordringar	-263 086	-109 272
Återföring av reserv för sålda fordringar	263 086	109 272
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster i kategori 1	-1 208	-101 764
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster i kategori 2	-67 393	-29 848
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster i kategori 3	-224 411	-728 388
Valutakursförändringar	-95 078	104 904
Utgående balans	-1 941 378	-1 553 288

¹ Utlåning till företagssektorn består av lån i kategori 1 till motparter vid försäljning av förfallna fordringar.

² Banken säljer fortlöpande förfallna fordringar på de marknader där prisnivån är sådan att styrelsen bedömer det gynnsamt för bankens utveckling och riskprofil.

Not 8 In- och upplåning från allmänheten

TSEK	2026-06-30	2025-12-31
Tyskland	18 565 208	17 551 177
Nederländerna	6 248 111	4 861 195
Irland	1 807 165	840 053
Spanien	1 188 909	1 031 658
Finland	262 595	286 491
Sverige	167 847	170 667
Norge	102 390	114 814
Summa in- och upplåning från allmänheten	28 342 225	24 856 055

Inlåning från allmänheten sker endast inom hushållssektorn och 98 % (99) täcks av en statlig insättningsgaranti. Inlåning i Finland är betalbar på anfordran. Övriga länders inlåning är betalbar på anfordran och med fast löptid. Inlåning med fast löptid utgör 43 % (44) av total inlåning från allmänheten.

Förändring av in- och upplåning från allmänheten

TSEK	2026-06-30	2025-12-31
Ingående balans	24 856 055	21 197 981
Förändring	2 782 134	5 173 182
Valutakursförändringar	704 036	-1 515 108
Utgående balans	28 342 225	24 856 055

Not 9 Kapitaltäckning

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 del åtta i Förordning (EU) nr 575/2013 och av 8 kap. 1 § i Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar. Avarda Bank AB är ansvarigt finansiellt institut och står under Finansinspektionens tillsyn. Företaget omfattas därmed av de regelverk som reglerar kreditinstitut i Sverige. Avarda Bank AB är ett börsnoterat företag vilket medför att även börsens regler är tillämpliga. Avarda Bank klassificeras som litet och icke-komplext institut enligt artikel 4.1.145 i Förordning (EU) nr 575/2013. För fastställande av bolagets lagstadgade kapitalkrav gäller lag (2014:968) om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag, Förordning (EU) nr 575/2013, lag (2014:966) om kapitalbuffertar och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar.

Kapitalbas

Avarda Groups kapitalbas består av eget kapital hänförligt till aktieägarna samt emitterade obligationer. Aktieägarnas eget kapital efter regulatoriska justeringar utgör kärnprimärkapital. Emmitterade obligationer utgör övrigt primärkapital eller supplementärkapital. Obligationerna är efterställda bolagets övriga fordringsägare och obligationer som utgör övrigt primärkapital kan under vissa förutsättningar omvandlas till aktiekapital. Finansinspektionen har den 12 mars 2026 godkänt koncernens ansökan om att inkludera upparbetat resultat i kapitalbasen.

Risikexponeringsbelopp

Avarda Groups risikexponeringsbelopp består huvudsakligen av kreditrisk och operativ risk. Risikexponeringsbeloppet för kreditrisk beräknas enligt schablonmetoden och bolagets exponeringar viktas utifrån olika procentsatser som anges i Förordning (EU) nr 575/2013. Risikexponeringsbeloppet för operativ risk beräknas med den alternativa schablonmetoden enligt punkt 4, artikel 314, Förordning (EU) nr 575/2013.

Kapitalkrav och pelare 2-vägledning

Det regulatoriska kapitalkravet i pelare 1 innebär att den totala kapitalbasen måste uppgå till minst 8 % av det riskvägda exponeringsbeloppet för kreditrisk, kreditvärdighetsjusteringsrisk, marknadsrisk och operativ risk. Därefter tillkommer ytterligare kapitalkrav för de risker som inte täcks via pelare 1, vilket är exempelvis koncentrationsrisk, valutakursrisk och ränterisk. Kapitalkraven för dessa risker täcks via pelare 2. Utöver detta allokeras kapital för kapitalkonserveringsbuffert om 2,5 % av det riskvägda exponeringsbeloppet samt en institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert som viktas utifrån geografiska exponeringar. Per den 30 juni 2026 är Avarda Groups kontracykliska buffertkrav på 1,2 % relaterat till 2,5 % för exponeringar i Norge och Danmark, 2,0 % för exponeringar i Sverige, 1,5 % för exponeringar i Estland, 1,0 % för exponeringar i Lettland, Litauen och Polen, 0,75 % för exponeringar i Tyskland samt 0,5 % för exponeringar i Spanien. Finansinspektionen beslutade den 19 mars 2025 om särskilda kapitalbaskrav och pelare 2-vägledning. Koncernens tidigare internt bedömda kapitalbaskrav fastställdes och Finansinspektionen har beslutat om en pelare 2-vägledning om 0 % av totalt riskvägt exponeringsbelopp och 0,5 % av totalt exponeringsbelopp för bruttosoliditet.

Internt bedömt kapitalbehov

Avarda Group genomför minst årligen en process för att bedöma om bolagets kapital- och likviditetsprognos under den kommande treårsperioden är tillräcklig för att hantera de risker som bolaget är, eller kan komma att bli, exponerat för. Processen genomförs i enlighet med artikel 73 i EU direktivet EU/2013/36 och benämns intern kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU).

Koncernens kapitalstatus ¹

TSEK	2026-06-30	2025-12-31
Kärnprimärkapital	2 859 025	2 670 000
Primärkapitalinstrument	250 000	250 000
Supplementärkapitalinstrument	395 195	394 844
Kapitalbas	3 504 220	3 314 844
Risikexponeringsbelopp	22 270 151	20 601 319
- varav: kreditrisk	20 868 084	19 209 888
- varav: kreditvärdighetsjusteringsrisk	85 051	74 415
- varav: operativ risk	1 317 016	1 317 016
Kapitalrelationer		
Kärnprimärkapitalrelation, %	12,8	13,0
Primärkapitalrelation, %	14,0	14,2
Total kapitalrelation, %	15,7	16,1

¹ I enlighet med (EU) 2021/637 offentliggör Avarda Bank information om kapitaltäckning samt övrig information enligt Mall "EU KM1" på sidan 46.

Noter

Koncernens kapitalkrav och pelare 2-vägledning

TSEK	2026-06-30		2025-12-31	
	Belopp	Procent ¹	Belopp	Procent ¹
Kapitalkrav i pelare 1				
Kärnprimärkapital	1 002 157	4,5	927 059	4,5
Primärkapital	1 336 209	6,0	1 236 079	6,0
Totalt kapital	1 781 612	8,0	1 648 106	8,0
Kapitalkrav i pelare 2				
Kärnprimärkapital	154 082	0,7	142 536	0,7
Primärkapital	205 442	0,9	190 048	0,9
Totalt kapital	273 923	1,2	253 397	1,2
- varav: koncentrationsrisk	211 566	1,0	195 713	1,0
- varav: marknadsrisk	62 356	0,3	57 684	0,3
Totalt kapitalkrav i pelare 1 och pelare 2				
Kärnprimärkapital	1 156 238	5,2	1 069 595	5,2
Primärkapital	1 541 651	6,9	1 426 127	6,9
Totalt kapital	2 055 535	9,2	1 901 503	9,2
Institutspecifika buffertkrav				
Totalt buffertkrav	812 861	3,7	758 129	3,7
- varav: kapitalkonserveringsbuffert	556 754	2,5	515 033	2,5
- varav: kontracyklisk kapitalbuffert	256 107	1,2	243 096	1,2
Totalt kapitalkrav inklusive buffertkrav				
Kärnprimärkapital	1 969 099	8,8	1 827 724	8,9
Primärkapital	2 354 512	10,6	2 184 256	10,6
Totalt kapital	2 868 396	12,9	2 659 631	12,9
Pelare 2-vägledning				
Kärnprimärkapital	0	0,0	0	0,0
Totalt kapitalbehov inklusive pelare 2-vägledning				
Kärnprimärkapital	1 969 099	8,8	1 827 724	8,9
Primärkapital	2 354 512	10,6	2 184 256	10,6
Totalt kapital	2 868 396	12,9	2 659 631	12,9

¹ Kapitalkravet uttryckt som en procentandel av riskexponeringsbeloppet.

Noter

Koncernens kapitalbas

TSEK	2026-06-30	2025-12-31
Kärnprimärkapital		
Aktiekapital	107 750	107 750
Övriga reserver	-17 651	-19 770
Balanserade vinstmedel inklusive periodens totalresultat granskat av revisor	3 023 654	2 950 017
Kärnprimärkapital före regulatoriska justeringar	3 113 753	3 037 997
Regulatoriska justeringar kärnprimärkapital:		
- Avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar ¹	-198 224	-323 250
- Immateriella tillgångar ²	-25 190	-11 893
- Goodwill	-20 011	-20 011
- Otillräcklig täckning för fallerande exponeringar ³	-11 303	-12 843
Summa regulatoriska justeringar kärnprimärkapital	-254 728	-367 997
Summa kärnprimärkapital	2 859 025	2 670 000
Primärkapitalinstrument		
Eviga förlagslån	250 000	250 000
Supplementärkapitalinstrument		
Tidsbundna förlagslån	395 195	394 844
Kapitalbas	3 504 220	3 314 844

Koncernens specifikation av riskexponeringsbelopp och kapitalkrav

TSEK	2026-06-30		2025-12-31	
	Riskexponeringsbelopp	Kapitalkrav 8 %	Riskexponeringsbelopp	Kapitalkrav 8 %
Kreditrisk enligt schablonmetoden				
Exponeringar mot företag	29 568	2 365	420 843	33 667
Exponeringar mot hushåll	18 934 424	1 514 754	16 839 859	1 347 189
Exponeringar som är säkrade genom panträtt i fast egendom	5 743	459	6 087	487
Fallerande exponeringar	981 403	78 512	773 859	61 909
Exponeringar mot institut	399 912	31 993	492 305	39 384
Aktieexponeringar	181 218	14 497	293 084	23 447
Övriga poster	335 816	26 865	383 851	30 708
Summa	20 868 084	1 669 447	19 209 888	1 536 791
Kreditvärdighetsjusteringsrisk				
Förenklad metod	85 051	6 804	74 415	5 953
Summa	85 051	6 804	74 415	5 953
Marknadsrisk				
Valutakursrisk	-	-	-	-
Summa	-	-	-	-
Operativ risk				
Alternativa schablonmetoden	1 317 016	105 361	1 317 016	105 361
Summa	1 317 016	105 361	1 317 016	105 361
Totalt riskexponeringsbelopp och kapitalkrav	22 270 151	1 781 612	20 601 319	1 648 105

¹ Avdrag har gjorts för utdelningar i enlighet med styrelsens förslag till årsstämman och utdelningspolicyn för delårsresultatet.

² Avdrag har gjorts enligt kommissionens delegerade Förordning (EU) 2020/2176.

³ Avdrag har gjorts enligt Förordning (EU) 2019/630.

Not 10 Likviditetstäckning

Bakgrund

Informationen om bolagets likviditetstäckning i detta dokument avser sådan information som ska lämnas enligt 5 kap. 9 § Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2010:7) om offentliggörande av information om likviditetsrisk. Information om regulatoriska likviditetskrav i detta dokument avser sådan information som anges i del sex av Förordning (EU) nr 575/2013.

Likviditetsreserv

I enlighet med FFFS 2010:7 är ett ansvarigt institut skyldigt att hålla en avskild reserv av högkvalitativa likvida tillgångar som kan användas för att säkra den kortsiktiga betalningsförmågan vid bortfall eller försämrad tillgång till vanligtvis tillgängliga finansieringskällor. Avarda Groups tillgängliga likviditetsreserv består av statsskuldsväxlar, statsobligationer, kassa hos centralbanker och utlåning till kreditinstitut. Endast belopp som är tillgängliga påföljande dag räknas med i den tillgängliga likviditetsreserven.

Finansieringskällor

Avarda Groups huvudsakliga finansieringskälla är inlåning från allmänheten. Inlåningen sker endast inom hushållssektorn och 98 % (99) täcks av en statlig insättningsgaranti. De övriga finansieringskällorna är efterställda skulder, primärkapitalinstrument och eget kapital hänförligt till aktieägarna.

Koncernens likviditetssituation

TSEK	2026-06-30	2025-12-31
Likviditetsreserv¹		
Belåningsbara statsskuldsväxlar - EU-kommissionen ²	1 534 255	806 639
Belåningsbara statsskuldsväxlar - Finland ²	879 759	215 104
Belåningsbara statsskuldsväxlar och statsobligationer - Norge ²	671 164	764 682
Belåningsbara statsskuldsväxlar - Sverige ²	495 060	272 804
Belåningsbara statsskuldsväxlar - Nederländerna ²	440 810	430 208
Summa likviditetsreserv	4 021 048	2 489 437
Övrig tillgänglig likviditetsreserv		
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker ³	8 937	6 096
Utlåning till kreditinstitut ³	1 264 345	1 834 953
Summa övrig tillgänglig likviditetsreserv	1 273 282	1 841 049
Summa tillgänglig likviditetsreserv	5 294 330	4 330 486
Finansieringskällor		
Inlåning från allmänheten	28 342 225	24 856 055
Efterställda skulder	395 195	394 844
Primärkapitalinstrument	250 000	250 000
Eget kapital hänförligt till aktieägarna	3 113 753	3 037 997
Summa finansieringskällor	32 101 173	28 538 896
Nyckeltal		
Tillgänglig likviditetsreserv / inlåning från allmänheten, %	19	17
Likviditetstäckningskvot, %	208	222
Stabil nettofinansieringskvot, %	119	115

Regulatoriska likviditetskrav

	2026-06-30	2025-12-31
Nyckeltal		
Likviditetstäckningskvot, %	100	100
Stabil nettofinansieringskvot, %	100	100

¹ Enligt definition i FFFS 2010:7.

² Återstående löptid är högst 12 månader.

³ Exklusive bundna likvida medel som inte är tillgängliga påföljande dag.

Not 11 Efterställda skulder

TSEK	2026-06-30	2025-12-31
Tidsbundna förlagslån	395 195	394 844
Summa	395 195	394 844

Förlagslån är efterställda i förhållande till övriga skulder. I tabellen nedan framgår villkoren för respektive obligation. Prospekten finns tillgängliga på bolagets hemsida, group.avarda.com.

Utgivningsdag	Nominellt belopp (TSEK)	Räntevillkor	Förfallodag
2023-02-28	150 000	STIBOR 3 månader +6,50%	2033-02-28
2024-09-18	100 000	STIBOR 3 månader +4,00%	2034-09-18
2025-11-27	150 000	STIBOR 3 månader +3,50%	2036-02-27

Not 12 Ställda säkerheter, eventualförpliktelser och åtaganden

TSEK	2026-06-30	2025-12-31
Ställda säkerheter		
Spärrade bankmedel ¹	75 773	83 774
Summa	75 773	83 774

TSEK	2026-06-30	2025-12-31
Åtaganden		
Outnyttjade kreditlimiter	17 424 645	13 999 381
Summa	17 424 645	13 999 381

Enligt styrelsens bedömning har Avarda Bank AB inga eventalförpliktelser.

¹ Spärrade bankmedel avser minimikassakrav hos centralbanker i Sverige, Finland och Polen.

Not 13 Transaktioner med närstående

Transaktioner mellan koncernföretag avser fakturering av utförda tjänster i dotterbolag. Transaktioner med andra närstående i tabellen nedan avser transaktioner mellan Avarda Group och bolag som till stora delar har samma ägare som Avarda Bank AB:s största ägare TFB Holding AB, org.nr. 556705-2997, eller bolag som Avarda Bank AB äger en mindre andel av. Samtliga mellanhavanden prissätts marknadsmässigt.

TSEK	apr-jun 2026	apr-jun 2025	jan-jun 2026	jan-jun 2025	jan-dec 2025
<i>Följande transaktioner har skett mellan koncernföretag:</i>					
Allmänna administrationskostnader	-3 460	-1 348	-6 290	-3 156	-7 112
Summa	-3 460	-1 348	-6 290	-3 156	-7 112
<i>Följande transaktioner har skett med andra närstående:</i>					
Ränteintäkter (transaktionskostnader)	-9 238	-9 555	-17 701	-18 297	-34 615
Provisionsintäkter	706	371	1 463	1 098	2 045
Allmänna administrationskostnader	-382	-502	-809	-922	-1 434
Kreditförluster, netto	-	-	-	-23 552	-23 552
Summa	-8 914	-9 686	-17 047	-41 673	-57 556
<i>Köp av tillgångar och skulder från andra närstående:</i>					
Everyday Finance	148 514	138 919	255 283	252 972	459 777
Summa	148 514	138 919	255 283	252 972	459 777
<i>Försäljning av tillgångar och skulder till andra närstående:</i>					
Förfallna fordringar	-	-	-	87 559	87 559
Summa	-	-	-	87 559	87 559

TSEK	2026-06-30	2025-12-31
<i>Tillgångar och skulder vid periodens slut till följd av transaktioner med andra närstående:</i>		
Övriga tillgångar	561	405
Övriga skulder	1 002	931

Finansiell information

Januari - juni 2026

Allmän information

Avarda Bank AB, org.nr. 556158-1041, är ett aktiebolag med säte i Borås, Sverige, som har tillstånd att bedriva bankverksamhet. Bolaget bedriver ut- och/eller inlåningsverksamhet mot privatpersoner i Sverige, Finland, Norge, Danmark, Estland, Lettland, Litauen, Polen, Tyskland, Österrike, Spanien, Irland, Nederländerna och Italien via dotterbolag, filial eller gränsöverskridande med stöd av det svenska banktillståndet.

Jämfört med januari - juni 2025

Rörelseresultat

Rörelseresultatet ökade med 20 % till 460,5 MSEK (384,4). Resultatet har påverkats positivt av en förbättrad skalbarhet i affärsmodellen.

Rörelseintäkter

Rörelseintäkterna har ökat med 12 % till 1 517 MSEK (1 355). Ökningen förklaras framförallt av högre ränteintäkter till följd av en växande låneportfölj.

Rörelsekostnader

Rörelsekostnaderna har ökat med 5 % till 530,0 MSEK (503,6). Merparten av ökningen förklaras av högre försäljningsrelaterade kostnader som en följd av stigande antal kunder och högre inkassokostnader.

Kreditförluster

Kreditförlusterna ökade med 13 % till 526,9 MSEK (466,7). Ökningen förklaras framförallt av en växande låneportfölj.

Skattekostnader

Skattekostnaderna ökade till 98,8 MSEK (83,8). Den ökade skattekostnaden är hänförlig till ett högre rörelseresultat.

Jämfört med 31 december 2025

Utlåning till allmänheten

Utlåningen till allmänheten har ökat med 14 % till 20 662 MSEK (18 074) vilket primärt drivs av en ökning i antalet kunder.

Inlåning från allmänheten

Inlåningen från allmänheten har ökat med 12 % till 27 337 MSEK (24 300).

Utlåning till kreditinstitut

Utlåningen till kreditinstitut uppgick till 5 696 MSEK (6 721) vid utgången av delårsperioden. Utlåningen består till största del av en kreditfacilitet mot dotterbolaget TF Bank Nordic AB och konton utan bindningstid hos flera olika nordiska banker.

Aktier i dotterbolag

Aktier i dotterbolag uppgick till 872 MSEK (859) vid utgången av delårsperioden och har påverkats av en nyemission i dotterbolaget TFBN Services Ltd.

Kapitaltäckning

Kapitalrelationerna har minskat under det första halvåret och vid utgången av delårsperioden uppgick moderbolagets totala kapitalrelation till 18,0 % (18,8), primärkapitalrelationen till 15,9 % (16,5) och kärnprimärkapitalrelationen till 14,6 % (15,1).

Resultaträkning

TSEK	apr-jun 2026	apr-jun 2025	jan-jun 2026	jan-jun 2025	jan-dec 2025
Rörelsens intäkter					
Ränteintäkter	943 151	832 136	1 808 222	1 651 476	3 452 826
Räntekostnader	-206 263	-197 842	-403 861	-401 857	-808 084
Räntenetto	736 888	634 294	1 404 361	1 249 619	2 644 742
Provisionsintäkter	108 876	106 886	208 905	212 245	435 984
Provisionskostnader	-64 682	-53 248	-118 980	-106 487	-218 663
Provisionsnetto	44 194	53 638	89 925	105 758	217 321
Nettoresultat från finansiella transaktioner	-2 553	2 827	23 106	-624	703
Summa rörelseintäkter	778 529	690 759	1 517 392	1 354 753	2 862 766
Rörelsens kostnader					
Allmänna administrationskostnader	-239 855	-223 163	-467 678	-444 170	-900 867
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-12 149	-13 991	-25 635	-27 937	-57 549
Övriga rörelsekostnader	-20 503	-15 129	-36 689	-31 521	-64 660
Summa rörelsekostnader	-272 507	-252 283	-530 002	-503 628	-1 023 076
Resultat före kreditförluster	506 022	438 476	987 390	851 125	1 839 690
Kreditförluster, netto	-283 121	-235 123	-526 878	-466 721	-983 410
Rörelseresultat	222 901	203 353	460 512	384 404	856 280
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	-18 500
Skatt på periodens resultat	-50 108	-43 692	-98 805	-83 765	-181 795
Periodens resultat	172 793	159 661	361 707	300 639	655 985

Rapport över övrigt totalresultat

TSEK	apr-jun 2026	apr-jun 2025	jan-jun 2026	jan-jun 2025	jan-dec 2025
Periodens resultat	172 793	159 661	361 707	300 639	655 985
Övrigt totalresultat					
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen					
Valutakursdifferenser, brutto	1 910	-2 158	-931	-660	-4 385
Skatt på valutakursdifferenser under perioden	-	-	-	-	-15 668
Periodens övriga totalresultat	1 910	-2 158	-931	-660	-20 053
Summa totalresultat för perioden	174 703	157 503	360 776	299 979	635 932

Balansräkning

TSEK	2026-06-30	2025-12-31
Tillgångar		
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	8 937	17 576
Belåningsbara statskuldsförbindelser m.m.	3 751 370	2 177 053
Utlåning till kreditinstitut	5 696 343	6 720 692
Utlåning till allmänheten	20 662 073	18 074 416
Aktier och andelar	139 398	117 267
Aktier i dotterbolag	871 532	859 365
Goodwill	17 995	20 465
Immateriella tillgångar	74 356	82 703
Materiella tillgångar	9 557	7 219
Övriga tillgångar	146 968	169 472
Uppskjuten skattefordran	87 794	80 451
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	75 626	79 597
Summa tillgångar	31 541 949	28 406 276
Skulder och eget kapital		
Skulder		
In- och upplåning från allmänheten	27 337 135	24 300 167
Övriga skulder	211 220	154 930
Aktuell skatteskuld	22 967	78 544
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	264 525	188 662
Avsättningar	-	3 589
Efterställda skulder	395 195	394 844
Summa skulder	28 231 042	25 120 736
Eget kapital		
Bundet eget kapital		
Aktiekapital	107 750	107 750
Reservfond	1 000	1 000
Fond för utvecklingsutgifter	74 356	82 703
Summa bundet eget kapital	183 106	191 453
Fritt eget kapital		
Primärkapitalinstrument	250 000	250 000
Omräkningsreserv	-22 211	-21 280
Balanserade vinstmedel	2 538 305	2 209 382
Periodens resultat	361 707	655 985
Summa fritt eget kapital	3 127 801	3 094 087
Summa eget kapital	3 310 907	3 285 540
Summa skulder och eget kapital	31 541 949	28 406 276

Not 14 Kapitaltäckning

Moderbolagets kapitalsituation

TSEK	2026-06-30	2025-12-31
Kärnprimärkapital	2 808 195	2 667 594
Primärkapitalinstrument	250 000	250 000
Supplementärkapitalinstrument	395 195	394 844
Kapitalbas	3 453 390	3 312 438
Risikexponeringsbelopp	19 181 362	17 651 029
- varav: kreditrisk	18 149 994	16 630 664
- varav: kreditvärdighetsjusteringsrisk	78 152	67 149
- varav: operativ risk	953 216	953 216
Kapitalrelationer		
Kärnprimärkapitalrelation, %	14,6	15,1
Primärkapitalrelation, %	15,9	16,5
Total kapitalrelation, %	18,0	18,8

Moderbolagets kapitalkrav och pelare 2-vägledning

TSEK	2026-06-30		2025-12-31	
	Belopp	Procent ¹	Belopp	Procent ¹
Kapitalkrav i pelare 1				
Kärnprimärkapital	863 161	4,5	794 296	4,5
Primärkapital	1 150 882	6,0	1 059 062	6,0
Totalt kapital	1 534 509	8,0	1 412 082	8,0
Kapitalkrav i pelare 2				
Kärnprimärkapital	132 711	0,7	122 123	0,7
Primärkapital	176 948	0,9	162 831	0,9
Totalt kapital	235 931	1,2	217 108	1,2
- varav: koncentrationsrisk	182 223	1,0	167 685	1,0
- varav: marknadsrisk	53 708	0,3	49 423	0,3
Totalt kapitalkrav i pelare 1 och pelare 2				
Kärnprimärkapital	995 872	5,2	916 420	5,2
Primärkapital	1 327 830	6,9	1 221 893	6,9
Totalt kapital	1 770 440	9,2	1 629 190	9,2
Institutspecifika buffertkrav				
Totalt buffertkrav	686 693	3,6	642 498	3,6
- varav: kapitalkonserveringsbuffert	479 534	2,5	441 276	2,5
- varav: kontracyklisk kapitalbuffert	207 159	1,1	201 222	1,1
Totalt kapitalkrav inklusive buffertkrav				
Kärnprimärkapital	1 682 565	8,8	1 558 917	8,8
Primärkapital	2 014 523	10,5	1 864 390	10,6
Totalt kapital	2 457 133	12,8	2 271 688	12,9
Pelare 2-vägledning				
Kärnprimärkapital	0	0,0	0	0,0
Totalt kapitalbehov inklusive pelare 2-vägledning				
Kärnprimärkapital	1 682 565	8,8	1 558 917	8,8
Primärkapital	2 014 523	10,5	1 864 390	10,6
Totalt kapital	2 457 133	12,8	2 271 688	12,9

¹ Kapitalkravet uttryckt som en procentandel av risikexponeringsbeloppet.

Noter

Moderbolagets kapitalbas

TSEK	2026-06-30	2025-12-31
Kärnprimärkapital		
Aktiekapital	107 750	107 750
Övriga reserver	53 145	68 393
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat granskat av revisor	2 900 012	2 859 397
Kärnprimärkapital före regulatoriska justeringar	3 060 907	3 035 540
Regulatoriska justeringar kärnprimärkapital:		
- Avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar ¹	-198 224	-323 250
- Immateriella tillgångar ²	-25 190	-11 893
- Goodwill	-17 995	-20 465
- Otillräcklig täckning för fallerande exponeringar ³	-11 303	-12 338
Summa regulatoriska justeringar kärnprimärkapital	-252 712	-367 946
Summa kärnprimärkapital	2 808 195	2 667 594
Primärkapitalinstrument		
Eviga förlagslån	250 000	250 000
Supplementärkapitalinstrument		
Tidsbundna förlagslån	395 195	394 844
Kapitalbas	3 453 390	3 312 438

Moderbolagets specifikation av riskexponeringsbelopp och kapitalkrav

TSEK	2026-06-30		2025-12-31	
	Risikexponeringsbelopp	Kapitalkrav 8 %	Risikexponeringsbelopp	Kapitalkrav 8 %
Kreditrisk enligt schablonmetoden				
Exponeringar mot företag	28 491	2 279	387 549	31 004
Exponeringar mot hushåll	14 884 257	1 190 741	12 774 563	1 021 965
Exponeringar som är säkrade genom panträtt i fast egendom	5 743	459	6 087	487
Fallerande exponeringar	747 888	59 831	623 681	49 894
Exponeringar mot institut	1 181 924	94 554	1 382 497	110 600
Aktieexponeringar	1 052 750	84 220	1 152 447	92 196
Övriga poster	248 941	19 915	303 840	24 307
Summa	18 149 994	1 452 000	16 630 664	1 330 453
Kreditvärdighetsjusteringsrisk				
Förenklad metod	78 152	6 252	67 149	5 372
Summa	78 152	6 252	67 149	5 372
Marknadsrisk				
Valutakursrisk	-	-	-	-
Summa	-	-	-	-
Operativ risk				
Alternativa schablonmetoden	953 216	76 257	953 216	76 257
Summa	953 216	76 257	953 216	76 257
Totalt riskexponeringsbelopp och kapitalkrav	19 181 362	1 534 509	17 651 029	1 412 082

¹ Avdrag har gjorts för utdelningar i enlighet med styrelsens förslag till årsstämman och utdelningspolicyen för delårsresultatet.

² Avdrag har gjorts enligt kommissionens delegerade Förordning (EU) 2020/2176.

³ Avdrag har gjorts enligt Förordning (EU) 2019/630.

Not 15 Likviditetstäckning

Moderbolagets likviditetssituation

TSEK	2026-06-30	2025-12-31
Likviditetsreserv¹		
Belåningsbara statsskuldsväxlar - EU-kommissionen ²	1 313 868	593 869
Belåningsbara statsskuldsväxlar - Finland ²	879 759	215 104
Belåningsbara statsskuldsväxlar och statsobligationer - Norge ²	671 164	764 682
Belåningsbara statsskuldsväxlar - Sverige ²	445 769	173 190
Belåningsbara statsskuldsväxlar - Nederländerna ²	440 810	430 208
Summa likviditetsreserv	3 751 370	2 177 053
Övrig tillgänglig likviditetsreserv		
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker ³	8 937	6 096
Utlåning till kreditinstitut ³	1 083 666	1 694 047
Summa övrig tillgänglig likviditetsreserv	1 092 603	1 700 143
Summa tillgänglig likviditetsreserv	4 843 973	3 877 196
Finansieringskällor		
Inlåning från allmänheten	27 337 135	24 300 167
Efterställda skulder	395 195	394 844
Primärkapitalinstrument	250 000	250 000
Eget kapital hänförligt till aktieägarna	3 060 907	3 035 540
Summa finansieringskällor	31 043 237	27 980 551
Nyckeltal		
Tillgänglig likviditetsreserv / inlåning från allmänheten, %	18	16
Likviditetstäckningskvot, %	165	152
Stabil nettofinansieringskvot, %	118	112
Regulatoriska likviditetskrav		
	2026-06-30	2025-12-31
Nyckeltal		
Likviditetstäckningskvot, %	100	100
Stabil nettofinansieringskvot, %	100	100

¹ Enligt definition i FFFS 2010:7.

² Återstående löptid är högst 12 månader.

³ Exklusive bundna likvida medel som inte är tillgängliga påföljande dag.

Definitioner

Avarda Group använder alternativa nyckeltal som inte definieras i tillämpligt regelverk för redovisning (IFRS). De alternativa nyckeltalen används för att öka förståelsen för bolagets ekonomiska utveckling hos läsarna av de finansiella rapporterna. Alternativa nyckeltal kan beräknas på olika sätt och behöver inte vara jämförbara med liknande nyckeltal som presenteras av andra bolag. Avarda Group definierar de alternativa nyckeltalen enligt nedan.

Aktiva kreditkort, antal

Alla utgivna kort per sista dagen i perioden med balans över 0 eller transaktion under de senaste tolv månaderna före rapporteringsdatum.

Appanvändare, antal

Antal appanvändare likställs med antalet aktiva kreditkort.

Avkastning på eget kapital

Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare dividerat med genomsnittligt eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare.

Avkastning på utlåning till allmänheten

Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare dividerat med genomsnittlig utlåning till allmänheten. För segmenten beräknas periodens resultat med ett schablonavdrag för ränta på primärkapitalinstrument samt schablonskatt.

Intäkt per kund

Periodens rörelseintäkter dividerat med det genomsnittliga antalet kunder under perioden.

Justerad avkastning på eget kapital

Periodens justerade resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare dividerat med genomsnittligt eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare.

Justerad avkastning på utlåning till allmänheten

Periodens justerade resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare dividerat med genomsnittlig utlåning till allmänheten.

Justerat resultat per aktie

Periodens justerade resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare dividerat med genomsnittligt antal utestående aktier.

K/I-tal

Rörelsekostnader dividerat med rörelseintäkter.

Kreditförlustnivå

Periodens kreditförluster dividerat med genomsnittlig utlåning till allmänheten.

Kärnprimärkapitalrelation

Kärnprimärkapital dividerat med riskexponeringsbeloppet.

Likviditetstäckningskvot

Totala högkvalitativa likvida tillgångar dividerat med totala nettolikviditetsutflöden.

Medelantal anställda

Medeltalet anställda under perioden fördelat på heltider.

Nyutlåning

Utbetalda lån under perioden (kassaflödet).

Primärkapitalrelation

Primärkapital dividerat med riskexponeringsbeloppet.

Riskjusterad marginal

Rörelseintäktsmarginal subtraherat med kreditförlustnivå.

Resultat per aktie

Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare dividerat med genomsnittligt antal utestående aktier.

Rörelseintäktsmarginal

Periodens rörelseintäkter dividerat med genomsnittlig utlåning till allmänheten.

Stabil nettofinansieringskvot

Total tillgänglig stabil finansiering dividerat med totalt behov av stabil finansiering.

Total kapitalrelation

Kapitalbasen dividerat med riskexponeringsbeloppet.

Transaktionsvolym

Summan av alla köp som hanteras via Avarda Groups plattformar samt nyutlåning inom segment Consumer Lending.

Avstämningstabeller

Koncernens nyckeltal ¹

TSEK	apr-jun 2026	apr-jun 2025	jan-jun 2026	jan-jun 2025	jan-dec 2025
Resultaträkning					
<i>Resultat per aktie, SEK</i>	2,97	2,24	6,14	4,39	9,92
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	192 065	144 863	396 848	283 911	641 208
Genomsnittligt antal utestående aktier, tusental	64 650	64 650	64 650	64 650	64 638
Nyckeltal ²					
<i>Rörelseintäktsmarginal, %</i>	14,1	13,2	13,8	13,0	13,2
Summa rörelseintäkter, omräknat till årstakt	3 585 636	2 760 416	3 446 432	2 717 198	2 904 504
Genomsnittlig utlåning till allmänheten	25 422 893	20 945 446	24 987 585	20 967 985	21 971 870
<i>Kreditförlustnivå, %</i>	5,2	4,5	5,0	4,5	4,5
Kreditförluster, netto, omräknat till årstakt	1 320 492	940 492	1 240 246	933 442	995 804
Genomsnittlig utlåning till allmänheten	25 422 893	20 945 446	24 987 585	20 967 985	21 971 870
<i>K/I-tal, %</i>	34,6	37,7	35,0	37,5	36,3
Summa rörelsekostnader	310 346	259 890	602 518	508 930	1 052 892
Summa rörelseintäkter	896 409	690 104	1 723 216	1 358 599	2 904 504
<i>Avkastning på eget kapital, %</i>	24,2	21,6	25,8	21,7	23,1
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare, omräknat till årstakt	768 260	579 452	793 696	567 822	641 208
Genomsnittligt eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	3 178 145	2 680 905	3 075 875	2 611 010	2 780 339
<i>Avkastning på utlåning till allmänheten, %</i>	3,0	2,8	3,2	2,7	2,9
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare, omräknat till årstakt	768 260	579 452	793 696	567 822	641 208
Genomsnittlig utlåning till allmänheten	25 422 893	20 945 446	24 987 585	20 967 985	21 971 870
<i>Intäkt per kund</i>	1 035	918	1 002	936	938
Summa rörelseintäkter, omräknat till årstakt	3 585 636	2 760 416	3 446 432	2 717 198	2 904 504
Summa antal kunder, tusental	3 464	3 008	3 440	2 903	3 097
Justerad resultaträkning ³					
<i>Justerat resultat per aktie, SEK</i>	2,97	2,24	5,87	4,43	9,95
Periodens justerade resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	192 065	144 863	379 211	286 162	643 459
Genomsnittligt antal utestående aktier, tusental	64 650	64 650	64 650	64 650	64 638
Justerade nyckeltal ³					
<i>Justerad avkastning på eget kapital, %</i>	24,2	21,6	24,7	21,9	23,1
Periodens justerade resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare, omräknat till årstakt	768 260	579 452	758 422	572 324	643 459
Genomsnittligt eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	3 178 145	2 680 905	3 075 875	2 611 010	2 780 339
<i>Justerad avkastning på utlåning till allmänheten, %</i>	3,0	2,8	3,0	2,7	2,9
Periodens justerade resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare, omräknat till årstakt	768 260	579 452	758 422	572 324	643 459
Genomsnittlig utlåning till allmänheten	25 422 893	20 945 446	24 987 585	20 967 985	21 971 870

¹ Omräkning till årstakt har beräknats genom att multiplicera kvartalets utfall med fyra och delårsperiodens utfall med två. Genomsnitt har beräknats som periodens ingående balans plus utgående balans, dividerat med två.

² Beräkning av kapitalrelationer framgår av not 9.

³ Justeringar för jämförelsestörande poster är relaterade till transaktioner enligt aktieöverlåtelseavtalet med Alektum Holding AB och Erik Selin Fastigheter AB avseende avyttring av aktierna i det tidigare dotterbolaget Rediem Capital AB.

Regulatoriska nyckeltal

Mall "EU KM1 – Mall för nyckeltal" rapporteras nedan som föreskrivet i kommissionens genomförande-förordning 2021/637.

TSEK	2026-06-30	2025-12-31	
Tillgänglig kapitalbas			
1	Kärnprimärkapital	2 859 025	2 670 000
2	Primärkapital	3 109 025	2 920 000
3	Totalt kapital	3 504 220	3 314 844
Riskvägda exponeringsbelopp			
4	Totalt riskvägt exponeringsbelopp	22 270 151	20 601 319
Kapitalrelationer (% av det riskvägda exponeringsbeloppet)			
5	Kärnprimärkapitalrelation, %	12,8	13,0
6	Primärkapitalrelation, %	14,0	14,2
7	Total kapitalrelation, %	15,7	16,1
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (% av det riskvägda exponeringsbeloppet)			
EU 7a	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet, %	1,2	1,2
EU 7b	- varav: ska utgöras av kärnprimärkapital, %	0,7	0,7
EU 7c	- varav: ska utgöras av primärkapital, %	0,9	0,9
EU 7d	Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen, %	9,2	9,2
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (% av det riskvägda exponeringsbeloppet)			
8	Kapitalkonserveringsbuffert, %	2,5	2,5
EU 8a	Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisiker eller systemrisiker identifierade på medlemsstatsnivå, %	E/T	E/T
9	Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert, %	1,2	1,2
EU 9a	Systemriskbuffert, %	E/T	E/T
10	Buffert för globalt systemviktigt institut, %	E/T	E/T
EU 10a	Buffert för andra systemviktiga institut, %	E/T	E/T
11	Kombinerat buffertkrav, %	3,7	3,7
EU 11a	Samlade kapitalkrav, %	12,9	12,9
12	Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen, %	6,5	6,9
Bruttosoliditetsgrad			
13	Totalt exponeringsmått	34 509 211	30 447 061
14	Bruttosoliditetsgrad, %	9,0	9,6
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (% av det totala exponeringsmålet)			
EU 14a	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet, %	E/T	E/T
EU 14b	- varav: ska utgöras av kärnprimärkapital, %	E/T	E/T
EU 14c	Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen, %	3,0	3,0
Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (% av det totala exponeringsmålet)			
EU 14d	Krav på bruttosoliditetsbuffert, %	E/T	E/T
EU 14e	Samlat bruttosoliditetskrav, %	3,0	3,0
Likviditetstäckningskvot			
15	Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt)	4 029 985	2 495 533
EU 16a	Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	3 492 491	3 307 619
EU 16b	Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	1 555 917	2 184 023
16	Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	1 936 574	1 123 596
17	Likviditetstäckningskvot, %	208	222
Stabil nettofinansieringskvot			
18	Total tillgänglig stabil finansiering	23 186 121	21 045 436
19	Totalt behov av stabil finansiering	19 537 328	18 340 719
20	Stabil nettofinansieringskvot, %	119	115

Avarda Bank AB (publ)
Box 947, 501 10 Borås
Telefon: +46 33 722 35 00
E-mail: ir@avarda.com

group.avarda.com

avarda