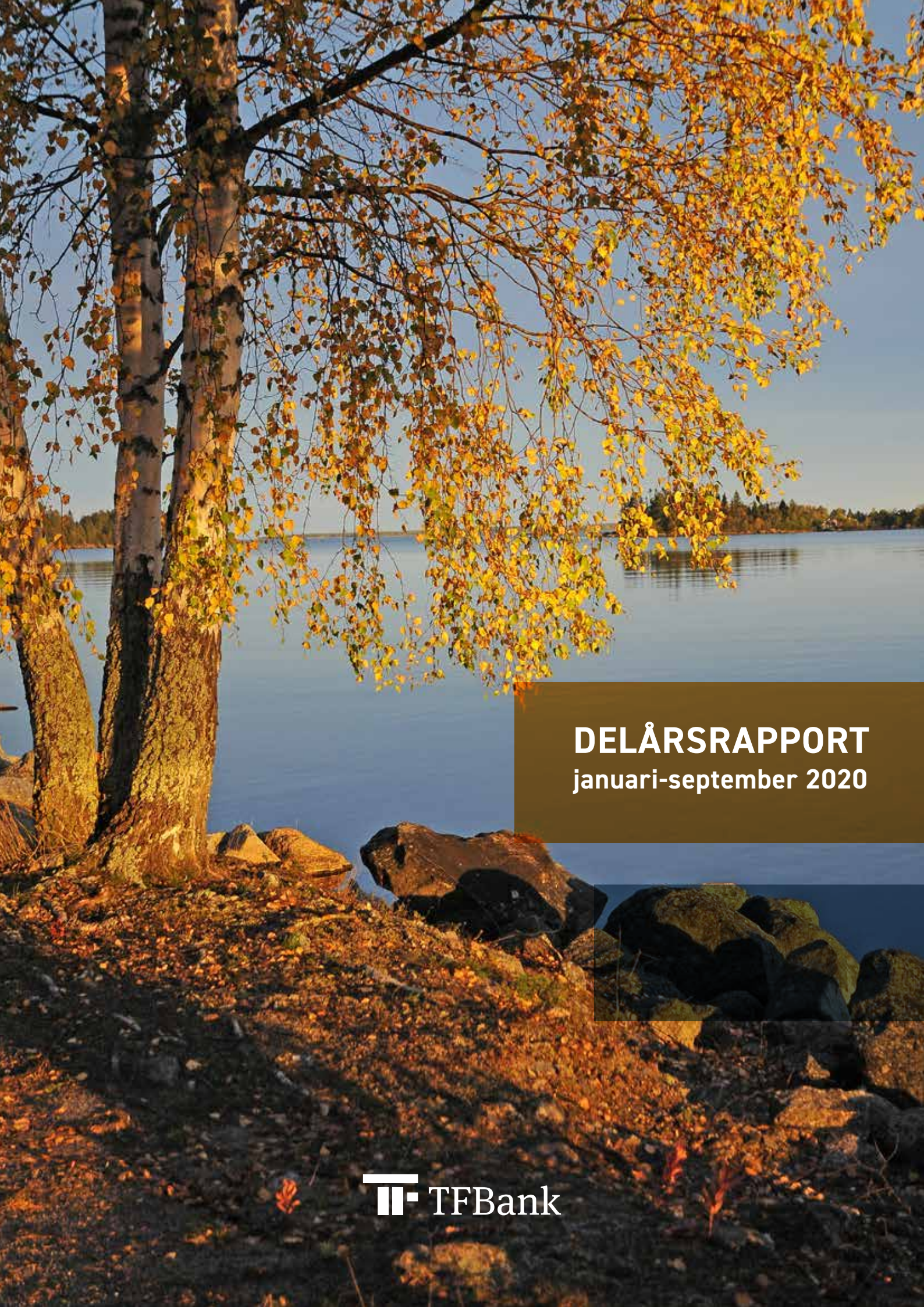




DELÅRSRAPPORT

januari-september 2020

PERIODEN I KORTHET

JANUARI - SEPTEMBER 2020

JÄMFÖRT MED JANUARI - SEPTEMBER 2019 (om inte annat anges)

- Låneportföljen har ökat med 17 % till 7 574 MSEK sedan årsskiftet
- Rörelseresultatet minskade med 13 % till 186,2 MSEK
- Resultat per aktie minskade med 13 % till 6,46 SEK
- K/I-talet ökade till 38,1 % (37,3)
- Totala kapitalrelationen har minskat till 17,0 % (17,4) sedan årsskiftet
- Avkastning på eget kapital uppgick till 23,4 % (33,8)
- Justerad avkastning på eget kapital uppgick till 23,4 % (31,4)

VÄSENTLIGA HÄNDELSE

JANUARI - SEPTEMBER 2020

- Satsningen på tyska kreditkort har utökats och vid utgången av det tredje kvartalet hade ca 38 000 kort givits ut.
- Inom segmentet Ecommerce Solutions har 23 nya avtal med nordiska e-handlare signerats under året.
- Som en följd av det osäkra makroekonomiska läget gjordes en extra kreditförlustreservering om 30 MSEK vid utgången av det första kvartalet 2020.

JULI - SEPTEMBER 2020

JÄMFÖRT MED JULI - SEPTEMBER 2019 (om inte annat anges)

- Låneportföljen har ökat med 7,5 % till 7 574 MSEK under kvartalet
- Rörelseresultatet minskade med 7 % till 72,6 MSEK
- Resultat per aktie minskade med 6 % till 2,54 SEK
- K/I-talet ökade till 38,7 % (36,5)

Vi skapar aktieägarvärde genom en kombination av stark tillväxt och hög lönsamhet. Trots den offensiva satsningen i Tyskland och den pågående pandemin uppgår avkastningen på eget kapital till 23 %.

LÅNEPORTFÖLJ

30 SEPTEMBER 2020 JÄMFÖRT MED 31 DECEMBER 2019

7,6 MILJARDER SEK **+17 %**

RÖRELSERESULTAT

JAN-SEP 2020 JÄMFÖRT MED JAN-SEP 2019

186 MSEK **-13 %**

TOTAL KAPITALRELATION

30 SEPTEMBER 2020 JÄMFÖRT MED 31 DECEMBER 2019

17,0 % **-0,4** PROCENT-
ENHETER

AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL ¹

JAN-SEP 2020 JÄMFÖRT MED JAN-SEP 2019

23,4 % **-8,0** 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 45.

OM VERKSAMHETEN

TF Bank bildades 1987 och är en internetbaserad nisch-bank som erbjuder konsumentbanktjänster och e-handelslösningar genom en egenutvecklad IT-plattform med hög grad av automatisering. In- och utlåningsverksamheten bedrivs i Sverige, Finland, Norge, Danmark, Estland, Lettland, Litauen, Polen, Tyskland och Österrike via filial eller gränsöverskridande av banktillståndet. TF Bank är noterat på Nasdaq Stockholm. Från och med 2020 är verksamheten indelad i tre segment: Consumer Lending, Ecommerce Solutions och Credit Cards.

I segmentet Consumer Lending erbjuder TF Bank konsumentkrediter utan säkerhet till kreditvärdiga privatpersoner. Produktutbudet kan skilja mellan olika marknader och anpassas efter de specifika förutsättningarna i varje land. I segmentet Ecommerce Solutions erbjuder TF Bank digitala betalningslösningar framförallt inom e-handel till privatpersoner. Kunderna är till största delen de slutkonsumenter som handlar via bankens betalningslösningar. I segmentet Credit Cards erbjuder TF Bank kreditkort till kreditvärdiga privatpersoner i Norge och Tyskland.



VD HAR ORDET

Återigen levererar TF Bank ett kvartal med stark tillväxt. Låneportföljen ökade med 7,5 % under det tredje kvartalet och tillväxten de senaste 12 månaderna uppgår till 24 %. Konsumentlånen i Norge och kreditkortet i Tyskland har varit de främsta drivkrafterna bakom ökningen de senaste månaderna. Samtidigt har vi bibehållit den förstärkta positionen för bankens kapital och likviditet.

Låneportföljen växer återigen med 2-3 % i månaden

När osäkerheten om den pågående pandemin var som störst i mars togs beslutet att minska nyutlåningen inom vårt största segment, Consumer Lending. Det andra kvartalets tillväxt i låneportföljen var därför betydligt lägre än vad TF Bank historiskt har levererat sedan börsnoteringen 2016. Men i takt med att vi ser en fortsatt stabil kreditkvalitet i böckerna så har vi successivt ökat volymtillväxten, och det avspeglas redan i det tredje kvartalets tillväxt på 7,5 %. Vi är dock fortsatt selektiva kring var kapitalet ska allokteras och i dagsläget fokuserar vi expansionen till stor del på den nordiska marknaden samt tyska kreditkort. Jag vill också lyfta fram att det är tack vare vår egenutvecklade IT-plattform som företagsledningen har möjlighet att med mindre justeringar påverka låneportföljens tillväxttakt.

Expansion inom Ecommerce Solutions och Credit Cards

Inom Ecommerce Solutions offentliggjorde vi i samband med Q2-rapporten att avtal med två betydande nordiska e-handlare hade tecknats. En av dessa är Boozt där vi nu har inlett en testperiod gällande en betalningslösning för Booztlet. Vi hoppas kunna berätta mer om utvecklingen i samband med kommande rapporter. Inom Credit Cards har tillväxten varit hela 45 % under det tredje kvartalet, vilket främst är relaterat till vår offensiva satsning på tyska kreditkort. Vi känner oss alltmer trygga med risken i Tyskland och har lagt in en högre växel för att snabbt kunna växa i antalet nya kunder.

Stabil kreditkvalitet inom Consumer Lending

Vid utgången av det första kvartalet gjorde TF Bank en extra makroreservering för förväntade kreditförluster på 30 MSEK inom segment Consumer Lending. Hittills har vi inte sett någon försämring av betalningsförmågan, men eftersom det förväntas ta tid innan varsel och arbetslöshet leder till betalningsproblem är reserveringsbeloppet intakt vid utgången av det tredje kvartalet. Under året har dock några så kallade forward flow-kontrakt löpt ut utan att



förnyas och vi utvärderar för närvarande de initiala kassaflödena för att få en bättre bild av värdet på lånen. En samlad bedömning av nya reserveringsgrader kommer att ske under det fjärde kvartalet, tillsammans med en översyn av den del av makroreserveringen som är hänförlig till förlustnivån vid fallissemang (LGD). Baserat på den information vi har idag ser vi inte att detta kommer att påverka resultatet under det fjärde kvartalet.

TF Banks affärsmodell – hög lönsamhet

Det gångna kvartalet visar på styrkan i TF Banks affärsmodell. Vi skapar aktieägarvärde genom en kombination av stark tillväxt och hög lönsamhet. Trots den offensiva satsningen i Tyskland och den pågående pandemin uppgår avkastningen på eget kapital till 23 %. Samtidigt som tillväxten har varit stark under kvartalet ligger kapitalrelationerna kvar på nivåer med betydande marginal mot såväl interna som legala krav. Vi har också stärkt upp likviditetsreserven ytterligare genom att utöka inlåningen med två års löptid i Tyskland. Sammantaget ger detta styrelsen och företagsledningen många olika alternativ när planen för 2021 och utdelningsförslaget till aktieägarna ska fastställas.

*Mattias Carlsson
VD och koncernchef*

KONCERNENS NYCKELTAL

KONCERNENS NYCKELTAL

TSEK	jul-sep 2020	jul-sep 2019	jan-sep 2020	jan-sep 2019	jan-dec 2019
Resultaträkning					
Rörelseintäkter	218 116	195 646	641 752	560 442	768 864
Rörelsekostnader	-84 512	-71 352	-244 735	-209 117	-290 875
Kreditförluster	-60 990	-46 401	-210 813	-137 224	-188 634
Rörelseresultat	72 614	77 893	186 204	214 101	289 355
Nettoresultat	56 383	59 656	144 139	164 735	221 926
Resultat per aktie, SEK	2,54	2,69	6,46	7,43	10,01
Balansräkning					
Utlåning till allmänheten	7 573 883	6 098 956	7 573 883	6 098 956	6 495 780
Inlåning från allmänheten	8 744 641	6 446 102	8 744 641	6 446 102	7 197 075
Nyutlåning	1 928 538	1 484 576	5 162 984	4 376 153	6 037 302
Nyckeltal					
Rörelseintäktsmarginal, %	12,4	14,3	12,4	14,3	13,7
Kreditförlustnivå, %	3,8	3,5	3,8	3,5	3,4
K/I-tal, %	38,7	36,5	38,1	37,3	37,8
Avkastning på eget kapital, %	23,4	33,8	23,4	33,8	30,6
Justerad avkastning på eget kapital, % ¹	23,4	31,4	23,4	31,4	30,6
Avkastning på utlåning, %	2,8	4,4	2,8	4,4	3,8
Justerad avkastning på utlåning, % ¹	2,8	4,0	2,8	4,0	3,8
Kärnprimärkapitalrelation, %	12,8	11,9	12,8	11,9	12,7
Primärkapitalrelation, %	14,2	13,7	14,2	13,7	14,3
Total kapitalrelation, %	17,0	17,2	17,0	17,2	17,4
Medelantal anställda	221	183	207	170	174

VALUTAKURSER

SEK	jul-sep 2020	jul-sep 2019	jan-sep 2020	jan-sep 2019	jan-dec 2019
EUR Resultaträkning (genomsnitt)	10,36	10,66	10,56	10,57	10,59
EUR Balansräkning (vid periodens slut)	10,54	10,73	10,54	10,73	10,43
NOK Resultaträkning (genomsnitt)	0,97	1,08	0,99	1,08	1,07
NOK Balansräkning (vid periodens slut)	0,95	1,08	0,95	1,08	1,06
PLN Resultaträkning (genomsnitt)	2,33	2,47	2,39	2,46	2,46
PLN Balansräkning (vid periodens slut)	2,33	2,45	2,33	2,45	2,44

¹ Jämförelsestörande poster under 2018 avser omklassificering av kundbalanser med inaktiv status som har uppkommit före år 2018.

Se separat avsnitt med definitioner sidan 45.

RESULTAT OCH FINANSIELL STÄLLNING

JANUARI - SEPTEMBER 2020

JÄMFÖRT MED JANUARI - SEPTEMBER 2019

Rörelseresultat

Rörelseresultatet minskade med 13 % till 186,2 MSEK (214,1). Högre kreditförlustreserveringar enligt IFRS 9 samt satsningen på kreditkort i Tyskland belastar resultatet. Resultat per aktie minskade med 13 % till 6,46 SEK (7,43) och den justerade avkastningen på eget kapital uppgick till 23,4 % (31,4).

Rörelseintäkter

TF Banks rörelseintäkter har ökat med 15 % till 641,8 MSEK (560,4). Tillväxten för låneportföljen har påverkat räntenettot positivt i samtliga segment. Rörelseintäktsmarginalen har däremot minskat till 12,4 % (14,3), vilket främst beror på att nyutlåningen inom segment Consumer Lending delvis har styrts mot kunder med något bättre kreditkvalitet.

Ränteintäkter

Ränteintäkterna ökade med 14 % till 674,7 MSEK (591,9). Tillväxten för konsumentlån i Norge samt en växande kreditkortsbalans i Tyskland har varit de främsta drivkrafterna för stigande ränteintäkter. Valutaeffekter relaterat till den försvagade norska kronan har dock påverkat intäkterna negativt i jämförelse med delårsperioden 2019.

Räntekostnader

TF Banks räntekostnader ökade med 24 % till 94,5 MSEK (76,2). Ökningen drivs främst av högre inlåningsbalanser i Tyskland och Norge samt en stigande andel fasträntekonton. Räntesänkningar av centralbankerna i Norge och Polen under det första halvåret 2020 har dock gradvis en alltmer positiv effekt på finansieringskostnaden under delårsperioden.

Provisionsnetto

Provisionsnettot ökade med 36 % till 61,7 MSEK (45,2). Stigande provisionsintäkter inom segment Ecommerce Solutions samt koncernens utlåningstillväxt de senaste åren bidrar till ökningen. Under de första nio månaderna 2020 kommer 54 % av TF Banks provisionsintäkter från kravavgifter och 46 % från försäkringspremier och andra intäkter.

Rörelsekostnader

TF Banks rörelsekostnader har ökat med 17 % till 244,7 MSEK (209,1). Ökningen är främst relaterad till satsningen på kreditkort i Tyskland, vilket bland annat genererar högre försäljningsrelaterade kostnader och fler anställda. I koncernen uppgick medelantalet anställda till 207 (170) under delårsperioden. K/I-talet ökade till 38,1 % (37,3), vilket är hänförligt till segment Credit Cards.

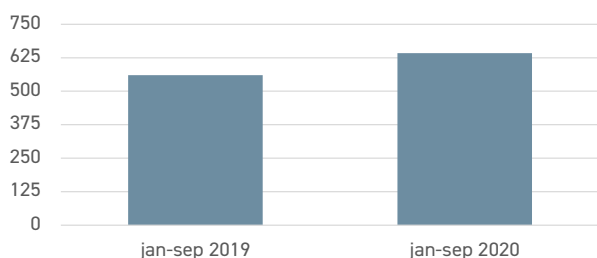
Kreditförluster

Kreditförlusterna ökade med 54 % till 210,8 MSEK (137,2). Som en följd av det osäkra makroekonomiska läget påverkas delårsperioden av en extra reservering om 30 MSEK relaterat till förväntade kreditförluster enligt IFRS 9. Dessutom har reserveringar för förväntade framtida kreditförluster i segment Credit Cards ökat väsentligt jämfört med de inledande nio månaderna 2019. Kreditförlustnivån uppgick till 3,8 % (3,5).

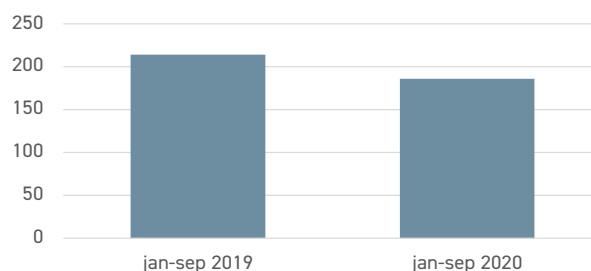
Skattekostnader

TF Banks skattekostnad uppgick till 42,1 MSEK (49,4). Den genomsnittliga skattesatsen har minskat till 22,6 % (23,1) under delårsperioden. Skattesatsen påverkas bland annat positivt av att det norska dotterbolaget BB Bank ASA fusionerades in i TF Bank AB under inledningen av 2020.

RÖRELSEINTÄKTER (MSEK)



RÖRELSERESULTAT (MSEK)



RESULTAT OCH FINANSIELL STÄLLNING

JANUARI - SEPTEMBER 2020

JÄMFÖRT MED 31 DECEMBER 2019 (om inte annat anges)

Utlåning till allmänheten

Utlåningen till allmänheten har ökat med 17 % till 7 574 MSEK (6 496) sedan årsskiftet. Valutaeffekter har påverkat tillväxten negativt med 4 %. TF Banks nyutlåning ökade till 5 163 MSEK (4 376) jämfört med de första nio månaderna 2019.

Under delårsperioden har 40 % av tillväxten för låneportföljen i lokal valuta genererats av konsumentlånen i Norge. Negativa valutaeffekter belastar dock de norska utlåningsbalanserna omräknade till SEK. Mot slutet av perioden har även tyska kreditkort bidragit med en alltmer väsentlig del av koncernens tillväxt.

Inlåning från allmänheten

Inlåningen från allmänheten har ökat med 22 % till 8 745 MSEK (7 197) sedan årsskiftet. Valutaeffekter har påverkat förändringen i inlåningsbalansen negativt med 3 %.

Inlåningsbalanserna i Tyskland och Norge har ökat väsentligt i lokala valutor under delårsperioden. I Tyskland har nettointflödet framförallt varit relaterat till fasträntekontot med två års löptid. I Norge lanserades ett fasträntekonto med ett års löptid under det fjärde kvartalet 2019, vilket genererade betydande insättningar under det första halvåret 2020. Vid utgången av delårsperioden utgör fasträntekonton 33 % (23) av koncernens totala inlåning.

Investeringar

TF Banks investeringar uppgick till 18,9 MSEK jämfört med 24,9 MSEK de första nio månaderna 2019. Investeringarna avser produktutveckling inom samtliga segment. Avskrivningar relaterade till anläggningstillgångar och operationella leasingkontrakt uppgår till 18,4 MSEK (13,3).

Likvida medel

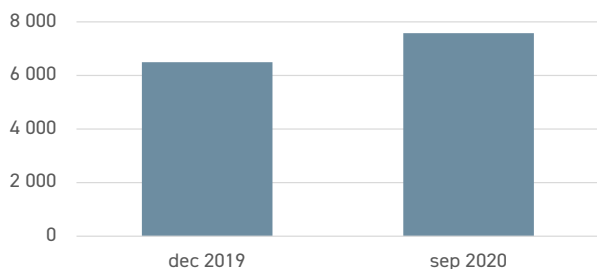
Likvida medel har ökat med 629 MSEK till 2 442 MSEK (1 813) sedan årsskiftet. TF Banks likviditetsreserv uppgår därmed till 28 % (26) av inlåningen från allmänheten. Av likviditetsreserven är 60 % placerad hos centralbanker samt i svenska statsskuldväxlar, medan återstående del finns på konton utan bindningstid hos flera olika nordiska banker.

Kapitaltäckning

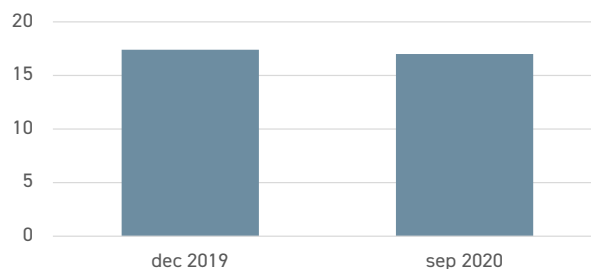
TF Banks totala kapitalrelation uppgick vid utgången av det tredje kvartalet till 17,0 % (17,4), primärkapitalrelationen till 14,2 % (14,3) och kärnprimärkapitalrelationen till 12,8 % (12,7). Det ökade kapitalkravet relaterat till låneportföljens tillväxt har därmed kompenseras av bankens nettoresultat under delårsperioden. Kapitalrelationerna har även påverkats av en ökad infasning av kreditförlustreserveringar enligt övergångsreglerna samt en förutsebar aktieutdelning beräknad enligt kraven i regelverket.

I mars meddelade tillsynsmyndigheterna i Sverige och Norge att det kontracykliska buffertkravet sänks med omedelbar verkan. I Sverige sänktes kravet från 2,5 % till 0 %, medan det norska kravet sänktes från 2,5 % till 1,0 %. Vid utgången av delårsperioden uppgick TF Banks totala kapitalkrav till 11,8 %, primärkapitalkravet till 9,6 % och kärnprimärkapitalkravet till 8,0 %.

UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN (MSEK)



TOTAL KAPITALRELATION (%)



RESULTAT OCH FINANSIELL STÄLLNING

JULI - SEPTEMBER 2020

JÄMFÖRT MED JULI - SEPTEMBER 2019

Rörelseresultat

Rörelseresultatet minskade med 7 % till 72,6 MSEK (77,9). Nedgången är främst hänförlig till satsningen på kreditkort i Tyskland inom segment Credit Cards. Kvartalets resultat per aktie minskade med 6 % till 2,54 SEK (2,69).

Rörelseintäkter

Koncernens rörelseintäkter har ökat med 11 % till 218,1 MSEK (195,6). Högre volymer för norska konsumentlån, segment Ecommerce Solutions samt tyska kreditkort genererar stigande intäkter jämfört med det tredje kvartalet 2019. Negativa valutaeffekter som framförallt är relaterade till försvagningen av den norska kronan belastar däremot kvartalets intäkter.

Rörelsekostnader

Koncernens rörelsekostnader har ökat med 18 % till 84,5 MSEK (71,4). Ökningen är relaterad till stigande kostnader för satsningen på tyska kreditkort och expansionen inom segment Ecommerce Solutions, vilket medför att koncernens K/I-tal har ökat till 38,7 % (36,5).

Kreditförluster

Kreditförlusterna ökade med 31 % till 61,0 MSEK (46,4). Utlåningstillväxten för koncernen de senaste åren, samt kreditförlustreserveringar enligt IFRS 9 inom segment Credit Cards, bidrar till högre kreditförluster i absoluta tal jämfört med motsvarande kvartal 2019. Den pågående pandemin har däremot inte påverkat kreditförlusterna under det tredje kvartalet.

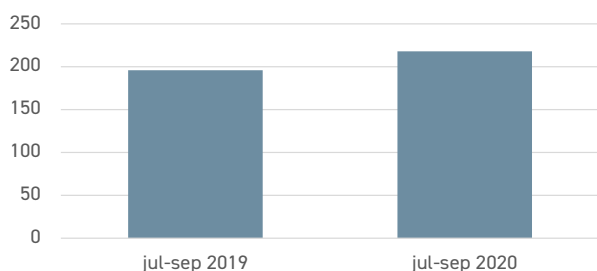
Skattekostnader

Koncernens skattekostnad minskade till 16,2 MSEK (18,2). Den genomsnittliga skattesatsen under kvartalet uppgick till 22,4 % (23,4).

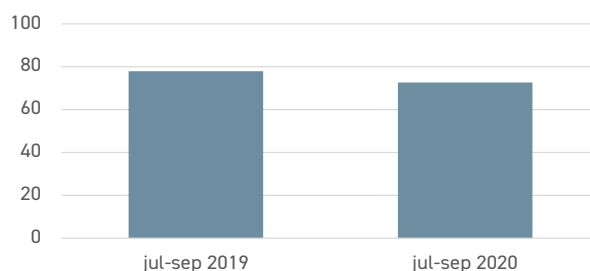
Utlåning till allmänheten

Utlåningen till allmänheten har ökat med 7,5 % till 7 574 MSEK (7 047) under det tredje kvartalet. Enskilda valutor har varierat betydligt under kvartalet, men sammantaget är valutaeffekten begränsad på utlåningsbalansen. TF Banks nyutlåning ökade till 1 929 MSEK (1 485) jämfört med tredje kvartalet 2019.

RÖRELSEINTÄKTER (MSEK)



RÖRELSERESULTAT (MSEK)



CONSUMER LENDING

JANUARI - SEPTEMBER 2020

JÄMFÖRT MED JANUARI - SEPTEMBER 2019 (om inte annat anges)

Generellt

I segmentet Consumer Lending erbjuder TF Bank konsumentkrediter utan säkerhet till kreditvärda privatpersoner. Produktutbudet kan skilja mellan olika marknader och anpassas efter de specifika förutsättningarna i varje land. Genomsnittligt lånebelopp per kund uppgick den 30 september 2020 till ca 57 TSEK.

Den nordiska låneportföljen utgör 73 % av segmentet. De nordiska marknaderna för konsumentkrediter kännetecknas av lättillgänglig kreditinformation, en hög andel låneförmedlare och ett väl fungerande system för indrivning av obetalda skulder. Segmentets genomsnittliga lånebelopp är något högre i Norge och Finland.

Den baltiska och polska låneportföljen utgör 27 % av segmentet. Estland är det land i regionen som mest liknar Norden, med stor internetanvändning och lättillgänglig offentlig data. Lettland och Litauen är snabbväxande kreditmarknader med flera etablerade nordiska aktörer på plats. I Polen har nyutlåningen begränsats kraftigt från och med tredje kvartalet 2020 för att upphöra under det fjärde kvartalet.

Låneportföljen

Utlåningen till allmänheten har ökat med 11 % till 5 731 MSEK (5 145) sedan årsskiftet. Valutaeffekter har påverkat tillväxten negativt med 4 %. Segmentets nyutlåning uppgick till 2 894 MSEK (2 897). Under 2020 har några avtal om löpande försäljning av förfallna lån löpt ut utan att förnyas, vilket påverkar andelen lån som är förfallna över 90 dagar.

Den underliggande låneportföljen ¹ i Norge har ökat med 25 % till 2 187 MNOK (1 751) sedan årsskiftet. Tillväxten i Norge kännetecknas fortsatt av stabila marginaler och god kreditkvalitet. Låneportföljen i Finland ökade med 12 % till 129 MEUR (116). Det temporära regulatoriska räntetaket som infördes den 1 juli har påverkat

volymerna något negativt under det tredje kvartalet. Den svenska låneportföljen har minskat med 2 % till 445 MSEK (456).

Den underliggande låneportföljen ¹ i Baltikum har ökat med 10 % till 131 MEUR (119) sedan årsskiftet. Tillväxten drivs av utlåningsbalanserna i Lettland och Litauen, medan portföljen i Estland har minskat något. Nyutlåningen i Baltikum ökade något under det tredje kvartalet efter den medvetet valda restriktiva hållningen i det andra kvartalet. Den polska låneportföljen minskade till 90,8 MPLN (96,1).

Resultatet

Rörelseresultatet för segmentet minskade med 1 % till 182,1 MSEK (184,2). Delårsperiodens resultat påverkas av en extra kreditförlustreservering om 30 MSEK som en följd av det osäkra makroekonomiska läget och reserveringskraven enligt IFRS 9.

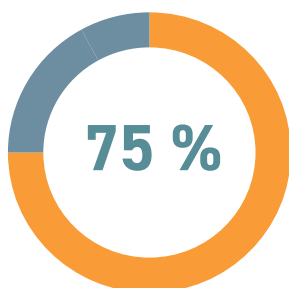
Rörelseintäkterna ökade med 9 % till 470,0 MSEK (430,1). Ökningen är främst hänförlig till det senaste årets tillväxt för låneportföljen i Norge. Rörelseintäktsmarginalen har minskat till 11,8 % (13,8) på grund av att nyutlåningen delvis har styrts mot kunder med något bättre kreditkvalitet.

Segmentets rörelsekostnader har ökat med 2 % till 131,3 MSEK (128,1). Tillväxten i Norge bidrar till att segmentets kostnader har ökat något jämfört med föregående år. Ökningen motverkas dock av lägre kostnader för marknadsföring i Baltikum under det andra kvartalet. Segmentets K/I-tal sjönk till 27,9 % (29,8).

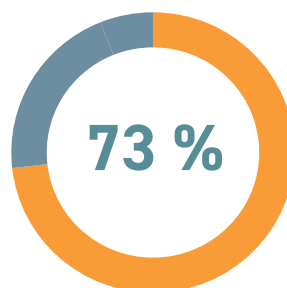
Kreditförlusterna ökade med 33 % till 156,6 MSEK (117,7), inklusive en extra kreditförlustreservering om 30 MSEK vid utgången av det första kvartalet relaterat till det osäkra makroekonomiska läget. Exklusive den extra reserveringen enligt IFRS 9 har segmentets kreditförluster ökat med 8 %.

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

ANDEL AV KONCERNENS UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN



ANDEL AV KONCERNENS RÖRELSEINTÄKTER



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

ECOMMERCE SOLUTIONS

JANUARI - SEPTEMBER 2020

JÄMFÖRT MED JANUARI - SEPTEMBER 2019 (om inte annat anges)

Generellt

I segmentet Ecommerce Solutions erbjuder TF Bank digitala betalningslösningar framförallt inom e-handel till kreditvärdiga privatpersoner. Kunderna är till största delen de slutkonsumenter som handlar via bankens tjänster. De digitala betalningslösningarna finns i Norden och erbjuds där under varumärket Avarda, men även i Baltikum och Polen under varumärket TF Bank. Totalt sett har banken haft 210 aktiva handelspartners under det tredje kvartalet.

Produkten Avarda Checkout+ har under det senaste året fått ett kommersiellt genombrott på de nordiska marknaderna. Med implementationer av handlare som Bubbleroom, Däck365, Indoor Group och Beijer Bygg under de senaste tolv månaderna har marknadspositionen stärkts. Vi optimerar erbjudandet för att nå vår målsättning om att vara handlarnas bästa vän med initiativ som Avarda Return Optimizer (ARO), vilket är ett AI-baserat verktyg för att minimera antalet returer hos våra samarbetspartners. Under kvartalet har också en ny webb-baserad faktureringsprocess lanserats där kunderna har möjlighet att betala direkt via Swish. Detta medför en bättre kontroll på faktureringsflödet samtidigt som kundupplevelsen förbättras och förenklas.

Låneportföljen

Utlåningen till allmänheten har ökat med 19 % till 1 260 MSEK (1 058) sedan årsskiftet. Valutaeffekter har påverkat tillväxten negativt med 1 %. Segmentets nyutlåning har ökat till 1 611 MSEK (1 257). Påverkan av pandemin har hittills varit begränsad och det finns indikationer på att coronaviruset accelererar konsumentskiftet från fysiska butiker till e-handel.

Den underliggande låneportföljen ¹ i Norden uppgår till 774 MSEK (685) och utgör 63 % av segmentet. I Finland har portföljen ökat med 25 % till 46,2 MEUR (36,8) sedan årsskiftet. Ökningen förklaras av fortsatt tillväxt inom e-handeln och samtidigt har flera nya handlare

implementerats. Den svenska portföljen har minskat med 1 % till 222 MSEK (223) under de första nio månaderna. I Norge och Danmark uppgick utlåningsbalanserna till 32,5 MNOK (35,8) respektive 24,9 MDKK (28,8).

Den underliggande låneportföljen ¹ i Estland har ökat med 47 % till 15,5 MEUR (10,5) sedan årsskiftet. Ökningen förklaras främst av tillväxt hos den största handlaren Hansapost, men också ett fortsatt starkt inflöde av nya samarbetspartners. I Polen har låneportföljen ökat med 26 % till 125 MPLN (99,0). Genom att fortsatt vara flexibla i produkterbjudandet tar vi marknadsandelar på den polska marknaden.

Resultatet

Rörelseresultatet för segmentet minskade med 9 % till 29,7 MSEK (32,7). Nedgången är relaterad till högre kreditförluster på grund av positiva engångseffekter i jämförelseperioden.

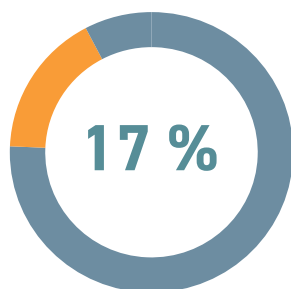
Rörelseintäkterna ökade med 19 % till 132,8 MSEK (111,3). Ökningen är hänförlig till högre volymer på flera olika geografiska marknader jämfört med motsvarande period 2019. Rörelseintäktsmarginalen har däremot minskat till 15,0 % (16,6).

Segmentets rörelsekostnader har ökat med 15 % till 77,2 MSEK (67,4). Ökningen förklaras dels av ökade personalkostnader till följd av fler antal anställda, dels av ökade försäljningsrelaterade kostnader till följd av större volymer inom segmentet. K/I-talet har minskat till 58,1 % (60,6).

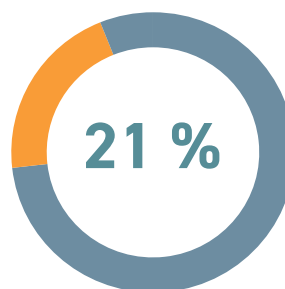
Kreditförlusterna har ökat till 25,9 MSEK (11,2) och kreditförlustnivån uppgår till 3,2 % (2,2). Den främsta anledningen till ökningen är att jämförelseperiodens kreditförluster påverkades positivt av engångseffekter relaterat till nya avtal gällande löpande försäljning av förfallna lån. Den pågående pandemin har inte påverkat kreditförlusterna under årets första nio månader.

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

ANDEL AV KONCERNENS UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN



ANDEL AV KONCERNENS RÖRELSEINTÄKTER



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

CREDIT CARDS

JANUARI - SEPTEMBER 2020

JÄMFÖRT MED JANUARI - SEPTEMBER 2019 (om inte annat anges)

Generellt

I segmentet Credit Cards erbjuder TF Bank kreditkort till kreditvärdiga privatpersoner i Tyskland och Norge. Verksamheten i Tyskland startade under slutet av 2018 och bedrivs i egen regi. Arbetet med att bygga upp den lokala organisationen kring marknadsföring och kundtjänst pågår. Tjänster som riskanalys, ekonomi och IT tillhandahålls av centrala funktioner inom banken. Produkten som marknadsförs i Tyskland är ett så kallat Mastercard Gold och den enskilda exponeringen ligger kring 1 600 EUR. Vid utgången av delårsperioden hade ca 38 000 tyska kreditkort givits ut.

Erbjudandet i Norge har funnits i banken sedan förvärvet av dotterbolaget BB Bank i juli 2015. Verksamheten är sedan inledningen av år 2020 organiserad under TF Banks norska filial. Idag erbjuds två kreditkortsprodukter till den norska marknaden, Visa och Visa Gold. Den enskilda exponeringen per kort ligger kring 15 000 NOK. Vid utgången av delårsperioden hade ca 19 000 norska kreditkort givits ut.

Låneportföljen

Utlåningen till allmänheten har ökat med 99 % till 583 MSEK (293) sedan årsskiftet. Valutaeffekter har påverkat tillväxten negativt med 5 %. Segmentets nyutlåning uppgick till 657 MSEK (222).

Den underliggande kreditkortsportföljen ¹ i Tyskland har ökat med 23,1 MEUR till 34,0 MEUR sedan årsskiftet. Tillväxten har accelererat under det tredje kvartalet, vilket är hänförligt till ett ökat antal nyutgivna kreditkort samt högre utnyttjandegrad på tidigare utgivna kreditkort. Nedstängningen av det tyska samhället på grund av pandemin påverkade volymerna negativt under större delen av det andra kvartalet.

Den underliggande kreditkortsportföljen ¹ i Norge har ökat med 8 % till 166 MNOK (154) sedan årsskiftet. Tillväxten var beskedlig under första halvåret på grund av relativt begränsade aktiviteter inom marknadsföring i slutet av 2019, samt negativa effekter från pandemin. Under det tredje kvartalet har tillväxten för den norska kreditkortsportföljen ökat.

Resultatet

Rörelseresultatet för segmentet uppgick till -25,6 MSEK (-2,9). Resultatet för delårsperioden belastas av satsningen på tyska kreditkort genom bland annat försäljningsrelaterade kostnader samt reserveringar för förväntade framtida kreditförluster enligt IFRS 9.

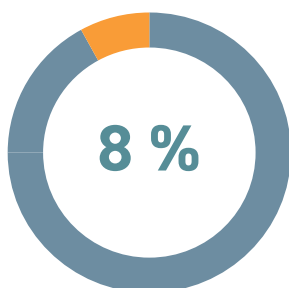
Rörelseintäkterna ökade med 105 % till 38,9 MSEK (19,0). Ökningen är relaterad till den expanderande kreditkortsverksamheten i Tyskland. Rörelseintäktsmarginalen uppgick till 13,5 % (13,3) och påverkas av att nya kunder i Tyskland huvudsakligen genereras via låneförmedlare.

Segmentets rörelsekostnader uppgick till 36,3 MSEK (13,6). Högre volymer samt etableringen av en lokal organisation för tyska kreditkort påverkar kostnaderna under 2020. K/I-talet uppgick till 93,1 % (71,5). Stigande ränteintäkter i Tyskland väntas på sikt generera ett lägre K/I-tal.

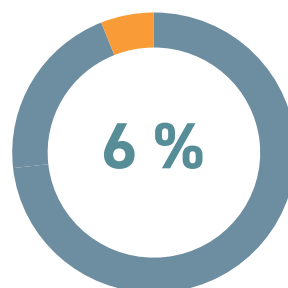
Kreditförlusterna uppgick till 28,3 MSEK (8,3). Reserve-ringar för förväntade kreditförluster i Tyskland, i enlighet med den gällande redovisningsstandarden IFRS 9, har en väsentlig påverkan vid jämförelsen med de inledande nio månaderna 2019. Den pågående pandemin har inte påverkat kreditförlusterna under årets första nio månader.

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

ANDEL AV KONCERNENS UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN



ANDEL AV KONCERNENS RÖRELSEINTÄKTER



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

VÄSENTLIGA HÄNDELSER

Väsentliga händelser, januari - september 2020

TF Bank har under januari månad förenklat koncernstrukturen genom fusionerna av de tre helägda dotterbolagen BB Bank ASA, Avarda AB och Avarda Oy.

TF Bank har utvidgat segmentsredovisningen till tre segment från och med första kvartalet 2020. Ecommerce Solutions delas upp i två segment: Ecommerce Solutions och Credit Cards.

Med anledning av Finansinspektionens kommunicerade uppmaning avseende vinstutdelningar, har styrelsen i TF Bank i samband med avgivandet av årsredovisningen för 2019 beslutat att dra tillbaka vinstutdelningsförslaget om 0,50 SEK per aktie som presenterades i bokslutskommunikén för 2019.

De kontracykliska buffertkraven i Sverige och Norge har sänkts. Efter förändringarna uppgår TF Banks totala kapitalkrav till 11,8 %.

Som en följd av det osäkra makroekonomiska läget gjordes en extra kreditförlustreservering om 30 MSEK vid utgången av det första kvartalet 2020. Det finansiella målet om en vinst per aktie om minst 14,50 SEK år 2020 har övergivits i samband med beskedet.

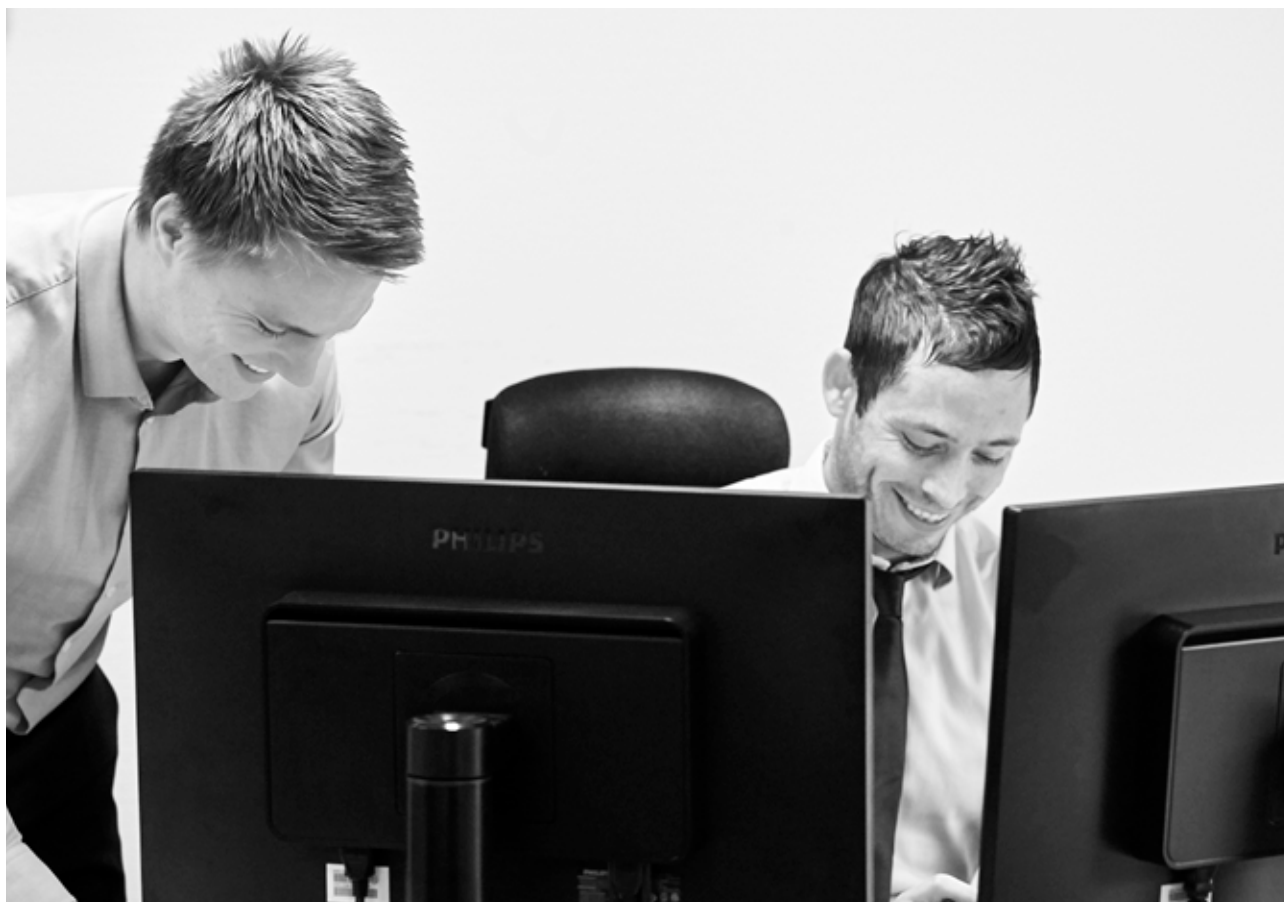
På årsstämman den 7 maj beslutades att stämmans förordade stående medel överförs i ny räkning. John Brehmer valdes till styrelsens ordförande samtidigt som Sara Mindus genom nyval utsågs till styrelseledamot. Verkställande direktören Mattias Carlsson entledigades från styrelsen samtidigt som övriga styrelseledamöter omvaldes på stämman.

TF Bank AB:s styrelse har lämnat ett erbjudande om återköp till innehavarna av teckningsoptioner. Erbjudandet omfattade samtliga utestående teckningsoptioner och innebar att innehavarna erbjöds sälja sina teckningsoptioner till TF Bank till ett pris motsvarande marknadsvärdet. Erbjudandet utnyttjades för samtliga teckningsoptioner.

Inom segmentet Ecommerce Solutions har 23 nya avtal med nordiska e-handlare signerats under året. Volymen från dessa handlare kommer att öka successivt under kommande kvartal.

TF Banks e-handelssatsning Avarda, som är en del av segmentet Ecommerce Solutions, har under det tredje kvartalet inlett en testperiod med Boozt gällande en betalningslösning för Booztlet.

Satsningen på tyska kreditkort har utökats och vid utgången av det tredje kvartalet har ca 38 000 kort givits ut.



ÖVRIG FINANSIELL INFORMATION

Covid-19

Spridningen av covid-19 har fortsatt att påverka TF Banks verksamhet under det tredje kvartalet. I enlighet med nationella rekommendationer arbetar en del av bankens personal på distans och resandet inom och mellan länder är kraftigt begränsat. Företagsledningen har sedan pandemin startade haft en tät dialog med respektive landschef för att vara informerad om situationen lokalt i de länder där TF Bank bedriver verksamhet. Inga väsentliga störningar har uppkommit i bankens verksamhet under det tredje kvartalet. Avseende beviljade statliga stödåtgärder så har TF Bank tagit del av stöd i form av reducerade arbetsgivaravgifter samt ersättning för sjuklön om totalt 0,8 MSEK under 2020, vilket har minskat allmänna administrationskostnader.

Under det andra kvartalet 2020 valde företagsledningen att minska nyutlåningen inom segment Consumer Lending. När återbetalningsförmågan generellt förväntas bli sämre är det naturligt att vara mer selektiv i kreditgivningen. I takt med att kreditkvaliteten i låneportföljen har fortsatt att vara stabil har nyutlåningen inom Consumer Lending successivt ökat under det tredje kvartalet.

Den 5 april offentliggjorde TF Bank att styrelsen som en följd av det osäkra makroekonomiska läget beslutat att göra en extra kreditförlustreservering om 30 MSEK vid utgången av det första kvartalet. Bedömningen var att såväl sannolikheten för fallissemang (PD) som förlustgivet fallissemang (LGD) skulle komma att påverkas negativt. Vår bästa uppskattning idag är fortsatt att reserveringen om 30 MSEK är tillräcklig för att möta ökade framtida kreditförluster relaterat till en försämrad makroekonomisk utveckling som en följd av pandemin.

Osäkerheten kring de humanitära och ekonomiska konsekvenserna som en följd av pandemin är fortsatt stora. Det kan därför inte uteslutas att TF Banks verksamhet, nyutlåning och kreditförluster kan komma att påverkas ytterligare negativt av covid-19 i framtiden.

Aktien

TF Bank börsnoterades den 14 juni 2016 på Nasdaq Stockholms segment Mid Cap. Aktien handlas under kortnamnet TFBANK, ISIN-koden är SE0007331608. Per den sista september 2020 stängde aktiekursen på 88,60 SEK, en nedgång om 24 % sedan årsskiftet. Totalt har det omsatts ca 3,9 miljoner aktier på Nasdaq Stockholm under de första nio månaderna 2020 till ett värde om ca 346 MSEK.

Institut som följer TF Bank

ABG Sundal Collier, Carnegie och Pareto Securities bevakar bolaget. Samtliga institut har en köprekommendation på TF Banks aktie.

Finansiella mål

TF Banks styrelse avser att fastställa nya finansiella mål när de makroekonomiska framtidsutsikterna har stabiliserats. TF Bank har i nuläget följande finansiella mål:

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.

REDOVISNINGSPRINCIPER

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).

Koncernens och moderbolagets redovisningsprinciper, beräkningsgrunder och presentation är i allt väsentligt oförändrade jämfört med årsredovisningen 2019. Delårsinformationen på sidorna 4-43 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 policys och instruktioner för kreditgivning 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 2019 not 3 och 34.

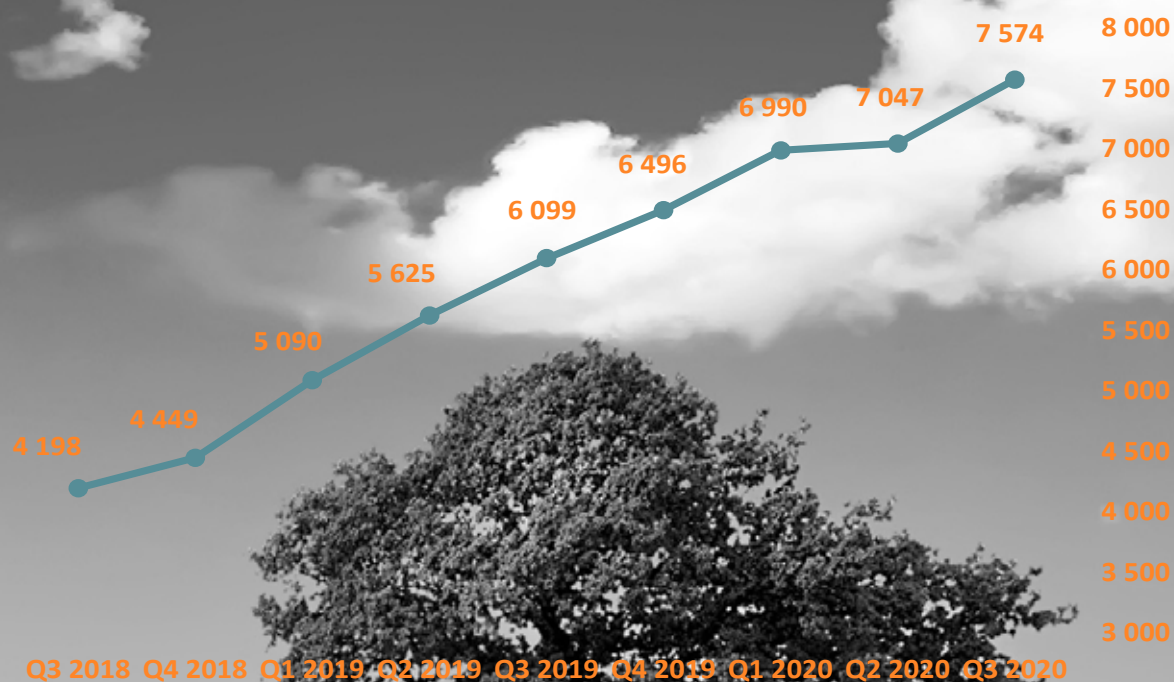
Moderbolaget

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 i Sverige, Finland, Norge, Danmark, Estland, Lettland, Litauen, Polen, Tyskland och Österrike via filial eller gränsöverskridande av banktillståndet.

Under januari 2020 fusionerades de tre helägda dotterbolagen BB Bank ASA, Avarða AB och Avarða Oy med moderbolaget TF Bank AB. Efter fusionerna bedrivs all tillståndspliktig verksamhet i moderbolaget. I jämförelse med 2019 har förändringarna i den legala koncernstrukturen en betydande påverkan på moderbolagets resultat, finansiella ställning och kapitaltäckning.

Moderbolagets resultat, finansiella ställning och kapitaltäckning presenteras på sida 37-42. Kommentarer om TF Banks resultat och finansiella ställning för delårsperioden januari – september 2020 återfinns på sida 6-8. Kommentarer presenteras i jämförelse med koncernens siffror för 2019.

LÅNEPORTFÖLJENS UTVECKLING UNDER 2018-2020 (MSEK)



RAPPORT ÖVER RESULTAT I KONCERNEN

TSEK	Not	jul-sep 2020	jul-sep 2019	jan-sep 2020	jan-sep 2019	jan-dec 2019
	3					
Rörelsens intäkter						
Ränteintäkter		228 537	207 795	674 746	591 893	813 117
Räntekostnader		-31 018	-26 563	-94 511	-76 219	-106 133
Räntenetto		197 519	181 232	580 235	515 674	706 984
Provisionsintäkter		26 219	17 822	74 571	53 356	72 561
Provisionskostnader		-5 060	-2 790	-12 912	-8 156	-10 493
Provisionsnetto		21 159	15 032	61 659	45 200	62 068
Nettoresultat från finansiella transaktioner		-562	-618	-142	-432	-188
Summa rörelseintäkter		218 116	195 646	641 752	560 442	768 864
Rörelsens kostnader						
Allmänna administrationskostnader		-73 211	-61 273	-214 505	-182 253	-254 864
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-6 646	-4 842	-18 358	-13 296	-18 128
Övriga rörelsekostnader		-4 655	-5 237	-11 872	-13 568	-17 883
Summa rörelsekostnader		-84 512	-71 352	-244 735	-209 117	-290 875
Resultat före kreditförluster		133 604	124 294	397 017	351 325	477 989
Kreditförluster, netto	2	-60 990	-46 401	-210 813	-137 224	-188 634
Rörelseresultat		72 614	77 893	186 204	214 101	289 355
Skatt på periodens resultat		-16 231	-18 237	-42 065	-49 366	-67 429
Periodens resultat		56 383	59 656	144 139	164 735	221 926
<i>Hänförligt till:</i>						
<i>Moderbolagets aktieägare</i>		54 612	57 930	138 885	159 679	215 160
<i>Ägare av primärkapitalinstrument</i>		1 771	1 726	5 254	5 056	6 766
<i>Resultat per aktie före utspädning (SEK)</i>		2,54	2,69	6,46	7,43	10,01
<i>Resultat per aktie efter utspädning (SEK)</i>		2,54	2,69	6,46	7,43	10,01

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I KONCERNEN

TSEK	jul-sep 2020	jul-sep 2019	jan-sep 2020	jan-sep 2019	jan-dec 2019
Periodens resultat	56 383	59 656	144 139	164 735	221 926
Övrigt totalresultat					
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen					
Valutakursdifferenser, brutto	-	-145	0	876	1 174
Skatt på valutakursdifferenser under perioden	-	-317	-	4 104	1 668
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	-	-462	0	4 980	2 842
Summa totalresultat för perioden	56 383	59 194	144 139	169 715	224 768
<i>Hänförligt till:</i>					
<i>Moderbolagets aktieägare</i>	<i>54 612</i>	<i>57 468</i>	<i>138 885</i>	<i>164 659</i>	<i>218 002</i>
<i>Ägare av primärkapitalinstrument</i>	<i>1 771</i>	<i>1 726</i>	<i>5 254</i>	<i>5 056</i>	<i>6 766</i>

RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I KONCERNEN

TSEK	Not	2020-09-30	2019-12-31
	2, 4, 5		
TILLGÅNGAR			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		1 408 053	390 332
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.		60 032	60 051
Utlåning till kreditinstitut		974 099	1 362 459
Utlåning till allmänheten	6	7 573 883	6 495 780
Aktier och andelar		20 033	22 061
Goodwill		12 753	12 753
Immateriella tillgångar		61 357	56 163
Materiella tillgångar		16 335	21 022
Övriga tillgångar		8 422	18 998
Aktuell skattefordran		25 286	10 528
Uppskjuten skattefordran		2 181	2 943
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		16 750	15 158
SUMMA TILLGÅNGAR		10 179 184	8 468 248
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
Skulder			
In- och upplåning från allmänheten	7	8 744 641	7 197 075
Övriga skulder		71 455	75 440
Aktuell skatteskuld		26 595	25 442
Uppskjuten skatteskuld		20	143
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		111 820	77 497
Efterställda skulder		198 416	197 583
Summa skulder		9 152 947	7 573 180
Eget kapital			
Aktiekapital		107 500	107 500
Övrigt tillskjutet kapital		-	2 786
Säkringsreserv		-2 161	-2 161
Omräkningsreserv		5 464	5 464
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat		815 434	681 479
Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		926 237	795 068
Primärkapitalinstrument		100 000	100 000
Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare		1 026 237	895 068
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		10 179 184	8 468 248

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL FÖR KONCERNEN

TSEK	Aktiekapital ¹	Övrigt tillskjutet kapital	Säkrings- reserv	Omräknings- reserv	Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat	Primärkapital- instrument	Summa eget kapital
Eget kapital 2019-01-01	107 500	3 536	2 781	-2 320	515 151	100 000	726 648
Periodens resultat	-	-	-	-	221 926	-	221 926
Valutakursdifferenser, brutto	-	-	-6 610	7 784	-	-	1 174
Skatt på valutakursdifferenser under perioden	-	-	1 668	-	-	-	1 668
Summa totalresultat för perioden (netto efter skatt)	-	-	-4 942	7 784	221 926	-	224 768
Utdelning till aktieägare	-	-	-	-	-49 450	-	-49 450
Transaktionskostnader vid emission av primärkapital	-	-	-	-	-110	-	-110
Ränta på primärkapitalinstrument	-	-	-	-	-6 766	-	-6 766
Aktierelaterade ersättningar	-	-750	-	-	750	-	-
Övrigt	-	-	-	-	-22	-	-22
Eget kapital 2019-12-31	107 500	2 786	-2 161	5 464	681 479	100 000	895 068
Eget kapital 2020-01-01	107 500	2 786	-2 161	5 464	681 479	100 000	895 068
Periodens resultat	-	-	-	-	144 139	-	144 139
Valutakursdifferenser, brutto	-	-	-	0	-	-	0
Summa totalresultat för perioden (netto efter skatt)	-	-	-	-	144 139	-	144 139
Ränta på primärkapitalinstrument	-	-	-	-	-5 254	-	-5 254
Inlösen av teckningsoptioner	-	-2 786	-	-	-4 938	-	-7 724
Övrigt	-	-	-	-	8	-	8
Eget kapital 2020-09-30	107 500	-	-2 161	5 464	815 434	100 000	1 026 237

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

RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN I KONCERNEN

TSEK	jan-sep 2020	jan-sep 2019	jan-dec 2019
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	186 204	214 101	289 355
<i>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet m.m.</i>			
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	18 358	13 296	18 128
Upplupna ränteintäkter och räntekostnader	5 232	-13 311	-11 217
Övriga ej likviditetspåverkande poster	841	-24 009	-14 173
Betald inkomstskatt	-55 670	-51 569	-43 027
	154 965	138 508	239 066
Ökning/minskning utlåning till allmänheten	-1 078 103	-1 649 731	-2 046 555
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar	16 145	22 287	22 448
Ökning/minskning in- och upplåning från allmänheten	1 547 566	1 349 639	2 100 612
Ökning/minskning övriga kortfristiga skulder	22 417	26 605	26 068
Kassaflöde från den löpande verksamheten	662 990	-112 692	341 639
Investeringsverksamheten			
Investeringar i materiella tillgångar	-1 107	-1 139	-1 263
Investeringar i immateriella tillgångar	-17 758	-23 742	-30 137
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-18 865	-24 881	-31 400
Finansieringsverksamheten			
Emission av supplementärkapital	-	100 000	100 000
Emission av primärkapital	-	-110	-110
Ränta på primärkapitalinstrument	-5 254	-5 056	-6 766
Inlösen av teckningsoptioner	-7 724	-	-
Utbetald utdelning till aktieägare	-	-49 450	-49 450
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-12 978	45 384	43 674
Periodens kassaflöde	631 147	-92 189	353 913
Likvida medel vid periodens början	1 812 842	1 444 591	1 444 591
Valutakursdifferens i likvida medel	-1 805	23 601	14 338
Likvida medel vid periodens slut	2 442 184	1 376 003	1 812 842
<i>Betalda och erhållna räntor som ingår i kassaflödet från den löpande verksamheten</i>			
Betalda räntor	86 713	84 864	109 860
Erhållna räntor	572 128	533 614	710 958
Sammansättning av likvida medel			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	1 408 053	361 169	390 332
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	60 032	61 041	60 051
Utlåning till kreditinstitut	974 099	953 793	1 362 459
Summa likvida medel	2 442 184	1 376 003	1 812 842

NOTER

NOT 1 Allmän information

ÄGARSTRUKTUR I TF BANK AB PER 2020-09-30 (ENLIGT UTDRAK UR AKTIEBOKEN)

Aktieägare	%
TFB Holding AB	33,63
Tiberon AB	14,79
Erik Selin Fastigheter AB	12,58
Proventus Aktiebolag	5,16
Jack Weil	4,65
Futur Pension	3,86
Nordnet Pensionsförsäkring AB	3,28
Merizole Holding LTD	2,36
Skandia fonder	1,28
Carnegie fonder	1,20
Övriga aktieägare	17,21
Totalt	100,00

I inledningen av 2020 genomfördes fusioner mellan TF Bank AB och dess helägda dotterbolag Avarda AB, Avarda Oy samt BB Bank ASA. Avarda Oys verksamhet bedrivs genom filialen i Finland och BB Bank ASAs verksamhet bedrivs genom en nystartad filial i Norge.

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)
- BB – TF Bank Norge NUF (923 194 592)

Dotterbolag

- 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 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

Forts. not 2

kreditförluster genom försäljning av förfallna fordringar. I den befintliga kreditportföljen finns en begränsad andel lånefordringar i kategori 3 och därmed är reserveringarna relativt låga.

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.

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	2020-09-30	2019-12-31
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		
AAA	178 757	152 219
AA+	1 179 413	188 584
AA-	37 414	37 033
A-	12 469	12 496
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.		
AAA	60 032	60 051
Utlåning till kreditinstitut		
A-1+	471 678	619 124
A-1	431 741	693 471
A-2	49 448	40 328
Rating saknas	21 232	9 536
Övriga tillgångar		
A-1+	2 847	3 520
A-1	19 795	21 796
Rating saknas	5 467	14 839
Totalt	2 470 293	1 852 997

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

Koncernens 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 beräknas genom att multiplicera exponeringen vid fallissemang med sannolikheten för fallissemang och förlusten i händelse av fallissemang. TF Banks modell för att beräkna reserveringar 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 en förlusthändelse är konstaterad. Influtna belopp från tidigare konstaterade kreditförluster redovisas över resultaträkningen.

KREDITFÖRLUSTER

Koncernen TSEK	jul-sep 2020	jul-sep 2019	jan-sep 2020	jan-sep 2019	jan-dec 2019
Förändring av reserv för sålda förfallna lån	-15 992	-30 030	-69 463	-83 985	-113 159
Konstaterade kreditförluster	-8 167	-10 859	-29 814	-31 719	-48 648
Influtet på tidigare konstaterade kreditförluster	114	1 977	293	5 268	6 949
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster, kategori 1 - 3 ¹	-36 945	-7 489	-111 829	-26 788	-33 776
Kreditförluster, netto	-60 990	-46 401	-210 813	-137 224	-188 634

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

¹ Inklusive nettoförändring från en översyn av reserveringar på portföljen med lån förfallna över 90 dagar inom segment Consumer Lending under det fjärde kvartalet 2019.

NOT 3 Segmentsredovisning

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 2020	jul-sep 2019	jan-sep 2020	jan-sep 2019	jan-dec 2019
Räntenetto	145 200	143 851	443 880	409 311	562 723
Provisionsnetto	8 816	7 143	26 201	21 135	29 506
Nettoresultat från finansiella transaktioner	-440	-482	-112	-337	-145
Summa rörelseintäkter	153 576	150 512	469 969	430 109	592 084
Allmänna administrationskostnader	-38 150	-37 235	-114 114	-110 114	-151 979
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-3 011	-2 769	-9 246	-7 440	-10 315
Övriga rörelsekostnader	-3 428	-3 598	-7 891	-10 571	-14 375
Summa rörelsekostnader	-44 589	-43 602	-131 251	-128 125	-176 669
Resultat före kreditförluster	108 987	106 910	338 718	301 984	415 415
Kreditförluster, netto	-43 256	-39 719	-156 622	-117 745	-152 393
Rörelseresultat	65 731	67 191	182 096	184 239	263 022

Balansräkning, TSEK	2020-09-30	2019-12-31
Utlåning till allmänheten		
Hushållssektorn	5 731 070	5 144 824
Summa utlåning till allmänheten	5 731 070	5 144 824
Hushållssektorn		
Kategori 1, netto	5 368 033	4 851 249
Kategori 2, netto	157 316	192 081
Kategori 3, netto ¹	205 721	101 494
Summa hushållssektorn	5 731 070	5 144 824

Nyckeltal ²	jul-sep 2020	jul-sep 2019	jan-sep 2020	jan-sep 2019	jan-dec 2019
Rörelseintäktsmarginal, %	11,8	13,8	11,8	13,8	13,4
Kreditförlustnivå, %	3,6	3,7	3,6	3,7	3,5
K/I-tal, %	29,0	29,0	27,9	29,8	29,8
Nyutlåning, TSEK	1 032 516	1 003 206	2 894 283	2 896 990	3 940 581

¹ Koncernen säljer fortlöpande delar av förfallna lånefordringar innan de når kategori 3.

² Se separat avsnitt med definitioner sidan 45.

Forts. not 3

ECOMMERCE SOLUTIONS ¹

Resultaträkning, TSEK	jul-sep 2020	jul-sep 2019	jan-sep 2020	jan-sep 2019	jan-dec 2019
Räntenetto	34 194	30 203	95 593	87 405	114 846
Provisionsnetto	13 023	7 744	37 274	24 000	32 587
Nettoresultat från finansiella transaktioner	-96	-109	-24	-76	-34
Summa rörelseintäkter	47 121	37 838	132 843	111 329	147 399
Allmänna administrationskostnader	-22 852	-19 978	-68 852	-62 134	-85 956
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-3 061	-1 768	-7 912	-5 093	-6 765
Övriga rörelsekostnader	-128	-122	-463	-185	-297
Summa rörelsekostnader	-26 041	-21 868	-77 227	-67 412	-93 018
Resultat före kreditförluster	21 080	15 970	55 616	43 917	54 381
Kreditförluster, netto	-7 281	-3 428	-25 868	-11 202	-21 223
Rörelseresultat	13 799	12 542	29 748	32 715	33 158

Balansräkning, TSEK	2020-09-30	2019-12-31
Utlåning till allmänheten		
Hushållssektorn	1 244 180	1 039 342
Företagssektorn ²	15 988	18 780
Summa utlåning till allmänheten	1 260 168	1 058 122
Hushållssektorn		
Kategori 1, netto	1 171 972	956 843
Kategori 2, netto	64 308	75 954
Kategori 3, netto ³	7 900	6 545
Summa hushållssektorn	1 244 180	1 039 342

Nyckeltal ⁴	jul-sep 2020	jul-sep 2019	jan-sep 2020	jan-sep 2019	jan-dec 2019
Rörelseintäktsmarginal, %	15,0	16,6	15,0	16,6	15,2
Kreditförlustnivå, %	3,2	2,2	3,2	2,2	2,2
K/I-tal, %	55,3	57,8	58,1	60,6	63,1
Nyutlåning, TSEK	561 395	393 119	1 611 286	1 257 178	1 710 353

¹ Jämförelsetalen för 2019 är omräknade med anledning av att Ecommerce Solutions har delats upp i två segment; Ecommerce Solutions och Credit Cards.

² Utlåning till företagssektorn består av lån i kategori 1 till en av segmentets utländska samarbetspartners.

³ Koncernen säljer fortlöpande merparten av förfallna lånefordringar innan de når kategori 3.

⁴ Se separat avsnitt med definitioner sidan 45.

Forts. not 3

CREDIT CARDS

Resultaträkning, TSEK	jul-sep 2020	jul-sep 2019	jan-sep 2020	jan-sep 2019	jan-dec 2019
Räntenetto	18 125	7 178	40 762	18 958	29 415
Provisionsnetto	-680	145	-1 816	65	-25
Nettoresultat från finansiella transaktioner	-26	-27	-6	-19	-9
Summa rörelseintäkter	17 419	7 296	38 940	19 004	29 381
Allmänna administrationskostnader	-12 209	-4 060	-31 539	-10 005	-16 929
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-574	-305	-1 200	-763	-1 048
Övriga rörelsekostnader	-1 099	-1 517	-3 518	-2 812	-3 211
Summa rörelsekostnader	-13 882	-5 882	-36 257	-13 580	-21 188
Resultat före kreditförluster	3 537	1 414	2 683	5 424	8 193
Kreditförluster, netto	-10 453	-3 254	-28 323	-8 277	-15 018
Rörelseresultat	-6 916	-1 840	-25 640	-2 853	-6 825

Balansräkning, TSEK	2020-09-30	2019-12-31
Utlåning till allmänheten		
Hushållssektorn	582 645	292 834
Summa utlåning till allmänheten	582 645	292 834
Hushållssektorn		
Kategori 1, netto	549 310	271 004
Kategori 2, netto	12 678	15 281
Kategori 3, netto	20 657	6 549
Summa hushållssektorn	582 645	292 834

Nyckeltal ¹	jul-sep 2020	jul-sep 2019	jan-sep 2020	jan-sep 2019	jan-dec 2019
Rörelseintäktsmarginal, %	13,5	13,3	13,5	13,3	14,1
Kreditförlustnivå, %	9,6	5,1	9,6	5,1	7,2
K/I-tal, %	79,7	80,6	93,1	71,5	72,1
Nyutlåning, TSEK	334 627	88 251	657 416	221 984	386 368

¹ Se separat avsnitt med definitioner sidan 45.

Forts. not 3

KONCERNINFORMATION

Resultaträkning, TSEK	jul-sep 2020	jul-sep 2019	jan-sep 2020	jan-sep 2019	jan-dec 2019
Rörelseintäkter					
Consumer Lending	153 576	150 512	469 969	430 109	592 084
Ecommerce Solutions	47 121	37 838	132 843	111 329	147 399
Credit Cards	17 419	7 296	38 940	19 004	29 381
Summa rörelseintäkter	218 116	195 646	641 752	560 442	768 864
Rörelseresultat					
Consumer Lending	65 731	67 191	182 096	184 239	263 022
Ecommerce Solutions	13 799	12 542	29 748	32 715	33 158
Credit Cards	-6 916	-1 840	-25 640	-2 853	-6 825
Summa rörelseresultat	72 614	77 893	186 204	214 101	289 355

Balansräkning, TSEK	2020-09-30	2019-12-31
Utlåning till allmänheten		
Consumer Lending	5 731 070	5 144 824
Ecommerce Solutions	1 260 168	1 058 122
Credit Cards	582 645	292 834
Summa utlåning till allmänheten	7 573 883	6 495 780

NOT 4 Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

Koncernen 2020-09-30 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	-	-	1 408 053	-	-	1 408 053
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	-	60 032	-	-	-	60 032
Utlåning till kreditinstitut	-	-	974 099	-	-	974 099
Utlåning till allmänheten	-	-	7 573 883	-	-	7 573 883
Aktier och andelar	20 033	-	-	-	-	20 033
Goodwill	-	-	-	-	12 753	12 753
Immateriella tillgångar	-	-	-	-	61 357	61 357
Materiella tillgångar	-	-	-	-	16 335	16 335
Aktuell skattefordran	-	-	-	-	25 286	25 286
Uppskjuten skattefordran	-	-	-	-	2 181	2 181
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	-	-	16 750	16 750
Derivat	2 847	-	-	-	-	2 847
Övriga tillgångar	-	-	-	-	5 575	5 575
Summa tillgångar	22 880	60 032	9 956 035	-	140 237	10 179 184
Skulder						
In- och upplåning från allmänheten	-	-	8 744 641	-	-	8 744 641
Aktuell skatteskuld	-	-	-	-	26 595	26 595
Uppskjuten skatteskuld	-	-	-	-	20	20
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	-	-	111 820	111 820
Efterställda skulder	-	-	198 416	-	-	198 416
Derivat	7 294	-	-	-	-	7 294
Övriga skulder	-	-	-	-	64 161	64 161
Summa skulder	7 294	-	8 943 057	-	202 596	9 152 947

Forts. not 4

Koncernen 2019-12-31 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	-	-	390 332	-	-	390 332
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	-	60 051	-	-	-	60 051
Utlåning till kreditinstitut	-	-	1 362 459	-	-	1 362 459
Utlåning till allmänheten	-	-	6 495 780	-	-	6 495 780
Aktier och andelar	22 061	-	-	-	-	22 061
Goodwill	-	-	-	-	12 753	12 753
Immateriella tillgångar	-	-	-	-	56 163	56 163
Materiella tillgångar	-	-	-	-	21 022	21 022
Aktuell skattefordran	-	-	-	-	10 528	10 528
Uppskjuten skattefordran	-	-	-	-	2 943	2 943
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	-	-	15 158	15 158
Derivat	3 520	-	-	-	-	3 520
Övriga tillgångar	-	-	-	-	15 478	15 478
Summa tillgångar	25 581	60 051	8 248 571	-	134 045	8 468 248
Skulder						
In- och upplåning från allmänheten	-	-	7 197 075	-	-	7 197 075
Aktuell skatteskuld	-	-	-	-	25 442	25 442
Uppskjuten skatteskuld	-	-	-	-	143	143
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	-	-	77 497	77 497
Efterställda skulder	-	-	197 583	-	-	197 583
Derivat	447	-	-	2 520	-	2 967
Övriga skulder	-	-	-	-	72 473	72 473
Summa skulder	447	-	7 394 658	2 520	175 555	7 573 180

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.

Koncernen, 2020-09-30 TSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	60 032	-	-	60 032
Aktier och andelar	19 795	238	-	20 033
Derivat	-	2 847	-	2 847
Summa tillgångar	79 827	3 085	-	82 912
Skulder				
Efterställda skulder	198 416	-	-	198 416
Derivat	-	7 294	-	7 294
Summa skulder	198 416	7 294	-	205 710

Koncernen, 2019-12-31 TSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	60 051	-	-	60 051
Aktier och andelar	21 796	265	-	22 061
Derivat	-	3 520	-	3 520
Summa tillgångar	81 847	3 785	-	85 632
Skulder				
Efterställda skulder	197 583	-	-	197 583
Derivat	-	2 967	-	2 967
Summa skulder	197 583	2 967	-	200 550

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 14,72 % per den 30 september 2020 och 16,09 % per den 31 december 2019.

Forts. not 5

Koncernen, 2020-09-30 TSEK	Bokfört värde	Verkligt värde	Övervärde (+)/ undervärde (-)
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	1 408 053	1 408 053	-
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	60 032	60 032	-
Utlåning till kreditinstitut	974 099	974 099	-
Utlåning till allmänheten	7 573 883	7 573 883	-
Aktier och andelar	20 033	20 033	-
Derivat	2 847	2 847	-
Summa tillgångar	10 038 947	10 038 947	-
Skulder			
Inlåning från allmänheten	8 744 641	8 744 641	-
Efterställda skulder	198 416	198 416	-
Derivat	7 294	7 294	-
Summa skulder	8 950 351	8 950 351	-

Koncernen, 2019-12-31 TSEK	Bokfört värde	Verkligt värde	Övervärde (+)/ undervärde (-)
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	390 332	390 332	-
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	60 051	60 051	-
Utlåning till kreditinstitut	1 362 459	1 362 459	-
Utlåning till allmänheten	6 495 780	6 495 780	-
Aktier och andelar	22 061	22 061	-
Derivat	3 520	3 520	-
Summa tillgångar	8 334 203	8 334 203	-
Skulder			
Inlåning från allmänheten	7 197 075	7 197 075	-
Efterställda skulder	197 583	197 583	-
Derivat	2 967	2 967	-
Summa skulder	7 397 625	7 397 625	-

NOT 6 Utlåning till allmänheten

Koncernen TSEK	2020-09-30	2019-12-31
Utlåning till hushållssektorn	7 557 895	6 477 000
Utlåning till företagssektorn ¹	15 988	18 780
Summa utlåning till allmänheten	7 573 883	6 495 780
Utlåning till hushållssektorn, brutto		
Kategori 1, brutto	7 219 939	6 167 888
Kategori 2, brutto	267 406	311 638
Kategori 3, brutto ²	435 310	223 773
Summa utlåning till hushållssektorn, brutto	7 922 655	6 703 299
Reserveringar för förväntade kreditförluster, hushållssektorn		
Kategori 1	-130 624	-88 792
Kategori 2	-33 104	-28 322
Kategori 3 ²	-201 032	-109 185
Summa reserveringar för förväntade kreditförluster, hushållssektorn	-364 760	-226 299
Utlåning till hushållssektorn, netto		
Kategori 1, netto	7 089 315	6 079 096
Kategori 2, netto	234 302	283 316
Kategori 3, netto ²	234 278	114 588
Summa utlåning till hushållssektorn, netto	7 557 895	6 477 000
<i>Lånefordringarnas geografiska fördelning, netto</i>		
Norge	2 401 577	2 140 257
Finland	1 982 026	1 671 639
Estland	826 738	783 695
Sverige	692 587	709 750
Lettland	599 347	503 732
Polen	479 116	433 828
Tyskland	411 024	124 940
Litauen	132 656	70 106
Danmark	35 528	40 813
Österrike	13 284	17 020
Summa lånefordringar, nettobokfört värde	7 573 883	6 495 780

FÖRÄNDRING AV RESERVERING FÖR KREDITFÖRLUSTER

Koncernen TSEK	2020-09-30	2019-12-31
Ingående balans	-226 299	-143 009
Förändring av reserv för sålda fordringar	-69 463	-113 159
Återföring av reservering för sålda fordringar	69 463	113 159
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster i kategori 1	-42 373	-18 517
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster i kategori 2	-4 806	-8 691
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster i kategori 3	-93 933	-54 375
Valutakursförändringar	2 651	-1 707
Utgående balans	-364 760	-226 299

¹ Utlåning till företagssektorn består av lån i kategori 1 till en utländsk samarbetspartner inom segmentet Ecommerce Solutions.

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

NOT 7 In- och upplåning från allmänheten

Koncernen TSEK	2020-09-30	2019-12-31
Tyskland	4 663 446	3 288 116
Norge	2 687 443	2 245 601
Sverige	1 024 417	1 221 550
Finland	369 335	441 808
Summa in- och upplåning från allmänheten	8 744 641	7 197 075

Inlåning från allmänheten sker endast inom hushållssektorn. Inlåning i Sverige, Norge och Tyskland är betalbar på anfordran och med löptid. Inlåning i Finland är betalbar på anfordran. Inlåning med löptid utgör 33 % (23) av total inlåning från allmänheten.

FÖRÄNDRING AV IN- OCH UPPLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN

Koncernen TSEK	2020-09-30	2019-12-31
Ingående balans	7 197 075	5 096 463
Förändring	1 797 498	1 973 123
Valutakursförändringar	-249 932	127 489
Utgående balans	8 744 641	7 197 075

NOT 8 Kapitältäckningsanalys

TF Bank har förenklat koncernstrukturen genom att genomföra fusionerna av de tre helägda dotterbolagen BB Bank ASA, Avarda AB och Avarda Oy. Det innebär att banken inte längre har en konsoliderad situation enligt regelverket för kapitältäckning. Denna förenklade kapitältäckningsanalys för koncernen upprättas enbart för jämförbarhet mellan perioder.

KONCERNENS KAPITALSITUATION

Koncernen TSEK	2020-09-30	2019-12-31
Kärnprimärkapital	905 669	793 733
Övrigt primärkapital	100 000	100 000
Supplementärkapital	198 416	197 583
Kapitalbas ¹	1 204 085	1 091 316
Riskexponeringsbelopp	7 089 603	6 266 037
- varav: kreditrisk	6 132 965	5 309 328
- varav: kreditvärdighetsjusteringsrisk	2 601	2 672
- varav: marknadsrisk	-	-
- varav: operativ risk	954 037	954 037
Kapitalrelationer		
Kärnprimärkapitalrelation, %	12,8	12,7
Primärkapitalrelation, %	14,2	14,3
Total kapitalrelation, %	17,0	17,4

¹ Efter eventuella lagstiftningsjusteringar.

Forts. not 8

KONCERNENS KAPITALKRAV

Koncernen TSEK	2020-09-30		2019-12-31	
	Belopp	Procent ¹	Belopp	Procent ¹
Kapitalkrav				
Kärnprimärkapitalkrav	319 032	4,5	281 972	4,5
Primärkapitalkrav	425 376	6,0	375 962	6,0
Totalt kapitalkrav	567 168	8,0	501 283	8,0
Institutspecifika buffertkrav				
Totalt buffertkrav	198 509	2,8	230 590	3,7
- varav: kapitalkonserveringsbuffert	177 240	2,5	156 651	2,5
- varav: kontracyklisk kapitalbuffert	21 269	0,3	73 939	1,2
Totalt kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav				
Kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav	517 541	7,3	512 562	8,2
Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert	586 637	8,3	511 761	8,2
Tillkommande kapitalbehov i pelare 2				
Kärnprimärkapital	48 609	0,7	38 287	0,6
Primärkapital	59 025	0,8	46 492	0,7
Totalt kapital	72 913	1,0	57 431	0,9
- varav: koncentrationsrisk	72 313	1,0	55 548	0,9
- varav: valutakursrisk	600	0,0	1 883	0,0
Totalt kapitalkrav (inklusive pelare 2)				
Kärnprimärkapital	566 150	8,0	550 849	8,8
Primärkapital	682 910	9,6	653 044	10,4
Totalt kapital	838 590	11,8	789 304	12,6

KONCERNENS KAPITALBAS

Koncernen TSEK	2020-09-30	2019-12-31
Kärnprimärkapital		
Aktiekapital	107 500	107 500
Övrigt tillskjutet kapital	-	2 786
Reserver	3 303	3 303
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat	815 434	681 479
Justeringar kärnprimärkapital:		
- Avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar ²	-27 872	-
- Övergångsarrangemang IFRS 9	81 414	67 581
- Immateriella tillgångar	-61 357	-56 163
- Goodwill	-12 753	-12 753
Summa kärnprimärkapital	905 669	793 733
Övrigt primärkapital		
Eviga förlagslån	100 000	100 000
Supplementärkapital		
Tidsbundna förlagslån	198 416	197 583
Kapitalbas	1 204 085	1 091 316

¹ Kapitalkravet uttryckt som en procentandel av riskexponeringsbeloppet.

² Avdrag har gjorts för utdelningar i enlighet med styrelsens förslag till årsstämman och utdelningspolicyn för delårsresultatet.

Forts. not 8

SPECIFIKATION AV RISKEXPONERINGSBELOPP OCH KAPITALKRAV

Koncernen TSEK	2020-09-30		2019-12-31	
	Riskepone- ringsbelopp	Kapitalkrav 8 %	Riskepone- ringsbelopp	Kapitalkrav 8 %
Kreditrisk enligt schablonmetoden				
Exponeringar mot företag	16 426	1 314	19 097	1 528
Exponeringar mot hushåll	5 608 676	448 694	4 823 663	385 893
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	224	18	276	22
Fallerande exponeringar	260 884	20 871	127 657	10 213
Exponeringar mot institut och företag med ett kortfristigt kreditbetyg	210 713	16 857	288 975	23 118
Aktieexponeringar	238	19	264	21
Övriga poster	35 804	2 864	49 396	3 952
Summa	6 132 965	490 637	5 309 328	424 747
Kreditvärdighetsjusteringsrisk				
Schablonmetoden	2 601	208	2 672	214
Summa	2 601	208	2 672	214
Marknadsrisk¹				
Valutakursrisk	-	-	-	-
Summa	-	-	-	-
Operativ risk				
Schablonmetoden	954 037	76 323	954 037	76 323
Summa	954 037	76 323	954 037	76 323
Totalt riskepneringsbelopp och kapitalkrav	7 089 603	567 168	6 266 037	501 284

¹ Kapitalkravet för valutakursrisk beräknas enligt artikel 351 i Förordning (EU) 575/2013.

NOT 9 Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden

Koncernen TSEK	2020-09-30	2019-12-31
Ställda säkerheter		
Lånefordringar	-	31 737
Övriga tillgångar	-	414
Summa	-	32 151

Dotterbolaget BB Bank pantsatte kontinuerligt delar av sina lånefordringar under 2019. Panterna avsåg säkerhet för BB Banks kreditfacilitet om 30 MNOK. I och med fusionen mellan TF Bank AB och BB Bank ASA i inledningen av 2020 avslutades kreditfaciliteten och det finns inte längre några pantsatta fordringar i koncernen.

Koncernen TSEK	2020-09-30	2019-12-31
Åtaganden		
Outnyttjade kreditlimiter	795 611	535 974
Framtida sammanlagda minimileaseavgifter för icke-uppsägningsbara operationella leasingavtal	27 606	24 279
Summa	823 217	560 253

Enligt styrelsens bedömning har TF Bank inga eventalförpliktelser.

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 2020	jul-sep 2019	jan-sep 2020	jan-sep 2019	jan-dec 2019
<i>Följande transaktioner har skett mellan koncernföretag:</i>					
Allmänna administrationskostnader	-771	-422	-2 310	-1 119	-2 033
Summa	-771	-422	-2 310	-1 119	-2 033
<i>Följande transaktioner har skett med andra närstående:</i>					
Ränteintäkter (transaktionskostnader)	-11 229	-17 239	-37 184	-53 037	-71 212
Allmänna administrationskostnader	-1 014	-1 139	-2 700	-3 483	-4 584
Summa	-12 243	-18 378	-39 884	-56 520	-75 796
<i>Köp av tillgångar och skulder från andra närstående:</i>					
Ecommerce Solutions	131 135	183 699	484 449	607 954	793 497
Summa	131 135	183 699	484 449	607 954	793 497

Koncernen TSEK	2020-09-30	2019-12-31
<i>Tillgångar och skulder vid periodens slut till följd av transaktioner med andra närstående:</i>		
Övriga tillgångar	-	100
Övriga skulder	2 811	6 565

RAPPORT ÖVER RESULTAT I MODERBOLAGET

TSEK	jul-sep 2020	jul-sep 2019	jan-sep 2020	jan-sep 2019	jan-dec 2019
Rörelsens intäkter					
Ränteintäkter	228 537	145 900	674 746	423 688	575 453
Räntekostnader	-30 870	-17 201	-94 109	-50 450	-70 111
Räntenetto	197 667	128 699	580 637	373 238	505 342
Provisionsintäkter	26 219	8 971	74 571	27 481	36 807
Provisionskostnader	-5 060	-1 195	-12 912	-4 115	-5 545
Provisionsnetto	21 159	7 776	61 659	23 366	31 262
Nettoresultat från finansiella transaktioner	-563	2 465	-142	-15 284	-6 205
Summa rörelseintäkter	218 263	138 940	642 154	381 320	530 399
Rörelsens kostnader					
Allmänna administrationskostnader	-75 045	-41 491	-219 477	-126 614	-177 416
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-5 222	-1 985	-14 416	-5 032	-7 066
Övriga rörelsekostnader	-4 637	-4 943	-11 826	-12 877	-16 786
Summa rörelsekostnader	-84 904	-48 419	-245 719	-144 523	-201 268
Resultat före kreditförluster	133 359	90 521	396 435	236 797	329 131
Kreditförluster, netto	-60 990	-36 057	-210 813	-111 526	-145 770
Rörelseresultat	72 369	54 464	185 622	125 271	183 361
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	20 659
Skatt på periodens resultat	-16 230	-11 917	-42 064	-27 781	-42 272
Periodens resultat	56 139	42 547	143 558	97 490	161 748

RAPPORT ÖVER ÖVRIGT TOTALRESULTAT I MODERBOLAGET

TSEK	jul-sep 2020	jul-sep 2019	jan-sep 2020	jan-sep 2019	jan-dec 2019
Periodens resultat	56 139	42 547	143 558	97 490	161 748
Övrigt totalresultat					
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen					
Valutakursdifferenser, netto efter skatt	-	-	-	-	-
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	-	-	-	-	-
Summa totalresultat för perioden	56 139	42 547	143 558	97 490	161 748

RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I MODERBOLAGET

TSEK	2020-09-30	2019-12-31
TILLGÅNGAR		
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	1 408 053	238 113
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	60 032	60 051
Utlåning till kreditinstitut	973 266	1 022 247
Utlåning till allmänheten	7 573 883	4 305 139
Aktier och andelar	20 033	21 796
Aktier i koncernbolag	316	515 511
Goodwill	11 796	-
Immateriella tillgångar	61 357	28 156
Materiella tillgångar	2 340	1 665
Övriga tillgångar	8 208	7 429
Aktuell skattefordran	26 002	11 162
Uppskjuten skattefordran	2 181	1 548
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	17 132	12 560
SUMMA TILLGÅNGAR	10 164 599	6 225 377
SKULDER OCH EGET KAPITAL		
Skulder		
In- och upplåning från allmänheten	8 744 641	5 136 820
Övriga skulder	57 471	36 497
Aktuell skatteskuld	26 595	-
Uppskjuten skatteskuld	20	7
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	111 216	56 700
Efterställda skulder	198 416	197 583
Summa skulder	9 138 359	5 427 607
Eget kapital		
Bundet eget kapital		
Aktiekapital	107 500	107 500
Reservfond	1 000	1 000
Fond för utvecklingsutgifter	59 353	27 464
Övrigt tillskjutet kapital	-	2 786
Summa bundet eget kapital	167 853	138 750
Fritt eget kapital		
Primärkapitalinstrument	100 000	100 000
Balanserade vinstmedel	614 829	397 272
Periodens totalresultat	143 558	161 748
Summa fritt eget kapital	858 387	659 020
Summa eget kapital	1 026 240	797 770
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	10 164 599	6 225 377

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 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 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 enbart för den juridiska personen TF Bank AB efter att koncernstrukturen har förenklats genom att fusionera TF Bank och de helägda dotterbolagen BB Bank ASA, Avarda AB och Avarda Oy.

Finansinspektionen har per den 7 februari 2020 godkänt TF Banks ansökan om att inkludera upparbetat resultat i kapitalbasen för TF Bank AB 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 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 och återfinns 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. TF Banks bruttosoliditetsgrad var 9,7 % per den 30 september 2020 och 12,9 % per den 31 december 2019.

MODERBOLAGETS KAPITALSITUATION

Moderbolaget TSEK	2020-09-30	2019-12-31
Kärnprimärkapital	906 629	729 710
Övrigt primärkapital	100 000	100 000
Supplementärkapital	198 416	197 583
Kapitalbas ¹	1 205 045	1 027 293
Riskexponeringsbelopp	7 076 068	5 035 725
- varav: kreditrisk	6 119 430	4 120 480
- varav: kreditvärdighetsjusteringsrisk	2 601	2 363
- varav: marknadsrisk	-	178 343
- varav: operativ risk	954 037	734 539
Kapitalrelationer		
Kärnprimärkapitalrelation, %	12,8	14,5
Primärkapitalrelation, %	14,2	16,5
Total kapitalrelation, %	17,0	20,4

¹ Efter eventuella lagstiftningsjusteringar.

Forts. not 11

MODERBOLAGETS KAPITALKRAV

Moderbolaget TSEK	2020-09-30		2019-12-31	
	Belopp	Procent ¹	Belopp	Procent ¹
Kapitalkrav				
Kärnprimärkapitalkrav	318 423	4,5	226 608	4,5
Primärkapitalkrav	424 564	6,0	302 144	6,0
Totalt kapitalkrav	566 085	8,0	402 858	8,0
Institutspecifika buffertkrav				
Totalt buffertkrav	198 130	2,8	173 229	3,4
- varav: kapitalkonserveringsbuffert	176 902	2,5	125 893	2,5
- varav: kontracyklisk kapitalbuffert	21 228	0,3	47 336	0,9
Totalt kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav				
Kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav	516 553	7,3	399 837	7,9
Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert	588 206	8,3	503 102	10,0
Tillkommande kapitalbehov i pelare 2				
Kärnprimärkapital	48 536	0,7	32 742	0,7
Primärkapital	58 937	0,8	39 758	0,8
Totalt kapital	72 804	1,0	49 113	1,0
- varav: koncentrationsrisk	72 158	1,0	46 795	0,9
- varav: valutakursrisk	646	0,0	2 318	0,1
Totalt kapitalkrav (inklusive pelare 2)				
Kärnprimärkapital	565 089	8,0	432 579	8,6
Primärkapital	681 631	9,6	515 131	10,2
Totalt kapital	837 019	11,8	625 200	12,4

MODERBOLAGETS KAPITALBAS

Moderbolaget TSEK	2020-09-30	2019-12-31
Kärnprimärkapital		
Aktiekapital	107 500	107 500
Övriga reserver	60 353	28 464
Övrigt tillskjutet kapital	-	2 786
Balanserade vinstmedel inklusive periodens totalresultat	758 387	559 020
Justeringar kärnprimärkapital:		
- Avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar ²	-27 872	-
- Övergångsarrangemang IFRS 9	81 414	60 096
- Immateriella tillgångar	-61 357	-28 156
- Goodwill	-11 796	-
Summa kärnprimärkapital	906 629	729 710
Övrigt primärkapital		
Eviga förlagslån	100 000	100 000
Supplementärkapital		
Tidsbundna förlagslån	198 416	197 583
Kapitalbas	1 205 045	1 027 293

¹ Kapitalkrav uttryckt som en procentandel av riskexponeringsbeloppet.

² Avdrag har gjorts för utdelningar i enlighet med styrelsens förslag till årsstämman och utdelningspolicyn för delårsresultatet.

Forts. not 11

SPECIFIKATION AV RISKEXPONERINGSBELOPP OCH KAPITALKRAV

Moderbolaget TSEK	2020-09-30		2019-12-31	
	Riskepone- ringsbelopp	Kapitalkrav 8 %	Riskepone- ringsbelopp	Kapitalkrav 8 %
Kreditrisk enligt schablonmetoden				
Exponeringar mot institut	-	-	1 761	141
Exponeringar mot företag	16 426	1 314	270 774	21 662
Exponeringar mot hushåll	5 608 676	448 694	3 006 377	240 510
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	224	18	-	-
Fallerade exponeringar	260 884	20 871	92 312	7 385
Exponeringar mot institut och företag med ett kortfristigt kreditbetyg	210 497	16 840	217 425	17 394
Aktieexponeringar	554	44	515 511	41 241
Övriga poster	22 169	1 773	16 320	1 306
Summa	6 119 430	489 554	4 120 480	329 639
Kreditvärdighetsjusteringsrisk				
Schablonmetoden	2 601	208	2 363	189
Summa	2 601	208	2 363	189
Marknadsrisk ¹				
Valutakursrisk	-	-	178 343	14 267
Summa	-	-	178 343	14 267
Operativ risk				
Schablonmetoden	954 037	76 323	734 539	58 763
Summa	954 037	76 323	734 539	58 763
Totalt riskeponeringsbelopp och kapitalkrav	7 076 068	566 085	5 035 725	402 858

¹ 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 14 oktober 2020

John Brehmer
Ordförande

Mari Thjømøe

Bertil Larsson

Charlotta Björnberg-Paul

Tone Bjørnov

Sara Mindus

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 2020 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 gör 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 enlighet med IAS 34 och lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag samt för moderbolagets del i enlighet med lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Stockholm den 14 oktober 2020
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

Periodens resultat justerat för jämförelsestörande poster under 2018 avseende 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.

MEDELTAL 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

28 januari 2021	Bokslutskommuniké januari - december 2020
19 mars 2021	Årsredovisning 2020 publiceras
19 april 2021	Delårsrapport januari - mars 2021
4 maj 2021	Årsstämma 2021

Denna information är sådan information som TF Bank är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades för offentliggörande den 15 oktober 2020 kl 07.00 CET.

PRESENTATION FÖR INVESTERARE, ANALYTIKER OCH MEDIA

En direktsänd telefonkonferens hålls den 15 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 5055 8355 eller +44 (0)33 3300 9273. 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

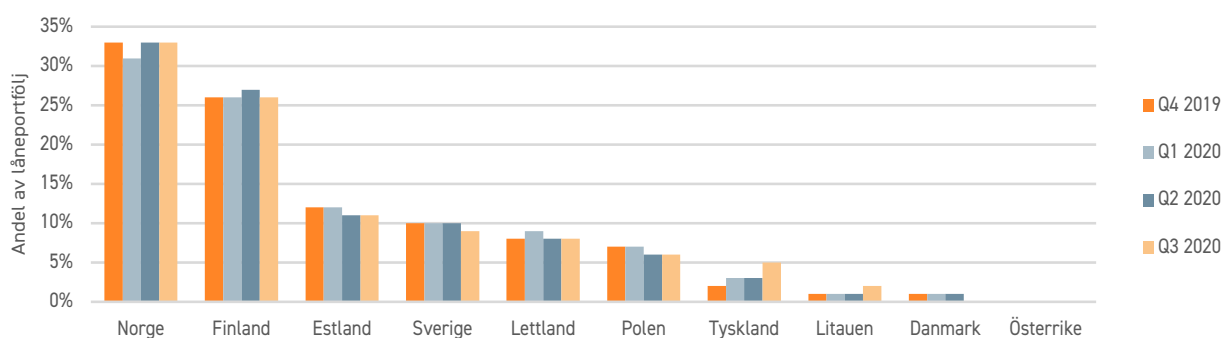
TF Bank AB (publ.)
Box 947, 501 10 Borås

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
E-mail: ir@tfbank.se

www.tfbankgroup.com