Froda

ÅRSREDOVISNING 2021

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE ... 3
FÖRSLAG TILL VINSTDISPOSITION ... 5
RESULTATRÄKNING ... 6
RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT ... 6
BALANSRÄKNING ... 7
RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL ... 8
RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDE ... 9
NOTER ... 10
NOT 1: Allmän information ... 11
NOT 2: Redovisnings- och värderingsprinciper ... 11
NOT 3: Riskhantering ... 16
NOT 4: Räntenetto ... 23
NOT 5: Provisionsnetto ... 23
NOT 6: Nettoresultatet finansiella transaktioner ... 23
NOT 7: Allmänna administrationskostnader ... 24
NOT 8: Övriga rörelsekostnader ... 26
NOT 9: Kreditförluster, netto ... 26
NOT 10: Skatt på årets resultat ... 27
NOT 11: Utlåning till kreditinstitut ... 27
NOT 12: Utlåning till allmänheten ... 28
NOT 13: Obligationer och andra räntebärande värdepapper ... 30
NOT 14: Immateriella anläggningstillgångar ... 30
NOT 15: Materiella tillgångar ... 31
NOT 16: Övriga tillgångar ... 31
NOT 17: Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter ... 31
NOT 18: Övrig finansiering och skulder ... 32
NOT 19: Inlåning från allmänheten ... 32
NOT 20: Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter ... 32
NOT 21: Finansiella tillgångar och skulder ... 32
NOT 22: Aktierelaterade ersättningar ... 34
NOT 23: Ställda säkerheter, eventualförpliktelser och åtaganden ... 34
NOT 24: Transaktioner med närstående ... 34
NOT 25: Kapitaltäckning ... 35
NOT 26: Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut ... 38
ÅRSREDOVISNINGENS UNDERTECKNANDE ... 39
REVISIONSBERÄTTELSE ... 40
DEFINITIONER ... 43

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Verksamheten och ägarförhållanden
Froda grundades 2015 med en tydlig idé – revolutionera bankupplevelsen för företagare i behov av finansiering, genom att spara dem tid, energi och pengar. Idag är vi ett av Sveriges snabbast växande fintechbolag och har hjälpt fler än 15 000 företag att växa. Bolaget är huvudsakligen verksamt i Sverige, men även i Finland och Danmark.

Bolaget har endast anställda i Sverige och huvudkontoret är beläget i Stockholm. Bolaget ägs av dess grundare och ett fåtal externa investerare. Inga koncernförhållande föreligger. Olle Lundin är VD och Oliver Lagerström är styrelseordförande. Bolaget är ett kreditinstitut och står under Finansinspektionen tillsyn.

Utgångspunkten är en digital kreditprodukt anpassad efter små och medelstora företags behov och förutsättningar. Med en helt digital process och en kreditmodell anpassad för små och medelstora företag kan Froda erbjuda målgruppen tillgång till kredit när behov uppstår. Hos Froda behöver kunden inte välja mellan smidigt och prisvärt.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret
Froda har under året fortsatt att växa och utveckla sin affär vilket har inneburit en betydande tillväxt i lånebok. Vidare har investeringar fortsatt gjorts för att vidareutveckla affären. Bolaget har under året genomfört en nyemission för att stärka bolagets kapitalbas inför framtida tillväxt men även för ytterligare investeringar. Nyemissionen gav ett kapitaltillskott på ca 81 mkr från nya och befintliga ägare. Vidare har nyemission genomförts i samband med inlösen av teckningsoptioner. Investeringar görs primärt i syfte att vidareutveckla bolagets digitala kreditprodukt som distribueras under eget varumärke men också för vidareutveckling av bolagets partnerprodukt och tillhörande plattform, kallad "Financing as a Service".

För att finansiera den fortsatta utlåningstillväxten har bolaget fortsatt att öka sin inlåning från allmänheten som fortsatt är bolagets primära finansieringskälla. Under året lanserade Froda två nya inlåningsprodukter i samarbete med Avanza, ett konto med rörlig ränta och ett konto med fast ränta. Dessa produkter distribueras genom Avanzas plattform som en del av deras sparkonto-erbjudande till sina kunder. Liksom befintliga inlåningsprodukter omfattas produkterna av den statliga insättningsgarantin.

Fokus under året har även lagts på att vidareutveckla organisationen för att stödja och möjliggöra framtida tillväxt. Medelantalet anställda har ökat från 28 till 34, vilket har inkluderat nyckelroller såsom nya affärsområdeschefer för "Financing as a Service".

Som resten av samhället har även Froda fortsatt varit påverkade av Covid-19 under 2021. Påverkan under året har dock varit betydligt mindre omfattande än under 2020 och har primärt påverkat bolagets arbetssätt och organisation där hemarbete varit dominerande. Frodas ledning och styrelse har arbetat aktivt för att hantera effekterna av Covid-19, genom anpassning av organisationen, kostnader och kreditgivning. Påverkan på kreditportföljen och bolagets reserveringar till följd av pandemin har under året varit ytterst begränsad.

Finansiell översikt
Under året växte utlåningen till 1 015 mkr (506 mkr) där bolagets tillväxt primärt är driven av den svenska verksamheten. Bolaget har under året minskat sin likviditetsreserv av obligationer till 116 mkr (179 mkr). Detta eftersom likviditetsreserven var tillfälligt hög i slutet av föregående verksamhetsår.

Finansieringen bestod per balansdagen primärt av inlåning från allmänheten om 1 377 mkr (771 mkr). Efterställda skulder som uppgick till 15 mkr (2 mkr) per sista december och har ökat till följd av att

bolaget under året emitterat ett supplementärkapitalinstrument i syfte att stärka och diversifiera kapitalbasen.

Räntenettot uppgick till 86 mkr (67 mkr) där räntekostnaden om -26 mkr (-28 mkr) minskat något jämfört med föregående år, i synnerhet i förhållande till omfattningen av finansieringsvolym. Detta är ett resultat av övergång till inlåning från allmänheten som primär finansieringskälla vilken lanserades under andra halvan av 2020 och ersatte tidigare, dyrare finansieringsformer. Provisionsnettot uppgick till SEK 14 mkr (7 mkr).

Resultatet för 2021 utgör en förlust om -13 mkr (-3 mkr) till följd av ökade investeringar och utökning av organisationen. Även kreditförlusterna om -26 mkr (-24 mkr) bidrar till det negativa resultatet och ökade under året som ett resultat av en ökad portfölj. Bolaget har under året uppdaterat sina ECL modeller till följd av en ökad tillgänglig datahistorik. Detta har föranlett förbättringar i samtliga modellkomponenter, där de största förändringarna skett i bolagets modeller för att estimera LGD och EAD. Genomförda modellförändringar har primärt påverkat reserveringarna för fodringar i Steg 3 där reserveringsgraden ökat något.

Frodas totalresultat uppgick till mkr -14 (-4 mkr). Skillnaden mellan totalresultat och Årets resultat är hänförlig till värdeförändring i bolagets likviditetsportfölj.

Flerårsöversikt

(tkr)	2021	2020	2019	2018	2017
RESULTATRÄKNINGEN					
Räntenetto	86 288	66 645	51 122	38 427	11 122
Provisionsnetto	13 650	6 676	0	0	0
Resultat före kreditförluster	12 736	20 473	13 151	10 080	-2 777
Årets resultat	-12 930	-3 352	4 126	3 700	-5 953
BALANSRÄKNINGEN					
Utlåning till allmänheten	1 015 167	506 044	454 436	231 888	121 517
Utlåning till kreditinstitut	431 517	181 850	16 840	6 860	4 388
Inlåning från allmänheten	1 376 966	771 306	0	0	0
Totala tillgångar	1 570 448	873 290	473 245	241 439	128 930
Totalt eget kapital	163 562	90 755	62 082	25 479	20 501
ANDRA NYCKELTAL					
Avkastning på eget kapital	-10%	-4%	7%	15%	-27%
Avkastning på totala tillgångar	-1%	0%	1%	2%	-5%
Soliditet	10%	10%	13%	11%	17%
Medelantal anställda	34	28	21	14	10

Notering: Bolaget övergick till IFRS per 2019-01-01 och har ej klassificerat eller räknat om föregående perioder i denna översikt. Se sida 41 för definitioner

Hållbarhet

Froda grundades med ambitionen att vara en ansvarsfull kreditgivare med tydlighet och transparens rörande avgifter och villkor. Froda ska vara en inkluderande kreditgivare som behandlar sina kunder på ett hederligt, rättvist och professionellt sätt.

Froda strävar efter att vara en attraktiv arbetsgivare som erbjuder sina anställda ett utvecklande och hållbart arbetsliv.

Förväntad framtida utveckling

Froda räknar med en fortsatt betydande tillväxt i både utlåning och intäkter under 2022. Bolagets inlåning från allmänheten beräknas också öka för att finansiera denna tillväxt. Samtidigt bevakas makroläget löpande för att avgöra hur det kan påverka verksamheten på kort och lång sikt. Detta

dels genom den påverkade efterfrågan på finansiering på marknaden, men även den kort- och långsiktiga påverkan på kreditkvalitet och återbetalningsförmåga. Vidare bevakas även potentiell påverkan på finansieringsverksamheten.

Risker och osäkerhetsfaktorer
För att kunna bedriva sin verksamhet exponerar sig bolaget för kreditrisk, operativ risk, marknadsrisk, likviditetsrisk, AML-risk och strategisk risk. Kreditrisk är den risk som bolaget aktivt eftersträvar för att uppnå sina affärsmål, övriga risker ska motverkas så långt det är ekonomiskt försvarbart. Bolaget har ett ramverk för intern styrning och kontroll för att säkerställa att de risker som bolaget exponeras för hanteras i enlighet med den av styrelsen beslutade riskstrategin. Detta beskrivs vidare i NOT 3: Riskhantering.

Frodas totala kapitalrelation uppgick per balansdagen till 22.7 % (22.5 %) och kärnprimärkapital-relationen uppgick till 20.8% (22.5%). Bolagets redogörelse för kapitalbas och kapitaltäckning vid utgången av 2021 beskrivs vidare i NOT 26: Kapitaltäckning, samt finns publicerade i Frodas Pelare 3 rapport som finns tillgänglig på www.froda.se.

FÖRSLAG TILL VINSTDISPOSITION

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel:

(kr)	2021
Överkursfond	177 952 420
Balanserat resultat	-5 939 256
Årets resultat	-12 930 197
Totalt	**159 082 967**
Balanseras i ny räkning	159 082 967
Summa	**159 082 967**

Beträffande företagets resultat och ställning i övrigt hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkning, rapporter över förändringar i eget kapital samt tillhörande noter. Alla belopp uttrycks i tusentals svenska kronor där ej annat anges.

RESULTATRÄKNING

(Tkr)	NOT	Helår 2021	Helår 2020
Ränteintäkter	4	111 871	94 378
Räntekostnader	4	-25 583	-27 733
Räntenetto		**86 288**	**66 645**
Provisionsintäkter	5	13 650	6 676
Provisionsnetto		**13 650**	**6 676**
Nettoresultat av finansiella transaktioner	6	-1 188	-1 132
Övriga rörelseintäkter		119	51
Summa rörelseintäkter		**98 869**	**72 240**
Allmänna administrationskostnader	7	-53 536	-34 184
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	14,15	-316	-520
Övriga rörelsekostnader	8	-32 281	-17 062
Summa rörelsekostnader		**-86 133**	**-51 767**
Resultat före kreditförluster		**12 736**	**20 473**
Kreditförluster, netto	9	-25 666	-23 826
Resultat före skatt		**-12 930**	**-3 352**
Skatt på årets resultat	10	0	0
Årets resultat		**-12 930**	**-3 352**

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

(Tkr)	Helår 2021	Helår 2020
Årets resultat	-12 930	-3 352
Övrigt totalresultat		
Poster som kan omklassificeras till årets resultat		
Årets förändring av finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat (*)	-1 031	-357
Summa totalresultat	**-13 962**	**-3 710**

(*) För ytterligare information se NOT 21: Finansiella tillgångar och skulder.

BALANSRÄKNING

(Tkr)	Not	2021-12-31	2020-12-31
TILLGÅNGAR			
Utlåning till kreditinstitut	11	431 517	181 850
Utlåning till allmänheten	12	1 015 167	506 044
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	13	116 070	178 982
Immateriella anläggningstillgångar	14	0	52
Materiella tillgångar	15	608	466
Övriga tillgångar	16	1 164	1 533
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	17	5 922	4 362
SUMMA TILLGÅNGAR		**1 570 448**	**873 290**
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
Skulder			
Skulder till kreditinstitut	18	0	3 041
Inlåning från allmänheten	19	1 376 966	771 306
Övriga skulder	18	11 099	4 356
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	21	3 821	1 833
Efterställda skulder	18	15 000	2 000
Summa skulder		**1 406 886**	**782 536**
Eget kapital			
Aktiekapital		5 868	5 083
Överkursfonder		177 952	92 464
Fond för verkligt värde		-1 389	-357
Fond för utvecklingsutgifter		0	46
Balanserad vinst eller förlust		-5 939	-3 128
Årets resultat		-12 930	-3 352
Summa eget kapital		**163 562**	**90 755**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		**1 570 448**	**873 290**

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL

(Tkr)	Bundet Eget Kapital		Fritt Eget Kapital				Totalt
	Aktie-kapital	Fond för utvecklings-utgifter	Överkurs-fond	Balanserat resultat	Årets resultat	Fond för verkligt värde	Eget kapital
Ingående balans per den 1 januari 2020	**76**	**392**	**57 471**	**17**	**4 126**	-	**62 082**
Övergångseffekt IFRS 9	-	-	-	-7 593	-	-	-7 593
Omräknad öppningsbalans	**76**	**392**	**57 471**	**-7 576**	**4 126**	**0**	**54 489**
Disposition av föregående års resultat	-	-	-	4 126	-4 126	-	**0**
Årets resultat	-	-	-	-	-3 352	-	-3 352
Årets övriga totalresultat	-	-	-	-	-	-357	-357
Upplösning av fond för utvecklingsutgifter	-	-346	-	346	-	-	0
Transaktioner med ägare							
Nyemission	7	-	39 994	-	-	-	40 001
Fondemission	5 000	-	-5 000	-	-	-	0
Teckningsoptioner	-	-	-	-26	-	-	-26
Summa transaktioner med aktieägare	**5 007**	**0**	**34 994**	**-26**	**0**	**0**	**39 975**
Utgående balans per den 31 december 2020	**5 083**	**46**	**92 465**	**-3 129**	**-3 353**	**-357**	**90 755**

(Tkr)	Bundet Eget Kapital		Fritt Eget Kapital				Totalt
	Aktiekapital	Fond för utvecklings-utgifter	Överkurs-fond	Balanserat resultat	Årets resultat	Fond för verkligt värde	Eget kapital
Ingående balans per den 1 januari 2021	**5 083**	**46**	**92 464**	**-3 128**	**-3 352**	**-357**	**90 755**
Disposition av föregående års resultat	-	-	-	-3 352	3 352	-	**0**
Årets resultat	-	-	-	-	-12 930	-	-12 930
Årets övriga totalresultat	-	-	-	-	-	-1 031	-1 031
Upplösning av fond för utvecklingsutgifter	-	-46	-	46	-	-	0
Transaktioner med ägare							
Nyemission	785	-	85 488	-	-	-	86 273
Teckningsoptioner	-	-	-	496	-	-	496
Summa transaktioner med aktieägare	**785**	**0**	**85 488**	**496**	**0**	**0**	**86 769**
Utgående balans per den 31 december 2021	**5 868**	**0**	**177 952**	**-5 939**	**-12 930**	**-1 389**	**163 562**

RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDE

(Tkr)	Not	2021-01-01 2021-12-31	2020-01-01 2020-12-31
Den löpande verksamheten			
Resultat före skatt		*-12 930*	*-3 352*
Varav utbetalda räntor		*-25 208*	*-29 940*
Varav inbetalda räntor		*111 867*	*93 622*
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:			
Avskrivningar och nedskrivningar		316	520
Kreditförluster		25 666	23 826
Valutakursförluster		378	966
Betald inkomstskatt		1 929	1 436
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av verksamhetens tillgångar		**15 359**	**23 396**
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Minskning(+)/ökning(-) av utlåning till allmänheten		-535 254	-83 808
Minskning(-)/ökning(+) av övriga kortfristiga tillgångar		-746	-4 947
Minskning(+)/ökning(-) av inlåning från allämnheten		605 661	771 306
Minskning(+)/ökning(-) av övriga kortfristiga skulder		6 802	-3 009
Kassaflöde från den löpande verksamheten		**91 821**	**702 938**
Investeringsverksamheten			
Investeringar i materiella anläggningstillgångar		-405	-423
Investeringar i obligationer		0	-184 485
Försäljning av obligationer		61 881	5 145
Kassaflöde från investeringsverksamheten		**61 476**	**-179 763**
Finansieringsverksamheten			
Nyemission		86 273	40 001
Förändringar i skulder till kreditinstitut		-3 041	-243 083
Förändring i efterställda skulder		13 000	-155 277
Teckningsoptioner		496	-26
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		**96 728**	**-358 385**
Årets kassaflöde		250 025	164 790
Likvida medel vid årets början		178 651	14 046
Valutakursdifferens i likvida medel		87	-185
LIKVIDA MEDEL VID ÅRETS SLUT (*)		**428 762**	**178 651**

(*) Se NOT 11: Utlåning till kreditinstitut för sammansättning och definition av likvida medel.

NOTER

NOT 1: ALLMÄN INFORMATION

Froda AB med organisationsnummer 556999-3388 är ett aktiebolag registrerat i Sverige med säte i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är Skeppsbron 20, 111 30 Stockholm. Företagets verksamhet omfattar huvudsakligen utlåningsverksamhet till småföretag samt inlåningsverksamhet från privatpersoner. Froda AB är ett kreditmarknadsbolag och står under tillsyn av Finansinspektionen.

NOT 2: REDOVISNINGS- OCH VÄRDERINGSPRINCIPER

Grund för rapporternas upprättande

Froda AB har tillstånd från Finansinspektionen såsom kreditmarknadsbolag och upprättar därmed årsredovisning i enlighet med Lag (1995:1559) om Årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL).

Vid upprättandet av finansiella rapporter tillämpar Bolaget ÅRKL och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008: 25), så kallad lagbegränsad IFRS. International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de godkänts av EU, är tillämpliga för upprättandet av de finansiella rapporterna, med de begränsningar och tillägg som följer av RFR 2 Redovisning för juridiska personer.

Tillgångar och skulder är redovisade till historiska anskaffningsvärden. Finansiella tillgångar och skulder är redovisade till upplupet anskaffnings-värde, med undantag för finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde. Detta beskrivs vidare nedan i denna not.

Nya och ändrade redovisningsprinciper

Från och med 1 januari 2021 träder Referensräntereformen (fas 2) i kraft. Ändringarna i IFRS 9, IAS 39, IFRS 7 och IFRS 16 avser framförallt en lättnad vid förändring av avtalsenliga kassaflöden i finansiella tillgångar och skulder (inklusive leasingskulder) som tillåter att effektivräntan ändras till den nya referensräntan och därmed medför att redovisat värde är motsvarande som innan förändringen.. Froda har i dagsläget en efterställd skuld med räntesats kopplad till STIBOR. Avtalets utformning möjliggör annan räntesats som enligt Långivarens skäliga uppskattning bäst motsvarar räntesatsen för inlåning i SEK på interbankmarknaden i Stockholm för den relevanta Ränteperioden. Införandet har inte påverkat bolagets finansiella ställning, resultat, kassaflöde eller upplysningar.

Inga nya och ändrade redovisningsprinciper har applicerats eller påverkat bolaget under verksamhetsåret.

Inga IFRS tolkningar, som ännu inte har trätt i kraft, väntas ha någon väsentlig påverkan på bolaget.

Utländsk valuta

De finansiella rapporterna är uttryckta i svenska kronor (SEK), vilket är bolagets funktionella valuta och rapporteringsvaluta. Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan till den valutakurs som föreligger på transaktions-dagen. Monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta värderas till balansdagskurs. Värdering av uppkomna orealiserade vinster och förluster ingår i resultatposten Nettoresultat av finansiella transaktioner.

Väsentliga uppskattningar och bedömningar

Upprättandet av de finansiella rapporterna kräver att ledningen gör bedömningar, uppskattningar och antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen för tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Froda har därför gjort uppskattningar och antaganden som påverkar värderingen av tillgångar och skulder i de finansiella rapporterna. Dessa uppskattningar och antaganden är baserade på historiska erfarenheter och andra faktorer som under rådande förhållanden anses vara relevanta och rimliga. Dessa uppskattningar och bedömningar bevakas och utvärderas löpande. Bolagets ledning har beaktat utvecklingen och upplysningarna avseende viktiga redovisningsprinciper och tagit ställning till valet och tillämpningen av dessa.

Med undantag för modeller och bedömningar för beräkning av reservering för förväntade kreditförluster, vilka beskrivs nedan, anses inga väsentliga uppskattningar eller bedömningar ha gjorts.

Reserveringar för förväntade kreditförluster enligt IFRS 9

Reserveringar avseende kreditförluster för finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde baseras på antaganden och uppskattningar om sannolikhet för förlusthändelse samt förväntade förlustnivåer. Froda gör därmed en antaganden och metodval i den modell, inom ramen för IFRS 9, som används för beräkningar av nedskrivningar. Dessa baseras på historik, kända marknadsförutsättningar och framåtblickande beräkningar i slutet av varje rapporteringsperiod. Modeller och bedömningar som tillämpas vid reservering för framtida kreditförluster beslutas av

bolagets reserveringskommitté och kontrolleras av bolagets oberoende riskkontrollfunktion.

Ytterligare detaljer avseende principer och modeller för kreditförlustreserveringar beskrivs nedan i denna not samt i NOT 3: Riskhantering under rubriken Kreditrisk, och NOT 9: Kreditförluster, netto.

Ränteintäkter och räntekostnader

Ränteintäkter från finansiella tillgångar som enligt IFRS 9 värderas till upplupet anskaffningsvärde eller verkligt värde genom övrigt totalresultat och räntekostnader för finansiella skulder som värderas till upplupet anskaffningsvärde beräknas och redovisas i resultaträkningen med tillämpning av effektivräntemetoden. Övriga ränteintäkter redovisas som övriga ränteintäkter.

Effektivräntan är den ränta som gör att nuvärdet av alla uppskattade framtida in- och utbetalningar under den förväntade räntebindningstiden uppgår till det redovisade värdet av fordran eller skulden. Ränteintäkter och räntekostnader inkluderar i förekommande fall periodiserade belopp av erhållna avgifter som medräknas i effektivräntan (främst uppläggningsavgifter vid utgivande av lån), transaktionskostnader och eventuella rabatter, premier och andra skillnader mellan det ursprungliga värdet av fordran/ skulden och det belopp som regleras vid förfall.

Ränteintäkter redovisas på basis av tillgångarnas nettoredovisade värde i steg 3 och på bruttoredovisat värde (exklusive förlustreserv) för tillgångar i steg 1 och steg 2. Räntekostnader inkluderar periodiserade belopp av direkta transaktionskostnader.

Intäkter

Intäkter redovisas i enlighet med IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder. Standarden omfattar redovisning av alla intäkter från avtal med kunder förutom de intäkter som kommer från finansiella instrument, leasingavtal och försäkringsavtal.

IFRS 15 bygger på en femstegsmodell för att fastställa hur och när redovisning av en intäkt ska ske. Samtliga avtal för vilka IFRS 15 tillämpas analyseras enligt dessa fem steg:

1. Identifiera kundavtalet och besluta om IFRS 15 är tillämpligt på avtalet
2. Identifiera de olika prestationsåtagandena enligt avtalet
3. Fastställa avtalsenligt transaktionspris
4. Fördela transaktionspriset på de olika avtalsmässiga åtagandena
5. Redovisa intäkten när prestationsåtagande är uppfyllt.

Intäkter från avtal med kunder redovisas på intäktsraderna provisionsintäkter. Intäkterna redovisas vid given tidpunkt när prestationsåtagandet anses uppfyllt.

Provisionsintäkter och provisionskostnader

Som provisionsintäkter och provisionskostnader redovisas provisioner som inte är att betrakta som en integrerad del av den effektiva räntan.

Redovisning sker i enlighet med IFRS 15.

Leasing

För avtal av leasingkaraktär tillämpas RFR 2, eftersom tillämpning av IFRS 16 inte krävs vid redovisning i juridisk person. Därmed tillämpas särskilda regler i RFR 2 som för en leasetagare innebär att leasingavgiften redovisas linjärt över leasingperioden. För upplysningar avseende leasing Se NOT 7: Allmänna administrationskostnader.

Nettoresultat av finansiella transaktioner

Posten nettoresultat av finansiella transaktioner innehåller de realiserade och orealiserade värdeförändringar som uppstått med anledning av finansiella transaktioner. Nettoresultatet av finansiella transaktioner består av:

- realiserade och orealiserade valutakursförändringar,
- värdeförändringar på derivat för vilka säkringsredovisning inte tillämpas samt
- värdeförändringar på andra räntebärande värdepapper som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen

Ersättningar till anställda

Personalkostnader redovisas i resultaträkningen i den period som de anställda utfört arbete för Bolaget.

Bolagets pensionsplaner utgörs av avgiftsbestämda pensionsplaner, enligt vilken bolaget betalar fastställda avgifter till en separat juridisk enhet. Bolaget har varken rättsliga eller informella förpliktelser att betala ytterligare avgifter om den juridiska enheten inte har tillräckliga tillgångar för att betala alla ersättningar till anställda som hänger samman med de anställdas tjänstgöring under innevarande period eller tidigare.

Ersättning vid uppsägning utgår när den anställdes anställning sagts upp före normal pensionstidpunkt, eller då den anställde accepterat frivillig avgång i utbyte mot sådan ersättning.

Bolaget redovisar eventuella kostnader för rörlig ersättning som personalkostnad, vilken skuldförs som upplupen kostnad fram till utbetalning. Kostnaden redovisas i takt med intjänandet, det vill säga när den är knuten till ett avtal eller när det

finns en etablerad praxis som skapat en informell förpliktelse. Bolaget betalar endast rörlig ersättning i begränsad omfattning, och det rör sig om delvis provisionsbaserad lön för specifika roller.

Aktierelaterade ersättningar

Bolaget använder sig av aktierelaterade ersättningar i form av optionsprogram vilka redovisas i enlighet med IFRS 2. IFRS 2 anger hur aktierelaterade ersättningar ska redovisas i balansräkning och resultaträkning, samt vilka upplysningar som skall lämnas om dessa typer av ersättningar.

Optionerna har värderats till verkligt värde vid teckningstidpunkten för samtliga program där marknadsmässig premie erlagts med motsvarande ökning av eget kapital. I de fall där ingen marknadsmässig premie har erlagts vid teckningstidpunkten bokförs ökningen av eget kapital löpande över optionens löptid där motsvarande belopp kostnadsförs som personalkostnad.

Skatter

Inkomstskatter utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Inkomstskatter redovisas i resultaträkningen utom då underliggande transaktion redovisas direkt i övrigt totalresultat eller eget kapital. Under Skatt på årets resultat redovisas aktuell skatt, uppskjuten skatt och skatt avseende tidigare år.

Aktuell skatt är skatt som ska betalas eller erhållas avseende aktuellt år, med tillämpning av de skattesatser som är beslutade per balansdagen. Hit hör även justering av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder.

Uppskjuten skatt beräknas med utgångspunkt i temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Värderingen av uppskjuten skatt baserar sig på hur underliggande tillgångar eller skulder förväntas bli realiserade eller reglerade. Uppskjuten skatt beräknas med tillämpning av de skattesatser och skatteregler som är beslutade per balansdagen. Uppskjutna skattefordringar avseende avdragsgilla temporära skillnader och underskottsavdrag redovisas endast i den mån det är sannolikt att dessa kommer att kunna utnyttjas. Värdet på uppskjutna skattefordringar reduceras när det inte längre bedöms sannolikt att de kan utnyttjas.

Finansiella instrument

Redovisning och borttagande från balansräkningen

En finansiell tillgång eller finansiell skuld tas upp i balansräkningen på affärsdagen, som utgör den dag då bolaget förbinder sig att förvärva eller avyttra tillgången. Finansiella instrument redovisas när bolaget blir part enligt instrumentets avtalsmässiga villkor och redovisas första gången till verkligt värde plus transaktionskostnader, vilket gäller alla finansiella tillgångar som inte redovisas till verkligt värde via resultaträkningen. Lånefordringar redovisas i balansräkningen i samband med att lånebelopp utbetalas till låntagaren.

Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla kassaflöden från instrumentet har löpt ut eller överförts och bolaget har överfört i stort sett alla risker och förmåner som är förknippade med äganderätten. Om risker och fördelar som är förknippade med ägandet av den finansiella tillgången varken är överförda eller behållna, ska Bolaget avgöra om kontrollen är bibehållen. Om bedömning görs att Bolaget inte har behållit kontrollen bokas den finansiella tillgången bort från balansräkningen, och om bedömning görs att Bolaget har behållit kontrollen fortsätter Bolaget att redovisa tillgången på balansräkningen i den grad Bolaget är fortsatt engagerat i den finansiella tillgången.

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.

Klassificering och värdering

Finansiella tillgångar klassificeras vid anskaffningstillfället utifrån reglerna i IFRS 9 i någon av följande tre kategorier:

- Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde
- Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat
- Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Finansiella skulder delas in i följande två kategorier:

- Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde
- Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Klassificeringen av enskilda tillgångar och skulder styrs av bolagets affärsmodell för hur de finansiella instrumenten förvaltas samt om instrumentens avtalsenliga kassaflöden endast utgörs av betalningar av kapitalbelopp och ränta.

Upplupet anskaffningsvärde

En finansiell tillgång ska värderas till upplupet anskaffningsvärde om båda följande villkor är uppfyllda:

- den finansiella tillgången innehas inom ramen för en affärsmodell vars mål är att

inneha tillgången i syfte att erhålla avtalsenliga kassaflöden
- de avtalade villkoren för den finansiella tillgången ger upphov till kassaflöden som endast är betalningar av kapitalbelopp och ränta.

Upplupet anskaffningsvärde beräknas med utgångspunkt från effektivräntan vid anskaffningstidpunkten. För finansiella tillgångar i denna kategori görs reservering för förväntade kreditförluster, vilka redovisas i resultaträkningen under rubriken Kreditförluster, netto.

Samtliga finansiella skulder, med undantag för derivatinstrument med negativt marknadsvärde, klassificeras i denna kategori.

Bolaget redovisar samtliga finansiella tillgångar och skulder till upplupet anskaffningsvärde med undantag för obligationer som innehas i likviditetsportföljen.

Verkligt värde via övrigt totalresultat
En finansiell tillgång ska värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat om:
- den finansiella tillgången innehas inom ramen för en affärsmodell vars mål kan uppnås både genom att erhålla avtalsenliga kassaflöden och genom att sälja tillgången, och
- de avtalade villkoren för den finansiella tillgången ger upphov till kassaflöden som endast är betalningar av kapitalbelopp och ränta.

Bolaget redovisar obligationer som hålls i likviditetsportföljen till verkligt värde via övrigt totalresultat.

Verkligt värde via resultaträkningen
En finansiell tillgång värderas till verkligt värde via resultaträkningen om villkoren för redovisning till upplupet anskaffningsvärde eller till verkligt värde via övrigt totalresultat inte är uppfyllda. Derivatinstrument redovisas alltid i denna kategori.

För finansiella instrument i denna kategori redovisas såväl realiserade som orealiserade värdeförändringar i resultatposten Nettoresultat av finansiella transaktioner.

Inga finansiella tillgångar eller skulder redovisas i nuläget till verkligt värde genom resultatet.

Modifieringar
När ett lån modifieras tas detta i regel bort från balansräkningen och ersätts av det nya lånet. När ett lån modifieras och tas bort från balansräkningen anses datumet då modifieringen gjordes vara det första redovisningstillfället för det nya lånet i syfte att bedöma nedskrivningsbehov, inklusive bedömningen av väsentliga ökningar i kreditrisk.

Derivatinstrument
Bolaget innehar inga derivat på balansdagen, och har inte heller använt derivatinstrument under räkenskapsåret.

Förväntade kreditförluster och nedskrivningar
Kreditförlustreserveringar görs i enlighet med IFRS 9, som baseras på en modell för framåtblickande förväntade kreditförluster.

Modellen tillämpas för balansposterna Utlåning till kreditinstitut och Utlåning till allmänheten, samt övriga tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde eller verkligt värde över övrigt totalresultat. För posterna Utlåning till kreditinstitut samt Obligationer och andra räntebärande värdepapper appliceras undantaget för låg kreditrisk per balansdagen. Bedömningen baseras på extern rating för exponeringarna.

De tillgångar som är föremål för bedömning av nedskrivningsbehov delas in i tre olika steg:
- **Steg 1** inkluderar engagemang där ingen väsentlig ökning av kreditrisken har skett.
- **Steg 2** omfattar engagemang där en väsentlig ökning av kreditrisken bedöms ha skett.
- **Steg 3** omfattar engagemang som befinner sig i fallissemang alternativt där en materiell ökning av kreditrisken anses föreligga.

Tillgångar där ingen signifikant ökning av kreditrisken skett sedan första kreditbedömnings-tillfället klassificeras enligt Steg 1. Vid bedömning av om det skett en väsentlig ökning av kreditrisken sedan första redovisnings-tillfället, Steg 2, utvärderas dels om motparten är försenad med betalning 7 dagar eller mer, eller om det finns andra indikatorer på att kreditrisken är förhöjd. För att bedöma om motparten är i fallissemang, Steg 3, analyseras om motparten är försenad med betalning 60 dagar eller mer, eller om det finns andra indikationer som medför en bedömning om kreditrisken är materiellt förhöjd och att avtalsenlig återbetalning är mindre sannolik.

En tillgång kan förflyttas från Steg 2 till Steg 1 om villkoret för förhöjd risk inte uppfyllts två månader i följd. En kredit förflyttas från Steg 3 till Steg 2 då villkoret för fallissemang inte uppfyllts för tre månader i följd. Om krediten har givits någon form av anstånd så ska de nya villkoren ha skötts i 12 månader i följd.

I Steg 1 görs reserveringar med ett belopp motsvarande förväntade kreditförluster inom tolv månader. I Steg 2 och 3 reserveras ett belopp motsvarande de förväntade kreditförlusterna över hela den återstående löptiden för engagemanget.

Vid beräkning av de förväntade förlusternas storlek används tre huvudsakliga parametrar:

- sannolikhet för fallissemang (Probability of Default "PD"),
- förväntad förlust i händelse av fallissemang (Loss Given Default "LGD") samt
- förväntad exponering vid fallissemang (Exposure At Default (EAD").

Förväntade kreditförluster är lika med EAD x PD % x LGD %. Parametrarna skattas med utgångspunkt från såväl kvantitativ som kvalitativ data för respektive kreditportfölj enligt av Bolaget antagna modeller för respektive produkt/kundkategori. Framåtblickande makroekonomiska variabler analyseras och vid behov beaktas dessa genom att parametrarna i modellen kalibreras.

Fallissemang definieras som risken att en motpart inte kan fullfölja sina åtaganden mot Bolaget, vilket anses vara fallet om någon av följande förutsättningar är uppfyllda:

- betydande finansiella svårigheter hos låntagaren,
- avtalsbrott, exempelvis uteblivna eller oreglerade betalningar,
- beviljade eftergifter som gjorts med anledning av låntagarens finansiella situation,
- det bedöms sannolikt att låntagaren kommer att försättas i finansiell rekonstruktion eller konkurs.

Mer detaljerad information om hur bolaget hanterar sina kreditrisker återfinns i not 3 nedan.

Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde redovisas som ett nettovärde, där reserveringar för kreditförluster i balansräkningen utgör en minskning av redovisat bruttovärde för tillgången. I resultaträkningen redovisas förändringar i reserveringar för kreditförluster och bortskrivningar som kreditförluster. Återvinning av tidigare gjorda reserveringar och återbetalningar av bortskrivna fordringar redovisas som minskning av kreditförluster.

Verkligt värde

För finansiella instrument som är noterade på en aktiv marknad bestäms verkligt värde med utgångspunkt från tillgångens noterade kurs på balansdagen utan tillägg för transaktionskostnader vid anskaffningstillfället. Ett finansiellt instrument betraktas som noterat på en aktiv marknad om noterade priser med lätthet finns tillgängliga och dessa priser representerar faktiska och regelbundet förekommande marknadstransaktioner på affärsmässiga villkor.

Om ett finansiellt instrument inte är noterat eller om marknaden som det är noterat på inte är aktiv så fastställs det verkliga värdet för tillgången genom användande av värderingstekniker. De värderingstekniker som används bygger i så stor utsträckning som möjligt på marknadsuppgifter och företagsspecifika uppgifter används i så liten utsträckning som möjligt.

För upplysningsändamål delas de verkliga värdena in i tre nivåer utifrån vilken information som används för att fastställa det verkliga värdet:

- Nivå 1 Noterade priser (ojusterade) på aktiva marknader för identiska tillgångar eller skulder
- Nivå 2 Andra observerbara data för tillgången eller skulden än noterbara priser
- Nivå 3 Data för tillgången eller skulden vilka inte baseras på observerbara marknadsdata

Immateriella anläggningstillgångar

Immateriella anläggningstillgångar redovisas i balansräkningen när följande kriterier är uppfyllda:

- det finns en identifierbar tillgång,
- företaget har kontroll över tillgången och det är sannolikt att de förväntade framtida ekonomiska fördelar som kan hänföras till tillgången kommer att tillfalla företaget,
- tillgångens anskaffningsvärde kan beräknas på ett tillförlitligt sätt, och
- det finns erforderliga och adekvata tekniska, ekonomiska och andra resurser för att fullfölja utvecklingen och för att använda eller sälja den immateriella anläggningstillgången.

Tillgångarna redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar. Anskaffningsvärdet av immateriella anläggningstillgångar består av direkt hänförbara utgifter såsom utgifter för anställda och material. Övriga utvecklingskostnader, som inte uppfyller dessa kriterier, kostnadsförs när de uppstår. Utvecklingskostnader som tidigare kostnadsförts redovisas inte som tillgång i efterföljande period. Utvecklingskostnader som redovisas som immateriell anläggningstillgång skrivs av under sin bedömda nyttjandeperiod, när tillgången kan användas. Avskrivning sker linjärt över tillgångens uppskattade nyttjandeperiod. Tillgångarnas avskrivningsperioder och restvärden omprövas årligen. Om det finns indikationer på att den immateriella anläggningstillgångens värde har minskat görs en nedskrivning av tillgångens värde.

Materiella tillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade planenliga avskrivningar över tillgångarnas bedömda nyttjandeperiod, samt eventuella nedskrivningar.

Avskrivningar på inventarier görs linjärt över den bedömda nyttjanderättsperioden. Använda avskrivningsmetoder och tillgångarnas restvärden och nyttjandeperioder omprövas årligen.

Vinst eller förlust som uppkommer vid avyttring eller utrangering av en tillgång utgörs av skillnaden mellan försäljningspriset och tillgångens redovisade värde med avdrag för direkta försäljningskostnader. Vinst och förlust redovisas som övrig rörelseintäkt eller kostnad.

Avsättningar

En avsättning redovisas i balansräkningen när det finns ett befintligt juridiskt eller informellt åtagande som en följd av en inträffad händelse, och det är troligt att ett utflöde av ekonomiska resurser kommer att krävas för att reglera åtagandet samt att en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras.

Avsättningar görs med det belopp som är den bästa uppskattningen av vad som krävs för att reglera det befintliga åtagandet på balansdagen. Där effekten av när i tiden betalning sker är väsentlig, beräknas avsättningar genom diskontering av det förväntade framtida kassaflödet till en räntesats före skatt som återspeglar den aktuella marknadsräntan och, om det är tillämpligt, de risker som är förknippade med åtagandet.

Eventualförpliktelser

En eventualförpliktelse redovisas när det finns ett möjligt åtagande som härrör från inträffade händelser och vars förekomst bekräftas endast av en eller flera osäkra framtida händelser eller när det finns ett åtagande som inte redovisas som en skuld eller avsättning på grund av att det inte är troligt att ett utflöde av resurser kommer att krävas.

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medför in- eller utbetalningar. Som likvida medel definieras utlåning till kreditinstitut med avdrag för eventuella kortfristiga fordringar som ej utgör kassa.

NOT 3: RISKHANTERING

Frodas affärsverksamhet medför att bolaget exponeras för ett antal olika risker, varav den främsta är kreditrisk men även betydande marknadsrisk (ränterisk och valutarisk), likviditetsrisk, operativ risk, strategisk risk och AML-risk.

Det är av yttersta vikt att det finns ett effektivt och ändamålsenligt riskhanteringssystem för att hantera de risker som verksamheten är exponerad emot. För att kontrollera och styra risktagandet till en väl avvägd nivå sätts ramar för riskhantering och riskrapportering genom fastställande, årlig revidering och tillsyn av bolagets strategiska mål, riskstrategi, riskaptit samt interna ramverk och regler. Riskhanteringen har i syfte att säkerställa bolagets långsiktiga och hållbara överlevnad, hantera finansiell volatilitet och öka värdet för aktieägarna genom att säkerställa effektiv förvaltning av kapital.

Ramverket för riskhantering sätts och fastställs av styrelsen, där VD ansvarar för den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer. Detta inkluderar att tillse att den interna styrningen och kontrollen implementeras i verksamheten i linje med styrelsens anvisningar. Bolaget tillämpar ramverket om tre försvarslinjer som utgör grunden för ansvar och kontroll gällande riskhantering och risktagande i organisationen:

- **1:a försvarslinjen**: det löpande ansvaret för beslut om och kontroll av risktagande åligger den första försvarslinjen, det vill säga den dagliga verksamheten inklusive VD. Verksamheten ansvarar även för att utföra kontroller i verksamhetsprocesserna samt att risktagande hålls inom de limiter och mandat som styrelsen beslutat om.
- **2:a försvarslinjen**: I andra försvarslinjen återfinns kontrollfunktionerna, det vill säga funktionen för riskkontroll respektive compliancefunktionen. Funktionerna är underställda VD och rapporterar till såväl VD som direkt till styrelsen. Andra försvarslinjen har inte ansvar för organisationens risktagande men bistår verksamheten med råd och stöd samt utför oberoende kontroller för att säkerställa att risktagandet och riskhanteringen följer uppsatta limiter och fastställd riskaptit samt efterlever såväl externa som interna regelverk.
- **3:e försvarslinjen**: Den tredje försvarslinjen består av funktionen för internrevision som arbetar på styrelsens uppdrag och utgör styrelsens oberoende kontrollorgan. Genom den tredje försvarslinjen granskas och utvärderas första och andra försvarslinjerna.

Bolagets ramverk för riskhantering är en integrerad del i verksamheten och förenar verksamhetens strategiska mål med riskhanteringen. I ramverket för riskhantering ingår verksamhetens funktioner, strategier, processer, rutiner, interna regler, limiter, riskaptiter, riskmandat, kontroller och rapporteringsrutiner, som är nödvändiga

för att identifiera, mäta, övervaka, hantera, minska och rapportera risker. Bolaget har standardiserat processen för hur risker ska identifieras, bedömas och rapporteras. Detta har implementerats i verksamheten som ett led i att skapa riskmedvetenhet och effektiv riskhantering. Processägare för respektive väsentlig process och andra för processen väsentliga befattningshavare deltar i arbetet med att identifiera risker i verksamheten.

Funktionen för riskkontroll ansvarar för att information om samtliga väsentliga risker regelbundet tillställs styrelsen och minst kvartalsvis avrapportera sin bedömning, såväl skriftligt som muntligt. I rapporteringen från funktionen för riskkontroll ingår konsekvensanalyser och rekommendationer. Vid större förändringar av riskprofil samt vid överträdelse av styrelsens riskaptit och risklimit rapporterar funktionen för riskkontroll omedelbart detta samt bakomliggande orsaker till styrelsen.

Nedan beskrivs de olika risktyperna som verksamheten är huvudsakligen exponerad mot samt övergripande bedömning och hantering av dessa. Redogörelse för kapitalbas och kapitaltäckning vid utgången av 2021 finns att läsa i Pelare 3-rapporten som är tillgänglig på www.froda.se.

Kreditrisk

Med kreditrisk avses risken för att kredittagare ej fullgör sina förpliktelser gentemot bolaget och att ställda säkerheter inte täcker bolagets fordran. Den största källan till kreditrisk i bolagets affärsmodell kommer därmed ifrån utlåningsportföljen som består av lån till småföretag. Froda är här exponerat mot kreditrisk primärt i Sverige, men också till viss del i Finland och Danmark. I mindre grad finns även kreditrisk i likviditetsreserven i form av exponeringar för fallissemang av institut där bolaget har bankkonton samt stat eller kommun vars emitterade papper bolaget placerar sin likviditetsreserv i.

För utlåning till företag tar Froda personlig borgen som säkerhet för lånet. För de krediter som faller inom ramen för det statliga garantiprogrammet Företagsakuten utgår även en garanti som täcker 70% av kapitalbeloppet. Bolaget ställer även ut krediter med pant i fordon.

Froda mäter kreditrisk genom att använda och skatta sannolikhet för fallissemang (Probability of Default "PD"), förväntad förlust i händelse av fallissemang (Loss Given Default "LGD") samt förväntad exponering vid fallissemang ("EAD"). Denna metod används även för att beräkna förväntade kreditförluster under IFRS 9.

Kreditriskorganisation och policys

Bolagets kreditpolicy, som fastställs av styrelsen, beskriver bland annat organisation, förhållningssätt och ansvar gällande kreditriskhanteringen och kreditbedömningsprocessen. Bolaget har även en kreditkommitté som ansvarar för att övervaka den kontinuerliga utvecklingen av kreditrisknivån i låneportföljerna samt fatta beslut om och implementerar ändringar av bolagets utlåning inom ramen för den fastställda kreditpolicyn.

Kreditbedömningsprocess och modeller

Den löpande hanteringen av kreditrisk i utlåningen baseras på ett beslutsstödsystem av olika modeller och processer. Detta inkluderar modeller som tilldelar krediter en kreditklassificering vid ansökningstillfället baserat på bedömd återbetalningsförmåga.

Vidare görs löpande bedömning av PD i den löpande uppföljningen vilken också utgör input för verksamhetens reserveringsmodeller som beskrivs vidare nedan. Den löpande bedömningen skiljer sig från kreditklassificerings-modellen genom att den som indata inte enbart ska förlita sig på data från kreditupplysning och transaktionshistorik utan även ska inkludera beteendedata (betalningshistorik hos Froda), externa bevakningshändelser och konjunkturdata.

Verksamheten använder också modeller för att bedöma låneutrymme på kundnivå vilket reglerar hur mycket ett företag kan få låna vid varje uttagstillfälle. Froda ger inte ut eller kommunicerar några bindande kreditlimiter eller lånelöften till sina kunder. Grunden vid beräkningen av en kunds låneutrymme utgår från återbetalningsförmågan. Detta för att säkerställa att kunden kommer klara av amorteringsplanen för den sökta krediten. Låneutrymmet tar också hänsyn till Frodas riskaptit och kalibreras löpande med hänsyn till makroekonomiska och andra förändringar.

Reserveringsmodell för Utlåning till allmänheten

Förväntade kreditförluster (Expected Credit Losses "ECL") beräknas i enlighet med ovan beskrivna redovisningsprinciper. I Steg 1 görs reserveringar med ett belopp motsvarande förväntade kreditförluster inom tolv månader. I Steg 2 och 3 reserveras ett belopp motsvarande de förväntade kreditförlusterna över hela den återstående löptiden för engagemanget. De förväntade kreditförlusterna är den diskonterade produkten av PD, EAD och LGD. Diskonteringsräntan som används är respektive låns effektivränta.

Bolaget inkluderar makroekonomiska scenarier i sin beräkning av ECL vilket inkluderar, utöver grundscenariot ett negativt och ett positivt scenario. Viktningen av respektive scenario bedöms löpande med grund i tillgängliga makroprognoser samt expertbedömning och beslutas av bolagets reserveringskommitté. Den makroekonomiska faktor som används är BNP-förändring vilken tillämpas per marknad.

Nedan beskrivs huvudsakliga komponenter och definitioner av komponenter i reserverings-modellen. Vidare beskrivs också förändringar i modeller som skett under verksamhetsåret.

Definition av fallissemang
ECL-modellens definition av fallissemang baseras på både kvantitativa och kvalitativa kriterier vilka beskrivs i NOT 2 ovan. Det primära kvantitativa kriterium som appliceras är gränsvärdet definierat att motparten är försenad med betalning 60 dagar eller mer. Kvalitativa kriterier omfattar till exempel olika typer av kreditevent såsom rekonstruktion eller konkurs samt upprättande av särskild återbetalningsplan.

PD
PD för 12 månader och PD för återstående löptid motsvarar sannolikheten för förlusthändelse som förväntas inträffa under de kommande 12 månaderna respektive den lånets hela återstående löptid.

Modellen för skattning av PD kalibreras baserad på historiska data baserat på flertalet inputdata såsom till exempel industri, extern kreditscore och kredithistorik. Efter första kreditbedömningstillfället bevakas låntagarens betalningsbeteende kontinuerligt vilket vägs in i den löpande bedömningen av PD.

LGD
Den förlust som förväntas vid fallissemang estimeras baserat på förväntat värde av framtida återvinningar. LGD värden fastställs baserat på förväntade återvinningar estimerat utifrån historiska data och bolagets processer för problemkreditshantering.

EAD
Beräknad exponering vid ett framtida datum för förlusthändelse med hänsyn tagen till förväntade förändringar i lånet. Denna beräknas baseras på avtalsvillkor samt historik avseende återbetalningsbeteende.

Signifikant ökning av kreditrisk (Significant increase of risk "SICR")
För att bedöma om en signifikant ökning av kreditrisk sedan det första kreditbedömnings-tillfället har skett jämförs ursprungs-PD med den vid redovisningstillfället bedömda 12 månaders PDn. En signifikant ökning av kreditrisk bedöms ha inträffat om:

- 12-månaders PD överstiger gränsvärdet avseende signifikant riskförändring
- När ett lån är försenat med minst 7 dagar

Modellsegmentering
Beräkning av reserveringar bygger på en kollektiv värdering. Modellsegmentering görs baserat på gemensamma riskparametrar där dessa bedöms vara relevanta för estimeringen/beräkningen. Segmentering begränsas vidare av data-tillgänglighet och kompletteras därvid med expertbedömning. Segmentering av relevanta modeller sker utifrån bland annat marknad och produkt.

Manuella efterjusteringar
I samband med sammanställning av bolagets ECL siffror analyseras resultatet. Vidare utvärderas modellens prestanda på totalnivå samt i olika segment löpande samt vid framtagande av modellen. Om modellen bedöms ha en sämre förmåga att bedöma utfall, i till exempel vissa segment, kan manuella efterjusteringar anses vara nödvändiga för att reserveringarna ska reflektera den underliggande risken. Per balansdagen har en efterjustering gjorts för ett mindre delsegment av portföljen.

Modellförändringar under året
Bolaget utvärderar löpande prestanda för ECL-modellen och dess underliggande komponenter. Vidare skapar ökad tillgänglighet av historiska data också möjligheter att förbättra och utveckla statiska modeller över tid. Detta har föranlett följande huvudsakliga förändringar av ECL-modellen under året:

- Förändring av applicering av makro-scenarier
- LGD metodik har anpassats efter uppdaterade problemkredit-hanteringsprocesser samt baserat på utökad historik kring utfall
- EAD modellen har bytts ut till en statistisk modell till följd av ökad data-tillgänglighet

Kreditriskexponering
Nedan tabell illustrerar bolagets kreditriskexponering (brutto) per balansdagen samt efter avdrag för reserveringar. För en mindre del av kreditportföljen tar bolaget pant i fordon. Värdet av denna pant uppskattas vara 145 477 tkr (11 881 tkr) per balansdagen. Bolaget har inte tagit någon pant i anspråk under året.

(tkr)	2021-12-31	2020-12-31
Utlåning till allmänheten	1 045 652	529 713
Avsättning för förväntade kreditförluster	-30 484	-23 669
Utlåning till allmänheten, netto redovisat värde	**1 015 167**	**506 044**

Följande tabell visar bolagets kreditriskexponering och dess betydande kreditriskkoncentrationer per 31 december 2021.

(tkr)	Steg 1	Steg 2	Steg 3
Per region			
Sverige	962 647	30 630	27 358
Finland	5 769	7 006	1 389
Danmark	3 448	6 114	1 290
Summa	**971 864**	**43 750**	**30 038**
Ej förfallna och antal dagar sena			
Ej förfallna	954 537	15 365	3 482
<30 dagar	17 328	21 849	1 477
31-60 dagar	0	6 536	1 414
61-90 dagar	0	0	1 756
>90 dagar	0	0	21 909
Summa	**971 864**	**43 750**	**30 038**

Kreditrelaterad koncentrationsrisk

Med kreditrelaterad koncentrationsrisk avses risken för förlust på grund av att enstaka individuella exponeringar, eller grupper av exponeringar vars fallissemangsrisk uppvisar en betydande grad av samvariation, är så pass stora att riskvikterna inte fullt ut fångar den risk som dessa exponeringar, eller grupper av exponeringar, medför. Bolaget har kategoriserat de typer av koncentrationsrisk som verksamheten är exponerad mot som koncentration mot enskilda motparter (namnkoncentration), koncentration mot enskilda branscher (branschkoncentration) och koncentration mot enskilda länder eller regioner (geografisk koncentration).

Froda har en stor geografisk exponering mot Sverige. Inom Sverige har Froda till följd av en digital distributionsmodell som inte är beroende av lokala säljkontor en portfölj med fördelning över landets olika regioner som motsvarar fördelningen av företag i Frodas målgrupp i stort.

Vad gäller branschkoncentration har bolaget en diversifierad portfölj och ingen väsentlig koncentration mot någon enskild bransch.

Namnkoncentration i Froda är begränsad genom att lånestorleken är begränsad. Koncentrationsrisk från namnkoncentration drivs i Frodas fall främst av exponeringar i likviditetsreserven som, utöver likvida medel hos banker, i nuläget består av exponeringar mot svenska kommuner.

Operativ risk

Med operativ risk avses risken för att bolaget förorsakas förluster till följd av ej ändamålsenliga eller fallerade processer, mänskliga fel, system eller yttre händelser. Operativ risk inbegriper även legala risker.

Operativ risk förekommer i all verksamhet inom bolaget. Samtliga anställda inom bolaget har en skyldighet att verka för att reducera operativa förluster i verksamheten. De operativa riskerna motverkas och begränsas genom ramverket för intern styrning, uppföljning och kontroll samt verkande för en sund riskkultur. Verksamheten arbetar löpande med att minimera de operativa förlusterna och att undvika större incidenter. Genom att löpande förbättra styrning och riskhanteringsmetoder inom ramverket för operativa risker, strävar bolaget efter att motverka både kända och oförutsedda risker. I syfte att följa upp, identifiera, mäta och värdera de operativa riskerna använder sig bolaget av ett antal metoder. Dessa metoder innefattar bland annat självutvärderingar, process för godkännande av nya produkter (NPA process som också innefattar godkännande av nya, tjänster, marknader, processer, system samt större verksamhetsförändringar och omorganisationer), process för avvikelse- och incidenthantering, process för krishantering, beredskap och

kontinuitetsplanering samt process för outsourcing. Metoderna syftar till att åtgärda och förebygga potentiella risker. Därutöver analyseras bolagets operativa förluster årligen vilket gör det möjligt att lära av begångna fel och arbeta för ständiga förbättringar.

Froda använder sig vidare av ett incident-hanteringssystem i sin hantering av operativa risker. Detta möjliggör för chefer att på ett effektivt sätt kunna dela ut handlingsplaner i syfte att reducera risken för upprepade incidenter samt att få en bra överblick av incidenter och handlingsplaner. Funktionen för riskkontroll sammanställer inrapporterade incidenter och rapporterar dessa vidare till VD och styrelse samt följer upp att kommunicerade handlingsplaner implementeras. Funktionen för riskkontroll analyserar även årligen samtliga inkomna incidentrapporter och gör en uppskattning för den samlade kostnaden för operativa incidenter under året.

Som komplement till den löpande incident-hanteringen utförs på regelbunden basis en riskkartläggning av Frodas verksamhet. För att underlätta uppföljning och åtgärder delas de operativa riskerna in dels i olika riskkategorier med utgångspunkt i ursprung och dels i risktyper med utgångspunkt i orsak. Identifierade risker bedöms utifrån sannolikhet och konsekvens, d.v.s. utifrån hur sannolikt det är att materialisering sker samt vilken effekten blir på verksamheten. Fokus är att reducera de väsentliga riskerna i så stor utsträckning som möjligt genom kartläggning och dokumentation av processer och rutiner. Funktionen för riskkontroll ansvarar för att förse verksamheten med verktyg för att bedöma sannolikhet och konsekvens för de identifierade riskerna samt för att rapportera materiella risker till styrelse och VD. Varje funktion är ansvarig för att upprätta åtgärdsplaner för att hantera identifierade risker inom ramen för den riskaptit som fastställts av styrelsen.

Utöver ovanstående åtgärder utbildas personalen löpande inom viktiga områden såsom bland annat informationssäkerhet, förebyggande av bedrägerier, finansiering av terrorism och penningtvätt samt KYC-processer.

Marknadsrisk

Marknadsrisken definieras som risken för förlust till följd av förändringar i marknadskurser och parametrar som påverkar marknadsvärdet. Froda är exponerat för valuta- och ränterisk.

Valutarisk

Valutarisk är definierat som risken för förlust och/eller negativ kapitalpåverkan som en följd av rörelser i valutakurser. Denna inkluderar översättningsrisk, vilken utgör risken att valutakursen rör sig så att utländska tillgångar översatta i SEK är mindre värda. Detta skulle direkt påverka vinst och eget kapital. Vidare finns också en intjäningsrisk eftersom utlåning i utländsk valuta innebär att räntebetalningar ifrån denna utlåning kommer att erhållas i utländsk valuta. Delar av intäkterna kommer alltså att vara i utländsk valuta vilket innebär att översatt till SEK finns en risk att intjäningen kommer att bli lägre.

Froda är exponerad mot valutarisk eftersom utlåning sker i utländsk valuta medan finansiering primärt sker i SEK. Exponeringen i andra valutor än SEK är därmed primärt hänförlig till utlåningen, men en mindre exponering mot kreditinstitut med anledning av likviditetshanteringen i utländsk valuta. De valutor som verksamheten är exponerad emot är EUR och DKK.

Nettoexponering per utländsk valuta

(tkr)	2021-12-31		2020-12-31	
	Nettoexponering	Känslighet +/- 10 %	Nettoexponering	Känslighet +/- 10 %
EUR	14 290	-1 429	5 748	-575
DKK	11 370	-1 137	6 240	-624
Totalt	**25 660**	**-2 566**	**11 988**	**-1 199**

Ränterisk

Ränterisk avser Frodas känslighet för förändringar i marknadsräntornas nivå och räntekurvans struktur, och är en strukturell risk som följer naturligt av att Froda bedriver in- och utlåning. Med detta avses risken för värdeförändringar i räntebärande tillgångar och skulder eller framtida kassaflöden som ett resultat av förändringar i marknadsräntor. Bolagets övergripande mål är att se till att förändringar i räntesatserna för finansieringen kan matchas med ränteförändringar för utlåningen. För att säkerställa detta har utlånings-avtal med kunder, i den mån det är möjligt, justerbara räntor.

Bolaget mäter och rapporterar ränterisk löpande. Ränterisken mäts i de olika scenarion fastställda av Finansinspektionen och EBA. Per den 31 december 2021 uppgick det mest negativa scenariot till ett värde av 4 mkr (9 mkr) vilket reflekterar ett parallellskifte upp med 200 baspunkter.

Likviditetsrisk

Froda är beroende av extern finansiering för sin verksamhet vilken gör verksamheten exponerad mot likviditetsrisk. Likviditetsrisk definieras som risken för att inte kunna infria sina betalningsförpliktelser vid förfallotidpunkten utan att kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt.

Bolaget finansierar utlåningen primärt genom inlåning från allmänheten samt eget kapital och håller en stor andel likviditet i form av obligationer och kassa. Strategin för likviditetshantering är dels att i den mån det är möjligt att matcha löptiderna i balansräkningens tillgångs- och skuldsida i kombination med att säkerställa en tillräcklig likviditetsbuffert hålls för att verksamheten ska kunna hantera en stressad likviditetssituation.

Likviditetsriskhanteringen genom bolagets interna policys för hantering av likviditetsrisker, som beskriver strategi och handlingsplaner för att säkerställa likviditetstillgång. Bolaget har även upprättat en återhämtningsplan i händelse av likviditetsproblem.

Froda hanterar likviditetsrisken genom en noggrann likviditetsplanering och beredskap för stora utflöden. Likviditetsrisken hanteras genom försiktiga antaganden och stor flexibilitet vad avser möjligheten att anpassa verksamheten utifrån tillgång till likviditet.

Exponeringar inom likviditetsrisk får inte medföra att utflöden överskrider satta limiter i de likviditetsstresstester löpande utförs. Detaljerade handlingsplaner finns framtagna som snabbt kan verkställas om likviditetsnivåer skulle närma sig de lägsta-nivåer som stipuleras i Frodas riskaptit för likviditetsrisk.

I nedanstående tabell illustreras odiskonterade kontraktuella kassaflöden, inklusive ränta, för finansiella tillgångar och skulder. Utöver den tillgängliga likviditet som utgörs av utlåning till kreditinstitut höll bolaget per sista december 2021 en likviditetsportfölj innehållande kommunobligationer om 116 mkr (179 mkr). Per sista december uppgick bolagets LCR till 357 % (915 %).

Froda träffas därutöver av ett bindande krav på stabil nettofinansieringskvot ("NSFR"). Kravet trädde i kraft den 28 juni 2021. NSFR-kravet innebär att ett Froda ska ha tillräcklig stabil finansiering för att i ett ett-årsperspektiv täcka sina finansieringsbehov under både normala och stressade förhållanden. Det externa NSFR-kravet är 100 procent. Per sista december uppgick bolagets NSFR till 171 % (198 %).

Löptidsinformation (2021-12-31)

2021-12-31 (tkr)	< 1 m	1 - 3 m	3 m - 1 år	1 - 5 år	> 5 år	Totalt
TILLGÅNGAR						
Utlåning till kreditinstitut	431 517	-	-	-	-	431 517
Utlåning till allmänheten	56 691	167 123	453 595	458 619	-	1 136 027
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	600	340	115 280	-	116 220
Summa	**488 207**	**167 723**	**453 935**	**573 899**	**0**	**1 683 764**
SKULDER						
Inlåning från allmänheten	1 279 069	-	97 897	-	-	1 376 966
Efterställda skulder	-	-	-	-	15 000	15 000
Summa	**1 279 069**	**0**	**97 897**	**0**	**15 000**	**1 391 966**

Löptidsinformation (2020-12-31)

2020-12-31 (tkr)	< 1 m	1 - 3 m	3 m - 1 år	1 - 5 år	> 5 år	Totalt
TILLGÅNGAR						
Utlåning till kreditinstitut	181 850	-	-	-	-	181 850
Utlåning till allmänheten	44 906	85 732	280 061	185 586	-	596 285
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	600	20 940	157 420	-	178 960
Summa	**226 756**	**86 332**	**301 001**	**343 006**	**0**	**957 095**
SKULDER						
Inlåning från allmänheten	771 306	-	-	-	-	771 306
Skulder till kreditinstitut	3 041	-	-	-	-	3 041
Efterställda skulder	2 000	-	-	-	-	2 000
Summa	**776 347**	**0**	**0**	**0**	**0**	**776 347**

Strategisk risk

Frodas definition av strategisk risk inbegriper affärsrisk och ryktesrisk där affärsrisk definieras som risken för minskade intäkter till följd av att faktorer i den externa affärsmiljön. Detta inkluderar t.ex. marknadsförhållanden, kundbeteende, teknologisk utveckling, har en negativ påverkan på lönsamheten. Affärsrisken uppstår i kund- och motpartsrelationer samt vid konkurrens från nya aktörer. Risken återfinns även i produktutbudet i det fall det skulle vara bristfälligt eller undermåligt. Vidare definieras ryktesrisk som risken för lägre lönsamhet från potentiella och existerande kunder om motparter förlorar tilltron till Froda på grund av såväl bolagsspecifik negativ publicitet som allmänt negativ publicitet om branschen. Denna risk är oftast en konsekvens av att en operativ risk har materialiserats på ett eller annat sätt.

Affärsrisker i Frodas verksamhet kan påverka intäktsflödet, vilket efter en tid föranleder minskningar i kostnadsmassan. Ryktesrisk kan uppstå som en följd av att operativa risker realiseras. Froda arbetar löpande med att upprätthålla en stark riskkultur och ett effektivt riskhanteringsramverk som går ut på att löpande övervaka och reducera risker som kan leda till en negativ påverkan på ryktet. Risken för en negativ påverkan på Frodas kapital till följd av ett negativt rykte är bedömd som mycket liten. I värsta fall kan de risker som Froda är utsatt för leda till ökade uttag från kundernas sparkonton. En sådan reaktion med ökade uttag hanteras i Frodas beredskapsplan för likviditet. Froda hanterar riskerna i inlåningen och utlåningen genom att dels säkerställa att kunderna har en rimlig förväntansbild och är väl införstådda med villkoren i sina avtal, och dels genom att löpande utvärdera kundhanteringen.

AML-risk

Frodas definierar AML-risk som risken att Frodas verksamhet utnyttjas för penningtvätt eller finansiering av terrorism.

Froda genomför löpande en riskbedömning där det analyseras på vilket sätt de produkter och tjänster som erbjuds kan utnyttjas i detta syfte, samt med hjälp av vilka processer och rutiner Froda kan förhindra att detta sker.

För att förhindra att Frodas verksamhet utnyttjas för kriminell verksamhet har Froda därför tagit fram interna regler, processer och funktioner för att säkerställa att tillämpliga lagar och förordningar på området följs. Rutinerna och riktlinjerna anpassas fortlöpande efter nya och förändrade risker för penningtvätt och finansiering av terrorism.

Froda hantering innebär bl.a. att Froda bedömer den risk för penningtvätt eller finansiering av terrorism som kan förknippas med varje specifik kundrelation. Froda har en skyldighet att ha kännedom om sina kunder, förstå medels ursprung och varför de vill ha en relation med Froda. För att bättre upptäcka ovanliga beteenden har Froda bl.a. rutiner och system för övervakning av transaktioner och avstämning av kunddatabaser mot sanktionslistor.

NOT 4: RÄNTENETTO

Bolagets intäkter är primärt hänförliga till verksamhet i Sverige, en mindre ej väsentlig andel är hänförlig till bolagets verksamhet i Finland respektive Danmark.

(tkr)	2021	2020
Ränteintäkter från utlåning till allmänheten	110 040	93 759
Ränteintäkter från räntebärande värdepapper	1 392	373
Ränteintäkter från kreditinstitut	0	38
Övriga ränteintäkter	439	208
Summa ränteintäkter	**111 871**	**94 378**
Räntekostnader till kreditinstitut	-161	-11 077
Räntekostnader för efterställd skuld	-1 280	-9 239
Räntekostnader inlåning från allmänheten	-8 848	-2 484
Övriga räntekostnader	-15 294	-4 932
Summa räntekostnader	**-25 583**	**-27 733**
RÄNTENETTO	**86 288**	**66 645**

NOT 5: PROVISIONSNETTO

(tkr)	2021	2020
Provisionsintäkter		
Övriga provisionsintäkter	13 650	6 676
Summa	**13 650**	**6 676**
PROVISIONSNETTO	**13 650**	**6 676**

NOT 6: NETTORESULTATET FINANSIELLA TRANSAKTIONER

Froda placerar sin överlikviditet i obligationer och räntebärande tillgångar med hög kreditvärdighet (kommun- och statspapper) där nettovinst/förlust avser realiserade värdeförändringar. Under perioden summerade försäljningar, samt förfall, till realiserade värdeförändringar om -811 tkr.

(tkr)	2021	2020
Valutakursförändringar	-378	-1 151
Resultat av transaktioner i obligationer och andra räntebärande tillgångar värderade till verkligt värde via totalresultat	-811	19
NETTORESULTAT AV FINANSIELLA TRANSAKTIONER	**-1 188**	**-1 132**

NOT 7: ALLMÄNNA ADMINISTRATIONSKOSTNADER

(tkr)	2021	2020
PERSONALKOSTNADER		
Löner och arvoden	-24 081	-15 517
Sociala avgifter	-7 658	-4 571
Pensionspremier	-2 147	-1 355
Övriga personalkostnader	-2 365	-2 509
Summa personalkostnader	**-36 250**	**-23 952**
Övriga administrationskostnader		
Hyror och lokalkostnader	-3 547	-3 090
Porto och telefon	-262	-285
Revision	-1 062	-525
Övriga externa tjänster och kostnader	-12 415	-6 332
Summa övriga personalkostnader	**-17 286**	**-10 233**
SUMMA ALLMÄNNA ADMINISTRATIONSKOSTNADER	**-53 536**	**-34 184**

Ersättningsystem och ersättningspolicy

Regler om ersättningar finns i Lag (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2011:1) om ersättningssystem. I enlighet med dessa upplysningskrav presenteras information kring ersättningssystem på bolagets hemsida www.froda.se/finansiell-information-och-bolagsstyrning.

Ersättningar

Till vissa av styrelsens ledamöter utgår fast arvode enligt årsstämmans beslut, ingen rörlig ersättning utgår. Ledamöter anställda i bolaget erhåller ej styrelsearvode. Ersättning till VD och andra ledande befattningshavare utgörs av grundlön och pension, ingen rörlig ersättning utgår. Med andra ledande befattningshavare avses verkställande direktör ("VD") och ytterligare 8 personer (per balansdagen), vilka tillsammans utgör koncernledningen. Ersättning till VD och övriga ledande befattningshavare beslutas av styrelsen. Rörlig ersättning har inte utgått till någon identifierad risktagare.

Samtliga anställdas pensioner tryggas genom avgiftsbestämda planer, vilket innebär att bolagets kostnad för pensioner motsvarar till sin helhet pensionsgrundande ersättningar. Bolagets kostnader för avgiftsbestämda pensionsplaner uppgår till 2 147 tkr (1 355 tkr) där 943 tkr (634) tkr avser VD, ledande befattningshavare och styrelse.

Aktierelaterade ersättningar beskrivs vidare i NOT 22: Aktierelaterade ersättningar.

Ersättningar 2021 (tkr)		Grundlön / arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions-kostnader	Summa
Oliver Lagerström [3]	Styrelseordförande	-	-	-	-	**-**
Nicklas Storåkers [2]	Styrelseordförande	150	-	-	-	**150**
Peter Westling	Styrelseledamot	125	-	-	-	**125**
Josefin Lindstrand [3]	Styrelseledamot	-	-	-	-	**-**
Oliver Mohseni [1]	Styrelseledamot	729	-	-	114	**843**
Björn Strid	Styrelseledamot	-	-	-	-	**-**
Mikael Lindahl[5]	Styrelseledamot	-	-	-	-	**-**
Therese Ruth	Styrelseledamot	125	-	-	-	**125**
Olle Lundin [1]	VD	1 038	-	-	182	**1 220**
Övriga ledande befattningshavare (8 personer) [4]		5 585	-	-	647	**6 232**
Summa		**7 752**	**0**	**0**	**943**	**8 695**
Övriga anställda		16 322	8	-	1 204	**17 533**
Summa, totalt		**24 073**	**8**	**0**	**2 147**	**26 227**

Ersättningar 2020 (tkr)		Grundlön / arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions-kostnader	Summa
Nicklas Storåkers [2]	Styrelseordförande	–	–	–	–	**-**
Peter Westling	Styrelseledamot	125	–	–	–	**125**
Oliver Mohseni [1]	Styrelseledamot	722	–	–	103	**825**
Björn Strid	Styrelseledamot	–	–	–	–	**-**
Martin Roxland [1, 2]	Styrelseledamot	436	–	–	67	**503**
Mikael Lindahl	Styrelseledamot	–	–	–	–	**-**
Therese Ruth	Styrelseledamot	125	–	–	–	**125**
Olle Lundin [1]	VD	863	–	–	134	**997**
Övriga ledande befattningshavare (6 personer) [4]		3 276	–	–	330	**3 606**
Summa		**5 547**	**0**	**0**	**634**	**6 181**
Övriga anställda		9 970	10	–	721	**10 691**
Summa, totalt		**15 517**	**10**	**0**	**1 355**	**16 872**

1. För anställda i bolaget utgår vanlig lön; 2. Avgick från styrelsen 2021; 3. Ledamöter som tillsattes i styrelsen 2021. Tilldelat arvode för Oliver Lagerström uppgår till 150 tkr och 125 tkr för Josefin Lindstrand; 4. Siffran inom parentes hänvisar till antalet personer som erhållit löner och ersättningar under året och inte till antalet personer vid en viss given tidpunkt. 5. Tilldelat arvode uppgår till 125 tkr.

Fördelning av sociala kostnader (tkr)	2021	2020
Styrelse, VD och övriga ledande befattningshavare	2 436	1 597
Övriga anställda	5 222	2 973
Summa	**7 658**	**4 571**

Total ersättning för samtliga, inklusive styrelse (tkr)	2021	2020
Totalt utbetald ersättning	24 073	15 517
Totalt utbetald rörlig ersättning	8	10
Andel rörlig ersättning (%)	0.03%	0.06%

Antal anställda och könsfördelning

Medelantalet anställda	2021	2020
Kvinnor	15	13
Män	19	15
Summa	**34**	**28**

Fördelning ledande befattningshavare per balansdagen	2021	2020
Styrelsen		
Kvinnor	2	1
Män	5	6
Summa, styrelsen	**7**	**7**
VD och andra ledande befattningshavare		
Kvinnor	6	5
Män	3	3
Summa, VD och andra ledande befattningshavare	**9**	**8**
Totalt styrelse, VD och ledande befattningshavare		
Kvinnor	8	6
Män	8	8
SUMMA STYRELSE, VD OCH ÖVRIGA LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE	**16**	**14**

Uppsägningstider och avgångsvederlag

Mellan bolaget och VD gäller en ömsesidig uppsägningstid om 6 månader och mellan bolaget och bolagets övriga ledande befattningshavare gäller en ömsesidig uppsägningstid om 3 månader. Vid uppsägning från bolagets sida erhålls inget avgångsvederlag för VD eller övriga ledande befattningshavare.

Ersättning till revisorer

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på bolagets revisor att utföra.

(tkr)	2021	2020
Deloitte		
Revisionsuppdraget	-1 062	-369
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	-	-156
Övriga tjänster	-25	-
TOTAL KOSTNAD FÖR ERSÄTTNING TILL REVISORER	**-1 087**	**-525**

Leasing

Bolagets operationella leasingavtal är hänförliga till lokalhyror, telefoni samt en mindre andel inventarier. Bolaget redovisar samtliga finansiella leasingavtal som operationella leasingavtal i enlighet med RFR 2.

(tkr)	2021	2020
Totala leasingavgifter under året	-2 744	-2 555
Framtida leasingavgifter avseende operationella leasingavtal per återstående löptid:		
Inom 1 år	0	41
1 till 5 år	4 164	6 180
Summa framtida leasingavgifter	**4 164**	**6 220**

NOT 8: ÖVRIGA RÖRELSEKOSTNADER

(tkr)	2021	2020
Marknadsföringskostnader	-22 691	-9 146
Försäkringskostnader	-81	-59
Övriga rörelsekostnader	-9 509	-7 858
SUMMA ÖVRIGA RÖRELSEKOSTNADER	**-32 281**	**-17 062**

NOT 9: KREDITFÖRLUSTER, NETTO

(tkr)	2021-12-31	2020-12-31
Kreditförluster, netto enligt IFRS 9		
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster, Steg 1	-2 131	-3 421
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster, Steg 2	741	-2 451
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster, Steg 3	-5 426	-8 184
Summa förändring av reserv för förväntade kreditförluster	**-6 814**	**-14 056**
Konstaterade kreditförluster	-18 852	-9 770
SUMMA KREDITFÖRLUSTER, NETTO	**-25 666**	**-23 826**

NOT 10: SKATT PÅ ÅRETS RESULTAT

Skatt på årets resultat

(tkr)	2021	2020
Aktuell skatt	0	0
Uppskjuten skatt	0	0
Skatt på årets resultat	**0**	**0**

Avstämning av skatt på årets resultat

(tkr)	2021	2020
Redovisat resultat före skatt	-12 930	-3 352
Skatt enligt gällande skattesats	2 664	717
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-38	-36
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	0	0
Underskottsavdrag utan motsvarande bokning av uppskjuten skattefordran	-2 625	-681
Årets redovisade skattekostnad	**0**	**0**

Bolagets underskott uppgår på balansdagen 2021-12-31 till 25.6 mkr. Bolaget kommer att redovisa uppskjutna skattefordringar som en tillgång när bolaget går med vinst.

NOT 11: UTLÅNING TILL KREDITINSTITUT

Likvida medel definieras som utlåning till kreditinstitut med avdrag för kortfristiga fordringar hos kreditinstitut om 2 755 tkr (3 199 tkr), benämnt övrig utlåning nedan.

(tkr)	2021-12-31	2020-12-31
Likvida medel	428 762	178 651
Övrig utlåning	2 755	3 199
Summa utlåning till kreditinstitut	**431 517**	**181 850**
Svenska kronor (SEK)	430 566	179 589
Euro (EUR)	222	803
Danska kronor (DKK)	730	1 458
Summa utlåning till kreditinstitut	**431 517**	**181 850**
varav utländsk valuta	*951*	*2 261*

NOT 12: UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN

(tkr)	2021-12-31	2020-12-31
Summa utlåning till allmänheten	**1 045 652**	**529 713**
Utlåning till allmänheten, brutto		
Steg 1, brutto	971 864	468 715
Steg 2, brutto	43 750	37 096
Steg 3, brutto	30 038	23 902
Summa utlåning till allmänheten, brutto	**1 045 652**	**529 713**
Reservering för förväntade kreditförluster		
Steg 1	-12 518	-10 388
Steg 2	-2 153	-2 894
Steg 3	-15 813	-10 388
Summa reservering för förväntade kreditförluster	**-30 484**	**-23 669**
Utlåning till allmänheten, netto		
Steg 1, netto	959 346	458 327
Steg 2, netto	41 597	34 201
Steg 3, netto	14 224	13 515
Summa utlåning till allmänheten, netto	**1 015 167**	**506 044**

Förändringar av reservering för kreditförluster

(tkr)	2021-12-31	2020-12-31
Ingående balans	**-23 669**	**-9 614**
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster i steg 1	-2 131	-3 421
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster i steg 2	741	-2 451
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster i steg 3	-5 426	-8 184
Utgående balans	**-30 484**	**-23 669**

Förändring av redovisat värde: utlåning och kreditförluster, per kategori

Förändring 2021 (tkr)	Steg 1, 12 mån ECL	Steg 2, Lifetime ECL	Steg 3, Lifetime ECL
Utlåning till allmänheten, brutto, ingående balans	**468 715**	**37 096**	**23 902**
Finansiella tillgångar som tillkommit under året	617 259	22 721	8 032
Förändring av befintliga tillgångar under perioden	18 647	-3 653	-2 676
Överföringar från steg 1 till steg 2 och 3	-32 323	18 356	13 967
Överföringar från steg 2 till steg 1 och 3	16 878	-19 070	2 192
Överföringar från steg 3 till steg 1 och 2	277	13	-291
Förändringar på grund av finansiella instrument som togs bort från balansräkningen under året	-117 590	-11 714	-15 089
Utlåning till allmänheten, brutto, utgående balans	**971 864**	**43 750**	**30 038**
Reservering för förväntade kreditförluster, ingående balans	**-10 388**	**-2 894**	**-10 388**
Finansiella tillgångar som tillkommit under året	8 483	1 215	4 691
Förändring av befintliga tillgångar under perioden	-577	1 473	-11 129
Överföringar från steg 1 till steg 2 och 3	-7 517	700	6 817
Överföringar från steg 2 till steg 1 och 3	151	-1 381	1 230
Överföringar från steg 3 till steg 1 och 2	3	0	-3
förändringar på grund av finansiella instrument som togs bort från balansräkningen under året	-2 673	-1 266	-7 032
Reservering för förväntade kreditförluster, utgående balans	**-12 518**	**-2 153**	**-15 813**

Förändring 2020 (tkr)	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Total
Utlåning till allmänheten, brutto, ingående balans	**429 950**	**8 114**	**18 418**	**456 482**
Finansiella tillgångar som tillkommit under året	262 786	15 151	5 323	283 260
Förändring av befintliga tillgångar under perioden	-34 853	-2 019	-10 566	-47 438
Överföringar från steg 1 till steg 2 och 3 *	-31 158	18 536	12 622	-
Överföringar från steg 2 till steg 1 och 3 *	570	-574	4	-
Överföringar från steg 3 till steg 1 och 2 *	282	0	-282	-
Förändringar på grund av finansiella instrument som togs bort från balansräkningen under året	-160 806	-2 267	-1 715	-164 787
Utlåning till allmänheten, brutto, utgående balans	**466 771**	**36 942**	**23 803**	**527 516**
Reservering för förväntade kreditförluster, ingående balans	**-6 967**	**-443**	**-2 204**	**-9 614**
Finansiella tillgångar som tillkommit under året	-6 374	-1 617	-1 360	-9 351
Förändring av befintliga tillgångar under perioden	-3 400	205	-3 759	-6 954
Överföringar från steg 1 till steg 2 och 3 *	4 579	-1 195	-3 384	-
Överföringar från steg 2 till steg 1 och 3 *	-17	17	-1	-
Överföringar från steg 3 till steg 1 och 2 *	-8	0	8	-
Förändringar på grund av finansiella instrument som togs bort från balansräkningen under året	1 799	139	311	2 250
Reservering för förväntade kreditförluster, utgående balans	**-10 388**	**-2 894**	**-10 388**	**-23 669**

* Reserveringarna reflekterar utgående balans

NOT 13: OBLIGATIONER OCH ANDRA RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER

(tkr)	2021-12-31		2020-12-31	
	Redovisat belopp	Nominellt belopp	Redovisat belopp*	Nominellt belopp
Emitterade av svenska kommuner	116 070	114 000	178 982	174 000
Summa obligationer och andra räntebärande värdepapper	**116 070**	**114 000**	**178 982**	**174 000**

* Redovisat värde inkluderar upplupna ränteintäkter för obligationer till skillnad mot tidigare år.

NOT 14: IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Bolagets tidigare immateriella anläggningstillgångar består utav andra immateriella anläggningstillgångar som avser internt upparbetade programutvecklingskostnader.

(tkr)	2021-12-31	2020-12-31
Goodwill	-	-
Andra immateriella anläggningstillgångar	0	52
Immateriella anläggningstillgångar	**0**	**52**

(tkr)	2021-12-31	2020-12-31
Ingående anskaffningsvärde	2 963	2 963
Årets förändringar		
Årets Inköp/förvärv	-	-
Årets avyttringar	-2 963	-
Utgående anskaffningsvärde	**0**	**2 963**
Ingående ackumulerade avskrivningar	-2 911	-2 565
Årets förändringar		
Avskrivningar enligt plan	-52	-346
Årets avyttringar	2 963	-
Utgående ackumulerade avskrivningar	**0**	**-2 911**
UTGÅENDE BOKFÖRT VÄRDE	**0**	**52**

NOT 15: MATERIELLA TILLGÅNGAR

(tkr)	2021-12-31	2020-12-31
Inventarier	608	466
Byggnader och mark	-	-
Leasingobjekt	-	-
Materiella tillgångar	**608**	**466**

(tkr)	2021-12-31	2020-12-31
Ingående anskaffningsvärde	739	443
Årets förändringar		
Årets Inköp/förvärv	412	296
Årets avyttringar	-60	0
Utgående anskaffningsvärde	**1 091**	**739**
Ingående ackumulerade avskrivningar	-272	-225
Årets förändringar		
Avskrivningar enligt plan	-264	-47
Årets avyttringar	53	0
Utgående ackumulerade avskrivningar	**-483**	**-272**
UTGÅENDE BOKFÖRT VÄRDE	**608**	**466**

NOT 16: ÖVRIGA TILLGÅNGAR

(tkr)	2021-12-31	2020-12-31
Kundfordringar	0	138
Skattefordringar	14	305
Fordringar på inkassobolag	271	618
Övriga fordringar	879	473
Summa	**1 164**	**1 533**

NOT 17: FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER

(tkr)	2021-12-31	2020-12-31*
Upplupna ränteintäkter	1 410	-
Övriga upplupna intäkter	1 214	567
Förutbetald hyra	808	755
Övriga förutbetalda kostnader	2 490	3 040
Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	**5 922**	**4 362**

* Förändring av hantering av upplupna ränteintäkter framgår av not 13.

NOT 18: ÖVRIG FINANSIERING OCH SKULDER

Skulder till kreditinstitut

Bolagets skulder till kreditinstitut uppgår till 0 mkr (3 mkr). Skulden per 2020-12-31 avsåg refinansiering som avvecklades under året.

Efterställd finansiering

Bolagets efterställda lån per balansdagen uppgår till 15 mkr (2 mkr) som utgörs av ett förlagslån som ställts ut under Q1 2021. Det efterställda lånet utestående per 2021-12-31 löper med rörliga ränta (STIBOR 3 mån) och förfaller 2031-02-28.

Övriga skulder

(tkr)	2021-12-31	2020-12-31
Skatteskulder	4 534	2 606
Leverantörsskulder	6 195	1 614
Övriga skulder	369	137
Summa övriga skulder	**11 099**	**4 356**

NOT 19: INLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN

Bolagets inlåning från allmänheten om 1 377 mkr (771 mkr) består endast utav inlåning från svenska hushåll i svenska kronor (SEK).

NOT 20: UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

(tkr)	2021-12-31	2020-12-31
Personalkostnader	1 849	1 666
Övriga förutbetalda intäkter och upplupna kostnader	1 597	167
Upplupna räntekostnader	375	0
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	**3 821**	**1 833**

NOT 21: FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

Nedan sammanfattas information om klassificering av finansiella tillgångar och skulder i värderingskategorier, samt redovisade och verkliga värden per kategori av finansiella instrument. I NOT 2: Redovisnings- och värderingsprinciper återfinns beskrivningar av de principer som bolaget tillämpar vid värdering av finansiella tillgångar och skulder.

Klassificering

Finansiella tillgångar och skulder är klassificerade i värderingskategorin upplupet anskaffningsvärde, med undantag för värdepapper som hålls i likviditetsportföljen, som är klassificerade som verkligt värde via övrigt totalresultat. Bolaget har inga tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen.

Verkligt värde

För de finansiella instrument som värderas till verkligt värde i balansräkningen fastställs det verkliga värdet utifrån följande tre nivåer:

- Nivå 1: enligt priser noterade på en aktiv marknad för samma instrument
- Nivå 2: utifrån direkt eller indirekt observerbara marknadsdata som inte inkluderas i nivå 1
- Nivå 3: utifrån indata som inte är observerbara på en aktiv marknad

Indata som används i värderingsteknikerna bygger i så hög utsträckning som möjligt på marknadsuppgifter.

Finansiella tillgångar och skulder 2021-12-31

2021-12-31 (tkr)	Upplupet anskaffnings-värde	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Redovisat värde	Verkligt värde	Värderings-nivå
TILLGÅNGAR					
Utlåning till kreditinstitut	431 517	-	431 517	431 517	2
Utlåning till allmänheten	1 015 167	-	1 015 167	1 015 167	3
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	116 070	116 070	116 070	2
Övriga tillgångar	1 164	-	1 164	1 164	3
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	5 922	-	5 922	5 922	3
SUMMA TILLGÅNGAR	**1 453 770**	**116 070**	**1 569 840**	**1 569 840**	
SKULDER					
Skulder till kreditinstitut	0	-	0	0	2
Inlåning från allmänheten	1 376 966	-	1 376 966	1 376 966	3
Övriga skulder	11 099	-	11 099	11 099	3
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 821	-	3 821	3 821	3
Efterställda skulder	15 000	-	15 000	15 000	3
SUMMA SKULDER	**1 406 886**	**0**	**1 406 886**	**1 406 886**	

Finansiella tillgångar och skulder 2020-12-31

2020-12-31 (tkr)	Upplupet anskaffnings-värde	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Redovisat värde	Verkligt värde	Värderings-nivå
TILLGÅNGAR					
Utlåning till kreditinstitut	181 850	-	181 850	181 850	2
Utlåning till allmänheten	506 044	-	506 044	506 044	3
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	178 982	178 982	178 982	2
Övriga tillgångar	1 533	-	1 533	1 533	3
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	4 362	-	4 362	4 362	3
SUMMA TILLGÅNGAR	**693 790**	**178 982**	**872 772**	**872 772**	
SKULDER					
Skulder till kreditinstitut	3 041	-	3 041	3 041	2
Inlåning från allmänheten	771 306	-	771 306	771 306	3
Övriga skulder	4 356	-	4 356	4 356	3
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 833	-	1 833	1 833	3
Efterställda skulder	2 000	-	2 000	2 000	3
SUMMA SKULDER	**782 536**	**0**	**782 536**	**782 536**	

NOT 22: AKTIERELATERADE ERSÄTTNINGAR

Froda erbjuder aktierelaterade ersättningar till tillsvidareanställda i form av teckningsoptioner. Syftet med optionsprogrammet är att skapa sunda ekonomiska incitament och skapa delaktighet bland de anställda på bolaget. Samtliga program regleras med aktier vid optionens förfallodag.

Optionerna har värderats till verkligt värde vid teckningstidpunkten, kontraktsdatum, för samtliga program. Den marknadsmässiga optionspremien/priset har beräknats med Black & Scholes formel.

I de fall en marknadsmässig optionspremie betalats in redovisas ökningen av eget kapital vid teckningstidpunkten. I de fall där optioner delats ut vederlagsfritt redovisas ökningen av eget kapital löpande över intjäningsperioden där motsvarande belopp kostnadsförs som personalkostnad.

Under perioden har optioner lösts in och nya optioner har ställts ut. Villkoren för de utestående teckningsoptionsprogrammen framgår av nedanstående tabell:

Tecknings-tidpunkt	Inbetald premie (tkr)	Lösenpris (kr)	Förfall	Antal utestående optioner 2021-12-31	Antal utestående optioner 2020-12-31
2017	252	73	2021	0	77 250
2019	255	200	2024	28 156	28 156
2021	475	423	2025	19 840	-
Summa				**47 996**	**105 406**

Antalet utestående teckningsoptioner samt vägt genomsnitt av lösenpris framgår av nedan tabeller:

	2021		2020	
	Antal tecknings-optioner	Vägt genomsnitt av lösenpris i SEK	Antal tecknings-optioner	Vägt genomsnitt av lösenpris i SEK
Ingående	**105 406**	**107 kr**	**113 070**	**107 kr**
Beviljade under året	19 840	423	0	-
Återköpta under året	-		7 664	115 kr
Inlösta under året	72 100	73	-	-
Förfallna under året	5 150	73	-	-
Utgående	**47 996**	**292 kr**	**105 406**	**107 kr**

NOT 23: STÄLLDA SÄKERHETER, EVENTUALFÖRPLIKTELSER OCH ÅTAGANDEN

(tkr)	2021-12-31	2020-12-31
Spärrade medel	473	1 024
Eventualförpliktelser	Inga	Inga
Eventualtillgångar	Inga	Inga
Summa	**473**	**1 024**

Spärrade medel om 473 (1 024 tkr) avser spärrade medel till förmån för kreditgivare och hyresvärd. Bolaget har inga ställda säkerheter i form av företagsinteckningar.

NOT 24: TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Bolaget har inte haft några transaktioner med närstående under 2021. Upplysningar om löner och andra ersättningar återfinns i NOT 7: Allmänna administrationskostnader.

NOT 25: KAPITALTÄCKNING

Nedan lämnas information om upplysningar om kapitalbas och kapitalbaskrav enligt tillsynsförordningen (EU 575/2013) och Finansinspektionens föreskrifter om tillsynskrav och kapitalbuffertar (FFFS 2014:12).

Under innevarande år har kapitalkraven förändrats till följd av regelverksförändringar i CRR och CRD. Finansinspektionen har beslutat om ändringar i föreskrifter och ändrad tillämpning av kapitalkrav för svenska banker och kreditinstitut för att anpassa dem till EU:s bankpaket. Det rör sig bl.a. om införandet av ett skarpt bruttosoliditetskrav om tre (3) procent, ändringar i tillämpningen av pelare 2-kraven liksom ställningstagande relaterade till införandet av pelare-2 vägledningarna och tillämpningen av kapitalbuffertar.

Ytterligare information finns tillgänglig i Frodas Pelare 3 rapport som finns att läsa på www.froda.se.

Kapitalbas

Kapitalbasen är summan av kärnprimärkapital, övrigt primärkapital och supplementärt kapital efter avdrag för poster som anges i CRR. Kärnprimärkapitalet utgörs av eget kapital enligt gällande redovisningsregler, med avdrag för vissa poster enligt CRR artikel 36-47. Frodas kapitalbas utgörs per balansdagen av kärnprimärkapital samt supplementärkapital.

Specifikation av kapitalbas (tkr)	2021-12-31	2020-12-31
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	183 820	97 548
Varav: Aktiekapital	*5 868*	*5 083*
Varav: Överkursfonder	*177 952*	*92 465*
Ej utdelade vinstmedel	-5 939	-3 129
Fond för verkligt värde	-1 389	-312
Vinst eller förlust som godtas	-12 930	-3 353
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	**163 562**	**90 755**
Immateriella anläggningstillgångar	0	-52
Justeringar av kärnprimärkapital på grund av försiktighetsmarginaler	-116	-179
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	**-116**	**-231**
SUMMA KÄRNPRIMÄRKAPITAL	**163 446**	**90 524**
Supplementärkapital	15 000	-
SUMMA TOTAL KAPITALBAS	**178 446**	**90 254**

Kapitalstyrning och kapitalkrav

Frodas kapitalkrav baseras på en så kallad Pelare I plus-metod. Metoden tar utgångspunkt i Pelare I-beräkningen av kapitalkravet och utvärderar sedan om beräkningarna ger ett tillräckligt kapitalkrav för att täcka Frodas faktiska riskprofil. Med andra ord anser Froda att det slutligt internt bedömda kapitalkravet minst uppgår till de eventuella kapitalkrav som återfinns som minimikrav inom pelare I. För de risker som inte omfattas, eller inte täcks i tillräcklig utsträckning, av regelverkets kapitalkrav, definieras ett kompletterande kapitalkrav baserat på en av Froda bedömd tillämplig metod för den specifika risken i pelare II. Per den 31 december 2021 uppgick det internt bedömda kapitalbehovet till 12 742 tkr (13 247 tkr). Utöver pelare I och pelare II som tillsammans utgör minimumkravet för kapital, tillkommer buffertar, såväl regulatoriska som interna.

Froda har, som en del av bolagets ramverk för riskaptit, kvantifierade risktoleranser för kapitalrelationen överstigande det lagstadgade kapitalbaskravet. Marginalerna utgör buffertar anpassade till bolagets riskprofil, identifierade risker utifrån sannolikhet och ekonomisk påverkan för att möta förväntad utlåningsexpansion, möjliggöra strategiska initiativ och förändringar i makroläget.

För att säkerställa att bolagets kapital- och likviditetssituation är tillfredsställande för att täcka de risker som bolaget är eller kan bli exponerad för, genomförs en intern kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU) minst årligen. IKLU:n är ett verktyg som används för att bedöma kapitalbehovet i verksamheten. I IKLU:n genomförs stresstester och scenarioanalyser för att kunna bedöma eventuellt ytterligare kapitalbehov. Som del i arbetet görs en övergripande riskanalys för att säkerställa att risker är identifierade, beaktade och avspeglar bolagets riskprofil och kapitalbehov.

Buffertkrav

Froda ska uppfylla kravet på en kontracyklisk buffert relaterad till totalt riskvägt exponeringsbelopp inom pelare I. Den kontracykliska buffertens storlek är beroende av vilket land motparten för kreditriskexponeringen är baserad i och fastställs av respektive lands tillsynsmyndighet. Tillsynsmyndigheterna har mandat att såväl höja som sänka kravet på kontracyklisk buffert beroende på konjunkturläge. Det senaste beslutet i fråga om kontracyklisk buffert för Sverige, som publicerades den 12 december 2021, resulterade att nivån på 0% bibehålls fram till 29 september 2022 då nivån höjs till 1%. Det faktiska värdet för kontracykliskt buffertvärde beräknas löpande, i enlighet med tillsynsförordningen, som ett viktat värde baserat på kreditriskexponering i respektive land.

I tillägg till den kontracykliska bufferten ska Froda uppfylla kravet på en kapitalkonserveringsbuffert på 2.5 % av totalt riskvägt exponeringsbelopp. Syftet med kapitalkonserveringsbufferten är att den ska fungera som en buffert i hårt stressade scenarier. Per balansdagen uppgick Frodas kapitalkonserveringsbuffert till 19 656 tkr (10 077 tkr).

Vidare finns ytterligare ett buffertkrav i Pelare 2 som benämns vägledning i Pelare 2. Denna buffert ersätter, genom Finansinspektionens bankpaket, den tidigare kapitalplaneringsbufferten. Syftet med bufferten är att säkerställa att ett institut kan upprätthålla ett internt kapital som överstiger minimikravet enligt pelare I samt eventuella pelare II-behov i stressade situationer och tilldelas institutioner i samband med Finansinspektionens ÖUP (översyns- och utvärderingsprocess). Frodas har ännu inte fått en tilldelad buffert, men har gjort en intern bedömning att bufferten ska uppgå till 1.3% av det riskvägda exponeringsbeloppet vilket per balansdagen motsvarade 10 221 tkr. Detta har gjorts enligt tidigare metod för att bedöma storleken på kapitalplaneringsbufferten, vilken bolaget kommer använda fram till dess att en buffert tilldelas.

	Totala riskvägda exponeringsbelopp		Kapitalbaskrav	
	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	0	0	0	0
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	0	0	0	0
Exponering mot institut	86 303	36 370	6 904	2 910
Exponering mot företag		0	0	0
Exponering mot hushåll	555 621	264 800	44 450	21 184
Exponering fallerande fordringar	13 647	12 892	1 092	1 031
Aktieexponeringar	0	0	0	0
Andra exponeringar	7 368	9 171	589	734
Summa kreditrisk (enl. schablonmetod)	**662 939**	**323 233**	**53 035**	**25 858**
Marknadsrisk (enl. schablonmetod)	**25 660**	**11 988**	**2 053**	**959**
Operativ risk (enl. basmetoden)	**97 621**	**67 858**	**7 810**	**5 429**
Totalt Pelare 1	**786 220**	**403 080**	**62 898**	**32 246**

Specifikation av kapitalbaskrav	Kapitalbaskrav i % av totala riskvägda exponeringsbelopp		Kapitalbaskrav i tkr	
	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Pelare 1	8.0%	8.0%	62 898	32 246
Pelare 2	1.7%	3.3%	13 742	13 247
Kapitalkonserveringsbuffert	2.5%	2.5%	19 656	10 077
Kontracyklisk buffert	0.0%	0.0%	0	0
Vägledning i Pelare 2/Kapitalplaneringsbuffert	1.3%	1.6%	10 221	6 449
Totalt kapitalkrav	**13.5%**	**15.4%**	**106 516**	**62 019**

Mall "EU KM1 – Mall för nyckeltal"

(tkr)		2021-12-31	2020-12-31
	Tillgänglig kapitalbas (belopp)		
1	Kärnprimärkapital	163 446	90 524
2	Primärkapital	-	-
3	Totalt kapital	178 446	90 524
	Riskvägda exponeringsbelopp		
4	Totalt riskvägt exponeringsbelopp	786 220	403 080
	Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)		
5	Kärnprimärkapitalrelation (i %)	20.8%	22.5%
6	Primärkapitalrelation (i %)	20.8%	22.5%
7	Total kapitalrelation (i %)	22.7%	22.5%
	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)		
EU 7a	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (i %)	-	-
EU 7b	varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i %)	-	-
EU 7c	varav: ska utgöras av primärkapital (i %)	-	-
EU 7d	Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	8%	8%
	Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)		
8	Kapitalkonserveringsbuffert (i %)	2.5%	2.5%
EU 8a	Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisker eller systemrisker identifierade på medlemsstatsnivå (i %)	-	-
9	Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert (i %)	0%	0%
EU 9a	Systemriskbuffert (i %)	-	-
10	Buffert för globalt systemviktigt institut (i %)	-	-
EU 10a	Buffert för andra systemviktiga institut (i %)	-	-
11	Kombinerat buffertkrav (i %)	2.5%	2.5%
EU 11a	Samlade kapitalkrav (i %)	10.5%	10.5%
12	Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	10.3%	12.0%
	Bruttosoliditetsgrad		
13	Totalt exponeringsmått	1 568 943	872 702
14	Bruttosoliditetsgrad (i %)	10.4%	10.2%
	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det totala exponeringsmåttet)		
EU 14a	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (i %)	-	-
EU 14b	varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i %)	-	-
EU 14c	Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	-	-
	Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (som en procentandel av det totala exponeringsmåttet)		
EU 14d	Krav på bruttosoliditetsbuffert (i %)	-	-
EU 14e	Samlat bruttosoliditetskrav (i %)	3%	3%
	Likviditetstäckningskvot		
15	Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt)	115 473	178 096
EU 16a	Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	129 343	77 887
EU 16b	Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	456 408	188 692

16	Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	32 336	19 472
17	Likviditetstäckningskvot (i %)	357%	915%
	Stabil nettofinansieringskvot		
18	Total tillgänglig stabil finansiering	1 417 470	784 863
19	Totalt behov av stabil finansiering	828 434	396 115
20	Stabil nettofinansieringskvot (i %)	171%	198%

Bruttosoliditet

Bruttosoliditetsgraden är ett mått som utgör ett alternativ till det riskbaserade kapitalbaskravet. Måttet ska visa kapitalet som en andel av tillgångarnas storlek, utan att risknivån i tillgångarna beaktas. Ett legalt minimikrav på 3% infördes när uppdateringen av tillsynsförordningen trädde i kraft 2021.

Bruttosoliditetsgraden beräknas genom primärkapitalet som en andel av totala tillgångar. För Froda uppgick bruttosoliditetsgraden per balansdagen till 10.4 % (10.2 %).

NOT 26: VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER RÄKENSKAPSÅRETS SLUT

Bolagets utlåningsvolym och intäkter har fortsatt öka sedan räkenskapsårets utgång.

Vidare har bolaget inte sett någon direkt påverkan till följd av gällande makroläge och kriget i Ukraina. Bolaget har genomfört en utredning avseende sina exponeringar och inga aktiva väsentliga direkta eller indirekta exponeringar mot Ryssland eller Ukraina har identifierats. Avseende makroläge bevakas påverkan av ökade drivmedelspriser löpande.

Bolaget har under det första kvartalet lanserat verksamhet i Norge.

ÅRSREDOVISNINGENS UNDERTECKNANDE

Stockholm Maj 2022, enligt datum som framgår av elektronisk signatur.

Oliver Lagerström
Styrelseordförande

Josefin Lindstrand
Styrelseledamot

Oliver Mohseni
Styrelseledamot

Björn Strid
Styrelseledamot

Therese Ruth
Styrelseledamot

Mikael Lindahl
Styrelseledamot

Peter Westling
Styrelseledamot

Olle Lundin
VD

Vår revisionsberättelse har lämnats Maj 2022 enligt datum som framgår av elektronisk signatur.

Deloitte AB

Malin Lüning
Auktoriserad revisor

REVISIONSBERÄTTELSE

Till bolagsstämman i Froda AB
organisationsnummer 556999-3388

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Froda AB för räkenskapsåret 2021-01-01 - 2021-12-31.

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 bolagets finansiella ställning per den 31 december 2021 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 för Froda AB.

Våra uttalanden i denna rapport om årsredovisningen är förenliga med innehållet i den kompletterande rapport som har överlämnats till bolagets revisionsutskott i enlighet med Revisorsförordningens (537/2014/EU) 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 Froda 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/EU) 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.

Bedömningar och uppskattningar avseende värdering av lånefordringar

Redovisning och värdering av lånefordringar är ett område som till stor del påverkar Froda AB:s finansiella resultat och ställning. IFRS 9 kräver väsentliga bedömningar från företagsledningen för att fastställa storleken på reserven för förväntade kreditförluster.

Väsentliga bedömningar inkluderar:

- Tolkning av kraven för att fastställa storleken på reserven för förväntade kreditförluster enligt IFRS 9, som återspeglas i företagets modell för beräkning av förväntade kreditförluster.
- Antaganden som applicerats i modellen för beräkning av förväntade kreditförluster, såsom motpartens finansiella ställning, förväntade framtida kassaflöden och framåtblickande makroekonomiska faktorer.
- Effekten av Covid-19 på ovan väsentliga bedömningar.

Per den 31 december 2021 uppgick bolagets utlåning till allmänheten till 1 015 167 KSEK, med en reserv för förväntade kreditförluster på 30 484 KSEK. Givet utlåningens väsentliga andel av de totala tillgångarna, den påverkan som den inneboende osäkerheten och subjektiviteten involverad i bedömningen av kreditreserveringsbehov ger, samt då upplysningskraven under IFRS 9 är betydande anser vi att detta är ett särskilt betydelsefullt område i vår revision.

Se även redovisningsprinciper i not 2 avseende betydande bedömningar och uppskattningar och relaterade upplysningar om kreditrisk i not 3 samt upplysningar om utlåning till allmänheten i not 12.
Våra revisionsåtgärder har omfattat men inte uteslutande utgjorts av:

- Vi har utvärderat att relevanta kontroller inom kreditreserveringsprocessen varit ändamålsenligt utformade och implementerade under året. Vi har också skapat oss en förståelse för processen för väsentliga beslut som utgjort del av godkännandeprocessen för reserven för förväntade kreditförluster.
- Vi har utvärderat, med stöd av specialister, modelleringsteknikerna och modellmetoderna mot kraven i IFRS 9. Vi har granskat ändamålsenligheten i modellerna som utvecklats för beräkningen av reserven för förväntade kreditförluster.
- Som del i ovan revisionsåtgärder har vi beaktat påverkan av Covid-19.
- Slutligen har vi granskat fullständigheten och tillförlitligheten i upplysningarna hänförliga till reserven för förväntade kreditförluster för att bedöma efterlevnaden av upplysningskraven enligt IFRS.

Ändamålsenlig IT-miljö för bolagets finansiella rapportering

Froda AB är beroende av sina IT-system för säkerställa fullständig och korrekt bearbetning av finansiella transaktioner samt upprätthålla en ändamålsenlig intern kontroll. Flertalet av Froda AB:s interna kontroller för finansiell rapportering är beroende av automatiserade applikationskontroller samt integritet och fullständighet i de underlag som genereras av IT-systemen. Med hänsyn till den höga graden av IT-beroende, anser vi att detta är ett särskilt betydelsefullt område i vår revision. Följande risker identifierades som kan påverka den finansiella rapporteringen:

- Felaktiga och obehöriga förändringar av IT-miljön
- Bristande drifts- och övervakningsrutiner av IT-miljön
- Felaktig och bristande konfiguration av informationssäkerhet

Våra revisionsåtgärder har omfattat men inte uteslutande utgjorts av:

- Vi har granskat företagsledningens tester och kontroller vid förändringar i IT-miljön.
- Vi har granskat processen för övervakning av IT-system.
- Vi har granskat processen för identitets- och åtkomsthantering, inklusive tilldelning, förändring samt borttagande av behörigheter.
- Vi har utvärderat att processer och verktyg för att försäkra tillgänglighet till information baserat på användarbehov och verksamhetskrav, inklusive back-up av information och återläsningsrutiner är lämpligt utformade.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att de 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.

Styrelsens revisionsutskott ska, utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter i övrigt, bland annat övervaka bolagets finansiella rapportering.

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.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av årsredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

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 Froda AB för räkenskapsåret 2021-01-01 - 2021-12-31 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 revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till Froda AB enligt god revisorssed 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 ersättningsskyldighet 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 revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av årsredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Deloitte AB, utsågs till Froda ABs revisor av bolagsstämman 2021-06-30 och har varit bolagets revisor sedan 2016-05-23.

Stockholm datum enligt digital signering

Deloitte AB

Malin Lüning
Auktoriserad revisor

DEFINITIONER

Avkastning på eget kapital
Avkastning på eget kapital definieras som årets resultat i procent av genomsnittligt eget kapital.

Avkastning på totala tillgångar
Avkastning på totala tillgångar definieras som nettovinsten dividerad med balans-omslutningen

Soliditet
Definieras som eget kapital i procent av balansomslutningen

Bruttosoliditetsgrad*
Primärkapital i relation till totala tillgångar inklusive poster som inte är upptagna i balansräkningen med konverteringsfaktorer som definieras i förordning (EU) nr 575/2013 (CRR).

Antal anställda
Definieras som medelantalet anställda under året.

Likviditetsreserv
En separat reserv av högkvalitativa likvida tillgångar som kan användas för att säkra företagets kortsiktiga betalningsförmåga gällande förluster eller minskad tillgång till normalt tillgängliga finansieringskällor.

Likviditetstäckningsgrad (LCR)*
Högkvalitativa likvida tillgångar i relation till det uppskattade utflödet de kommande 30 kalenderdagarna, enligt definitionen av den delegerade förordningen (EU) 2015/61 och Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013.

Kapitalbas*
Summan av primärkapital och supplementär-kapital

Kärnprimärkapital*
Eget kapital exklusive föreslagen utdelning, uppskjutna skattefordringar, immateriella anläggningstillgångar och vissa andra justeringar som definieras i förordning (EU) nr 575/2013 (CRR).

Kärnprimärkapitalrelation*
Kärnprimärkapital i relation till risk-exponeringsbeloppet.

Primärkapital*
Kärnprimärkapital plus giltiga former av efterställda lån.

Primärkapitalrelation*
Primärkapital i relation till riskexponeringsbeloppet.

Riskexponeringsbelopp*
Totala tillgångar samt poster som inte tas upp i balansräkningen, viktade i enlighet med kapitaltäckningsreglerna för kredit- och marknadsrisker. De operativa riskerna mäts och adderas som riskexponerings belopp.

Supplementärkapital*
Huvudsakligen efterställda lån som inte kan räknas som primärkapital.

Total kapitalrelation*
Total kapitalbas i relation till riskexponerings-beloppet.

* Dessa rapporteras med avseende på Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd. Se NOT 25: Kapitaltäckning samt Frodas pelare 3 rapport som finns tillgänglig på www.froda.se.