

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ

JANUARI-DECEMBER

2025



AVIDA FINANS AB (PUBL)
556230-9004

AVIDA

Bokslutskommuniké januari-december 2025

Fjärde kvartalet 2025 (Jämfört med tredje kvartalet 2025)

- Utlåning till allmänheten uppgick till 10 326,2 MSEK (10 400,2 MSEK).
- Räntenettot uppgick till 306,6 MSEK (319,9 MSEK).
- Kreditförlusterna uppgick till -75,2 MSEK (-124,5 MSEK).
- Rörelseresultatet uppgick till 38,5 MSEK (5,8 MSEK).
- Kreditförlustnivå 2,9 % (4,7 %)
- K/I-talet uppgick till 0,53 (0,59).
- Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 16,58 % (16,00 %).
- Avkastning på eget kapital var 11,2 % (1,7 %).

Januari-december 2025 (Jämfört med januari-december 2024)

- Utlåning till allmänheten uppgick till 10 326,2 MSEK (12 283,5 MSEK).
- Räntenettot uppgick till 1 290,4 MSEK (712,1 MSEK).
- Kreditförlusterna uppgick till -682,1 MSEK (-931,1 MSEK).
- Rörelseresultatet uppgick till -151,5 MSEK (-685,9 MSEK).
- Kreditförlustnivå 6,0 % (7,7 %)
- K/I-talet uppgick till 0,57 (0,67).
- Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 16,58 % (12,63 %).
- Avkastning på eget kapital var negativt (negativt).



VD-ORD



BYGGANDET AV ETT LÖNSAMT AVIDA - ETT ÅR AV TRANSFORMATION OCH GENOMFÖRANDE

Det fjärde kvartalet 2025 avslutar ett år då vi har fortsatt leverera enligt vår transformationsplan. Planen har varit uppbyggd kring tre huvudprioriteringar - att nå finansiell break-even, att slutföra migreringen av den förvärvade portföljen från Santander samt bygga en stabil plattform för framtiden. Samtliga dessa mål har uppnåtts.

Under det fjärde kvartalet har vi bibehållit fokus på kostnads kontroll, stabiliserat affärsvolymerna och förbättrat kreditkvaliteten. Den positiva resultatutveckling som etablerades tidigare under året fortsatte under det sista kvartalet. Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till 38,5 MSEK, jämfört med en förlust om 507,8 MSEK under motsvarande period föregående år.

KOSTNADSBESPARINGAR OCH OPERATIONELL EFFEKTIVITET

2025 präglades av stark genomförandekraft enligt vår transformationsplan. Vi har avsevärt minskat vår kostnadsbas och effektiviserat organisationen. Kostnadsbesparingsprogrammet, med ett mål om en årlig kostnadsreduktion om 200 MSEK, har genomförts enligt plan och dess effekter blev synliga under andra halvåret och särskilt under det fjärde kvartalet. Den årliga kostnadsbasen har minskat med 210 MSEK, motsvarande cirka 30 % kostnadsreduktion.

HISTORISKT STOR MIGRERING

Parallellt med vår ordinarie verksamhet har vi slutfört migreringen av den förvärvade kreditkorts- och säljfinansieringsverksamheten till vår egen plattform. Arbetet slutfördes under det fjärde kvartalet och de förvärvade kunderna och produkterna är nu fullt integrerade i vår nyutvecklade plattform. Migreringen har genomförts i enlighet med fastställda planer för operativ risk, informationssäkerhet och kontinuitet.

MINSKAD RISK GENOM AKTIV PORTFÖLJFÖRVALTNING OCH FÖRBÄTTRADE RISKMODELLER

Kredit- och prissättningsmodeller har vidareutvecklats under året. Kreditförlusterna för kvartalet uppgick till 75,2 MSEK, motsvarande 2,9 % av portföljen, jämfört med 536,4 MSEK under motsvarande period föregående år. Kreditkvaliteten i ny B2C-utlåning har förbättrats avsevärt.

En kraftig förbättring av kreditkvaliteten i nya B2C-konsumentlån, i kombination med naturlig portföljavveckling, har ersatt en betydande del av portföljen med exponeringar av högre kvalitet, vilket har lett till en väsentlig minskning av portföljrisken.

Under året har vi dessutom aktivt hanterat volymer mellan segment för att stärka diversifieringen och minska den totala portföljrisken, vilket förstärkts av integrationen av den förvärvade Santanderportföljen. Vid utgången av 2025 utgjorde konsumentlån 45 %, kreditkort 30 % samt

B2B factoring och lån 25 % av den totala portföljen. Detta speglar en medveten förskjutning jämfört med ett år tidigare, då portföljen var koncentrerad till 80 % konsumentlån och 20 % B2B factoring och lån.

EN STARKARE, MER MOTSTÅNDSKRAFTIG OCH TRANSPARENT BALANSRÄKNING

Under året har vi avsevärt stärkt balansräkningen och den finansiella motståndskraften. Kapitalrelationen uppgick vid årets slut till 16,58 %, jämfört med 12,63 % vid årets början. Den finansiella motståndskraften och den starkare balansräkningen stöds av förvärvet av Santanderportföljen, aktiv hantering av lånevolymer mellan segment samt den betydande förbättringen av kreditkvaliteten i nya B2C-utlåningar.

Avida har under året, som en del av NPE-strategin, avyttrat portföljer av nödlidande lån om 647 MSEK, 190 MNOK och 40 MEUR med en nettoförlust om -1,6 MSEK. Andelen nödlidande lån av den totala portföljen minskade från 18,6 % till 15,6 %. Den totala reserveringsgraden ökade från 10,8 % till 11,6 % och steg 3 ökade från 50,5 % till 55,6 %, vilket visar på en betydande förstärkning av balansräkningen.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER RAPPORTPERIODEN

Den 11 november tilldelade Finansinspektionen Avida en anmärkning och beslutade om en sanktionsavgift om 20 MSEK. Beslutet följde på en rutinmässig undersökning under 2024 av Avidas kreditprövningsprocess, där ett beräkningsfel i kvar-att-leva-på-kalkylen (KALP-beräkningen) i samband med ansökningar om konsumentlån identifierades. Felet upptäcktes av Avida före Finansinspektionens undersökning och korrigerades under 2024. Sanktionsavgiften har fullt ut kostnadsförts i det fjärde kvartalet.

NÄSTA FAS MED LÖNSAMHET I FOKUS

Med 2025 framgångsrikt bakom oss kan vi se tillbaka på en stabiliserad och lönsam plattform som utgör en solid grund för framtiden. När vi går in i 2026 tar vi nästa steg i transformationen, med fokus på lönsamhet.

Jämfört med för ett år sedan har vi en bredare produktmix, vilket skapar möjligheter att vidareutveckla verksamheten. Inom B2C kreditkort kommer fokus att ligga på att aktivt arbeta med befintliga kreditkortskunder och påbörja försäljning av nya kort. Inom B2C konsumentlån kommer vi fortsatt att prioritera nyutlåning med god kreditkvalitet. Inom B2B ser vi tydliga tillväxtpotentialer.

2025 har varit ett år av imponerande leverans. Vi ser fram emot 2026 med fokus och engagemang för att fortsätta bygga vidare på denna framgång. Jag vill rikta ett varmt tack till alla våra medarbetare för deras extraordinära insatser i att driva förändringen genom hela organisationen. Att framgångsrikt genomföra denna transformation ger oss självförtroende och en stark grund för framtiden.

Stockholm, 26 februari 2026

Mikael Johansson
Verkställande direktör

KVARTALSÖVERSIKT

RESULTATRÄKNING

MSEK	Kvartal 4 2025	Kvartal 3 2025	Kvartal 4 2024	Helår 2025	Helår 2024
Räntenetto	306,6	319,9	171,2	1 290,4	712,1
Summa rörelseintäkter	241,7	315,9	184,9	1 241,7	746,6
Summa rörelsekostnader	-128,0	-185,7	-156,3	-711,1	-501,4
Kreditförluster, netto	-75,2	-124,5	-536,4	-682,1	-931,1
Resultat före skatt	38,5	5,8	-507,8	-151,5	-685,9
Resultat efter skatt	37,2	5,8	-507,9	-152,8	-684,6

BALANSRÄKNING

MSEK	30 sep 2025	31 dec 2024
Utlåning till allmänheten	10 326,2	12 283,5
In- och upplåning från allmänheten	10 079,9	10 945,1
Eget kapital	1 560,1	1 730,3

NYCKELTAL

	Kvartal 4 2025	Kvartal 3 2025	Kvartal 4 2024	Helår 2025	Helår 2024
Räntenettomarginal (%)	11,7%	12,0%	5,6%	11,4%	7,3%
K/I-tal	0,53	0,59	0,85	0,57	0,67
Avkastning på eget kapital (%)	11,2%	1,7%	NEG	NEG	NEG
Kärnprimärkapitalrelation (%)	16,58%	16,00%	12,63%	16,58%	12,63%
Kreditförlustnivå (%)	2,9%	4,7%	17,6%	6,0%	7,7%

Information om hur nyckeltalen beräknas finns under avsnittet Definitioner.

FINANSIELL UTVECKLING UNDER HELÅRET OCH FJÄRDE KVARTALET 2025

Jämförelsetal för resultat- och balansräkning refererar till verksamhetsåret 2024 och anges inom parentes, om inte annat specifikt anges.

Väsentliga händelser

Fjärde kvartalet visade en vinst om 38,5 MSEK, inklusive sanktionsavgiften från Finansinspektionen om 20 MSEK samt personalkostnader av engångskaraktär relaterade till uppsägningar om 4,2 MSEK (5,8 tredje kvartalet 2025), före skatt. Resultatet drevs av effektiviteten i kostnadsbesparingsprogrammet samt fortsatt minskande kreditförluster. Kreditförlusterna påverkades positivt av en avyttring av NPL-portfölj om 12,8 MSEK.

Fokus för året har varit att skapa förutsättningar för ett lönsamt Avida. Året har främst präglats av migreringen av den förvärvade kreditkorts- och säljfinansieringsportföljen som genomfördes i slutet av september och slutförandet av kostnadsbesparingsprogrammet för att årligen minska de operativa kostnaderna med 200 MSEK, effekt från programmet uppkom under fjärde kvartalet 2025.

Avida undertecknade ett avtal med SONA avseende SRT baserat på en initial konsumentlåneportfölj på cirka 2 800 MSEK med en löptid på 15 år den 14 augusti, med effekt från den 13 september. Avtalet ger Avida ett förutbestämt skydd mot kreditförluster, och effekten på REA i slutet av september var en minskning på cirka 1 800 MSEK.

Factoring inom Business to Business har haft en historiskt hög nivå av nyförsäljning under året och hade en stark volym och lönsamhetsmässig avslutning under fjärde kvartalet.

Avida har under perioden januari till september fått stöd av Santander genom ett så kallat Transitional Service Agreement (TSA). Under den period då Avida omfattats av TSA har bolaget inte kunnat arbeta aktivt med kunderna avseende nyförsäljning och kreditlimitshöjningar, vilket har lett till en minskande kreditkortsportfölj. Från och med det fjärde kvartalet kommer Avida återigen kunna emittera nya kort aktivt samt stödja kunder med höjda kreditlimiter med mera. Säljfinansieringsaktiviteterna har ökat kundbasen och bidragit till en positiv utveckling av portföljvolymen.

Black Week, Cyber Monday, och liknande kampanjperioder under november har haft en positiv effekt på säljfinansieringen med ökad finansierad volym vid årets slut. Förväntade kreditförluster för kreditkort och säljfinansiering har varit stabila under året.

Nyutlåning av konsumentlån har ökat under andra halvan av 2025 för Finland och Norge jämfört med första halvan av 2025, då vi ser en förbättrad kreditkvalitet i dessa länder. Avida har fortfarande en restriktiv

hållning till ny volym i Sverige då vi fortsatt bedömer marknaden som svag utifrån ett kreditkvalitetsperspektiv. Trots den ökade nya utlåningen i Finland och Norge fortsatte portföljen av konsumentlån att minska under året. Förväntade kreditförluster på konsumentlån har minskat avsevärt och vi har sett ett fortsatt lägre inflöde till inkasso.

Som en del av NPE-strategin har Avida avyttrat svenska icke-presterande portföljer på 647,0 MSEK, norska icke-presterande portföljer på 190,0 MNOK och finska icke-presterande portföljer på 40,0 MEUR med en total förlust på -1,6 MSEK. Det finansiella resultatet under andra halvan av året för avyttrade icke-presterande portföljer uppgick till en vinst på 12,8 MSEK. Marknadpriset för icke-presterande portföljer har ökat och Avida utvärderar löpande individuella erbjudanden. Andelen icke-presterande volym av bruttovolymen har fortsatt minska och uppgick till 15,6 % jämfört med 18,6 % i december 2024.

Den 11 november fick Avida ett beslut från Finansinspektionen (FI) som omfattade en anmärkning och en sanktionsavgift på 20 MSEK. Anmärkningen och böterna rör en utredning som FI genomfört av Avidas kreditbedömningsprocess under 2024. Enligt FI:s bedömning har Avida generellt en sund kreditbedömningsprocess, men det förekom ett beräkningsfel i beräkningen av återbetalningsförmågan (KALP) för ett litet antal kunder under en begränsad period. Felet upptäcktes av Avida före Finansinspektionens undersökning och korrigerades under 2024. Sanktionsavgiften har fullt ut kostnadsförts i det fjärde kvartalet.

Det annonserade kostnadsbesparingsprogrammet på 200 MSEK slutfördes under det tredje kvartalet och effekten realiserades under det fjärde kvartalet. Totala kostnader under det fjärde uppgick till -128,0 MSEK jämfört med -185,7 MSEK under det tredje kvartalet. Det faktiska totala kostnadsutfallet under det fjärde kvartalet inkluderar sanktionsavgiften från FI på 20 MSEK och en kostnad för personalutveckling på 4,2 MSEK. Justerat för sanktionsavgiften och avsättningen för personalutveckling uppgår den totala kostnadsminskningen under det fjärde kvartalet jämfört med det tredje kvartalet till 81,9 MSEK.

RESULTATRÄKNING

Rörelseintäkter

Ränteintäkter för 2025 uppgick till 1 732,6 MSEK, en ökning med 557,9 MSEK varav 205,7 MSEK hänför sig till effektivräntemetoden från förvärvet av kreditkorts- och säljfinansieringsportföljerna. Finansieringskostnaden uppgick till -442,3 MSEK jämfört med -462,6 MSEK för 2024, en förbättring med 20,3 MSEK, främst på grund av en mer effektiv finansieringsstruktur och lägre marknadsräntor. Räntenettet uppgick till 1 290,4 MSEK jämfört med 712,1 MSEK för 2024, en ökning med 578,3 MSEK. De kraftigt ökade ränteintäkterna beror främst på förvärvade kreditkorts- och säljfinansieringsportföljerna samt stark utveckling inom factoring men motverkas av den krympande konsumentlåneportföljen.

Provisionsnettot har minskat med 86,7 MSEK jämfört med 2024 på grund av kostnader kopplade till kreditkort- och säljfinansieringsportföljerna, till stor del beroende på den genomförda migreringen. Provisionsnettot för konsumentlån ligger i nivå med föregående år. Kostnader för SRT-transaktion har haft en negativ inverkan på provisionsnettot från och med september.

Övriga intäkter och nettoeffekter från finansiella transaktioner har ökat med 3,6 MSEK, vilket främst beror på volatiliteten mellan SEK, EUR och NOK.

Den totala omsättningen uppgick till 1 241,7 MSEK (746,6 MSEK), en ökning med 495,1 MSEK. Justerad totalomsättning exklusive effektivräntemetoden uppgick till 1 036,0 MSEK.

Totala intäkter för Business to Consumer uppgick till 1 023,4 MSEK (531,4). Den betydande ökningen beror främst på den förvärvade kreditkorts- och säljfinansieringsportföljerna. En del av de totala intäkterna baseras på den effektivräntemetoden som härleds från förvärvet av kreditkorts- och säljfinansportföljen och uppgår till 205,7 MSEK. Justerade totala intäkter uppgår till 817,7 MSEK.

Utlåning till allmänheten för Business to Consumer vid årets utgång uppgick till 7 824,3 MSEK (10 109,9).

Nyutlåning av konsumentlån fortsatte vara restriktivt under första halvan av 2025, men från augusti har nyutlåning ökat i EUR och NOK. Avida ser fortfarande den svenska marknaden som svagare ur ett kreditkvalitetsperspektiv. Portföljens negativa utveckling har fortsatt under hela året, men med en långsammare takt mot slutet av året.

Kreditkorts- och säljfinansieringsportföljerna migrerades i slutet av september från Santanders system till system som administreras av Avida. Under övergångsperioden kunde Avida inte aktivt marknadsföra limitökningar och nyförsäljning av kort, vilket har påverkat portföljutvecklingen negativt med minskande portföljvolym och kortvolym. Säljfinansieringskunderna har dock kunnat aktivt bearbetas under perioden, med kund- och volymtillväxten i linje med förväntningarna.

Provisionsnettot har påverkats negativt av kreditkort- och säljfinansiering.

Business to Business har haft ett historiskt högt inflöde av nya kunder under året, även om finansieringsgraden har varit lägre än historiska nivåer under första halvan av 2025. Intäktsgenereringen för årets andra halvår har varit stark, inklusive den negativa säsongsvariationen under tredje kvartalet. Totala intäkter för året uppgick till 218,3 MSEK (215,1), en ökning med 3,2 MSEK, med ett mycket starkt fjärde kvartal. Företagslån har fortsatt att minska baserat på ett strategiskt beslut att minska fokus på detta kunderbudande.

Utlåning till allmänheten för Business to Business vid slutet av december 2025 uppgick till 2 501,8 MSEK (2 092,6).

Rörelsekostnader

De allmänna administrativa kostnaderna uppgick till -664,8 MSEK (-462,8) och totala kostnader för 2025 uppgick till -711,1 MSEK (-501,4), en ökning med -209,7 MSEK. Kostnadsökningen beror på

de förvärvade kreditkorts- och säljfinansieringsportföljerna, kostnader för migrering, kostnader för kostnadsbesparingsprogrammet samt den av FI utfärdade sanktionsavgiften fjärde kvartalet. Det kommunicerade kostnadsbesparingsprogrammet med målet att minska driftkostnaderna med 200 MSEK årligen har slutförts med full effekt från fjärde kvartalet.

Utfallet för de allmänna administrativa kostnaderna under fjärde kvartalet uppgick till -124,6 MSEK.

Det fjärde kvartalet har påverkats av organisatoriska förändringar som främst rör personal, med en avsättning för uppsägning av personal på -4,2 MSEK och sanktionsavgiften utfärdad av FI på -20,0 MSEK.

Justerade allmänna administrativa kostnader uppgick till -100,4 MSEK jämfört med tredje kvartalets utfall på -183,9 MSEK, en kostnadsreducering av allmänna administrativa kostnader på 83,5 MSEK för fjärde kvartalet.

Kostnadsminskningen är ett direkt resultat av kostnadsbesparingsprogrammet. Under kostnadsbesparingsprogrammet har betydande arbete lagts på att säkerställa en sund och effektiv kostnadsbas framåt. En del av kostnadsbasen beror på volymutvecklingen, och denna del kommer att öka vid ökad volym. Fokus under kostnadsbesparingsprogrammet har även legat på att minska kostnaden per enhet.

Kreditförluster

Kreditförluster, netto uppgick till -682,1 MSEK (-931,1), en förbättring med 249,0 MSEK. Under året har Avida aktivt fokuserat på att minska antalet kunder som skickas till inkasso genom tydligare och snabbare kommunikation med kunder som har obetalda fakturor. Volymen som skickas till inkasso har fortsatt att minska som ett resultat av dessa insatser, och Avida har sett en betydande minskning av antalet lån som skickas för indrivning 2025. Effekten av detta arbete är mest uppenbar inom Business to Consumer, och kreditförluster netto för Avida som helhet minskade från 7,7 % 2024 till 6,0 % 2025. Kreditförlusterna för kvartalet uppgick till 75,2 MSEK, motsvarande 2,9 % av portföljen, jämfört med 536,4 MSEK under motsvarande period föregående år. Kreditförluster på kreditkort har varit stabila när det gäller pågående förluster, dock har kreditförluster netto påverkats av ökade reserveringar. Kreditförluster netto för Business to Business har förbättrats 2025 och uppgick till -22,3 MSEK (-45,9).

Avida har arbetat aktivt under året med att minska de icke-presterande lånen och har under 2025 avyttrat 647 MSEK, 190 MNOK och 40 MEUR. Resultatet av dessa avyttringar uppgår till -1,6 MSEK för året 2025. Resultatet för andra halvåret 2025 uppgår till en vinst på 12,8 MSEK, vilket indikerar en förbättrad marknad.

De totala kreditreserveringarna har ökat till 11,6 % (10,8 %) och Steg 3 till 55,6 % (50,5 %).

Skattekostnad

Den beräknade skatten för filialerna har påverkat resultaträkningen. Baserat på skattemässigt underskott för 2025 belastas inte den svenska verksamheten av inkomstskatt.

BALANSRÄKNING

Utlåning och finansiering

Utlåning till allmänheten uppgick till 10 326,2 MSEK (12 283,5) per slutet av 2025. Den totala utlåningsvolymen minskade under året på grund av fortsatt restriktiv nytulåning inom Business to Consumer, 7 824,3 MSEK (10 190,9), och en ökad volym inom Business to Business, 2 501,8 MSEK (2 092,6). Minskningen inom Business to Consumer är relaterad till den svenska portföljen av konsumentlån, där vi fortsatt har varit försiktiga med att bevilja nya konsumentlån, samt avyttring av osäkra lån och en generell minskning av kreditkortvolymen. Nytulåning av konsumentlån i Finland och Norge har ökat under andra halvan av 2025.

Insättningar från allmänheten har minskat med 865,2 miljoner SEK och uppgick till 10 079,9 MSEK (10 945,1) vid slutet av 2025. Minskningen under året är främst relaterad till volymminskningen i utlåningen och något lägre likviditetsnivåer. Skulder till kreditinstitut har reducerats med 2 311,2 MSEK och uppgår till 914,8 MSEK (3 226,0) vid slutet av december 2025.

Kapital

Teckningsoptionerna som utfärdades på den extra bolagsstämman den 16 december 2024, och som gav rätt att teckna nya aktier i bolaget under perioden från registreringen av emissionsbeslutet hos Bolagsverket fram till den 31 december 2030, har utnyttjats fullt ut från och med den 5 augusti och ökade bolagets aktiekapital med 10 467 816,71 SEK i form av B-aktier (57 717 218). Det totala antalet aktier har ökat från 80 658 696 aktier till 138 375 914 aktier.

ÖVRIGA UPPLYSNINGAR

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Genom sin verksamhet som kreditinstitut med närvaro i flera länder är Avida utsatt för både finansiella och icke-finansiella risker. De finansiella riskerna består av kredit-, likviditets- och marknadsrisker, medan de icke-finansiella riskerna rör strategiska och operativa risker. Alla riskexponeringar har hanterats inom företagets riskkapit och riskgränser. Året har präglats av turbulens som härrör från de tulländringar som föreslagits av den amerikanska administrationen. Styrrentorna har sänkts under året med lägre insättningsräntor i alla valutor som Avida erbjuder.

Även om styrrentorna har sänkts, finnas det en fördröjning när insättningsräntorna justeras. Avida har under året varit aktivt för att säkerställa ett bra värdeerbjudande till kunderna och samtidigt säkerställa en konkurrenskraftig finansieringsränta. Inflationsnivån i de länder där Avida verkar har stabiliserats. Avida har en stark kapital- och likviditetsposition, och alla insättningar täcks av statens insättningsgaranti, vilket skapar en stabil finansieringsbas. Avida övervakar kontinuerligt utvecklingen i företagets låneportfölj och analyserar hur den externa miljön kan påverka risken i portföljerna.

Kreditrisken i likviditetsportföljen bedöms som låg, och överskottslikviditet investeras i högkvalitativa statliga och kommunala värdepapper. Marknadsriskerna förblir på en stabil nivå eftersom Avida kontinuerligt hanterar sin valutakris genom derivat.

Transaktioner med närstående

Under denna period har normala affärstransaktioner med närstående parter ägt rum. Transaktionernas art och omfattning med närstående parter har varit oförändrad sedan den 31 december 2024 och redovisas i årsredovisningen.

Händelser efter kvartalets utgång

Lisbeth Alinentalo (Chief Risk Officer) har sagt upp sig och lämnat sin position i januari och Tor Briseid (Chief Compliance Officer) har utsetts till tillförordnad Chief Risk Officer fram tills en ersättare är utsedd.

I övrigt har inga händelser av väsentlig karaktär som avviker från företagets normala verksamhet inträffat sedan slutet av december.

Förväntad framtida utveckling

Avida fortsätter att fokusera på att investera i kundupplevelsen, analysera pris- och kreditriskmatriser samt ytterligare justera kostnadsbasen för en lönsam verksamhet med målet att utveckla affären på lång sikt. Inledningsvis har detta gjorts och kommer att fortsätta genom ökat kostnadsfokus samt det utökade produktutbudet inom kreditkort och säljfinansiering.

Övrigt

Denna bokslutskommuniké har inte varit föremål för revision av bolagets revisorer.

RAPPORT ÖVER RESULTAT

MSEK	Not	Kvartal 4 2025	Kvartal 3 2025	Kvartal 4 2024	Helår 2025	Helår 2024
Ränteintäkter		398,7	420,9	277,1	1 732,6	1 174,7
Räntekostnader		-92,1	-101,0	-106,0	-442,3	-462,6
Räntenetto	4	306,6	319,9	171,1	1 290,4	712,1
Provisionsnetto		-84,7	5,4	5,5	-65,8	20,8
Nettoresultat av finansiella transaktioner		-1,0	-9,1	8,1	-3,1	9,2
Övriga rörelseintäkter		20,9	-0,3	0,1	20,3	4,4
Summa rörelseintäkter		241,7	315,9	184,9	1 241,7	746,6
Allmänna administrationskostnader		-124,6	-183,9	-124,3	-664,8	-462,8
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-3,5	-1,8	-31,9	-46,4	-38,6
Summa kostnader före kreditförluster		-128,0	-185,7	-156,3	-711,1	-501,4
Resultat före kreditförluster		113,7	130,2	28,6	530,6	245,2
Kreditförluster, netto	5	-75,2	-124,5	-536,4	-682,1	-931,1
Rörelseresultat		38,5	5,8	-507,8	-151,5	-685,9
Resultat före skatt		38,5	5,8	-507,8	-151,5	-685,9
Skatt på periodens resultat		-1,4	-	-0,1	-1,3	1,3
Periodens resultat		37,2	5,8	-507,9	-152,8	-684,6

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

MSEK	Kvartal 4 2025	Kvartal 3 2025	Kvartal 4 2024	Helår 2025	Helår 2024
Periodens resultat	37,2	5,8	-507,9	-152,8	-684,6
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet	-4,4	10,5	-0,7	6,8	0,8
Summa poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen	-4,4	10,5	-0,7	6,8	0,8
Periodens totalresultat	32,8	16,2	-508,6	146,0	-683,8

RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING

MSEK	Not	31 dec 2025	31 dec 2024
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		111,0	80,3
Belåningsbara statsskuldförbindelser		1 312,5	1 091,6
Utlåning till kreditinstitut		1 339,4	2 689,6
Utlåning till allmänheten	6	10 326,2	12 283,5
Derivatinstrument		7,5	-
Immateriella tillgångar		52,4	96,9
Materiella tillgångar		4,3	4,6
Aktuell skattefordran		37,7	35,6
Övriga tillgångar		65,5	83,2
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		37,3	17,6
Summa tillgångar		13 293,7	16 382,9
Skulder			
Skuld till kreditinstitut		914,8	3 226,0
In- och upplåning från allmänheten		10 079,9	10 945,1
Derivatinstrument		0,5	-
Övriga skulder		141,4	130,5
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		90,5	104,4
Aktuell skatteskuld		2,3	-
Avsättningar		254,3	2,1
Efterställda skulder		250,0	244,6
Summa skulder		11 733,6	14 652,7
Eget kapital			
Aktiekapital		25,1	14,6
Överkursfond		1 985,2	1 119,5
Primärkapitalinstrument		200,0	200,0
Andra fonder		28,1	46,3
Balanserad vinst eller förlust		-525,5	1 034,4
Årets resultat		-152,8	-684,6
Summa eget kapital		1 560,1	1 730,3
Summa skulder och eget kapital		13 293,7	16 382,9

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

MSEK	Bundet eget kapital				Fritt eget kapital					
	Aktie-kapital	Reserv-fond	Fond för utvecklings-utgifter	Primär-kapital-instrument	Över-kursfond	Övrigt tillskjutet kapital	Om-räknings-reserv	Balanserad vinst eller förlust	Årets resultat	Totalt
Ingående eget kapital 1 jan 2025	14,6	1,8	65,0	200,0	1 119,5	865,8	-11,4	159,5	-684,6	1 730,3
Omföring av föregående års resultat								-684,6	684,6	
Periodens resultat									-152,8	-152,8
Övrigt totalresultat							6,8			6,8
Summa periodens totalresultat							6,8		-152,8	-146,0
Omföring inom eget kapital			-38,1					38,1		
Nyemission, netto för transaktionskostnader	10,5									10,5
Korrigering tidigare år								-0,7		-0,7
Transaktionskostnader primärkapitalinstrument								-2,3		-2,3
Utbetald ränta på primärkapitalinstrument								-31,4		-31,4
Utgående eget kapital 31 dec 2025	25,1	1,8	26,9	200,0	1 119,5	865,8	-4,6	-521,5	-152,8	1 560,1

MSEK	Bundet eget kapital				Fritt eget kapital					
	Aktie-kapital	Reserv-fond	Fond för utvecklings-utgifter	Primär-kapital-instrument	Över-kursfond	Övrigt tillskjutet kapital	Om-räknings-reserv	Balanserad vinst eller förlust	Årets resultat	Totalt
Ingående eget kapital 1 jan 2024	14,6	1,8	56,4	199,4	1 119,5	-	-12,2	193,2	14,1	1 586,9
Omföring av föregående års resultat								14,1	-14,1	
Periodens resultat									-684,6	-684,6
Övrigt totalresultat							0,8			0,8
Summa periodens totalresultat							0,8		-684,6	903,1
Omföring inom eget kapital			8,6					-8,6		
Övrigt tillskjutet kapital						865,8				865,8
Inlösen av primärkapitalinstrument				-200,0						-200,0
Emission av primärkapitalinstrument				200,0						200,0
Korrigering tidigare år				0,6				-0,6		
Transaktionskostnader primärkapitalinstrument								-5,8		-5,8
Utbetald ränta på primärkapitalinstrument								-32,8		-32,8
Utgående eget kapital 31 dec 2024	14,6	1,8	65,0	200,0	1 119,5	865,8	-11,4	159,5	-684,6	1 730,3

RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN I SAMMANDRAG

MSEK	Jan-Dec 2025	Jan-Dec 2024
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	-152,8	-685,9
Ränteinbetalningar	1 732,6	1 551,4
Ränteutbetalningar	-536,9	-521,2
Återvunna kundförluster	3,1	-2,0
<i>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet</i>		
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	46,4	20,1
Reserveringar för förväntade kreditförluster	687,1	933,1
Orealiserad valutakursvinst/-förlust	-21,7	-9,3
Övriga ej kassaflödespåverkande poster	-26,1	-16,6
Betald inkomstskatt	-1,1	-36,6
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i tillgångar och skulder	575,2	204,8
Ökning (-)/minskning (+) av utlåning till allmänheten	1 270,2	-2 698,7
Ökning (-)/minskning (+) av övriga tillgångar	-1,9	165,8
Ökning (+)/minskning (-) av inlåning från allmänheten	-865,2	14,9
Ökning (+)/minskning (-) av övriga skulder	254,5	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 232,8	-2 313,2
Investeringsverksamheten		
Investeringar i obligationer och andra värdepapper, netto	-220,6	-251,4
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-0,3	-
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-	-15,5
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-220,9	-266,9
Finansieringsverksamheten		
Nyemission och likvid för teckningsoptioner	10,5	865,8
Lånefinansiering	-2 311,3	3 281,4
Utbetald ränta på primärkapitalinstrument	-31,4	-24,6
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-2 332,2	4 122,6
Likvida medel vid periodens början	2 769,9	1 214,0
Periodens kassaflöde	-1 320,3	1 542,5
Valutakursdifferens i likvida medel	0,9	13,4
Likvida medel i kassaflödet vid periodens slut		
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	111,0	80,3
Utlåning till kreditinstitut	1 339,4	2 689,6
Summa likvida medel i kassaflödet vid periodens slut	1 450,4	2 769,9

NOTER

Angivna belopp i noter är i miljoner SEK om inget annat anges.

1 ALLMÄN INFORMATION

Avida Finans AB (publ) med org nr 556230–9004, har sedan år 2000 tillstånd av Finansinspektionen som kreditmarknadsbolag. Avida bedriver verksamhet inom in- och utlåning till privatpersoner och företag i Sverige och via filialer i Norge och Finland: Avida Finans AB NUF, org nr 990 728 488 och Avida Finans AB, filial i Finland, org nr 2541768–9.

2 REDOVISNINGSPRINCIPER

Denna kvartalsrapport är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering. Avida Finans AB (publ) har upprättat sin redovisning i enlighet med Lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL), Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25), samt Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR2 Redovisning för juridiska personer. Bolagets redovisningsprinciper, beräkningsmetoder och presentation är i allt väsentligt oförändrade jämfört med årsredovisningen 2024.

FÖRÄNDRADE REDOVISNINGSPRINCIPER

Avida har granskat och uppdaterat de redovisningsprinciper som anges i årsredovisningen för att spegla standardens nya krav på väsentlighet. Det finns inga andra ändringar av IFRS eller IFRIC som har trätt i kraft 2025 som har haft någon betydande inverkan på bolagets finansiella rapporter.

VIKTIGA UPPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR

Avida övervakar löpande utvecklingen i bolagets låneportfölj i de länder Avida är verksamt och hur dessa påverkas av omvärldsfaktorer.

Det makroekonomiska läget har under kvartalet bidragit till osäkerhet på de finansiella marknaderna, utifrån diskussionerna om ökade handelshinder i form av föreslagna ökade tullar. Fallande räntor påverkar Avidas upplåningskostnader positivt men osäkerheten i det makroekonomiska läget med ökad arbetslöshet kan leda till reducerad återbetalningsförmåga hos kunder. Avida följer noga utvecklingen för att snabbt kunna analysera och hantera framtida förändringar. Övriga uppskattningar, antaganden och bedömningar avviker inte från tidigare och finns att läsa i årsredovisningen 2024.

NOT 3 RÖRELSESEGMENT

Segmentsrapporteringen är upprättad utifrån hur den högsta verkställande ledningen - företagsledningen - följer upp verksamheten i Sten. Uppdelningen har ändrats inför 2025 samt att segmentsnamnen ändrats för att bättre reflektera verksamhetens inriktning. Consumer Finance har bytt namn till Business to Consumer och Business Finance har bytt namn till Business to Business.

Segmenten är fortsatt fördelade utifrån ett kundperspektiv, där Business to Consumer avser utlåning till privatpersoner inkl kreditkort och säljfinansiering och där Business to Business avser factoring erbjudande till företag, revolverande faciliteter och lån.

Segmenten kommer från och med kvartal 1 2025 redovisas per Business to Business och Business to Consumer nivå. Jämförelsetalen för 2024 är justerade enligt denna förändring. För 2025 ingår kreditkort och säljfinansiering i segmentet Business to Consumer.

Det resultatmått som följs upp av ledningen på segmentsnivå är resultat före skatt. För balansräkningen sker uppföljning enbart av utlåningsvolym. Resultaträkningen för segmenten följer den legala uppställningsformen för Rörelseintäkter, förutom för posten Summa riskjusterade rörelseintäkter som avser totala intäkter för segmentet netto efter avdrag av kreditförluster netto.

Varje segment bär en del av totala räntekostnader baserat på utlåningsvolym och estimerad finansieringskostnad för utlåning.

Redovisade marginaler är beräknade på snittvolym under året.

	Business to Consumer		Business to Business		Totalt	
	Helår 2025	Helår 2024	Helår 2025	Helår 2024	Helår 2025	Helår 2024
MSEK						
Ränteintäkter	1 471,9	857,4	260,8	317,3	1 732,6	1 174,7
Räntekostnader	-406,4	-356,6	-35,9	-106,0	-442,3	-462,6
Räntenetto	1 065,5	500,8	224,9	211,3	1 290,4	712,1
Provisionsnetto	-63,8	20,8	-2,1	-	-65,8	20,8
Nettoresultat av finansiella transaktioner	1,0	9,8	-4,2	3,8	-3,1	13,6
Övriga rörelseintäkter	20,7	-	-0,4	-	20,3	-
Summa rörelseintäkter	1 023,4	531,4	218,3	215,1	1 241,7	746,5
Kreditförluster, netto	-659,8	-885,2	-22,3	-45,9	-682,1	-931,1
Summa riskjusterade rörelseintäkter	363,6	-353,8	195,9	169,2	559,6	-184,6
Rörelsekostnader	-592,5	-352,3	-118,6	-149,1	-711,1	-501,4
Resultat före skatt	-228,9	-706,1	77,3	20,2	-151,5	-685,9
Utlåning till allmänheten	7 824,3	10 190,9	2 501,8	2 092,6	10 326,2	12 283,5
Nyckeltal*						
Räntenettomarginal	11,8%	4,9%	9,8%	10,1%	11,4%	5,9%
Kreditförlustnivå	7,3%	8,7%	1,0%	2,2%	6,0%	7,7%

*De ovanstående nyckeltalen har justerats jämfört med delårsrapporten för det andra kvartalet 2025 till följd av en förändrad metodik.

NOT 4 RÄNTENETTO

MSEK	Kvartal 4 2025	Kvartal 3 2025	Kvartal 4 2024	Helår 2025	Helår 2024
Utlåning till kreditinstitut och kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	3,2	6,7	9,1	26,3	37,8
Räntebärande värdepapper	3,1	4,3	2,9	18,5	13,1
Utlåning till allmänheten	389,9	409,1	264,7	1 683,4	1 113,8
Övriga ränteintäkter	2,6	0,8	0,4	4,4	10,0
Summa ränteintäkter	398,7	420,9	277,1	1 732,6	1 174,7
Skulder till kreditinstitut	-3,1	-2,6	-2,6	-11,3	-12,8
In- och upplåning från allmänheten	-75,8	-85,0	-96,3	-377,8	-389,4
Efterställda skulder	-7,3	-7,2	-7,9	-29,2	-56,0
Övriga räntekostnader	-6,0	-6,3	0,9	-24,0	-4,1
Summa räntekostnader	-92,1	-101,0	-106,0	-442,3	-462,6
Räntenetto	306,6	-319,9	171,2	1 290,4	712,1

NOT 5 KREDITFÖRLUSTER, NETTO

MSEK	Kvartal 4 2025	Kvartal 3 2025	Kvartal 4 2024	Helår 2025	Helår 2024
Utlåning till allmänheten					
Reserveringar steg 1	47,7	-62,3	-97,7	-123,5	-83,7
Reserveringar steg 2	0,1	-76,2	-11,7	-79,0	23,2
Reserveringar steg 3	89,9	243,5	-93,4	294,4	-502,4
Summa reserveringar	137,7	105,0	-202,7	91,9	-562,9
Nedskrivningar	-213,7	-229,8	-335,0	-777,0	-370,2
Återvinningar	0,7	0,4	1,3	3,0	2,0
Summa kreditförluster	-75,2	-124,5	-536,4	-682,1	-931,1
Summa kreditförluster, netto	-75,2	-124,5	-536,4	-682,1	-931,1

NOT 6 UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN

MSEK	31 dec 2025	31 dec 2024
Utlåning till allmänheten, brutto	11 685,6	13 775,0
Varav steg 1	9 126,8	10 875,9
Varav steg 2	736,5	337,7
Varav steg 3	1 822,3	2 561,3
Reserveringar	-1 359,4	-1 491,5
Varav steg 1	-242,6	-158,3
Varav steg 2	-104,2	-40,6
Varav steg 3	-1 012,6	-1 292,5
Utlåning till allmänheten, netto	10 326,2	12 283,5

FÖRÄNDRINGAR I REDOVISAT BRUTTOVÄRDE OCH FÖRLUSTRESERVER

MSEK	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Redovisat värde brutto, 1 jan 2025	10 875,9	337,7	2 561,3	13 775,0
Nya finansiella tillgångar	3 820,9	101,1	61,9	3 984,0
Borttagna finansiella tillgångar	-2 997,9	-56,0	-1 355,3	-4 409,1
Från steg 1 till steg 2	-625,3	577,6	-	-47,7
Från steg 1 till steg 3	-547,5	-	530,7	-16,8
Från steg 2 till steg 1	20,0	-25,0	-	-5,0
Från steg 2 till steg 3	-	-202,3	190,9	-11,4
Från steg 3 till steg 1	16,8	-	-21,8	-5,0
Från steg 3 till steg 2	-	16,6	-19,1	-2,5
Förändringar som inte är borttagna finansiella tillgångar	-1 145,9	-5,3	-34,8	-1 186,0
Räntor och avgifter	-	-	-35,2	-35,2
Valutakursdifferenser	-290,3	-7,9	-56,5	-354,7
Redovisat värde brutto, 31 dec 2025	9 126,8	736,5	1 822,3	11 685,6
MSEK	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Reserv för kreditförluster, 1 jan 2025	158,3	40,6	1 292,5	1 491,5
Nya finansiella tillgångar	33,5	5,9	43,6	83,0
Borttagna finansiella tillgångar	-20,2	-3,3	-664,5	-688,0
Från steg 1 till steg 2	-7,6	87,2	-	79,6
Från steg 1 till steg 3	-11,9	-	261,3	249,4
Från steg 2 till steg 1	0,6	-2,2	-	-1,6
Från steg 2 till steg 3	-	-27,1	87,0	59,9
Från steg 3 till steg 1	0,7	-	-9,1	-8,4
Från steg 3 till steg 2	-	3,0	-7,2	-4,1
Förändringar som inte är borttagna finansiella tillgångar	105,2	3,3	126,6	235,0
Management Overlay	-11,5	-2,1	-91,2	-104,7
Räntor och avgifter	-	-	-4,9	-4,9
Valutakursdifferenser	-4,5	-1,0	-21,6	-27,1
Reserv för kreditförluster, 31 dec 2025	242,6	104,2	1 012,6	1 359,4

FÖRÄNDRINGAR I REDOVISAT BRUTTOVÄRDE OCH FÖRLUSTRESERVER

MSEK	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Redovisat värde brutto, 1 jan 2024	8 959,1	624,2	1 861,1	11 444,4
Nya finansiella tillgångar	6 651,2	100,4	102,9	6 854,6
Borttagna finansiella tillgångar	-2 927,4	-75,1	-540,6	-3 543,1
Från steg 1 till steg 2	-206,5	193,3	-	-13,2
Från steg 1 till steg 3	-849,7	-	822,5	-27,2
Från steg 2 till steg 1	52,3	-58,3	-	-6,0
Från steg 2 till steg 3	-	-368,1	356,9	-11,2
Från steg 3 till steg 1	0,8	-	-4,1	-3,3
Från steg 3 till steg 2	-	1,7	-1,8	-0,1
Förändringar som inte är borttagna finansiella tillgångar	-871,7	-86,5	-37,4	-995,6
Valutakursdifferenser	67,8	6,1	1,8	75,7
Redovisat värde brutto, 31 dec 2024	10 875,9	337,7	2 561,3	13 775,0
MSEK	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Reserv för kreditförluster, 1 jan 2024	74,6	63,8	790,1	928,5
Nya finansiella tillgångar	80,0	7,1	47,9	135,1
Borttagna finansiella tillgångar	-11,8	-6,0	-286,2	-304,0
Från steg 1 till steg 2	-4,3	24,7	-	20,4
Från steg 1 till steg 3	-27,8	-	353,2	325,4
Från steg 2 till steg 1	1,2	-6,6	-	-5,3
Från steg 2 till steg 3	-	-62,8	154,9	92,1
Från steg 3 till steg 1	-	-	-2,0	-2,0
Från steg 3 till steg 2	-	0,1	-0,3	-0,1
Förändringar i antaganden (PD, EAD, LGD)	-11,7	-3,3	39,5	24,5
Förändringar pga expertutlåtanden (manuella modifieringar och individuella bedömningar)	57,3	22,8	193,0	273,1
Valutakursdifferenser	0,8	0,7	2,5	4,0
Reserv för kreditförluster, 31 dec 2024	158,3	40,6	1 292,5	1 491,5

NOT 7 KLASSIFICERING AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

31 dec 2025	Verkligt värde via resultaträkningen	Upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde	Summa verkligt värde
MSEK				
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker		111,0	111,0	111,0
Belåningsbara statsskuldförbindelser		1 312,5	1 312,5	1 156,1
Utlåning till kreditinstitut		1 339,4	1 339,4	1 339,4
Utlåning till allmänheten		10 326,2	10 326,2	10 326,2
Derivatinstrument	7,5		7,5	7,5
Övriga finansiella tillgångar	2,3	16,1	18,4	18,4
Summa finansiella tillgångar	9,8	13 105,1	13 114,9	12 958,5
Skuld till kreditinstitut		914,8	914,8	914,8
In- och upplåning från allmänheten		10 079,9	10 079,9	10 079,9
Derivatinstrument	0,5		0,5	0,5
Övriga finansiella skulder		93,6	93,6	93,6
Efterställda skulder		250,0	250,0	250,0
Summa finansiella skulder	0,5	11 338,3	11 338,7	11 338,7

31 dec 2024	Verkligt värde via resultaträkningen	Upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde	Summa verkligt värde
MSEK				
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker		80,3	80,3	80,3
Belåningsbara statsskuldförbindelser	162,0	929,6	1 091,6	1 114,7
Utlåning till kreditinstitut		2 689,6	2 689,6	2 689,6
Utlåning till allmänheten		12 283,5	12 283,5	12 283,5
Derivatinstrument	4,1		4,1	4,1
Övriga finansiella tillgångar	2,1	30,7	32,8	32,8
Summa finansiella tillgångar	168,2	16 013,7	16 181,9	16 205,0
In- och upplåning från allmänheten		10 945,1	10 945,1	10 945,1
Derivatinstrument	3,1		3,1	3,1
Skuld till kreditinstitut		3 226,0	3 226,0	3 226,0
Övriga finansiella skulder		55,0	55,0	55,0
Efterställda skulder		250,0	250,0	250,0
Summa finansiella skulder	3,1	14 476,2	14 479,3	14 479,3

UPPLYSNINGAR OM VÄRDERING TILL VERKLIGT VÄRDE

Avida värderar vissa finansiella instrument till verkligt värde. Nedan ges upplysningar om värdering till verkligt värde per nivå enligt värderingshierarkin i IFRS 13.

Nivå 1) Noterade priser (ojusterade) på aktiva marknader för identiska tillgångar eller skulder.

Nivå 2) Andra observerbara data för tillgången eller skulden än noterade priser inkluderade i nivå 1, antingen direkt (dvs. som prisnoteringar) eller indirekt (dvs. härledda från prisnoteringar).

Nivå 3) Data för tillgången eller skulden som inte baseras på observerbara marknadsdata.

De tillgångar som värderas till verkligt värde avser valutaderivat och en kapitalförsäkring.

Värderingen av derivat samt kapitalförsäkringen baseras på observerbara data för tillgången eller skulden, dvs nivå 2.

Inga förflyttningar har gjorts mellan de olika nivåerna under perioden.

31 dec 2025	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
MSEK				
Finansiella tillgångar				
Derivatinstrument		7,5		7,5
Övriga finansiella tillgångar		2,3		2,3
Summa finansiella tillgångar		9,8		9,8
Finansiella skulder				
Derivatinstrument		0,5		0,5
Summa finansiella skulder		0,5		0,5

31 dec 2024	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
MSEK				
Finansiella tillgångar				
Belåningsbara statsskuldförbindelser	162,0			162,0
Derivatinstrument		4,1		4,1
Övriga finansiella tillgångar		2,1		2,1
Summa finansiella tillgångar	162,0	6,2		168,2
Finansiella skulder				
Derivatinstrument		3,1		3,1
Summa finansiella skulder		3,1		3,1

NOT 8 KAPITALTÄCKNING

Informationen i denna not avser sådan information som ska lämnas enligt FFFS 2008:25, inklusive tillämpliga ändringsföreskrifter, om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag, och enligt FFFS 2014:12 om tillsynskrav och kapitalbuffertar. För fastställande av Avidas lagstadgade kapitalkrav gäller primärt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 och Lag (2014:966) om kapitalbuffertar.

Mall EU KM1 offentliggörs halvårsvis i enlighet med artikel 447 i förordning (EU) nr 575/2013.

MSEK	31 dec 2025	31 dec 2024
KAPITALRELATIONER OCH KAPITALBUFFERTAR, %		
Kärnprimärkapitalrelation	16,58%	12,63%
Primärkapitalrelation	19,13%	14,32%
Total kapitalrelation	22,32%	16,43%
Totalt kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav	8,66%	8,66%
varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,50%	2,50%
varav: krav på kontracyklisk buffert	1,66%	1,66%
Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert	12,08%	8,13%
SPECIFIKATION AV KAPITALBAS		
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfond	2 010,3	1 999,9
Balanserade vinstmedel och reserver	-650,2	-469,9
Avgår:		
Immateriella tillgångar	21,3	31,9
Värdepapperiseringspositioner	37,5	-
Uppskjutna skattefordringar	0,6	0,5
Summa kärnprimärkapital	1 300,7	1 497,6
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder: Evigt förlagslån	200,0	200,0
Primärkapitaltillskott	200,0	200,0
Summa primärkapital	1 500,7	1 697,6
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder: Tidsbundet förlagslån	250,0	250,0
Summa supplementärkapital	250,0	250,0
Total kapitalbas	1 750,7	1 947,6
SPECIFIKATION AV RISKVÄGT EXPONERINGSBELOPP (REA)		
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	2,8	9,1
Exponeringar mot institut	290,2	558,6
Exponeringar mot företag	1 862,2	1 352,3
Exponeringar mot hushåll	3 905,4	7 063,2
Oreglerade poster	562,2	1 127,0
Säkerställda obligationer	10,2	-
Positioner i värdepapperisering	326,6	-
Övriga poster	71,5	116,6
Summa riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk	7 031,1	10 226,8

MSEK	31 dec 2025	31 dec 2024
Riskvägt exponeringsbelopp för marknadsrisk (valutakursrisk)	100,0	61,0
Riskvägt exponeringsbelopp för operativ risk (basmetoden)	714,1	1 568,7
Riskvägt exponeringsbelopp för kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA)	-	0,2
Summa riskvägt exponeringsbelopp	7 845,2	11 856,7
SPECIFIKATION AV KAPITALKRAV		
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	0,2	0,7
Exponeringar mot institut	23,2	44,7
Exponeringar mot företag	149,0	108,2
Exponeringar mot hushåll	312,4	565,1
Oreglerade poster	45,0	90,2
Säkerställda obligationer	0,8	-
Positioner i värdepapperisering	26,1	-
Övriga poster	5,7	9,3
Summa kapitalkrav för kreditrisk	562,4	818,1
Kapitalkrav för marknadsrisk (valutakursrisk)	8,0	4,9
Kapitalkrav för operativ risk (basmetoden)	57,1	125,5
Kapitalkrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA)	-	-
Summa kapitalkrav - Pelare 1	627,5	948,5
Koncentrationsrisk	69,5	110,3
Ränterisk i bankboken	24,2	42,9
Övriga tillkommande kapitalbehov	4,9	1,8
Summa kapitalkrav - Pelare 2	98,6	155,0
Kapitalkonserveringsbuffert	196,1	296,6
Kontracyklisk buffert	130,2	197,4
Summa kapitalkrav - Kapitalbuffertar	326,3	493,7
Totalt kapitalkrav	1 052,4	1 597,2
KAPITALBASKRAV I PROCENT AV RISKVÄGT EXPONERINGSBELOPP		
Pelare 1	8,00%	8,00%
Pelare 2	1,26%	1,31%
Kapitalkonserveringsbuffert	2,50%	2,50%
Institutsspecifik kontracyklisk buffert	1,66%	1,66%
Totalt kapitalbaskrav	13,42%	13,47%
BRUTTOSOLIDITET		
Exponeringsmått för beräkning av bruttosoliditetsgrad	14 574,7	17 614,6
Primärkapital	1 500,7	1 697,6
Bruttosoliditetsgrad, %	10,30%	9,64%
Krav på bruttosoliditet	437,2	528,4
Krav på bruttosoliditet, %	3%	3%

NOT 9 LIKVIDITETSRISK

Nedan presenteras information om Avidas likviditetsreserv och finansieringskällor i enlighet med kraven i FFFS 2010:7, inklusive tillämpliga föreskrifter, avseende hantering av likviditetsrisker för kreditinstitut och värdepappersbolag.

Avida är skyldig att hålla en avskild reserv av högkvalitativa tillgångar som kan användas för att säkra den kortfristiga betalningsförmågan i det fall finansieringskällor inte längre är tillgängliga. Avidas likviditetsreserv presenteras i tabellen nedan.

LIKVIDITETSRESERV

MSEK	31 dec 2025	31 dec 2024
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	111,0	80,3
Värdepapper emitterade av stat och kommun	1 312,5	1 091,6
Utlåning till kreditinstitut	1 339,4	2 689,6
Summa	2 762,9	3 861,5

FINANSIERINGSKÄLLOR

MSEK	31 dec 2025	31 dec 2024
Skuld till kreditinstitut	914,8	3 226,0
In- och upplåning från allmänheten	10 079,9	10 945,1
Övriga skulder	488,9	236,9
Efterställda skulder	250,0	244,6
Primärkapitaltillskott	200,0	200,0
Annat eget kapital	1 360,1	1 530,2
Summa	12 378,9	16 382,9

LIKVIDITETSMÅTT, %

	31 dec 2025	31 dec 2024
Likviditetstäckningsgrad (LCR)	216,6%	203,4%
Stabil nettofinansieringskvot (NSFR)	122,9%	113,7%

DEFINITIONER

Alternativa nyckeltal (Alternative Performance Measures, APM) är finansiella mått över historisk eller framtida resultatutveckling, finansiell ställning eller kassaflöde som inte definieras i tillämpligt redovisningsregelverk (IFRS) eller i det fjärde kapitalkravsdirektivet (CRD IV) eller i EU:s kapitalkravsförordning nr 575/2013 (CRR). Avida Finans använder alternativa nyckeltal när det är relevant för att följa upp och beskriva bankens finansiella situation och öka jämförbarheten mellan perioderna. Dessa behöver inte vara jämförbara med liknande nyckeltal som presenteras av andra bolag.

ALTERNATIVA NYCKELTAL

AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL

Redovisat resultat efter skatt dividerat med genomsnittligt eget kapital.

AVKASTNING PÅ TILLGÅNGAR

Periodens nettoresultat i relation till balansomslutning per bokslutsdagen. Redovisas årligen i enlighet med FFFS 2008:25.

K/I-TAL

Totala rörelsekostnader dividerat med totala rörelseintäkter.

RÄNTENETTOMARGINAL

Räntenetto dividerat med genomsnittlig utlåning till allmänheten.

KREDITFÖRLUSTNIVÅ

Kreditförluster, netto i förhållande till genomsnittlig utlåning till allmänheten.

NYCKELTAL DEFINIERADE I KAPITALTÄCKNINGS- OCH LIKVIDITETSREGLERINGAR

BRUTTOSOLIDITET

Totalt exponeringsbelopp i relation till primärkapital.

KAPITALBAS

Summan av primär- och supplementärkapital minus avdrag enligt tillsynsförordningen (EU) nr 575/2013.

KÄRNPRIMÄRKAPITALRELATION

Kärnprimärkapital dividerat med totalt riskvägt exponeringsbelopp.

LIKVIDITETSTÄCKNINGSGRAD, LCR

Likviditetsreservens storlek i relation till ett förväntat stressat nettokassaflöde under en 30-dagarsperiod.

PRIMÄRKAPITALRELATION

Primärkapital dividerat med det totala riskvägda exponeringsbeloppet.

RISKVÄGT EXPONERINGSBELOPP

Exponeringens värde multiplicerat med dess riskvikt, för exponeringar i och utanför balansräkningen.

STABIL NETTOFINANSIERINGSKVOT, NSFR

Tillgänglig stabil finansiering i relation till krav på stabil finansiering.

TOTAL KAPITALRELATION

Kapitalbasen dividerat med det totala riskvägda exponeringsbeloppet.

STYRELSENS OCH VERKSTÄLLANDE DIREKTÖRENS FÖRSÄKRAN

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt över Avidas verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som bolaget står inför.

STOCKHOLM DEN 26 FEBRUARI 2026

Magnus Lindquist, Styrelseordförande

Mikael Johansson, VD

Vaibhav Piplapure, Ledamot

Celina Midelfart, Ledamot

Geir Olsen, Ledamot

John Stein, Ledamot

Johan Roos, Ledamot

PUBLICERING AV EKONOMISK INFORMATION

AVIDA FINANS AB (PUBL) EKONOMISKA RAPPORTER
KAN HÄMTAS PÅ WWW.AVIDA.SE

FINANSIELL KALENDER 2026

26 FEBRUARI	BOKSLUTSKOMMUNIKÉ, 2025
28 MAJ	DELÅRSRAPPORT JANUARI – MARS, 2026
27 AUGUSTI	DELÅRSRAPPORT JANUARI – JUNI, 2026
26 NOVEMBER	DELÅRSRAPPORT JANUARI – SEPTEMBER, 2026

AVIDA FINANS AB (PUBL)
ORG.NR. : 556230-9004
AVIDA.SE

POSTADDRESS
AVIDA FINANS AB
BOX 38101
100 64 STOCKHOLM

KONTAKTUPPGIFTER

MICHAEL GROSCHE, HEAD OF COMMUNICATION & IR
MICHAEL.GROSCHE@AVIDA.SE
+46 70 307 29 36



AVIDA

Magnus Ladulåsgatan 65
118 27 STOCKHOLM
avida.se
info@avida.se