

Delårsrapport

Januari - september
2026



avarda

Ytterligare ett kvartal präglat av fortsatt stark tillväxt med kunden i fokus

Januari - september 2026

Jämfört med januari - september 2025

- Utlåning till allmänheten uppgick till 28 380 MSEK, jämfört med september 2025 är ökningen i lokala valutor 20 %
- Rörelseresultatet ökade med 30 % till 798,2 MSEK
- Resultat per aktie ökade med 36 % till 9,65 SEK
- Justerat resultat per aktie ökade med 32 % till 9,38 SEK
- K/I-talet förbättrades till 34,3 % (36,7)
- Avkastning på eget kapital uppgick till 26,1 % (22,7)
- Justerad avkastning på eget kapital uppgick till 25,3 % (22,8)
- Total kapitalrelation uppgick till 15,2 % (16,1) jämfört med 31 december 2025

Juli - september 2026

Jämfört med juli - september 2025

- Utlåning till allmänheten uppgick till 28 380 MSEK, jämfört med september 2025 är ökningen i lokala valutor 20 %
- Rörelseresultatet ökade med 29 % till 297,6 MSEK
- Resultat per aktie ökade med 30 % till 3,51 SEK
- K/I-talet förbättrades till 33,2 % (35,4)
- Avkastning på eget kapital uppgick till 28,1 % (25,0)

Januari - september 2026

+40 bp

8,9

Riskjusterad marginal i procent

Per 30 september 2026

+35 %

3,9

Antal miljoner kunder

594

Varav antal tusen appanvändare

Januari - september 2026

990

Intäkt per kund i SEK

Viktigt att ta med sig

- Starkt kundengagemang under det senaste året, antal appanvändare har ökat med 35 % till 593 685.
- Everyday Finance har haft en organisk lånebokstillväxt om 34 % till 18 675 MSEK och ett väsentligt förbättrat rörelseresultat med en ökning om 51 % till 555,6 MSEK.
- Den strategiska förflyttningen från Consumer Lending till Everyday Finance fortsätter. Everyday Finance utgör nu 66 % av låneportföljen och 77 % av rörelseintäkterna.

"Aktiviteten i våra kreditkort fortsätter att öka och är en viktig drivkraft för vår långsiktiga tillväxt. Varje köp ger oss en bättre förståelse för kundernas behov och beteenden, vilket hjälper oss att fatta välgrundade kreditbeslut och skapar möjligheter till ökad intjäning över tid."

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 september 2026

+20 %

28 380

Låneportfölj (MSEK)

Januari - september 2026

26,1

Avkastning på eget kapital i procent

Per 30 september 2026

15,2

Total kapitalrelation i procent

Finansiella mål

Avarda Group förväntas generera:

- Låneportfölj om 35 miljarder SEK 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 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 omallokering från Consumer Lending till Everyday Finance får fullt genomslag.
- "Kombinerar plattformens skalbarhet med bankmässig riskhantering."

2025 – Lönsam tillväxt med disciplinerad riskhantering

- 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."

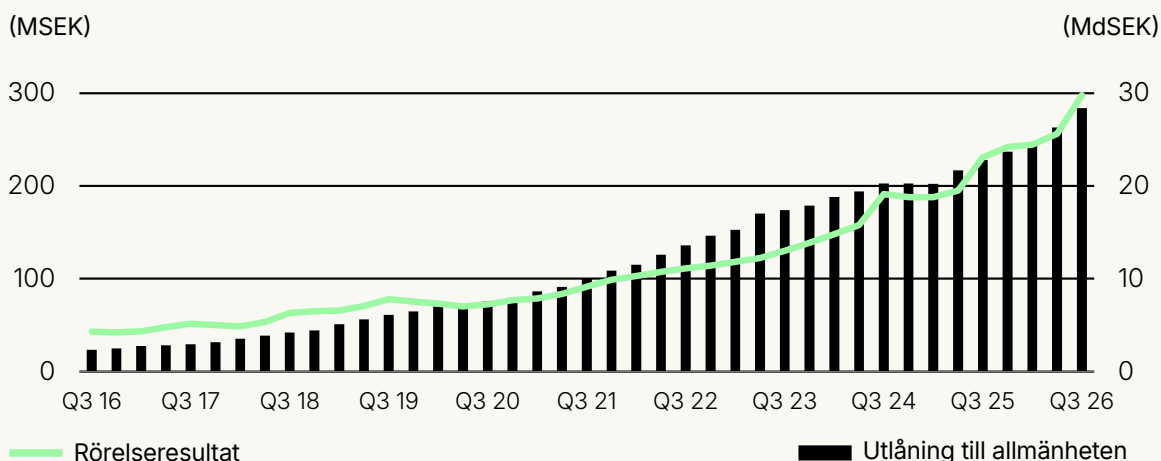
2023 – Effektiv balansräkningsstruktur och stabil kapitalbas

- 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



Koncernens nyckeltal

TSEK	jul-sep 2026	jul-sep 2025	Δ	jan-sep 2026	jan-sep 2025	Δ	jan-dec 2025
Resultaträkning							
Rörelseintäkter	963 556	747 571	29 %	2 686 772	2 106 170	28 %	2 904 504
Rörelsekostnader	-320 132	-264 400	21 %	-922 650	-773 330	19 %	-1 052 892
Kreditförluster, netto	-345 805	-252 312	37 %	-965 928	-719 033	34 %	-995 804
Rörelseresultat	297 619	230 859	29 %	798 194	613 807	30 %	855 808
Periodens resultat	233 319	180 787	29 %	642 366	477 599	34 %	667 046
Resultat per aktie, SEK	3,51	2,70	30 %	9,65	7,09	36 %	9,92
Balansräkning							
Utlåning till allmänheten	28 379 596	22 796 663	24 %	28 379 596	22 796 663	24 %	23 678 282
Inlåning från allmänheten	30 500 045	23 666 311	29 %	30 500 045	23 666 311	29 %	24 856 055
Transaktionsvolym ¹	15 161 784	11 945 259	27 %	41 189 043	31 718 197	30 %	45 245 845
Nyckeltal							
Rörelseintäktsmarginal, %	14,1	13,4		13,8	13,0		13,2
Kreditförlustnivå, %	5,1	4,5		4,9	4,5		4,5
Riskjusterad marginal, %	9,0	8,9		8,9	8,5		8,7
K/I-tal, %	33,2	35,4		34,3	36,7		36,3
Avkastning på eget kapital, %	28,1	25,0		26,1	22,7		23,1
Avkastning på utlåning till allmänheten, %	3,3	3,1		3,2	2,8		2,9
Kärnprimärkapitalrelation, %	12,5	14,3		12,5	14,3		13,0
Primärkapitalrelation, %	13,5	15,6		13,5	15,6		14,2
Total kapitalrelation, %	15,2	17,4		15,2	17,4		16,1
Medelantal anställda	541	483	12 %	521	466	12 %	471
Justerade nyckeltal							
Resultaträkning							
Periodens resultat	233 319	180 787	29 %	642 366	477 599	34 %	667 046
Jämförelsestörande poster ²	-	-		-21 637	2 251		2 251
Avsättning för skattetillegg	-	-		4 000	-		-
Periodens justerade resultat	233 319	180 787	29 %	624 729	479 850	30 %	669 297
Justerat resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	227 118	174 472	30 %	606 329	460 634	32 %	643 459
Justerat resultat per aktie, SEK	3,51	2,70	30 %	9,38	7,13	32 %	9,95
Nyckeltal							
Justerad avkastning på eget kapital, %	28,1	25,0		25,3	22,8		23,1
Justerad avkastning på utlåning till allmänheten, %	3,3	3,1		3,1	2,9		2,9

¹ Jämförelsetalen har justerats mot tidigare publicerade rapporter till följd av byte av datakälla som på ett mer rättvisande sätt speglar faktiskt behandlad transaktionsvolym.

² 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.

Förflyttningen ger tydligt genomslag

Under det tredje kvartalet utvecklades verksamheten väl. Låneportföljen ökade med 20 % i lokala valutor jämfört med motsvarande period föregående år. Tillväxten drevs främst av Everyday Finance, där flera kreditkortsmarknader fortsatte att utvecklas starkt.

Vår skalbara affärsmodell innebär att ökade volymer kan hanteras utan motsvarande ökning av kostnadsbasen, vilket ger tydligt genomslag i resultatet. Rörelseresultatet uppgick till 298 MSEK, en ökning med 29 % jämfört med motsvarande period föregående år, och avkastningen på eget kapital ökade med 3 procentenheter till 28 %.

Bakom utvecklingen ligger den strategiska förflyttning som under flera år har förändrat Avarda. Vi omallokerar aktivt kapital, teknik och kundanskaffning från segmentet Consumer Lending till segmentet Everyday Finance och fokuserar därmed på relationsbaserade digitala tjänster nära kundens vardag.

Everyday Finance – kundrelationen i fokus

Everyday Finance fortsätter att växa genom allt starkare och mer aktiva kundrelationer. Låneportföljen ökade med 34 % i lokala valutor jämfört med motsvarande period föregående år. Tyskland är fortsatt den största drivkraften bakom både tillväxt och resultat, men våra övriga kreditkortsmarknader växer ännu snabbare i relativa tal. Den positiva utvecklingen på flera marknader, i kombination med ökade skalfördelar, bidrog till att rörelseresultatet ökade med 49 % jämfört med motsvarande period föregående år.

Aktiviteten i våra kreditkort fortsätter att öka och är en viktig drivkraft för vår långsiktiga tillväxt. Varje köp ger oss en bättre förståelse för kundernas behov och beteenden, vilket hjälper oss att fatta välgrundade kreditbeslut och skapar möjligheter till ökad intjäning över tid. Transaktionsvolymen är också en av de starkaste indikatorerna för framtida tillväxt i utlåning och intäkter. Jämfört med samma period föregående år ökade den med 30 %.

Den ökade transaktionsvolymen speglar en växande kundbas och ett starkt kundengagemang. Appen spelar en central roll i den utvecklingen och blir en allt viktigare kanal för att erbjuda fler tjänster och fördjupa relationer. Antalet appanvändare, vilket är att jämföras med antalet aktiva kreditkort, ökade med 35 % jämfört med september 2025.



Consumer Lending – en medveten prioritering

Även inom segmentet Consumer Lending är affären under förändring. Vi fortsätter att omallokera kapital från de nordiska marknaderna till de delar av verksamheten där vi ser den starkaste riskjusterade avkastningen. Låneportföljen minskade med 1 % i lokala valutor jämfört med motsvarande period föregående år. Samtidigt fokuserar vi på att stärka marginalerna i segmentet och K/I-talet förbättrades till 31,8 % (33,7).

Omvärd och kapital

Den makroekonomiska och geopolitiska osäkerheten kvarstår och vi följer utvecklingen noggrant. Under kvartalet fortsatte marknadsräntorna att stiga, samtidigt som ECB genomförde ytterligare en räntehöjning i september efter höjningen i juni. Vår förmåga att snabbt anpassa utlåningsräntorna till förändrade marknadsförutsättningar, samtidigt som högre inlåningsräntor successivt påverkar våra finansieringskostnader, har haft en något positiv effekt på räntenettomarginalen under kvartalet.

Under kvartalet tecknade vi avtal om försäljning av förfallna fordringar på flera av våra marknader, vilket minskade deras andel i balansräkningen. Vi ser en fortsatt positiv utveckling på NPL-marknaden med förbättrade villkor och en mer attraktiv prissättning, vilket skapar goda förutsättningar för en ännu effektivare hantering av våra förfallna fordringar framöver.

Den starka tillväxten i verksamheten och regulatoriska avdrag för förutsebar utdelning har påverkat kapitalrelationerna något under kvartalet. Bankens kapitalrelationer överstiger fortsatt de regulatoriska kraven med god marginal och ger oss en stabil grund för fortsatt tillväxt. Eftersom den totala kapitalrelationen ligger strax under vårt finansiella mål vid utgången av det tredje kvartalet utvärderar vi som ett led i vår löpande kapitaloptimering möjligheter att inom kort stärka vår kapitalstruktur på obligationsmarknaden.

Väl positionerade för fortsatt tillväxt

Vi har kommit långt i vår strategiska förflyttning, och resultaten bekräftar att vi är på rätt väg. Med en skalbar plattform och en organisation med erfarenhet att utveckla nya marknader och erbjudanden är Avarda väl positionerat för fortsatt lönsam tillväxt.

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 593 685 vilket motsvarar en tillväxt om 35 % jämfört med föregående år, antal appanvändare likställs med antalet aktiva kreditkort. Antalet nyutgivna kreditkort uppgick till 216 126 (160 841) under delårsperioden. Transaktionsvolymen inom segmentet ökade med 35 % till 37 101 MSEK (27 506).

Låneportföljen

Den totala låneportföljen uppgick till 18 675 MSEK (13 486), jämfört med september 2025 motsvarar detta en ökning i lokala valutor om 34 %. Positiva valutaeffekter har påverkat låneportföljens tillväxt med ytterligare 4 %. Tillväxten är främst hänförlig till kreditkortsverksamheten i Tyskland. Låneportföljerna i Tyskland och Österrike har totalt ökat med 45 % till 1 292 MEUR (892) det senaste året. Låneportföljen i Norden uppgick till 3 791 MSEK (3 276), jämfört med september 2025 är det en ökning i lokala valutor med 10 %. I de nya marknaderna Spanien och Italien uppgick låneportföljen till totalt 10 MEUR (3).

Resultatet

Rörelseresultatet uppgick till 555,6 MSEK (368,8), en ökning med 51 %. Förbättringen drevs främst av högre intäkter från den växande kreditkortsportföljen i Tyskland samt fortsatta skalfördelar i affärsmodellen. Rörelseintäkterna ökade med 38 % till 2 018 MSEK (1 466) och rörelseintäktsmarginalen förbättrades till 16,2 % (15,8) under delårsperioden. Rörelsekostnaderna ökade med 26 % till 711,5 MSEK (564,4) och påverkades framförallt av ett större kundinflöde. Kreditförlusterna ökade med 41 % till 751,2 MSEK (533,3). Kreditförlustnivån uppgick till 6,0 % (5,8).

Januari - september 2026

+35 %

37 101

Transaktionsvolym (MSEK)

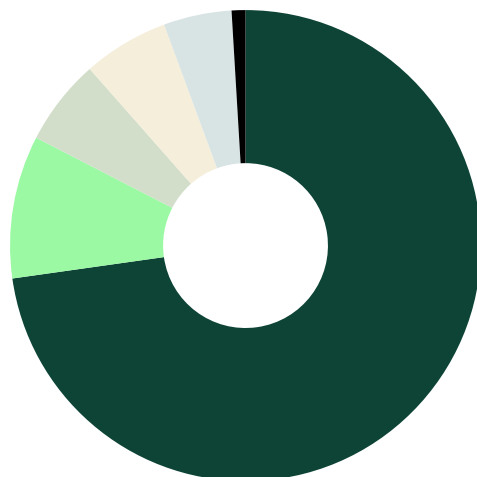
Januari - september 2026

+34 %

216 126

Nyutgivna kreditkort

Andel av låneportföljen per land



■ Tyskland ■ Norge ■ Österrike
■ Sverige ■ 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 60 % vid kvartalets utgång. Låneportföljen utanför Norden utgör 40 % av segmentet, varav merparten finns i Baltikum. Under 2025 lanserades utlåning även i Tyskland.

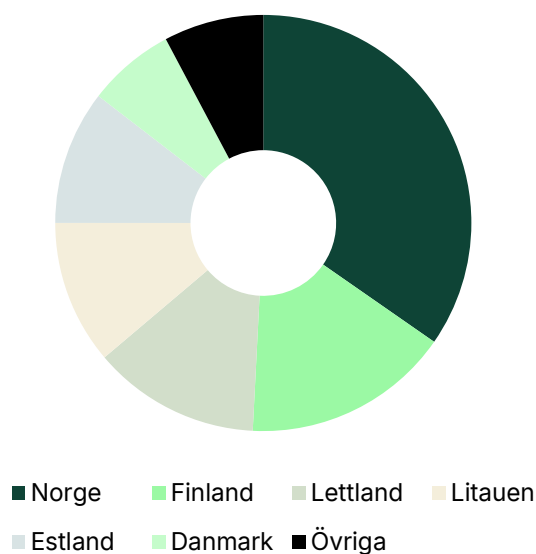
Låneportföljen

Låneportföljen uppgick till 9 705 MSEK (9 310), jämfört med september 2025 är minskningen i lokala valutor 1 %. Positiva valutaeffekter har påverkat låneportföljens tillväxt med 5 %. Nyutlåningen minskade med 3 % till 4 088 MSEK (4 212) till följd av omallokering av kapital till annat segment. Låneportföljen i Norden uppgick till 5 812 MSEK (5 779), jämfört med september 2025 är minskningen i lokala valutor 6 %. Låneportföljen i Baltikum har ökat med 1 % till 297 MEUR (295) under det senaste året.

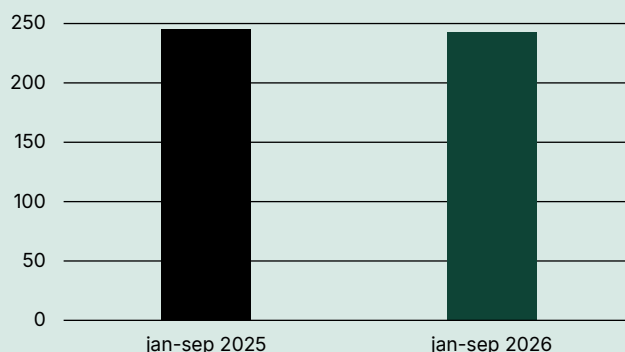
Resultatet

Rörelseresultatet minskade med 1 % till 242,6 MSEK (245,0). Rörelseintäkterna ökade med 5 % till 668,5 MSEK (639,7) främst drivet av satsningen i Tyskland, och rörelseintäktsmarginalen förbättrades till 9,5 % (9,3). Rörelsekostnaderna ökade med 1 % till 211,2 MSEK (208,9). K/I-talet förbättrades dock till 31,6 % (32,7). Kreditförlusterna ökade med 16 % till 214,8 MSEK (185,8) som en följd av ökade kreditförluster i Norden och ökade reserveringar kopplat till den stigande nyutlåningen i Tyskland. Kreditförlustnivån uppgick till 3,0 % (2,7).

Andel av låneportföljen per land



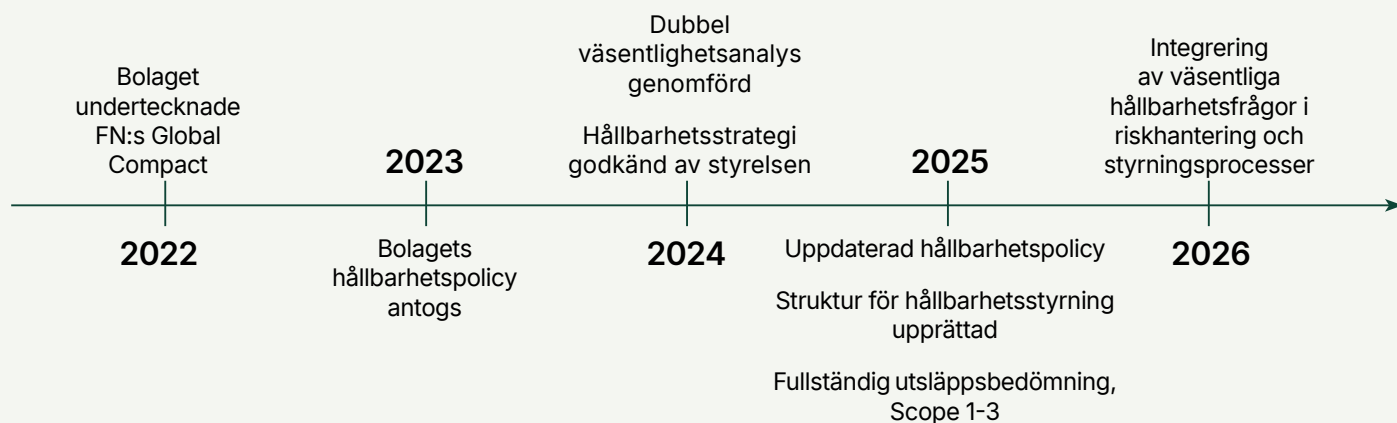
Rörelseresultat (MSEK)



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 – september 2026

Jämfört med januari – september 2025

Rörelseresultat

Rörelseresultatet ökade med 30 % till 798,2 MSEK (613,8). Den riskjusterade marginalen förbättrades till 8,9 % (8,5) och har tillsammans med den växande låneportföljen bidragit till det stigande rörelseresultatet. Justerat resultat per aktie ökade med 32 % till 9,38 SEK (7,13) och den justerade avkastningen på eget kapital uppgick till 25,3 % (22,8).

Rörelseintäkter

Rörelseintäkterna ökade med 28 % till 2 687 MSEK (2 106). Ökningen är relaterad till den växande låneportföljen och geografiskt är det framförallt Tyskland som har haft högre rörelseintäkter. Rörelseintäktsmarginalen förbättrades till 13,8 % (13,0). Intäkt per kund uppgick i årstakt till 990 SEK (954) vilket varit en starkt bidragande faktor till den förstärkta rörelseintäktsmarginalen. Periodens rörelseintäkter utgjordes till 94 % av räntenetto och till 6 % av provisionsnetto.

Ränteintäkterna ökade med 25 % till 3 183 MSEK (2 542) vilket framförallt förklaras av en växande låneportfölj.

Räntekostnaderna ökade med 9 % till 655,7 MSEK (599,7) vilket till största del förklaras av stigande inlåningsbalanser.

Provisionsnettot ökade med 2 % till 164,0 MSEK (161,4). Ökningen är främst hänförlig till högre försäkringspremier och högre transaktionsvolymen inom segment Everyday Finance. Under delårsperioden utgjordes 43 % av provisionsintäkterna av försäkringspremier, 26 % av kravavgifter och 31 % av andra provisionsintäkter.

Rörelsekostnader

Rörelsekostnaderna ökade med 19 % till 922,7 MSEK (773,3). Merparten av ökningen förklaras av högre försäljningsrelaterade kostnader som en följd av ett stigande antal kunder och högre inkassokostnader. K/I-talet förbättrades dock till 34,3 % (36,7) som en följd av fortsatta skalfördelar i verksamheten.

Kreditförluster

Kreditförlusterna ökade med 34 % till 965,9 MSEK (719,0) vilket är främst hänförligt till den växande låneportföljen och andelen kreditkort i segmentet Everyday Finance. Kreditförlustnivån uppgick till 4,9 % (4,5).

Skattekostnader

Skattekostnader för koncernen ökade med 32 % till 177,5 MSEK (134,0). 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 28 380 MSEK (22 797) och jämfört med september 2025 är ökningen i lokala valutor 20 %. Positiva valutaeffekter påverkade låneportföljens tillväxt med ytterligare 4 %. Tillväxten drivs primärt av antalet kunder som ökade med 22 % till 3,9 miljoner (3,2). Transaktionsvolymen ökade med 30 % till 41 189 MSEK (31 718) jämfört med de första nio månaderna 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 49 %, Norge 18 % och Finland 9 %.

Inlåning från allmänheten

Inlåningen från allmänheten uppgick till 30 500 MSEK (23 666), jämfört med september 2025 är ökningen i lokala valutor 26 %. Positiva valutaeffekter påverkade tillväxten med ytterligare 3 %. Vid utgången av delårsperioden fördelades inlåningen geografiskt på Tyskland 63 %, Nederländerna 23 % och övriga länder 14 %.

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 5 924 MSEK (4 660) under de första nio månaderna. Vid utgången av delårsperioden uppgick den tillgängliga likviditetsreserven till 18 % (17)¹ av inlåningen från allmänheten.

Kapitaltäckning

Kapitalrelationerna har minskat något och vid utgången av de första nio månaderna uppgick kärnprimärkapitalrelationen till 12,5 % (13,0), primärkapitalrelationen till 13,5 % (14,2) och den totala kapitalrelationen till 15,2 % (16,1). Samtliga kapitalrelationer påverkades av tillväxten för låneportföljen under delårsperioden och avdrag för förutsebar aktieutdelning i kapitalbasen.

Avarda Groups regulatoriska kärnprimärkapitalkrav uppgick till 8,8 % vid utgången av de första nio månaderna, primärkapitalkravet uppgick till 10,5 % och det totala kapitalkravet uppgick till 12,9 %.

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

Koncernens utveckling

juli - september 2026

Jämfört med juli - september 2025

Rörelseresultat

Rörelseresultatet ökade med 29 % till 297,6 MSEK (230,9). Den riskjusterade marginalen förbättrades till 9,0 % (8,9) och har tillsammans med den växande låneportföljen bidragit till det stigande rörelseresultatet. Resultat per aktie ökade med 30 % till 3,51 SEK (2,70) och avkastningen på eget kapital uppgick till 28,1 % (25,0).

Rörelseintäkter

Rörelseintäkterna har ökat med 29 % till 963,6 MSEK (747,6). 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 % (13,4).

Intäkt per kund uppgick i årstakt till 1 016 SEK (969) vilket varit en starkt bidragande faktor till den förstärkta rörelseintäktsmarginalen. Kvartalets rörelseintäkter utgjordes till 95 % av räntenetto och till 5 % av provisionsnetto.

Rörelsekostnader

Rörelsekostnaderna har ökat med 21 % till 320,1 MSEK (264,4). Merparten av ökningen förklaras av högre försäljningsrelaterade kostnader som en följd av ett stigande antal kunder och högre inkassokostnader. K/I-talet förbättrades dock till 33,2 % (35,4), som en följd av fortsatta skalfördelar i verksamheten.

Kreditförluster

Kreditförlusterna ökade med 37 % till 345,8 MSEK (252,3) vilket främst är hänförligt till den växande låneportföljen i segmentet Everyday Finance. Kreditförlustnivån uppgick till 5,1 % (4,5).

Utlåning till allmänheten

Låneportföljen uppgick till 28 380 MSEK (22 797) och jämfört med september 2025 är ökningen i lokala valutor 20 %. Positiva valutaeffekter påverkade låneportföljens tillväxt med ytterligare 4 %. Tillväxten drivs primärt av antalet kunder som ökade med 22 % till 3,9 miljoner (3,2). Transaktionsvolymen har ökat med 27 % till 15 162 MSEK (11 945) jämfört med det tredje 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, inklusive jämförelsetalen.

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 13 % till 2 368 MSEK (2 102), vilket huvudsakligen förklaras av den växande låneportföljen inom segment Everyday Finance. Rörelseresultatet ökade med 17 % till 723,3 MSEK (620,4).

Geopolitiska och makroekonomiska osäkerhetsfaktorer

Det föränderliga omvärldsläget, präglat 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 2026 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.

Styrelsen har beslutat att utnyttja bemyndigandet från årsstämman den 5 maj 2026 för återköp av Avarda Banks egna aktier i syfte att säkerställa leverans av aktier till deltagare i Aktieprogram 2023.

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 30 september 2026 uppgick antal aktier till 64 650 000. Stängningskursen per 30 september 2026 var 204,5 SEK. Den 30 september 2026 uppgick antalet aktieägare till 6 392.

Aktieägare

Ägarstruktur i Avarda Bank AB per 2026-09-30	
Aktieägare	%
TFB Holding AB	28,23
Tiberon AB	15,00
Erik Selin Fastigheter AB	12,53
Proventus Aktiebolag	4,17
Maud Umberg Weil	3,91
Carnegie Fonder AB	3,43
Nordnet Pensionsförsäkringar AB	3,04
Försäkringsbolaget Avanza Pension	1,48
Amidak AB	1,24
Anders Klein	1,00
Övriga aktieägare	25,97
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 procentenheter.

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 Group CEO Joakim Jansson, Group CFO och vice VD Mikael Meomuttel och CCO Vilma Sool.

Anställda

Det genomsnittliga antalet heltidsanställda i koncernen uppgick till 521 (466) under perioden 1 januari – 30 september 2026. Av dessa utgjorde andelen kvinnor 47 % och andelen män 53 %.

Presentation för investerare, analytiker och media

En telefonkonferens kommer att hållas onsdag den 14 oktober 2026 kl. 08.15 CET där Group CEO Joakim Jansson och Group CFO Mikael Meomuttel kommer att presentera delårsrapporten för det tredje 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 944 8446 3351. 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 tillgängliga i efterhand på Bolagets hemsida, group.avarda.com.

Kommande händelser

20 januari 2027

Bokslutskommuniké,
januari - december 2026

19 mars 2027

Årsredovisning 2026

14 april 2027

Delårsrapport,
januari - mars 2027

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 13 oktober 2026

John Brehmer
Styrelseordförande

Niklas Johansson

Michael Lindengren

Sara Mindus

Jina Zachrisson

Arti Zeighami

Joakim Jansson
Group CEO

Revisors rapport över översiktlig granskning

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för Avarda Bank AB (publ) per 30 september 2026 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och Lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och Lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag samt för moderbolagets del i enlighet med Lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Stockholm den 13 oktober 2026
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Martin By
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

Frida Main
Auktoriserad revisor

**För mer information
vänligen kontakta**

Group CEO
Joakim Jansson
joakim.jansson@avarda.com

Group CFO
Mikael Meomuttel
mikael.meomuttel@avarda.com

Huvudkontor

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

Denna information är sådan information som Avarda Bank är skyldig att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades för offentliggörande via pressmeddelande den 14 oktober 2026 kl 06:30 CET.

Koncernens finansiella information



Resultaträkning, koncernen

TSEK	Not	jul-sep 2026	jul-sep 2025	jan-sep 2026	jan-sep 2025	jan-dec 2025
Rörelsens intäkter						
Ränteintäkter		1 159 542	890 806	3 182 715	2 542 376	3 487 581
Räntekostnader		-241 330	-198 888	-655 701	-599 654	-808 621
Räntenetto		918 212	691 918	2 527 014	1 942 722	2 678 960
Provisionsintäkter		138 357	112 310	383 553	324 555	441 994
Provisionskostnader		-90 770	-56 694	-219 587	-163 181	-220 139
Provisionsnetto		47 587	55 616	163 966	161 374	221 855
Nettoresultat från finansiella transaktioner		-2 243	37	-4 208	2 074	3 689
Summa rörelseintäkter		963 556	747 571	2 686 772	2 106 170	2 904 504
Rörelsens kostnader						
Allmänna administrationskostnader		-282 755	-229 613	-814 774	-672 892	-917 765
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-17 327	-17 232	-51 136	-51 362	-70 467
Övriga rörelsekostnader		-20 050	-17 555	-56 740	-49 076	-64 660
Summa rörelsekostnader		-320 132	-264 400	-922 650	-773 330	-1 052 892
Resultat före kreditförluster		643 424	483 171	1 764 122	1 332 840	1 851 612
Kreditförluster, netto	4	-345 805	-252 312	-965 928	-719 033	-995 804
Rörelseresultat		297 619	230 859	798 194	613 807	855 808
Jämförelsestörande poster		-	-	21 637	-2 251	-2 251
Skatt på periodens resultat		-64 300	-50 072	-177 465	-133 957	-186 511
Periodens resultat		233 319	180 787	642 366	477 599	667 046
<i>Periodens resultat hänförligt till:</i>						
Moderbolagets aktieägare		227 118	174 472	623 966	458 383	641 208
Ägare av primärkapitalinstrument		6 201	6 315	18 400	19 216	25 838
Resultat per aktie före utspädning (SEK)		3,51	2,70	9,65	7,09	9,92
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)		3,51	2,70	9,65	7,09	9,92

Rapport över övrigt totalresultat, koncernen

TSEK	jul-sep 2026	jul-sep 2025	jan-sep 2026	jan-sep 2025	jan-dec 2025
Periodens resultat	233 319	180 787	642 366	477 599	667 046
Övrigt totalresultat					
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen					
Omräkningsdifferenser, brutto	3 636	-1 696	5 755	-3 025	-6 296
Skatt på omräkningsdifferenser för perioden	-	-	-	-	-15 668
Periodens övriga totalresultat	3 636	-1 696	5 755	-3 025	-21 964
Summa totalresultat för perioden	236 955	179 091	648 121	474 574	645 082
Totalresultat för perioden hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	230 754	172 776	629 721	455 358	619 244
Ägare av primärkapitalinstrument	6 201	6 315	18 400	19 216	25 838

Balansräkning, koncernen

TSEK	Not	2026-09-30	2025-12-31
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		12 637	17 576
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.		3 867 089	2 489 437
Utlåning till kreditinstitut		2 309 709	2 236 407
Utlåning till allmänheten	3, 7	28 379 596	23 678 282
Aktier och andelar		139 402	117 267
Goodwill		20 011	20 011
Immateriella tillgångar		78 718	82 703
Materiella tillgångar		86 424	75 182
Övriga tillgångar		217 397	176 311
Aktuell skattefordran		15 261	4 368
Uppskjuten skattefordran		43 780	86 129
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		32 971	90 188
Summa tillgångar		35 202 995	29 073 861
Skulder och eget kapital			
Skulder			
In- och upplåning från allmänheten	8	30 500 045	24 856 055
Övriga skulder		369 572	228 496
Aktuell skatteskuld		10 995	81 100
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		327 708	220 660
Uppskjuten skatteskuld		1 150	1 120
Avsättningar		3 029	3 589
Efterställda skulder	11	395 600	394 844
Summa skulder		31 608 099	25 785 864
Eget kapital			
Aktiekapital		107 750	107 750
Omräkningsreserv		-14 015	-19 770
Balanserade vinstmedel inkl. periodens resultat		3 251 161	2 950 017
Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		3 344 896	3 037 997
Primärkapitalinstrument		250 000	250 000
Summa eget kapital		3 594 896	3 287 997
Summa skulder och eget kapital		35 202 995	29 073 861

Förändringar i eget kapital, koncernen

TSEK	Aktiekapital ¹	Omräkningsre- serv	Balanserade vinstmedel inklusive perio- dens 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 transaktioner med koncernens 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	-	-	642 366	-	642 366
Periodens övriga totalresultat	-	5 755	-	-	5 755
Periodens totalresultat	-	5 755	642 366	-	648 121
<i>Transaktioner med koncernens ägare</i>					
<i>Tillskott från och värdeöverföringar till ägare</i>					
Utdelning till aktieägare	-	-	-323 250	-	-323 250
Ränta på primärkapitalinstrument	-	-	-18 400	-	-18 400
Aktierelaterade ersättningar	-	-	428	-	428
Summa transaktioner med koncernens ägare	-	-	-341 222	-	-341 222
Eget kapital 2026-09-30	107 750	-14 015	3 251 161	250 000	3 594 896

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-sep 2026	jan-sep 2025	jan-dec 2025
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	798 194	613 807	855 808
<i>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet m.m.</i>			
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	51 136	51 362	70 467
Upplupna ränteintäkter och räntekostnader	53 791	2 529	-76 630
Övriga ej likviditetspåverkande poster	8 313	1 717	-2 043
Betald inkomstskatt	-258 463	-176 538	-188 622
Kassaflöden från verksamheten före förändringar i rörelsekapital	652 971	492 877	658 980
Ökning/minskning utlåning till allmänheten	-4 701 314	-2 531 205	-3 412 824
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar	-191 705	-30 259	87 259
Ökning/minskning in- och upplåning från allmänheten	5 643 990	2 224 913	3 658 074
Ökning/minskning övriga kortfristiga skulder	193 032	166 554	-115 997
Förändring spärrade bankmedel	-181 171	405	-71 549
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 415 803	323 285	803 943
Investeringsverksamheten			
Investeringar i materiella tillgångar	-23 586	-4 961	-7 281
Investeringar i immateriella tillgångar	-23 924	-27 075	-34 566
Förvärv av aktier och andelar	-139 338	-2 251	-2 251
Avyttring av aktier och andelar	139 338	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-47 510	-34 287	-44 098
Finansieringsverksamheten			
Betald ränta på leasingskulder	-1 381	-925	-1 345
Amortering av leasingskuld	-15 748	-13 221	-17 619
Nyemission	-	-	250
Inlösen av supplementärkapitalinstrument	-	-	-100 000
Emission av supplementärkapitalinstrument	-	-	150 000
Ränta på primärkapitalinstrument	-18 400	-19 216	-25 838
Utdelning till aktieägare	-323 250	-107 750	-107 750
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-358 779	-141 112	-102 302
Periodens kassaflöde	1 009 514	147 886	657 543
Likvida medel vid periodens början	4 659 646	4 246 859	4 246 859
Valutakursdifferens i likvida medel	255 330	-143 856	-244 756
Likvida medel vid periodens slut	5 924 490	4 250 889	4 659 646
<i>Betalda och erhållna räntor som ingår i kassaflödet från den löpande verksamheten</i>			
Betalda räntor	-599 379	-596 742	-884 412
Erhållna räntor	3 032 919	2 447 716	3 390 106
Sammanställning av likvida medel			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	12 637	17 858	17 576
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	3 867 089	2 532 604	2 489 437
Utlåning till kreditinstitut	2 309 709	1 712 247	2 236 407
Avdrag för spärrade bankmedel	-264 945	-11 820	-83 774
Summa likvida medel	5 924 490	4 250 889	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
Avarda Bank AB, filial Norge	923 194 592
Avarda Bank AB, filial Spanien	W0298854A
TF Bank AB, filial Estland	14304235
TF Bank AB, filial Lettland	50203334311
TF Bank AB, filial Litauen	306989111
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
Yieldloop AB	559526-1859
Credito Bank AB	559530-1945
TFB Service UAB	304785170
Avarda AS	931 481 169

Ägarstruktur i Avarda Bank AB per 2026-09-30	
Aktieägare	%
TFB Holding AB	28,23
Tiberon AB	15,00
Erik Selin Fastigheter AB	12,53
Proventus Aktiebolag	4,17
Maud Umberg Weil	3,91
Carnegie Fonder AB	3,43
Nordnet Pensionsförsäkringar AB	3,04
Försäkringsbolaget Avanza Pension	1,48
Amidak AB	1,24
Anders Klein	1,00
Övriga aktieägare	25,97
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.

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.

jul-sep 2026 Resultaträkning, TSEK	Everyday Finance	Consumer Lending	Koncernen
Räntenetto	708 355	209 857	918 212
Provisionsnetto	31 943	15 644	47 587
Nettoresultat från finansiella transaktioner	-1 455	-788	-2 243
Summa rörelseintäkter	738 843	224 713	963 556
Allmänna administrationskostnader	-217 281	-65 474	-282 755
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-14 108	-3 219	-17 327
Övriga rörelsekostnader	-17 232	-2 818	-20 050
Summa rörelsekostnader	-248 621	-71 511	-320 132
Resultat före kreditförluster	490 222	153 202	643 424
Kreditförluster, netto	-273 553	-72 252	-345 805
Rörelseresultat	216 669	80 950	297 619

2026-09-30 Balansräkning, TSEK	Everyday Finance	Consumer Lending	Koncernen
Utlåning till allmänheten			
Hushållssektorn	18 624 918	9 653 570	28 278 488
Företagssektorn ¹	50 087	51 021	101 108
Summa utlåning till allmänheten	18 675 005	9 704 591	28 379 596
Hushållssektorn			
Kategori 1, netto	17 804 336	8 862 834	26 667 170
Kategori 2, netto	457 529	489 961	947 490
Kategori 3, netto ²	363 053	300 775	663 828
Summa hushållssektorn	18 624 918	9 653 570	28 278 488

jul-sep 2026 Nyckeltal ³	Everyday Finance	Consumer Lending	Koncernen
Rörelseintäktsmarginal, %	16,5	9,5	14,1
Kreditförlustnivå, %	6,1	3,1	5,1
Riskjusterad marginal, %	10,4	6,4	9,0
K/I-tal, %	33,7	31,8	33,2
Avkastning på utlåning till allmänheten, %	3,8	2,6	3,3
Appanvändare, antal	593 685	-	593 685
Transaktionsvolym, TSEK	13 651 513	1 510 271	15 161 784

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

jul-sep 2025 Resultaträkning, TSEK	Everyday Finance	Consumer Lending	Koncernen
Räntenetto	488 982	202 936	691 918
Provisionsnetto	39 993	15 623	55 616
Nettoresultat från finansiella transaktioner	21	16	37
Summa rörelseintäkter	528 996	218 575	747 571
Allmänna administrationskostnader	-161 554	-68 059	-229 613
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-14 380	-2 852	-17 232
Övriga rörelsekostnader	-14 733	-2 822	-17 555
Summa rörelsekostnader	-190 667	-73 733	-264 400
Resultat före kreditförluster	338 329	144 842	483 171
Kreditförluster, netto	-192 865	-59 447	-252 312
Rörelseresultat	145 464	85 395	230 859

2025-09-30 Balansräkning, TSEK	Everyday Finance	Consumer Lending	Koncernen
Utlåning till allmänheten			
Hushållssektorn	13 270 416	9 102 769	22 373 185
Företagssektorn ¹	215 992	207 486	423 478
Summa utlåning till allmänheten	13 486 408	9 310 255	22 796 663
Hushållssektorn			
Kategori 1, netto	12 398 396	8 504 484	20 902 880
Kategori 2, netto	370 540	426 268	796 808
Kategori 3, netto ²	501 480	172 017	673 497
Summa hushållssektorn	13 270 416	9 102 769	22 373 185

jul-sep 2025 Nyckeltal ³	Everyday Finance	Consumer Lending	Koncernen
Rörelseintäktsmarginal, %	16,4	9,4	13,4
Kreditförlustnivå, %	6,0	2,6	4,5
Riskjusterad marginal, %	10,4	6,8	8,9
K/I-tal, %	36,0	33,7	35,4
Avkastning på utlåning till allmänheten, %	3,5	2,8	3,1
Appanvändare, antal	440 509	-	440 509
Transaktionsvolym, TSEK	10 494 164	1 451 095	11 945 259

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-sep 2026			
Resultaträkning, TSEK	Everyday Finance	Consumer Lending	Koncernen
Räntenetto	1 902 600	624 414	2 527 014
Provisionsnetto	118 388	45 578	163 966
Nettoresultat från finansiella transaktioner	-2 698	-1 510	-4 208
Summa rörelseintäkter	2 018 290	668 482	2 686 772
Allmänna administrationskostnader	-621 349	-193 425	-814 774
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-41 969	-9 167	-51 136
Övriga rörelsekostnader	-48 159	-8 581	-56 740
Summa rörelsekostnader	-711 477	-211 173	-922 650
Resultat före kreditförluster	1 306 813	457 309	1 764 122
Kreditförluster, netto	-751 175	-214 753	-965 928
Rörelseresultat	555 638	242 556	798 194

2026-09-30			
Balansräkning, TSEK	Everyday Finance	Consumer Lending	Koncernen
Utlåning till allmänheten			
Hushållssektorn	18 624 918	9 653 570	28 278 488
Företagssektorn ¹	50 087	51 021	101 108
Summa utlåning till allmänheten	18 675 005	9 704 591	28 379 596
Hushållssektorn			
Kategori 1, netto	17 804 336	8 862 834	26 667 170
Kategori 2, netto	457 529	489 961	947 490
Kategori 3, netto ²	363 053	300 775	663 828
Summa hushållssektorn	18 624 918	9 653 570	28 278 488

jan-sep 2026			
Nyckeltal ³	Everyday Finance	Consumer Lending	Koncernen
Rörelseintäktsmarginal, %	16,2	9,5	13,8
Kreditförlustnivå, %	6,0	3,0	4,9
Riskjusterad marginal, %	10,2	6,5	8,9
K/I-tal, %	35,3	31,6	34,3
Avkastning på utlåning till allmänheten, %	3,4	2,6	3,2
Appanvändare, antal	593 685	-	593 685
Transaktionsvolym, TSEK	37 101 130	4 087 913	41 189 043

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-sep 2025			
Resultaträkning, TSEK	Everyday Finance	Consumer Lending	Koncernen
Räntenetto	1 350 174	592 548	1 942 722
Provisionsnetto	115 133	46 241	161 374
Nettoresultat från finansiella transaktioner	1 171	903	2 074
Summa rörelseintäkter	1 466 478	639 692	2 106 170
Allmänna administrationskostnader	-481 373	-191 519	-672 892
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-42 119	-9 243	-51 362
Övriga rörelsekostnader	-40 942	-8 134	-49 076
Summa rörelsekostnader	-564 434	-208 896	-773 330
Resultat före kreditförluster	902 044	430 796	1 332 840
Kreditförluster, netto	-533 255	-185 778	-719 033
Rörelseresultat	368 789	245 018	613 807

2025-09-30			
Balansräkning, TSEK	Everyday Finance	Consumer Lending	Koncernen
Utlåning till allmänheten			
Hushållssektorn	13 270 416	9 102 769	22 373 185
Företagssektorn ¹	215 992	207 486	423 478
Summa utlåning till allmänheten	13 486 408	9 310 255	22 796 663
Hushållssektorn			
Kategori 1, netto	12 398 396	8 504 484	20 902 880
Kategori 2, netto	370 540	426 268	796 808
Kategori 3, netto ²	501 480	172 017	673 497
Summa hushållssektorn	13 270 416	9 102 769	22 373 185

jan-sep 2025			
Nyckeltal ³	Everyday Finance	Consumer Lending	Koncernen
Rörelseintäktsmarginal, %	15,8	9,3	13,0
Kreditförlustnivå, %	5,8	2,7	4,5
Riskjusterad marginal, %	10,0	6,6	8,5
K/I-tal, %	38,5	32,7	36,7
Avkastning på utlåning till allmänheten, %	3,0	2,7	2,8
Appanvändare, antal	440 509	-	440 509
Transaktionsvolym, TSEK	27 505 924	4 212 273	31 718 197

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.

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	39 709 619	5 536 226	45 245 845

Not 4 Kreditförluster, netto

TSEK	jul-sep 2026	jul-sep 2025	jan-sep 2026	jan-sep 2025	jan-dec 2025
Konstaterade kreditförluster för sålda förfallna fordringar	-778 053	-16 617	-1 041 138	-89 170	-109 272
Övriga konstaterade kreditförluster	-25 910	-9 223	-96 490	-20 901	-28 404
Influtet på tidigare konstaterade kreditförluster	121	170	455	361	1 225
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster, kategori 1-3	458 037	-226 642	171 245	-609 323	-859 353
Kreditförluster, netto	-345 805	-252 312	-965 928	-719 033	-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

2026-09-30 TSEK	Finansiella instru- ment värderade till verkligt värde via resultaträk- ningen	Verkligt vär- de via övrigt totalresultat	Upplupet anskaffnings- värde	Derivatin- strument för säkring	Icke finan- siella till- gångar och skulder	Summa
	Obligatorisk					
Tillgångar						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	-	12 637	-	-	12 637
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	-	-	3 867 089	-	-	3 867 089
Utlåning till kreditinstitut	-	-	2 309 709	-	-	2 309 709
Utlåning till allmänheten	-	-	28 379 596	-	-	28 379 596
Aktier och andelar	139 402	-	-	-	-	139 402
Derivat	-	-	-	-	-	-
Övriga tillgångar	-	-	-	-	494 562	494 562
Summa tillgångar	139 402	-	34 569 031	-	494 562	35 202 995
Skulder						
In- och upplåning från allmänheten	-	-	30 500 045	-	-	30 500 045
Efterställda skulder	-	-	395 600	-	-	395 600
Derivat	132 766	-	-	343	-	133 109
Övriga skulder	-	-	-	-	579 345	579 345
Summa skulder	132 766	-	30 895 645	343	579 345	31 608 099

2025-12-31 TSEK	Finansiella instru- ment värderade till verkligt värde via resultaträk- ningen	Verkligt vär- de via övrigt totalresultat	Upplupet anskaffnings- värde	Derivatin- strument för säkring	Icke finan- siella till- gångar 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 än 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.

2026-09-30 TSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	12 637	-	12 637
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	3 864 831	-	-	3 864 831
Utlåning till kreditinstitut	-	2 309 709	-	2 309 709
Utlåning till allmänheten	-	-	28 379 596	28 379 596
Aktier och andelar	-	139 402	-	139 402
Derivat	-	-	-	-
Summa tillgångar	3 864 831	2 461 748	28 379 596	34 706 175
Skulder				
In- och upplåning från allmänheten	-	-	30 500 045	30 500 045
Efterställda skulder	-	395 600	-	395 600
Derivat	-	133 109	-	133 109
Summa skulder	-	528 709	30 500 045	31 028 754

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.

2026-09-30 TSEK	Bokfört värde	Verkligt värde	Övervärde (+)/ undervärde (-)
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	12 637	12 637	-
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	3 867 089	3 864 831	-2 258
Utlåning till kreditinstitut	2 309 709	2 309 709	-
Utlåning till allmänheten	28 379 596	28 379 596	-
Aktier och andelar	139 402	139 402	-
Derivat	-	-	-
Summa tillgångar	34 708 433	34 706 175	-2 258
Skulder			
In- och upplåning från allmänheten	30 500 045	30 500 045	-
Efterställda skulder	395 600	395 600	-
Derivat	133 109	133 109	-
Summa skulder	31 028 754	31 028 754	-

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			
In- och upplåning 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	2026-09-30	2025-12-31
Utlåning till hushållssektorn	28 278 488	23 253 248
Utlåning till företagssektorn ¹	101 108	425 034
Summa utlåning till allmänheten	28 379 596	23 678 282
Utlåning till hushållssektorn brutto		
Kategori 1, brutto	27 216 067	22 059 400
Kategori 2, brutto	1 288 210	1 109 745
Kategori 3, brutto ²	1 282 346	1 637 391
Summa utlåning till hushållssektorn, brutto	29 786 623	24 806 536
Reserveringar för förväntade kreditförluster, hushållssektorn		
Kategori 1	-548 897	-447 078
Kategori 2	-340 720	-242 678
Kategori 3 ²	-618 518	-863 532
Summa reserveringar för förväntade kreditförluster, hushållssektorn	-1 508 135	-1 553 288
Utlåning till hushållssektorn, netto		
Kategori 1, netto	26 667 170	21 612 322
Kategori 2, netto	947 490	867 067
Kategori 3, netto ²	663 828	773 859
Summa utlåning till hushållssektorn, netto	28 278 488	23 253 248
Utlåning till företagssektorn		
Lånefordringar, netto	101 108	425 034
Summa utlåning till företagssektorn, netto	101 108	425 034
<i>Lånefordringarnas geografiska fördelning, netto</i>		
Tyskland	14 032 062	9 989 603
Norge	5 194 816	4 448 229
Finland	2 437 502	2 765 592
Sverige	1 360 095	1 834 039
Lettland	1 265 979	1 206 803
Österrike	1 102 529	705 694
Litauen	1 087 504	1 067 036
Estland	1 031 019	962 077
Danmark	661 319	499 540
Italien	87 056	15 823
Polen	65 066	108 241
Spanien	54 649	75 605
Summa utlåning till allmänheten	28 379 596	23 678 282

Förändring av reservering för kreditförluster

TSEK	2026-09-30	2025-12-31
Ingående balans	-1 553 288	-798 192
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster i kategori 1	-74 878	-101 764
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster i kategori 2	-81 123	-29 848
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster i kategori 3	320 473	-728 388
Valutakursförändringar	-119 319	104 904
Utgående balans	-1 508 135	-1 553 288

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.

Not 8 In- och upplåning från allmänheten

TSEK	2026-09-30	2025-12-31
Tyskland	19 351 261	17 551 177
Nederländerna	7 120 504	4 861 195
Irland	2 399 788	840 053
Spanien	1 120 925	1 031 658
Finland	248 696	286 491
Sverige	166 717	170 667
Norge	92 154	114 814
Summa in- och upplåning från allmänheten	30 500 045	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	2026-09-30	2025-12-31
Ingående balans	24 856 055	21 197 981
Förändring	4 263 800	5 173 182
Valutakursförändringar	1 380 190	-1 515 108
Utgående balans	30 500 045	24 856 055

Not 9Kapitaltäckning

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. Emitterade 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.

Riskexponeringsbelopp

Avarda Groups riskexponeringsbelopp består huvudsakligen av kreditrisk och operativ risk. Riskexponeringsbeloppet för kreditrisk beräknas enligt schablonmetoden och bolagets exponeringar viktas utifrån olika procentsatser som anges i Förordning (EU) nr 575/2013. Riskexponeringsbeloppet 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 8,0 % 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 september 2026 är Avarda Groups kontracykliska buffertkrav på 1,1 % relaterat till 2,5 % för exponeringar i Norge och Danmark, 2,0 % för exponeringar i Sverige och Polen, 1,5 % för exponeringar i Estland, 1,0 % för exponeringar i Lettland och Litauen, 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 0,0 % 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 2013/36/EU och benämns intern kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU).

Koncernens kapitalsituation ¹

TSEK	2026-09-30	2025-12-31
Kärnprimärkapital efter regulatoriska avdrag	2 980 418	2 670 000
Primärkapitalinstrument	250 000	250 000
Supplementärkapitalinstrument	395 600	394 844
Kapitalbas	3 626 018	3 314 844
Riskexponeringsbelopp	23 899 721	20 601 319
- varav: kreditrisk	22 496 347	19 209 888
- varav: kreditvärdighetsjusteringsrisk	86 358	74 415
- varav: operativ risk	1 317 016	1 317 016
Kapitalrelationer		
Kärnprimärkapitalrelation, %	12,5	13,0
Primärkapitalrelation, %	13,5	14,2
Total kapitalrelation, %	15,2	16,1

¹ I enlighet med (EU) 2024/3172 offentliggör Avarda Bank information om kapitaltäckning samt övrig information enligt Mall "EU KM1" på sidan 46.

Noter

Koncernens kapitalkrav och pelare 2-vägledning

TSEK	2026-09-30		2025-12-31	
	Belopp	Procent ¹	Belopp	Procent ¹
Kapitalkrav i pelare 1				
Kärnprimärkapital	1 075 487	4,5	927 059	4,5
Primärkapital	1 433 983	6,0	1 236 079	6,0
Totalt kapital	1 911 978	8,0	1 648 106	8,0
Kapitalkrav i pelare 2				
Kärnprimärkapital	165 356	0,7	142 536	0,7
Primärkapital	220 475	0,9	190 048	0,9
Totalt kapital	293 967	1,2	253 397	1,2
<i>varav: koncentrationsrisk</i>	227 047	1,0	195 713	1,0
<i>varav: marknadsrisk</i>	66 919	0,3	57 684	0,3
Totalt kapitalkrav i pelare 1 och pelare 2				
Kärnprimärkapital	1 240 844	5,2	1 069 595	5,2
Primärkapital	1 654 458	6,9	1 426 127	6,9
Totalt kapital	2 205 944	9,2	1 901 503	9,2
Institutspecifika buffertkrav				
Totalt buffertkrav	865 170	3,6	758 129	3,7
<i>varav: kapitalkonserveringsbuffert</i>	597 493	2,5	515 033	2,5
<i>varav: kontracyklisk kapitalbuffert</i>	267 677	1,1	243 096	1,2
Totalt kapitalkrav inklusive buffertkrav				
Kärnprimärkapital	2 106 014	8,8	1 827 724	8,9
Primärkapital	2 519 628	10,5	2 184 256	10,6
Totalt kapital	3 071 114	12,9	2 659 631	12,9
Pelare 2-vägledning				
Kärnprimärkapital	0	0,0	0	0,0
Totalt kapitalbehov inklusive pelare 2-vägledning				
Kärnprimärkapital	2 106 014	8,8	1 827 724	8,9
Primärkapital	2 519 628	10,5	2 184 256	10,6
Totalt kapital	3 071 114	12,9	2 659 631	12,9

¹ Kapitalkravet uttryckt som en procentandel av riskexponeringsbeloppet.

Noter

Koncernens kapitalbas

TSEK	2026-09-30	2025-12-31
Kärnprimärkapital		
Aktiekapital	107 750	107 750
Övriga reserver	-14 015	-19 770
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat granskat av revisor	3 251 161	2 950 017
Kärnprimärkapital före regulatoriska justeringar	3 344 896	3 037 997
Regulatoriska justeringar kärnprimärkapital:		
- Avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar ¹	-311 290	-323 250
- Immateriella tillgångar ²	-24 259	-11 893
- Goodwill	-20 011	-20 011
- Otillräcklig täckning för fallerande exponeringar ³	-8 918	-12 843
Summa regulatoriska justeringar kärnprimärkapital	-364 478	-367 997
Summa kärnprimärkapital	2 980 418	2 670 000
Primärkapitalinstrument		
Eviga förlagslån	250 000	250 000
Supplementärkapitalinstrument		
Tidsbundna förlagslån	395 600	394 844
Kapitalbas	3 626 018	3 314 844

Koncernens specifikation av riskexponeringsbelopp och kapitalkrav

TSEK	2026-09-30		2025-12-31	
	Risikexponeringsbelopp	Kapitalkrav 8 %	Risikexponeringsbelopp	Kapitalkrav 8 %
Kreditrisk enligt schablonmetoden				
Exponeringar mot företag	69 361	5 549	420 843	33 667
Exponeringar mot hushåll	20 674 026	1 653 922	16 839 859	1 347 189
Exponeringar som är säkrade genom panträtt i fast egendom	5 540	443	6 087	487
Fallerande exponeringar	654 910	52 393	773 859	61 909
Exponeringar mot institut	492 588	39 407	492 305	39 384
Aktieexponeringar	181 222	14 498	293 084	23 447
Övriga poster	418 700	33 496	383 851	30 708
Summa	22 496 347	1 799 708	19 209 888	1 536 791
Kreditvärdighetsjusteringsrisk				
Förenklad metod	86 358	6 909	74 415	5 953
Summa	86 358	6 909	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	23 899 721	1 911 978	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	2026-09-30	2025-12-31
Likviditetsreserv¹		
Belåningsbara statsskuldsväxlar - EU-kommissionen ²	1 454 047	806 639
Belåningsbara statsskuldsväxlar och statsobligationer - Norge ²	913 266	764 682
Belåningsbara statsskuldsväxlar - Finland ²	676 483	215 104
Belåningsbara statsskuldsväxlar - Sverige ²	597 507	272 804
Belåningsbara statsskuldsväxlar - Nederländerna ²	225 786	430 208
Summa likviditetsreserv	3 867 089	2 489 437
Övrig tillgänglig likviditetsreserv		
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker ³	9 110	6 096
Utlåning till kreditinstitut ³	1 565 572	1 834 953
Summa övrig tillgänglig likviditetsreserv	1 574 682	1 841 049
Summa tillgänglig likviditetsreserv	5 441 771	4 330 486
Finansieringskällor		
Inlåning från allmänheten	30 500 045	24 856 055
Efterställda skulder	395 600	394 844
Primärkapitalinstrument	250 000	250 000
Eget kapital hänförligt till aktieägarna	3 344 896	3 037 997
Summa finansieringskällor	34 490 541	28 538 896
Nyckeltal		
Tillgänglig likviditetsreserv / inlåning från allmänheten, %	18	17
Likviditetstäckningskvot, %	195	222
Stabil nettofinansieringskvot, %	119	115

Regulatoriska likviditetskrav

	2026-09-30	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	2026-09-30	2025-12-31
Tidsbundna förlagslån	395 600	394 844
Summa	395 600	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	2026-09-30	2025-12-31
Ställda säkerheter		
Spärrade bankmedel ¹	264 945	83 774
Summa	264 945	83 774

TSEK	2026-09-30	2025-12-31
Åtaganden		
Outnyttjade kreditlimiter	19 183 180	13 999 381
Summa	19 183 180	13 999 381

Enligt styrelsens bedömning har Avarda Bank AB inga eventalförpliktelser.

¹ Spärrade bankmedel avser minimikassakrav hos centralbanker i Sverige, Finland och Polen samt övriga tillgodohavanden hos kreditinstitut som inte är tillgängliga enligt avtalsmässiga restriktioner.

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 Avarða Group och bolag som till stora delar har samma ägare som Avarða Bank AB:s största ägare TFB Holding AB, org.nr. 556705-2997, eller bolag som Avarða Bank AB äger en mindre andel av. Samtliga mellanhavanden prissätts marknadsmässigt.

TSEK	jul-sep 2026	jul-sep 2025	jan-sep 2026	jan-sep 2025	jan-dec 2025
<i>Följande transaktioner har skett mellan koncernföretag:</i>					
Allmänna administrationskostnader	-3 923	-1 583	-10 213	-5 099	-7 112
Summa	-3 923	-1 583	-10 213	-5 099	-7 112
<i>Följande transaktioner har skett med andra närstående:</i>					
Ränteintäkter (transaktionskostnader)	-8 595	-7 864	-26 296	-26 161	-34 615
Provisionsintäkter	525	473	1 988	1 571	2 045
Allmänna administrationskostnader	-220	-417	-1 558	-1 339	-1 434
Kreditförluster, netto	-	-	-	-23 552	-23 552
Summa	-8 290	-7 808	-25 866	-49 481	-57 556
<i>Köp av tillgångar/skulder från närstående:</i>					
Everyday Finance	103 226	100 044	358 509	353 016	459 777
Summa	103 226	100 044	358 509	353 016	459 777
<i>Försäljning av tillgångar/skulder till närstående:</i>					
Förfallna fordringar	-	-	-	87 559	87 559
Summa	-	-	-	87 559	87 559

TSEK	2026-09-30	2025-12-31
<i>Tillgångar och skulder vid periodens slut till följd av transaktioner med andra närstående:</i>		
Övriga tillgångar	136	405
Övriga skulder	1 541	931

Finansiell information

januari - september 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 - september 2025

Rörelseresultat

Rörelseresultatet ökade med 17 % till 723,3 MSEK (620,4). Resultatet har påverkats positivt av en förbättrad skalbarhet i affärsmodellen.

Rörelseintäkter

Rörelseintäkterna ökade med 13 % till 2 368 MSEK (2 102). Ökningen förklaras framförallt av högre ränteintäkter till följd av en växande låneportfölj.

Rörelsekostnader

Rörelsekostnaderna ökade med 7 % till 812,1 MSEK (762,5). Merparten av ökningen förklaras av högre försäljningsrelaterade kostnader som en följd av stigande antal kunder och högre inkassokostnader.

Kreditförluster

Kreditförlusterna ökade med 16 % till 832,6 MSEK (718,9). Ökningen förklaras framförallt av en växande låneportfölj.

Skattekostnader

Skattekostnaderna ökade till 154,5 MSEK (133,9). Den ökade skattekostnaden är hänförlig till ett högre rörelseresultat.

Jämfört med 31 december 2025

Utlåning till allmänheten

Utlåningen till allmänheten ökade med 25 % till 22 551 MSEK (18 074) vilket primärt drivs av en ökning i antalet kunder.

Inlåning från allmänheten

Inlåningen från allmänheten har ökat med 22 % till 29 646 MSEK (24 300). Ökningen är främst hänförlig till Tyskland och Nederländerna.

Utlåning till kreditinstitut

Utlåningen till kreditinstitut uppgick till 6 548 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 891 MSEK (859) vid utgången av delårsperioden och har påverkats av nyemissioner i dotterbolaget TFBN Services Ltd.

Kapitaltäckning

Kapitalrelationerna har minskat under de första nio månaderna och vid utgången av delårsperioden uppgick moderbolagets totala kapitalrelation till 17,1 % (18,8), primärkapitalrelationen till 15,2 % (16,5) och kärnprimärkapitalrelationen till 14,0 % (15,1).

Resultaträkning

TSEK	jul-sep 2026	jul-sep 2025	jan-sep 2026	jan-sep 2025	jan-dec 2025
Rörelsens intäkter					
Ränteintäkter	1 054 080	890 457	2 862 302	2 541 933	3 452 826
Räntekostnader	-235 501	-198 974	-639 362	-600 831	-808 084
Räntenetto	818 579	691 483	2 222 940	1 941 102	2 644 742
Provisionsintäkter	119 408	112 310	328 313	324 555	435 984
Provisionskostnader	-85 714	-56 694	-204 694	-163 181	-218 663
Provisionsnetto	33 694	55 616	123 619	161 374	217 321
Nettoresultat finansiella transaktioner	-1 612	-49	21 494	-673	703
Summa rörelseintäkter	850 661	747 050	2 368 053	2 101 803	2 862 766
Rörelsens kostnader					
Allmänna administrationskostnader	-249 588	-227 291	-717 266	-671 461	-900 867
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-12 492	-14 012	-38 127	-41 949	-57 549
Övriga rörelsekostnader	-20 050	-17 555	-56 739	-49 076	-64 660
Summa rörelsekostnader	-282 130	-258 858	-812 132	-762 486	-1 023 076
Resultat före kreditförluster	568 531	488 192	1 555 921	1 339 317	1 839 690
Kreditförluster, netto	-305 750	-252 194	-832 628	-718 915	-983 410
Rörelseresultat	262 781	235 998	723 293	620 402	856 280
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	-18 500
Skatt på periodens resultat	-55 680	-50 156	-154 485	-133 921	-181 795
Periodens resultat	207 101	185 842	568 808	486 481	655 985

Rapport över övrigt totalresultat

TSEK	jul-sep 2026	jul-sep 2025	jan-sep 2026	jan-sep 2025	jan-dec 2025
Periodens resultat	207 101	185 842	568 808	486 481	655 985
Övrigt totalresultat					
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen					
Valutakursdifferenser, brutto	2 239	-1 135	1 310	-1 795	-4 385
Skatt på valutakursdifferenser under perioden	-	-	-	-	-15 668
Periodens övriga totalresultat	2 239	-1 135	1 310	-1 795	-20 053
Summa totalresultat för perioden	209 340	184 707	570 118	484 686	635 932

Balansräkning

TSEK	2026-09-30	2025-12-31
Tillgångar		
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	12 637	17 576
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	3 591 300	2 177 053
Utlåning till kreditinstitut	6 547 520	6 720 692
Utlåning till allmänheten	22 550 660	18 074 416
Aktier och andelar	139 402	117 267
Aktier i dotterbolag	890 990	859 365
Goodwill	16 806	20 465
Immateriella tillgångar	78 718	82 703
Materiella tillgångar	8 842	7 219
Övriga tillgångar	215 132	169 472
Aktuell skattefordran	15 261	-
Uppskjuten skattefordran	38 020	80 451
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	21 207	79 597
Summa tillgångar	34 126 495	28 406 276
Skulder och eget kapital		
Skulder		
In- och upplåning från allmänheten	29 645 864	24 300 167
Övriga skulder	278 611	154 930
Aktuell skatteskuld	-	78 544
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	291 241	188 662
Avsättningar	742	3 589
Efterställda skulder	395 600	394 844
Summa skulder	30 612 058	25 120 736
Eget kapital		
Bundet eget kapital		
Aktiekapital	107 750	107 750
Reservfond	1 000	1 000
Fond för utvecklingsutgifter	78 718	82 703
Summa bundet eget kapital	187 468	191 453
Fritt eget kapital		
Primärkapitalinstrument	250 000	250 000
Omräkningsreserv	-19 970	-21 280
Balanserade vinstmedel	2 528 131	2 209 382
Periodens resultat	568 808	655 985
Summa fritt eget kapital	3 326 969	3 094 087
Summa eget kapital	3 514 437	3 285 540
Summa skulder och eget kapital	34 126 495	28 406 276

Not 14 Kapitaltäckning

Moderbolagets kapitalsituation

TSEK	2026-09-30	2025-12-31
Kärnprimärkapital efter regulatoriska avdrag	2 903 164	2 667 594
Primärkapitalinstrument	250 000	250 000
Supplementärkapitalinstrument	395 600	394 844
Kapitalbas	3 548 764	3 312 438
Riskexponeringsbelopp	20 720 631	17 651 029
- varav: kreditrisk	19 688 272	16 630 664
- varav: kreditvärdighetsjusteringsrisk	79 143	67 149
- varav: operativ risk	953 216	953 216
Kapitalrelationer		
Kärnprimärkapitalrelation, %	14,0	15,1
Primärkapitalrelation, %	15,2	16,5
Total kapitalrelation, %	17,1	18,8

Moderbolagets kapitalkrav och pelare 2-vägledning

TSEK	2026-09-30		2025-12-31	
	Belopp	Procent ¹	Belopp	Procent ¹
Kapitalkrav i pelare 1				
Kärnprimärkapital	932 428	4,5	794 296	4,5
Primärkapital	1 243 238	6,0	1 059 062	6,0
Totalt kapital	1 657 650	8,0	1 412 082	8,0
Kapitalkrav i pelare 2				
Kärnprimärkapital	143 361	0,7	122 123	0,7
Primärkapital	191 148	0,9	162 831	0,9
Totalt kapital	254 864	1,2	217 108	1,2
varav: koncentrationsrisk	196 846	1,0	167 685	1,0
varav: marknadsrisk	58 018	0,3	49 423	0,3
Totalt kapitalkrav i pelare 1 och pelare 2				
Kärnprimärkapital	1 075 789	5,2	916 420	5,2
Primärkapital	1 434 386	6,9	1 221 893	6,9
Totalt kapital	1 912 514	9,2	1 629 190	9,2
Institutspecifika buffertkrav				
Totalt buffertkrav	735 583	3,6	642 498	3,6
varav: kapitalkonserveringsbuffert	518 016	2,5	441 276	2,5
varav: kontracyklisk kapitalbuffert	217 567	1,1	201 222	1,1
Totalt kapitalkrav inklusive buffertkrav				
Kärnprimärkapital	1 811 372	8,7	1 558 917	8,8
Primärkapital	2 169 968	10,5	1 864 390	10,6
Totalt kapital	2 648 097	12,8	2 271 688	12,9
Pelare 2-vägledning				
Kärnprimärkapital	0	0,0	0	0,0
Totalt kapitalbehov inklusive pelare 2-vägledning				
Kärnprimärkapital	1 811 372	8,7	1 558 917	8,8
Primärkapital	2 169 968	10,5	1 864 390	10,6
Totalt kapital	2 648 097	12,8	2 271 688	12,9

¹ Kapitalkravet uttryckt som en procentandel av riskexponeringsbeloppet.

Noter

Moderbolagets kapitalbas

TSEK	2026-09-30	2025-12-31
Kärnprimärkapital		
Aktiekapital	107 750	107 750
Övriga reserver	59 748	62 423
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat granskat av revisor	3 096 939	2 865 367
Kärnprimärkapital före regulatoriska justeringar	3 264 437	3 035 540
Regulatoriska justeringar kärnprimärkapital:		
- Avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar ¹	-311 290	-323 250
- Immateriella tillgångar ²	-24 259	-11 893
- Goodwill	-16 806	-20 465
- Otillräcklig täckning för fallerande exponeringar ³	-8 918	-12 338
Summa regulatoriska justeringar kärnprimärkapital	-361 273	-367 946
Summa kärnprimärkapital	2 903 164	2 667 594
Primärkapitalinstrument		
Eviga förlagslån	250 000	250 000
Supplementärkapitalinstrument		
Tidsbundna förlagslån	395 600	394 844
Kapitalbas	3 548 764	3 312 438

Moderbolagets specifikation av riskexponeringsbelopp och kapitalkrav

TSEK	2026-09-30		2025-12-31	
	Riskexponeringsbelopp	Kapitalkrav 8 %	Riskexponeringsbelopp	Kapitalkrav 8 %
Kreditrisk enligt schablonmetoden				
Exponeringar mot företag	68 230	5 458	387 549	31 004
Exponeringar mot hushåll	16 491 236	1 319 299	12 774 563	1 021 965
Exponeringar som är säkrade genom panträtt i fast egendom	5 540	443	6 087	487
Fallerande exponeringar	404 277	32 342	623 681	49 894
Exponeringar mot institut	1 334 087	106 727	1 382 497	110 600
Aktieexponeringar	1 072 212	85 777	1 152 447	92 196
Övriga poster	312 690	25 015	303 840	24 307
Summa	19 688 272	1 575 062	16 630 664	1 330 453
Kreditvärdighetsjusteringsrisk				
Förenklad metod	79 143	6 331	67 149	5 372
Summa	79 143	6 331	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	20 720 631	1 657 650	17 651 029	1 412 082

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 15 Likviditetstäckning

Moderbolagets likviditetssituation

TSEK	2026-09-30	2025-12-31
Likviditetsreserv ¹		
Belåningsbara statsskuldsväxlar - EU-kommissionen ²	1 227 800	593 869
Belåningsbara statsskuldsväxlar och statsobligationer - Norge ²	913 266	764 682
Belåningsbara statsskuldsväxlar - Finland ²	676 483	215 104
Belåningsbara statsskuldsväxlar - Sverige ²	547 965	173 190
Belåningsbara statsskuldsväxlar - Nederländerna ²	225 786	430 208
Summa likviditetsreserv	3 591 300	2 177 053
Övrig tillgänglig likviditetsreserv		
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker ³	9 110	6 096
Utlåning till kreditinstitut ³	1 399 465	1 694 047
Summa övrig tillgänglig likviditetsreserv	1 408 575	1 700 143
Summa tillgänglig likviditetsreserv	4 999 875	3 877 196
Finansieringskällor		
Inlåning från allmänheten	29 645 864	24 300 167
Efterställda skulder	395 600	394 844
Primärkapitalinstrument	250 000	250 000
Eget kapital hänförligt till aktieägarna	3 264 437	3 035 540
Summa finansieringskällor	33 555 901	27 980 551
Nyckeltal		
Tillgänglig likviditetsreserv / inlåning från allmänheten, %	17	16
Likviditetstäckningskvot, %	162	152
Stabil nettofinansieringskvot, %	117	112
Regulatoriska likviditetskrav		
	2026-09-30	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 och är i majoriteten av fallen omräknade till årstakt.

Aktiva kreditkort, antal

Alla utgivna kort per sista dagen i perioden med balans över noll 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

Medelantalet anställda under perioden fördelat på heltider.

Nyutlåning

Utbetalda lån under perioden (kassaflödet).

Primärkapitalrelation

Primärkapital dividerat med riskexponeringsbeloppet.

Riskjusterad marginal

Rörelseintäktsmarginal subtraherat med kreditförlustnivå.

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	jul-sep 2026	jul-sep 2025	jan-sep 2026	jan-sep 2025	jan-dec 2025
Resultaträkning					
Resultat per aktie, SEK	3,51	2,70	9,65	7,09	9,92
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	227 118	174 472	623 966	458 383	641 208
Genomsnittligt antal utestående aktier, tusental	64 650	64 650	64 650	64 650	64 638
Nyckeltal ²					
Rörelseintäktsmarginal, %	14,1	13,4	13,8	13,0	13,2
Summa rörelseintäkter, omräknat till årstakt	3 854 224	2 990 284	3 582 363	2 808 227	2 904 504
Genomsnittlig utlåning till allmänheten	27 338 242	22 233 588	26 028 939	21 531 061	21 971 870
Kreditförlustnivå, %	5,1	4,5	4,9	4,5	4,5
Kreditförluster, netto, omräknat till årstakt	1 383 220	1 009 248	1 287 904	958 711	995 804
Genomsnittlig utlåning till allmänheten	27 338 242	22 233 588	26 028 939	21 531 061	21 971 870
K/I-tal, %	33,2	35,4	34,3	36,7	36,3
Summa rörelsekostnader	320 132	264 400	922 650	773 330	1 052 892
Summa rörelseintäkter	963 556	747 571	2 686 772	2 106 170	2 904 504
Avkastning på eget kapital, %	28,1	25,0	26,1	22,7	23,1
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare, omräknat till årstakt	908 472	697 888	831 955	611 177	641 208
Genomsnittligt eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	3 229 325	2 786 210	3 191 447	2 697 880	2 780 339
Avkastning på utlåning till allmänheten, %	3,3	3,1	3,2	2,8	2,9
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare, omräknat till årstakt	908 472	697 888	831 955	611 177	641 208
Genomsnittlig utlåning till allmänheten	27 338 242	22 233 588	26 028 939	21 531 061	21 971 870
Intäkt per kund	1 016	969	990	954	938
Summa rörelseintäkter, omräknat till årstakt	3 854 224	2 990 284	3 582 363	2 808 227	2 904 504
Genomsnittligt antal kunder, tusental	3 792	3 087	3 620	2 945	3 097
Justerad resultaträkning ³					
Justerat resultat per aktie, SEK	3,51	2,70	9,38	7,13	9,95
Periodens justerade resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	227 118	174 472	606 329	460 634	643 459
Genomsnittligt antal utestående aktier, tusental	64 650	64 650	64 650	64 650	64 638
Justerade nyckeltal ³					
Justerad avkastning på eget kapital, %	28,1	25,0	25,3	22,8	23,1
Periodens justerade resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare, omräknat till årstakt	908 472	697 888	808 439	614 179	643 459
Genomsnittligt eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	3 229 325	2 786 210	3 191 447	2 697 880	2 780 339
Justerad avkastning på utlåning till allmänheten, %	3,3	3,1	3,1	2,9	2,9
Periodens justerade resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare, omräknat till årstakt	908 472	697 888	808 439	614 179	643 459
Genomsnittlig utlåning till allmänheten	27 338 242	22 233 588	26 028 939	21 531 061	21 971 870

¹ Omräkning till årstakt har beräknats genom att multiplicera kvartalets utfall med fyra och delårsperiodens utfall med fyra tredjedelar. 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 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.

Regulatoriska nyckeltal

Mall "EU KM1 - Mall för nyckeltal" rapporteras nedan som föreskrivet i kommissionens genomförandeförordning 2024/3172.

TSEK		2026-09-30	2025-12-31
	Tillgänglig kapitalbas		
1	Kärnprimärkapital	2 980 418	2 670 000
2	Primärkapital	3 230 418	2 920 000
3	Totalt kapital	3 626 018	3 314 844
	Riskvägda exponeringsbelopp		
4	Totalt riskvägt exponeringsbelopp	23 899 721	20 601 319
	Kapitalrelationer (% av det riskvägda exponeringsbeloppet)		
5	Kärnprimärkapitalrelation, %	12,5	13,0
6	Primärkapitalrelation, %	13,5	14,2
7	Total kapitalrelation, %	15,2	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 makrotillsynsrisker eller systemrisker identifierade på medlemsstatsnivå, %	E/T	E/T
9	Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert, %	1,1	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, %	3,6	3,7
EU 11a	Samlade kapitalkrav, %	12,9	12,9
12	Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen, %	5,9	6,9
	Bruttosoliditetsgrad		
13	Totalt exponeringsmått	36 982 630	30 447 061
14	Bruttosoliditetsgrad, %	8,7	9,6
	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (% av det totala exponeringsmåttet)		
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 exponeringsmåttet)		
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)	3 876 199	2 495 533
EU 16a	Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	3 913 850	3 307 619
EU 16b	Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	1 930 170	2 184 023
16	Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	1 983 680	1 123 596
17	Likviditetstäckningskvot, %	195	222
	Stabil nettofinansieringskvot		
18	Total tillgänglig stabil finansiering	24 782 937	21 045 436
19	Totalt behov av stabil finansiering	20 890 795	18 340 719
20	Stabil nettofinansieringskvot, %	119	115

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

group.avarda.com

avarda