



Årsredovisning för räkenskapsåret 2013

Styrelsen och verkställande direktören avger följande årsredovisning.

Innehåll	Sida
- förvaltningsberättelse	2
- resultaträkning	6
- balansräkning	8
- förändringar i eget kapital	10
- kassaflödesanalys	11
- noter	12

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

A handwritten signature in blue ink, consisting of a stylized 'M' and 'M'.

Förvaltningsberättelse

Ägarförhållanden och verksamhet

TF Bank AB, med organisationsnummer 556158-1041, är ett bankaktiebolag med tillstånd från Finansinspektionen att bedriva bankverksamhet. TF Banks verksamhet bedrivs i Sverige, Finland, Norge, Estland och Polen med huvudkontor i Sverige. Bolagets huvudsakliga verksamhet är att erbjuda lån till begränsade belopp till privatpersoner på samtliga marknader. TF Bank bedriver även inlåning från allmänheten på den svenska och finska marknaden.

TF Bank AB är ett dotterbolag till Consortio Invest AB, 556705-2997 som äger 98 % av kapital och röster. Resterande 2 % ägs av ledande befattningshavare.

Resultat och ställning

Årets rörelseresultat är 19 % bättre än föregående års rörelseresultat. Förbättringen kan huvudsakligen förklaras av framgångsrik kostnadskontroll. Det är ett starkt resultat med beaktande av att likviditetskostnaderna har ökat markant.

Räntenettot uppgick under räkenskapsåret till 307,4 mkr (290,2). Rörelseresultatet uppgick för året till 114,3 mkr (96,0).

Årets nyutlåning uppgick till 662,1 mkr (693,7). Det genomsnittliga avtalsbeloppet per bokslutsdagen var 17 685 kr (19 300). Netto lånefordringar har ökat med 1,8 % till 1 226,1 mkr (1 204,5).

Flerårsöversikt

	2013	2012	2011	2010	2009
Räntenetto	307 437	290 205	263 573	222 524	176 255
Provisionsnetto	7 865	6 069	5 051	4 547	6 613
Resultat före kreditförluster	211 909	187 534	178 411	154 664	125 579
Kreditförluster	-97 659	-91 515	-72 389	-54 931	-21 116
Rörelseresultat	114 250	96 019	106 022	99 733	104 463
Utlåning till kreditinstitut	429 538	261 527	46 840	9 755	9 889
Utlåning till allmänheten	1 226 063	1 204 522	1 102 924	951 865	763 832
Inlåning från allmänheten	1 522 288	1 263 376	809 377	717 804	507 937
Upplåning från kreditinstitut		7 212	181 067	117 055	
Lånefordringar brutto	1 256 073	1 238 524	1 142 204	992 359	829 517
Eget kapital	175 480	125 817	113 135	71 964	80 710
Obeskattade reserver	69 913	78 661	91 065	93 096	94 671
Balansomslutning	1 838 833	1 570 748	1 263 726	1 078 322	813 963
Kapitaltäckningskvot	1,8	1,5	1,6	1,5	1,7
Kapitalbas	224 607	178 969	170 375	128 599	121 000
Kapitalkrav	126 440	118 794	104 501	87 979	71 120
Avkastning på eget kapital %	49,7	51,3	58,8	70,9	69,4
Soliditet %	12,5	11,9	14,3	13,0	18,5
Medelårsränta %	27,8	28,0	28,1	28,3	28,2

Nyckeltalsdefinitioner framgår av not 1.

Finansiella och andra risker

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 bolagets styrelse, som är ytterst ansvarig för den interna kontrollen, fastställt policies 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 och 24.

Väsentliga händelser under året

Under året beslutade bolagets styrelse att etablera en bankfilial i Finland. Filialen kommer att startas upp under 2014 och bolaget har för avsikt att successivt flytta över den finska verksamheten till filialen.

Bolaget har under året lämnat utdelning om 737 tkr till minoriteten enligt vinstdispositionen per 31 december 2012, vidare har bolaget även delat ut 540 tkr till minoriteten enligt extra bolagsstämma per den 27 augusti 2013.

Framtida utveckling

2013 var ett relativt lugnt år i Europas ekonomier. Vi kan hoppas att återhämtningen nu kan ta fart och att krisåren för Europa är över. Konkurrensläget har i Sverige skärpts ytterligare under 2013 och vi tror detta kommer att hålla i sig vilket påverkar våra möjligheter att till en rimlig kostnad fortsätta att ta marknadsandelar.

Nya regleringar för branschen såsom CRD4, GL44, etc. kommer ändra förutsättningarna att bedriva finansiell verksamhet. Bolaget har, med sin bevisade affärsmodell och starka intjäningsförmåga, ett mycket bra utgångsläge att i den nya regulatoriska och makroekonomiska miljön fortsätta att framgångsrikt bedriva sin verksamhet.

Bolaget avser att fortlöpande sälja nödlidande fordringar i de marknader där det är möjligt och där prisnivån är sådan att styrelsen bedömer att det är gynnsamt för bolagets utveckling och riskprofil.

Bolaget har under 2014 för avsikt att öka lånevolymerna på de flesta marknader. Det är mycket glädjande att konstatera att inlåningen från den svenska och finska allmänheten har ökat under 2013. Att förvalta allmänhetens pengar är ett stort förtroende. Det är därför av största vikt att vi är rädda om vår lönsamhet och att vi håller risknivån i bolaget på en kontrollerad nivå. Bolaget har för avsikt att fortsätta erbjuda svenska och finska insättare goda räntevillkor under det kommande verksamhetsåret.

Den sammanvägda bedömningen är att TF Bank kommer att kunna fortsätta att leverera en stabil avkastning som är till gagn för våra kunder, bolagets anställda och våra aktieägare.



Förslag till vinstdisposition

Till årsstämman förfogande står
följande vinstmedel:

Balanserat resultat	72 970
Årets vinst	96 510
	169 480

Styrelsen och verkställande direktören föreslår

att till minoriteten utdela 390 kr per aktie (1 000 aktier)	390
att överföras till ny räkning	169 090
	169 480

Styrelsens yttrande över den föreslagna vinstutdelningen

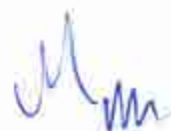
Koncernbidrag har - under förutsättning av årsstämman godkännande - lämnats med 24 500 tkr vilket föranlett att fritt eget kapital per balansdagen, efter beaktande av skatteeffekten, reducerats med 19 110 tkr.

Den föreslagna utdelningen samt det lämnade koncernbidraget reducerar bolagets soliditet till 12,49%. Soliditeten är, mot bakgrund av att bolagets verksamhet fortsatt bedrivs med lönsamhet, betryggande. Likviditeten bedöms fortsättningsvis ligga väsentligt över bolagets policy för hantering av likviditetsrisk. Styrelsens uppfattning är därmed att det föreslagna koncernbidraget och utdelningen ej hindrar bolaget från att fullgöra sina förpliktelser på kort och lång sikt, ej heller att fullgöra erforderliga investeringar. Det föreslagna koncernbidraget och utdelningen kan därmed försvaras med hänsyn till vad som anförs i ABL 17 kap 3 § 2-3 st.

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

Resultaträkning	Not	2013	2012
	1, 2, 26		
Rörelsens intäkter			
Ränteintäkter	3	342 472	323 375
Räntekostnader	4	-35 035	-33 170
Räntenetto		307 437	290 205
Provisionsintäkter		10 381	8 152
Provisionskostnader		-2 516	-2 083
Provisionsnetto		7 865	6 069
Nettoresultat av finansiella transaktioner		-21	-586
Summa rörelseintäkter		315 281	295 688
Allmänna administrationskostnader	5, 6, 7	-66 198	-63 310
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	8, 9	-3 029	-2 892
Övriga rörelsekostnader	10	-34 145	-41 952
Summa kostnader före kreditförluster		-103 372	-108 154
Resultat före kreditförluster		211 909	187 534
Kreditförluster, netto	11	-97 659	-91 515
Rörelseresultat		114 250	96 019
Bokslutsdispositioner	12	8 748	12 403
Skatt på årets resultat	13	-26 488	-32 534
Årets vinst		96 510	75 888

Resultaträkning	Not	2013	2012
Rapport över totalresultat			
Årets resultat		96 510	75 888
Övrigt totalresultat		0	0
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen		0	0
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt		0	0
Summa totalresultat för året		<u>96 510</u>	<u>75 888</u>



Balansräkning	Not	2013-12-31	2012-12-31
	1, 2, 26		
Tillgångar			
Belåningsbara statsskuldsväxlar		149 669	59 826
Utlåning till kreditinstitut	14, 15, 16	429 538	261 527
Utlåning till allmänheten	14, 16, 17	1 226 063	1 204 522
Övriga immateriella anläggningstillgångar	8	4 916	7 293
Materiella anläggningstillgångar	9	1 108	1 043
Skattefordran		11 461	14 721
Övriga tillgångar	18	13 304	18 426
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		2 774	3 390
Summa tillgångar		<u>1 838 833</u>	<u>1 570 748</u>
 Skulder och eget kapital			
Skulder och avsättningar			
Upplåning från kreditinstitut	14, 16, 19	0	7 212
In- och upplåning från allmänheten	14, 20	1 522 288	1 263 376
Övriga skulder	21	31 910	58 876
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	22	39 242	36 806
Summa skulder och avsättningar		<u>1 593 440</u>	<u>1 366 270</u>
 Obeskattade reserver	23	<u>69 913</u>	<u>78 661</u>
 Eget kapital	24		
Bundet eget kapital			
Aktiekapital (50.000 st med kvotvärde 100 kr)		5 000	5 000
Reservfond		1 000	1 000
Summa bundet eget kapital		<u>6 000</u>	<u>6 000</u>

Balansräkning	Not	2013-12-31	2012-12-31
Fritt eget kapital			
Balanserad vinst eller förlust		72 970	43 929
Årets vinst		96 510	75 888
Summa fritt eget kapital		169 480	119 817
Summa eget kapital		175 480	125 817
Summa eget kapital och skulder		<u>1 838 833</u>	<u>1 570 748</u>
Ställda säkerheter	25	524 610	574 662
Ansvarsförbindelser		Inga	Inga



Förändringar i eget kapital

	Aktie- kapital	Reserv- fond	Fritt eget kapital	Summa eget kapital
	5 000	1 000	107 135	113 135
Eget kapital 2011-12-31				
Årets totalresultat	-	-	75 888	75 888
Utdelning till minoritet	-	-	-581	-581
Lämnat koncernbidrag 120917	-	-	-35 254	-35 254
Skatteeffekt koncernbidrag 120917	-	-	9 272	9 272
Utdelning till minoritet 120917	-	-	-530	-530
Lämnat koncernbidrag per 121231	-	-	-49 000	-49 000
Skatteeffekt av koncernbidrag 121231	-	-	12 887	12 887
Eget kapital 2012-12-31	5 000	1 000	119 817	125 817
Årets totalresultat	-	-	96 510	96 510
Utdelning till minoritet	-	-	-737	-737
Lämnat koncernbidrag 130827	-	-	-33 923	-33 923
Skatteeffekt koncernbidrag 130827	-	-	7 463	7 463
Utdelning till minoritet 130827	-	-	-540	-540
Lämnat koncernbidrag per 131231	-	-	-24 500	-24 500
Skatteeffekt koncernbidrag 131231	-	-	5 390	5 390
Eget kapital 2013-12-31	5 000	1 000	169 480	175 480

Kassaflödesanalys	2013	2012
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	114 250	96 019
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		
Kreditförluster	106 241	100 182
Avskrivningar	3 029	2 892
Upplupna ränteintäkter och räntekostnader	3 065	9 755
Övriga ej likviditetspåverkande poster	21	586
Betald inkomstskatt	-10 375	-14 843
	<u>216 231</u>	<u>194 591</u>
Ökning/minskning av belåningsbara statsskuldsv.	-89 843	-10 145
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten	-127 782	-201 780
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar	4 518	21 970
Ökning/minskning av upplåning från allmänheten	258 912	453 999
Ökning/minskning av skulder till kreditinstitut	-7 212	-173 855
Ökning/minskning övriga kortfristiga skulder	-1 895	5 859
Kassaflöde från den löpande verksamheten	252 929	290 639
Investeringsverksamheten		
Investeringar i materiella tillgångar	-543	-286
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-175	-689
Kassaflöde använt i investeringsverksamheten	-718	-975
Finansieringsverksamheten		
Utbetalt koncernbidrag	-82 923	-73 866
Utbetald utdelning	-1 277	-1 111
Kassaflöde använt i finansieringsverksamheten	-84 200	-74 977
Årets kassaflöde	168 011	214 687
Likvida medel vid årets början	261 527	46 840
Likvida medel vid årets slut	<u>429 538</u>	<u>261 527</u>

Noter

Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

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

TF Bank AB upprättar finansiella rapporter enligt Lag (1995:1559) om Årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) och Finansinspektionens redovisningsföreskrift FFFS 2008:25.

FFFS 2008:25, så kallad lagbegränsad IFRS, innebär att International Financial Reporting Standards (IFRS) så som de godkänts av EU, är tillämpliga för upprättandet av de finansiella rapporterna, med de begränsningar och tillägg som följer av RFR 2 Redovisning för juridiska personer samt FFFS 2008:25.

Att upprätta rapporter i överensstämmelse med IFRS kräver användning av en del viktiga uppskattningar för redovisningsändamål. Vidare krävs att ledningen gör vissa bedömningar vid tillämpningen av bolagets redovisningsprinciper. De områden som innefattar en hög grad av bedömning, är komplexa eller där antaganden och uppskattningar är av väsentlig betydelse för årsredovisningen anges i not 1 och 2.

Nya och ändrade standarder, samt tolkningar som tillämpas av bolaget,

Ändring av IFRS 7 "Finansiella instrument: Upplysningar" rörande upplysningar relaterade till nettoredovisning av tillgångar och skulder. Ändringen innehåller krav på nya upplysningar för att underlätta jämförelse mellan företag som upprättar sina finansiella rapporter enligt IFRS i förhållande till de företag som upprättar sina finansiella rapporter i enlighet med US GAAP.

IFRS 13 "Fair value measurement" syftar till att värderingar till verkligt värde ska bli mer konsekventa och mindre komplexa genom att standarden tillhandahåller en exakt definition och en gemensam källa i IFRS till verkligt värdevärderingar och tillhörande upplysningar. Kraven utökar inte tillämpningsområdet för när verkligt värde ska användas men tillhandahåller vägledning kring hur det ska tillämpas där andra IFRS redan kräver eller tillåter värdering till verkligt värde.

IAS 1 "Utformning av finansiella rapporter", ändring rörande presentation av övrigt totalresultat. Den mest väsentliga förändringen i den ändrade IAS 1 är kravet att de poster som redovisas i "övrigt totalresultat" ska presenteras fördelats på två grupper. Fördelningen baseras på om posterna kan komma att omklassificeras till resultaträkningen (omklassificeringsjusteringar) eller ej. Ändringen behandlar inte frågan om vilka poster som ska ingå i "övrigt totalresultat".

Inga av de IFRS eller IFRIC-tolkningar som för första gången är obligatoriska för det räkenskapsår som började 1 januari 2013 har haft någon väsentlig inverkan på bolagets resultat- eller balansräkning.

Nya standarder samt ändringar och tolkningar av befintliga standarder som ännu inte har trätt i kraft och som inte har tillämpats i förtid av bolaget,

IFRS 9 "Financial instruments" hanterar klassificering, värdering och redovisning av finansiella skulder och tillgångar. IFRS 9 gavs ut i november 2009 för finansiella tillgångar och i oktober 2010

för finansiella skulder och ersätter de delar i IAS 39 som är relaterat till klassificering och värdering av finansiella instrument. IFRS 9 anger att finansiella tillgångar ska klassificeras i två olika kategorier; värdering till verkligt värde eller värdering till upplupet anskaffningsvärde. Klassificering fastställs vid första redovisningstillfället utifrån företagets affärsmodell samt karaktäristiska egenskaper i de avtalsenliga kassaflödena. För finansiella skulder sker inga stora förändringar jämfört med IAS 39. Den största förändringen avser skulder som är identifierade till verkligt värde. För dessa gäller att den del av verkligt värdeförändringen som är hänförlig till den egna kreditrisken ska redovisas i övrigt totalresultat istället för i resultatet såvida detta inte orsakar inkonsekvens i redovisningen (accounting mismatch). Bolaget har ännu inte utvärderat effekterna. Bolaget kommer att utvärdera effekterna av de återstående faserna avseende IFRS 9 när de är slutförda av IASB.

Finansiella instrument - Redovisning och värdering

Klassificeringen av finansiella tillgångar är beroende av för vilket syfte tillgångarna förvärvades. Styrelsen fastställer klassificeringen av tillgångarna vid den första redovisningen och omprövar beslutet vid varje rapporttillfälle. TF Bank AB har klassificerat sina finansiella tillgångar i följande kategorier; finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen, lånefordringar och kundfordringar, samt finansiella tillgångar som kan säljas. I enlighet med IFRS 7 upplyser bolaget om värdering till verkligt värde och likviditetsrisk, upplysningen innefattar information om värdering till verkligt värde per nivå i en värderingshierarki, se not 2.

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen är finansiella tillgångar som innehas för handel. En finansiell tillgång klassificeras i denna kategori om den förvärfvas huvudsakligen i syfte att säljas inom kort. Derivat klassificeras som att de innehas för handel då bolaget inte tillämpar säkringsredovisning. Tillgångar i denna kategori klassificeras som omsättningstillgångar och redovisas under posterna övriga tillgångar.

Lånefordringar och kundfordringar

Lånefordringar och kundfordringar är finansiella tillgångar som inte är derivat eller noterade på en aktiv marknad och har fastställda eller fastställbara betalningar. Bolagets innehav i denna kategori klassificeras i balansräkningen under posterna Utlåning till kreditinstitut, Utlåning till allmänheten och Övriga tillgångar. Lånefordringar och kundfordringar redovisas till upplupet anskaffningsvärde med avdrag för eventuella nedskrivningar. Nedskrivning sker när det finns objektiva bevis för att bolaget inte kommer att erhålla förfallna belopp enligt fordringarnas ursprungliga villkor. Reservering sker då med skillnaden mellan tillgångens redovisade värde och nuvärdet av framtida kassaflöden, diskonterade med den ursprungliga effektiva räntan. Det förväntade framtida kassaflödet bygger på beräkningar som tar hänsyn till historiska lösningsgrader som appliceras på varje generation av inkassofordringar. Fordran redovisas som konstaterad kreditförlust när den av inkassobyrå rapporteras överförd till långtidsbevakning. Influtna belopp från tidigare konstaterade kundförluster redovisas över resultaträkningen, se not 11.

Finansiella tillgångar som kan säljas

Finansiella tillgångar som kan säljas är tillgångar som inte är derivat och där tillgångarna identifieras som att de kan säljas eller inte har klassificerats i någon av övriga kategorier. Bankens finansiella tillgångar som kan säljas utgörs av Belåningsbara statsskuldsväxlar.

TF Bank klassificerar sina finansiella skulder i följande kategorier: finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen och andra finansiella skulder. I enlighet med IFRS 7 upplyser bolaget om värdering till verkligt värde och upplysningen innefattar information om värdering till verkligt värde per nivå i en värderingshierarki, se not 2.

Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen är finansiella skulder som innehas för handel. En finansiell skuld klassificeras i denna kategori om den förvärvas huvudsakligen i syfte att säljas inom kort. Derivat klassificeras som att de innehas för handel då bolaget inte tillämpar säkringsredovisning. Förändring i verkligt värde redovisas i resultaträkningen under posten Nettoresultat av finansiella transaktioner. Skulder i denna kategori redovisas under posterna Övriga skulder.

Andra finansiella skulder

Andra finansiella skulder redovisas under posterna Skulder till kreditinstitut och Upplåning från allmänheten och värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Finansiella instrument - Övriga redovisningsprinciper

Köp och försäljning av finansiella instrument redovisas på affärsdagen. Finansiella instrument värderas inledningsvis till verkligt värde plus transaktionskostnader. Finansiella instrument tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla kassaflöden från instrumentet har löpt ut eller överförs och i stort sett alla risker och fördelar som är förknippade med äganderätten har överförts.

Intäkter

Ränteintäkter periodiseras och redovisas i den period vartill de hänför sig. Övriga intäkter redovisas vid leverans av produkten och tjänsten till kunden.

Provisionsintäkter och provisionskostnader

Under provisionsintäkter redovisar TF Bank arvoden för försäkringspremier, övriga arvoden samt påminnelseavgifter. Provisionsintäkter intäktsredovisas i den period de intjänas.

Provisionskostnader är kostnader som är hänförliga till tjänster och avgifter som rör intjänandet av arvoden för försäkringspremier.

Lånekostnader

I bolaget redovisas samtliga lånekostnader som kostnader i den period till vilken de hänför sig.

Utländska valutor

Tillgångar och skulder i utländsk valuta värderas till balansdagens kurs. Transaktioner i utländsk valuta omräknas enligt transaktionsdagens avistakurs, se not 16. Derivatens bokförda värde motsvaras av det verkliga värdet. Derivatinstrumenten klassificeras alltid som Övriga tillgångar eller Övriga skulder.

Nettoresultat av finansiella transaktioner

Posten avser värdeförändring på derivat avseende terminssäkringar i utländsk valuta.

Inkomstskatter

Redovisade inkomstskatter innefattar skatt som skall betalas eller erhållas avseende aktuellt år samt justeringar avseende tidigare års aktuella skatt.

Värdering av samtliga skatteskulder/-fordringar sker till nominella belopp och görs enligt de skatteregler och skattesatser som är beslutade eller som är aviserade och med stor säkerhet kommer att fastställas.

För poster som redovisas i resultaträkningen, redovisas även därmed sammanhängande skatteeffekter i resultaträkningen. Skatteeffekter av poster som redovisas direkt mot eget kapital, redovisas mot eget kapital.

I bolaget redovisas - på grund av sambandet mellan redovisning och beskattning - den uppskjutna skatteskulden på obeskattade reserver, som en del av de obeskattade reserverna.

Immateriella anläggningstillgångar

Immateriella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med avskrivningar. Programvaror av standardkaraktär kostnadsförs direkt. Utgifter för programvaror som utvecklats eller på omfattande sätt anpassats för bolagets räkning, redovisas som immateriell anläggningstillgång om de har troliga ekonomiska fördelar som efter ett år överstiger kostnaden.

Immateriella anläggningstillgångar skrivs av linjärt över nyttjandetiden, dock högst 60 månader.

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med avskrivningar. Utgifter för förbättringar av tillgångars prestanda, utöver ursprunglig nivå, ökar tillgångens redovisade värde. Utgifter för reparation och underhåll redovisas som kostnader.

Materiella anläggningstillgångar skrivs av systematiskt över tillgångens bedömda nyttjandeperiod. När tillgångarnas avskrivningsbara belopp fastställs, beaktas i förekommande fall tillgångens restvärde. Linjär avskrivningsmetod används för samtliga typer av materiella tillgångar. Följande avskrivningstider tillämpas:

IT-utrustning	36 månader
Övriga inventarier	60 månader

Leasingavtal

Samtliga leasingavtal, oavsett om de är finansiella eller operationella, redovisas som hyresavtal (operationella leasingavtal).

Fordringar

Fordringar upptas till det belopp varmed de beräknas inflyta.

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medför in- eller utbetalningar.

Nyckeltalsdefinitioner

Avkastning på eget kapital

Rörelseresultat i förhållande till eget kapital och obeskattade reserver (med avdrag för uppskjuten skatt).

Soliditet

Eget kapital och obeskattade reserver (med avdrag för uppskjuten skatt) i förhållande till balansomslutningen.

Medelårsräntan

Den nominella räntan för respektive land multiplicerat med andelen kundfordringar för respektive land.

Ersättningar till anställda

TF Bank AB följer FAR SRS RedR 4, Redovisning av pensionsskuld och pensionskostnad, i sin redovisning av pensionskostnader.

Bolagets pensionsplaner finansieras genom betalningar till försäkringsbolag. Bolaget har endast avgiftsbestämda pensionsplaner. En avgiftsbestämd pensionsplan är en pensionsplan enligt vilken bolaget betalar fasta avgifter till en separat juridisk enhet. Bolaget har inte några rättsliga eller informella förpliktelser att betala ytterligare avgifter om denna juridiska enhet inte har tillräckliga tillgångar för att betala alla ersättningar till anställda som hänger samman med de anställdas tjänstgöring under innevarande eller tidigare perioder.

Utdelning

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

Koncernbidrag

Samtliga lämnade och erhållna koncernbidrag mellan bolaget och dess moderföretag redovisas i eget kapital. Då koncernbidraget redovisas i eget kapital redovisas även skatteeffekten i eget kapital.

Not 2 Finansiella risker och finansiell riskhantering

Finansiella riskfaktorer

TF Bank AB utsätts genom sin verksamhet för flera olika finansiella risker: marknadsrisk (omfattande valutarisk och ränterisk i kassaflödet), kreditrisk och likviditetsrisk. Bolagets övergripande riskhanteringspolicy fokuserar på oförutsägbarheten på de finansiella marknaderna och eftersträvar att minimera potentiella ogynnsamma effekter på bolagets finansiella resultat. TF Bank använder derivatinstrument för att säkra viss valutaexponering men tillämpar ej säkringsredovisning.

Styrelsen upprättar skriftliga policier och styrdokument. Både efterlevnaden av styrdokumenten och nivån på bolagets kreditrisk mäts och rapporteras löpande till bolagets ledning och styrelse.



Marknadsrisk

(i) Valutarisk

Bolaget utsätts för valutarisker som uppstår vid omräkning av utländska fordringar, avseende EUR, NOK och PLN. Valutarisker uppstår när framtida affärstransaktioner eller redovisade tillgångar eller skulder uttrycks i en valuta som inte är bolagets redovisningsvaluta. För att hantera den valutarisk som uppkommer från framtida affärstransaktioner använder bolaget terminskontrakt för EUR, NOK och PLN. Terminskontraktens löptider är i normalfallet 1-3 månader för att minimera resultatpåverkan av de förändringar som sker i valutakurserna. Vid en försvagning eller förstärkning av svenska kronan med 10 % mot respektive exponeringsvaluta, övriga variabler konstanta, skulle resultateffekten (exkl. skatteeffekt) beräknad för respektive exponeringsvaluta bli följande: EUR +/- 152 tkr, NOK +/- 13 tkr och PLN +/- 20 tkr.

(ii) Ränterisk avseende kassaflöde

Bolagets skuldsida är finansierad med rörlig ränta och detsamma gäller tillgångssidan vilket innebär att bolagets ränterisk är minimal. Bolaget har dock en fordran på ett företagsinstitut där räntevillkoren sätts kvartalsvis utifrån STIBOR90-dagar. Då upplåning sker med STIBOR30-dagar eller kortare finns en ränterisk. Då fordran uppgår till 8,1 mkr blir resultatpåverkan genom en förändring av räntan om 10 punkter högre/lägre försumbar.

Enligt bolagets finans- och likviditetspolicy tillåts innehav av värdepapper med återstående löptid upp till 6 månader. Då bolagets innehav på balansdagen av statsskuldsväxlar uppgår till 149,7 mkr blir också denna ränterisk utifrån resultatpåverkan försumbar vid ovan angivet scenario. Övriga tillgångar i likviditetsportföljen är olika banktillgodohavanden till rörliga villkor vilket då inte utgör någon ränterisk.

(iii) Kategorisering av tillgångar som värderas till verkligt värde

Bolaget tillämpar IFRS 13 för finansiella instrument som värderas till verkligt värde i balansräkningen. Därmed krävs upplysningar om värdering till verkligt värde per nivå i följande verkligt värdehierarki:

- 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).

Följande tabeller visar bolagets tillgångar och skulder värderade till verkligt värde per 31 december 2013.

tkr	Redovisat värde	Verkligt värde värdering vid utgången av perioden baserat på:		
Beskrivning	31-dec-13	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Derivat som innehas för handel	5 043		5 043	
Summa	5 043		5 043	
Lånefordringar och kundfordringar				
Utlåning till kreditinstitut	429 538		429 538	
Utlåning till allmänheten	1 226 063		1 226 063	
Övrig utlåning	8 096		8 096	
Summa	1 663 697		1 663 697	
Finansiella tillgångar som kan säljas				
SSVX	149 669		149 669	
Summa	149 669		149 669	
Andra finansiella skulder				
Inlåning från allmänheten	1 522 288		1 522 288	
Leverantörsskulder	5 415		5 415	
Oreglerat koncernbidrag	24 500		24 500	
Summa	1 552 203		1 552 203	

Följande tabell visar bolagets tillgångar och skulder värderade till verkligt värde per 31 december 2012.

tkr	Redovisat värde	Verkligt värde värdering vid utgången av perioden baserat på:		
Beskrivning	31-dec-12	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Derivat som innehas för handel	1 516		1 516	
Summa	1 516		1 516	
Lånefordringar och kundfordringar				
Utlåning till kreditinstitut	261 527		261 527	
Utlåning till allmänheten	1 204 522		1 204 522	
Övrig utlåning	16 904		16 904	
Summa	1 482 953		1 482 953	
Finansiella tillgångar som kan säljas				
SSVX	59 826		59 826	
Summa	59 826		59 826	
Andra finansiella skulder				
Inlåning från allmänheten	1 263 376		1 263 376	
Leverantörsskulder	7 983		7 983	
Oreglerat koncernbidrag	49 000		49 000	
Summa	1 320 539		1 320 539	

Kreditrisk

Kreditrisk uppstår främst genom utlåning till allmänhet och företag men även genom likvida medel, derivatinstrument med positivt värde och tillgodohavanden hos banker och finansinstitut.

Kreditrisk är den största risken i bolaget och följs noga av ansvariga funktioner.

I bolaget finns kreditrisk primärt i utestående utlåning till allmänheten. 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 eller externa kreditbedömningar i enlighet med de gränser som satts av styrelsen. Användningen av kreditgränser följs upp regelbundet.

Bolagets utlåning till allmänheten består till 100% av blancokrediter till privatpersoner och av den anledningen gör bolaget ingen uppställning över kreditriskexponeringen eftersom det inte finns några säkerheter.

Per balansdagen är kreditportföljens sammansättning för utlåning till hushållssektorn följande:

	<u>2013-12-31</u>	<u>2012-12-31</u>
Fordringar ej i förfall	979 705	1 003 266
Fordringar förfallna: 1 - 10 dagar	153 399	116 486
Fordringar förfallna: 11 - 69 dagar	54 378	47 838
Osäkra lånefordringar	68 592	70 933

(för avstämning av förändring av reserv för befarade kreditförluster, se not 17)

Kreditkvaliteten av övriga fullt fungerande finansiella tillgångar enligt Standard & Poor's rating "local short terms" specificeras nedan:

Belåningsbara statsskuldsförbindelser

AAA	149 669	59 826
<i>Utlåning till kreditinstitut</i>		
A-1+	239 545	162 758
A-1	183 461	90 886
A-2	6 532	7 883
<i>Övriga tillgångar</i>		
A-1+	5 043	1 516
Rating saknas	8 096	16 904
Totalt	592 346	339 773

Med övriga tillgångar avses derivat med positivt värde samt utlåning till annat företag.

Likviditetsrisk

Av 2 kap. 2 § i Finansinspektionens föreskrifter om hantering av likviditetsrisker för kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2010:7) framgår att TF Bank är skyldigt att ha riktlinjer och instruktioner om hantering av bolagets likviditetsrisk. Riktlinjerna skall fastställas av styrelsen. Riktlinjerna ska även säkerställa att bolaget bevakar och tillgodoser framtida likviditetsbehov vid normal daglig hantering såväl som vid temporära och utdragna krissituationer. Den största likviditetsrisken utgörs framförallt av att kunna möta återbetalning av den inlåning som bolaget har från svenska och finska hushåll, möjligheten att göra utbetalningar avseende nya krediter anses vara en affärsrisk. Per balansdagen så uppgår inlåningen till 1 522,3 mkr, vilken redovisas under rubriken in- och upplåning från allmänheten. Hushållen har inga begränsningar vad gäller uttag av det insatta kapitalet. Enligt styrelsens instruktion skall TF Bank ha en låg likviditetsrisk i sin verksamhet. Bolagets risktolerans mäts och beskrivs av följande tre parametrar:

- Bolaget skall ha likviditet uppgående till minst 30% av bolagets inlåning från allmänheten
- LCR skall vara större än 1 i varje signifikant valutaslag
- Inlåning från allmänheten får inte överstiga nettoutlåning till allmänheten med mer än 40 %

Definitionen av LCR (liquidity coverage ratio) är (likviditetsreserv)/(nettokassaflödet över en 30 dagars period i ett stressat läge). Antaget scenario är det som beskrivs i "International framework for liquidity risk measurement, standards and monitoring", utgivet av BIS (Bank for International Settlements) december 2010. Inlåningen i bolaget anses vara "less stable" varav antagandet är att 15 % av denna försvinner genom uttag under en 30-dagars period.

Definition av likviditet: För att säkerställa att bolaget inte hamnar i likviditetskris till följd av en s.k. "bank run" där allmänheten snabbt tar ut sina pengar från bolaget skall bolaget vid var tid, förutom normal rörelsekredit, ha ett kontrakterat lånelöfte direkt eller indirekt hos annat kreditinstitut eller kontantekvivalenta tillgångar vilket innebär:

- omedelbart tillgängliga från bankkonto
- eller likvida obligationer eller växlar med förfallodag inom 6 månader samt med lägsta rating A-1 från S & P eller P-1 från Moodys Investor Services Inc.

Definitionen av tillgänglig likviditet är det belopp som kan snabbt realiseras från innehav i tillgångar där likviditeten i handeln är hög och spreadarna små samt kontanter. Detta innebär för bolaget svenska SSVX med löptider upp till 6 månader samt banktillgodohavanden. Ledningen följer också noga bolagets likviditetsreserv som består av likvida medel och andra likvida tillgångar, och följer även rullande prognoser avseende likviditetssituationen på basis av förväntade kassaflöden.

All finansiering utöver inlåningen sker genom upplåning från kreditinstitut samt eget kapital.

Per den 31 december uppgick bolagets likviditetsreserv till 579,4 mkr och summan av likviditetsreserv och andra likviditetsskapande åtgärder uppgick till 879,4 mkr vilket motsvarar 58% av bolagets inlåning. Bolagets LCR uppgick till 3,31 och kvoten inlåning från allmänheten/utlåning till allmänheten var 1,24.



Not 3 Ränteintäkter

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ränteintäkter på utlåning till allmänheten	337 619	320 046
Övriga ränteintäkter	4 853	3 329
Summa ränteintäkter	<u>342 472</u>	<u>323 375</u>
Ränteintäkternas geografiska fördelning:		
Sverige	185 212	190 189
Finland	130 378	105 791
Estland	20 999	20 818
Norge	5 056	6 577
Polen	827	0
Summa ränteintäkter	<u>342 472</u>	<u>323 375</u>

I ränteintäkterna ingår valutakursvinster/förluster (netto) med -444 (-543) hänförliga till ränteintäkterna i Finland, Norge, Estland och Polen.

Not 4 Räntekostnader

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Räntekostnader kreditinstitut	-971	-1 228
Räntekostnader allmänheten	-33 940	-31 942
Övriga finansiella kostnader	-124	0
Summa räntekostnader	<u>-35 035</u>	<u>-33 170</u>



Not 5 Allmänna administrationskostnader

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Personalkostnader		
- löner och arvoden	-16 168	-13 027
- sociala avgifter	-5 312	-4 301
- pensionskostnader	-1 841	-1 532
- övriga personalkostnader	-474	-346
Summa personalkostnader	-23 795	-19 206
Övriga allmänna administrationskostnader		
- porto och telefon	-4 918	-4 609
- IT-kostnader	-8 892	-9 294
- externa inkassokostnader	-3 497	-3 668
- övrigt	-25 096	-26 533
Summa övriga allmänna administrationskostnader	-42 403	-44 104
Summa allmänna administrationskostnader	-66 198	-63 310

Not 6 Ersättning till revisorer

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
PricewaterhouseCoopers AB		
- revisionsuppdrag	310	287
- revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	62	62
- skatterådgivning	19	22
- övriga tjänster	368	694
Summa ersättning till revisorer	759	1 065

Med revisionsuppdrag avses arvode för den lagstadgade revisionen, dvs sådant arbete som varit nödvändigt för att avge revisionsberättelsen, samt så kallad revisionsrådgivning som lämnas i samband med revisionsuppdraget

Not 7 Medelantal anställda, löner, andra ersättningar och sociala avgifter

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Medelantalet anställda, med fördelning på kvinnor och män har uppgått till		
Kvinnor	27	24
Män	9	7
Totalt	<u>36</u>	<u>31</u>
Löner och ersättningar har uppgått till styrelsen och verkställande direktören	1 740	1 700
Övriga anställda	14 628	11 527
Totala löner och ersättningar	16 368	13 227
Sociala avgifter enligt lag och avtal	5 312	4 301
Pensionskostnader	<u>1 841</u>	<u>1 532</u>
Totala löner, ersättningar, sociala avgifter och pensionskostnader	<u>23 521</u>	<u>19 060</u>

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Löner och ersättningar till styrelseledamöter och ledande befattningshavare		
Styrelsens ordförande:		
Styrelsearvode	200	200
Summa styrelsens ordförande	<u>200</u>	<u>200</u>
Övriga styrelseledamöter:		
Styrelsearvode	100	100
Summa	<u>300</u>	<u>300</u>
Verkställande direktören:		
Grundlön	1 440	1 400
Sociala avgifter	452	440
Pensionskostnad	311	293
Summa	<u>2 203</u>	<u>2 133</u>
Övriga ledande befattningshavare:		
Grundlön	4 874	3 906
Övriga förmåner	72	72
Pensionskostnad	983	734
Summa	<u>5 929</u>	<u>4 712</u>

Ersättningar till ledande befattningshavare

I enlighet med upplysningskraven i FFFS 2007:5 presenteras ersättningspolicyn på bolagets webbplats (www.tfbank.se). Löner och andra ersättningar till verkställande direktör (VD) och andra ledande befattningshavare utgörs av fast lön, rörlig ersättning, övriga förmåner samt pension. Till styrelsens externa ledamöter utgår arvode enligt årsstämman beslut.

Rörliga ersättningar

Enligt beslut så har ingen befattningshavare under verksamhetsåret haft någon rörlig ersättning. Således har ingen befattningshavare erhållit sådan.

Pensioner

Bolagets pensionsåtaganden täcks genom inbetalningar till ITP-plan.

VD:s pensionsålder är 65 år och för denne görs årligen kompletterande betalningar till en avgiftsbestämd plan. Andra ledande befattningshavares pensionsålder är 65 år och kompletterande betalningar görs årligen till en avgiftsbestämd plan, ITP-planen. Om rörlig ersättning utfaller inbetalas en extra pensionspremie på ersättningen.

Uppsägningstider och avgångsvederlag

Enligt avtal mellan TF Bank AB och VD uppgår uppsägningstiden till sex månader (12 månader om uppsägningen sker från bolagets sida). Om uppsägningen initieras av bolaget utgår grundlön under uppsägningstiden, dock utbetalas ingen rörlig ersättning om sådan är överenskommen innan uppsägningen verkställs. Avgångsvederlaget sätts ned mot ny lön som VD erhåller från ny överenskommen arbetsgivare.

Styrelseledamöter och ledande befattningshavare

	2013		2012	
	Antal på balansdagen	Varav män	Antal på balansdagen	Varav män
Styrelseledamöter	5	100%	5	100%
Varav verkställande direktören och andra ledande befattningshavare	1	100%	1	100%

Not 8 Immateriella anläggningstillgångar

	<u>2013-12-31</u>	<u>2012-12-31</u>
<u>Immateriella anläggningstillgångar</u>		
Ingående anskaffningsvärde	12 730	12 041
Årets förändringar		
-inköp	175	689
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	12 905	12 730
Ingående avskrivningar enligt plan	-5 437	-2 950
Årets förändringar		
-avskrivningar enligt plan	-2 551	-2 487
Utgående ackumulerade avskrivningar enligt plan	-7 988	-5 437
Utgående planenligt restvärde	<u>4 916</u>	<u>7 293</u>

Not 9 Materiella anläggningstillgångar

	<u>2013-12-31</u>	<u>2012-12-31</u>
<u>Inventarier</u>		
Ingående anskaffningsvärde	3 044	2 758
Årets förändringar		
-inköp	543	286
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	3 587	3 044
Ingående avskrivningar enligt plan	-2 001	-1 596
Årets förändringar		
-avskrivningar enligt plan	-478	-405
Utgående ackumulerade avskrivningar enligt plan	-2 479	-2 001
Utgående planenligt restvärde	<u>1 108</u>	<u>1 043</u>

Not 10 Övriga rörelsekostnader

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Marknadsföringskostnader	-33 179	-40 992
Övriga	-966	-960
Summa	<u>-34 145</u>	<u>-41 952</u>

Not 11 Kreditförluster

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Konstaterade kreditförluster	-111 284	-103 379
Influtet på konstaterade kreditförluster	8 582	8 667
Förändring av reserv för befarade kreditförluster	5 043	3 197
Kreditförluster, netto	<u>-97 659</u>	<u>-91 515</u>

Not 12 Bokslutsdispositioner

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Förändring av periodiseringsfond	8 652	12 350
Avskrivning över plan	96	53
Summa	<u>8 748</u>	<u>12 403</u>



Not 13 Skatt på årets resultat

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Aktuell skatt på årets resultat	-13 635	-10 375
Skatteeffekt av koncernbidrag	-12 853	-22 159
Skatt på årets resultat*	<u>-26 488</u>	<u>-32 534</u>
*varav skatteeffekt av schablonränta på periodiseringsfond	-185	-284
Avstämning av skatt på årets resultat		
Skattepliktigt resultat	122 999	108 422
Skatt enligt gällande skattesats	-27 060	-28 515
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-32	-41
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	789	9
Skatteeffekt av intäkter som ska tas upp men ej ingår i det redovisade resultatet	<u>-185</u>	<u>-3 987</u>
Skatt på årets resultat enligt resultaträkningen	<u>-26 488</u>	<u>-32 534</u>

Not 14 Löptidsinformation

	<u>2013-12-31</u>	<u>2012-12-31</u>
Återstående löptid om högst 3 månader	150 000	51 000
Återstående löptid längre än 3 månader men högst 1 år	0	9 000
Belåningbara statsskuldsväxlar	<u>150 000</u>	<u>60 000</u>
 Betalbar vid anfordran	 429 538	 261 527
Utlåning till kreditinstitut	<u>429 538</u>	<u>261 527</u>
Återstående löptid om högst 3 månader	27 251	2 112
Återstående löptid längre än 3 månader men högst 1 år	128 035	42 737
Längre än 1 år men högst 5 år	1 682 494	1 814 234
Utlåning till allmänheten	<u>1 837 780</u>	<u>1 859 083</u>
 Längre än 1 år men högst 5 år	 0	 7 212
Skulder till kreditinstitut	<u>0</u>	<u>7 212</u>
 Betalbar vid anfordran	 1 554 954	 1 294 176
Inlåning från allmänheten	<u>1 554 954</u>	<u>1 294 176</u>
In- och upplåning från allmänheten	<u>1 554 954</u>	<u>1 294 176</u>

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

Not 15 Utlåning till kreditinstitut

	<u>2013-12-31</u>	<u>2012-12-31</u>
Utestående fordringar svensk valuta	398 762	252 742
Utestående fordringar utländsk valuta	30 776	8 785
Summa utlåning till kreditinstitut	<u>429 538</u>	<u>261 527</u>

Not 16 Utländsk valuta

	<u>2013-12-31</u>	<u>2012-12-31</u>
<u>Tillgångar i EUR:</u>		
Utlåning till kreditinstitut	39 344	7 664
Utlåning till allmänheten	625 495	529 101
Summa tillgångar	664 839	536 765
<u>Skulder i EUR:</u>		
Upplåning från kreditinstitut	0	-20 633
Inlåning från allmänheten	-369 245	-42 729
Övriga skulder	-1 318	0
Summa skulder	-370 563	-63 362
Derivat (32,5 MEUR (55))	-292 760	-473 495
Nettoexponering i EUR	<u>1 516</u>	<u>-92</u>
<u>Tillgångar i NOK:</u>		
Utlåning till kreditinstitut	1 775	1 110
Utlåning till allmänheten	16 535	22 869
Summa tillgångar	18 310	23 979
<u>Skulder i NOK:</u>		
Upplåning från kreditinstitut	0	-590
Övriga skulder	-27	0
Summa skulder	-27	-590
Derivat (17 MNOK (20))	-18 156	-23 420
Nettoexponering i NOK	<u>127</u>	<u>-31</u>

	<u>2013-12-31</u>	<u>2012-12-31</u>
<u>Tillgångar i PLN:</u>		
Utlåning till kreditinstitut	1 453	37
Utlåning till allmänheten	9 656	11
Summa tillgångar	11 109	48
<u>Skulder i PLN:</u>		
Upplåning från kreditinstitut	0	-49
Övriga skulder	-490	0
Summa skulder	-490	-49
Derivat (5 MPLN (0))	-10 818	0
Nettoexponering i PLN	<u>-199</u>	<u>-1</u>

Not 17 Utlåning till allmänheten

	<u>2013-12-31</u>	<u>2012-12-31</u>
Lånefordringar, brutto	1 256 073	1 238 524
Reservering för befarade kreditförluster på osäkra fordringar	-22 530	-24 547
Generell kreditförlustreserv	-7 480	-9 455
Lånefordringar, nettobokfört värde	<u>1 226 063</u>	<u>1 204 522</u>
 Lånefordringarnas geografiska fördelning, netto		
Sverige	585 090	658 530
Finland	514 394	437 323
Norge	16 542	22 625
Estland	100 381	86 033
Polen	9 656	11
Summa lånefordringar, nettobokfört värde	<u>1 226 063</u>	<u>1 204 522</u>

Utlåning till allmänheten avser i sin helhet hushållskrediter.

Not 18 Övriga tillgångar

	<u>2013-12-31</u>	<u>2012-12-31</u>
Fordran på företagsinstitut	8 096	16 904
Derivat	5 043	1 516
Övriga tillgångar	165	6
Summa övriga tillgångar	<u>13 304</u>	<u>18 426</u>

Not 19 Upplåning från kreditinstitut

	<u>2013-12-31</u>	<u>2012-12-31</u>
Svensk valuta	0	-13 994
Utländsk valuta	0	21 206
Summa upplåning från kreditinstitut	<u>0</u>	<u>7 212</u>

Bolaget har en outnyttjad kreditfacilitet om 300 mkr.

Not 20 In- och upplåning från allmänheten

	<u>2013-12-31</u>	<u>2012-12-31</u>
Inlåning från allmänheten*	1 522 288	1 263 376
Summa in- och upplåning från allmänheten	<u>1 522 288</u>	<u>1 263 376</u>

Samtliga skulder är på obestämd löptid.

*Inlåning från allmänheten sker endast inom hushållssektorn



Not 21 Övriga skulder

	<u>2013-12-31</u>	<u>2012-12-31</u>
Oreglerat koncernbidrag	24 500	49 000
Leverantörsskulder	5 415	7 983
Övriga skulder	1 995	1 893
Summa övriga skulder	<u>31 910</u>	<u>58 876</u>

Not 22 Upplupna kostnader

	<u>2013-12-31</u>	<u>2012-12-31</u>
Upplupna löner och semesterlöneskuld	2 671	2 213
Upplupna sociala avgifter	1 672	1 435
Upplupen ränta på inlåning	32 666	30 799
Övriga interimsskulder	2 233	2 359
Summa upplupna kostnader	<u>39 242</u>	<u>36 806</u>

Not 23 Obeskattade reserver

	<u>2013-12-31</u>	<u>2012-12-31</u>
Periodiseringsfonder		
- avsättning vid 2008 års taxering	0	22 187
- avsättning vid 2008/2 års taxering	0	7 125
- avsättning vid 2009 års taxering	17 166	17 166
- avsättning vid 2012 års taxering	18 812	18 812
- avsättning vid 2013 års taxering	13 149	13 149
- avsättning vid 2014 års taxering	20 659	0
Summa periodiseringsfonder	<u>69 786</u>	<u>78 439</u>
Ackumulerade avskrivningar över plan	127	222
Summa obeskattade reserver	<u>69 913</u>	<u>78 661</u>
Uppskjuten skatt om 22% av obeskattade reserver, vilken inte redovisas, uppgår till	15 381	17 257

Not 24 **Kapitaltäckningsanalys**

Informationen om företagets 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 i 3 kap. 1-2 och 4 kap. i Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2007:5) om offentliggörande av information om kapitaltäckning och riskhantering.

För fastställande av företagets lagstadgade kapitalkrav gäller lagen (2006:1371) om kapitaltäckning och stora exponeringar samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2007:1) om kapitaltäckning och stora exponeringar.

Kapitaltäckningsanalysen för TF Bank AB (556158-1041)

	<u>2013-12-31</u>	<u>2012-12-31</u>
Sammanlagd kapitalbas	224 607	178 969
Primärt kapital	224 607	178 969
- tillgängligt kapital	5 000	5 000
- reserver	224 523	181 262
- avdrag immateriella anlägg.	- 4 916	- 7 293
Totalt kapitalkrav	126 440	118 794
	<u>2013-12-31</u>	<u>2012-12-31</u>
Kapitalkrav för kreditrisk	82 456	79 203
- kapitalkrav för kreditrisk när schablonmetoden tillämpas	82 456	79 203
Kapitalkrav för positionsrisk, valutakursrisk och råvarurisk	0	0
- kapitalkrav för positionsrisk, valutakursrisk och råvarurisk när schablonmetoden marknadsrisker tillämpas	0	0
Kapitalkrav för operativ risk	43 984	39 591
- kapitalkrav för basmetoden	43 984	39 591
<u>Överskott (+) eller underskott (-) av kapital</u>	98 167	60 175
<u>Kapitaltäckningskvot</u>	1,78	1,51

Målsättningen och riktlinjerna för riskhanteringen

Beträffande strategier och förfaranden avseende riskhanteringen för respektive riskkategori hänvisas till stycket finansiella risker och riskhantering i not 2 i årsredovisningen.

Styrelsen har inrättat en separerad riskkontrollfunktion att övervaka samtliga riskområden. Funktionen arbete styrs av ett antal, av styrelsen utfärdade, instruktioner och policies och riskrapporteringen sker för varje enskilt riskområde enligt fastställda format månadsvis till bolagets ledning, samt vid varje styrelsemöte.

Information om kapitalbasen

Bolagets kapitalbas, enligt ovan, baseras på företagets egna kapital enligt 7 kap. 3 § Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om kapitaltäckning och stora exponeringar (FFFS 2007:1). Styrelsen har valt att dela ut delar av årets vinst, se förslag till vinstdisposition, och överföra resterande del i ny räkning. Den föreslagna utdelningen har dragits av enligt 7 kap. 4 §. I det primära kapitalet ingår också 78% av de obeskattade reserverna (med avdrag för ackumulerade överavskrivningar) enligt 7 kap. 8 §. Det redovisade värdet av immateriella anläggningstillgångarna har reducerat kapitalbasen enligt 7 kap. 16 §. Bolaget har inga avdrag som skall göras enligt 9 kap. av det primära kapitalet.

Information om kapitalkravet

Som framgår av kapitaltäckningsanalysen ovan uppfyller bolaget miniminivån beträffande kravet för kapitalbasen då kapitalkvoten överstiger 1. Bolaget uppfyller också kravet på startkapital som vid tiden för bolagets tillståndsansökan uppgick till 5 meur.

Bolagets strategi för att bedöma om kapitalet är tillräckligt för att ligga till grund för den aktuella och framtida verksamheten bygger på regelbunden utvärdering av verksamheten, kommande förändringar och värdering av kapitalbehovet. Metoden bygger på en av styrelsen fastställd process för kapitalutvärdering.



Kreditrisk

Bolaget har valt att använda schablonmetoden för beräkning av kreditrisker. Enligt 15 kap. 1 § (FFFS 2007:1) för varje exponering ska riskvägt exponeringsbelopp beräknas genom att exponeringsbeloppet enligt 2 eller 3 §§ multipliceras med den riskvikt som gäller för exponeringen.

		<u>2013-12-31</u>	<u>2012-12-31</u>
-Institutexponeringar	exponering	437 798	268 016
	-varav motpartsrisk	8 260	6 489
	Exponeringsbelopp	437 798	268 016
	Riskvägt belopp (20%)	87 560	53 603
	Kapitalkrav (8%)	7 005	4 288
-Exponering mot stat	exponering	161 402	74 553
	Exponeringsbelopp	161 402	74 553
	Riskvägt belopp (0%)	0	0
	Kapitalkrav (8%)	0	0
-Företagsexponeringar	exponering	8 096	16 904
	Exponeringsbelopp	8 096	16 904
	Riskvägt belopp (100%)	8 096	16 904
	Kapitalkrav (8%)	648	1 352
-Hushållsexponeringar	exponering	1 186 694	1 167 149
	-reserveringar	-7 480	-9 455
	Exponeringsbelopp	1 179 214	1 157 694
	Riskvägt belopp (75%)	884 411	868 271
	Kapitalkrav (8%)	70 753	69 462
-Oreglerade poster	exponering	69 379	71 375
	-reserveringar	-22 530	-24 547
	Exponeringsbelopp	46 849	46 828
	Riskvägt belopp (100%)	46 849	46 828
	Kapitalkrav (8%)	3 748	3 746
-Övriga poster	exponering	3 777	4 435
	Exponeringsbelopp	3 777	4 435
	Riskvägt belopp (100%)	3 777	4 435
	Kapitalkrav (8%)	302	355

Beträffande exponeringarnas geografiska spridning hänvisas till not 17 för hushållsexponeringarna och oreglerade poster.

Operativa risker

Bolaget har valt att använda basmetoden enligt 29 kap. (FFFS 2007:1) och beräkning av kapitalkravet sker enligt 29 kap. 1 §.

		<u>2013-12-31</u>	<u>2012-12-31</u>
- Basmetoden	Rörelseintäkter		
	- År 3	268 706	227 421
	- År 2	295 688	268 706
	- Senaste året	315 281	295 688
	- Intäktsindikatorn	293 225	263 938
	Kapitalkrav (15%)	43 984	39 591

Valutakursrisk och råvarurisk

Bolaget beräknar valutakursriskkravet enligt 32 kap. 10 § (FFFS 2007:1) tvåvägsmetoden. I och med att företagets valutarisk understiger två procent av institutets kapitalbas blir kapitalkravet noll.

- Tvåvägsmetoden	Totala nettopositioner i utländsk valuta		
	- EUR	1 516	- 92
	- NOK	127	- 31
	- PLN	- 199	- 1
	Total valutarisk i andra valutor än redovisningsvalutan	1 643	124
	Kapitalkrav (8%)	0	0

Information om kreditrisker

Beräkning av kreditrisker gör bolaget efter schablonmetoden enligt 15 kap. (FFFS 2007:1) beräkning av riskvägt exponeringsbelopp.

Bolaget har institutexponeringar i form av exponeringar mot institut enligt 16 kap. 14 § (FFFS 2007:1), vilka ska ges en riskvikt på 20%. Bolaget har exponeringar mot både utländska och inhemska banker. Bolaget har även derivat som beräknas enligt 18 kap. (marknadsvärderingsmetod).

Exponering mot stat eller centralbank avser skattefordran på det svenska Skatteverket och statsskuldsväxlar. I 16 kap. 2 § i FFFS 2007:1 ska riskvägning och klassificering ske enligt 2 och 5 §§ Kapitaltäckningsförfordningen, där det framgår att en exponering mot en stat inom EES skall ges riskvikten noll procent om exponeringen är uttryckt och refinansierad i den statens valuta.

Företagsexponeringar utgörs av fordran på annat företag, riskvikt 100%. Företaget är inte klassificerat som ett institut enligt definitionen i Kapitaltäckningslagen 1 kap. 3 § p. 10, därav ska fordran tas upp som en företagsexponering och inte en institutexponering.

Hushållsexponeringar ges en 75% riskvikt. Bolagets lånefordringar avser ett betydande antal exponeringar med liknande egenskaper då man erbjuder lån på begränsade belopp till privatkunder. Lånefordringarna stämmer väl överens med föreskrifterna enligt 16 kap. 21 § (FFFS 2007:1).

Oreglerade poster ges enligt 16 kap. 31 § (FFFS 2007:1) en riskvikt på 100% eftersom värdejusteringen är 20% eller mer av den andel av exponeringen som är utan säkerhet före värdejusteringen. Oreglerade poster är de inkassofordringar som bolaget har för respektive marknad.

Övriga poster ges en riskvikt på 100%. Dit hänförs materiella anläggningstillgångar, förutbetalda kostnader och upplupna intäkter.

Beträffande definition av förfallen fordran hänvisas till stycket kreditrisk under tilläggsupplysningar i årsredovisningen, se not 2.

Information om motpartsrisk

Bolagets enda motpartsrisker finns under institutsexponeringar där motpartsrisken motsvaras av beräkning av exponeringsbeloppet för derivatkontrakt. Enligt 18 kap 1 § (FFFS 2007:1) så använder bolaget marknadsvärderingsmetoden och följer därmed riktlinjerna i 7 - 10 §§.

Information om operativ risk

Bolaget använder sig av basmetoden enligt 29 kap. (FFFS 2007:1). Kapitalkravet beräknas enligt 1 § vilket motsvarar 15 % av intäktsindikatorn som beräknas enligt 2 §.

Not 25 Ställda säkerheter

	<u>2013-12-31</u>	<u>2012-12-31</u>
<u>För egna skulder</u>		
Avseende kortfristiga skulder till kreditinstitut		
Kundfordringar	524 610	574 662
	<u>524 610</u>	<u>574 662</u>

Not 26 Transaktioner med närstående

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Följande transaktioner har skett med närstående:		
Marknadsföring	0	374
Lokalhyra	1 271	1 041
	<u>1 271</u>	<u>1 415</u>
Skulder vid årets slut till följd av transaktioner med närstående:		
Lämnat koncernbidrag	24 500	49 000
	<u>24 500</u>	<u>49 000</u>

Ersättning till ledande befattningshavare:

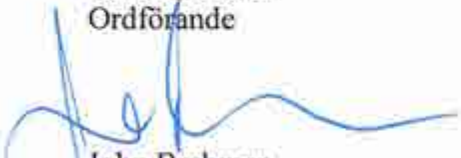
För information om ersättning till ledande befattningshavare, se not 7.

Resultat- och balansräkningen kommer att föreläggas årsstämman 2014-03-17 för fastställelse.

Borås 2014-03-12


Bertil Larsson
Ordförande


Mattias Carlsson
Verkställande direktör


John Brehmer


Thomas Grahm


Paul Källenius

Vår revisionsberättelse har lämnats 2014-03-13.

PricewaterhouseCoopers AB


Michael Lindengren
Auktoriserad revisor (huvudansvarig revisor)

PricewaterhouseCoopers AB


Klas Brand
Auktoriserad revisor



Revisionsberättelse

Till årsstämman i TF Bank AB, org.nr 556158-1041

Rapport om årsredovisningen

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för TF Bank AB för år 2013.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar för årsredovisningen

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta en årsredovisning som ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och för den interna kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att uttala oss om årsredovisningen på grundval av vår revision. Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige. Dessa standarder kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför revisionen för att uppnå rimlig säkerhet att årsredovisningen inte innehåller väsentliga felaktigheter.

En revision innefattar att genom olika åtgärder inhämta revisionsbevis om belopp och annan information i årsredovisningen. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur bolaget upprättar årsredovisningen för att ge en rättvisande bild i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i bolagets interna kontroll. En revision innefattar också en utvärdering av ändamålsenligheten i de redovisningsprinciper som har använts och av rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen, liksom en utvärdering av den övergripande presentationen i årsredovisningen.

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

Uttalanden

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av TF Bank AB:s finansiella ställning per den 31 december 2013 och av dess finansiella resultat och kassaflöden för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att årsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för TF Bank AB för år 2013.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust, och det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för förvaltningen enligt aktiebolagslagen.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att med rimlig säkerhet uttala oss om förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust och om förvaltningen på grundval av vår revision. Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige.

Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat styrelsens motiverade yttrande samt ett urval av underlagen för detta för att kunna bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Som underlag för vårt uttalande om ansvarsfrihet har vi utöver vår revision av årsredovisningen granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i bolaget för att kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören är ersättningsskyldig mot bolaget. Vi har även granskat om någon styrelseledamot eller verkställande direktören på annat sätt har handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

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

Uttalanden

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

Göteborg den 13 mars 2014

PricewaterhouseCoopers AB



Michael Lindengren
Auktoriserad revisor



Klas Brand
Auktoriserad revisor