

avarda

ÅRSREDOVISNING 2023



ÅRSREDOVISNING FÖR RÄKENSKAPSÅRET 2023

Styrelsen och verkställande direktören avger följande årsredovisning för Avarda AB, org.nr. 559310-4697.

INNEHÅLL

Kort om Avarda	3
Året i korthet	4
VD har ordet	5
Förvaltningsberättelse	6
Finansiell information	11
Noter	16
Definitioner	48
Avstämningstabeller	49
Regulatoriska nyckeltal	50
Styrelsens och VD:s försäkran	51
Revisionsberättelse	52
Styrelse	56
Ledningsgrupp	56
Revisor	56

Om inte annat särskilt anges redovisas alla belopp i tusental kronor.
Uppgifter inom parentes avser föregående år.

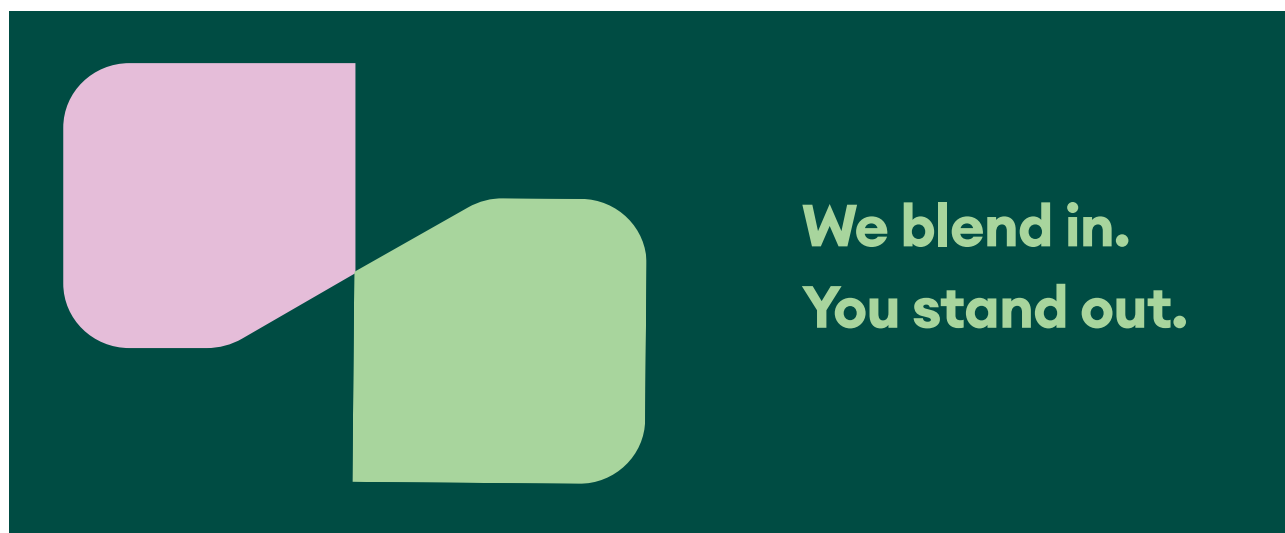
KORT OM AVARDA

Avarda som varumärke har funnits sedan 2015 med inriktning mot digitala betalningslösningar. Sedan maj 2023 bedrivs verksamheten i separat bolag, Avarda AB. Målet är att skapa en betalningslösning för e-handlare som vill bygga och stärka sitt eget varumärke genom hela köpresan, från checkout till betalning. Betalningslösningarna erbjuds för e-handel och fysisk handel i Norden.

Sedan starten har visionen varit att ta kundupplevelsen bortom betalningsprocessen. Vi tror på att skapa meningsfulla relationer med våra kunder och partners och förstår att

lagarbete och samarbete är avgörande för vår framgång. Samverkan stärker våra relationer och ger oss resurser att utveckla vår verksamhet. Vi jobbar hela tiden för att vara mer än betalningar.

En konstant strävan efter att skapa mervärde för kunder och partners i kombination med ett genuint detaljhandels-DNA gör oss till handlarnas bästa vän.



NYCKELTAL

MSEK	2023	2022
Rörelseintäkter	112	-
Rörelseresultat	18	-
Utlåning till allmänheten	2 446	-
Nyutlåning	1 884	-
K/I-tal, %	60,7	-
Avkastning på eget kapital, %	3,6	-
Total kapitalrelation, %	17,7	-
Medelantal anställda	20	-

Se separat avsnitt med definitioner och avstämningstabeller på sida 48-49.

ÅRET I KORTHET

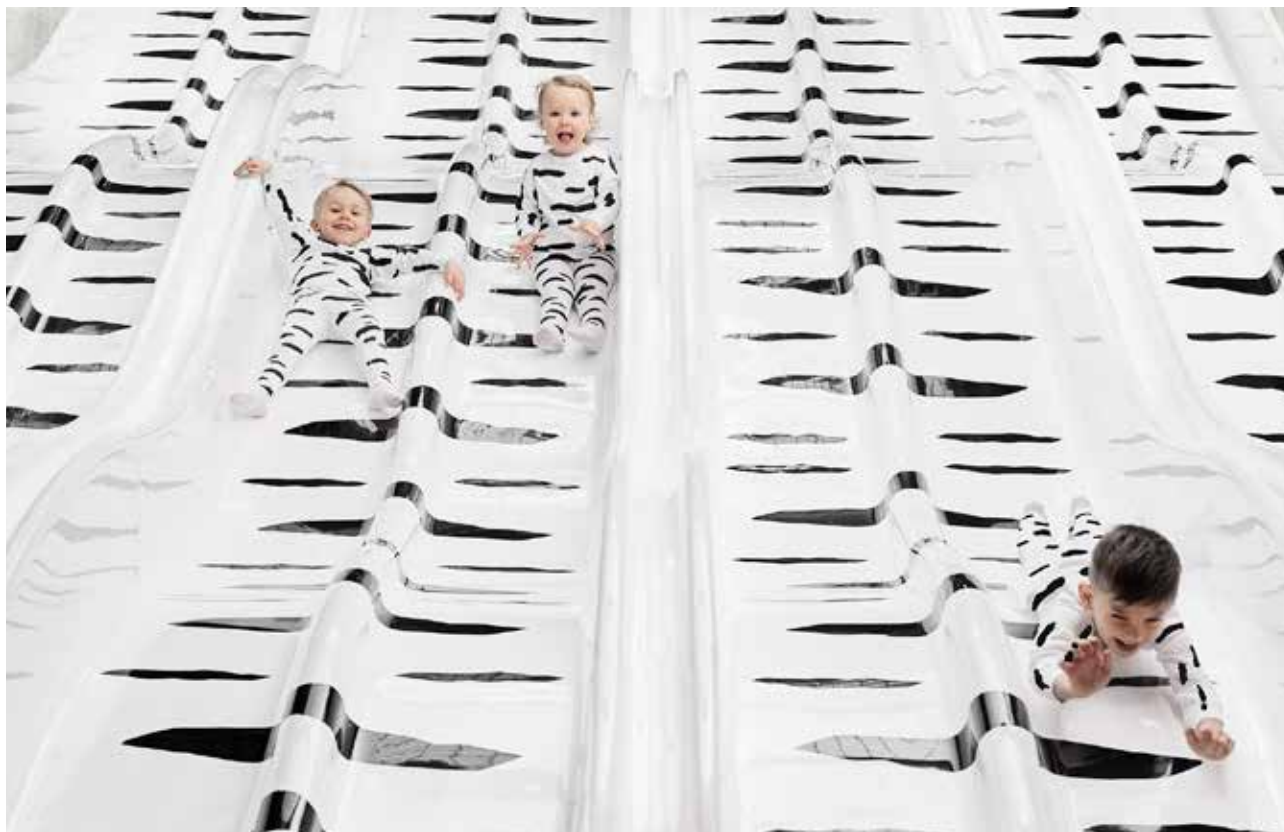
FINANSIELL UTVECKLING 2023

- Utlåning till allmänheten uppgick till 2 446 MSEK
- Rörelseresultatet uppgick till 14,4 MSEK
- K/I-talet uppgick till 60,7 %
- Avkastning på eget kapital uppgick till 3,6 %
- Totala kapitalrelationen uppgick till 17,7 %

VÄSENTLIGA HÄNDELSER 2023

- Avarda AB bedriver från och med den 15 maj 2023 in- och utlåningsverksamhet till privatpersoner i Sverige.
- I oktober 2023 genomfördes ett rörelseförvärv av moderbolaget TF Bank AB's nordiska e-handelsverksamhet till Avarda AB. Rasmus Rolén tillträdde som VD i samband med verksamhetsöverlåtelsen.

Trots ett utmanande ekonomiskt klimat med en nedgång på 8 % i Svensk e-handel under 2023 har Avarda inte bara upprätthållit utan också stärkt sin position på marknaden.



Se separat avsnitt med definitioner och avstämningstabeller på sida 48-49.

VD HAR ORDET

Bildandet av Avarda AB

Detta år markerade en betydande milstolpe för företaget i och med etableringen av Avarda AB som en separat juridisk enhet den 15 maj. Bolagiseringen av verksamheten, som härstammar från en utbrytning av moderbolaget, TF Bank AB's, nordiska e-handelsverksamhet, gjordes för att säkra framtida tillväxt. Vi genomförde framgångsrikt ansökningar av licenser, outsourcade avtal och flyttade leverantörer, partners, anställda och handlarkontrakt till respektive juridiska enheter. Tillgångsöverföringen slutfördes den 2 oktober 2023, där verksamheten till fullo överfördes till Avarda AB. Jag är stolt över att ha tagit rollen som VD under denna transformation. Noterbart är att denna årsredovisning avser hela året, men väsentliga delar av verksamheten bedrevs från och med oktober 2023, den mest hektiska tiden för e-handel, vilket återspeglar betydande aktivitet och tillväxt för Avarda.

Verksamheten

Avarda har etablerat sig som den ledande leverantören av white-label betalnings- och kassalösningar i Norden. Vårt kärnuppdrag är att bygga upp handlarnas egna varumärken, förbättra kundlojaliteten och skapa hållbara, konsumentvänliga betalningslösningar för både e-handel och butik. Under 2023 välkomnade vi 22 nya handlare, vilket ökade våra antal aktiva handlare till 208. Tillsammans hanterar dessa partners nästan 13 miljarder SEK i bruttohandelsvolym (GMV) genom Avardas betalningslösningar årligen och genererar en robust kreditportfölj på 2,5 miljarder SEK.

Trots ett utmanande ekonomiskt klimat med en nedgång på 8 % i svensk e-handel under 2023 har Avarda inte bara upprätthållit utan också stärkt sin position på marknaden. Vi uppnådde ett rekord på över 1 miljon transaktioner enbart i oktober och noterade betydande tillväxt under julhandelsperioden i allmänhet och särskilt under Black Friday. Våra strategiska prisjusteringar och kontraktsomförhandlingar har varit avgörande för att förbättra intäkterna, givet en kraftigt ökande upplåningskostnad, samtidigt som vi håller kreditförluster inom vår riskaptit. På grund av stigande räntor har vi reviderat vår inkassohanteringsstrategi, med fördel för uppdragsinkasso för att hantera nödlidande lån. Under 2023 gjordes även strategiska nyanställningar inom finans, juridik och analys för att stärka vår verksamhet under egna licenser, vilket oundvikligen ökade våra personalkostnader.



Framtidsutsikter

Framåt är vi inställda på en spännande utveckling. Vår planerade expansion till Tyskland under 2024 stärker vårt nordiska handlarerbjudande avsevärt och skapar samtidigt förutsättningar för lönsam tillväxt. Den makroekonomiska miljön förväntas förbättras 2024, vilket ökar konsumenternas köpsentiment och stimulerar e-handelstillväxten i Norden, återigen. I och med handlarnas fortsatta fokus på lönsamhet framför tillväxt, utvärderar handlare i allt större omfattning sina betalleverantörer. Detta intensifierar konkurrenslandskapet och ställer högre krav på lösning och partnerskap, vilket lägger grunden för ett spännande år framöver.

Avslutningsvis går Avarda in i 2024 med en tydlig vision, drivet av innovation, engagemang och ett starkt åtagande till våra partners och handlare. När vi navigerar i det föränderliga ekonomiska landskapet är vår ambition att vara anpassningsbara och fokuserade på att ta tillvara på nya möjligheter för att leverera värde och tillväxt.

Erkännanden

Jag vill uttrycka min djupaste tacksamhet till alla Avardas anställda, vars engagemang har varit outhärligt i våra framgångar detta år. Jag är lika tacksam till våra handlare och partners för deras förtroende och samarbete, vilket driver oss till att ständigt förbättras.

Rasmus Rolén
VD

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Avarda AB, org nr 559310-4697, är ett kreditmarknadsbolag med säte i Stockholm, Sverige. Bolaget har tillstånd från Finansinspektionen att utfärda krediter, tillhandahålla betalningstjänster och erbjuda insättningar till allmänheten.

Om verksamheten

Avarda AB är ett helägt dotterbolag till TF Bank AB (publ), org.nr. 556158-1041. Avarda AB bedriver från och med den 15 maj 2023 in- och utlåningsverksamhet till privatpersoner i Sverige.

Avarda som varumärke har funnits sedan 2015 med inriktning mot digitala betalningslösningar. I oktober 2023 överlät moderbolaget TF Bank AB sin nordiska e-handelsverksamhet till Avarda AB. Bolaget bedriver verksamhet i Sverige, Norge, Finland och Danmark, via filial eller gränsöverskridande med stöd av det svenska tillståndet. Målet är att skapa en betalningslösning för e-handlare som vill bygga och stärka sitt eget varumärke genom hela köpresan, från checkout till betalning. Betalningslösningarna erbjuds för e-handel och fysisk handel i Norden.

Avarda ser fortsatt utveckling av verksamheten i Norden och planerar för en etablering i Tyskland under 2024.

Väsentliga händelser under året

Den 2 maj 2023 genomfördes en riktad nyemission om 55 000 000 aktier vilka tecknades av bolagets ägare TF Bank AB.

Sedan den 12 maj 2023 är det registrerade företagsnamnet Avarda AB.

Från och med den 15 maj 2023 har Avarda AB tagit Finansinspektionens tillstånd att bedriva finansieringsrörelse i bruk.

Bolaget har bytt redovisningsregelverk från K2 till IFRS, se delårsrapport januari till juni för mer information.

Den 6 juli 2023 genomfördes en riktad nyemission om 3 000 000 aktier vilka tecknades av bolagets ägare TF Bank AB.

Den 6 juli 2023 registrerades en finsk filial till Avarda AB, TFB Service AB, filial Finland med org.nr. 3362665-9 hos finska Patent- och Registerstyrelsen. Filialen bytte namn senare under året till Avarda AB, filial Finland.

I oktober 2023 genomfördes ett rörelseförvärv av moderbolaget TF Bank AB's nordiska e-handelsverksamhet till Avarda AB som finansierades genom en apportemission och en kreditfacilitet från TF Bank AB. Rasmus Rolén tillträdde som VD i samband med verksamhetsöverlåtelsen.

Väsentliga händelser efter årets utgång

Apportemissionen kopplad till verksamhetsöverlåtelsen i oktober 2023 registrerades hos Bolagsverket den 10 januari 2024.



FLERÅRSÖVERSIKT ¹

TSEK	2023	2022	2021
Resultaträkning			
Rörelseintäkter	111 638	-	-
Rörelsekostnader	-67 812	-2	-0
Kreditförluster	-25 620	-	-
Rörelseresultat	18 206	-2	-0
Årets resultat	14 421	-2	-0
Balansräkning			
Utlåning till allmänheten	2 446 374	-	-
Inlåning från allmänheten	2	-	-
Nyutlåning	1 884 451	-	-
Nyckeltal			
Rörelseintäktsmarginal, %	19,3	-	-
Kreditförlustnivå, %	4,4	-	-
K/I-tal, %	60,7	-	-
Avkastning på eget kapital, %	3,6	-	-
Avkastning på utlåning till allmänheten, %	2,5	-	-
Avkastning på tillgångar, %	2,1	-	-
Kärnprimärkapitalrelation, % ²	17,7	-	-
Primärkapitalrelation, % ²	17,7	-	-
Total kapitalrelation, % ²	17,7	-	-
Medelantal anställda	20	0	0

VALUTAKURSER

SEK	2023	2022	2021
EUR Resultaträkning (genomsnitt)	11,48	10,63	10,14
EUR Balansräkning (vid periodens slut)	11,10	11,13	10,23

¹ Nyckeltalen för 2023 är beräknade på förändring under sista kvartalet med anledning av verksamhetsöverlåtelsen som skedde i oktober 2023. Nyckeltal för tidigare år är ej beräknade då verksamheten varit vilande.

² Den tillståndspliktiga verksamheten har bedrivits sedan 2023. Med anledning av detta har inga kapitalrelationer beräknats för tidigare år.

Se separat avsnitt med definitioner och avstämningstabeller på sida 48-49.

RESULTAT OCH FINANSIELL STÄLLNING

Avardas verksamhet har varit vilande fram till maj 2023 då tillståndet togs i bruk. Merparten av verksamheten bedrevs från oktober 2023 efter verksamhetsövertagelsen och med anledning av detta finns det inga relevanta jämförelsetal för 2022.

Resultat

Rörelseresultatet uppgick till 18,2 MSEK och avkastning på eget kapital uppgick till 3,6 %. Rörelseintäkterna uppgick till 111,6 MSEK och rörelsekostnader uppgick till 67,8 MSEK. K/I-talet uppgick 60,7 %. Kreditförlusterna uppgick till 25,6 MSEK och kreditförlustnivån uppgick till 4,4 %. Skatt på årets resultat uppgift till 3,8 MSEK och vägd genomsnittlig skattesats uppgick till 20,8 %.

Finansiell ställning

Utlåning till kreditinstitut uppgick till 449,3 MSEK och består till största delen av konton utan bindningstid hos flera olika nordiska banker. Utlåning till allmänheten uppgick till 2 446 MSEK. Avardas största marknad är Finland som uppgick till 48 % på balansdagen, därefter följer Sverige på 38 %, Norge på 13 % och Danmark på mindre än 1 %. Låneportföljen är väl diversifierad med många relativt små exponeringar på flera olika geografiska marknader. Bolagets immateriella tillgångar uppgick till 53,9 MSEK vid utgången av året och består av olika egenutvecklade programvaror kopplade till de system som bolaget behöver för att bedriva sin verksamhet. Den totala kapitalrelationen uppgick till 17,7 % vid utgången av året.



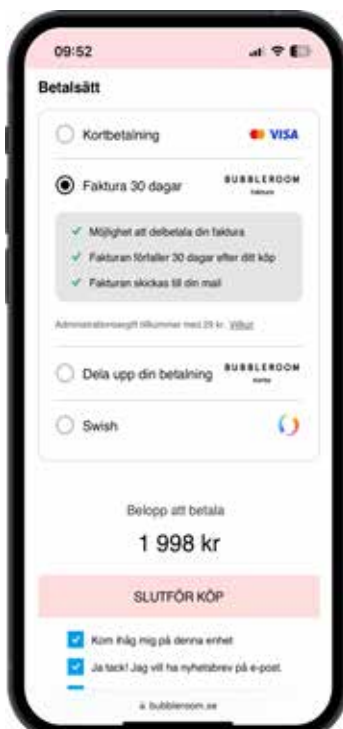
AVARDA ERBJUDER ETT KOMPLETT BETALNINGSERBJUDANDE ÖVER HELA NORDEN

Delbetalning



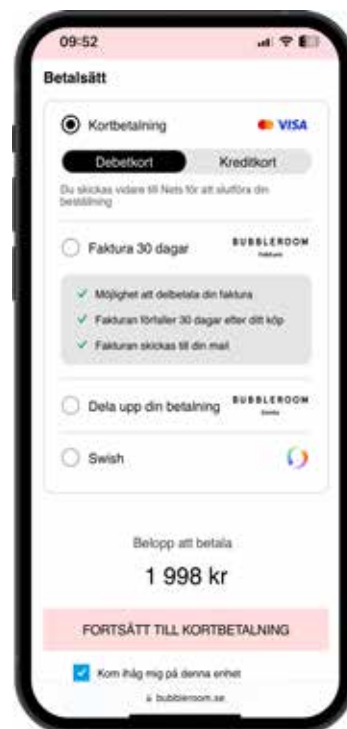
Dela upp betalningen

Faktura



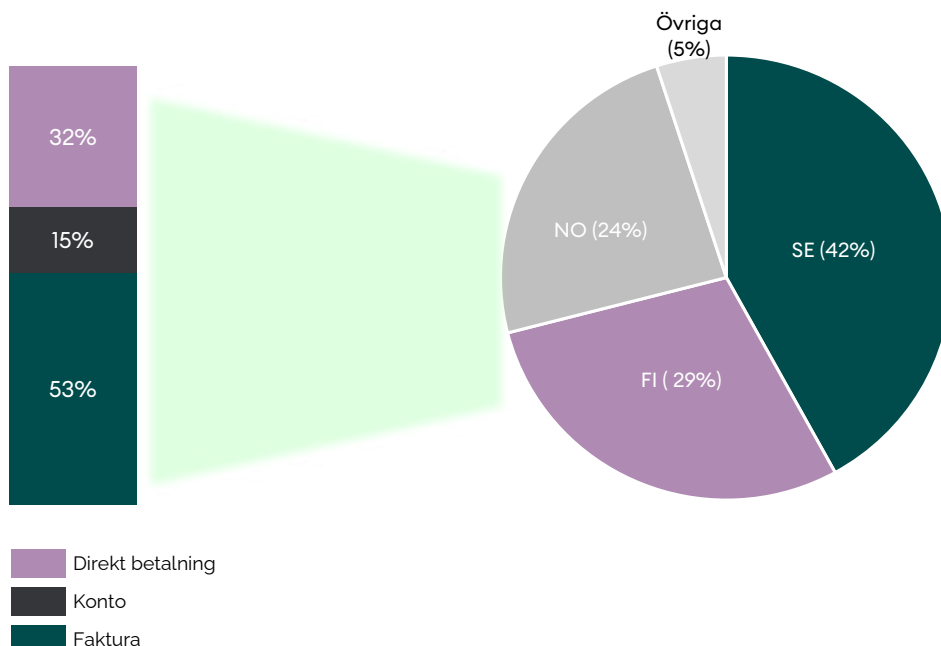
Betala fullt belopp efter leverans

Kortbetalning



Lokala direktbetalningar

Transaktionsvolymmix senaste 12 månader



ÖVRIG FINANSIELL INFORMATION

Föreslagen resultatdisposition

Styrelsen föreslår årsstämman att lämna utdelning om 2,004 SEK per aktie, totalt 1 048 000 000 SEK, och att 959 999 SEK balanseras i ny räkning.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Inom Avardas 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 ränterisker och valutarisker)
- Likviditetsrisker
- Operativa risker, (inklusive processrisker, IT- och systemrisker och externa risker)
- Övriga verksamhetsrisker (inklusive affärsrisker, konjunkturella risker och ryktesrisker)

Avarda bedömer att kreditrisker, likviditetsrisker och operativa risker är de mest betydande riskerna. I syfte att begränsa och kontrollera risktagande i verksamheten har styrelsen i moderbolaget TF Bank AB, fastställt policys och instruktioner för kreditgivning och den övriga verksamheten som även är tillämplig för Avarda. För en mer utförlig beskrivning av risker och användningen av finansiella instrument samt kapitaltäckning, se not 3 och 28.

Verksamheten 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 Basel-överenskommelsen 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. Avarda måste vid varje given tidpunkt uppfylla de specificerade kapital- och likviditetskvoterna samt ha kapital och tillgång till likviditet.

Geopolitisk och makroekonomisk oro

Rysslands invasion av Ukraina har inneburit en kraftigt ökad geopolitisk oro och osäkerhet både i den europeiska och globala ekonomin. Finansmarknaden har uppvisat stor volatilitet med höjda räntor, försvagad svensk krona och stigande inflation under 2023.

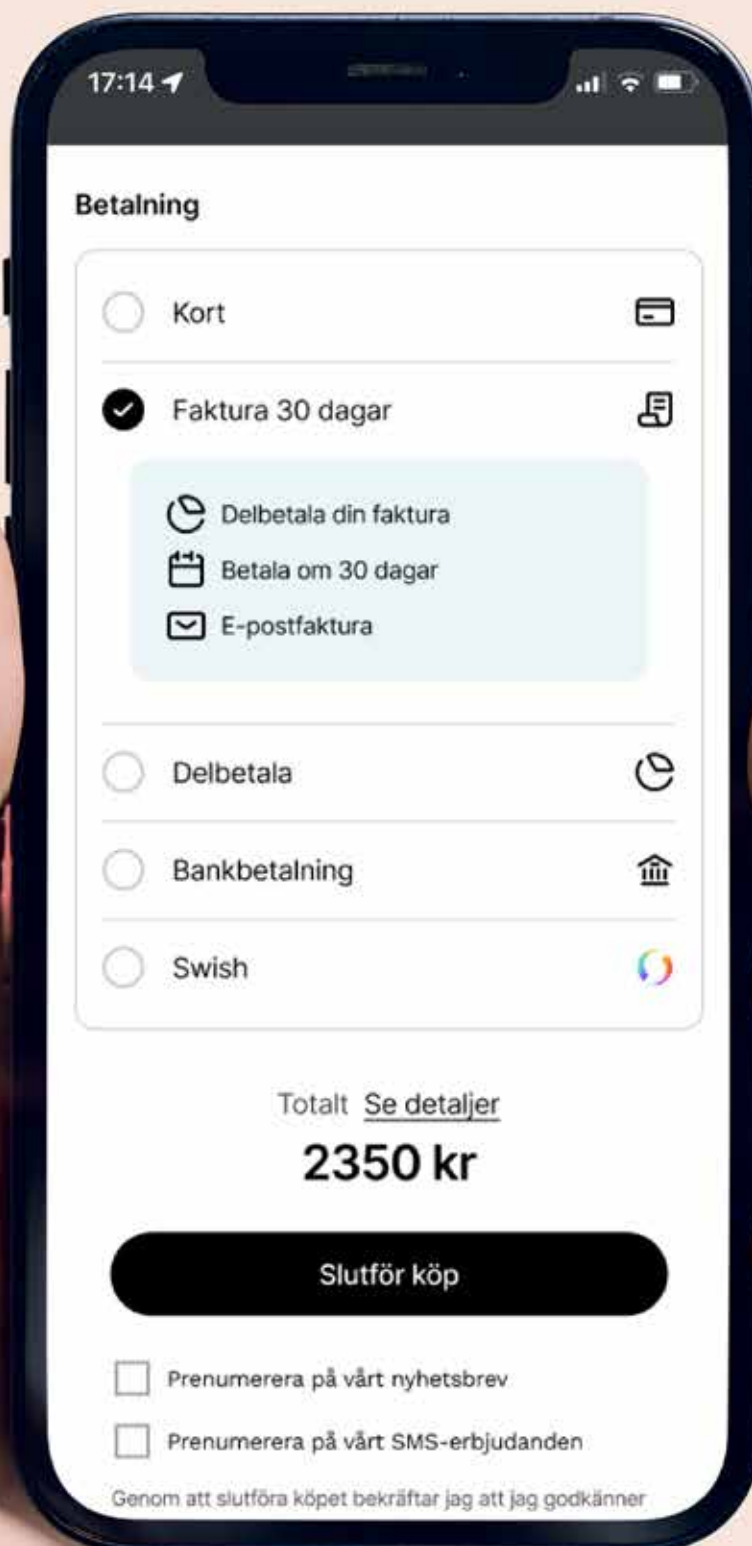
Avarda har inga exponeringar mot varken Ukraina, Ryssland eller Belarus. Det kan dock inte uteslutas att Avardas verksamhet, nyutlåning eller kreditförluster kan komma att påverkas negativt av krigets konsekvenser i framtiden.

Miljö

Avarda arbetar aktivt med att bedriva en ansvarsfull verksamhet där avsikten är att ha en så begränsad negativ påverkan på miljö och människa som möjligt. Miljöresurser används ansvarsfullt och försiktigt i hela bolagets verksamhet. Bolaget bedriver verksamheten på ett miljömässigt hållbart sätt genom att till exempel förbättra effektiviteten och investera i hållbara produkter och tjänster. Affärsmodellen är i möjligaste mån digital och automatiserad vilket gör vår tillgänglighet mycket hög och vårt miljömässiga avtryck begränsat. Avarda AB inkluderas i moderbolaget TF Bank AB's hållbarhetsrapport.

I övrigt framgår bolagets resultat och ställning vid räkenskapsårets utgång av efterföljande resultat- och balansräkningar, förändring i eget kapital samt kassaflödesanalys med tillhörande noter.

FINANSIELL INFORMATION



RESULTATRÄKNING

TSEK	Not	2023	2022
	2,3,4		
Rörelsens intäkter			
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden		93 634	-
Ränteintäkter	4,27	93 634	-
Räntekostnader	5	-16 195	-
Räntenetto		77 439	-
Provisionsintäkter		33 399	-
Provisionsnetto	6	33 399	-
Nettoresultat från finansiella transaktioner	7	800	-
Summa rörelseintäkter		111 638	-
Rörelsens kostnader			
Allmänna administrationskostnader	8,9,10,27	-60 846	-2
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	11,12	-6 469	-
Övriga rörelsekostnader	13	-497	-
Summa rörelsekostnader		-67 812	-2
Resultat före kreditförluster		43 826	-2
Kreditförluster, netto	14	-25 620	-
Rörelseresultat		18 206	-2
Skatt på årets resultat	15	-3 785	-
Årets resultat		14 421	-2

RAPPORT ÖVER ÖVRIGT TOTALRESULTAT

TSEK	2023	2022
Årets resultat	14 421	-2
Övrigt totalresultat		
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen		
Omräkningsdifferenser, brutto	-114	-
Övrigt totalresultat för året, netto efter skatt	-114	-
Summa totalresultat för året	14 307	-2

BALANSRÄKNING

TSEK	Not	2023-12-31	2022-12-31
	2,3,16,17		
TILLGÅNGAR			
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	18	99 127	-
Utlåning till kreditinstitut	19,27	449 284	23
Utlåning till allmänheten	4,20	2 446 374	-
Aktier i dotterföretag	21	344	-
Immateriella tillgångar	11	53 872	-
Materiella tillgångar	12	368	-
Övriga tillgångar	22,27	47 987	-
Aktuell skattefordran		1 818	-
Uppskjuten skattefordran	23	7 358	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		4 007	-
SUMMA TILLGÅNGAR		3 110 539	23
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
Skulder			
Skulder till kreditinstitut	27	1 324 374	-
In- och upplåning från allmänheten	24	2	-
Övriga skulder	25,27	113 481	-
Aktuell skatteskuld		2 309	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	26	35 815	-
Uppskjuten skatteskuld	23	8 754	-
Summa skulder		1 484 735	-
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		402 025	25
Pågående nyemission		120 947	-
Fond för utvecklingsutgifter		53 872	-
Summa bundet eget kapital		576 844	25
Fritt kapital			
Omräkningsreserv		-114	-
Överkursfond		1 088 527	-
Balanserade vinstmedel		-53 874	-
Årets resultat		14 421	-2
Summa fritt eget kapital		1 048 960	-2
Summa eget kapital		1 625 804	23
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		3 110 539	23

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital				Summa eget kapital
	Aktiekapital ¹	Pågående nyemission	Fond för utvecklingsutgifter	Omräkningsreserv	Överkursfond	Balanserade vinstmedel	Årets resultat	
Eget kapital								
2022-01-01	25	-	-	-	-	-	-	25
Årets resultat	-	-	-	-	-	-	-2	-2
Årets övriga totalresultat	-	-	-	-	-	-	-	-
Årets totalresultat	-	-	-	-	-	-	-	-2
Omföring av föregående års resultat	-	-	-	-	-	-	-	-
Eget kapital	25	-	-	-	-	-	-2	23
2022-12-31								
Eget kapital								
2023-01-01	25	-	-	-	-	-	-2	23
Årets resultat	-	-	-	-	-	-	14 421	14 421
Årets övriga totalresultat	-	-	-	-114	-	-	-	-114
Årets totalresultat	-	-	-	-114	-	-	14 421	14 307
Omföring av föregående års resultat	-	-	-	-	-	-2	2	-
Nyemission	402 000	-	-	-	-	-	-	402 000
Aktivering av utvecklingsutgifter	-	-	58 790	-	-	-58 790	-	-
Avskrivning av aktiverade utvecklingsutgifter	-	-	-4 918	-	-	4 918	-	-
Apportemission	-	120 947	-	-	1 088 527	-	-	1 209 474
Eget kapital	402 025	120 947	53 872	-114	1 088 527	-53 874	14 421	1 625 804
2023-12-31								

¹ Aktiekapitalet utgörs av 522 972 398 aktier med ett kvotvärde om 1 SEK, varav 120 947 398 är hänförligt till pågående apportemission (25 000 aktier med kvotvärde om 1 SEK).

KASSAFLÖDESANALYS

TSEK	2023	2022
Den löpande verksamheten		
Resultat före skatt	18 206	-2
<i>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet m.m.</i>		
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	6 469	-
Övriga ej likviditetspåverkande poster	-114	-
Betald inkomstskatt	-3 294	-
	21 267	-2
Ökning/minskning utlåning till allmänheten	-309 021	-
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar	-48 261	-
Ökning/minskning in- och upplåning från allmänheten	2	-
Ökning/minskning övriga kortfristiga skulder	-13 507	-
Kreditfacilitet från moderbolaget TF Bank	226 810	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-122 710	-2
Investeringsverksamheten		
Investeringar i materiella tillgångar	-110	-
Investeringar i immateriella tillgångar	-6 573	-
Investering genom rörelseförvärv ¹	273 425	-
Investeringar i dotterföretag	-344	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	266 398	-
Finansieringsverksamheten		
Nyemission	402 000	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	402 000	-
Årets kassaflöde	545 688	-2
Likvida medel vid årets början	23	25
Valutakursdifferens i likvida medel	2 700	-
Likvida medel vid årets slut	548 411	23
<i>Betalda och erhållna räntor som ingår i kassaflödet från den löpande verksamheten</i>		
Betalda räntor	16 195	-
Erhållna räntor	98 346	-
Sammansättning av likvida medel		
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	99 127	-
Utlåning till kreditinstitut	449 284	23
Summa likvida medel	548 411	23

¹ Likvidamedel övertagna vid rörelseförvärv, för mer information se not 32.

NOTER

NOT 1 Allmän information

Årsredovisning för Avarda AB avseende räkenskapsåret 2023 godkändes av styrelsen och VD för offentliggörande den 5 juni 2024. Avarda har sitt säte i Stockholm, Sverige och är ett kreditmarknadsbolag med tillstånd från Finansinspektionen att utfärda krediter, tillhandahålla betaltjänster och erbjuda insättningar till allmänheten. Bolaget bedriver verksamhet i Sverige, Norge, Finland och Danmark, via filial eller gränsöverskridande med stöd av det svenska tillståndet.

Allmän information

Namn	Avarda AB
Säte	Stockholm
Rättslig form	Aktiebolag
Rättslig hemvis	Sverige
Adress, företagets huvudkontor	Barnhusgatan 16, 111 23 Stockholm
Organisationsnummer	559310-4697
LEI kod	5299008MK4CEUC0AZL64
Hemsida	www.avarda.com

Filialer

Avarda AB, filial Finland	3362665-9
---------------------------	-----------

Dotterföretag

Avarda AS	931 481 169
-----------	-------------

Avarda AS ägs till 100 %. Finansiell information om dotterföretag och filial återfinns i not 21.

Avarda AB upprättar ingen koncernredovisning utan hänvisar till undantaget från koncernredovisning då bolaget är dotterbolag till TF Bank AB (publ), org.nr. 556158-1041, som upprättar och publicerar koncernredovisning för dess samtliga dotterbolag. Koncernredovisningen återfinns på koncernens hemsida, www.tfbankgroup.com.

Termen "bolaget" avser Avarda AB inklusive den finska filialen.

Svenska kronor (SEK) är Avarda AB:s funktionella valuta och presentationsvaluta.

NOT 2 Redovisnings- och värderingsprinciper

De viktigaste redovisningsprinciperna som tillämpats när denna årsredovisning upprättats anges nedan. Dessa principer har tillämpats konsekvent för alla presenterade år, om inte annat anges.

Avarda upprättar finansiella rapporter enligt lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag

(ÅRKL) och Finansinspektionens redovisningsföreskrift FFFS 2008:25. Så kallad lagbegränsad IFRS, innebär att IFRS så som de godkänts av EU, är tillämpliga för upprättandet av de finansiella rapporterna, med de begränsningar och tillägg som följer av RFR 2 Redovisning för juridiska personer, utgiven av Rådet för finansiell rapportering, samt FFFS 2008:25.

Uppskattningar och bedömningar

Att upprätta rapporter i överensstämmelse med IFRS kräver användning av en del viktiga uppskattningar för redovisningsändamål. Uppskattningar och bedömningar utvärderas löpande och baseras på historisk erfarenhet och andra faktorer, inklusive förväntningar på framtida händelser som anses rimliga under rådande förhållanden. Avarda gör uppskattningar och antaganden om framtiden. De uppskattningar för redovisningsändamål som blir följden av dessa kommer, definitionsmässigt, sällan att motsvara det verkliga resultatet.

De områden som innefattar en hög grad av bedömning, är komplexa eller där antaganden och uppskattningar är av väsentlig betydelse för årsredovisningen har Avarda identifierat som framför allt reserveringar för framtida kreditförluster.

Förväntade framtida kreditförluster

Avarda har en framåtblickande modell för nedskrivningar enligt IFRS 9, där förväntade kreditförluster på finansiella tillgångar beräknas redan vid första redovisningstillfället. En förlustreserv redovisas för alla finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde. Beräkning av förväntade kreditförluster sker genom av bolaget framtagna metoder och modeller vilka samtliga kännetecknas av antaganden om framtiden, t.ex. hur historiska erfarenheter kommer att utveckla sig i framtiden givet antaganden om olika makroscehariers utveckling. Beträffande reserveringar över förväntade kreditförluster krävs det noggranna analyser av tillgängliga data för att göra tillförlitliga bedömningar om framtiden.

Den viktigaste indatan som används för att värdera förväntade kreditförluster är:

- sannolikhet för fallissemang (PD)
- förlust vid fallissemang (LGD)
- exponeringar vid fallissemang (EAD)
- förväntad löptid

Beräkningarna härleds från utvecklade statistiska modeller.

PD för 12 månader och PD för återstående löptid baseras på de förhållanden som existerar på balansdagen. PD-modellerna är baserade på homogena grupper av den totala låneportföljen, dvs. geografisk marknad och segment. Framtida ekonomiska förhållanden beaktas genom expertbedöm-

Forts. not 2

ningar för respektive homogen grupp. Avardas metod för att estimeras sannolikheten för fallissemang beaktar även outnyttjade limiter för revolverande krediter. LGD motsvarar den förväntade förlusten vid fallissemang och tar hänsyn till antaganden om framtida diskonterade kassaflöden eller de avtalsvillkor som gäller vid försäljning till inkassobolag. Bolagets utgivna krediter som förfallit till betalning utan att regleras av gäldenären säljs fortlöpande till inkassobolag i de marknader där prisnivån är sådan att styrelsen bedömer det gynnsamt för Avardas utveckling och riskprofil. Under slutet av året har bolaget valt att behålla mer förfallna fordringar i balansräkningen. EAD innebär en beräknad kreditexponering vid framtida tidpunkt för fallissemang med hänsyn till förväntade förändringar i kreditexponeringen på balansdagen. Bolagets metod för beräkning av EAD motsvarar nuvarande avtalsvillkor för återbetalning av kapital, ränta och förfalldatum. För beräkning av framtida löptid utgår Avarda från den ursprungliga avtalsperioden och tar sedan hänsyn till historiska beteendemönster för Avardas marknader för att fastställa den förväntade löptiden.

För mer detaljerad information om nedskrivningsprövningar och kreditrisker se avsnittet Nedskrivning av finansiella tillgångar i denna not, avsnitt om Kreditrisker i not 3 samt not 20.

Utländska filialer

För poster som ses som mellanhavanden med de utländska filialerna redovisas alla omräkningar över nettoresultatet av finansiella transaktioner.

Materiella tillgångar

För Avardas materiella tillgångar används linjär avskrivningsmetod med följande avskrivningstider:

IT-utrustning	36 månader
Övriga inventarier	60 månader

Bolaget har utnyttjat undantaget i RFR 2 om IFRS 16 Leasing och rapporterar endast det på koncernnivå.

Leasingavgifter redovisas som kostnad linjärt över leasingperioden, detta gäller även om betalningarna fördelas på annat sätt. Leasingavtal som innehåller både en eller flera leasingkomponenter redovisas som en enda leasingkomponent. Bolagets leasingavgifter är hänförliga till hyresavtal. Uppgifter om leasingavgifter finns i not 30.

Immateriella tillgångar

Avardas immateriella tillgångar består i sin helhet av utvecklingskostnader som är direkt hänförliga till utveckling och testning av identifierbara och unika programvaruprodukter som kontrolleras av bolaget.

De immateriella tillgångarna skrivs av linjärt över nyttjandetiden, från den tidpunkt då tillgången är färdig att användas.

Nyttjandeperioden kan variera från 36 månader och uppåt men överstiger aldrig 60 månader.

Finansiella instrument – klassificering, redovisning och värdering

I not 16 "Klassificering av finansiella tillgångar och skulder" framgår hur Avarda har kategoriserat finansiella instrument:

Upplupet anskaffningsvärde

Finansiella tillgångar och skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde redovisas initialt i balansräkningen till verkligt värde, inklusive transaktionskostnader. Efter första redovisningstillfället värderas instrumentet i denna kategori till upplupet anskaffningsvärde med hjälp av effektivräntemetoden minus kreditförlustreserv för finansiella tillgångar. I denna kategori ingår bolagets lånefordringar och kundfordringar.

Verkligt värde via resultaträkningen

Finansiella tillgångar och skulder värderas till verkligt värde via resultaträkningen om de inte ska värderas till någon av de andra kategorierna. Dessa tillgångar och skulder värderas till verkligt värde exklusive transaktionskostnader. Alla värdeförändringar i dessa poster redovisas direkt i resultaträkningen under "Nettoresultat från finansiella transaktioner". De finansiella instrument som värderas till verkligt värde via Avardas resultaträkning omfattar derivatinstrument som innehas i handelssyfte samt aktier vars kassaflöden inte uppfyller kassaflödeskriterierna.

Redovisning, bortbokning och modifiering

Finansiella tillgångar och finansiella skulder redovisas i balansräkningen på affärsdagen, vilket är den dag då avtal ingåtts, förutom finansiella tillgångar klassificerade som värderade till upplupet anskaffningsvärde vilka redovisas på likviddagen. Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla kassaflöden från instrumentet har löpt ut eller har överförts och bolaget har överfört i stort sett alla risker och förmåner som är förknippade med ägandet till annan part. En finansiell tillgång och en finansiell skuld kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen endast när det föreligger en legal rätt att kvitta beloppen samt att det föreligger avsikt att reglera posterna med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden. När ett lån är modifierat gör bolaget en bedömning av om modifieringen resulterar i borttagande från balansräkningen.

Ett lån anses vara modifierat när de villkor och bestämmelser som styr kassaflöden ändras jämfört med det ursprungliga avtalet till exempel på grund av lättnader i lånevillkor, förändringar i marknadsförhållanden, åtgärder för att behålla kunden och andra faktorer som inte är relaterade till en låntagares försämrade kreditvärdighet. Modifierade lån tas

Forts. not 2

bort från balansräkningen och ett nytt lån redovisas antingen när det befintliga lånet sägs upp och ett nytt avtal ingås med väsentligt annorlunda villkor eller om villkoren i ett befintligt avtal modifieras väsentligt. Enbart modifieringar på grund av finansiella svårigheter hos låntagaren, inklusive att lättnader i lånevillkor har lämnats, anses inte vara väsentliga på egen hand. Om ett lån har modifierats och förflyttats från steg 1 till antingen steg 2 eller 3 så kommer detta inte att flyttas tillbaka under lånets löptid.

Finansiella skulder tas bort från balansräkningen då skulden utsläckts genom att avtalet fullgjorts, annullerats eller upphört. Lånefordringar som klassificerats som kreditförsämrade skrivs bort från balansräkningen när bolaget inte har några rimliga förväntningar på att återvinna en fordran i sin helhet eller delar av den. Avarda har inte någon rimlig förväntan på att återvinna fordran och anser förlusten vara konstaterad när en kund avlidit, avslutat skuldsanering eller när den sålts till tredje part.

Efter bortskrivning redovisas lånefordringarna inte längre i balansräkningen. Återvinning av tidigare redovisade bortskrivningar redovisas som en minskning av kreditförluster på resultatraden Kreditförluster, netto.

Nedskrivning av finansiella tillgångar

Avarda har en portföljbaserad modell för beräkning av kreditförlustreserver som utgår från en värdering av förväntade kreditförluster och kompletteras med riskparametrar. Riskparametrarna uppdateras vid varje enskilt rapporteringstillfälle för att ta hänsyn till framåtblickande information. Avarda segmenterar ut varje månads utgivna lån för att analysera aktuella beteende i förhållande till historiska beteenden och utifrån detta kalibrera modeller för att beräkna förväntade kreditförluster. I de fall effekten av relevanta faktorer inte fångas av riskmodeller använder sig bolaget av expertjusteringar.

Bolagets beräkning av framtida förväntade kreditförluster inkluderar framåtblickande makroekonomisk information avseende inflation som baseras på tre olika scenarier, ett basscenario, ett positivt scenario och ett negativt scenario. Dessa scenarier har sedan viktats in i modellen utifrån bolagets bedömning av sannolikheten för att respektive scenario ska inträffa. Indata som används kommer från den Europeiska Centralbankens (ECB) prognoser om inflation. Basscenarioet baseras på ECB:s så kallade "Staff projections" som presenteras i samband med att nya räntebeslut offentliggörs. Det positiva scenariot utgår ifrån fördelaktiga utfall enligt konfidensintervallen i ECB:s "Staff projections" som enligt bedömning av bolaget skulle innebära en minskning av reservering för förväntade kreditförluster med 10 %.

De använda antagandena om inflationens utveckling enligt basscenarioet och det positiva scenariot för de närmaste åren som bolaget använder vid sin beräkning av reserver för förväntade kreditförluster är; basscenario 4 % och positivt scenario 2,4 %.

Det negativa scenariot utgår ifrån ECB:s stresstest av europeiska banker och baseras på en kraftfull försvagning av den makroekonomiska utvecklingen under en treårsperiod. Detta scenario skulle innebära en ökning av bolagets förväntade kreditförluster med 50 %.

De använda antagandena om inflationens utveckling enligt det negativa scenariot för de närmaste åren som bolaget använder vid sin beräkning av reserver för förväntade kreditförluster är 9,2 %.

Avarda har valt att använda antaganden om framtida inflation som makro ekonomisk variabel för beräkning av reserver för förväntade kreditförluster därför att inflation är den parameter som visat tydligast korrelation med bankens historiska kreditförlustnivå. Bolaget använder antagandena om inflationens nivå genom att komplettera den grundmodell bolaget har för framtagande av framtida förväntade kreditförluster med vilken effekt förändringar i inflation har. Antaganden om inflationens utveckling påverkar ECL direkt. I beräkningarna av reserverna för förväntade kreditförluster. Bolaget beaktar den makro ekonomiska effekten på reserven för förväntade kreditförluster bara på lån där kreditrisken inte ökat betydligt sedan de lämnades (dvs. kategori 1). Bolaget använder antaganden om sannolikhet för fallissemang (PD) på mellan 3-11 % för fordringar i kategori 1 och 30-55 % för fordringar i kategori 2. Bolagets antaganden om förlust givet fallissemang (LGD) ligger på mellan 23-40 %. För tabellillustration och känslighetsanalys se not 20.

Avarda använder primärt kvantitativa data för att avgöra huruvida en väsentlig ökning av kreditrisk har skett för att kategorisera de finansiella tillgångarna i de tre olika kategorierna. Kvalitativa data används i de fall bolaget erhåller extern eller intern information om att en kund har betalningssvårigheter.

Reserveringar avseende lånefordringar i kategori 3 sker med skillnaden mellan tillgångens redovisade värde och nuvärdet av framtida kassaflöden diskonterade med den ursprungliga effektivräntan. Det förväntade framtida kassaflödet bygger på beräkningar som tar hänsyn till historiska återbetalningsnivåer som appliceras på varje generation av lånefordringar.

Beräkning av löptid för revolverande krediter bygger på prediktiva modeller och statistiska återbetalningsplaner. Modellerna bygger på interna historiska data, där olika

Forts. not 2

modeller används för homogena grupper av krediter med likartade förklaringsvariabler.

Definition på fallissemang och osäkra fordringar

Enligt bolaget utlöses fallissemang respektive osäkra fordringar om något av följande inträffar; en låntagare har förfallna obetalda belopp äldre än 90 dagar, har avlidit eller försatts i konkurs eller liknande, lånet har identifierats som bedrägeri eller sålts eller skickats till extern inkassobyrå, Vid bedömningen av om det är osannolikt att en låntagare kommer att betala sina låneförpliktelser tar bolaget hänsyn till både kvalitativa och kvantitativa faktorer inklusive, men inte begränsat till, status på förfall, uteblivna betalningar, förväntade lättnader i lånevillkor, förväntad konkurs eller brott mot lånevillkor.

Fastställa betydande ökning av kreditrisk sedan första redovisningstillfället

Avarda bedömer förändring i kreditrisk genom att använda en kombination av individuell och kollektiv information och speglar ökningen i kreditrisk på individuell instrumentnivå så långt det är möjligt. Den framåtriktade sannolikheten för fallissemang under återstående löptid kommer att införliva effekter både från historiska händelser och prognostiserade ekonomiska förhållanden. Kvantitativa indikatorer är den viktigaste delen för att fastställa ökning av kreditrisk sedan första redovisningstillfället och en ökning av kreditrisk inträffar när tillgången är förfallen 30 dagar eller mer vilket innebär att en tillgång förflyttas från steg 1 till steg 2. Om krediten är förfallen 90 dagar eller mer så förflyttas tillgången till steg 3. Denna hantering görs på portföljnivå. Kvalitativa indikatorer på avtalsnivå beaktas också vid placering i de olika stegen, till exempel om låntagaren övervakas på bevakningslista eller har beviljats lättnader i lånevillkoren alternativt att bolaget erhåller extern information om att kunden har betalningssvårigheter så som skuldsaneringsärenden och betalningsuppgörelser. Avarda bedömer att finansiella tillgångar med låg kreditrisk på rapporteringsdagen inte anses ha varit utsatta för en väsentligt ökad kreditrisk, vilket avser finansiella tillgångar som klassificeras som kassa och tillgodohavanden hos centralbanker, belåningsbara statsskuldsförbindelser samt utlåning till kreditinstitut. Ett instrument anses inte längre ha varit utsatt för en väsentligt ökad kreditrisk när alla indikatorer inte längre är uppfyllda.

Derivatinstrument

Derivatinstrument redovisas i balansräkningen på kontraktsdagen och värderas till verkligt värde via resultatet, både initialt och vid efterföljande omvärderingar. Redovisning av den vinst eller förlust som uppkommer vid omvärdering sker i Nettoresultat från finansiella poster.

Ersättningar till anställda

Pensionsplaner finansieras genom betalningar till försäkringsbolag. Avarda har endast avgiftsbestämda pensionsplaner.

Ränteintäkter

Ränteintäkter intäktsredovisas fördelat över löptiden med tillämpning av effektivräntemetoden. Transaktionskostnader i samband med upptagande av lån och utgivande av lån redovisas därmed som en del av lånet. Med transaktionskostnader avses förmedlingsprovisioner. Transaktionskostnader, uppläggningsavgifter och aviseringsavgifter periodiseras över lånets förväntade löptid. Även faktureringsavgifter ingår under ränteintäkter.

Provisionsintäkter

I provisionsintäkter redovisar Avarda kravavgifter samt transaktionsavgifter. Kravavgifter tas ut från kunder vid försenade eller uteblivna betalningar. Transaktionsavgifter är rörlig avgift som faktureras till handlare för de transaktioner som gått via Avardas digitala kassatjänst kopplat till e-handel. Provisionsintäkterna intäktsredovisas i den period som de intjänas.

Nettoresultat från finansiella transaktioner

Posten avser valutaomvärdering av tillgångar och skulder i utländsk valuta samt förändringar i verkligt värde på derivat i utländsk valuta.

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medför in- eller utbetalningar. I likvida medel ingår Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m. samt Utlåning till kreditinstitut.

Aktier i dotterföretag

Aktier i dotterföretag redovisas till anskaffningsvärde plus transaktionskostnader efter avdrag för eventuella nedskrivningar. När det finns indikation på att aktier i dotterföretag minskat i värde görs en beräkning av återvinningsvärdet. Om det är lägre än det redovisade värdet görs en nedskrivning. Nedskrivningar redovisas i posterna Resultat från andelar i dotterföretag.

Rörelseförvärv

Koncerninterna rörelseförvärv sker till bokförda värden så långt det är möjligt enligt vid var tid gällande skattelagstiftning.

Utdelning

Utdelning till Avardas aktieägare redovisas som skuld i bolagets finansiella rapporter i den period då utdelningen godkänns av Avardas aktieägare.

Information om risker i denna not är tillämplig för bolag inom TF Bank-koncernen. Avarda utsätts genom sin verksamhet för flera olika finansiella risker: kreditrisk, marknadsrisk (omfattande valutarisk och ränterisk), och likviditetsrisk men också operativ risk och övriga verksamhetsrisker såsom affärsrisker, konjunkturella risker samt ryktesrisker. Moderbolaget TF Bank AB har utformat en verksamhetsstruktur för att säkerställa en god riskhantering som är tillämplig även för Avarda. Den övergripande riskpolicyn för koncernen utgör styrelsens och företagsledningens grundläggande styrdokument avseende riskhantering och syftar till att minimera potentiella ogynnsamma effekter på Avardas finansiella resultat. TF Banks styrelsen fastställer skriftligen policys avseende såväl den övergripande riskhanteringen som för specifika områden, vilka även är tillämpliga för Avarda.

Kreditrisk

Kreditrisk är risken att en motpart orsakar Avarda 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. Vidare finns kreditrisker i form av placeringar av likvida medel och derivatinstrument. Kreditrisk följs noga av ansvariga funktioner och där slutligen styrelsen har det övergripande ansvaret. Styrelsen i moderbolaget TF Bank AB har i särskild kreditpolicy fastslagit ramarna för kreditgivning i koncernen. En kreditkommitté följer kontinuerligt utvecklingen av respektive kreditportföljs risknivå och beslutar och genomför förändringar i kreditgivningen inom den uppställda policyn samt föreslår ändringar i denna. I kreditriskexponeringen ingår även koncentrationsrisker relaterade till låneportföljen. Koncentrationsrisker mäts utifrån storleken på exponeringar mot enskilda motparter, branscher eller regioner. Koncentrationsrisker fångas också upp i Avardas beräkning av kapitalkrav för kreditrisker och i de stresstester som görs i den interna kapitalutvärderingen och som en del av uppföljningen av koncernens risktolerans.

Vid kreditgivning sker en riskbedömning av kundens kreditvärdighet där dennes finansiella ställning beaktas, liksom extern information, scoring, återbetalningsförmåga samt tidigare historik hos Avarda och andra faktorer. Individuella risklimiter fastställs baserat på interna och/eller externa kreditbedömningar i enlighet med de limiter som fastställts av styrelsen. TF Bank-koncernens kreditlimiter för utlåning till allmänheten är strängt begränsad och kontrolleras regelbundet. Bolag inom TF Bank-koncernen kan inte utan styrelsebeslut ingå kreditavtal med juridisk person i vilken närstående parter har ett betydande ekonomiskt intresse.

Avardas kreditgivning präglas av högt uppställda mål med avseende på etik, kvalitet och kontroll. Trots att kreditrisken utgör Avardas största riskexponering är reserver för kreditförluster i förhållande till utestående kreditvolym jämförelsevis små (se not 20). Det beror på att Avarda fortlöpande säljer förfallna fordringar i de marknader där prisnivån är sådan att styrelsen bedömer det gynnsamt för bolagets utveckling och riskprofil. Försäljning av förfallna fordringar sker månadsvis till olika motparter på respektive geografisk marknad där bolaget är aktiv. I praktiken innebär det att Avarda löpande realiserar förväntade kreditförluster genom försäljning av förfallna fordringar. I den befintliga kreditportföljen finns en begränsad andel lånefordringar i kategori 3 och därmed är reserveringarna relativt låga. Avardas genomsnittliga lånebelopp är relativt lågt och låneportföljen är väldiversifierad med ett stort antal olika produkter på flera olika geografiska marknader varför koncentrationsrisken för Avarda är relativt låg.

Avarda har en krav- och inkassogrupp som arbetar med redan befintliga kunder som får betalningsproblem. Det finns även en kreditavdelning som gör utredningar av tilltänkta kunder samt gör löpande utredningar av säkerheter och kreditlimiter fastställda av styrelsen för moderbolaget TF Bank AB. Avardas rutiner för övervakning av förfallna betalningar och oreglerade fordringar syftar till att minimera kreditförlusterna genom en tidig upptäckt av betalningsproblem hos kredittagarna och en åtföljande snabb handläggning av förekommande kravärenden. Övervakningen sker med stöd av ett särskilt kravsystem som med automatik bevakar och påminner om när kravåtgärder är erforderliga.

Avardas utlåning till allmänheten består av blancokrediter och av den anledningen gör Avarda ingen uppställning över kreditriskexponeringen eftersom det inte finns några säkerheter. Avarda eftersträvar en väldiversifierad kreditportfölj med prissättning utifrån riskexponering genom en bred bas av kunder med förhållandevis låga exponeringsbelopp per kund. För att upprätthålla en väldiversifierad kreditportfölj med en balanserad riskprofil samt att ha en god balans mellan risk och avkastning arbetar Avarda aktivt med att förstå kredittagarnas förutsättningar och makroekonomiska förändringar som eventuellt kan påverka riskprofilen. I Avarda AB ska kreditförlustnivån under normala omständigheter inte överstiga 6 %.

Forts. not 3

Kreditkvaliteten för fullt fungerade bruttofordringar i kategori 1 och kategori 2 (se not 20) har bedömts utifrån en modell som klassificeras utifrån låg, medel eller hög risk. Klassificeringen grundar sig primärt på antalet eventuella påminnelser som har skickats till respektive kund, antalet månader som kunden har haft ett aktivt lån i Avarda samt kredittagarens individuella kreditstatus vid utlåningstillfället, beräknade med hänsyn tagen till både interna och externa källor. Riskbedömningen görs även med hänsyn till olika parametrar som beror på produktslag och land, där bl.a. historisk information hämtad från Avardas egen databas beaktas.

TSEK	2023	2022
Hushållssektor		
Låg risk	1 689 212	-
Medel risk	603 441	-
Hög risk	107 000	-
Totalt	2 399 653	-

Avarda använder schablonmetoden för beräkning av kapitalkrav för kreditrisk och har ingen egen intern modell som beräknar kapitalkravet. För beräkning av förväntade kreditförluster i redovisningen utgår bolaget från historiska data avseende risk för fallissemang (PD), förlust givet fallissemang (LGD) och exponering vid fallissemang (EAD). Avseende antaganden om makroparametrars utveckling i framtiden utgör dessa inte någon del i Avardas hantering av kreditrisk utan tillämpas endast i redovisningen. Direkt koppling saknas således mellan Avardas beräkning av kapitalkrav respektive beräkning av reserver för förväntade kreditförluster.

Åldersfördelningen av utlåning till allmänheten stämmer i allt väsentligt överens med de olika kategorierna, där lån i kategori 1 är förfallna mindre än 30 dagar, lån i kategori 2 är förfallna mer än 30 dagar men mindre än 90 dagar och lån kategori 3 är förfallna i mer än 90 dagar.

TSEK	2023	2022
Hushållssektor, brutto		
Mindre än 30 dagar	2 238 959	-
Mer än 30 dagar men mindre än 90 dagar	160 694	-
Mer än 90 dagar	138 049	-
Totalt	2 537 702	-

Kreditrisk uppstår även genom placering av likvida medel och derivatinstrument med positivt värde. Genom att fastställa maximal exponering till varje motpart begränsas kreditrisken i likvida medel. Enligt TF Bank-koncernens finanspolicy är maximal placering hos Avardas tillåtna motparter 25 % av primärkapitalet, med undantag för institut som kan uppgå till maximalt 85 % av primärkapitalet. Statsskuldväxlar, statsobligationer och tillgodohavanden på centralbanker samt exponering mot dotterföretag är undantagna från de båda gränserna.

Kreditkvaliteten för likvida medel enligt Standard & Poor's rating "local short terms" specificeras nedan.

TSEK	2023	2022
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.		
AAA	99 127	-
Summa	99 127	-
Utlåning till kreditinstitut		
A-1+	303 261	23
A-1	10 913	-
A-2	101 838	-
Summa	416 012	23

Kreditriskexponeringar i finansiella instrument benämns som motpartsrisiker och avser risken för att en motpart inte kan uppfylla sina åtaganden enligt avtal, eller att denne väljer att inte uppfylla sina åtaganden i framtiden på samma eller liknande villkor. Avarda har ingått ett valutaderivat med moderbolaget TF Bank AB som motpart till följd av att utlåning sker i andra valutor än SEK. Motpartsrisk utgör den kreditrisk som uppkommer till följd av transaktionen.

Forts. not 3

Marknadsrisk

Med marknadsrisk avses risken att resultat, eget kapital eller tillgångarnas värde minskar på grund av förändringar i riskfaktorer på finansiella marknader. Avardas marknadsrisker är primärt valutakursrisk och ränterisk.

(i) Valutarisk

Avarda är exponerat för valutakursrisk dels genom de monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta som innehas i den svenska verksamheten och dels i form av den omräkningseffekt som uppstår när nettoinvesteringarna i de utländska filialerna omräknas till svenska kronor. Valutakursrisken finns för följande valutor: EUR, NOK och DKK och Avardas övergripande målsättning med hanteringen av valutakursrisk är att hålla en så låg valutaexponering som möjligt med en målsättning att inneha lika mycket tillgångar som skulder i respektive valuta. Styrelsen i moderbolaget TF Bank AB har beslutat att koncernen ska sträva efter att de totala skulderna, inklusive eventuella derivat, i respektive valuta inte ska avvika mer än +/- 2 % av de totala tillgångarna i respektive valuta. Avarda växlar intjäningen i annan valuta än redovisningsvalutan till SEK löpande för att balanserna tillgångarna och skulderna i respektive valuta.

Avarda bedömer tillkommande kapitalbehov för Pelare 2 för valutakursrisk genom att stressa sina nettopositioner i utländsk valuta på balansdagen. Per 2023-12-31 har Avarda valt en valutakursrörelse på 8,4 %. Utfallet för stresstestet per 2023-12-31 innebär ett tillkommande kapitalbehov för valutakursrisk i Pelare 2 om 1 MSEK exkl. skatteeffekt. Avarda har en finsk filial med redovisningsvaluta EUR som räknas om till Avarda ABs redovisningsvaluta. Den omräkningsdifferens som uppstår redovisas i omräkningsreserven i eget kapital. Årets omräkningsreserv uppgick till -114 TSEK och vid en försvagning av den svenska kronan med 8,4 % hade omräkningsreserven (exkl. skatt) påverkats med -9 TSEK.

VALUTAEXPONERING MOT TF BANKS TRANSAKTIONSVALUTOR

TSEK	2023	2022
Tillgångar i EUR:		
Utlåning till kreditinstitut	292 119	-
Utlåning till allmänheten	1 181 688	-
Övriga tillgångar	31 294	-
Summa tillgångar	1 505 101	-
Skulder i EUR:		
Övriga skulder	-343 961	-
Summa skulder	-343 961	-
Valutaterminer	-1 165 080	-
Valutaexponering, netto	-3 940	-
Påverkan på resultatet (exkl. skatt) vid en försvagning av den svenska kronan om 8,4 %	-332	-

TSEK	2023	2022
Tillgångar i NOK:		
Utlåning till kreditinstitut	48 701	-
Utlåning till allmänheten	319 521	-
Övriga tillgångar	6 683	-
Summa tillgångar	374 905	-
Skulder i NOK:		
Skulder till kreditinstitut ¹	-262 253	-
Övriga skulder	-110 310	-
Summa skulder	-372 563	-
Valutaexponering, netto	2 342	-
Påverkan på resultatet (exkl. skatt) vid en försvagning av den svenska kronan om 8,4 %	197	-

¹ Beloppet avser koncernlån från moderbolaget TF Bank AB.

Forts. not 3

TSEK	2023	2022
Tillgångar i DKK:		
Utlåning till kreditinstitut	6 848	-
Utlåning till allmänheten	7 500	-
Övriga tillgångar	2 201	-
Summa tillgångar	16 549	-
Skulder i DKK:		
Skulder till kreditinstitut ¹	-7 962	-
Övriga skulder	-8 424	-
Summa skulder	-16 386	-
Valutaexponering, netto	163	-
Påverkan på resultatet (exkl. skatt) vid en försvagning av den svenska kronan om 8,4 %	14	-

(ii) Ränterisk

Ränterisk uppstår när Avarda har olika räntebindingstider på tillgångar och skulder. Enligt TF Bank-koncernens finanspolicy ska ränterisken vara låg och kapitalkravet för ränterisk ska inte överstiga 3 % av kapitalbasen. Huvuddelen av Avardas tillgångar och skulder löper därför med kort räntebindingstid. En mindre del av Avardas utlåning löper med längre räntebindingstid. En förändring av marknadsräntan med en 1 procentenhet ökar/minskar Avardas räntenetto för kommande 12 månader med 0,2 MSEK beräknat utifrån bolagets tillgångar/skulder med räntebinding längre än en månad per balansdagen.

Avarda bedömer tillkommande kapitalbehov i Pelare 2 för ränterisk genom att beräkna det ekonomiska värdet vid en parallellförskjutning av avkastningskurvan med 200 punkter (2 %). Per 2023-12-31 uppgick det tillkommande kapitalbehovet för ränterisk i Pelare 2 till 5 MSEK exkl. skatteeffekt.

TSEK	2023-12-31	2022-12-31
Räntebinding om högst 3 månader	99 127	-
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	99 127	-
Räntebinding om högst 3 månader	416 012	-
Utlåning till kreditinstitut	416 012	-
Räntebinding om högst 3 månader	2 371 439	-
Längre än 3 månader men högst 1 år	11 211	-
Längre än 1 år men högst 5 år	44 056	-
Längre än 5 år	19 668	-
Utlåning till allmänheten	2 446 374	-
Längre än 3 månader men högst 1 år ²	42 494	-
Övriga tillgångar	42 494	-
Räntebinding om högst 3 månader ¹	1 324 370	-
Skulder till kreditinstitut	1 324 370	-
Räntebinding om högst 3 månader	2	-
In- och upplåning från allmänheten	2	-

¹ Beloppet avser koncernlån från moderbolaget TF Bank AB.

² Derivat mot moderbolaget TF Bank AB, omfattas inte av kvittning.

Forts. not 3

Likviditetsrisk

Avardas finansiering per 2023-12-31 utgörs främst av eget kapital och en kreditfacilitet om 2 miljarder SEK från moderbolaget TF Bank AB. Likviditetsrisk utgörs framförallt av att kunna möta återbetalning av kreditfaciliteten. Möjligheten att göra utbetalningar avseende nya krediter anses vara en affärsrisk. För att säkerställa att TF Bank-koncernen inte hamnar i likviditets-kris reglerar koncernens finanspolicy en miniminivå för den tillgängliga likviditetsreserven. Företagsledningen följer Avardas likviditetssituation regelbundet genom rullande prognoser av förväntade kassaflöden. Enligt TF Bank-koncernens finanspolicy ska likviditets- och finansieringsrisken vara låg och likviditetstäckningsgraden ska överstiga 120 %.

Avarda har även en väl tilltagen likviditetsreserv för att kunna hantera ojämna likviditetsflöden. Per balansdagen uppgick Avardas tillgängliga likviditetsreserv till 515 MSEK (0). Avardas likviditetstäckningsgrad uppgick till 434 % (-) och den stabila nettofinansieringskvoten uppgick till 131 % (-).

TSEK	2023-12-31	2022-12-31
Återstående löptid om högst 3 månader	100 000	-
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	100 000	-
Betalbar vid anfordran	416 012	23
Utlåning till kreditinstitut	416 012	23
Återstående löptid om högst 3 månader	555 840	-
Längre än 3 månader men högst 1 år	31 031	-
Längre än 1 år men högst 5 år	2 518 886	-
Längre än 5 år	53 222	-
Utlåning till allmänheten	3 158 979	-
Längre än 3 månader men högst 1 år	42 494	-
Övriga finansiella tillgångar	42 494	-
Längre än 1 år men högst 5 år ¹	1 324 370	-
Skulder till kreditinstitut	1 324 370	-
Betalbar vid anfordran	2	-
In- och upplåning från allmänheten	2	-

De belopp som anges i tabellen är avtalsenliga, odiskonterade kassaflöden och inkluderar såväl ränta som amorteringar varför beloppen ej direkt kan kopplas till balansräkningen.

¹ Beloppet avser koncernlån från moderbolaget TF Bank AB.

Forts. not 3

Operativ risk

Operativ risk är risken för förlust till följd av otillräckliga eller misslyckade interna processer, rutiner och system, mänskliga fel eller externa händelser. Operativ risk inkluderar informations-, kommunikations- och säkerhetsrisker, legal risk samt regelefterlevnadsrisk och kan leda till negativ påverkan på bolagets tillgångar och anseende och/eller resultera i sanktioner.

De operativa riskerna återfinns i all verksamhet och det är varken möjligt eller kostnadseffektivt att försöka eliminera alla operativa risker. Avarda arbetar för att minimera de operativa riskerna genom att skapa effektiva processer, system och rutiner samt hålla en god intern kontroll. Avarda utvärderar regelbundet sina operativa risker och kvantifierar dem utifrån en modell för sannolikhet och konsekvens. För att reducera konsekvenserna av de operativa riskerna använder sig Avarda av kontrollpunkter i affärs- och stödprocesserna, incidentrapportering samt en process för godkännande av nya produkter, tjänster, marknader, IT-system etc. Avarda har även beredskaps-, kontinuitets- och återställningsplaner.

Övriga verksamhetsrisker

Övriga verksamhetsrisker som Avarda har identifierat är affärsrisker, konjunkturella risker samt ryktesrisker. Affärsrisk kan uppstå på grund av faktorer i den externa affärsmiljön som till exempel förändringar i konkurrenssituation eller kundbeteenden. Konjunkturella risker kan uppstå när det sker förändringar i det ekonomiska tillståndet på marknaden som påverkar kundernas efterfrågan på bolagets produkter. Avarda gör kontinuerligt ekonomiska prognoser och följer upp eventuella avvikelser för att minska de risker som kan uppstå och bolagets verksamhet är väl diversifierad.

Ryktesrisk definieras som förluster som kan orsakas av kundernas, motparternas, aktieägarnas och myndigheternas negativa uppfattning av Avarda och negativa rykten kan väsentligt skada ett företags varumärke och verksamhet. Bolagets kreditgivning sker under kontrollerade former där kundernas intressen tillvaratas. Avarda har även höga interna kapitalmål, utöver de legala, för att hålla en stark kapitalsituation och stabil finansiering.

NOT 4 Ränteintäkter

TSEK	2023	2022
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden		
Ränteintäkter på utlåning till allmänheten	86 755	-
Ränteintäkter på belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	670	-
Ränteintäkter på utlåning till kreditinstitut	2 243	-
Övriga ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden	3	-
Summa ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden	89 671	-
Övriga ränteintäkter		
Ränteintäkter på osäkra fordringar	1 073	-
Övriga ränteintäkter	2 890	-
Summa övriga ränteintäkter	3 963	-
Summa ränteintäkter	93 634	-
Ränteintäkternas geografiska fördelning:		
Finland	52 233	-
Sverige	28 682	-
Norge	12 121	-
Danmark	598	-
Summa ränteintäkter	93 634	-

NOT 5 Räntekostnader

TSEK	2023	2022
Övriga finansiella kostnader	-16 195	-
Summa räntekostnader	-16 195	-
- varav räntekostnader beräknade enligt effektivräntemetoden	-16 178	-
- varav kostnader för insättningsgaranti och resolutionsavgift	-17	-

NOT 6 Provisionsnetto

TSEK	2023	2022
Provisionsintäkter		
Kravavgifter	25 764	-
Transaktionsavgifter	7 635	-
Summa provisionsintäkter	33 399	-
Provisionsnetto	33 399	-
Provisionsintäkternas geografiska fördelning:		
Sverige	15 231	-
Finland	11 505	-
Norge	5 351	-
Danmark	1 257	-
Österrike	16	-
Tyskland	14	-
Estland	11	-
Lettland	7	-
Polen	7	-
Summa provisionsintäkter	33 399	-

NOT 7 Nettoresultat från finansiella transaktioner

TSEK	2023	2022
Valutakursförändringar	-41 694	-
Verkligtvärde förändringar	42 494	-
Summa nettoresultat från finansiella transaktioner	800	-

NOT 8 Allmänna administrationskostnader

TSEK	2023	2022
Personalkostnader		
Löner och arvoden	-13 517	-
Sociala avgifter	-3 983	-
Pensionskostnader	-1 156	-
Övriga personalkostnader	-848	-
Summa personalkostnader	-19 504	-
Övriga allmänna administrationskostnader		
Kostnader för informationstjänster och kundkommunikation	-8 989	-
IT-kostnader	-6 774	-
Porto- och telefonkostnader	-4 443	-
Bankavgifter	-6 244	-
Externa inkassokostnader	-1 468	-
Hyra och lokalkostnader	-1 237	-
Övriga kostnader	-12 187	-2
Summa övriga allmänna administrationskostnader	-41 342	-2
Summa allmänna administrationskostnader	-60 846	-2

NOT 9 Ersättning till revisorer

TSEK	2023	2022
KPMG		
Revisionsuppdrag	186	-
Summa ersättning till revisorer	186	-

I beloppet för 2023 ingår revisionsarvode till KPMG AB om 186 TSEK, allt avser revisionsuppdraget.

NOT 10 Medelantal anställda, löner, andra ersättningar och sociala avgifter**MEDELANTALET ANSTÄLLDA, MED FÖRDELNING PÅ KVINNOR OCH MÄN, HAR UPPGÅTT TILL:**

	2023	2022
Kvinnor	11	0
Män	9	0
Totalt	20	0

MEDELANTALET ANSTÄLLDA, MED FÖRDELNING PÅ KVINNOR OCH MÄN, PER LAND:

	2023	2022
Sverige		
Kvinnor	7	0
Män	7	0
Totalt	14	0
Finland		
Kvinnor	4	0
Män	2	0
Totalt	6	0

LÖNER OCH ERSÄTTNINGAR HAR UPPGÅTT TILL:

TSEK	2023	2022
Styrelsen, verkställande direktörer och motsvarande befattningshavare	1 784	-
Övriga anställda	11 733	-
Totala löner och ersättningar	13 517	-
Sociala avgifter enligt lag och avtal	3 983	-
Pensionskostnader	1 156	-
Övriga personalkostnader	848	-
Totala löner, ersättningar, sociala avgifter och pensionskostnader	19 504	-

LÖNER OCH ERSÄTTNINGAR TILL STYRELSELEDAMÖTER OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE:

TSEK	2023	2022
Styrelsens ordförande: Joakim Jansson		
Styrelsearvode ¹	-	-
Övriga förmåner	-	-
Pensionskostnad	-	-
Summa styrelsens ordförande	-	-
Styrelsearvode övriga styrelseledamöter¹:		
Mikael Meomuttel	-	-
Henrik Fritz	150	-
Karin Burgaz	150	-
Katarina Berner Frösödal	200	-
Summa	500	-

¹ Arvoden i enlighet med beslut av årsstämma 2023 respektive 2022 och inkluderar således även arvoden som betalats ut fram till och med årsstämma under efterföljande år.

Forts. not 10

TSEK	2023	2022
VD: Rasmus Rolén		
Grundlön	450	-
Rörlig ersättning	-	-
Övriga förmåner	26	-
Pensionskostnad	166	-
Summa	642	-

TSEK	2023	2022
Vice VD: Andreas Jönsson		
Grundlön	793	-
Rörlig ersättning	15	-
Övriga förmåner	-	-
Pensionskostnad	265	-
Summa	1 073	-

Pensioner

Bolagets pensionsåtaganden täcks genom inbetalningar till ITP-plan. VD:s samt vissa ledande befattningshavare har rätt att avgå med pension vid 65–67 års ålder beroende på geografisk hemvist. Pensionsförmåner, inklusive sjukförsäkring, ska vara premiebestämda, i den mån befattningshavaren inte omfattas av förmånsbestämd pension enligt tvingande kollektivavtalsbestämmelser. Pensionspremierna för premiebestämd pension får uppgå till högst 25 % av den pensionsgrundande inkomsten. Pensionskostnad avser den kostnad som påverkat årets resultat.

Ersättningar till styrelsen

Ersättningar för styrelsen som redovisas ovan är beslutade av årsstämmorna och avser årsarvodet från årsstämma till årsstämma för respektive år. Ersättningen till styrelsen består av en fast ersättning för styrelsearbete samt en fast ersättning för arbete i ersättningsutskottet. Avarda har inte några pensionsutfästelser för styrelseledamöter.

KÖNSFÖRDELNING STYRELSELEDAMÖTER OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

TSEK	2023		2022	
	Antal på balansdagen	Varav kvinnor (%)	Antal på balansdagen	Varav kvinnor (%)
Styrelseledamöter	5	40	4	25
Verkställande direktör och andra ledande befattningshavare	2	0	1	0

NOT 11 Immateriella tillgångar

TSEK	Internt utvecklad programvara	Pågående utveckling	Totalt
2023			
Anskaffningsvärde vid årets ingång	-	-	-
Nyanskaffningar	43 602	17 640	61 242
Omklassificering	445	-445	-
Avyttringar och uttrangeringar	-	-	-
Omräkningsdifferenser	-2 174	-278	-2 452
Anskaffningsvärde vid årets utgång	41 873	16 917	58 790
Avskrivningar vid årets ingång	-	-	-
Årets avskrivningar	-6 436	-	-6 436
Avyttringar och uttrangeringar	-	-	-
Omräkningsdifferenser	1 518	-	1 518
Avskrivningar vid årets utgång	-4 918	-	-4 918
Redovisat värde	36 955	16 917	53 872
2022			
Anskaffningsvärde vid årets ingång	-	-	-
Nyanskaffningar	-	-	-
Omklassificering	-	-	-
Avyttringar och uttrangeringar	-	-	-
Omräkningsdifferenser	-	-	-
Anskaffningsvärde vid årets utgång	-	-	-
Avskrivningar vid årets ingång	-	-	-
Årets avskrivningar	-	-	-
Avyttringar och uttrangeringar	-	-	-
Omräkningsdifferenser	-	-	-
Avskrivningar vid årets utgång	-	-	-
Redovisat värde	-	-	-

NOT 12 Materiella tillgångar

	Inventarier	Totalt
2023		
Anskaffningsvärde vid årets ingång	-	-
Nyanskaffningar	401	401
Avyttringar och utrangeringar	-	-
Omräkningsdifferenser	-19	-19
Anskaffningsvärde vid årets utgång	382	382
Avskrivningar vid årets ingång	-	-
Årets avskrivningar	-32	-32
Avyttringar och utrangeringar	-	-
Omräkningsdifferenser	18	18
Avskrivningar vid årets utgång	-14	-14
Redovisat värde	368	368
2022		
Anskaffningsvärde vid årets ingång	-	-
Nyanskaffningar	-	-
Avyttringar och utrangeringar	-	-
Omräkningsdifferenser	-	-
Anskaffningsvärde vid årets utgång	-	-
Avskrivningar vid årets ingång	-	-
Årets avskrivningar	-	-
Avyttringar och utrangeringar	-	-
Omräkningsdifferenser	-	-
Avskrivningar vid årets utgång	-	-
Redovisat värde	-	-

NOT 13 Övriga rörelsekostnader

TSEK	2023	2022
Marknadsföringskostnader	-497	-
Summa övriga rörelsekostnader	-497	-

NOT 14 Kreditförluster, netto

TSEK	2023	2022
Förändring av reserv för sålda förfallna fordringar	-5 718	-
Konstaterade kreditförluster	-2 388	-
Influtet på tidigare konstaterade kreditförluster	27	-
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster, kategori 1 - 3	-17 541	-
Kreditförluster, netto	-25 620	-

Kreditförluster är hänförliga till Utlåning till allmänheten och kategoriseras som upplupet anskaffningsvärde.

NOT 15 Skatt på årets resultat

TSEK	2023	2022
Uppskjuten skatt	-3 785	-
Skatt på årets resultat¹	-3 785	-
Avstämning av skatt på årets resultat		
Resultat före skatt	18 205	-2
Skatt enligt gällande skattesats	-3 750	-
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-35	-
Skatt på årets resultat enligt resultaträkningen	-3 785	0

NOT 16 Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

2023-12-31 TSEK	Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultatet	Upplupet anskaffningsvärde	Icke finansiella tillgångar och skulder	Summa
	Obligatorisk			
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	-	-	-
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	-	99 127	-	99 127
Utlåning till kreditinstitut	-	449 284	-	449 284
Utlåning till allmänheten	-	2 446 374	-	2 446 374
Derivat	42 494	-	-	42 494
Övriga tillgångar	-	-	73 260	73 260
Summa tillgångar	42 494	2 994 785	73 260	3 110 539
Skulder				
Skulder till kreditinstitut	-	1 324 374	-	1 324 374
In- och upplåning från allmänheten	-	2	-	2
Övriga skulder	-	-	160 359	160 359
Summa skulder	-	1 324 376	160 359	1 484 735

2022-12-31 TSEK	Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultatet	Upplupet anskaffningsvärde	Icke finansiella tillgångar och skulder	Summa
	Obligatorisk			
Tillgångar				
Utlåning till kreditinstitut	-	23	-	23
Summa tillgångar	-	23	-	23
Skulder				
Övriga skulder	-	-	-	-
Summa skulder	-	-	-	-

¹ Vägd genomsnittlig skattesats för bolaget var 20,8 % (0 %).

NOT 17 Finansiella tillgångar och skulders verkliga värde

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

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

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

2023-12-31 TSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	-	-	-
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	99 158	-	-	99 158
Utlåning till kreditinstitut	-	-	449 284	449 284
Utlåning till allmänheten	-	-	2 687 097	2 687 097
Derivat	-	42 494	-	42 494
Summa tillgångar	99 158	42 494	3 136 381	3 278 033
Skulder				
Skulder till kreditinstitut	-	1 324 374	-	1 324 374
In- och upplåning från allmänheten	-	-	2	2
Summa skulder	-	1 324 374	2	1 324 376

2022-12-31 TSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar				
Utlåning till kreditinstitut	-	-	23	23
Summa tillgångar	-	-	23	23
Skulder				
In- och upplåning från allmänheten	-	-	-	-
Summa skulder	-	-	-	-

Forts. not 17

Finansiella instrument i nivå 2

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 företags-specifik information används i så liten utsträckning som möjligt. Om samtliga väsentliga indata som krävs för värdering till verkligt värde av ett instrument är observerbara återfinns instrumentet i nivå 2.

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 terminskurser på balansdagen.

I de fall ett eller flera väsentliga indata inte baseras på observerbar marknadsinformation klassificeras det berörda instrumentet i nivå 3. För utlåning till allmänheten har marknadsvärdet beräknats till samma relation som koncernens övervärde.

2023-12-31 TSEK	Bokfört värde	Verkligt värde	Övervärde (+)/ undervärde (-)
Tillgångar			
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	99 127	99 158	31
Utlåning till kreditinstitut	449 284	449 284	-
Utlåning till allmänheten	2 446 374	2 687 097	240 723
Derivat	42 494	42 494	-
Summa tillgångar	3 037 279	3 278 033	240 754
Skulder			
Skulder till kreditinstitut	1 324 374	1 324 374	-
Inlåning från allmänheten	2	2	-
Summa skulder	1 324 376	1 324 376	-

2022-12-31 TSEK	Bokfört värde	Verkligt värde	Övervärde (+)/ undervärde (-)
Tillgångar			
Utlåning till kreditinstitut	23	23	-
Summa tillgångar	23	23	-
Skulder			
Inlåning från allmänheten	-	-	-
Summa skulder	-	-	-

NOT 18 Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.

TSEK	2023-12-31	2022-12-31
Belåningsbara statsskuldsväxlar (Sverige)	99 127	-
Summa belåningsbara statsskuldförbindelser mm	99 127	-

NOT 19 Utlåning till kreditinstitut

TSEK	2023-12-31	2022-12-31
Utestående fordringar svensk valuta	146 442	23
Utestående fordringar utländsk valuta	302 842	-
Summa utlåning till kreditinstitut	449 284	23

NOT 20 Utlåning till allmänheten

TSEK	2023-12-31	2022-12-31
Utlåning till hushållssektorn	2 446 374	-
Summa utlåning till allmänheten	2 446 374	-
Utlåning till hushållssektorn		
Kategori 1, brutto	2 238 959	-
Kategori 2, brutto	160 694	-
Kategori 3, brutto ¹	138 049	-
Summa utlåning till hushållssektorn, brutto	2 537 702	-
Reservering för förväntade kreditförluster, hushållssektorn		
Kategori 1	-25 946	-
Kategori 2	-10 851	-
Kategori 3 ¹	-54 531	-
Summa reservering för förväntade kreditförluster, hushållssektorn	-91 328	-
Utlåning till hushållssektorn		
Kategori 1, netto	2 213 013	-
Kategori 2, netto	149 843	-
Kategori 3, netto ¹	83 518	-
Summa utlåning till hushållssektorn, netto	2 446 374	-
Lånefordringarnas geografiska fördelning, netto:		
Finland	1 178 934	-
Sverige	935 622	-
Norge	324 531	-
Danmark	7 287	-
Summa lånefordringar, nettobokfört värde	2 446 374	-

¹ Avarda säljer fortlöpande förfallna fordringar i de marknader där prisnivån är sådan att styrelsen bedömer det gynnsamt för företagets utveckling och riskprofil.

Forts. not 20

MAKROEKONOMISKA SCENARIER

Scenario	Sannolikhet för att inträffa	Effekt på reservering (kategori 1)
Negativt	1 %	50 % ökning
Positivt	20 %	10 % minskning
Bas	79 %	neutral

Effekt på reservering för framtida förväntade kreditförluster i kategori 1.

TSEK	2023-12-31	2022-12-31
Kategori 1	312	-
Total	312	-

Känslighetsanalys:

Den makroekonomiska komponenten för beräkning av framtida förväntade kreditförluster grundar sig på ECB:s makroekonomiska prognoser och EBA:s stresstester som utfördes av europeiska banker under 2023. Den primära faktorn som påverkar beräkningen är inflationstakten. Betydande avvikelser mellan observerad och förväntad inflationstakt kommer, vid realisering, att leda till förändringar i sannolikheten för scenarier och den totala vägda påverkan på förväntade framtida kreditförluster.

Effekt vid 100 % viktning av scenarierna:

a. Positivt scenario

Enligt förväntad effekt på reserveringen skulle tilldelning av 100 % sannolikhet till positivt scenario leda till att reserveringen i kategori 1 multipliceras med 90 % (minskning av reserveringen med 1,6 miljoner).

b. Basscenario

Enligt förväntad effekt på reserveringen skulle tilldelning av 100 % sannolikhet till basscenario leda till att reserveringen i kategori 1 multipliceras med 100 % (ingen förändring i reserveringen).

c. Negativt scenario

Enligt förväntad effekt på reserveringen skulle tilldelning av 100 % sannolikhet till negativt scenario leda till att reserveringen i kategori 1 multipliceras med 150 % (ökning av reserveringen med 8,5 miljoner SEK).

Forts. not 20

RESERVERINGAR

Reserveringarna under perioden har påverkats av flera olika faktorer, som beskrivs nedan:

- Förflyttningar mellan Kategori 1 och Kategori 2 eller 3 beroende på om lånet väsentligt har ökat (eller minskat) i risk eller om det har gått i fallissemang under perioden och därigenom flyttats mellan 12 månaders och livstidsberäkning av ECL.
- Nya lån som tillkommit under perioden och även borttagna lån ur portföljen under motsvarande period. (Ökningar till följd av utgivning och minskning till följd av borttagande från rapporten över finansiell ställning).
- Förändringar i riskfaktorer i form av sannolikheten för fallissemang (PD), exponeringen vid fallissemang (EAD) och förlust givet fallissemang (LGD), som uppstår då modellen uppdateras med nya värden.
- Förändringar i makroekonomiska antaganden baserat på en makroekonomisk variabel.
- Valutakursförändringar.

TSEK	Ej osäker fordran		Osäker fordran	Totalt
	Kategori 1	Kategori 2	Kategori 3	
	12 månaders förväntade kreditförluster	Förväntade kreditförluster för lånets livslängd	Förväntade kreditförluster för lånets livslängd	
Utlåning till allmänheten, brutto, ingående balans 2023-01-01	-	-	-	-
Finansiella tillgångar som tillkommit under året	1 884 451	-	-	1 884 451
Amortering	-1 351 705	-4 057	-51 204	-1 406 966
Finansiella tillgångar som köpts under året	1 760 410	284 685	188 025	2 233 120
Finansiella tillgångar som sålts under året	-	-102 365	-	-102 365
Överföringar mellan kategorier	168	-14 049	13 881	-
- från 1 till 2	-25 529	25 529	-	-
- från 1 till 3	-	-	-	-
- från 2 till 1	25 697	-25 697	-	-
- från 2 till 3	-	-13 881	13 881	-
- från 3 till 2	-	-	-	-
Valutakursförändringar	-54 365	-3 520	-12 653	-70 538
Utlåning till allmänheten, brutto, utgående balans 2023-12-31	2 238 959	160 694	138 049	2 537 702
Reservering för förväntade kreditförluster, ingående balans 2023-01-01	-	-	-	-
Förändringar redovisade som kreditförluster				
Finansiella tillgångar som tillkommit under året	-1 583	-	-	-1 583
Amortering	113 343	5 751	7 829	126 923
Finansiella tillgångar som köpts under året	-141 563	-36 503	-47 292	-225 358
Finansiella tillgångar som sålts under året	-	9 099	-	9 099
Överföringar mellan kategorier	531	-4 435	-29 991	-33 895
- från 1 till 2	789	-6 995	-	-6 206
- från 1 till 3	-	-	-	-
- från 2 till 1	-258	755	-	497
- från 2 till 3	-	1 805	-29 991	-28 186
- från 3 till 2	-	-	-	-
Makroekonomiska antaganden	312	-	-	312
Valutakursförändringar	3 013	15 237	14 924	33 174
Reservering för förväntade kreditförluster, utgående balans 2023-12-31	-25 947	-10 851	-54 530	-91 328

Forts. not 20

TSEK	Ej osäker fordran		Osäker fordran	Totalt
	Kategori 1	Kategori 2	Kategori 3	
	12 månaders förväntade kreditförluster	Förväntade kreditförluster för lånets livslängd	Förväntade kreditförluster för lånets livslängd	
Utlåning till allmänheten, brutto, ingående balans 2022-01-01	-	-	-	-
Valutakursförändringar	-	-	-	-
Utlåning till allmänheten, brutto, utgående balans 2022-12-31	-	-	-	-
Reservering för förväntade kreditförluster, ingående balans 2022-01-01	-	-	-	-
Förändringar redovisade som kreditförluster				
Valutakursförändringar	-	-	-	-
Reservering för förväntade kreditförluster, utgående balans 2022-12-31	-	-	-	-

NOT 21 Aktier i dotterföretag

	Avarda AS
Registrerings- och verksamhetsland	Norge
Verksamhet	Administration
Antal aktier	33 000
Andel aktier som ägs av Avarda AB, %	100
Redovisat värde per 2023-12-31	344
Rörelseintäkter 2023	1 952
Resultat före skatt 2023	308
Skatt på resultatet 2023	-
Medelantal anställda 2023	1

	Avarda AS
Redovisat värde per 2022-01-01	-
Nyemission	-
Redovisat värde per 2022-12-31	-
Redovisat värde per 2023-01-01	-
Nyemission	344
Redovisat värde per 2023-12-31	344

	Avarda, filial Finland
Registrerings- och verksamhetsland	Finland
Verksamhet	Finansiell
Rörelseintäkter 2023	53 682
Resultat före skatt 2023	5 796
Skatt på resultatet 2023	-2 389
Medelantal anställda 2023	6

NOT 22 Övriga tillgångar

TSEK	2023-12-31	2022-12-31
Fordran på handelspartners	1 652	-
Derivat	42 493	-
Övriga tillgångar	3 842	-
Summa övriga tillgångar	47 987	-

NOT 23 Uppskjuten skatt

TSEK	2023-12-31	2022-12-31
Uppskjutna skattefordringar		
Uppskjuten skatt hänförligt till underskottsavdrag	4 969	-
Uppskjuten skatt hänförlig till filial	2 389	-
Uppskjutna skattefordringar	7 358	-
Uppskjutna skatteskulder		
Uppskjuten skatt hänförlig till orealiserade valutaderivat	8 754	-
Uppskjuten skatt på temporära skillnader	8 754	-
De uppskjutna skatteskulderna förväntas regleras enligt nedanstående:		
Inom 12 månader	-1 396	-
	-1 396	-
Bruttoförändringen avseende uppskjutna skatter är enligt följande:		
Ingående balans	-	-
Redovisning i resultaträkningen	-3 785	-
Utgående balans	-3 785	-

NOT 24 In- och upplåning från allmänheten

TSEK	2023-12-31	2022-12-31
Sverige	2	-
Summa in- och upplåning från allmänheten	2	-

Inlåning från allmänheten sker endast inom hushållssektorn och 100 % täcks av en statlig insättningsgaranti. All inlåning är betalbar på anfordran.

NOT 25 Övriga skulder

TSEK	2023-12-31	2022-12-31
Skulder till handelspartners	75 518	-
Leverantörsskulder	6 775	-
Momsskuld	3 107	-
Övriga skulder	28 081	-
Summa övriga skulder	113 481	-

NOT 26 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

TSEK	2023-12-31	2022-12-31
Upplupna förmedlingsprovisioner	15 908	-
Upplupna löner och semesterlöneskuld	6 009	-
Upplupna sociala avgifter	4 014	-
Övriga interimsskulder	9 884	-
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	35 815	-

NOT 27 Transaktioner med närstående

Transaktioner mellan koncernföretag avser fakturering av utförda tjänster i dotterföretag samt räntor på finansiella tillgångar och skulder. Transaktioner med andra närstående i tabellen nedan avser transaktioner mellan Avarda och bolag som till stora delar har samma ägare som moderbolaget TF Bank AB's största ägare TFB Holding AB, org.nr. 556705-2997. Samtliga mellan-havanden prissätts marknadsmässigt.

TSEK	2023-12-31	2022-12-31
Följande transaktioner har skett mellan koncernföretag:		
Ränteintäkter	1 387	-
Räntekostnader	-16 521	-
Allmänna administrationskostnader	-9 954	-
Summa	-25 088	-

TSEK	2023-12-31	2022-12-31
Följande transaktioner har skett med andra närstående:		
Ränteintäkter (transaktionskostnader)	-9 635	-
Provisionsintäkter	640	-
Allmänna administrationskostnader	-430	-
Summa	-9 425	-
Köp av tillgångar och skulder från andra närstående:		
Ecommerce Solutions	123 812	-
Summa	123 812	-

TSEK	2023-12-31	2022-12-31
<i>Tillgångar och skulder vid årets slut till följd av transaktioner med koncernföretag:</i>		
Övriga tillgångar ¹	42 494	-
Skulder till kreditinstitut	1 324 374	-

TSEK	2023-12-31	2022-12-31
<i>Tillgångar och skulder vid årets slut till följd av transaktioner med andra närstående:</i>		
Övriga tillgångar	412	-
Övriga skulder	178	-

I oktober 2023 genomfördes ett rörelseförvärv av moderbolaget TF Bank AB's nordiska e-handelsverksamhet till Avarda AB som finansierades genom en apportionering och en kreditfacilitet från TF Bank AB. Denna transaktion har skett till bokförda värden, för mer information se not 32.

¹ Avser derivat.

Bakgrund

Informationen om Avardas 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 artikel 433b 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 AB är ett kreditmarknadsbolag och står under Finansinspektionens tillsyn. Företaget omfattas därmed av de regelverk som reglerar kreditinstitut i Sverige. Avarda ingår i en konsoliderad situation med moderbolaget TF Bank AB (556158-1041) som ansvarigt institut. Avarda 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 samt Finansinspektionens promemoria (FI dnr 20-20990) om nya kapitalkrav för svenska banker.

Kapitalbas

Avardas kapitalbas per 2023-12-31 består av aktiekapital via kontantemissioner. Avarda har inte sökt tillstånd hos Finansinspektionen för att få medräkna övrigt eget kapital i kapitalbasen. Avarda har inga emitterade obligationer som utgör övrigt primärkapital eller supplementärkapital.

Risikexponeringsbelopp

Avardas risikexponeringsbelopp består huvudsakligen av kreditrisk och operativ risk. Risikexponeringsbeloppet för kreditrisk beräknas enligt schablonmetoden och Avardas exponeringar viktas utifrån olika procentsatser som anges i Förordning (EU) nr 575/2013. Risikexponeringsbeloppet för operativ risk beräknas med den alternativa schablonmetoden enligt Förordning (EU) nr 575/2013.

Kapitalkrav

Det regulatoriska kapitalkravet i pelare 1 innebär att den totala kapitalbasen måste uppgå till minst 8 % av det riskvägda exponeringsbeloppet för kreditrisk, kreditvärdighetsjusteringsrisk, marknadsrisk och operativ risk. Därefter tillkommer ytterligare kapitalkrav för de risker som inte täcks via pelare 1, vilket är exempelvis koncentrationsrisk, valutakursrisk och ränterisk. Kapitalkraven för dessa risker täcks via pelare 2. Utöver detta allokeras kapital för kapitalkonserveringsbuffert om 2,5 % av det riskvägda exponeringsbeloppet samt en institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert som viktas utifrån geografiska exponeringar. Per 2023-12-31 är Avardas kontracykliska buffertkrav på 1,1 % relaterat till 2,5 % för exponeringar i Norge och Danmark samt 2,0 % för exponeringar i Sverige. Exponeringar i Finland har inget kontracykliskt buffertkrav. Kapitalkraven var inte tillämpliga per 2022-12-31 eftersom Avarda inte stod under tillsyn vid den tidpunkten.

KAPITALSITUATION

TSEK	2023-12-31	2022-12-31
Kärnprimärkapital	380 023	-
Kapitalbas	380 023	-
Risikexponeringsbelopp	2 142 721	-
- varav: kreditrisk	2 022 601	-
- varav: kreditvärderingsjusteringsrisk	10 852	-
- varav: operativ risk	109 268	-
Kapitalrelationer		
Kärnprimärkapitalrelation, %	17,7	-
Primärkapitalrelation, %	17,7	-
Total kapitalrelation, %	17,7	-

Forts. not 28

REGULATORISKA KAPITALKRAV

TSEK	2023-12-31	
	Belopp	Procent ¹
Kapitalkrav i pelare 1		
Kärnprimärkapitalkrav	96 422	4,5
Primärkapitalkrav	128 563	6,0
Totalt kapitalkrav	171 418	8,0
Kapitalkrav i pelare 2		
Kärnprimärkapital	18 357	0,9
Primärkapital	24 476	1,1
Totalt kapital	32 635	1,5
- varav: koncentrationsrisk	27 200	1,3
- varav: valutakursrisk	556	0,0
- varav: ränterisk	4 879	0,2
Totalt kapitalkrav i pelare 1 och pelare 2		
Kärnprimärkapitalkrav	114 780	5,4
Primärkapitalkrav	153 040	7,1
Totalt kapitalkrav	204 053	9,5
Institutspecifika buffertkrav		
Totalt buffertkrav	77 352	3,6
- varav: kapitalkonserveringsbuffert	53 568	2,5
- varav: kontracyklisk kapitalbuffert	23 784	1,1
Totalt kapitalkrav inklusive buffertkrav		
Kärnprimärkapital	192 132	9,0
Primärkapital	230 392	10,8
Totalt kapital	281 405	13,1

¹ Kapitalkravet uttryckt som en procentandel av riskexponeringsbeloppet.

Forts. not 28

KAPITALBAS

TSEK	2023-12-31	2022-12-31
Kärnprimärkapital		
Aktiekapital	402 025	-
Övriga reserver	-114	-
Balanserade vinstmedel inklusive årets totalresultat granskat av revisor	-2	-
Justeringar kärnprimärkapital:		
- Immateriella tillgångar ¹	-16 917	-
- Uppskjutna skattefordringar som är beroende av framtida lönsamhet	-4 969	-
Summa kärnprimärkapital	380 023	-
Kapitalbas	380 023	-

SPECIFIKATION AV RISKEXPONERINGSBELOPP OCH KAPITALKRAV

TSEK	2023-12-31	
	Risikexpone- ringsbelopp	Kapitalkrav 8 %
Kreditrisk enligt schablonmetoden		
Exponeringar mot hushåll	1 775 778	142 062
Fallerande exponeringar	78 671	6 294
Exponeringar mot institut och företag med ett kortfristigt kreditbetyg	124 668	9 973
Aktieexponeringar	344	28
Övriga poster	43 140	3 451
Summa	2 022 601	161 808
Kreditvärdighetsjusteringsrisk		
Schablonmetoden	10 852	868
Summa	10 852	868
Marknadsrisk		
Valutakursrisk	-	-
Summa	-	-
Operativ risk		
Alternativa schablonmetoden	109 268	8 741
Summa	109 268	8 741
Totalt risikexponeeringsbelopp och kapitalkrav	2 142 721	171 418

¹ Avdrag har gjorts enligt kommissionens delegerade förordning (EU) 2020/2176.

Bakgrund

Informationen om Avardas 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. Likviditetskraven var inte tillämpliga per 2022-12-31 eftersom Avarda inte stod under tillsyn vid den tidpunkten.

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. Avardas tillgängliga likviditetsreserv består av statsskuldsväxlar och utlåning till kreditinstitut. Endast belopp som är tillgängliga påföljande dag räknas med i den tillgängliga likviditetsreserven.

Finansieringskällor

Avardas huvudsakliga finansieringskällor är eget kapital och en kreditfacilitet om 2 miljarder SEK från moderbolaget TF Bank AB.

LIKVIDITETSSITUATION

TSEK	2023-12-31	2022-12-31
Likviditetsreserv¹		
Belåningsbara statsskuldsväxlar (Sverige) ²	99 127	-
Summa likviditetsreserv	99 127	-
Övrig tillgänglig likviditetsreserv		
Utlåning till kreditinstitut ³	416 012	23
Summa övrig tillgänglig likviditetsreserv	416 012	23
Summa tillgänglig likviditetsreserv	515 139	23
Finansieringskällor		
Inlåning från allmänheten	2	-
Eget kapital hänförligt till aktieägarna	1 625 804	23
Kreditfacilitet från moderbolaget TF Bank	1 324 374	-
Summa finansieringskällor	2 950 180	23
Nyckeltal		
Likviditetstäckningskvot, %	434	-
Stabil nettofinansieringskvot, %	131	-

REGULATORISKA LIKVIDITETSKRAV

	2023-12-31	2022-12-31
Nyckeltal		
Likviditetstäckningskvot, %	100	-
Stabil nettofinansieringskvot, %	100	-

¹ Enligt definition i FFFS 2010:7.

² Återstående löptid för statsskuldsväxlar är högst 6 månader.

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

NOT 30 Leasing

TSEK	2023-12-31	2022-12-31
Betalda leasingavgifter		
Leasingavgifter	1 066	-
Summa	1 066	-
TSEK	2023-12-31	2022-12-31
Leasingavtal		
Sammanlagda minimileaseavgifter för icke-uppsägningsbara avtal	11 382	-
Summa	11 382	-
TSEK	2023-12-31	2022-12-31
Löptidsanalys avseende icke-uppsägningsbara leasingavtal		
Mindre än ett år	4 874	-
Längre än ett år men högst två år	4 691	-
Längre än två år men högst tre år	1 817	-
Summa	11 382	-

NOT 31 Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden

Enligt styrelsens bedömning har Avarda AB inga eventalförpliktelser eller ställda säkerheter. Åtaganden framgår av not 30.

NOT 32 Rörelseförvärv

2 oktober 2023 förvärvade Avarda AB moderbolaget TF Bank AB's nordiska utlåningsverksamhet hänförligt till e-handel. Förvärvet finansierades genom upprättandet av en kreditfacilitet mot moderbolaget och genom en apportemission. Apportemissionen innebar en nyemission av aktier till kvotvärde där överskjutande värde redovisas i en överkursfond. 120 947 398 aktier emitterades, nominellt värde 120 947 TSEK och överkurs på totalt 1 088 527 TSEK.

Tillgångar och skulder som förvärvades är följande:

TSEK	Bokfört värde vid förvärvet
Tillgångar	
Utlåning till kreditinstitut	273 425
Utlåning till allmänheten	2 137 353
Immateriella anläggningstillgångar	54 669
Materiella anläggningstillgångar	291
Övriga tillgångar	9 891
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 966
Summa tillgångar	2 478 595
Skulder	
Övriga skulder	142 005
Upplupna kostnader	29 552
Summa skulder	171 557
Netto identifierbara tillgångar och skulder	2 307 038
Apportemission	1 209 474
Kreditfacilitet	1 097 564
Total köpeskilling	2 307 038

NOT 33 Händelser efter 31 december 2023

Apportemissionen har registrerats hos bolagsverket den 10 januari.

NOT 34 Förslag till vinstdisposition

Avstämmning antal aktier	Antal aktier
Ingående värde 2022-01-01	25 000
Utgående värde 2022-12-31	25 000
Ingående värde 2023-01-01	25 000
Nyemission	402 000 000
Apportemission	120 947 398
Utgående värde 2023-12-31	522 972 398

Samtliga aktier är av samma slag där en aktie motsvarar en röst. Kvotvärdet på aktierna är 1 SEK (1).

SEK

Omräkningsreserv	-113 619
Balanserade vinstmedel	1 034 652 864
Årets resultat	14 420 754
Summa fritt eget kapital	1 048 959 999
Styrelsen föreslår:	
Att utdela 2,003929852 SEK per aktie (522 972 398 aktier)	1 048 000 000
Omräkningsreserv	-113 619
Att överföras i ny räkning	1 073 618
Summa	1 048 959 999

Styrelsens yttrande över den föreslagna vinstutdelningen

Den föreslagna utdelningen reducerar bolagets soliditet till 18,58 %. Soliditeten är, mot bakgrund av att bolagets verksamhet fortsatt bedrivs med lönsamhet, betryggande. Likviditeten bedöms fortsättningsvis ligga väsentligt över bolagets policy för hantering av likviditetsrisk. Styrelsens uppfattning är därmed att den föreslagna utdelningen ej hindrar bolaget från att fullgöra sina förpliktelser på kort och lång sikt, ej heller att fullgöra erforderliga investeringar. Den föreslagna utdelningen kan därmed försvaras med hänsyn till vad som anförs i ABL 17 kap. 3 § 2 - 3 st.

DEFINITIONER

Avarda 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 definierar de alternativa nyckeltalen enligt nedan.

AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL

Årets resultat dividerat med genomsnittligt eget kapital.

AVKASTNING PÅ TILLGÅNGAR

Årets resultat dividerat med genomsnittliga tillgångar.

AVKASTNING PÅ UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN

Årets resultat dividerat med genomsnittlig utlåning till allmänheten.

K/I-TAL

Rörelsekostnader dividerat med rörelseintäkter.

KREDITFÖRLUSTNIVÅ

Årets kreditförluster dividerat med genomsnittlig utlåning till allmänheten.

KÄRNPRIMÄRKAPITALRELATION

Kärnprimärkapital dividerat med riskexponeringsbeloppet.

MEDELANTAL ANSTÄLLDA

Medelantalet anställda under perioden fördelat på heltider. Föräldralediga är inkluderade.

NYUTLÅNING

Utbetalda lån under perioden (kassaflödet), beloppen har reducerats med returer.

PRIMÄRKAPITALRELATION

Primärkapital dividerat med riskexponeringsbeloppet.

RÖRELSEINTÄKTMARGINAL

Årets rörelseintäkter dividerat med genomsnittlig utlåning till allmänheten.

TOTAL KAPITALRELATION

Kapitalbasen dividerat med riskexponeringsbeloppet.

TRANSAKTIONSVOLYM

Summan av alla köp som går via Avardas betalningslösningar.

AVSTÄMNINGSTABELLER

FEMÅRSÖVERSIKT

TSEK	2023	2022	2021
Nyckeltal¹			
Rörelseintäktsmarginal, %	19,3	-	-
Summa rörelseintäkter ²	446 552	-	-
Genomsnittlig utlåning till allmänheten ³	2 309 505	-	-
Kreditförlustnivå, %	4,4	-	-
Kreditförluster, netto ²	102 480	-	-
Genomsnittlig utlåning till allmänheten ³	2 309 505	-	-
K/I-tal, %	60,7	-	-
Summa rörelsekostnader	67 812	2	-
Summa rörelseintäkter	111 638	-	-
Avkastning på eget kapital, %	3,6	-8,3	-
Årets resultat ²	57 684	-2	-
Genomsnittligt eget kapital ³	1 618 594	24	25
Avkastning på utlåning till allmänheten, %	2,5	-	-
Årets resultat ²	57 684	-2	-
Genomsnittlig utlåning till allmänheten ³	2 309 505	-	-
Avkastning på tillgångar, %	2,1	-8,3	-
Årets resultat ²	57 684	-2	-
Genomsnittlig summa tillgångar ³	2 794 717	24	25

¹ Beräkning av kapitalrelationer och likviditetsnyckeltal framgår av not 28 och 29.

² Verksamhetsöverlåtelse skedde i oktober 2023, värden har räknats om till årssiffror för nyckeltalsberäkningen.

³ Genomsnitt har beräknats som ingående balans oktober 2023 efter verksamhetsöverlåtelsen plus utgående balans december 2023, dividerat med två.

REGULATORISKA NYCKELTAL

MALL "EU KM1 – MALL FÖR NYCKELTAL" RAPPORTERAS NEDAN SOM FÖRESKRIVET I KOMMISSIONENS GENOMFÖRANDEFÖRORDNING 2021/637.

TSEK	2023-12-31	2022-12-31	
Tillgänglig kapitalbas			
1	Kärnprimärkapital	380 023	-
2	Primärkapital	380 023	-
3	Totalt kapital	380 023	-
Riskvägda exponeringsbelopp			
4	Totalt riskvägt exponeringsbelopp	2 142 721	-
Kapitalrelationer (% av det riskvägda exponeringsbeloppet)			
5	Kärnprimärkapitalrelation, %	17,7	-
6	Primärkapitalrelation, %	17,7	-
7	Total kapitalrelation, %	17,7	-
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, %	1,5	-
EU 7b	- varav: ska utgöras av kärnprimärkapital, %	0,9	-
EU 7c	- varav: ska utgöras av primärkapital, %	1,1	-
EU 7d	Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen, %	9,5	-
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (% av det riskvägda exponeringsbeloppet)			
8	Kapitalkonserveringsbuffert, %	2,5	-
EU 8a	Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisiker eller systemrisiker identifierade på medlemsstatsnivå, %	E/T	E/T
9	Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert, %	1,1	-
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	-
EU 11a	Samlade kapitalkrav, %	13,1	-
12	Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen, %	12,4	-
Bruttosoliditetsgrad			
13	Totalt exponeringsmått	3 059 568	-
14	Bruttosoliditetsgrad, %	12,4	-
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	-
Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (% av det totala exponeringsmåttet)			
EU 14d	Krav på bruttosoliditetsbuffert, %	E/T	E/T
EU 14e	Samlat bruttosoliditetskrav, %	3,0	-
Likviditetstäckningskvot			
15	Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt)	99 127	-
EU 16a	Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	91 343	-
EU 16b	Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	68 507	-
16	Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	22 836	-
17	Likviditetstäckningskvot, %	434	-
Stabil nettofinansieringskvot			
18	Total tillgänglig stabil finansiering	2 913 867	-
19	Totalt behov av stabil finansiering	2 230 391	-
20	Stabil nettofinansieringskvot, %	131	-

STYRELSENS OCH VD:S FÖRSÄKRAN

Styrelsen och verkställande direktören försäkras härmed att årsredovisningen har upprättats i enlighet med god redovisningssed i Sverige och enligt internationella redovisningsstandarder (IFRS/IAS) som antagits av EU, lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL), Finansinspektionens föreskrifter (2008:25) samt Rådet för finansiell rapporterings rekommendationer, årsredovisningen ger en rättvisande bild av företagets ställning och resultat samt att förvaltningsberättelsen ger en rättvisande översikt över utvecklingen av företagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget står inför.

Stockholm 5 juni 2024

Joakim Jansson
Ordförande

Katarina Berner Frösdal

Karin Burgaz

Henrik Fritz

Mikael Meomuttel

Rasmus Rolén
VD

Vår revisionsberättelse har lämnats den 5 juni 2024.

KPMG AB

Dan Beitner
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

REVISIONSBERÄTTELSE

Till bolagsstämman i Avarda AB, org. nr 559310-4697

RAPPORT OM ÅRSREDOVISNINGEN

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Avarda AB för år 2023. Bolagets årsredovisning ingår på sidorna 6-51 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Avarda ABs finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Våra uttalanden i denna rapport om årsredovisningen är förenliga med innehållet i den kompletterande rapport som har överlämnats till styrelsen i enlighet med revisorsförordningens (537/2014) artikel 11.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Avarda AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Detta innefattar att, baserat på vår bästa kunskap och övertygelse, inga förbjudna tjänster som avses i revisorsförordningens (537/2014) artikel 5.1 har tillhandahållits det granskade bolaget eller, i förekommande fall, dess moderföretag eller dess kontrollerade företag inom EU.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Särskilt betydelsefulla områden

Särskilt betydelsefulla områden för revisionen är de områden som enligt vår professionella bedömning var de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen för den aktuella perioden. Dessa områden behandlades inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till, årsredovisningen som helhet, men vi gör inga separata uttalanden om dessa områden.

Reservering för kreditförluster

Se not 14 och 20 samt redovisningsprinciper på sidorna 18-19 i årsredovisningen för detaljerade upplysningar och beskrivning av området.

Beskrivning av området	Hur området har beaktats i revisionen
Kreditgivningen i Avarda AB utgörs av konsumentkrediter utan säkerheter. Utlåningen sker i flera länder genom att erbjuda bolagets samarbetspartner att via deras e-handel eller butiker låta sina kunder teckna krediter hos Avarda.	Vi har testat bolagets nyckelkontroller i utlåningsprocessen samt reserveringssättningen. Testade kontroller utgörs av såväl manuella kontroller som automatiska kontroller i applikationssystem. Vi har även testat generella IT-kontroller inklusive behörighetshantering för aktuella system.
Utlåning till allmänheten uppgår till 2 538 MSEK per 31 december 2023, vilket motsvarar 82 procent av bolagets totala tillgångar. Bolagets reserver för kreditförluster i låneportföljen uppgår till 91 MSEK.	Vi har gått igenom bolagets principer utifrån IFRS 9 för att bedöma om tolkningen av dessa är rimliga. Vidare har vi testat bolagets nyckelkontroller avseende reserveringsprocessen. Vi har också stickprovvis kontrollerat indata i modellerna och riktigheten i beräkningarna samt utvärderat ledningens bedömningar. I vår revision har vi använt våra interna modellspecialister för att bistå oss i de granskningsåtgärder som vi utfört.
Reserverna för kreditförluster i bolagets låneportfölj motsvarar företagsledningens bästa uppskattning av potentiellt uppkomna förluster i låneportföljen per balansdagen. Reserveringarna kräver att företagsledningen gör bedömningar och antaganden kring kreditriskerna och beräkningar för förväntade kreditförluster. Komplexiteten kring dessa beräkningar liksom bedömningarna och antagandena som görs, leder till att vi ser detta som ett särskilt betydelsefullt område.	Vi har bedömt de omständigheter som presenteras i upplysningarna i årsredovisningen och om informationen är tillräckligt omfattande som beskrivning av bolagets bedömningar.

Annan information än årsredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och återfinns på sidorna 1-5 och 56. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsredovisningen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsredovisningen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra

uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.

- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Vi måste också förse styrelsen med ett uttalande om att vi har följt relevanta yrkesetiska krav avseende oberoende, och ta upp alla relationer och andra förhållanden

som rimligen kan påverka vårt oberoende, samt i tillämpliga fall åtgärder som har vidtagits för att eliminera hoten eller motåtgärder som har vidtagits.

Av de områden som kommuniceras med styrelsen fastställer vi vilka av dessa områden som varit de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen, inklusive de viktigaste bedömda riskerna för väsentliga felaktigheter, och som därför utgör de för revisionen särskilt betydelsefulla områdena. Vi beskriver dessa områden i revisionsberättelsen såvida inte lagar eller andra författningar förhindrar upplysning om frågan.

RAPPORT OM ANDRA KRAV ENLIGT LAGAR OCH ANDRA FÖRFATTNINGAR

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Avarda AB för år 2023 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisions sed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Avarda AB enligt god revisors sed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt.

Verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, lagen om bank- och finansieringsrörelse, lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisions sed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Som en del av en revision enligt god revisions sed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

KPMG AB, Box 382, 101 27, Stockholm, utsågs till Avarda ABs revisor av bolagsstämman den 30 juni 2023. KPMG AB eller revisorer verksamma vid KPMG AB har varit bolagets revisor sedan 2021.

Stockholm den 5 juni 2024
KPMG AB

Dan Beitner
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

STYRELSE OCH LEDNINGSGRUPP

STYRELSE

JOAKIM JANSSON

Styrelseordförande sedan 2023.

MIKAEL MEOMUTTEL

Styrelseledamot sedan 2021.

KATARINA BERNER FRÖSDAL

Styrelseledamot sedan 2023.

KARIN BURGAZ

Styrelseledamot sedan 2023.

HENRIK FRITZ

Styrelseledamot sedan 2023.

LEDNINGSGRUPP

RASMUS ROLÉN

VD

ANDREAS JÖNSSON

Head of Risk & Analytics och vice VD

REVISOR

DAN BEITNER

Auktoriserad revisor

Huvudansvarig revisor

KPMG AB

avarda

Avarda AB
Barnhusgatan 16
111 23 Stockholm
Mail: info@avarda.com

www.avarda.com