

DELÅRSRAPPORT
januari-september 2019

PERIODEN I KORTHET

JANUARI - SEPTEMBER 2019

JÄMFÖRT MED JANUARI - SEPTEMBER 2018 (om inte annat anges)

- Låneportföljen har ökat med 37 % till 6 099 MSEK sedan årsskiftet
- Rörelseresultatet ökade med 30 % till 214,1 MSEK
- Nettoresultatet ökade med 30 % till 164,7 MSEK
- Resultat per aktie ökade med 28 % till 7,43 SEK
- K/I-talet minskade till 37,3 % (39,8)
- Totala kapitalrelationen har minskat till 17,2 % (17,4) sedan årsskiftet
- Avkastning på eget kapital uppgick till 33,8 % (30,9)
- Justerad avkastning på eget kapital uppgick till 31,4 % (30,9) ¹

JULI - SEPTEMBER 2019

JÄMFÖRT MED JULI - SEPTEMBER 2018 (om inte annat anges)

- Låneportföljen har ökat med 8 % till 6 099 MSEK under kvartalet
- Rörelseresultatet ökade med 24 % till 77,9 MSEK
- Nettoresultatet ökade med 23 % till 59,7 MSEK
- Resultat per aktie ökade med 25 % till 2,69 SEK
- K/I-talet minskade till 36,5 % (39,0)

VÄSENTLIGA HÄNDELSE

JANUARI - SEPTEMBER 2019

- Inom segmentet Ecommerce Solutions har flera nya avtal tecknats och några större nordiska handlare har även valt att förlänga sina befintliga avtal
- TF Bank har framgångsrikt emitterat supplementärkapital om 100 MSEK för att optimera kapitalstrukturen och finansiera framtida tillväxt
- Nya avtal gällande löpande försäljning av förfallna lån har tecknats på flera marknader

TF Bank fortsätter att växa i Norden och övriga Europa. Efter en stark avslutning ökade låneportföljen med 8 % under det tredje kvartalet och passerade därmed 6 miljarder.

LÅNEPORTFÖLJ

30 SEPTEMBER 2019 JÄMFÖRT MED 31 DECEMBER 2018

6,1 MILJARDER SEK **+37 %**

RÖRELSERESULTAT

JAN-SEP 2019 JÄMFÖRT MED JAN-SEP 2018

214 MSEK **+30 %**

TOTAL KAPITALRELATION

30 SEPTEMBER 2019 JÄMFÖRT MED 31 DECEMBER 2018

17,2 % **-0,2** PROCENT-
ENHETER

AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL ¹

JAN-SEP 2019 JÄMFÖRT MED JAN-SEP 2018

31,4 % **+0,5** PROCENT-
ENHETER

¹ Justerad för jämförelsestörande poster under 2018 avseende omklassificering av kundbalanser med inaktiv status som har uppkommit före år 2018.

Se separat avsnitt med definitioner sidan 41.

OM VERKSAMHETEN

TF Bank är en internetbaserad nischbank som erbjuder konsumentbanktjänster och e-handelslösningar genom en egenutvecklad IT-plattform med hög grad av automatisering. Plattformen är utformad för skalbarhet och anpassning till olika produkter, länder, valutor och digitala banklösningar. TF Bank bedriver in- och utlåningsverksamhet för konsumenter i Sverige, Finland, Norge, Danmark, Estland, Lettland, Litauen, Polen, Tyskland och Österrike via dotterbolag, filial eller gränsöverskridande av banktillståndet. Inom segmentet Ecommerce Solutions erbjuder TF Bank nästa generations betal- och utcheckningslösningar för e-handlare i Norden, Estland och Polen, samt kreditkort i Norge och Tyskland.

TF Bank grundades 1987 och har sedan starten uppvisat en stark utveckling med lönsam tillväxt. Från sin svenska bas har koncernen etablerat en bred nordeuropeisk närvaro, och har idag över 2 miljoner kunder via olika varumärken på respektive marknad. Sedan 2016 är TF Bank noterat i Mid Cap-segmentet på Nasdaq Stockholm.



VD HAR ORDET

TF Bank fortsätter att växa i Norden och övriga Europa. Efter en stark avslutning ökade låneportföljen med 8 % under det tredje kvartalet och passerade därmed 6 miljarder. Rörelseresultatet ökade med 24 % till 78 MSEK jämfört med motsvarande kvartal 2018. I slutet av perioden emitterade TF Bank framgångsrikt obligationer om 100 MSEK, vilket stärker kapitalbasen och skapar utrymme för fortsatt tillväxt.

Geografiskt diversifierad tillväxt i tredje kvartalet

TF Bank bedriver verksamhet i 10 olika länder i Norden och övriga Europa. Under det tredje kvartalet har tillväxten varit mer geografiskt diversifierad än någonsin tidigare. För Consumer Lending har tillväxten som helhet varit över förväntan. Norge och Baltikum, men även Finland har utvecklats positivt under kvartalet. Ecommerce Solutions har haft en något lägre tillväxt än planerat, främst relaterat till att de säsongsmässiga variationerna för den nordiska verksamheten har varit större än tidigare år. Den geografiska spridningen inom segmentet är dock väldigt tillfredsställande och tillväxten i de estniska och polska portföljerna har fortsatt. Kreditkortet i Tyskland utvecklas enligt plan vilket ytterligare bidrar till att sprida riskerna geografiskt. Sammantaget har banken många olika alternativ att välja på när kapitalet ska allokeras.

Optimering av kapitalstrukturen

I slutet av det tredje kvartalet emitterade TF Bank obligationer om 100 MSEK, vilka klassificeras som så kallat supplementärkapital. Emissionen innebär att bankens samtliga tre kapitalrelationer har fortsatt betryggande avstånd till de legala kraven och möjliggör framtida tillväxt med en optimerad kapitalstruktur. Räntan på obligationerna fastställdes till 4,65 %, jämfört med 6,25 % vid motsvarande emission i december 2015. Utvecklingen på det regulatoriska området ser ut att gå mot ökade kapitalkrav. När vår avkastning på eget kapital överstiger 30 % använder vi i största möjliga utsträckning primär- och supplementärkapital för att möta detta. Genom vårt kapitalmål att alltid ligga 2,5 %-enheter över de legala kapitalkraven på samtliga tre nivåer står TF Bank väl rustade inför framtiden.

Den makroekonomiska miljön förändras

Under de senaste månaderna har det kommit allt fler signaler på att konjunkturen i Europa är på väg att försvagas. Detta märks också genom att marknadens förväntningar på gradvis höjda centralbanksräntor har ersatts av förhoppningar om en ännu mer expansiv penningpolitik. För TF Banks del innebär det nya läget att finansieringskostnaden väntas ligga kvar på låga nivåer under förutsägbar tid. Samtidigt följer vi noggrant hur konjunkturen utvecklas för att allokera kapital till de marknader som har de bästa förutsättningarna. Hur en period med svagare utveckling kommer att gestalta sig är omöjligt att förutse men vi kan utifrån ett historiskt perspektiv konstatera att det har varit gynnsamt för oss då konkurrenternas riskaptit har minskat och vår marknadsandel har ökat.

Utsikter inför sista kvartalet 2019

Jag skrev i förra kvartalsrapportens VD-ord att tillväxten i låneportföljen skapar en stabil plattform för ökade intäkter och högre resultat under det andra halvåret 2019. Det gångna kvartalet har i stora drag infriat mina förväntningar. En mix av något långsammare tillväxt än planerat för Ecommerce Solutions och en bättre tillväxt för Consumer Lending medför dock att intäktsmarginalen kom in något under förväntan. Vi jobbar hårt varje dag för att skapa den bästa möjliga riskjusterade avkastningen och leverera enligt de finansiella målsättningar som styrelsen har beslutat. Samtidigt är vi alltid ödmjuka inför framtiden och alla våra affärsmässiga beslut baseras på vår bedömning av vad som är långsiktigt bäst för bankens aktieägare. Målet är att ytterligare stärka vår position som en framstående och lönsam nischbank med bas i Norden och en expanderande verksamhet i övriga Europa.



*Mattias Carlsson
VD och koncernchef*

KONCERNENS NYCKELTAL

KONCERNENS NYCKELTAL

TSEK	jul-sep 2019	jul-sep 2018	jan-sep 2019	jan-sep 2018	jan-dec 2018
Resultaträkning					
Rörelseintäkter	195 646	161 724	560 442	455 422	627 641
Rörelseresultat	77 893	63 013	214 101	164 938	250 128
Nettoresultat	59 656	48 414	164 735	126 828	191 826
Resultat per aktie, SEK	2,69	2,16	7,43	5,80	8,75
Balansräkning					
Utlåning till allmänheten	6 098 956	4 197 855	6 098 956	4 197 855	4 449 225
Inlåning från allmänheten	6 446 102	5 052 068	6 446 102	5 052 068	5 096 463
Nyutlåning	1 484 576	1 167 073	4 376 153	3 239 501	4 518 697
Nyckeltal					
Rörelseintäktsmarginal, %	14,3	16,7	14,3	16,7	16,3
Kreditförlustnivå, %	3,5	4,1	3,5	4,1	3,9
K/I-tal, %	36,5	39,0	37,3	39,8	39,4
Avkastning på eget kapital, %	33,8	30,9	33,8	30,9	34,5
Avkastning på utlåning, %	4,4	4,6	4,4	4,6	4,9
Kärnprimärkapitalrelation, %	11,9	12,6	11,9	12,6	13,0
Primärkapitalrelation, %	13,7	15,0	13,7	15,0	15,2
Total kapitalrelation, %	17,2	17,4	17,2	17,4	17,4
Medelantal anställda	183	145	170	136	140

KONCERNENS JUSTERADE NYCKELTAL ¹

TSEK	jul-sep 2019	jul-sep 2018	jan-sep 2019	jan-sep 2018	jan-dec 2018
Resultaträkning					
Rörelseresultat	77 893	63 013	214 101	164 938	250 128
Jämförelsestörande poster ¹	-	-	-	-	-20 295
Justerat rörelseresultat	77 893	63 013	214 101	164 938	229 833
Justerad skatt på periodens resultat	-18 237	-14 599	-49 366	-38 110	-53 837
Justerat nettoresultat	59 656	48 414	164 735	126 828	175 996
Justerat nettoresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	57 930	46 352	159 679	124 766	172 296
Justerat resultat per aktie, SEK	2,69	2,16	7,43	5,80	8,01
Nyckeltal					
Justerad avkastning på eget kapital, %	31,4	30,9	31,4	30,9	31,6
Justerad avkastning på utlåning, %	4,0	4,6	4,0	4,6	4,5

VALUTAKURSER

SEK	jul-sep 2019	jul-sep 2018	jan-sep 2019	jan-sep 2018	jan-dec 2018
EUR Resultaträkning (genomsnitt)	10,66	10,41	10,57	10,22	10,25
EUR Balansräkning (vid periodens slut)	10,73	10,29	10,73	10,29	10,28
NOK Resultaträkning (genomsnitt)	1,08	1,09	1,08	1,07	1,07
NOK Balansräkning (vid periodens slut)	1,08	1,09	1,08	1,09	1,02
PLN Resultaträkning (genomsnitt)	2,47	2,42	2,46	2,41	2,41
PLN Balansräkning (vid periodens slut)	2,45	2,41	2,45	2,41	2,39

¹ Justerad för jämförelsestörande poster under 2018 avseende omklassificering av kundbalanser med inaktiv status som har uppkommit före år 2018.

Se separat avsnitt med definitioner sidan 41.

RESULTAT OCH FINANSIELL STÄLLNING

JANUARI - SEPTEMBER 2019

JÄMFÖRT MED JANUARI - SEPTEMBER 2018

Rörelseresultat

Rörelseresultatet ökade med 30 % till 214,1 MSEK (164,9). Ökningen är relaterad till stigande ränteintäkter från den växande låneportföljen samt ett lägre K/I-tal. Resultat per aktie ökade med 28 % till 7,43 SEK (5,80) och den justerade avkastningen på eget kapital uppgick till 31,4 % (30,9) ¹.

Rörelseintäkter

Koncernens rörelseintäkter har ökat med 23 % till 560,4 MSEK (455,4). Den växande låneportföljen har påverkat räntenettot positivt under delårsperioden. Rörelseintäktsmarginalen har däremot minskat till 14,3 % (16,7), vilket främst beror på att räntenivåerna på nyutlåning inom Consumer Lending är något lägre än låneportföljens genomsnittliga räntenivå.

Ränteintäkter

Ränteintäkterna ökade med 24 % till 591,9 MSEK (476,8). Tillväxten i Norge och Baltikum samt de stigande volymerna inom Ecommerce Solutions förklarar merparten av ökningen. Dessutom har positiva valuta-effekter bidragit till något högre ränteintäkter jämfört med motsvarande period 2018.

Räntekostnader

Koncernens räntekostnader ökade med 26 % till 76,2 MSEK (60,5). Ökningen är främst relaterad till högre inlåningsbalanser i Tyskland och Norge. Stigande räntor i Norge påverkar årets räntekostnader, men effekterna motverkas delvis av att storleken på koncernens likviditetsreserv har minskat enligt plan.

Provisionsnetto

Provisionsnettot ökade med 21 % till 45,2 MSEK (37,2). Högre intäkter från segment Ecommerce Solutions är den främsta anledningen till ökningen. Under delårsperioden 2019 kommer 52 % av koncernens provisionsintäkter från kravavgifter och 48 % från försäkringspremier och andra intäkter.

Rörelsekostnader

Koncernens rörelsekostnader har ökat med 15 % till 209,1 MSEK (181,1). K/I-talet har minskat till 37,3 % (39,8) jämfört med motsvarande period 2018. Förbättringen av K/I-talet hänförs till båda två segmenten. Ökningen av rörelsekostnader i absoluta tal är främst relaterad till mer personal, större volymer och IT-utveckling. Medelantalet anställda i koncernen uppgick till 170 (136) under perioden.

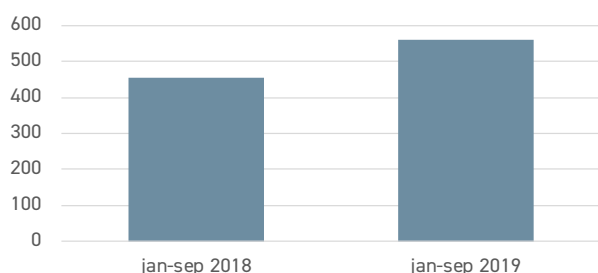
Kreditförluster

Kreditförlusterna ökade med 25 % till 137,2 MSEK (109,4). Tillväxten i låneportföljen är den främsta anledningen till ökningen. Flera nya avtal om löpande försäljning av förfallna lån tecknades under första kvartalet 2019, vilket ökade reserveringarna för framtida kreditförluster något. Successivt förbättrad kreditkvalitet i låneportföljen medför dock att kreditförlustnivån har sjunkit till 3,5 % (4,1).

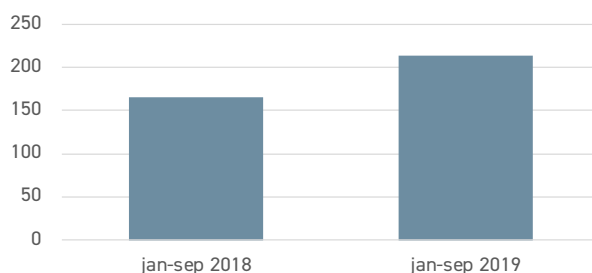
Skattekostnader

Koncernens skattekostnad ökade till 49,4 MSEK (38,1) på grund av ett högre rörelseresultat. Den genomsnittliga skattesatsen uppgick till 23,1 % (23,1) under delårsperioden. Skattesatsen påverkas av lägre bolagsskatt i Sverige från 2019 samt en högre skattesats för verksamheten i Norge.

RÖRELSEINTÄKTER (MSEK)



RÖRELSERESULTAT (MSEK)



¹ Justerad för jämförelsestörande poster under 2018 avseende omklassificering av kundbalanser med inaktiv status som har uppkommit före år 2018.

RESULTAT OCH FINANSIELL STÄLLNING

JANUARI - SEPTEMBER 2019

JÄMFÖRT MED 31 DECEMBER 2018 (om inte annat anges)

Utlåning

Utlåningen till allmänheten har ökat med 37 % till 6 099 MSEK (4 449) sedan årsskiftet. Valutaeffekter påverkar tillväxten positivt med 5 %. Den underliggande låneportföljen har ökat med 30 % i lokala valutor.¹ Koncernens nyutlåning ökade till 4 376 MSEK (3 240) jämfört med de första nio månaderna 2018.

Konsumentlånen i Norge och Baltikum har varit de främsta drivkrafterna bakom den växande låneportföljen under 2019. Den norska portföljen står för drygt 40 % av koncernens tillväxt, medan motsvarande siffra för Baltikum är 27 %. Vårt andra segment, Ecommerce Solutions, har också bidragit till att låneportföljen ökat genom tillväxt på flera olika geografiska marknader.

Inlåning

Inlåningen från allmänheten har ökat med 26 % till 6 446 MSEK (5 096) sedan årsskiftet. Valutaeffekter påverkar tillväxten positivt med 5 %.

Under de första nio månaderna har inlåningsvolymerna ökat betydligt i Tyskland och Norge. I Tyskland har nettoinflödet till sparkontot med rörlig ränta varit stabilt under hela delårsperioden. Ökningen i Norge är främst hänförlig till en höjning av sparkontoräntan i BB Bank under det första kvartalet 2019.

Investeringar

Koncernens investeringar ökade till 24,9 MSEK jämfört med 12,8 MSEK motsvarande period 2018. Investeringarna avser främst produktutveckling inom segment Ecommerce Solutions. Avskrivningar på anläggningstillgångar ökade till 13,3 MSEK (7,4). Ökningen påverkas av nya redovisningsregler för leasing, IFRS 16, från och med 1 januari 2019.

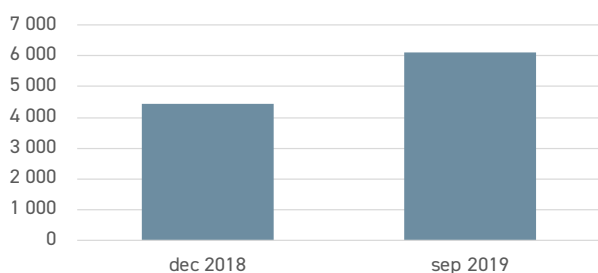
Likvida medel

Likviditetsreserven uppgick till 1 398 MSEK (1 465) vid utgången av delårsperioden. Under året har delar av befintliga likvida medel använts för att finansiera utlåningstillväxten, vilket ger en bättre anpassad likviditetsreserv. Koncernens totala tillgängliga likviditet, inklusive outnyttjad kreditfacilitet om 32 MSEK, har minskat till 22 % (29) av inlåning från allmänheten. Likviditetsreserven är främst placerad på konton utan bindningstid hos flera olika nordiska banker samt hos centralbanker.

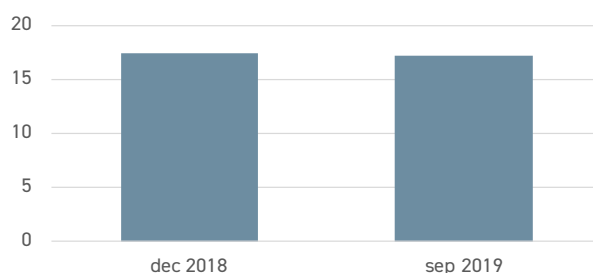
Kapitaltäckning

Vid delårsperiodens utgång uppgick koncernens totala kapitalrelation till 17,2 % (17,4), primärkapitalrelationen till 13,7 % (15,2) och kärnprimärkapitalrelationen till 11,9 % (13,0). Den växande låneportföljen samt avdragen förutsebar utdelning till aktieägarna enligt regelverkets krav påverkar kapitalrelationerna under 2019. I slutet av det tredje kvartalet tog banken in 100 MSEK i suppleringskapital, vilket förstärker den totala kapitalrelationen.

UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN (MSEK)



TOTAL KAPITALRELATION (%)



¹ Utlåning till hushållssektorn, kategori 1 och 2, brutto.

RESULTAT OCH FINANSIELL STÄLLNING

JULI - SEPTEMBER 2019

JÄMFÖRT MED JULI - SEPTEMBER 2018

Rörelseresultat

Rörelseresultatet ökade med 24 % till 77,9 MSEK (63,0). Ökningen är främst hänförlig till stigande ränteintäkter och ett förbättrat K/I-tal. Kvartalets resultat per aktie ökade med 25 % till 2,69 SEK (2,16).

Rörelseintäkter

Koncernens rörelseintäkter har ökat med 21 % till 195,6 MSEK (161,7). Den starka utlåningstillväxten under det första halvåret 2019 har bidragit till stigande ränteintäkter under det tredje kvartalet. Däremot har säsongsmässiga variationer inom segment Ecommerce Solutions påverkat kvartalets intäkter negativt. Periodens räntekostnader påverkas positivt av att koncernens likviditetsreserv har minskat.

Rörelsekostnader

Koncernens rörelsekostnader har ökat med 13 % till 71,4 MSEK (63,0). Det tredje kvartalets kostnader för personal påverkas i viss utsträckning positivt av semesterperioden. K/I-talet minskade till 36,5 % (39,0) jämfört med tredje kvartalet 2018. Skalfördelar från en växande låneportfölj som genererar stigande intäkter har påverkat K/I-talet positivt.

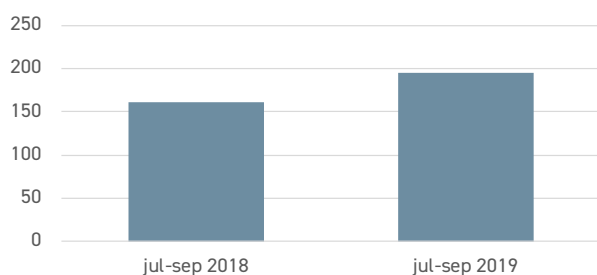
Kreditförluster

Kreditförlusterna ökade med 30 % till 46,4 MSEK (35,7). Tillväxten i låneportföljen genererar högre kreditförluster i absoluta tal och valutaeffekter påverkar också jämförelsen med det tredje kvartalet 2018 i viss utsträckning. Kreditförlustnivån har ändå förbättrats successivt under det senaste året, framförallt inom segment Ecommerce Solutions.

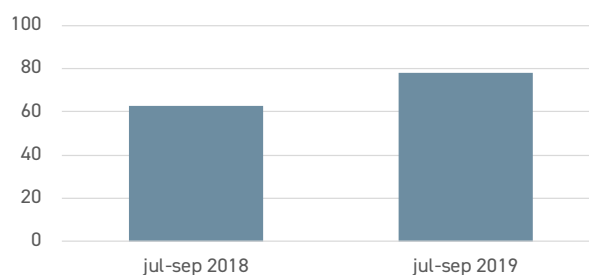
Skattekostnader

Koncernens skattekostnad ökade till 18,2 MSEK (14,6). Den genomsnittliga skattesatsen under kvartalet uppgick till 23,4 % (23,2).

RÖRELSEINTÄKTER (MSEK)



RÖRELSERESULTAT (MSEK)



CONSUMER LENDING

JANUARI - SEPTEMBER 2019

JÄMFÖRT MED JANUARI - SEPTEMBER 2018 (om inte annat anges)

Generellt

I segmentet Consumer Lending erbjuder TF Bank konsumentkrediter utan säkerhet till kreditvärdiga privatpersoner i åtta länder. Produktutbudet kan skilja mellan olika marknader och anpassas efter de specifika förutsättningarna i varje land. Genomsnittligt lånebelopp per kund uppgick den 30 september 2019 till ca 54 TSEK med en genomsnittlig löptid på ca 24 månader.

Den nordiska portföljen med konsumentlån utgör 71 % av segmentet. De nordiska marknaderna för konsumentkrediter kännetecknas av lättillgänglig kreditinformation, hög andel kreditförmedlare och har de senaste åren till stor del drivits av ökande genomsnittlig storlek på utgivna lån. På den norska marknaden erbjuder banken något högre lånebelopp än genomsnittet för segmentet.

Den baltiska och polska portföljen med konsumentlån utgör 29 % av segmentet. Estland är det land i Baltikum som mest liknar de nordiska marknaderna, med stor internetanvändning och lättillgänglig offentlig data. Under andra kvartalet 2019 lanserades konsumentlån i Österrike.

Låneportföljen

Utlåningen till allmänheten har ökat med 40 % till 4 858 MSEK (3 466) sedan årsskiftet. Valutaeffekter påverkar tillväxten positivt med 6 %. Den underliggande låneportföljen har ökat med 33 % i lokala valutor.¹ Segmentets nyutlåning uppgick till 2 897 MSEK (1 938).

Den underliggande låneportföljen i Norge har ökat med 48 % till 1 633 MNOK (1 106) under 2019. Tillväxten i den norska verksamheten sker med bibehållen marginal och kreditkvalitet. Låneportföljen i Finland passerade en milstolpe under det tredje kvartalet – 100 MEUR – efter en ökning med 27 % till 103 MEUR (81,0) från årsskiftet. Nyutlåningen i Finland har sedan en tid anpassats till det regulatoriska räntetak som trädde ikraft den 1 september 2019. I Sverige har låneportföljen minskat med 3 % till 453 MSEK (468) sedan årsskiftet.

Den underliggande låneportföljen i Baltikum har ökat med 46 % till 112 MEUR (76,9) under 2019. Det är framförallt portföljen i Lettland som har utvecklats starkt med en tillväxt på hela 80 % till 44,9 MEUR (24,9). Tillväxten i Estland har dämpats något mot slutet av delårsperioden och portföljen har ökat med 22 % till 62,5 MEUR (51,3). Konsumentlånen i Litauen, som lanserades 2018, har en balans på 5,1 MEUR vid utgången av perioden. Låneportföljen i Polen har ökat med 8 % till 94,2 MPLN (87,1) under 2019.

Resultatet

Rörelseresultatet för segmentet har ökat med 16 % till 184,2 MSEK (159,2). Delårsperiodens resultat påverkas positivt av stigande ränteintäkter, medan högre kreditförluster relaterat till nya avtal för löpande försäljning av förfallna lån belastar resultatet.

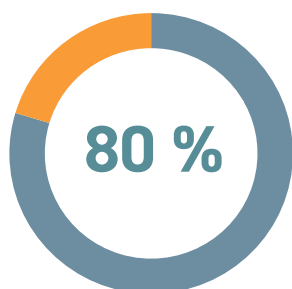
Rörelseintäkterna ökade med 21 % till 430,1 MSEK (355,2). Konsumentlånen i Norge och Baltikum är de främsta drivkrafterna bakom ökningen. Rörelseintäktsmarginalen har minskat till 13,8 % (16,4) på grund av att räntenivåerna på nyutlåning är något lägre än låneportföljens genomsnittliga räntenivå.

Segmentets rörelsekostnader har ökat med 12 % till 128,1 MSEK (114,0). Stigande utlåningsvolym medför att segmentets direkta och allokerade gemensamma kostnader ökar i absoluta tal. Segmentets K/I-tal har däremot minskat till 29,8 % (32,1) som en följd av skalfördelar från låneportföljens tillväxt.

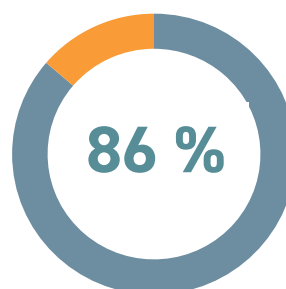
Kreditförlusterna ökade med 44 % till 117,7 MSEK (81,9). Nya avtal beträffande löpande försäljning av förfallna lån har medfört ökade kreditförluster och högre reserveringar för framtida kreditförluster. Successivt förbättrad kreditkvalitet i portföljen medför ändå att kreditförlustnivån har minskat till 3,7 % (3,9) under delårsperioden.

För ytterligare information om segmentets låneportfölj och resultat, se not 3 Segmentsredovisning.

ANDEL AV KONCERNENS UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN



ANDEL AV KONCERNENS RÖRELSERESULTAT



¹ Utlåning till hushållssektorn, kategori 1 och 2, brutto.

ECOMMERCE SOLUTIONS

JANUARI - SEPTEMBER 2019

JÄMFÖRT MED JANUARI - SEPTEMBER 2018 (om inte annat anges)

Generellt

I segmentet Ecommerce Solutions erbjuder TF Bank digitala betalningslösningar för både butiks- och e-handel samt kreditkort till kreditvärdiga privatpersoner. Kunderna är till största delen de slutkonsumenter som handlar via bankens betalningslösningar. Under året har flera nya avtal tecknats och några större nordiska handlare har även valt att förlänga sina befintliga avtal.

De digitala betalningslösningarna finns i Norden, Baltikum och Polen. I början på 2018 påbörjades lanseringen av Checkout+ i Sverige och Finland och följs av Norge och Danmark under 2019. Checkout+ innehåller alla betydande betalningssätt samt CRM-funktionalitet med målet att TF Bank ska stödja handlarna att bygga sitt varumärke och stärka lojaliteten hos sina kunder genom hela kundresan.

Kreditkortserbudandet finns idag i Norge och Tyskland. Erbjudandet i Norge har funnits i koncernen sedan förvärvet av dotterbolaget BB Bank i juli 2015. Under 2019 har banken genomfört en första marknadsföringskampanj i Tyskland med goda resultat och tillfredsställande risknivåer på nya kunder.

Låneportföljen

Utlåningen till allmänheten har ökat med 26 % till 1 241 MSEK (983) sedan årsskiftet. Valutaeffekter påverkar tillväxten positivt med 4 %. Den underliggande låneportföljen har ökat med 18 % i lokala valutor.¹ Segmentets nyutlåning uppgick till 1 479 MSEK (1 302).

Låneportföljen relaterad till digitala betalningslösningar uppgår till 1 021 MSEK och utgör 82 % av segmentet. Den underliggande nordiska portföljen har ökat med 10 % till 676 MSEK (617) sedan årsskiftet. Samtliga portföljer i Norden har haft tillväxt under 2019, både från befintliga och nya partners. Tillväxttakten har dock varit högre utanför Norden. Låneportföljen i Polen har ökat med 25 % till 95,4 MPLN (76,2), vilket också drivs av

både befintliga och nya partners. Tillväxten i Estland har varit hela 152 % till 8,2 MEUR (3,2). De estniska volymerna påverkas positivt av det nya avtalet med Hansapost som tecknades i februari 2019.

Kreditkortsportföljen uppgår till 220 MSEK och utgör 18 % av segmentet. Den underliggande portföljen i Norge har minskat med 2 % till 153 MNOK (156). Kreditkortet i Tyskland, som lanserades i slutet av 2018, fortsätter att bygga volym och utlåningsbalansen uppgick vid delårsperiodens utgång till 4,4 MEUR (0,2).

Resultatet

Rörelseresultatet för segmentet har förbättrats till 29,9 MSEK (5,7). Resultatet under delårsperioden påverkas positivt av stigande ränteintäkter, sjunkande K/I-tal och lägre kreditförluster, medan lanseringen av kreditkort i Tyskland belastar resultatet något.

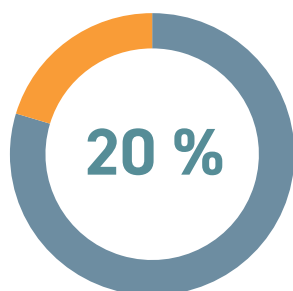
Rörelseintäkterna ökade med 30 % till 130,3 MSEK (100,2). Ökningen av intäkter är främst relaterad till befintliga och nya samarbeten inom digitala betalningslösningar på flera olika marknader. Rörelseintäktsmarginalen har minskat till 16,1 % (17,7) på grund av mixeffekter relaterat till tillväxten.

Segmentets rörelsekostnader har ökat med 21 % till 81,0 MSEK (67,1). Lanseringen av kreditkort i Tyskland, samt kostnader relaterat till fler kunder i segmentet, bidrar till att kostnaderna är högre än motsvarande period 2018. Skalfördelar medför dock att K/I-talet har minskat till 62,1 % (67,0).

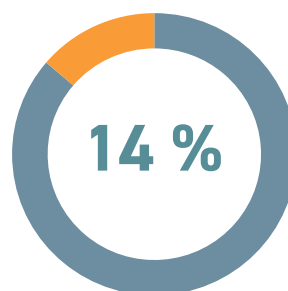
Kreditförlusterna minskade med 29 % till 19,5 MSEK (27,4) och kreditförlustnivån har förbättrats till 2,7 % (4,9). Kreditkvaliteten i segmentet har utvecklats positivt och nya avtal beträffande löpande försäljning av förfallna lån har tecknats till högre priser. De nya avtalen bidrar även till att reserveringar för framtida kreditförluster i segmentet har minskat något.

För ytterligare information om segmentets låneportfölj och resultat, se not 3 Segmentsredovisning.

ANDEL AV KONCERNENS UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN



ANDEL AV KONCERNENS RÖRELSERESULTAT



¹ Utlåning till hushållssektorn, kategori 1 och 2, brutto.

REDOVISNINGSPRINCIPER OCH RISKER

Redovisningsprinciper

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

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

Förändringar har skett i koncernens redovisningsprinciper avseende leasing samband med övergång till redovisningsstandarden IFRS 16, vilket koncernen tillämpat från den 1 januari 2019.

TF Bank har valt att tillämpa den förenklade övergångsmetoden, vilken innebär att beräkning av skulden vid övergången till IFRS 16 baseras på återstående betalningar för den leasade tillgången. Som leasad tillgång har TF Bank klassat de hyresavtal som avser koncernens samtliga kontorslokaler. Leasingskulden värderas till nuvärdet av återstående leasingbetalningar med hjälp av den marginella låneräntan vid den första tillämpningsdagen. Avskrivningstiden har likställts med kvarvarande kontraktstid för varje enskilt avtal. Löpande redovisas

tillgången som Materiella tillgångar, och leasingskulden som Övriga skulder. Under Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter redovisas den del som avser förutbetalda hyresbetalning. Den beräknade räntekostnaden för leasingkostnaderna redovisas över resultaträkningen som Räntekostnad. Leasingavtal med löptid om 12 månader eller kortare har inte inkluderats, ej heller leasingavtal för vilka den underliggande tillgången har ett mindre värde. Jämförelsetal har inte räknats om. TF Bank har valt att enbart tillämpa standarden i koncernen.

För övergångseffekter vid implementeringen av IFRS 16, se delårsrapporten för första kvartalet 2019.

Delårsinformationen på sidorna 4-38 utgör en integrerad del av denna finansiella rapport.

Risker och osäkerhetsfaktorer

I TF Bank uppstår olika typer av risker såsom kreditrisker, marknadsrisker, likviditetsrisker och operativa risker. I syfte att begränsa och kontrollera risktagande i verksamheten har styrelsen, som är ytterst ansvarig för den interna kontrollen, fastställt policy och instruktioner för kreditgivningen och den övriga verksamheten. För en mer utförlig beskrivning om finansiella risker och användningen av finansiella instrument samt kapitaltäckning se not 2, 8 och 11, för vidare information se årsredovisningen för 2018 not 3 och 34.

ÖVRIG FINANSIELL INFORMATION

TF Bank aktien

TF Bank börsnoterades den 14 juni 2016 på listan Mid Cap på Nasdaq Stockholm. TF Bank aktien handlas under kortnamnet TFBANK, ISIN-koden är SE0007331608. Per den sista september 2019 stängde aktiekursen på 109,50 SEK, en uppgång om 52 % sedan årsskiftet. Totalt har det omsatts ca 3,0 miljoner aktier på Nasdaq Stockholm under de första nio månaderna 2019 till ett värde om ca 278 MSEK.

Finansiella mål

TF Banks styrelse har antagit följande finansiella mål:

Tillväxt

TF Banks mål är att vinst per aktie ska uppgå till minst 14,50 SEK år 2020.

Effektivitet

TF Banks mål är att K/I-talet ska understiga 35 % år 2020.

Kapitalstruktur

TF Banks mål är att samtliga kapitalrelationer ska överstiga det lagstadgade kravet (inklusive pelare 2) med minst 2,5 %-enheter.

Utdelningspolicy

TF Banks utdelningspolicy är att dela ut överskottskapital relativt målet för kapitalstrukturen och bankens kapitalplanering.

Institut och analytiker som följer TF Bank

ABG Sundal Collier, Carnegie och SEB. Vid slutet av tredje kvartalet 2019 hade samtliga tre institut en köprekommendation på TF Banks aktie.

Väsentliga händelser, januari - september 2019

Inom segmentet Ecommerce Solutions har flera nya avtal tecknats och några större nordiska handlare har även valt att förlänga sina befintliga avtal.

Nya avtal gällande löpande försäljning av förfallna lån har tecknats på flera marknader. Avtalen har tecknats i både segment Consumer Lending och Ecommerce Solutions.

En process har inletts för att förenkla koncernstrukturen genom att slå samman TF Bank och de helägda dotterbolagen BB Bank ASA, Avarda AB och Avarda Oy. Styrelserna i de berörda bolagen har antagit gemensamma fusionsplaner och fusionerna beräknas genomföras kring årsskiftet 2019/2020.

TF Bank har etablerat utlåningsverksamhet i Österrike inom segment Consumer Lending.

På årsstämman den 7 maj beslutades om en utdelning till aktieägarna om 2,30 SEK per aktie. Mari Thjømøe omvaldes till styrelsens ordförande och även övriga styrelseledamöter omvaldes på stämman.

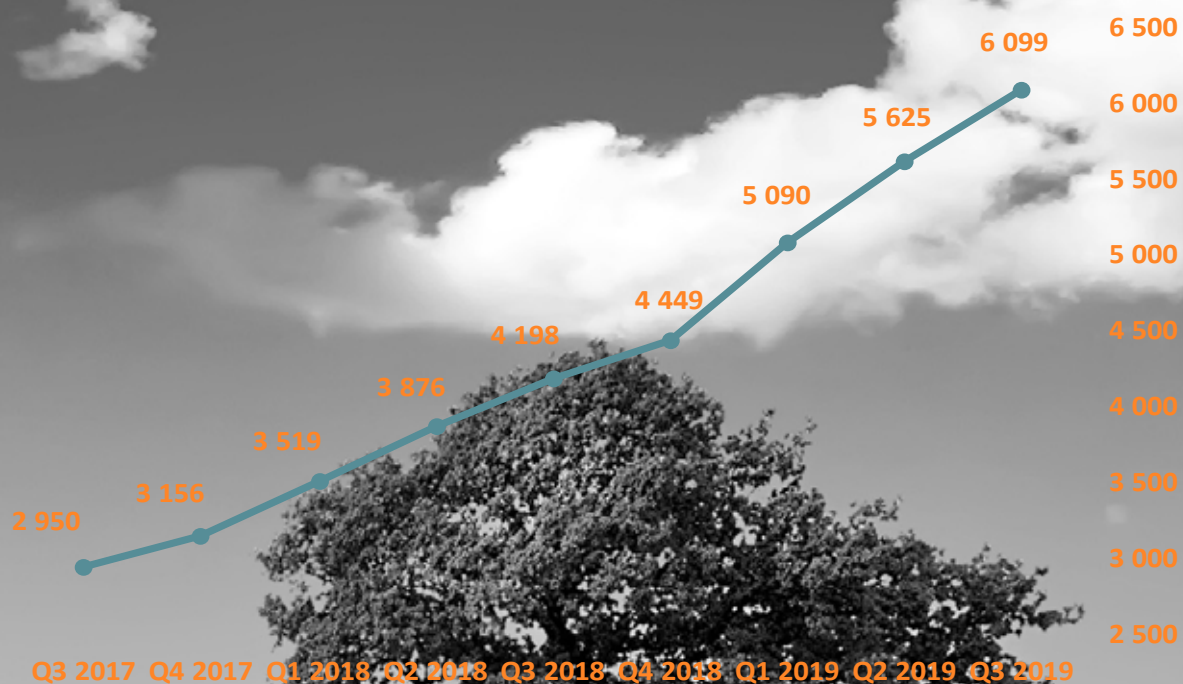
Verksamheten i Tyskland har förstärkts genom tillsättandet av en landschef, Lennart Swoboda, från och med den 1 juli 2019. TF Bank har därefter startat upp ett servicedotterbolag i Tyskland, TFB Service GmbH.

TF Bank har i september framgångsrikt emitterat supplementärkapital om 100 MSEK för att optimera kapitalstrukturen och finansiera framtida tillväxt.

Händelser efter rapportperiodens slut

Inga väsentliga händelser har inträffat efter rapportperiodens slut.

LÅNEPORTFÖLJENS UTVECKLING UNDER 2017-2019 (MSEK)



RAPPORT ÖVER RESULTAT I KONCERNEN

TSEK	Not	jul-sep 2019	jul-sep 2018	jan-sep 2019	jan-sep 2018	jan-dec 2018
	3					
Rörelsens intäkter						
Ränteintäkter		207 795	170 360	591 893	476 754	657 241
Räntekostnader		-26 563	-21 468	-76 219	-60 505	-82 550
Räntenetto		181 232	148 892	515 674	416 249	574 691
Provisionsintäkter		17 822	14 942	53 356	44 112	61 130
Provisionskostnader		-2 790	-2 663	-8 156	-6 908	-9 720
Provisionsnetto		15 032	12 279	45 200	37 204	51 410
Nettoresultat från finansiella transaktioner		-618	553	-432	1 969	1 540
Summa rörelseintäkter		195 646	161 724	560 442	455 422	627 641
Rörelsens kostnader						
Allmänna administrationskostnader		-61 273	-56 053	-182 253	-163 045	-222 939
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-4 842	-2 557	-13 296	-7 392	-9 955
Övriga rörelsekostnader		-5 237	-4 383	-13 568	-10 697	-14 642
Summa rörelsekostnader		-71 352	-62 993	-209 117	-181 134	-247 536
Resultat före kreditförluster		124 294	98 731	351 325	274 288	380 105
Kreditförluster, netto	2	-46 401	-35 718	-137 224	-109 350	-150 272
Jämförelsestörande poster		-	-	-	-	20 295
Rörelseresultat		77 893	63 013	214 101	164 938	250 128
Skatt på periodens resultat		-18 237	-14 599	-49 366	-38 110	-58 302
Periodens resultat		59 656	48 414	164 735	126 828	191 826
<i>Periodens resultat hänförligt till:</i>						
Moderbolagets aktieägare		57 930	46 352	159 679	124 766	188 126
Ägare av primärkapitalinstrument		1 726	2 062	5 056	2 062	3 700
<i>Periodens resultat per aktie före utspädning (SEK)</i>		2,69	2,16	7,43	5,80	8,75
<i>Periodens resultat per aktie efter utspädning (SEK)</i>		2,69	2,16	7,43	5,80	8,75

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I KONCERNEN

TSEK	jul-sep 2019	jul-sep 2018	jan-sep 2019	jan-sep 2018	jan-dec 2018
Periodens resultat	59 656	48 414	164 735	126 828	191 826
Övrigt totalresultat					
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen					
Verkligt-värde-förändring avseende finansiella tillgångar som kan säljas, brutto / Verkligt värde via övrigt totalresultat	-	-	-	-	-
Valutakursdifferenser, brutto	-145	232	876	1 194	1 302
Skatt på valutakursdifferenser under perioden	-317	-1 042	4 104	4 131	303
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	-462	-810	4 980	5 325	1 605
Summa totalresultat för perioden	59 194	47 604	169 715	132 153	193 431
<i>Totalresultat för perioden hänförligt till:</i>					
Moderbolagets aktieägare	57 468	45 542	164 659	130 091	189 731
Ägare av primärkapitalinstrument	1 726	2 062	5 056	2 062	3 700

RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I KONCERNEN

TSEK	Not	2019-09-30	2018-12-31
	2, 4, 5		
TILLGÅNGAR			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		361 169	225 610
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.		61 041	70 118
Utlåning till kreditinstitut		953 793	1 148 863
Utlåning till allmänheten	6	6 098 956	4 449 225
Aktier och andelar		22 423	21 128
Goodwill		13 020	12 350
Immateriella tillgångar		52 729	38 199
Materiella tillgångar		22 502	2 471
Övriga tillgångar		17 409	23 596
Aktuell skattefordran		36 565	22 696
Uppskjuten skattefordran		8 602	7 254
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		8 063	22 578
SUMMA TILLGÅNGAR		7 656 272	6 044 088
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
Skulder			
In- och upplåning från allmänheten	7	6 446 102	5 096 463
Övriga skulder		58 674	29 897
Aktuell skatteskuld		22 438	14 877
Uppskjuten skatteskuld		5 288	5 852
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		84 737	71 781
Efterställda skulder		197 306	98 570
Summa skulder		6 814 545	5 317 440
Eget kapital			
Aktiekapital		107 500	107 500
Övrigt tillskjutet kapital		2 786	3 536
Reserver		5 441	461
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat		626 000	515 151
Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		741 727	626 648
Primärkapitalinstrument		100 000	100 000
Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare		841 727	726 648
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		7 656 272	6 044 088

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL FÖR KONCERNEN

TSEK	Aktiekapital ¹	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserade vinstmedel inkl. periodens resultat	Primär- kapital- instrument	Summa eget kapital
Eget kapital 2017-12-31	107 500	1 500	-1 144	432 950	-	540 806
Övergångseffekt vid implementering av IFRS 9	-	-	-	-55 415	-	-55 415
Eget kapital 2018-01-01	107 500	1 500	-1 144	377 535	-	485 391
Periodens resultat	-	-	-	191 826	-	191 826
Valutakursdifferenser, brutto	-	-	1 302	-	-	1 302
Skatt på valutakursdifferenser under perioden	-	-	303	-	-	303
Summa totalresultat för perioden (netto efter skatt)	-	-	1 605	191 826	-	193 431
Utdelning till aktieägare	-	-	-	-48 375	-	-48 375
Emission av primärkapital	-	-	-	-	100 000	100 000
Transaktionskostnader vid emission av primärkapital	-	-	-	-1 982	-	-1 982
Skatteeffekt transaktionskostnader vid emission av primärkapital	-	-	-	436	-	436
Ränta på primärkapitalinstrument	-	-	-	-3 700	-	-3 700
Aktierelaterade ersättningar	-	2 036	-	-589	-	1 447
Eget kapital 2018-12-31	107 500	3 536	461	515 151	100 000	726 648
Eget kapital 2019-01-01	107 500	3 536	461	515 151	100 000	726 648
Periodens resultat	-	-	-	164 735	-	164 735
Valutakursdifferenser, brutto	-	-	876	-	-	876
Skatt på valutakursdifferenser under perioden	-	-	4 104	-	-	4 104
Summa totalresultat för perioden (netto efter skatt)	-	-	4 980	164 735	-	169 715
Utdelning till aktieägare	-	-	-	-49 450	-	-49 450
Transaktionskostnader vid emission av primärkapital	-	-	-	-110	-	-110
Ränta på primärkapitalinstrument	-	-	-	-5 056	-	-5 056
Aktierelaterade ersättningar	-	-750	-	750	-	-
Övrigt	-	-	-	-20	-	-20
Eget kapital 2019-09-30	107 500	2 786	5 441	626 000	100 000	841 727

¹ Aktiekapitalet utgörs av 21 500 000 aktier med kvotvärde 5 SEK.

RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN I KONCERNEN

TSEK	jan-sep 2019	jan-sep 2018	jan-dec 2018
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	214 101	164 938	250 128
<i>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet m.m.</i>			
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	13 296	7 392	9 955
Upplupna ränteutgifter och räntekostnader	-13 311	-9 961	-5 250
Övriga ej likviditetspåverkande poster	-24 009	-16 488	-14 772
Betald inkomstskatt	-51 569	-34 116	-62 760
	138 508	111 765	177 301
Ökning/minskning utlåning till allmänheten	-1 649 731	-1 112 664	-1 364 034
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar	22 287	28 964	36 172
Ökning/minskning in- och upplåning från allmänheten	1 349 639	1 298 038	1 342 433
Ökning/minskning övriga kortfristiga skulder	26 605	30 593	23 350
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-112 692	356 696	215 222
Investeringsverksamheten			
Investeringar i materiella tillgångar	-1 139	-1 553	-2 010
Investeringar i immateriella tillgångar	-23 742	-11 290	-17 882
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-24 881	-12 843	-19 893
Finansieringsverksamheten			
Emission av supplementärkapital	100 000	-	-
Emission av primärkapital	-110	98 454	98 454
Ränta på primärkapitalinstrument	-5 056	-2 062	-3 700
Utbetald utdelning till aktieägare	-49 450	-48 375	-48 375
Aktierelaterade ersättningar	-	1 472	1 447
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	45 384	49 489	47 826
Periodens kassaflöde	-92 189	393 342	243 155
Likvida medel vid periodens början	1 444 591	1 188 389	1 188 389
Valutakursdifferens i likvida medel	23 601	18 287	13 047
Likvida medel vid periodens slut	1 376 003	1 600 018	1 444 591
<i>Betalda och erhållna räntor som ingår i kassaflödet från den löpande verksamheten</i>			
Betalda räntor	84 864	70 925	89 074
Erhållna räntor	533 614	459 908	636 754
Sammansättning av likvida medel			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	361 169	230 217	225 610
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	61 041	150 292	70 118
Utlåning till kreditinstitut	953 793	1 219 509	1 148 863
Summa likvida medel	1 376 003	1 600 018	1 444 591

NOTER

NOT 1 Allmän information

ÄGARSTRUKTUR I TF BANK AB PER 2019-09-30 (ENLIGT UTDRAK UR AKTIEBOKEN)

Aktieägare	%
TFB Holding AB	38,56
Erik Selin Fastigheter AB	11,63
Tiberon AB	10,19
Merizole Holding Ltd	7,01
Danica Pension Försäkringsaktiebolag	6,08
Nordnet Pensionsförsäkring AB	3,04
Proventus Aktiebolag	3,00
Prior & Nilsson Fond- och Kapitalförvaltning AB	2,17
Skandia fonder	1,32
Carnegie fonder	1,01
Övriga aktieägare	15,99
Totalt	100,00

Termen "koncernen" hänvisar till TF Bank AB tillsammans med filialer och dotterbolag:

Moderbolag

- TF Bank AB (556158-1041)

Filialer

- TF Bank AB, filial Finland (2594352-3)
- TF Bank AB, filial Polen (PL9571076774)
- TF Bank AB, filial Estland (14304235)

Dotterbolag

- Avarda AB (556986-5560) 100 %
- Avarda Oy (2619111-6) 100 %
- BB Bank ASA (935590221) 100 %
- TFB Service SIA (40203015782) 100 %
- TFB Service UAB (304785170) 100 %
- TFB Service GmbH (HRB 208869 B) 100 %

NOT 2 Kreditrisk

Finansiella riskfaktorer

Koncernen utsätts genom sin verksamhet för flera olika finansiella risker: marknadsrisk (omfattande valutarisk och ränterisk i kassaflödet), kreditrisk och likviditetsrisk. Koncernens övergripande riskhanteringspolicy fokuserar på oförutsägbarheten på de finansiella marknaderna och eftersträvar att minimera potentiella ogynnsamma effekter på koncernens finansiella resultat. TF Bank använder derivatinstrument för att säkra viss valutaexponering och tillämpar säkringsredovisning för en del nettoinvesteringar i utlandsverksamheter.

Styrelsen upprättar skriftliga policys och styrdokument. Både efterlevnaden av styrdokumentet och nivån på koncernens kreditrisk mäts och rapporteras löpande till koncernens ledning och styrelse.

Kreditrisk är risken att en motpart orsakar koncernen en finansiell förlust genom att inte uppfylla sina åtaganden gentemot koncernen. Kreditrisk uppstår främst genom utlåning till allmänhet men även genom likvida medel och derivatinstrument med positivt värde. Kreditrisk är den största risken i koncernen och följs noga av ansvariga funktioner och där slutligen styrelsen har det övergripande ansvaret. Styrelsen har i särskild kreditpolicy fastslagit ramarna för koncernens kreditgivning. En kreditkommitté följer kontinuerligt utvecklingen av respektive kreditportföljs risknivå och beslutar och genomför förändringar i koncernens kreditgivning inom den uppställda policyn samt föreslår ändringar i denna till styrelsen. Utvecklingen rapporteras på varje ordinarie styrelsemöte.

Vid kreditgivning sker en riskbedömning av kundens kreditvärdighet där dennes finansiella ställning beaktas, liksom tidigare erfarenheter och andra faktorer. Individuella risklimiter fastställs baserat på interna och/eller externa kreditbedömningar i enlighet med de limiter som fastställts av styrelsen. Koncernens kreditlimiter för utlåning till allmänheten är strängt begränsad och kontrolleras regelbundet. Koncernen kan inte utan styrelsebeslut ingå kreditavtal med juridisk person. Genom att endast godkända motparter med en extern rating och fastställa maximal exponering till varje motpart begränsas kreditrisken i likvida medel.

Koncernens kreditgivning präglas av högt uppställda mål med avseende på etik, kvalitet och kontroll. Trots att kreditrisken utgör koncernens största riskexponering är reserver för kreditförluster i förhållande till utestående kreditvolym jämförelsevis små (se not 6). Det beror på att koncernen fortlöpande säljer förfallna fordringar i de marknader där prisnivån är sådan att styrelsen bedömer det gynnsamt för koncernens utveckling och riskprofil. Det avser i dagsläget de flesta marknader. I praktiken innebär det att koncernen löpande realiserar förväntade kreditförluster genom försäljning av förfallna fordringar. I den befintliga kreditportföljen finns en begränsad andel lånefordringar i kategori 3 och därmed är reserveringarna relativt låga.

Forts. not 2

Koncernens rutiner för övervakning av förfallna betalningar och oreglerade fordringar syftar till att minimera kreditförlusterna genom en tidig upptäckt av betalningsproblem hos kredittagarna och en åtföljande snabb handläggning av förekommande kravärenden. Övervakningen sker med stöd av ett särskilt kravsystem som med automatik bevakar och påminner om när kravåtgärder är erforderliga.

Koncernens utlåning till allmänheten består till övervägande del av blancokrediter och av den anledningen gör koncernen ingen uppställning över kreditriskexponeringen eftersom det finns få säkerheter samtidigt som storlek på reserver i förhållande till utlånad volym är låg.

Hanteringen av ansökningar från nya kunder baseras huvudsakligen på information lämnad av kunden, information om kunder i liknande sociodemografiska grupper och andra variabler om den individuella kunden inhämtade från externa källor. Hur de angivna uppgifterna används och viktas i modellen avgörs ur ett riskperspektiv genom djupanalys av den individuella kunden och koncernens existerande kundbas. För att göra en så korrekt, kostnadseffektiv och träffsäker riskbedömning som möjligt kan koncernen använda både interna ratings samt ratings från externa leverantörer. De båda modellerna utförs oberoende av varandra men båda kan användas i koncernens kreditregelverk. Hela modellen används endast för nya kunder, befintliga kunder har betalhistorik och liknande uppdaterade variabler som har bevisats vara en god källa till kreditbedömning.

Kreditkvaliteten över övriga fullt fungerande finansiella tillgångar enligt Standard & Poor's rating "local short-term" specificeras nedan:

Koncernen TSEK	2019-09-30	2018-12-31
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		
AAA	149 666	82 067
AA+	194 113	135 021
AA-	5 688	-
A-	11 702	8 522
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.		
AAA	61 041	70 118
Utlåning till kreditinstitut		
A-1+	460 786	253 214
A-1	463 499	859 703
A-2	20 003	28 502
Rating saknas	9 505	7 444
Övriga tillgångar		
A-1+	3 699	5 944
A-1	22 153	20 871
Rating saknas	13 909	17 568
Totalt	1 415 764	1 488 974

Med övriga tillgångar avses bland annat derivat med positivt värde och nivå 1 likvid tillgång bestående av investering i DNB Global Treasury fund.

Forts. not 2

Nedskrivning av finansiella tillgångar

I och med övergången till IFRS 9 införde koncernen en ny modell för beräkning av kreditförlustreserver som utgår från förväntade kreditförluster. Finansiella tillgångar som är föremål för nedskrivningar delas in i tre kategorier baserat på risken för fallissemang. I den första kategorin ingår tillgångar där ingen väsentlig ökning av kreditrisk har skett vid rapporteringstillfället, i den andra har en väsentlig ökning av kreditrisk inträffat, d.v.s. när tillgången är förfallen 30 dagar eller mer, och i den tredje föreligger objektiva bevis för nedskrivning, d.v.s. att krediten är förfallen 90 dagar eller mer. För tillgångar i den första kategorin redovisas nedskrivningar baserade på förväntade förluster under de kommande 12 månaderna medan för kategori två och tre redovisas förväntade förluster över hela tillgångens löptid. Förväntade förluster beräknas baserat på historiska data över fallissemang för respektive period.

Reserveringarna enligt IFRS 9 beräknas genom att multiplicera exponeringen vid fallissemang med sannolikheten för fallissemang och förlusten i händelse av fallissemang. TF Banks modell för att beräkna reserveringar enligt IFRS 9 utgår från historiska data om sannolikhet för fallissemang på varje marknad. Modellen kompletteras av företagsledningens antaganden om framtiden baserat på den aktuella låneportföljen samt justeringar med anledning av förväntade makroekonomiska scenarion. Värdet av de beräknade reserveringarna diskonteras med den ursprungliga låneräntan.

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

Fordringar som säljs skrivs bort mot reserven för förluster och skillnaden mellan fordrans värde och nuvärdet redovisas som konstaterad kreditförlust. Lånefordringar i kategori 3 redovisas som konstaterade kreditförluster när de av inkassobyran rapporteras överförd till långtidsbevakning, att kunden är konstaterad avliden eller annan förlusthändelse är konstaterad. Influtna belopp från tidigare konstaterade kreditförluster redovisas över resultaträkningen.

KREDITFÖRLUSTER

Koncernen TSEK	jul-sep 2019	jul-sep 2018	jan-sep 2019	jan-sep 2018	jan-dec 2018
Förändring av reserv för sålda förfallna lån	-30 030	-27 555	-83 985	-81 549	-110 670
Konstaterade kreditförluster	-10 859	-9 054	-31 719	-28 216	-39 384
Influtet på tidigare konstaterade kreditförluster	1 977	3 402	5 268	6 595	8 540
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster, kategori 1 - 3	-7 489	-2 511	-26 788	-6 180	-8 758
Kreditförluster, netto	-46 401	-35 718	-137 224	-109 350	-150 272

Kreditförluster är hänförliga till Utlåning till allmänheten och kategoriseras som lånefordringar och kundfordringar.

VD är koncernens högste verkställande beslutsfattare. Företagsledningen har fastställt segmenten baserat på den information som behandlas av VD och som används som underlag för att fördela resurser och utvärdera resultat. Företagsledningen utvärderar rörelsesegmentens utveckling baserat på rörelseresultatet.

CONSUMER LENDING

Resultaträkning, TSEK	jul-sep 2019	jul-sep 2018	jan-sep 2019	jan-sep 2018	jan-dec 2018
Räntenetto	143 851	118 105	409 311	335 012	456 493
Provisionsnetto	7 143	5 960	21 135	18 443	25 561
Nettoresultat från finansiella transaktioner	-482	443	-337	1 755	1 412
Summa rörelseintäkter	150 512	124 508	430 109	355 210	483 466
Allmänna administrationskostnader	-37 235	-35 470	-110 114	-101 479	-138 395
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-2 769	-1 313	-7 440	-3 825	-5 131
Övriga rörelsekostnader	-3 598	-3 269	-10 571	-8 737	-11 757
Summa rörelsekostnader	-43 602	-40 052	-128 125	-114 041	-155 283
Resultat före kreditförluster	106 910	84 456	301 984	241 169	328 183
Kreditförluster, netto	-39 719	-27 918	-117 745	-81 946	-113 376
Rörelseresultat	67 191	56 538	184 239	159 223	214 807
Nyckeltal ¹					
Rörelseintäktsmarginal, %	13,8	16,4	13,8	16,4	15,8
Kreditförlustnivå, %	3,7	3,9	3,7	3,9	3,7
K/I-tal, %	29,0	32,2	29,8	32,1	32,1

ECOMMERCE SOLUTIONS

Resultaträkning, TSEK	jul-sep 2019	jul-sep 2018	jan-sep 2019	jan-sep 2018	jan-dec 2018
Räntenetto	37 381	30 787	106 363	81 237	118 198
Provisionsnetto	7 889	6 319	24 065	18 761	25 849
Nettoresultat från finansiella transaktioner	-136	110	-95	214	128
Summa rörelseintäkter	45 134	37 216	130 333	100 212	144 175
Allmänna administrationskostnader	-24 038	-20 583	-72 139	-61 566	-84 544
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-2 073	-1 244	-5 856	-3 567	-4 824
Övriga rörelsekostnader	-1 639	-1 114	-2 997	-1 960	-2 885
Summa rörelsekostnader	-27 750	-22 941	-80 992	-67 093	-92 253
Resultat före kreditförluster	17 384	14 275	49 341	33 119	51 922
Kreditförluster, netto	-6 682	-7 800	-19 479	-27 404	-36 896
Rörelseresultat	10 702	6 475	29 862	5 715	15 026
Nyckeltal ¹					
Rörelseintäktsmarginal, %	16,1	17,7	16,1	17,7	18,0
Kreditförlustnivå, %	2,7	4,9	2,7	4,9	4,6
K/I-tal, %	61,5	61,6	62,1	67,0	64,0

¹ Se separat avsnitt med definitioner sidan 41.

Forts. not 3

CONSUMER LENDING

Balansräkning, TSEK	2019-09-30	2018-12-31
Utlåning till allmänheten		
Hushållssektorn	4 858 283	3 466 309
Summa utlåning till allmänheten	4 858 283	3 466 309
Hushållssektorn		
Kategori 1, netto	4 613 671	3 287 807
Kategori 2, netto	169 536	130 138
Kategori 3, netto ¹	75 076	48 364
Summa hushållssektorn	4 858 283	3 466 309

ECOMMERCE SOLUTIONS

Balansräkning, TSEK	2019-09-30	2018-12-31
Utlåning till allmänheten		
Hushållssektorn	1 221 362	982 916
Företagssektorn ²	19 311	-
Summa utlåning till allmänheten	1 240 673	982 916
Hushållssektorn		
Kategori 1, netto	1 140 743	899 857
Kategori 2, netto	67 411	70 469
Kategori 3, netto ¹	13 208	12 590
Summa hushållssektorn	1 221 362	982 916

KONCERNINFORMATION

Resultaträkning, TSEK	jul-sep 2019	jul-sep 2018	jan-sep 2019	jan-sep 2018	jan-dec 2018
Rörelseintäkter					
Consumer Lending	150 512	124 508	430 109	355 210	483 466
Ecommerce Solutions	45 134	37 216	130 333	100 212	144 175
Summa rörelseintäkter för koncernen	195 646	161 724	560 442	455 422	627 641
Rörelseresultat					
Consumer Lending	67 191	56 538	184 239	159 223	214 807
Ecommerce Solutions	10 702	6 475	29 862	5 715	15 026
Jämförelsestörande poster	-	-	-	-	20 295
Summa rörelseresultat för koncernen	77 893	63 013	214 101	164 938	250 128

Balansräkning, TSEK	2019-09-30	2018-12-31
Utlåning till allmänheten		
Consumer Lending	4 858 283	3 466 309
Ecommerce Solutions	1 240 673	982 916
Summa utlåning till allmänheten för koncernen	6 098 956	4 449 225

¹ Koncernen säljer fortlöpande förfallna fordringar innan de når kategori 3.

² Utlåning till företagssektorn består i sin helhet av lån till en av segmentets samarbetspartners inom digitala betalningslösningar.

NOT 4 Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

Koncernen 2019-09-30 TSEK	Finansiella instru- ment värderade till verkligt värde via resultat- räkningen	Verkligt värde via övrigt total- resultat	Upplupet anskaff- ningsvärde	Derivat- instrument för säkring	Icke finansiella tillgångar och skulder	Summa
	Obligatorisk					
Tillgångar						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	-	361 169	-	-	361 169
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	-	61 041	-	-	-	61 041
Utlåning till kreditinstitut	-	-	953 793	-	-	953 793
Utlåning till allmänheten	-	-	6 098 956	-	-	6 098 956
Aktier och andelar	22 423	-	-	-	-	22 423
Goodwill	-	-	-	-	13 020	13 020
Immateriella tillgångar	-	-	-	-	52 729	52 729
Materiella tillgångar	-	-	-	-	22 502	22 502
Aktuell skattefordran	-	-	-	-	36 565	36 565
Uppskjuten skattefordran	-	-	-	-	8 602	8 602
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	-	-	8 063	8 063
Derivat	2 949	-	-	750	-	3 699
Övriga tillgångar	-	-	-	-	13 710	13 710
Summa tillgångar	25 372	61 041	7 413 918	750	155 191	7 656 272
Skulder						
In- och upplåning från allmänheten	-	-	6 446 102	-	-	6 446 102
Aktuell skatteskuld	-	-	-	-	22 438	22 438
Uppskjuten skatteskuld	-	-	-	-	5 288	5 288
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	-	-	84 737	84 737
Efterställda skulder	-	-	197 306	-	-	197 306
Derivat	228	-	-	35	-	263
Övriga skulder	-	-	-	-	58 411	58 411
Summa skulder	228	-	6 643 408	35	170 874	6 814 545

Forts. not 4

Koncernen 2018-12-31 TSEK	Finansiella instru- ment värderade till verkligt värde via resultat- räkningen	Verkligt värde via övrigt total- resultat	Upplupet anskaff- ningsvärde	Derivat- instrument för säkring	Icke finansiella tillgångar och skulder	Summa
	Obligatorisk					
Tillgångar						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	-	225 610	-	-	225 610
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	-	70 118	-	-	-	70 118
Utlåning till kreditinstitut	-	-	1 148 863	-	-	1 148 863
Utlåning till allmänheten	-	-	4 449 225	-	-	4 449 225
Aktier och andelar	21 128	-	-	-	-	21 128
Goodwill	-	-	-	-	12 350	12 350
Immateriella tillgångar	-	-	-	-	38 199	38 199
Materiella tillgångar	-	-	-	-	2 471	2 471
Aktuell skattefordran	-	-	-	-	22 696	22 696
Uppskjuten skattefordran	-	-	-	-	7 254	7 254
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	-	-	22 578	22 578
Derivat	4 400	-	-	1 544	-	5 944
Övriga tillgångar	-	-	-	-	17 652	17 652
Summa tillgångar	25 528	70 118	5 823 698	1 544	123 200	6 044 088
Skulder						
In- och upplåning från allmänheten	-	-	5 096 463	-	-	5 096 463
Aktuell skatteskuld	-	-	-	-	14 877	14 877
Uppskjuten skatteskuld	-	-	-	-	5 852	5 852
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	-	-	71 781	71 781
Efterställda skulder	-	-	98 570	-	-	98 570
Derivat	3	-	-	24	-	27
Övriga skulder	-	-	-	-	29 870	29 870
Summa skulder	3	-	5 195 033	24	122 380	5 317 440

NOT 5 Finansiella tillgångar och skulders verkliga värden

Verkligt värde

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

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

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

Forts. not 5

Koncernen, 2019-09-30 TSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	61 041	-	-	61 041
Aktier och andelar	22 153	270	-	22 423
Derivat	-	3 699	-	3 699
Summa tillgångar	83 194	3 969	-	87 163
Skulder				
Efterställda skulder	197 306	-	-	197 306
Derivat	-	263	-	263
Summa skulder	197 306	263	-	197 569

Koncernen, 2018-12-31 TSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	70 118	-	-	70 118
Aktier och andelar	20 872	256	-	21 128
Derivat	-	5 944	-	5 944
Summa tillgångar	90 990	6 200	-	97 190
Skulder				
Efterställda skulder	98 570	-	-	98 570
Derivat	-	27	-	27
Summa skulder	98 570	27	-	98 597

Finansiella instrument i nivå 2

Verkligt värde på finansiella instrument som inte handlas på en aktiv marknad (t.ex. OTC-derivat) fastställs med hjälp av värderingstekniker. I så stor utsträckning som möjligt används marknadsinformation om den finns tillgänglig medan företagsspecifik information används i så liten utsträckning som möjligt. Om samtliga väsentliga indata som krävs för värdering till verkligt värde av ett instrument är observerbara återfinns instrumentet i nivå 2.

I de fall ett eller flera väsentliga indata inte baseras på observerbar marknadsinformation klassificeras det berörda instrumentet i nivå 3.

Specifika värderingstekniker som används för att värdera finansiella instrument inkluderar:

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

För utlåning till allmänheten gällande hushållssektorn baseras det verkliga värdet på diskonterade kassaflöden med en ränta som baseras på marknadsräntan som gällde på balansdagen vilken var 16,39 % per den 30 september 2019 och 18,18 % per den 31 december 2018.

Forts. not 5

Koncernen, 2019-09-30 TSEK	Bokfört värde	Verkligt värde	Övervärde (+)/ undervärde (-)
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	361 169	361 169	-
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	61 041	61 041	-
Utlåning till kreditinstitut	953 793	953 793	-
Utlåning till allmänheten	6 098 956	6 098 956	-
Aktier och andelar	22 423	22 423	-
Derivat	3 699	3 699	-
Summa tillgångar	7 501 081	7 501 081	-
Skulder			
Inlåning från allmänheten	6 446 102	6 446 102	-
Efterställda skulder	197 306	197 306	-
Derivat	263	263	-
Summa skulder	6 643 671	6 643 671	-

Koncernen, 2018-12-31 TSEK	Bokfört värde	Verkligt värde	Övervärde (+)/ undervärde (-)
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	225 610	225 610	-
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	70 118	70 118	-
Utlåning till kreditinstitut	1 148 863	1 148 863	-
Utlåning till allmänheten	4 449 225	4 449 225	-
Aktier och andelar	21 128	21 128	-
Derivat	5 944	5 944	-
Summa tillgångar	5 920 888	5 920 888	-
Skulder			
Inlåning från allmänheten	5 096 463	5 096 463	-
Efterställda skulder	98 570	98 570	-
Derivat	27	27	-
Summa skulder	5 195 060	5 195 060	-

NOT 6 Utlåning till allmänheten

Koncernen TSEK	2019-09-30	2018-12-31
Utlåning till hushållssektorn	6 079 645	4 449 225
Utlåning till företagssektorn ¹	19 311	-
Summa utlåning till allmänheten	6 098 956	4 449 225
Utlåning till hushållssektorn, brutto		
Kategori 1, brutto	5 837 421	4 257 021
Kategori 2, brutto	256 503	219 972
Kategori 3, brutto ²	160 588	115 241
Summa utlåning till hushållssektorn, brutto	6 254 512	4 592 234
Reserveringar för förväntade kreditförluster		
Kategori 1	-83 007	-69 357
Kategori 2	-19 556	-19 365
Kategori 3 ²	-72 304	-54 287
Summa reserveringar för förväntade kreditförluster	-174 867	-143 009
Utlåning till hushållssektorn, netto		
Kategori 1, netto	5 754 414	4 187 664
Kategori 2, netto	236 947	200 607
Kategori 3, netto ²	88 284	60 954
Summa utlåning till hushållssektorn, netto	6 079 645	4 449 225
<i>Lånefordringarnas geografiska fördelning, netto</i>		
Norge	2 037 109	1 374 840
Finland	1 513 700	1 195 871
Estland	770 187	542 419
Sverige	691 437	661 445
Lettland	477 447	257 082
Polen	450 674	370 854
Litauen	54 175	6 417
Tyskland	49 780	1 870
Danmark	42 410	38 427
Österrike	12 037	-
Summa lånefordringar, nettobokfört värde	6 098 956	4 449 225

FÖRÄNDRING AV RESERVERING FÖR KUNDFÖRLUSTER

Koncernen TSEK	2019-09-30	2018-12-31
Ingående balans	-143 009	-131 544
Förändring av reserv för sålda fordringar	-83 853	-110 669
Återföring av reservering för sålda fordringar	83 853	110 669
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster i kategori 1	-11 030	-3 323
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster i kategori 2	567	-1 220
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster i kategori 3	-16 222	-4 009
Valutakursförändringar	-5 173	-2 913
Utgående balans	-174 867	-143 009

¹ Utlåning till företagssektorn består i sin helhet av lån till en samarbetspartner inom digitala betalningslösningar.

² Koncernen säljer fortlöpande förfallna lånefordringar innan de når kategori 3.

NOT 7 In- och upplåning från allmänheten

Koncernen TSEK	2019-09-30	2018-12-31
Tyskland	2 790 389	1 685 381
Norge	1 925 195	1 306 408
Sverige	1 247 319	1 518 869
Finland	483 199	585 805
Summa in- och upplåning från allmänheten	6 446 102	5 096 463

In- och upplåning från allmänheten sker endast inom hushållssektorn. All inlåning i Sverige, Finland och Norge är betalbar på anfordran. Inlåning i Tyskland är betalbar på anfordran och med löptid.

FÖRÄNDRING AV IN- OCH UPPLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN

Koncernen TSEK	2019-09-30	2018-12-31
Ingående balans	5 096 463	3 754 030
Förändring	1 112 193	1 218 522
Valutakursförändringar	237 446	123 911
Utgående balans	6 446 102	5 096 463

NOT 8 Kapitaltäckningsanalys**Bakgrund**

Informationen om bankens kapitaltäckning i detta dokument avser sådan information som ska lämnas enligt 6 kap. 3-4 §§ Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och som avser information som framgår av artiklarna 92(3)(d, f), 436(b) och 438 i Förordning (EU) nr 575/2013 och av 8 kap. 7 § i Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar samt kolumn A bilaga 6 i Kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 1423/2013 och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2019:2) om ändring i Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25). Övriga upplysningar som krävs enligt FFFS 2014:12 och Förordning (EU) nr 575/2013 lämnas på bankens hemsida www.tfbankgroup.com.

TF Bank är ansvarigt finansiellt institut och står under Finansinspektionens tillsyn. Företaget omfattas därmed av de regelverk som reglerar kreditinstitut i Sverige. Under 2016 börsnoterades TF Bank AB vilket medför att även börsens regler är tillämpliga.

Information om kapitalbas och kapitalkrav

För fastställande av den konsoliderade situationens och moderbolagets lagstadgade kapitalkrav gäller Lag (2014:968) om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag, Förordning (EU) nr 575/2013, Lag (2014:966) om kapitalbuffertar samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar.

Syftet med reglerna är att säkerställa att den konsoliderade situationen och moderbolaget hanterar sina risker och skyddar kunderna. Reglerna säger att kapitalbasen ska täcka kapitalbehovet inklusive minimikapitalkravet enligt Pelare 1 och tillämpliga buffertkrav.

Rapportering till Finansinspektionen sker för TF Bank AB på individuell nivå och på konsoliderad nivå med TF Bank AB som moderbolag.

Finansinspektionen har per den 20 mars 2019 godkänt TF Banks ansökan om att inkludera upparbetat resultat i kapitalbasen för moderbolaget och dess konsoliderade situation under villkor att ansvarig revisor har granskat överskottet, att överskottet är beräknat i enlighet med tillämpligt redovisningsregelverk, att förutsedda kostnader och utdelningar har dragits av i enlighet med Förordning (EU) nr 575/2013 och att beräkningen har gjorts i enlighet med Förordning (EU) nr 241/2014. Moderbolagets och koncernens kärnprimärkapitaltillskott uppfyller de villkor och bestämmelser som följer av Förordning (EU) nr 575/2013.

IFRS 9 Övergångsarrangemang

TF Bank har meddelat Finansinspektionen att banken, på koncern och moderbolagsnivå, tillämpar övergångsreglerna enligt artikel 473a i 2017/2395/EU med tillämpning av paragraferna 2 och 4. Tabell enligt "Final report on the guidelines on uniform disclosure of IFRS 9 transitional arrangements", EBA, 2018-01-12, inkluderas i informationen som publiceras enligt del 8 i 575/2013/EU på bankens hemsida www.tfbankgroup.com.

Bruttosoliditetsgrad

Bruttosoliditetsgraden är ett icke riskkänsligt kapitalkrav som finns definierat i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 575/2013 (CRR). Måttet anger hur stor del av det egna kapitalet är i förhållande till totala tillgångar inklusive poster som inte är upptagna i balansräkningen och beräknas genom att ta primärkapitalet i relation till det totala exponeringsmåttet. Koncernens bruttosoliditetsgrad var 10,1 % per den 30 september 2019 och 11,2 % per den 31 december 2018.

Forts. not 8

KONCERNENS KAPITALSITUATION

Koncernen TSEK	2019-09-30	2018-12-31
Kärnprimärkapital	676 286	580 533
Övrigt primärkapital	100 000	100 000
Supplementärkapital	197 306	98 570
Kapitalbas ¹	973 592	779 103
Riskexponeringsbelopp	5 671 615	4 466 109
- varav: kreditrisk	4 878 894	3 655 211
- varav: kreditvärdighetsjusteringsrisk	2 716	2 692
- varav: marknadsrisk	-	18 201
- varav: operativ risk	790 005	790 005
Kapitalrelationer		
Kärnprimärkapitalrelation, %	11,9	13,0
Primärkapitalrelation, %	13,7	15,2
Total kapitalrelation, %	17,2	17,4

KONCERNENS KAPITALKRAV

Koncernen TSEK	2019-09-30		2018-12-31	
	Belopp	Procent ²	Belopp	Procent ²
Kapitalkrav				
Kärnprimärkapitalkrav	255 223	4,5	200 975	4,5
Primärkapitalkrav	340 297	6,0	267 967	6,0
Totalt kapitalkrav	453 729	8,0	357 289	8,0
Institutspecifika buffertkrav				
Totalt buffertkrav	200 775	3,5	154 527	3,5
- varav: kapitalkonserveringsbuffert	141 790	2,5	111 653	2,5
- varav: konkracyklisk kapitalbuffert	58 985	1,0	42 875	1,0
Totalt kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav				
Kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav	455 998	8,0	355 503	8,0
Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert	421 063	7,4	379 558	8,5
Tillkommande kapitalbehov i pelare 2				
Kärnprimärkapital	33 868	0,6	26 737	0,6
Primärkapital	42 855	0,8	32 467	0,7
Totalt kapital	50 802	0,9	40 106	0,9
- varav: koncentrationsrisk	49 742	0,9	39 742	0,9
- varav: valutakursrisk	1 060	0,0	364	0,0
Totalt kapitalkrav (inklusive pelare 2)				
Kärnprimärkapital	489 866	8,6	382 240	8,6
Primärkapital	583 927	10,3	454 961	10,2
Totalt kapital	705 306	12,4	551 922	12,4

¹ Efter eventuella lagstiftningsjusteringar.

² Kapitalkrav uttryckt som en procentandel av riskexponeringsbeloppet.

Se separat avsnitt med definitioner sidan 41.

Forts. not 8

KONCERNENS KAPITALBAS

Koncernen TSEK	2019-09-30	2018-12-31
Kärnprimärkapital		
Aktiekapital	107 500	107 500
Övrigt tillskjutet kapital	2 786	3 536
Reserver	5 441	461
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat	626 000	515 151
Justeringar kärnprimärkapital:		
- Avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar ¹	-52 880	-49 450
- Övergångsarrangemang IFRS 9	56 547	56 071
- Immateriella tillgångar	-65 749	-50 549
- Uppskjutna skattefordringar som är beroende av framtida lönsamhet	-3 359	-2 187
Summa kärnprimärkapital	676 286	580 533
Övrigt primärkapital		
Eviga förlagslån	100 000	100 000
Supplementärkapital		
Tidsbundna förlagslån	197 306	98 570
Kapitalbas	973 592	779 103

SPECIFIKATION AV RISKEXPONERINGSBELOPP OCH KAPITALKRAV

Koncernen TSEK	2019-09-30		2018-12-31	
	Riskexponeringsbelopp	Kapitalkrav 8 %	Riskexponeringsbelopp	Kapitalkrav 8 %
Kreditrisk enligt schablonmetoden				
Exponeringar mot företag	19 505	1 560	8	1
Exponeringar mot hushåll	4 519 387	361 551	3 306 104	264 488
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	288	23	292	23
Fallerande exponeringar	98 619	7 890	64 296	5 144
Exponeringar mot institut och företag med ett kortfristigt kreditbetyg	198 771	15 902	243 071	19 446
Aktieexponeringar	270	22	256	20
Övriga poster	42 054	3 364	41 184	3 295
Summa	4 878 894	390 312	3 655 211	292 417
Kreditvärdighetsjusteringsrisk				
Schablonmetoden	2 716	217	2 692	215
Summa	2 716	217	2 692	215
Marknadsrisk ²				
Valutakursrisk	-	-	18 201	1 456
Summa	-	-	18 201	1 456
Operativ risk				
Schablonmetoden	790 005	63 200	790 005	63 200
Summa	790 005	63 200	790 005	63 200
Totalt riskexponeringsbelopp och kapitalkrav	5 671 615	453 729	4 466 109	357 288

¹ Avdrag har gjorts för utdelningar i enlighet med styrelsens förslag till årsstämman 2019 och utdelningspolicyn för delårsresultatet.

² Kapitalkravet för valutakursrisk beräknas enligt artikel 351 i Förordning (EU) 575/2013.

NOT 9 Ställda panter

Koncernen TSEK	2019-09-30	2018-12-31
För egna skulder		
<i>Avseende upplåning från kreditinstitut</i>		
Lånefordringar	32 403	30 735
Övriga tillgångar	440	445
Summa	32 843	31 180

Dotterbolaget BB Bank pantsätter kontinuerligt delar av sina lånefordringar. Panterna avser säkerhet för BB Banks kreditfacilitet om 30 MNOK. Per den 30 september 2019 utnyttjades ingen del av faciliteten.

NOT 10 Transaktioner med närstående

Consortio Invest AB, org.nr. 556925-2819, har till stora delar samma ägare som TF Banks största ägare TFB Holding AB, org.nr. 556705-2997. Transaktioner med andra närstående i tabellen nedan avser transaktioner mellan TF Bank och bolag som ingår i Consortio-koncernen. Samtliga mellanhavanden prissätts marknadsmässigt.

Koncernen TSEK	jul-sep 2019	jul-sep 2018	jan-sep 2019	jan-sep 2018	jan-dec 2018
<i>Följande transaktioner har skett mellan koncernföretag:</i>					
Allmänna administrationskostnader	-422	-162	-1 119	-496	-977
Summa	-422	-162	-1 119	-496	-977
<i>Följande transaktioner har skett med andra närstående:</i>					
Ränteintäkter (transaktionskostnader)	-17 239	-15 289	-53 037	-47 760	-64 743
Allmänna administrationskostnader	-1 139	-1 155	-3 483	-3 462	-4 599
Summa	-18 378	-16 444	-56 520	-51 222	-69 342
<i>Köp av tillgångar och skulder från andra närstående:</i>					
Ecommerce Solutions	183 699	150 864	607 954	513 556	693 685
Summa	183 699	150 864	607 954	513 556	693 685

Koncernen TSEK	2019-09-30	2018-12-31
<i>Tillgångar vid periodens slut till följd av transaktioner med andra närstående:</i>		
Övriga tillgångar	23	1
Summa	23	1
<i>Skulder vid periodens slut till följd av transaktioner med andra närstående:</i>		
Övriga skulder	574	2 596
Summa	574	2 596

MODERBOLAGET

JANUARI - SEPTEMBER 2019

JÄMFÖRT MED JANUARI - SEPTEMBER 2018 (om inte annat anges)

Generellt

TF Bank AB, org.nr. 556158-1041, är ett bankaktiebolag med säte i Borås, Sverige. Bolaget har tillstånd att bedriva bankverksamhet. Banken bedriver in- och/eller utlåningsverksamhet mot privatpersoner i Sverige, Finland, Norge, Danmark, Estland, Lettland, Litauen, Polen, Tyskland och Österrike via filial eller gränsöverskridande av banktillståndet.

Rörelseintäkter

Moderbolagets rörelseintäkter uppgick till 381,3 MSEK (336,1). Ökningen beror främst på att den växande låneportföljen genererar ett högre räntenetto. Nettoresultat från finansiella transaktioner påverkar rörelseintäkterna med -15,3 MSEK (-15,1), vilket främst är relaterat till att valutaeffekter på aktier i utländska dotterbolag inte omräknas till aktuella valutakurser, medan skuldinstrument som finansierar aktierna omvärderas till aktuella valutakurser.

Rörelsekostnader

Rörelsekostnaderna uppgick till 144,5 MSEK (124,5). Ökningen är huvudsakligen relaterad till högre personalkostnader samt kostnader hänförliga till högre nyutlåning och fler kunder. Medelantalet anställda uppgick till 113 (91) under de första nio månaderna 2019.

Kreditförluster

Kreditförlusterna uppgick till 111,5 MSEK (89,9). Tillväxten i låneportföljen är den främsta anledningen till ökningen. Flera nya avtal om löpande försäljning av förfallna lån har också tecknats under första kvartalet 2019, vilket ökat kreditförlustreserveringarna något.

Rörelseresultat

Moderbolagets rörelseresultat uppgick till 125,3 MSEK (121,6) under de första nio månaderna 2019. Nettoresultat från finansiella transaktioner påverkar rörelseresultatet med -15,3 MSEK (-15,1).

Utlåning till allmänheten

Utlåningen till allmänheten har ökat till 4 020 MSEK (3 077) sedan årsskiftet. Ökningen under året är främst relaterad till konsumentlånen i Baltikum och Finland, samt tillväxt på flera marknader inom segment Ecommerce Solutions. I beloppet ingår utlåning till dotterbolaget Avarda med 241 MSEK (255).

Inlåning från allmänheten

Inlåningen från allmänheten har ökat till 4 716 MSEK (4 061) sedan årsskiftet. Inlåningsvolymerna har ökat kraftigt i Tyskland under 2019, medan den svenska och finska inlåningsbalansen har minskat.

Utlåning till kreditinstitut

Utlåningen till kreditinstitut uppgick till 866 MSEK (1 174) vid utgången av delårsperioden. Utlåningen finns på konton utan bindningstid hos flera olika nordiska banker. I beloppet ingår utlåning till dotterbolaget BB Bank med 54 MSEK (133).

Aktier i koncernbolag

Aktier i koncernbolag uppgick till 483 MSEK (434) vid delårsperiodens utgång. Ökningen förklaras främst av två nyemissioner i BB Bank under delårsperioden.

Kapitaltäckning

Vid delårsperiodens utgång uppgick moderbolagets totala kapitalrelation till 20,0 % (20,4), primärkapitalrelationen till 15,7 % (17,8) och kärnprimärkapitalrelationen till 13,5 % (15,3). Den växande låneportföljen samt avdragen förutsebar utdelning till aktieägarna enligt regelverkets krav påverkar kapitalrelationerna under 2019. I slutet av det tredje kvartalet tog banken in 100 MSEK i supplementärkapital, vilket förstärker den totala kapitalrelationen.

RAPPORT ÖVER RESULTAT I MODERBOLAGET

TSEK	jul-sep 2019	jul-sep 2018	jan-sep 2019	jan-sep 2018	jan-dec 2018
Rörelsens intäkter					
Ränteintäkter	145 900	130 456	423 688	372 053	528 995
Räntekostnader	-17 201	-15 857	-50 450	-44 884	-61 398
Räntenetto	128 699	114 599	373 238	327 169	467 597
Provisionsintäkter	8 971	8 781	27 481	27 058	36 267
Provisionskostnader	-1 195	-1 274	-4 115	-3 029	-4 417
Provisionsnetto	7 776	7 507	23 366	24 029	31 850
Nettoresultat från finansiella transaktioner	2 465	4 092	-15 284	-15 118	1 664
Summa rörelseintäkter	138 940	126 198	381 320	336 080	501 111
Rörelsens kostnader					
Allmänna administrationskostnader	-41 491	-37 886	-126 614	-110 995	-150 088
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-1 985	-1 426	-5 032	-4 251	-5 671
Övriga rörelsekostnader	-4 943	-3 663	-12 877	-9 293	-12 449
Summa rörelsekostnader	-48 419	-42 975	-144 523	-124 539	-168 208
Resultat före kreditförluster	90 521	83 223	236 797	211 541	332 903
Kreditförluster, netto	-36 057	-30 469	-111 526	-89 923	-124 940
Rörelseresultat	54 464	52 754	125 271	121 618	207 963
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	13 149
Skatt på periodens resultat	-11 917	-12 226	-27 781	-27 767	-38 118
Periodens resultat	42 547	40 528	97 490	93 851	182 994

RAPPORT ÖVER ÖVRIGT TOTALRESULTAT I MODERBOLAGET

TSEK	jul-sep 2019	jul-sep 2018	jan-sep 2019	jan-sep 2018	jan-dec 2018
Periodens resultat	42 547	40 528	97 490	93 851	182 994
Övrigt totalresultat					
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen					
Valutakursdifferenser, netto efter skatt	-	-	-	-	-
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	-	-	-	-	-
Summa totalresultat för perioden	42 547	40 528	97 490	93 851	182 994

RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I MODERBOLAGET

TSEK	2019-09-30	2018-12-31
TILLGÅNGAR		
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	211 504	143 543
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	61 041	70 118
Utlåning till kreditinstitut	865 556	1 174 142
Utlåning till allmänheten	4 019 981	3 077 158
Aktier och andelar	22 153	20 871
Aktier i koncernbolag	482 706	433 872
Immateriella tillgångar	26 312	18 725
Materiella tillgångar	1 850	1 696
Övriga tillgångar	7 397	9 585
Aktuell skattefordran	36 863	23 178
Uppskjuten skattefordran	3 921	3 921
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	6 220	20 526
SUMMA TILLGÅNGAR	5 745 504	4 997 335
SKULDER OCH EGET KAPITAL		
Skulder		
In- och upplåning från allmänheten	4 715 917	4 061 396
Övriga skulder	16 159	66 294
Uppskjuten skatteskuld	743	1 308
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	59 497	56 741
Efterställda skulder	197 306	98 570
Summa skulder	4 989 622	4 284 309
Obeskattade reserver	20 659	20 659
Eget kapital		
Bundet eget kapital		
Aktiekapital	107 500	107 500
Reservfond	1 000	1 000
Fond för utvecklingsutgifter	25 200	15 940
Övrigt tillskjutet kapital	2 786	3 536
Summa bundet eget kapital	136 486	127 976
Fritt eget kapital		
Primärkapitalinstrument	100 000	100 000
Balanserade vinstmedel	401 247	281 397
Periodens totalresultat	97 490	182 994
Summa fritt eget kapital	598 737	564 391
Summa eget kapital	735 223	692 367
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	5 745 504	4 997 335

MODERBOLAGETS KAPITALSITUATION

Moderbolaget TSEK	2019-09-30	2018-12-31
Kärnprimärkapital	623 603	590 586
Övrigt primärkapital	100 000	100 000
Supplementärkapital	197 306	98 570
Kapitalbas ¹	920 909	789 156
Riskexponeringsbelopp	4 611 807	3 870 836
- varav: kreditrisk	3 796 306	3 102 680
- varav: kreditvärdighetsjusteringsrisk	2 506	2 496
- varav: marknadsrisk	147 880	100 545
- varav: operativ risk	665 115	665 115
Kapitalrelationer		
Kärnprimärkapitalrelation, %	13,5	15,3
Primärkapitalrelation, %	15,7	17,8
Total kapitalrelation, %	20,0	20,4

MODERBOLAGETS KAPITALKRAV

Moderbolaget TSEK	2019-09-30		2018-12-31	
	Belopp	Procent ²	Belopp	Procent ²
Kapitalkrav				
Kärnprimärkapitalkrav	207 531	4,5	174 188	4,5
Primärkapitalkrav	276 708	6,0	232 250	6,0
Totalt kapitalkrav	368 945	8,0	309 667	8,0
Institutspecifika buffertkrav				
Totalt buffertkrav	157 724	3,4	131 996	3,4
- varav: kapitalkonserveringsbuffert	115 295	2,5	96 771	2,5
- varav: kontracyklisk kapitalbuffert	42 429	0,9	35 225	0,9
Totalt kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav				
Kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav	365 255	7,9	306 183	7,9
Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert	416 072	9,0	416 398	10,8
Tillkommande kapitalbehov i pelare 2				
Kärnprimärkapital	22 403	0,5	24 891	0,6
Primärkapital	27 203	0,6	30 225	0,8
Totalt kapital	33 604	0,7	37 337	1,0
- varav: koncentrationsrisk	30 618	0,7	35 326	0,9
- varav: valutakursrisk	2 986	0,0	2 011	0,1
Totalt kapitalkrav (inklusive pelare 2)				
Kärnprimärkapital	387 658	8,4	331 074	8,6
Primärkapital	461 635	10,0	394 471	10,2
Totalt kapital	560 272	12,1	478 999	12,4

¹ Efter eventuella lagstiftningsjusteringar.² Kapitalkrav uttryckt som en procentandel av riskexponeringsbeloppet.

Se separat avsnitt med definitioner sidan 41.

Forts. not 11

MODERBOLAGETS KAPITALBAS

Moderbolaget TSEK	2019-09-30	2018-12-31
Kärnprimärkapital		
Aktiekapital	107 500	107 500
Övriga reserver	42 314	33 054
Övrigt tillskjutet kapital	2 786	3 536
Balanserade vinstmedel inklusive periodens totalresultat	498 737	464 391
Justeringar kärnprimärkapital:		
- Avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar ¹	-52 880	-49 449
- Övergångsarrangemang IFRS 9	51 458	50 279
- Immateriella anläggningstillgångar	-26 312	-18 725
Summa kärnprimärkapital	623 603	590 586
Övrigt primärkapital		
Eviga förlagslån	100 000	100 000
Supplementärkapital		
Tidsbundna förlagslån	197 306	98 570
Kapitalbas	920 909	789 156

SPECIFIKATION AV RISKEXPONERINGSBELOPP OCH KAPITALKRAV

Moderbolaget TSEK	2019-09-30		2018-12-31	
	Risexpone- ringsbelopp	Kapitalkrav 8 %	Risexpone- ringsbelopp	Kapitalkrav 8 %
Kreditrisk enligt schablonmetoden				
Exponeringar mot institut	10 815	865	26 690	2 135
Exponeringar mot företag	260 390	20 831	256 948	20 556
Exponeringar mot hushåll	2 793 276	223 462	2 097 425	167 794
Fallerade exponeringar	69 368	5 549	42 827	3 426
Exponeringar mot institut och företag med ett kortfristigt kreditbetyg	169 476	13 558	220 710	17 657
Aktieexponeringar	482 706	38 616	433 872	34 710
Övriga poster	10 275	822	24 208	1 937
Summa	3 796 306	303 703	3 102 680	248 215
Kreditvärdighetsjusteringsrisk				
Schablonmetoden	2 506	200	2 496	200
Summa	2 506	200	2 496	200
Marknadsrisk ²				
Valutakursrisk	147 880	11 830	100 545	8 044
Summa	147 880	11 830	100 545	8 044
Operativ risk				
Schablonmetoden	665 115	53 209	665 115	53 209
Summa	665 115	53 209	665 115	53 209
Totalt riskexponeeringsbelopp och kapitalkrav	4 611 807	368 942	3 870 836	309 668

¹ Avdrag har gjorts för utdelningar i enlighet med styrelsens förslag till årsstämman 2019 och utdelningspolicyn för delårsresultatet.

² Kapitalkravet för valutakursrisk beräknas enligt artikel 351 i Förordning (EU) 575/2013.

STYRELSEN OCH VD:s FÖRSÄKRAN

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och koncernen står inför.

Borås den 23 oktober 2019

Mari Thjømøe
Ordförande

John Brehmer

Bertil Larsson

Charlotta Björnberg-Paul

Tone Bjørnov

Mattias Carlsson
VD och koncernchef

REVISORS RAPPORT ÖVER ÖVERSIKTLIG GRANSKNING

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för TF Bank AB (publ) per 30 september 2019 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och den verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna finansiella information i enlighet med IAS 34 och lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

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

Slutsats

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

Stockholm den 23 oktober 2019
PricewaterhouseCoopers AB

Martin By
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

Frida Main
Auktoriserad revisor

DEFINITIONER

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

AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL

Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare dividerat med genomsnittligt eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare. Rullande 12 månader.

AVKASTNING PÅ UTLÅNING

Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare dividerat med genomsnittlig utlåning till allmänheten. Rullande 12 månader.

BRUTTOSOLIDITETSGRAD

Primärkapital dividerat med totala tillgångar inklusive poster utanför balansräkningen.

JUSTERAD AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL

Periodens justerade resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare dividerat med genomsnittligt eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare. Rullande 12 månader.

JUSTERAD AVKASTNING PÅ UTLÅNING

Periodens justerade resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare dividerat med genomsnittlig utlåning till allmänheten. Rullande 12 månader.

JUSTERAT RESULTAT PER AKTIE

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

JUSTERAT RÖRELSERESULTAT

Periodens rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster.

JÄMFÖRELSESTÖRANDE POSTER

Jämförelsestörande poster under 2018 avser omklassificering av kundbalanser med inaktiv status som har uppkommit före år 2018.

K/I-TAL

Rörelsekostnader dividerat med rörelseintäkter.

KREDITFÖRLUSTNIVÅ

Kreditförluster dividerat med genomsnittlig utlåning till allmänheten. Rullande 12 månader.

KÄRNPRIMÄRKAPITALRELATION

Kärnprimärkapital dividerat med riskexponeringsbeloppet.

MEDELTALET ANSTÄLLDA

Medelantalet anställda under perioden fördelat på heltider, föräldralediga är inkluderade.

NYUTLÅNING

Utbetalda lån under perioden (kassaflödet). För Ecommerce Solutions har siffran reducerats med returer.

PRIMÄRKAPITALRELATION

Primärkapital dividerat med riskexponeringsbeloppet.

RESULTAT PER AKTIE

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

RÖRELSEINTÄKTSMARGINAL

Rörelseintäkter dividerat med genomsnittlig utlåning till allmänheten. Rullande 12 månader.

TOTAL KAPITALRELATION

Kapitalbasen dividerat med riskexponeringsbeloppet.

FINANSIELL KALENDER OCH KONTAKTUPPGIFTER

FINANSIELL KALENDER

6 februari 2020	Bokslutskommuniké januari - december 2019
27 mars 2020	Årsredovisning 2019 publiceras
16 april 2020	Delårsrapport januari - mars 2020
7 maj 2020	Årsstämma 2020
14 juli 2020	Delårsrapport januari - juni 2020
15 oktober 2020	Delårsrapport januari - september 2020

Denna information är sådan information som TF Bank är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades för offentliggörande den 24 oktober 2019 kl 07.00 CET.

PRESENTATION FÖR INVESTERARE, ANALYTIKER OCH MEDIA

En direktsänd telefonkonferens hålls den 24 oktober kl 08.15 CET där VD Mattias Carlsson och CFO Mikael Meomuttel presenterar rapporten och svarar på frågor. Presentationsmaterialet är skrivet på engelska medan telefonkonferensen kommer att hållas på svenska. För att delta ring telefonnummer +46 (0)8 5664 2692 eller +44 (0)33 3300 9270. För internationella investerare finns det möjlighet att ställa frågor på engelska under Q&A sessionen. En inspelning av telefonkonferensen, inklusive presentationsmaterialet, kommer att finnas tillgängliga i efterhand på bankens hemsida, www.tfbankgroup.com/sv/section/investor-relations.

KONTAKTUPPGIFTER

Investor Relations

Mikael Meomuttel

Tel: +46 (0)70 626 9533

ir@tfbank.se

TF Bank AB (publ.)

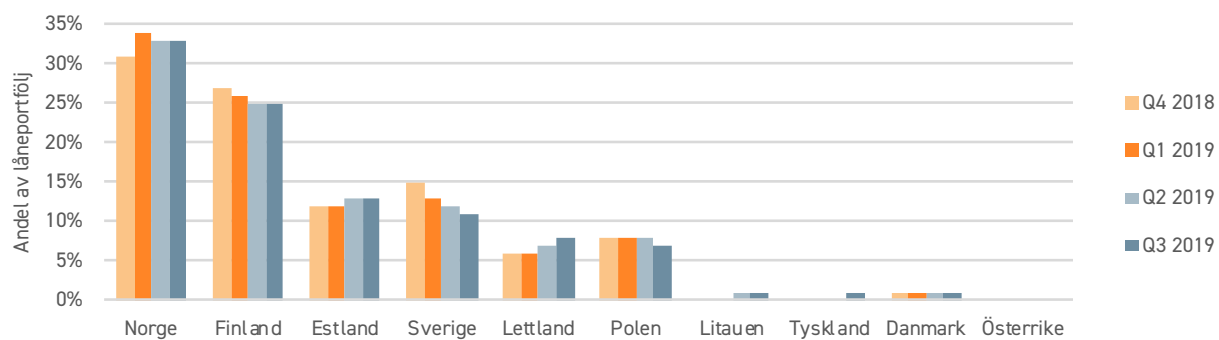
Box 947, 501 10 Borås

www.tfbankgroup.com

HÄR FINNS TF BANK



ANDEL AV LÅNEPORTFÖLJ PER LAND OCH KVARTAL





TF Bank AB (publ)
Box 947, 501 10 Borås
Telefon: +46 33-722 35 00
Fax: +46 33-12 47 39
E-mail: ir@tfbank.se

www.tfbankgroup.com