



DELÅRSRAPPORT
januari-juni 2020

PERIODEN I KORTHET

JANUARI - JUNI 2020

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

- Låneportföljen har ökat med 8 % till 7 047 MSEK sedan årsskiftet
- Rörelseresultatet minskade med 17 % till 113,6 MSEK
- Resultat per aktie minskade med 17 % till 3,92 SEK
- K/I-talet är oförändrat och uppgick till 37,8 % (37,8)
- Totala kapitalrelationen har ökat till 17,5 % (17,4) sedan årsskiftet
- Avkastning på eget kapital uppgick till 25,2 % (34,3)
- Justerad avkastning på eget kapital uppgick till 25,2 % (31,7)

VÄSENTLIGA HÄNDELSE

JANUARI - JUNI 2020

- Två betydande nordiska e-handlare har signerat samarbetsavtal under det andra kvartalet. Volymen från dessa handlare kommer att öka successivt under kommande kvartal.
- Som en följd av det osäkra makroekonomiska läget gjordes en extra kreditförlustreservering om 30 MSEK vid utgången av det första kvartalet 2020.
- TF Bank har fusionerat de tre helägda dotterbolagen BB Bank ASA, Avarda AB och Avarda Oy.
- Segmentsredovisningen har utvidgats till tre segment från och med första kvartalet 2020.

APRIL - JUNI 2020

JÄMFÖRT MED APRIL - JUNI 2019 (om inte annat anges)

- Låneportföljen har ökat med 1 % till 7 047 MSEK under kvartalet
- Rörelseresultatet uppgick till 70,4 MSEK (70,6)
- Resultat per aktie minskade med 2 % till 2,41 SEK
- K/I-talet ökade till 37,9 % (37,6)

Kapitalrelationerna har ökat och likviditetsreserven har förstärkts. I tider av osäkerhet brukar det skapas möjligheter och inför det andra halvåret 2020 är ambitionen att öka våra marknadsandelar.

LÅNEPORTFÖLJ

30 JUNI 2020 JÄMFÖRT MED 31 DECEMBER 2019

7,0 MILJARDER SEK **+8 %**

RÖRELSERESULTAT

JAN-JUN 2020 JÄMFÖRT MED JAN-JUN 2019

114 MSEK **-17 %**

TOTAL KAPITALRELATION

30 JUNI 2020 JÄMFÖRT MED 31 DECEMBER 2019

17,5 % **+0,1** PROCENT-
ENHETER

AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL ¹

JAN-JUN 2020 JÄMFÖRT MED JAN-JUN 2019

25,2 % **-6,5** PROCENT-
ENHETER

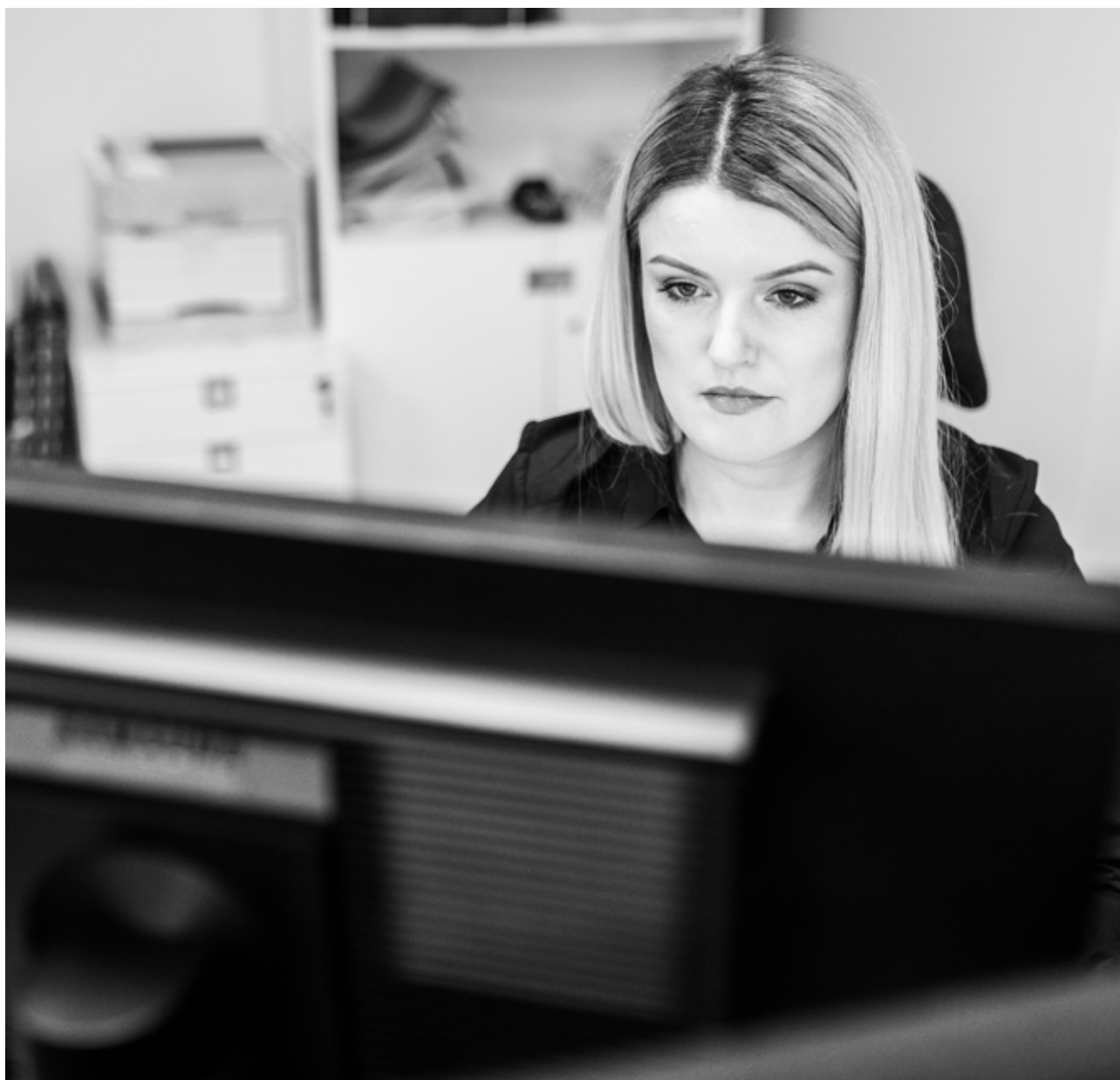
¹ Justerad för jämförelsestörande poster under 2018 avseende omklassificering av kundbalanser med inaktiv status som har uppkommit före år 2018.

Se separat avsnitt med definitioner sidan 45.

OM VERKSAMHETEN

TF Bank bildades 1987 och är en internetbaserad nischbank 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

Under det andra kvartalet har de humanitära konsekvenserna av covid-19 blivit alltmer uppenbara i Europa. Däremot är de ekonomiska effekterna av virusutbrottet fortfarande svåra att överblicka. Vi har därför valt en restriktiv hållning för nyutlåningen inom Consumer Lending under större delen av kvartalet, vilket har stärkt bankens kapital och likviditet. Inom Ecommerce Solutions och Credit Cards har tillväxten varit stark under kvartalet.

Coronavirusets effekter på TF Bank

För tre månader sedan dominerade osäkerheten relaterat till det nya coronaviruset. Idag vet vi mer om viruset och i de flesta länder där TF Bank bedriver verksamhet har spridningen begränsats kraftigt. Våra anställda i Europa har gradvis återgått till sina ordinarie arbetsplatser på bankens kontor. Däremot fortsätter viruset att spridas snabbt i andra delar av världen, vilket gör att osäkerheten om de globala ekonomiska effekterna är fortsatt mycket stor. De enorma stimulanser som har presenterats av regeringar och centralbanker världen över tillför ny likviditet, men många företag kommer också behöva nytt ägarkapital för att överleva. TF Banks kunder är i huvudsak privatpersoner och företagsexponeringarna uppgår endast till 0,2 % av utlåningsportföljen. Vi känner oss väl rustade för att hantera de ekonomiska effekterna av covid-19.

Låneportföljens utveckling i kvartalet

Nyutlåningen inom vårt största segment, Consumer Lending, har minskat under det andra kvartalet. Nedgången inleddes i mars när vi valde att inta en mer restriktiv hållning i våra kreditbeslut, samtidigt som efterfrågan föll. I slutet av maj togs beslut om att lätta på de tidigare införda restriktionerna i Norge och Finland, vilket har gjort att segmentets låneportfölj återigen uppvisade tillväxt i juni. Inom Ecommerce Solutions ser vi indikationer på att coronaviruset accelererar konsumentskiftet från fysiska butiker till e-handel. Segmentets låneportfölj har haft en stark tillväxt under kvartalet, framförallt genom befintliga handlare i Finland och Estland. Satsningen på segment Credit Cards utvecklas enligt plan och vi fortsätter att ta marknadsandelar i Tyskland. Antalet utgivna tyska kreditkort uppgick i slutet av juni till ca 32 000 – en ökning med ca 6 000 under det andra kvartalet.

Tillväxt inom Ecommerce Solutions

Covid-19 har haft en betydande påverkan på e-handeln och konsumenters beteende. Vi märker av att pandemin kommer att påskynda den digitala transformeringen genom att konsumenter ökar sin konsumtion i digitala kanaler samtidigt som också nya kundgrupper upptäcker e-handelns fördelar. Inom e-handeln har branscher påverkats i olika riktning under den initiala fasen av pandemin. Våra handelspartners inom klädhandeln minskade sin försäljning medan partners inom fritid, bygg, heminredning och trädgård har påverkats positivt under kvartalet. Under juni månad har vi noterat en återhämtning inom klädhandeln. Transaktionsvolymerna inom segmentet har vuxit kraftigt under kvartalet, vilket till största del förklaras av att flera handelspartners implementerats under de senaste kvartalen samt att konverteringen från klassisk butikshandel till e-handel har skapat gynnsamma förutsättningar. Samarbeten med varumärken som Däck365, Finnish Design Shop, Preeco, Masku, Askö och Beijer Bygg har skapat en god plattform för fortsatt tillväxt inom segmentet. Två betydande nordiska e-handlare har också signerat samarbetsavtal under kvartalet. Volymen från dessa handlare kommer att öka successivt under kommande kvartal.

Utsikter inför andra halvåret 2020

De senaste månaderna har präglats av osäkerhet och vår mer restriktiva nyutlåning inom Consumer Lending medför att kapitalrelationerna har ökat och likviditetsreserven har förstärkts. Kärnprimärkapitalrelationen ökade med 0,5 %-enheter till 13,0 % under andra kvartalet och likviditetsreserven har ökat med 100 MSEK till 1,9 miljarder. I tider av osäkerhet brukar det skapas möjligheter och inför det andra halvåret 2020 är ambitionen att öka våra marknadsandelar. Målsättningen är att fortsätta växa inom Ecommerce Solutions och Credit Cards. Inom Consumer Lending kommer vi prioritera nordisk tillväxt. Den extra makroreserveringen för framtida kreditförluster på 30 MSEK som gjordes vid utgången av första kvartalet lämnas oförändrad. Vi ser fortfarande inga väsentliga förändringar i betalningsmönster hos våra kunder, men är väl medvetna om att tidpunkten från varsel och arbetslöshet till betalningsproblem är längre än ett kvartal. Däremot ser vi indikationer på att priserna på förfallna lån har sjunkit, vilket kommer påverka Consumer Lending under det andra halvåret.



Mattias Carlsson
VD och koncernchef

KONCERNENS NYCKELTAL

KONCERNENS NYCKELTAL

TSEK	apr-jun 2020	apr-jun 2019	jan-jun 2020	jan-jun 2019	jan-dec 2019
Resultaträkning					
Rörelseintäkter	210 315	188 827	423 636	364 796	768 864
Rörelsekostnader	-79 752	-70 957	-160 223	-137 765	-290 875
Kreditförluster	-60 127	-47 287	-149 823	-90 823	-188 634
Rörelseresultat	70 436	70 583	113 590	136 208	289 355
Nettoresultat	53 543	54 565	87 756	105 079	221 926
Resultat per aktie, SEK	2,41	2,45	3,92	4,73	10,01
Balansräkning					
Utlåning till allmänheten	7 046 747	5 625 145	7 046 747	5 625 145	6 495 780
Inlåning från allmänheten	7 794 006	6 215 603	7 794 006	6 215 603	7 197 075
Nyutlåning	1 480 982	1 473 405	3 234 446	2 891 576	6 037 302
Nyckeltal					
Rörelseintäktsmarginal, %	12,8	15,0	12,8	15,0	13,7
Kreditförlustnivå, %	3,8	3,6	3,8	3,6	3,4
K/I-tal, %	37,9	37,6	37,8	37,8	37,8
Avkastning på eget kapital, %	25,2	34,3	25,2	34,3	30,6
Justerad avkastning på eget kapital, % ¹	25,2	31,7	25,2	31,7	30,6
Avkastning på utlåning, %	3,1	4,5	3,1	4,5	3,8
Justerad avkastning på utlåning, % ¹	3,1	4,2	3,1	4,2	3,8
Kärnprimärkapitalrelation, %	13,0	11,9	13,0	11,9	12,7
Primärkapitalrelation, %	14,5	13,8	14,5	13,8	14,3
Total kapitalrelation, %	17,5	15,7	17,5	15,7	17,4
Medelantal anställda	204	170	200	164	174

VALUTAKURSER

SEK	apr-jun 2020	apr-jun 2019	jan-jun 2020	jan-jun 2019	jan-dec 2019
EUR Resultaträkning (genomsnitt)	10,65	10,62	10,66	10,52	10,59
EUR Balansräkning (vid periodens slut)	10,48	10,56	10,48	10,56	10,43
NOK Resultaträkning (genomsnitt)	0,97	1,09	0,99	1,08	1,07
NOK Balansräkning (vid periodens slut)	0,96	1,09	0,96	1,09	1,06
PLN Resultaträkning (genomsnitt)	2,37	2,48	2,42	2,45	2,46
PLN Balansräkning (vid periodens slut)	2,35	2,48	2,35	2,48	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 - JUNI 2020

JÄMFÖRT MED JANUARI - JUNI 2019

Rörelseresultat

Rörelseresultatet minskade med 17 % till 113,6 MSEK (136,2). Periodens resultat påverkas av en extra reservering för förväntade framtida kreditförluster om 30 MSEK, samt satsningen på kreditkort i Tyskland. Resultat per aktie minskade med 17 % till 3,92 SEK (4,73) och den justerade avkastningen på eget kapital uppgick till 25,2 % (31,7).

Rörelseintäkter

TF Banks rörelseintäkter har ökat med 16 % till 423,6 MSEK (364,8). Det senaste årets tillväxt för låneportföljen har påverkat räntenettet positivt i samtliga segment. Rörelseintäktsmarginalen har däremot minskat till 12,8 % (15,0), vilket främst beror på att räntenivåerna på nyutlåning inom segment Consumer Lending är lägre än låneportföljens genomsnittliga räntenivå.

Ränteintäkter

Ränteintäkterna ökade med 16 % till 446,2 MSEK (384,1). Tillväxten för konsumentlån i Norge samt högre volymer inom segmenten Ecommerce Solutions och Credit Cards bidrar till stigande ränteintäkter. Valutaeffekter relaterat till försvagningen av den norska kronan påverkar dock intäkterna negativt i jämförelse med första halvåret 2019.

Räntekostnader

TF Banks räntekostnader ökade med 28 % till 63,5 MSEK (49,7). Högre inlåningsbalanser i Norge och Tyskland, samt stigande räntenivåer i Norge under 2019 bidrar till ökningen. Räntesänkningar av centralbankerna i Norge och Polen under det första halvåret 2020 har haft en positiv effekt på finansieringskostnaden i slutet av delårsperioden.

Provisionsnetto

Provisionsnettot ökade med 34 % till 40,5 MSEK (30,2). Ökningen drivs av stigande provisionsintäkter inom Ecommerce Solutions samt koncernens utlåningstillväxt de senaste två åren. Under första halvåret 2020 kommer 54 % av TF Banks provisionsintäkter från kravavgifter och 46 % från försäkringspremier och andra intäkter.

Rörelsekostnader

TF Banks rörelsekostnader har ökat med 16 % till 160,2 MSEK (137,8). Ökningen påverkas bland annat av de stigande volymerna inom segment Credit Cards. Medelantalet anställda i koncernen uppgick till 200 (164) under det första halvåret. K/I-talet är oförändrat, 37,8 % (37,8). K/I-talet minskade för Consumer Lending och Ecommerce Solutions, men ökade för Credit Cards.

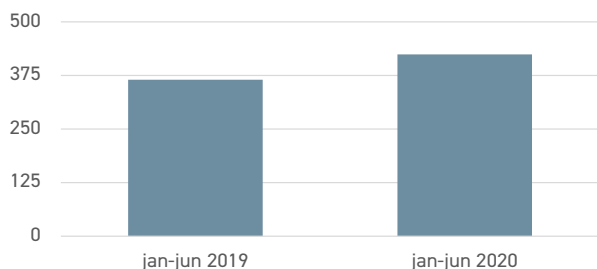
Kreditförluster

Kreditförlusterna ökade med 65 % till 149,8 MSEK (90,8). Årets kreditförluster inkluderar en extra reservering om 30 MSEK relaterat till förväntade framtida kreditförluster som en följd av det osäkra makroekonomiska läget. Reserveringar för förväntade framtida kreditförluster i segment Credit Cards påverkar också jämförelsen med första halvåret 2019. Exklusive den extra reserveringen om 30 MSEK och kreditförluster inom Credit Cards ökade kreditförlusterna med 12 %.

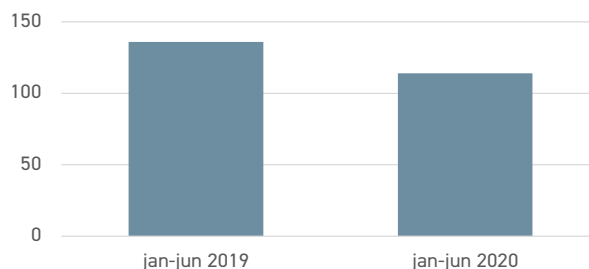
Skattekostnader

TF Banks skattekostnad uppgick till 25,8 MSEK (31,1). Den genomsnittliga skattesatsen minskade till 22,7 % (22,9) under det första halvåret. 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 - JUNI 2020

JÄMFÖRT MED 31 DECEMBER 2019 (om inte annat anges)

Utlåning till allmänheten

Utlåningen till allmänheten har ökat med 8 % till 7 047 MSEK (6 496) sedan årsskiftet. Valutaeffekter har påverkat tillväxten negativt med 4 %. TF Banks nyutlåning ökade till 3 234 MSEK (2 892) jämfört med första halvåret 2019.

Under det första halvåret har låneportföljens tillväxt i lokala valutor huvudsakligen drivits av konsumentlånen i Norge, samt högre volymer inom segmenten Ecommerce Solutions och Credit Cards. Negativa valutaeffekter belastar dock de norska utlåningsbalanserna omräknade till SEK. Från och med slutet av det första kvartalet har nyutlåningen inom Consumer Lending påverkats av covid-19.

Inlåning från allmänheten

Inlåningen från allmänheten har ökat med 8 % till 7 794 MSEK (7 197) sedan årsskiftet. Valutaeffekter har påverkat förändringen i inlåningsbalansen negativt med 3 %.

Inlåningsbalanserna i Norge och Tyskland har ökat i lokala valutor under det första halvåret. I Norge lanserades ett fasträntekonto under det fjärde kvartalet 2019, vilket har genererat betydande insättningar samt förbättrat matchningen i löptider mellan tillgångar och skulder. I Tyskland har nettoinflödet framförallt varit relaterat till fasträntekontot med två års löptid.

Investeringar

TF Banks investeringar uppgick till 12,9 MSEK jämfört med 17,1 MSEK första halvåret 2019. Investeringarna avser produktutveckling, främst inom segmenten Consumer Lending och Ecommerce Solutions. Avskrivningar på anläggningstillgångar ökade till 11,7 MSEK (8,5).

Likvida medel

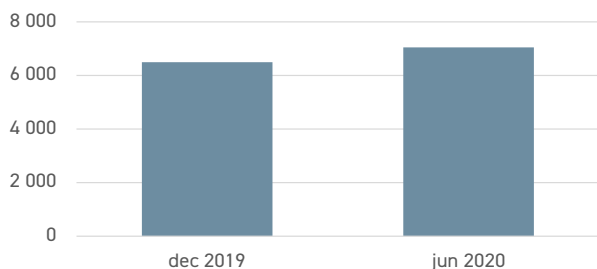
Likvida medel ökade med 116 MSEK till 1 929 MSEK (1 813) under det första halvåret. TF Banks likviditetsreserv uppgick till 25 % (26) av inlåningen från allmänheten vid utgången av andra kvartalet. Av likviditetsreserven är 63 % placerad hos centralbanker samt i svenska stats-skuldväxlar, medan återstående del finns på konton utan bindningstid hos flera olika nordiska banker.

Kapitaltäckning

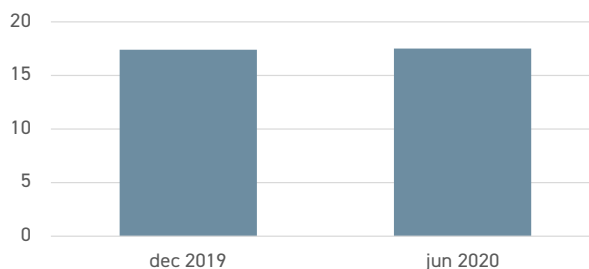
TF Banks totala kapitalrelation uppgick vid utgången av det andra kvartalet till 17,5 % (17,4), primärkapitalrelationen till 14,5 % (14,3) och kärnprimärkapitalrelationen till 13,0 % (12,7). Ökningen är relaterad till bankens nettoresultat under delårsperioden. Tillväxten i låneportföljen under det första halvåret har samtidigt medfört ett ökat kapitalkrav och kapitalrelationerna har även påverkats negativt av en ökad infasning av kreditförlustreserveringar enligt övergångsreglerna.

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 det andra kvartalet 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

APRIL - JUNI 2020

JÄMFÖRT MED APRIL - JUNI 2019 (om inte annat anges)

Rörelseresultat

Rörelseresultatet uppgick till 70,4 MSEK (70,6). Segment Credit Cards belastar koncernens resultat med -9,0 MSEK (-1,0) i och med satsningen på kreditkort i Tyskland. Kvartalets resultat per aktie minskade med 2 % till 2,41 SEK (2,45).

Rörelseintäkter

Koncernens rörelseintäkter har ökat med 11 % till 210,3 MSEK (188,8). Ökningen är främst hänförlig till högre ränteintäkter relaterat till tillväxten för låneportföljen, samt stigande provisionsintäkter inom Ecommerce Solutions. Valutaeffekter relaterat till försvagningen av den norska kronan påverkar däremot intäkterna negativt under årets andra kvartal.

Rörelsekostnader

Koncernens rörelsekostnader har ökat med 12 % till 79,8 MSEK (71,0). Stigande volymer inom segment Credit Cards samt fler anställda i koncernen bidrar till ökningen. Medelantalet anställda i uppgick till 204 (170) under det andra kvartalet. Koncernens K/I-tal har ökat till 37,9 % (37,6), framförallt relaterat till satsningen på kreditkort i Tyskland.

Kreditförluster

Kreditförlusterna ökade med 27 % till 60,1 MSEK (47,3). Koncernens utlåningstillväxt under de senaste två åren bidrar till högre kreditförluster i absoluta tal. Ökningen påverkas också av högre reserveringar för förväntade framtida kreditförluster inom Ecommerce Solutions samt Credit Cards. Kreditförlusterna inom Consumer Lending ökade med 6 % jämfört med andra kvartalet 2019. Covid-19 har inte påverkat kvartalets kreditförluster.

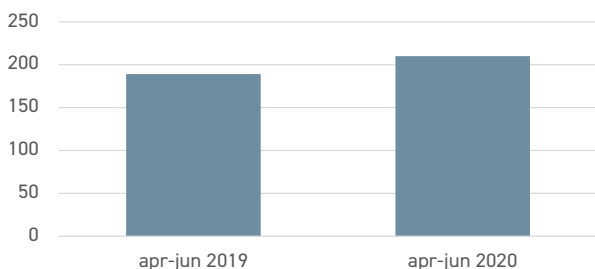
Skattekostnader

Koncernens skattekostnad ökade till 16,9 MSEK (16,0). Den genomsnittliga skattesatsen under kvartalet uppgick till 24,0 % (22,7).

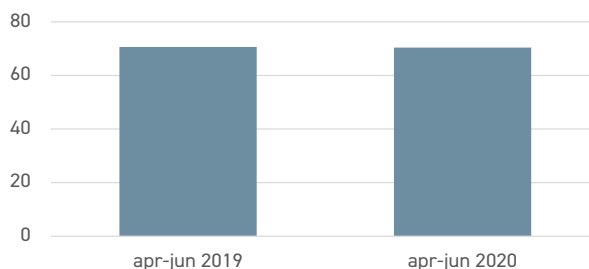
Utlåning till allmänheten

Utlåningen till allmänheten har ökat med 1 % till 7 047 MSEK (6 990) under det andra kvartalet. Valutaeffekter har påverkat tillväxten negativt med 3 %. TF Banks nyutlåning ökade till 1 481 MSEK (1 473) jämfört med andra kvartalet 2019.

RÖRELSEINTÄKTER (MSEK)



RÖRELSERESULTAT (MSEK)



CONSUMER LENDING

JANUARI - JUNI 2020

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

Generellt

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. Genomsnittligt lånebelopp per kund uppgick den 30 juni 2020 till ca 56 TSEK.

Den nordiska portföljen med konsumentlån 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. Det genomsnittliga lånebeloppet är något högre i Norge och Finland.

Den baltiska och polska portföljen med konsumentlån 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. På den polska marknaden använder TF Bank olika låneförmedlare för att generera nya lån.

Låneportföljen

Utlåningen till allmänheten har ökat med 6 % till 5 440 MSEK (5 145) sedan årsskiftet. Valutaeffekter har påverkat tillväxten negativt med 5 %. Segmentets nyutlåning minskade till 1 862 MSEK (1 894). Från och med slutet av första kvartalet har nyutlåningen påverkats av covid-19.

Den underliggande låneportföljen¹ i Norge har ökat med 18 % till 2 063 MNOK (1 751) sedan årsskiftet. Tillväxten har drivits av starka volymer under inledningen av året samt i slutet av delårsperioden. Låneportföljen i Finland ökade med 7 % till 124 MEUR (116) och trenden för den finska portföljen följer samma mönster som i Norge. Den svenska låneportföljen har minskat med 6 % till 431 MSEK (456).

Den underliggande låneportföljen¹ i Baltikum har ökat med 5 % till 125 MEUR (119) sedan årsskiftet. Nyutlåningen har varit betydligt lägre i det andra kvartalet. Under det första halvåret har portföljen i Lettland ökat med 12 % till 55,2 MEUR (49,4). I Estland har utlåningsbalansen minskat med 4 % till 60,7 MEUR (63,4). Låneportföljen i Litauen har ökat med 2,7 MEUR till 9,3 MEUR under 2020. Konsumentlånen i Polen uppgick till 98,6 MPLN (96,1) vid utgången av delårsperioden.

Resultatet

Rörelseresultatet för segmentet minskade med 1 % till 116,4 MSEK (117,0). Periodens resultat påverkas av en extra kreditförlustreservering om 30 MSEK som en följd av det osäkra makroekonomiska läget och reserveringskraven enligt IFRS 9.

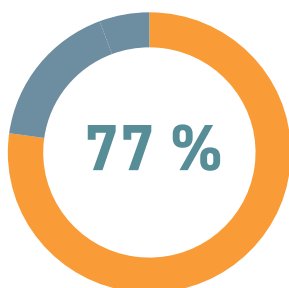
Rörelseintäkterna ökade med 13 % till 316,4 MSEK (279,6). Ökningen är främst hänförlig till det senaste årets tillväxt för låneportföljen i Norge och Baltikum. Rörelseintäktsmarginalen har minskat till 12,3 % (14,5) på grund av att räntenivåerna i nyutlåningen är lägre än portföljens genomsnittliga räntenivå.

Segmentets rörelsekostnader har ökat med 3 % till 86,7 MSEK (84,5). Ökningen påverkas bland annat av tillväxten på den norska marknaden. Lägre kostnader för marknadsföring i Baltikum påverkar andra kvartalet. Segmentets K/I-tal sjönk till 27,4 % (30,2).

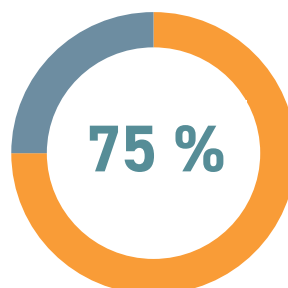
Kreditförlusterna ökade med 45 % till 113,4 MSEK (78,0). Vid utgången av första kvartalet gjordes en extra kreditförlustreservering om 30 MSEK relaterad till förväntade framtida kreditförluster som en följd av det osäkra makroekonomiska läget. Exklusive denna post ökade segmentets kreditförluster med 7 % jämfört med första halvåret 2019.

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 - JUNI 2020

JÄMFÖRT MED JANUARI - JUNI 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 betalningslösningar. De digitala betalningslösningarna finns i Norden och erbjuds där under varumärket Avarda, men även i Baltikum och Polen under varumärket TF Bank.

Genom produkten Checkout+ har varumärket Avarda under det senaste året fått ett kommersiellt genombrott på de nordiska marknaderna. Med implementationer av handlare som Bubbleroom och Däck365 under det sista kvartalet 2019, följt av flera nya avtal med nordiska handlare så som Askö och Beijer Bygg under det första halvåret 2020, så har marknadspositionen stärkts. I Baltikum har TF Bank fortsatt att ta marknadsandelar i och med samarbetet med Estlands ledande e-handlare Hansapost. Inom segmentet fortsätter vi att optimera erbjudandet för att nå vår målsättning om att vara handlarnas bästa vän.

Låneportföljen

Utlåningen till allmänheten har ökat med 14 % till 1 204 MSEK (1 058) sedan årsskiftet. Valutaeffekter har påverkat tillväxten negativt med 1 %. Segmentets nyutlåning uppgick till 1 050 MSEK (864). Påverkan av covid-19 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 776 MSEK (685) och utgör 66 % av segmentet. I Finland har portföljen ökat med 24 % till 45,5 MEUR (36,8) under det första halvåret. Ökningen förklaras av fortsatt tillväxt inom e-handeln och samtidigt har flera nya handlare implementerats. Den svenska portföljen har ökat med 2 % till 227 MSEK (223) under det första halvåret. I Norge och Danmark uppgick utlåningsbalanserna till 37,8 MNOK (35,8) respektive 25,7 MDKK (28,8).

Den underliggande låneportföljen ¹ i Estland har ökat med 35 % till 14,1 MEUR (10,5). Ökningen förklaras av tillväxt hos våra befintliga handlare, men också ett fortsatt starkt inflöde av nya samarbetspartners. I Polen har låneportföljen ökat med 9 % till 108 MPLN (99,0). Genom att fortsatt vara flexibla i produkt erbjudandet tar vi marknadsandelar på den polska marknaden.

Resultatet

Rörelseresultatet för segmentet minskade med 21 % till 15,9 MSEK (20,2). Nedgången är relaterad till högre kreditförluster på grund av positiva engångseffekter i jämförelseperioden.

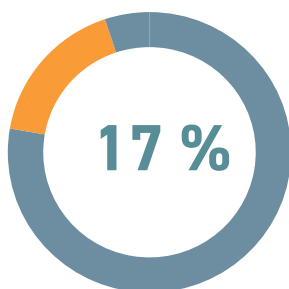
Rörelseintäkterna ökade med 17 % till 85,7 MSEK (73,5). Ökningen är främst hänförlig till högre volymer på flera olika geografiska marknader jämfört med det första halvåret 2019. Rörelseintäktsmarginalen har däremot minskat till 14,8 % (17,5).

Segmentets rörelsekostnader har ökat med 12 % till 51,2 MSEK (45,5). 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 59,7 % (62,0) vilket påvisar skalbarheten i segmentets affärsmodell.

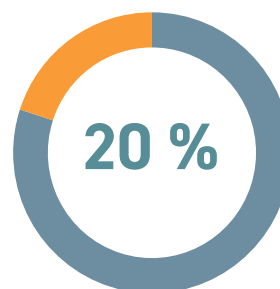
Kreditförlusterna har ökat till 18,6 MSEK (7,8). Den främsta anledningen till ökningen är att jämförelseperiodens kreditförluster påverkades positivt av engångseffekter relaterat till nya avtal gällande löpande försäljning av förfallna lån. Kreditförlustnivån uppgick till 3,0 % (2,8) vid utgången av det andra kvartalet. Covid-19 har inte påverkat kreditförlusterna under det första halvåret.

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 - JUNI 2020

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

Generellt

I segmentet Credit Cards erbjuder TF Bank kreditkort till kreditvärdiga privatpersoner i Norge och Tyskland. 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 andra kvartalet 2020 hade ca 19 000 norska kreditkort givits ut.

Under slutet av 2018 startade TF Bank kreditkortsverksamhet i Tyskland. Verksamheten bedrivs i egen regi och sedan juli 2019 finns en chef med ansvar att bygga upp den lokala organisationen kring marknadsföring och kundtjänst i Berlin. 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 1 400 EUR. Vid utgången av andra kvartalet 2020 hade ca 32 000 tyska kreditkort givits ut.

Låneportföljen

Utlåningen till allmänheten har ökat med 38 % till 403 MSEK (293) sedan årsskiftet. Valutaeffekter har påverkat tillväxten negativt med 5 %. Segmentets nytulåning uppgick till 323 MSEK (134).

Den underliggande kreditkortsportföljen ¹ i Tyskland har ökat med 9,3 MEUR till 20,3 MEUR sedan årsskiftet. Ökningen är relaterad till ett ökat utnyttjande av det höga antalet kort som gavs ut under det fjärde kvartalet 2019, samt nya marknadsföringskampanjer under 2020. Nedstängningen av det tyska samhället på grund av covid-19 påverkade volymerna negativt under april månad.

Den underliggande kreditkortsportföljen ¹ i Norge har ökat med 1 % till 155 MNOK (154) sedan årsskiftet. Den beskedliga tillväxten under första halvåret beror främst på att aktiviteterna inom marknadsföring var relativt begränsade under det fjärde kvartalet 2019, samt negativa effekter från covid-19.

Resultatet

Rörelseresultatet för segmentet uppgick till -18,7 MSEK (-1,0). Resultatet för det första halvåret 2020 belastas av satsningen på tyska kreditkort genom att försäljningsrelaterade kostnader samt reserveringar för framtida kreditförluster utgör en betydande del av ränteintäkterna.

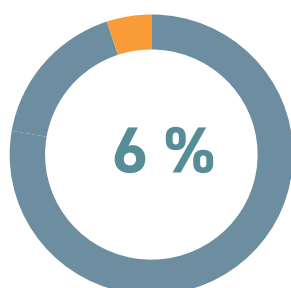
Rörelseintäkterna ökade med 84 % till 21,5 MSEK (11,7). Ökningen är relaterad till den expanderande kreditkortsverksamheten i Tyskland. Rörelseintäktsmarginalen uppgick till 13,5 % (13,1) och påverkas av att nya kunder i Tyskland huvudsakligen genereras via låneförmedlare.

Segmentets rörelsekostnader uppgick till 22,4 MSEK (7,7). Högre volymer samt etableringen av en lokal organisation i Berlin påverkar kostnaderna under 2020. K/I-talet uppgick till 104,0 % (65,7). Stigande ränteintäkter i Tyskland väntas på sikt generera ett lägre K/I-tal.

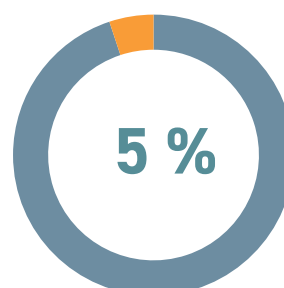
Kreditförlusterna uppgick till 17,9 MSEK (5,0). Reserve-ringar för förväntade framtida kreditförluster i Tyskland enligt tillämpliga redovisningsregler påverkar jämförelsen med första halvåret 2019. Det initiala kassaflödet från lån som är förfallna över 90 dagar indikerar dock att den aktuella reserveringsgraden för tyska kreditkort är något konservativ. Covid-19 har inte påverkat kreditförlusterna under det första halvåret.

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 HÄNDELSE

Väsentliga händelser, januari - juni 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 beslutat om att utvidga 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 beslutade om att lämna 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.

Två betydande nordiska e-handlare har signerat samarbetsavtal under det andra kvartalet. Volymen från dessa handlare kommer att öka successivt under kommande kvartal.



ÖVRIG FINANSIELL INFORMATION

Aktien

TF Bank bör noterades den 14 juni 2016 på listan Mid Cap på Nasdaq Stockholm. Aktien handlas under kortnamnet TFBANK, ISIN-koden är SE0007331608. Per den sista juni 2020 stängde aktiekursen på 82,40 SEK, en nedgång om 29 % sedan årsskiftet. Totalt har det omsatts ca 3,1 miljoner aktier på Nasdaq Stockholm under första halvåret 2020 till ett värde om ca 277 MSEK.

Institut som följer TF Bank

ABG Sundal Collier, Carnegie och Pareto Securities bevakar bolaget. Vid slutet av det andra kvartalet 2020 hade två institut en köprekommendation på TF Banks aktie och ett institut en rekommendation att behålla aktien.

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.

Covid-19

Osäkerheten relaterad till spridningen av covid-19 är fortsatt stor och det är i dagsläget svårt att bedöma vilken påverkan viruset kommer att få på TF Banks verksamhet framöver. Säkerheten för bankens personal och att upprätthålla väl fungerande funktioner mot externa intressenter är prioriterat. Företagsledningen har sedan pandemin startade haft en tät dialog med respektive landchef 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 andra kvartalet.

Med anledningen av ovissheten som råder till följd av covid-19 har företagsledningen valt att vara mer restriktiv med nytulåningen inom Consumer Lending. Under det andra kvartalet 2020 minskade segmentets nytulåning med 36 % jämfört med första kvartalet 2020. Nedgången har varit tydligast i de baltiska länderna. En ansvarsfull kreditgivning i tider av osäkerhet är fördelaktig både för våra kunder, samhället i stort och oss som långgivare. När återbetalningsförmågan generellt bedöms bli sämre är det därför naturligt att vara mer selektiv i kreditgivningen.

TF Bank offentliggjorde den 5 april 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 2020. Inkommande data gällande betalningsmönster hos bankens kunder visar hittills inga väsentliga förändringar som kan härledas till den makroekonomiska utvecklingen. Bedömningen är dock att såväl sannolikheten för fallissemang (PD) som förlust givet fallissemang (LGD) kommer att påverkas negativt från och med det andra halvåret 2020. Vår bästa uppskattning idag är att reserveringen om 30 MSEK är tillräcklig för att möta ökade framtida kreditförluster relaterat till en försämrad makroekonomisk utveckling som en följd av covid-19.

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 4-44 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 kreditgivningen och den övriga verksamheten. För en mer utförlig beskrivning om finansiella risker och användningen av finansiella instrument samt kapitaltäckning se not 2, 8 och 11 för vidare information se årsredovisningen för 2019 not 3 och 34.

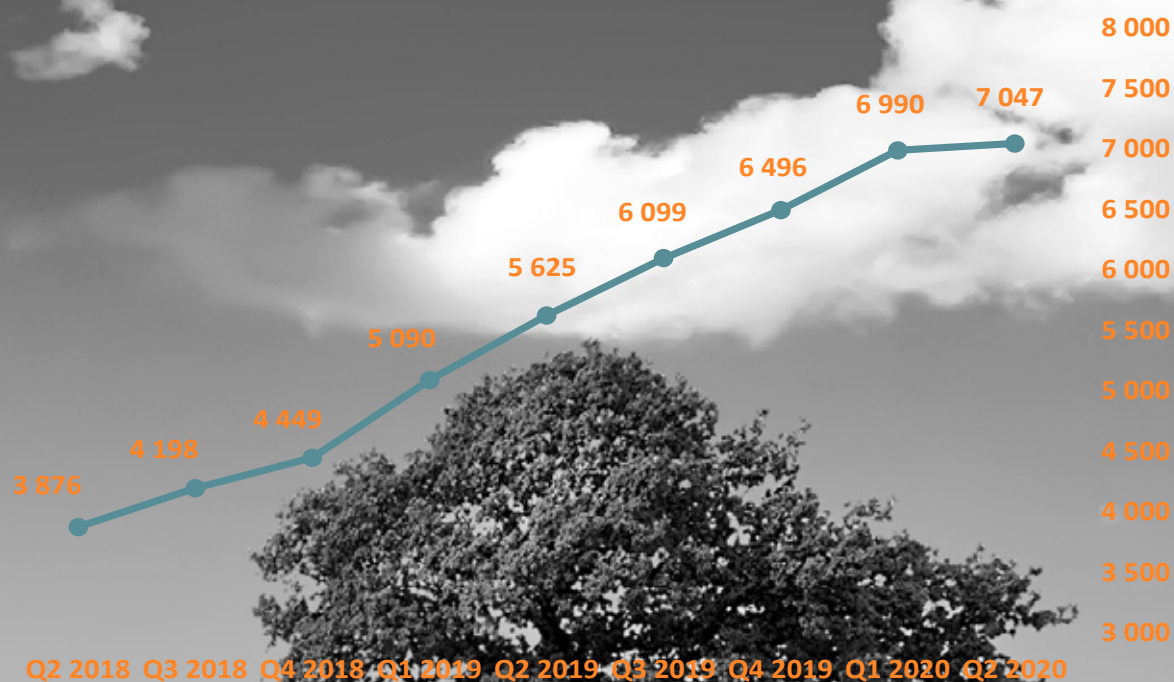
Moderbolaget

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, Avarda AB och Avarda 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 – juni 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	apr-jun 2020	apr-jun 2019	jan-jun 2020	jan-jun 2019	jan-dec 2019
	3					
Rörelsens intäkter						
Ränteintäkter		220 534	199 400	446 209	384 098	813 117
Räntekostnader		-31 740	-26 353	-63 493	-49 656	-106 133
Räntenetto		188 794	173 047	382 716	334 442	706 984
Provisionsintäkter		25 550	18 206	48 352	35 534	72 561
Provisionskostnader		-4 365	-2 130	-7 852	-5 366	-10 493
Provisionsnetto		21 185	16 076	40 500	30 168	62 068
Nettoresultat från finansiella transaktioner		336	-296	420	186	-188
Summa rörelseintäkter		210 315	188 827	423 636	364 796	768 864
Rörelsens kostnader						
Allmänna administrationskostnader		-71 081	-61 379	-141 294	-120 980	-254 864
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-6 188	-4 349	-11 712	-8 454	-18 128
Övriga rörelsekostnader		-2 483	-5 229	-7 217	-8 331	-17 883
Summa rörelsekostnader		-79 752	-70 957	-160 223	-137 765	-290 875
Resultat före kreditförluster		130 563	117 870	263 413	227 031	477 989
Kreditförluster, netto	2	-60 127	-47 287	-149 823	-90 823	-188 634
Rörelseresultat		70 436	70 583	113 590	136 208	289 355
Skatt på periodens resultat		-16 893	-16 018	-25 834	-31 129	-67 429
Periodens resultat		53 543	54 565	87 756	105 079	221 926
<i>Hänförligt till:</i>						
Moderbolagets aktieägare		51 884	52 706	84 273	101 749	215 160
Ägare av primärkapitalinstrument		1 659	1 859	3 483	3 330	6 766
Resultat per aktie före utspädning (SEK)		2,41	2,45	3,92	4,73	10,01
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)		2,41	2,45	3,92	4,73	10,01

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I KONCERNEN

TSEK	apr-jun 2020	apr-jun 2019	jan-jun 2020	jan-jun 2019	jan-dec 2019
Periodens resultat	53 543	54 565	87 756	105 079	221 926
Övrigt totalresultat					
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen					
Valutakursdifferenser, brutto	-28	823	0	1 021	1 174
Skatt på valutakursdifferenser under perioden	-	1 106	-	4 421	1 668
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	-28	1 929	0	5 442	2 842
Summa totalresultat för perioden	53 515	56 494	87 756	110 521	224 768
<i>Hänförligt till:</i>					
<i>Moderbolagets aktieägare</i>	<i>51 856</i>	<i>54 635</i>	<i>84 273</i>	<i>107 191</i>	<i>218 002</i>
<i>Ägare av primärkapitalinstrument</i>	<i>1 659</i>	<i>1 859</i>	<i>3 483</i>	<i>3 330</i>	<i>6 766</i>

RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I KONCERNEN

TSEK	Not	2020-06-30	2019-12-31
	2, 4, 5		
TILLGÅNGAR			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		1 141 693	390 332
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.		80 029	60 051
Utlåning till kreditinstitut		706 900	1 362 459
Utlåning till allmänheten	6	7 046 747	6 495 780
Aktier och andelar		20 160	22 061
Goodwill		12 753	12 753
Immateriella tillgångar		60 537	56 163
Materiella tillgångar		17 858	21 022
Övriga tillgångar		23 282	18 998
Aktuell skattefordran		29 076	10 528
Uppskjuten skattefordran		1 229	2 943
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		14 790	15 158
SUMMA TILLGÅNGAR		9 155 054	8 468 248
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
Skulder			
In- och upplåning från allmänheten	7	7 794 006	7 197 075
Övriga skulder		64 782	75 440
Aktuell skatteskuld		24 964	25 442
Uppskjuten skatteskuld		3 596	143
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		97 944	77 497
Efterställda skulder		198 138	197 583
Summa skulder		8 183 430	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		760 821	681 479
Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		871 624	795 068
Primärkapitalinstrument		100 000	100 000
Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare		971 624	895 068
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		9 155 054	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	Primärkapi- talinstrument	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	-	-	-	-	87 756	-	87 756
Valutakursdifferenser, brutto	-	-	-	-	-	-	-
Summa totalresultat för perioden (netto efter skatt)	-	-	-	-	87 756	-	87 756
Ränta på primärkapitalinstrument	-	-	-	-	-3 483	-	-3 483
Inlösen av teckningsoptioner	-	-2 786	-	-	-4 938	-	-7 724
Övrigt	-	-	-	-	7	-	7
Eget kapital 2020-06-30	107 500	-	-2 161	5 464	760 821	100 000	971 624

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

RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN I KONCERNEN

TSEK	jan-jun 2020	jan-jun 2019	jan-dec 2019
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	113 590	136 208	289 355
<i>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet m.m.</i>			
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	11 712	8 454	18 128
Upplupna ränteintäkter och räntekostnader	120	-14 364	-11 217
Övriga ej likviditetspåverkande poster	562	-16 799	-14 173
Betald inkomstskatt	-44 860	-37 464	-43 027
	81 124	76 035	239 066
Ökning/minskning utlåning till allmänheten	-550 967	-1 175 920	-2 046 555
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar	7 498	7 036	22 448
Ökning/minskning in- och upplåning från allmänheten	596 931	1 119 140	2 100 612
Ökning/minskning övriga kortfristiga skulder	11 510	29 756	26 068
Kassaflöde från den löpande verksamheten	146 096	56 047	341 639
Investeringsverksamheten			
Investeringar i materiella tillgångar	-579	-814	-1 263
Investeringar i immateriella tillgångar	-12 343	-16 256	-30 137
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-12 922	-17 070	-31 400
Finansieringsverksamheten			
Emission av supplementärkapital	-	-	100 000
Emission av primärkapital	-	-	-110
Ränta på primärkapitalinstrument	-3 483	-3 330	-6 766
Inlösen av teckningsoptioner	-7 724	-	-
Utbetald utdelning till aktieägare	-	-49 450	-49 450
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-11 207	-52 780	43 674
Periodens kassaflöde	121 967	-13 803	353 913
Likvida medel vid periodens början	1 812 842	1 444 591	1 444 591
Valutakursdifferens i likvida medel	-6 187	18 171	14 338
Likvida medel vid periodens slut	1 928 622	1 448 959	1 812 842
<i>Betalda och erhållna räntor som ingår i kassaflödet från den löpande verksamheten</i>			
Betalda räntor	61 761	61 131	109 860
Erhållna räntor	386 233	340 541	710 958
Sammansättning av likvida medel			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	1 141 693	337 911	390 332
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	80 029	61 064	60 051
Utlåning till kreditinstitut	706 900	1 049 984	1 362 459
Summa likvida medel	1 928 622	1 448 959	1 812 842

NOTER

NOT 1 Allmän information

ÄGARSTRUKTUR I TF BANK AB PER 2020-06-30 (ENLIGT UTDRAG UR AKTIEBOKEN)

Aktieägare	%
TFB Holding AB	33,60
Tiberon AB	14,79
Erik Selin Fastigheter AB	12,60
Proventus Aktiebolag	5,16
Jack Weil	4,65
Pension, Futur	4,54
Nordnet Pensionsförsäkring AB	2,80
Merizole Holding LTD	2,36
Skandia fonder	1,32
Carnegie fonder	1,20
Övriga aktieägare	16,98
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 styrdokumenterna 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.

Hantering 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	2020-06-30	2019-12-31
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		
AAA	180 394	152 219
AA+	911 527	188 584
AA-	37 199	37 033
A-	12 573	12 496
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.		
AAA	80 029	60 051
Utlåning till kreditinstitut		
A-1+	362 659	619 124
A-1	283 591	693 471
A-2	45 917	40 328
Rating saknas	14 733	9 536
Övriga tillgångar		
A-1+	16 709	3 520
A-1	19 920	21 796
Rating saknas	6 576	14 839
Totalt	1 971 827	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	apr-jun 2020	apr-jun 2019	jan-jun 2020	jan-jun 2019	jan-dec 2019
Förändring av reserv för sålda förfallna lån	-22 372	-29 924	-53 471	-53 956	-113 159
Konstaterade kreditförluster	-9 893	-10 563	-21 647	-20 860	-48 648
Influtet på tidigare konstaterade kreditförluster	119	1 841	179	3 291	6 949
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster, kategori 1 - 3 ¹	-27 981	-8 641	-74 884	-19 298	-33 776
Kreditförluster, netto	-60 127	-47 287	-149 823	-90 823	-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	apr-jun 2020	apr-jun 2019	jan-jun 2020	jan-jun 2019	jan-dec 2019
Räntenetto	147 253	137 222	298 680	265 460	562 723
Provisionsnetto	8 940	7 614	17 385	13 992	29 506
Nettoresultat från finansiella transaktioner	262	-231	328	145	-145
Summa rörelseintäkter	156 455	144 605	316 393	279 597	592 084
Allmänna administrationskostnader	-36 519	-36 839	-75 964	-72 879	-151 979
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-3 289	-2 407	-6 235	-4 671	-10 315
Övriga rörelsekostnader	-1 583	-4 281	-4 463	-6 973	-14 375
Summa rörelsekostnader	-41 391	-43 527	-86 662	-84 523	-176 669
Resultat före kreditförluster	115 064	101 078	229 731	195 074	415 415
Kreditförluster, netto	-41 257	-38 925	-113 366	-78 026	-152 393
Rörelseresultat	73 807	62 153	116 365	117 048	263 022

Balansräkning, TSEK	2020-06-30	2019-12-31
Utlåning till allmänheten		
Hushållssektorn	5 440 088	5 144 824
Summa utlåning till allmänheten	5 440 088	5 144 824
Hushållssektorn		
Kategori 1, netto	5 101 839	4 851 249
Kategori 2, netto	182 853	192 081
Kategori 3, netto ¹	155 396	101 494
Summa hushållssektorn	5 440 088	5 144 824

Nyckeltal ²	apr-jun 2020	apr-jun 2019	jan-jun 2020	jan-jun 2019	jan-dec 2019
Rörelseintäktsmarginal, %	12,3	14,5	12,3	14,5	13,4
Kreditförlustnivå, %	3,7	3,7	3,7	3,7	3,5
K/I-tal, %	26,5	30,1	27,4	30,2	29,8
Nyutlåning, TSEK	726 792	920 150	1 861 767	1 893 784	3 940 581

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

² Se separat avsnitt med definitioner sidan 45.

Forts. not 3

ECOMMERCE SOLUTIONS ¹

Resultaträkning, TSEK	apr-jun 2020	apr-jun 2019	jan-jun 2020	jan-jun 2019	jan-dec 2019
Räntenetto	29 971	29 273	61 399	57 202	114 846
Provisionsnetto	12 984	8 129	24 251	16 256	32 587
Nettoresultat från finansiella transaktioner	58	-52	72	33	-34
Summa rörelseintäkter	43 013	37 350	85 722	73 491	147 399
Allmänna administrationskostnader	-24 740	-21 457	-46 000	-42 156	-85 956
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-2 583	-1 694	-4 851	-3 325	-6 765
Övriga rörelsekostnader	-142	-78	-335	-63	-297
Summa rörelsekostnader	-27 465	-23 229	-51 186	-45 544	-93 018
Resultat före kreditförluster	15 548	14 121	34 536	27 947	54 381
Kreditförluster, netto	-9 923	-4 733	-18 587	-7 774	-21 223
Rörelseresultat	5 625	9 388	15 949	20 173	33 158

Balansräkning, TSEK	2020-06-30	2019-12-31
Utlåning till allmänheten		
Hushållssektorn	1 186 395	1 039 342
Företagssektorn ²	17 176	18 780
Summa utlåning till allmänheten	1 203 571	1 058 122
Hushållssektorn		
Kategori 1, netto	1 113 381	956 843
Kategori 2, netto	67 719	75 954
Kategori 3, netto ³	5 295	6 545
Summa hushållssektorn	1 186 395	1 039 342

Nyckeltal ⁴	apr-jun 2020	apr-jun 2019	jan-jun 2020	jan-jun 2019	jan-dec 2019
Rörelseintäktsmarginal, %	14,8	17,5	14,8	17,5	15,2
Kreditförlustnivå, %	3,0	2,8	3,0	2,8	2,2
K/I-tal, %	63,9	62,2	59,7	62,0	63,1
Nyutlåning, TSEK	595 644	477 274	1 049 891	864 060	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	apr-jun 2020	apr-jun 2019	jan-jun 2020	jan-jun 2019	jan-dec 2019
Räntenetto	11 570	6 552	22 637	11 780	29 415
Provisionsnetto	-739	333	-1 136	-80	-25
Nettoresultat från finansiella transaktioner	16	-13	20	8	-9
Summa rörelseintäkter	10 847	6 872	21 521	11 708	29 381
Allmänna administrationskostnader	-9 822	-3 083	-19 330	-5 945	-16 929
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-316	-248	-626	-458	-1 048
Övriga rörelsekostnader	-758	-870	-2 419	-1 295	-3 211
Summa rörelsekostnader	-10 896	-4 201	-22 375	-7 698	-21 188
Resultat före kreditförluster	-49	2 671	-854	4 010	8 193
Kreditförluster, netto	-8 947	-3 629	-17 870	-5 023	-15 018
Rörelseresultat	-8 996	-958	-18 724	-1 013	-6 825

Balansräkning, TSEK	2020-06-30	2019-12-31
Utlåning till allmänheten		
Hushållssektorn	403 088	292 834
Summa utlåning till allmänheten	403 088	292 834
Hushållssektorn		
Kategori 1, netto	375 453	271 004
Kategori 2, netto	15 527	15 281
Kategori 3, netto ¹	12 108	6 549
Summa hushållssektorn	403 088	292 834

Nyckeltal ²	apr-jun 2020	apr-jun 2019	jan-jun 2020	jan-jun 2019	jan-dec 2019
Rörelseintäktsmarginal, %	13,5	13,1	13,5	13,1	14,1
Kreditförlustnivå, %	9,6	4,3	9,6	4,3	7,2
K/I-tal, %	100,5	61,1	104,0	65,7	72,1
Nyutlåning, TSEK	158 545	75 982	322 789	133 733	386 368

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

² Se separat avsnitt med definitioner sidan 45.

Forts. not 3

KONCERNINFORMATION

Resultaträkning, TSEK	apr-jun 2020	apr-jun 2019	jan-jun 2020	jan-jun 2019	jan-dec 2019
Rörelseintäkter					
Consumer Lending	156 455	144 605	316 393	279 597	592 084
Ecommerce Solutions	43 013	37 350	85 722	73 491	147 399
Credit Cards	10 847	6 872	21 521	11 708	29 381
Summa rörelseintäkter	210 315	188 827	423 636	364 796	768 864
Rörelseresultat					
Consumer Lending	73 807	62 153	116 365	117 048	263 022
Ecommerce Solutions	5 625	9 388	15 949	20 173	33 158
Credit Cards	-8 996	-958	-18 724	-1 013	-6 825
Summa rörelseresultat	70 436	70 583	113 590	136 208	289 355

Balansräkning, TSEK	2020-06-30	2019-12-31
Utlåning till allmänheten		
Consumer Lending	5 440 088	5 144 824
Ecommerce Solutions	1 203 571	1 058 122
Credit Cards	403 088	292 834
Summa utlåning till allmänheten	7 046 747	6 495 780

NOT 4 Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

Koncernen 2020-06-30 TSEK	Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Upplupet anskaffningsvärde	Derivat-instrument för säkring	Icke finansiella tillgångar och skulder	Summa
	Obligatorisk					
Tillgångar						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	-	1 141 693	-	-	1 141 693
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	-	80 029	-	-	-	80 029
Utlåning till kreditinstitut	-	-	706 900	-	-	706 900
Utlåning till allmänheten	-	-	7 046 747	-	-	7 046 747
Aktier och andelar	20 160	-	-	-	-	20 160
Goodwill	-	-	-	-	12 753	12 753
Immateriella tillgångar	-	-	-	-	60 537	60 537
Materiella tillgångar	-	-	-	-	17 858	17 858
Aktuell skattefordran	-	-	-	-	29 076	29 076
Uppskjuten skattefordran	-	-	-	-	1 229	1 229
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	-	-	14 790	14 790
Derivat	16 709	-	-	-	-	16 709
Övriga tillgångar	-	-	-	-	6 573	6 573
Summa tillgångar	36 869	80 029	8 895 340	-	142 816	9 155 054
Skulder						
In- och upplåning från allmänheten	-	-	7 794 006	-	-	7 794 006
Aktuell skatteskuld	-	-	-	-	24 964	24 964
Uppskjuten skatteskuld	-	-	-	-	3 596	3 596
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	-	-	97 944	97 944
Efterställda skulder	-	-	198 138	-	-	198 138
Derivat	-	-	-	-	-	-
Övriga skulder	-	-	-	-	64 782	64 782
Summa skulder	-	-	7 992 144	-	191 286	8 183 430

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 statskuldsförbindelser 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, 2020-06-30 TSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuld förbindelser m.m.	80 029	-	-	80 029
Aktier och andelar	19 920	240	-	20 160
Derivat	-	16 709	-	16 709
Summa tillgångar	99 949	16 949	-	116 898
Skulder				
Efterställda skulder	198 138	-	-	198 138
Derivat	-	-	-	-
Summa skulder	198 138	-	-	198 138

Koncernen, 2019-12-31 TSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuld förbindelser 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 15,07 % per den 30 juni 2020 och 16,09 % per den 31 december 2019.

Forts. not 5

Koncernen, 2020-06-30 TSEK	Bokfört värde	Verkligt värde	Övervärde (+)/ undervärde (-)
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	1 141 693	1 141 693	-
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	80 029	80 029	-
Utlåning till kreditinstitut	706 900	706 900	-
Utlåning till allmänheten	7 046 747	7 046 747	-
Aktier och andelar	20 160	20 160	-
Derivat	16 709	16 709	-
Summa tillgångar	9 012 238	9 012 238	-
Skulder			
Inlåning från allmänheten	7 794 006	7 794 006	-
Efterställda skulder	198 138	198 138	-
Derivat	-	-	-
Summa skulder	7 992 144	7 992 144	-

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	2020-06-30	2019-12-31
Utlåning till hushållssektorn	7 029 571	6 477 000
Utlåning till företagssektorn ¹	17 176	18 780
Summa utlåning till allmänheten	7 046 747	6 495 780
Utlåning till hushållssektorn, brutto		
Kategori 1, brutto	6 709 274	6 167 888
Kategori 2, brutto	302 489	311 638
Kategori 3, brutto ²	342 372	223 773
Summa utlåning till hushållssektorn, brutto	7 354 135	6 703 299
Reserveringar för förväntade kreditförluster, hushållssektorn		
Kategori 1	-118 601	-88 792
Kategori 2	-36 390	-28 322
Kategori 3 ²	-169 573	-109 185
Summa reserveringar för förväntade kreditförluster, hushållssektorn	-324 564	-226 299
Utlåning till hushållssektorn, netto		
Kategori 1, netto	6 590 673	6 079 096
Kategori 2, netto	266 099	283 316
Kategori 3, netto ²	172 799	114 588
Summa utlåning till hushållssektorn, netto	7 029 571	6 477 000
<i>Lånefordringarnas geografiska fördelning, netto</i>		
Norge	2 267 354	2 140 257
Finland	1 886 297	1 671 639
Estland	794 142	783 695
Sverige	685 870	709 750
Lettland	562 690	503 732
Polen	452 085	433 828
Tyskland	247 469	124 940
Litauen	99 031	70 106
Danmark	36 569	40 813
Österrike	15 240	17 020
Summa lånefordringar, nettobokfört värde	7 046 747	6 495 780

FÖRÄNDRING AV RESERVERING FÖR KREDITFÖRLUSTER

Koncernen TSEK	2020-06-30	2019-12-31
Ingående balans	-226 299	-143 009
Förändring av reserv för sålda fordringar	-53 471	-113 159
Återföring av reservering för sålda fordringar	53 471	113 159
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster i kategori 1	-30 683	-18 517
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster i kategori 2	-8 224	-8 691
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster i kategori 3	-62 746	-54 375
Valutakursförändringar	3 388	-1 707
Utgående balans	-324 564	-226 299

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

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

NOT 7 In- och upplåning från allmänheten

Koncernen TSEK	2020-06-30	2019-12-31
Tyskland	3 827 466	3 288 116
Norge	2 534 317	2 245 601
Sverige	1 054 764	1 221 550
Finland	377 459	441 808
Summa in- och upplåning från allmänheten	7 794 006	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 29 % (23) av total inlåning från allmänheten.

FÖRÄNDRING AV IN- OCH UPPLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN

Koncernen TSEK	2020-06-30	2019-12-31
Ingående balans	7 197 075	5 096 463
Förändring	837 999	1 973 123
Valutakursförändringar	-241 068	127 489
Utgående balans	7 794 006	7 197 075

NOT 8 Kapiteltäckningsanalys

TF Bank har förenklad 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 kapiteltäckning. Denna förenklade kapiteltäckningsanalys för koncernen upprättas enbart för jämförbarhet mellan perioder.

KONCERNENS KAPITALSITUATION

Koncernen TSEK	2020-06-30	2019-12-31
Kärnprimärkapital	858 261	793 733
Övrigt primärkapital	100 000	100 000
Supplementärkapital	198 138	197 583
Kapitalbas ¹	1 156 399	1 091 316
Risikexponeringsbelopp	6 604 022	6 266 037
- varav: kreditrisk	5 644 336	5 309 328
- varav: kreditvärdighetsjusteringsrisk	5 649	2 672
- varav: marknadsrisk	-	-
- varav: operativ risk	954 037	954 037
Kapitalrelationer		
Kärnprimärkapitalrelation, %	13,0	12,7
Primärkapitalrelation, %	14,5	14,3
Total kapitalrelation, %	17,5	17,4

¹ Efter eventuella lagstiftningsjusteringar.

Forts. not 8

KONCERNENS KAPITALKRAV

Koncernen TSEK	2020-06-30		2019-12-31	
	Belopp	Procent ¹	Belopp	Procent ¹
Kapitalkrav				
Kärnprimärkapitalkrav	297 181	4,5	281 972	4,5
Primärkapitalkrav	396 241	6,0	375 962	6,0
Totalt kapitalkrav	528 322	8,0	501 283	8,0
Institutspecifika buffertkrav				
Totalt buffertkrav	184 913	2,8	230 590	3,7
- varav: kapitalkonserveringsbuffert	165 101	2,5	156 651	2,5
- varav: kontracyklisk kapitalbuffert	19 812	0,3	73 939	1,2
Totalt kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav				
Kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav	482 094	7,3	512 562	8,2
Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert	561 081	8,5	511 761	8,2
Tillkommande kapitalbehov i pelare 2				
Kärnprimärkapital	44 021	0,7	38 287	0,6
Primärkapital	53 454	0,8	46 492	0,7
Totalt kapital	66 032	1,0	57 431	0,9
- varav: koncentrationsrisk	65 245	1,0	55 548	0,9
- varav: valutakursrisk	787	0,0	1 883	0,0
Totalt kapitalkrav (inklusive pelare 2)				
Kärnprimärkapital	526 115	8,0	550 849	8,8
Primärkapital	634 608	9,6	653 044	10,4
Totalt kapital	779 266	11,8	789 304	12,6

KONCERNENS KAPITALBAS

Koncernen TSEK	2020-06-30	2019-12-31
Kärnprimärkapital		
Aktiekapital	107 500	107 500
Övrigt tillskjutet kapital	-	2 786
Reserver	3 303	3 303
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat	760 821	681 479
Justeringar kärnprimärkapital:		
- Avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar ²	-16 972	-
- Övergångsarrangemang IFRS 9	76 899	67 581
- Immateriella tillgångar	-73 290	-68 916
Summa kärnprimärkapital	858 261	793 733
Övrigt primärkapital		
Eviga förlagslån	100 000	100 000
Supplementärkapital		
Tidsbundna förlagslån	198 138	197 583
Kapitalbas	1 156 399	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	2020-06-30		2019-12-31	
	Risikexpone- ringsbelopp	Kapitalkrav 8 %	Risikexpone- ringsbelopp	Kapitalkrav 8 %
Kreditrisk enligt schablonmetoden				
Exponeringar mot företag	18 251	1 460	19 097	1 528
Exponeringar mot hushåll	5 239 376	419 150	4 823 663	385 893
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	237	19	276	22
Fallerande exponeringar	192 581	15 406	127 657	10 213
Exponeringar mot institut och företag med ett kortfristigt kreditbetyg	157 796	12 624	288 975	23 118
Aktieexponeringar	240	19	264	21
Övriga poster	35 855	2 868	49 396	3 952
Summa	5 644 336	451 546	5 309 328	424 747
Kreditvärdighetsjusteringsrisk				
Schablonmetoden	5 649	452	2 672	214
Summa	5 649	452	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 risikexponeringsbelopp och kapitalkrav	6 604 022	528 321	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	2020-06-30	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	2020-06-30	2019-12-31
Åtaganden		
Outnyttjade kreditlimiter	692 219	535 974
Framtida sammanlagda minimileaseavgifter för icke-uppsägningsbara operationella leasingavtal	28 678	24 279
Summa	720 897	560 253

Enligt styrelsens bedömning har TF Bank AB 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	apr-jun 2020	apr-jun 2019	jan-jun 2020	jan-jun 2019	jan-dec 2019
<i>Följande transaktioner har skett mellan koncernföretag:</i>					
Allmänna administrationskostnader	-822	-450	-1 539	-697	-2 033
Summa	-822	-450	-1 539	-697	-2 033
<i>Följande transaktioner har skett med andra närstående:</i>					
Ränteintäkter (transaktionskostnader)	-13 067	-18 975	-25 955	-35 790	-71 212
Allmänna administrationskostnader	-826	-1 220	-1 686	-2 343	-4 584
Summa	-13 893	-20 195	-27 641	-38 133	-75 796
<i>Köp av tillgångar och skulder från andra närstående:</i>					
Ecommerce Solutions	176 221	233 264	353 314	424 254	793 497
Summa	176 221	233 264	353 314	424 254	793 497

Koncernen TSEK	2020-06-30	2019-12-31
<i>Tillgångar vid periodens slut till följd av transaktioner med andra närstående:</i>		
Övriga tillgångar	665	100
Summa	665	100
<i>Skulder vid periodens slut till följd av transaktioner med andra närstående:</i>		
Övriga skulder	385	6 565
Summa	385	6 565

RAPPORT ÖVER RESULTAT I MODERBOLAGET

TSEK	apr-jun 2020	apr-jun 2019	jan-jun 2020	jan-jun 2019	jan-dec 2019
Rörelsens intäkter					
Ränteintäkter	220 534	141 572	446 208	277 788	575 453
Räntekostnader	-31 611	-16 835	-63 239	-33 249	-70 111
Räntenetto	188 923	124 737	382 969	244 539	505 342
Provisionsintäkter	25 550	9 049	48 352	18 510	36 807
Provisionskostnader	-4 365	-1 079	-7 852	-2 920	-5 545
Provisionsnetto	21 185	7 970	40 500	15 590	31 262
Nettoresultat från finansiella transaktioner	337	-4 159	421	-17 749	-6 205
Summa rörelseintäkter	210 445	128 548	423 890	242 380	530 399
Rörelsens kostnader					
Allmänna administrationskostnader	-72 689	-43 637	-144 431	-85 123	-177 416
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-4 913	-1 597	-9 194	-3 047	-7 066
Övriga rörelsekostnader	-2 474	-5 313	-7 190	-7 934	-16 786
Summa rörelsekostnader	-80 076	-50 547	-160 815	-96 104	-201 268
Resultat före kreditförluster	130 369	78 001	263 075	146 276	329 131
Kreditförluster, netto	-60 127	-37 533	-149 823	-75 469	-145 770
Rörelseresultat	70 242	40 468	113 252	70 807	183 361
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	20 659
Skatt på periodens resultat	-16 893	-9 042	-25 833	-15 864	-42 272
Periodens resultat	53 349	31 426	87 419	54 943	161 748

RAPPORT ÖVER ÖVRIGT TOTALRESULTAT I MODERBOLAGET

TSEK	apr-jun 2020	apr-jun 2019	jan-jun 2020	jan-jun 2019	jan-dec 2019
Periodens resultat	53 349	31 426	87 419	54 943	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	53 349	31 426	87 419	54 943	161 748

RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I MODERBOLAGET

TSEK	2020-06-30	2019-12-31
TILLGÅNGAR		
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	1 141 693	238 113
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	80 029	60 051
Utlåning till kreditinstitut	706 175	1 022 247
Utlåning till allmänheten	7 046 747	4 305 139
Aktier och andelar	20 160	21 796
Aktier i koncernbolag	315	515 511
Goodwill	12 115	-
Immateriella tillgångar	60 537	28 156
Materiella tillgångar	2 219	1 665
Övriga tillgångar	23 111	7 429
Aktuell skattefordran	29 792	11 162
Uppskjuten skattefordran	1 229	1 548
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	15 153	12 560
SUMMA TILLGÅNGAR	9 139 275	6 225 377
SKULDER OCH EGET KAPITAL		
Skulder		
In- och upplåning från allmänheten	7 794 006	5 136 820
Övriga skulder	49 362	36 497
Aktuell skatteskuld	24 960	-
Uppskjuten skatteskuld	3 596	7
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	97 342	56 700
Efterställda skulder	198 138	197 583
Summa skulder	8 167 404	5 427 607
Eget kapital		
Bundet eget kapital		
Aktiekapital	107 500	107 500
Reservfond	1 000	1 000
Fond för utvecklingsutgifter	60 190	27 464
Övrigt tillskjutet kapital	-	2 786
Summa bundet eget kapital	168 690	138 750
Fritt eget kapital		
Primärkapitalinstrument	100 000	100 000
Balanserade vinstmedel	615 762	397 272
Periodens totalresultat	87 419	161 748
Summa fritt eget kapital	803 181	659 020
Summa eget kapital	971 871	797 770
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	9 139 275	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 exponeringsmålet. TF Banks bruttosoliditetsgrad var 10,2 % per den 30 juni 2020 och 12,9 % per den 31 december 2019.

MODERBOLAGETS KAPITALSITUATION

Moderbolaget TSEK	2020-06-30	2019-12-31
Kärnprimärkapital	859 146	729 710
Övrigt primärkapital	100 000	100 000
Supplementärkapital	198 138	197 583
Kapitalbas ¹	1 157 284	1 027 293
Riskexponeringsbelopp	6 588 816	5 035 725
- varav: kreditrisk	5 629 130	4 120 480
- varav: kreditvärdighetsjusteringsrisk	5 649	2 363
- varav: marknadsrisk	-	178 343
- varav: operativ risk	954 037	734 539
Kapitalrelationer		
Kärnprimärkapitalrelation, %	13,0	14,5
Primärkapitalrelation, %	14,6	16,5
Total kapitalrelation, %	17,6	20,4

¹ Efter eventuella lagstiftningsjusteringar.

Forts. not 11

MODERBOLAGETS KAPITALKRAV

Moderbolaget TSEK	2020-06-30		2019-12-31	
	Belopp	Procent ¹	Belopp	Procent ¹
Kapitalkrav				
Kärnprimärkapitalkrav	296 497	4,5	226 608	4,5
Primärkapitalkrav	395 329	6,0	302 144	6,0
Totalt kapitalkrav	527 105	8,0	402 858	8,0
Institutspecifika buffertkrav				
Totalt buffertkrav	184 487	2,8	173 229	3,4
- varav: kapitalkonserveringsbuffert	164 720	2,5	125 893	2,5
- varav: kontracyklisk kapitalbuffert	19 766	0,3	47 336	0,9
Totalt kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav				
Kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav	480 984	7,3	399 837	7,9
Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert	562 649	8,5	503 102	10,0
Tillkommande kapitalbehov i pelare 2				
Kärnprimärkapital	43 881	0,7	32 742	0,7
Primärkapital	53 285	0,8	39 758	0,8
Totalt kapital	65 822	1,0	49 113	1,0
- varav: koncentrationsrisk	65 074	1,0	46 795	0,9
- varav: valutakursrisk	748	0,0	2 318	0,1
Totalt kapitalkrav (inklusive pelare 2)				
Kärnprimärkapital	524 865	8,0	432 579	8,6
Primärkapital	633 100	9,6	515 131	10,2
Totalt kapital	777 414	11,8	625 200	12,4

MODERBOLAGETS KAPITALBAS

Moderbolaget TSEK	2020-06-30	2019-12-31
Kärnprimärkapital		
Aktiekapital	107 500	107 500
Övriga reserver	61 190	28 464
Övrigt tillskjutet kapital	-	2 786
Balanserade vinstmedel inklusive periodens totalresultat	703 181	559 020
Justeringar kärnprimärkapital:		
- Avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar ²	-16 972	-
- Övergångsarrangemang IFRS 9	76 899	60 096
- Immateriella anläggningstillgångar	-72 652	-28 156
Summa kärnprimärkapital	859 146	729 710
Övrigt primärkapital		
Eviga förlagslån	100 000	100 000
Supplementärkapital		
Tidsbundna förlagslån	198 138	197 583
Kapitalbas	1 157 284	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	2020-06-30		2019-12-31	
	Risikexpone- ringsbelopp	Kapitalkrav 8 %	Risikexpone- ringsbelopp	Kapitalkrav 8 %
Kreditrisk enligt schablonmetoden				
Exponeringar mot institut	-	-	1 761	141
Exponeringar mot företag	18 251	1 460	270 774	21 662
Exponeringar mot hushåll	5 239 376	419 150	3 006 377	240 510
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	237	19	-	-
Fallerade exponeringar	192 581	15 406	92 312	7 385
Exponeringar mot institut och företag med ett kortfristigt kreditbetyg	157 560	12 605	217 425	17 394
Aktieexponeringar	556	44	515 511	41 241
Övriga poster	20 569	1 646	16 320	1 306
Summa	5 629 130	450 330	4 120 480	329 639
Kreditvärdighetsjusteringsrisk				
Schablonmetoden	5 649	452	2 363	189
Summa	5 649	452	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 risikexponeeringsbelopp och kapitalkrav	6 588 816	527 105	5 035 725	402 858

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



STYRELSEN OCH VD:s FÖRSÄKRAN

Delårsrapporten har inte granskats av bolagets revisorer.

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 13 juli 2020

John Brehmer
Ordförande

Mari Thjømøe

Bertil Larsson

Charlotta Björnberg-Paul

Tone Bjørnov

Sara Mindus

Mattias Carlsson
VD och koncernchef

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 retur.

PRIMÄRKAPITALRELATION

Primärkapital dividerat med riskexponeringsbeloppet.

RESULTAT PER AKTIE

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

RÖRELSEINTÄKTMARGINAL

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

TOTAL KAPITALRELATION

Kapitalbasen dividerat med riskexponeringsbeloppet.

FINANSIELL KALENDER OCH KONTAKTUPPGIFTER

FINANSIELL KALENDER

15 oktober 2020 Delårsrapport januari - september 2020

28 januari 2021 Bokslutskommuniké januari - december 2020

Denna information är sådan information som TF Bank är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades för offentliggörande den 14 juli 2020 kl 07.00 CET.

PRESENTATION FÖR INVESTERARE, ANALYTIKER OCH MEDIA

En direktsänd telefonkonferens hålls den 14 juli kl 08.15 CET där VD Mattias Carlsson och CFO Mikael Meomuttel presenterar rapporten och svarar på frågor. Presentationsmaterialet är skrivet på engelska medan telefonkonferensen kommer att hållas på svenska. För att delta ring telefonnummer +46 (0)8 5664 2692 eller +44 (0)33 3300 9260. 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.)

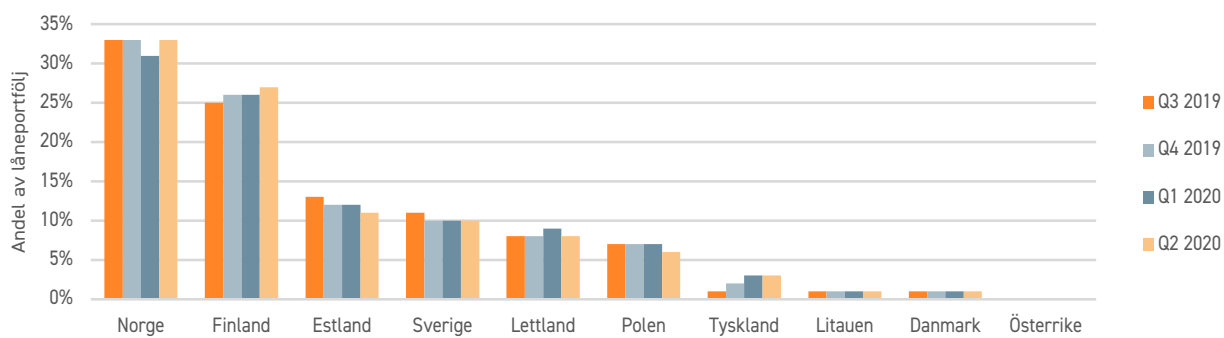
Box 947, 501 10 Borås

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