



## Årsredovisning för räkenskapsåret 2014

Styrelsen och verkställande direktören avger följande årsredovisning.

| Innehåll                      | Sida |
|-------------------------------|------|
| - förvaltningsberättelse      | 2    |
| - resultaträkning             | 7    |
| - balansräkning               | 9    |
| - förändringar i eget kapital | 11   |
| - kassaflödesanalys           | 12   |
| - noter                       | 13   |

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 'R' followed by a flourish.

## Förvaltningsberättelse

### Ägarförhållanden och verksamhet

TF Bank AB, med organisationsnummer 556158-1041, har koncession att bedriva bankverksamhet. Bankens verksamhet bedrivs i Sverige, Finland, Norge, Danmark, Estland, Lettland samt Polen och huvudkontoret är beläget i Borås. Verksamheten omfattar utlåning till allmänheten på samtliga marknader och inlåning från allmänheten i Sverige och Finland.

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 och privata investerare.

### Resultat och ställning

Årets starka rörelseresultat är en förbättring med 0,7 % jämfört med föregående års rörelseresultat.

Räntenettot uppgick under räkenskapsåret till 383,5 mkr (306,9). Rörelseresultatet uppgick för året till 127,4 mkr (126,6).

Årets nyutlåning uppgick till 1 190,0 mkr (662,1). Det genomsnittliga avtalsbeloppet per bokslutsdagen var 13 715 kr (17 685). Netto lånefordringar har ökat med 33,2 % till 1 633,2 mkr (1 226,1).



## Flerårsöversikt

|                                | <u>2014</u> | <u>2013</u> | <u>2012</u> | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
|--------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Räntenetto                     | 383 512     | 306 934     | 290 205     | 263 573     | 222 524     |
| Provisionsnetto                | 25 942      | 7 865       | 6 069       | 5 051       | 4 547       |
| Resultat före kreditförluster  | 240 763     | 224 237     | 187 534     | 178 411     | 154 664     |
| Kreditförluster                | -113 343    | -97 659     | -91 515     | -72 389     | -54 931     |
| Rörelseresultat                | 127 420     | 126 578     | 96 019      | 106 022     | 99 733      |
| Utlåning till kreditinstitut   | 489 922     | 429 538     | 261 527     | 46 840      | 9 755       |
| Utlåning till allmänheten      | 1 633 239   | 1 226 063   | 1 204 522   | 1 102 924   | 951 865     |
| Inlåning från allmänheten      | 1 953 403   | 1 522 288   | 1 263 376   | 809 377     | 717 804     |
| Upplåning från kreditinstitut  |             |             | 7 212       | 181 067     | 117 055     |
| Lånefordringar brutto          | 1 665 977   | 1 256 073   | 1 238 524   | 1 142 204   | 992 359     |
| Eget kapital                   | 231 789     | 185 095     | 125 817     | 113 135     | 71 964      |
| Obeskattade reserver           | 52 792      | 69 913      | 78 661      | 91 065      | 93 096      |
| Balansomslutning               | 2 352 411   | 1 848 952   | 1 570 748   | 1 263 726   | 1 078 322   |
| Kapitalbas                     | 267 313     | 224 607     | 178 969     | 170 375     | 128 599     |
| Kärnprimärkapitalrelation %    | 13,3        | 14,2        | 12,1        | 13,0        | 11,7        |
| Total kapitalrelation %        | 13,3        | 14,2        | 12,1        | 13,0        | 11,7        |
| Riskvägt exponeringsbelopp     | 2 012 127   | 1 580 484   | 1 484 925   | 1 306 263   | 1 099 738   |
| Avkastning på totalt kapital % | 5,4         | 6,8         | 6,1         | 8,4         | 9,2         |
| Avkastning på eget kapital %   | 46,7        | 52,8        | 51,3        | 58,8        | 70,9        |
| Soliditet %                    | 11,6        | 12,5        | 11,9        | 14,3        | 13,0        |
| Medelårsränta %                | 27,5        | 27,8        | 28,0        | 28,1        | 28,3        |

Nyckeltalsdefinitioner framgår av not 2.

## 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 kreditgivning och den övriga verksamheten. För en mer utförlig beskrivning om finansiella risker och användningen av finansiella instrument samt kapitaltäckning se not 3 och 28.

L




### **Väsentliga händelser under året**

Bolaget har öppnat en filial i Finland och under året även startat ett dotterbolag i Estland (TFB Service OÜ)

Under året beslutade bolagets styrelse att etablera en bankfilial i Polen. Filialen kommer att startas upp under 2015 och bolaget har för avsikt att successivt flytta över den polska verksamheten till filialen.

Bolaget blev i juli ansvarigt institut i den konsoliderade situationen där Consortio Invest AB är moderbolaget.

I mitten av april gjordes ett inkrämsförvärv av Consortio Fashion Group ABs kreditverksamhet och parterna ingick även ett framtida samarbetsavtal.

Banken har under året ingått ett samarbetsavtal med Intrum Justitia AB i syfte att utveckla och sälja betalningslösningar för de nordiska e-handelsmarknaderna via det gemensamma bolaget Avarda AB (fd Smålandsgatan Intressenter AB, namnbyte registrerat 19 januari 2015).

Under året har en förlängning av kreditfaciliteten om 300 mkr, t.o.m. 2017, skett.

Den regulatoriska miljön har ändrats. Bolagets kapitaltäckning påverkas av att direktivet 2013/36 (CRD IV) och förordningen 575/2013 (CRR) gäller på EU-nivå från och med den 1 januari 2014. I Sverige har ny lagstiftning och nya föreskrifter från Finansinspektionen trätt ikraft under det andra halvåret 2014.

Bolaget har under året lämnat utdelning om 390 tkr till minoriteten enligt vinstdispositionen per 31 december 2013, vidare har bolaget även delat ut 468 tkr till minoriteten enligt extra bolagsstämma per den 25 augusti 2014.

### **Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång**

Under januari månad har TF Bank startat sin verksamhet i den polska filialen.

I januari genomfördes en nyemission i Avarda AB som innebär att Intrum Justitia gick in som delägare och efter nyemissionen äger TF Bank 51 %.



## Framtida utveckling

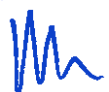
2014 var ännu ett år då förhoppningarna om återhämtning i Europa grusades. Visibiliteten är fortsatt mycket låg och situationen kompliceras av en miljö med, i flera fall, negativa räntor. Trots detta ser vi möjligheter för företagets produkter och tjänster i flera marknader. Konkurrensläget har i Sverige varit oförändrat 2014 och troligtvis kommer detta att hålla i sig vilket påverkar våra möjligheter att till en rimlig kostnad fortsätta att ta marknadsandelar på denna marknad. På övriga marknader ser Konkurrensläget mycket bättre ut.

Nya regleringar för branschen såsom CRD4, GL44, etc. kommer fortsätta att ändra förutsättningarna att bedriva finansiell verksamhet. Bolaget har, med sin bevisade affärsmodell och starka intjäningsförmåga, ett mycket bra utgångsläge att i den föränderliga 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 2015 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 2014. 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.

L  
  


### Förslag till vinstdisposition

Till årsstämman förfogande står  
följande vinstmedel:

|                     |                |
|---------------------|----------------|
| Balanserat resultat | 180 121        |
| Årets vinst         | 45 668         |
|                     | <u>225 789</u> |

Styrelsen och verkställande direktören föreslår

|                                                             |                |
|-------------------------------------------------------------|----------------|
| att till minoriteten utdela 905 kr per aktie (1 000 aktier) | 905            |
| att överföras till ny räkning                               | 224 884        |
|                                                             | <u>225 789</u> |

### Styrelsens yttrande över den föreslagna vinstutdelningen

Koncernbidrag har - under förutsättning av årsstämman godkännande - lämnats med 56 840 tkr vilket föranlett att årets resultat har, efter beaktande av skatteeffekten, reducerats med 44 335 tkr.

Den föreslagna utdelningen samt det lämnade koncernbidraget reducerar bolagets soliditet till 11,57 %. 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.



| <b>Resultaträkning</b>                                             | <b>Not</b> | <b>2014</b> | <b>2013</b> |
|--------------------------------------------------------------------|------------|-------------|-------------|
|                                                                    | 2, 3, 29   |             |             |
| <b>Rörelsens intäkter</b>                                          |            |             |             |
| Ränteintäkter                                                      | 4, 5       | 422 079     | 341 969     |
| Räntekostnader                                                     | 6          | -38 567     | -35 035     |
| <b>Räntenetto</b>                                                  |            | 383 512     | 306 934     |
| Provisionsintäkter                                                 |            | 29 351      | 10 381      |
| Provisionskostnader                                                |            | -3 409      | -2 516      |
| <b>Provisionsnetto</b>                                             | 7          | 25 942      | 7 865       |
| Nettoresultat av finansiella transaktioner                         |            | -151        | -21         |
| <b>Summa rörelseintäkter</b>                                       |            | 409 303     | 314 778     |
| Allmänna administrationskostnader                                  | 8, 9, 10   | -86 991     | -66 198     |
| Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar | 11, 12     | -3 466      | -3 029      |
| Övriga rörelsekostnader                                            | 5, 13      | -78 083     | -21 314     |
| <b>Summa kostnader före kreditförluster</b>                        |            | -168 540    | -90 541     |
| <b>Resultat före kreditförluster</b>                               |            | 240 763     | 224 237     |
| Kreditförluster, netto                                             | 14         | -113 343    | -97 659     |
| <b>Rörelseresultat</b>                                             |            | 127 420     | 126 578     |
| Bokslutsdispositioner                                              | 15         | -69 119     | 8 748       |
| Skatt på årets resultat                                            | 5, 17      | -12 633     | -29 200     |
| <b>Årets resultat</b>                                              |            | 45 668      | 106 125     |


| <b>Resultaträkning</b>                                 | <b>Not</b> | <b>2014</b>   | <b>2013</b>    |
|--------------------------------------------------------|------------|---------------|----------------|
| <b>Rapport över övrigt totalresultat</b>               |            |               |                |
| Årets resultat                                         |            | 45 668        | 106 125        |
| Övrigt totalresultat                                   |            |               |                |
| Poster som senare kan återföras i<br>resultaträkningen |            |               |                |
| Valutakursdifferenser, netto efter skatt               |            | 1 884         | -              |
| Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt   |            | 1 884         | 0              |
| <b>Summa totalresultat för året</b>                    |            | <u>47 552</u> | <u>106 125</u> |



| <b>Balansräkning</b>                         | <b>Not</b> | <b>2014-12-31</b> | <b>2013-12-31</b> |
|----------------------------------------------|------------|-------------------|-------------------|
|                                              | 2, 3, 29   |                   |                   |
| <b>Tillgångar</b>                            |            |                   |                   |
| Belåningsbara statsskuldsförbindelser mm.    |            | 159 965           | 149 669           |
| Utlåning till kreditinstitut                 | 16, 18, 19 | 489 922           | 429 538           |
| Utlåning till allmänheten                    | 16, 18, 20 | 1 633 239         | 1 226 063         |
| Aktier och andelar i koncernföretag          | 21         | 1 044             | -                 |
| Immateriella anläggningstillgångar           | 11         | 4 749             | 4 916             |
| Materiella anläggningstillgångar             | 12         | 1 502             | 1 108             |
| Övriga tillgångar                            | 5, 22      | 30 794            | 22 053            |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 5          | 31 196            | 15 605            |
| <b>Summa tillgångar</b>                      |            | <b>2 352 411</b>  | <b>1 848 952</b>  |

## Skulder och eget kapital

### Skulder

|                                              |        |                  |                  |
|----------------------------------------------|--------|------------------|------------------|
| Upplåning från kreditinstitut                | 23     | -                | -                |
| In- och upplåning från allmänheten           | 18, 24 | 1 953 403        | 1 522 288        |
| Övriga skulder                               | 25     | 65 178           | 31 911           |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 5, 26  | 49 249           | 39 745           |
| <b>Summa skulder</b>                         |        | <b>2 067 830</b> | <b>1 593 944</b> |

|                             |           |               |               |
|-----------------------------|-----------|---------------|---------------|
| <b>Obeskattade reserver</b> | <b>27</b> | <b>52 792</b> | <b>69 913</b> |
|-----------------------------|-----------|---------------|---------------|

|                     |           |  |  |
|---------------------|-----------|--|--|
| <b>Eget kapital</b> | <b>28</b> |  |  |
|---------------------|-----------|--|--|

### Bundet eget kapital

|                                               |  |              |              |
|-----------------------------------------------|--|--------------|--------------|
| Aktiekapital (50.000 st med kvotvärde 100 kr) |  | 5 000        | 5 000        |
| Reservfond                                    |  | 1 000        | 1 000        |
| <b>Summa bundet eget kapital</b>              |  | <b>6 000</b> | <b>6 000</b> |

| <b>Balansräkning</b>                                        | <b>Not</b> | <b>2014-12-31</b> | <b>2013-12-31</b> |
|-------------------------------------------------------------|------------|-------------------|-------------------|
| <b>Fritt eget kapital</b>                                   |            |                   |                   |
| Balanserad vinst eller förlust                              |            | 178 237           | 72 970            |
| Årets resultat                                              | 5          | 47 552            | 106 125           |
| Summa fritt eget kapital                                    |            | <u>225 789</u>    | <u>179 095</u>    |
| Summa eget kapital                                          |            | <u>231 789</u>    | <u>185 095</u>    |
| <b>Summa eget kapital, obeskattade reserver och skulder</b> |            | <u>2 352 411</u>  | <u>1 848 952</u>  |
| <b>Ställda säkerheter</b>                                   | 30         | 653 017           | 524 610           |
| Åtaganden                                                   |            | Inga              | Inga              |
| Ansvarsförbindelser                                         |            | Inga              | Inga              |


## Förändringar i eget kapital

|                                                             | <u>Aktie-<br/>kapital</u> | <u>Reserv-<br/>fond</u> | <u>Fritt eget<br/>kapital</u> | <u>Summa eget<br/>kapital</u> |
|-------------------------------------------------------------|---------------------------|-------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Eget kapital 2012-12-31</b>                              | <b>5 000</b>              | <b>1 000</b>            | <b>119 817</b>                | <b>125 817</b>                |
| Årets resultat                                              | -                         | -                       | 106 125                       | 106 125                       |
| <b>Övrigt totalresultat</b>                                 |                           |                         |                               |                               |
| Valutakursdifferenser (netto efter skatt)                   | -                         | -                       | -                             | -                             |
| <b>Summa totalresultat för perioden (netto efter skatt)</b> | <b>-</b>                  | <b>-</b>                | <b>106 125</b>                | <b>106 125</b>                |
| 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 av koncernbidrag 131231                        | -                         | -                       | 5 390                         | 5 390                         |
| <b>Eget kapital 2013-12-31</b>                              | <b>5 000</b>              | <b>1 000</b>            | <b>179 095</b>                | <b>185 095</b>                |
| <b>Eget kapital 2014-01-01</b>                              | <b>5 000</b>              | <b>1 000</b>            | <b>179 095</b>                | <b>185 095</b>                |
| Årets resultat                                              | -                         | -                       | 45 668                        | 45 668                        |
| <b>Övrigt totalresultat</b>                                 |                           |                         |                               |                               |
| Valutakursdifferenser (netto efter skatt)                   | -                         | -                       | 1 884                         | 1 884                         |
| <b>Summa totalresultat för perioden (netto efter skatt)</b> | <b>-</b>                  | <b>-</b>                | <b>47 552</b>                 | <b>47 552</b>                 |
| Utdelning till minoritet                                    | -                         | -                       | -390                          | -390                          |
| Utdelning till minoritet 140825                             | -                         | -                       | -468                          | -468                          |
| <b>Eget kapital 2014-12-31</b>                              | <b>5 000</b>              | <b>1 000</b>            | <b>225 789</b>                | <b>231 789</b>                |



| <b>Kassaflödesanalys</b>                                                                 | <b>2014</b>    | <b>2013</b>    |
|------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Den löpande verksamheten</b>                                                          |                |                |
| Rörelseresultat                                                                          | 127 420        | 126 578        |
| Justering för poster som inte ingår i kassaflödet                                        |                |                |
| Kreditförluster                                                                          | 121 471        | 106 241        |
| Avskrivningar                                                                            | 3 466          | 3 029          |
| Upplupna ränteintäkter och räntekostnader                                                | 652            | 3 065          |
| Övriga ej likviditetspåverkande poster                                                   | 151            | 21             |
| Betald inkomstskatt                                                                      | -23 505        | -10 375        |
|                                                                                          | <u>229 655</u> | <u>228 559</u> |
| Ökning/minskning av belåningsbara statsskuldsf.                                          | -10 296        | -89 843        |
| Ökning/minskning av utlåning till allmänheten                                            | -528 647       | -127 782       |
| Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar                                          | -12 132        | -8 313         |
| Ökning/minskning av upplåning från allmänheten                                           | 431 115        | 258 912        |
| Ökning/minskning av skulder till kreditinstitut                                          | -              | -7 212         |
| Ökning/minskning övriga kortfristiga skulder                                             | 10 184         | -1 392         |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>                                          | <u>119 879</u> | <u>252 929</u> |
| <b>Investeringsverksamheten</b>                                                          |                |                |
| Investeringar i materiella anläggningstillgångar                                         | -1 015         | -543           |
| Investeringar i immateriella anläggningstillgångar                                       | -2 678         | -175           |
| Investeringar i dotterbolag                                                              | -1 044         | -              |
| <b>Kassaflöde använt i investeringsverksamheten</b>                                      | <u>-4 737</u>  | <u>-718</u>    |
| <b>Finansieringsverksamheten</b>                                                         |                |                |
| Utbetalt koncernbidrag                                                                   | -53 900        | -82 923        |
| Utbetald utdelning                                                                       | -858           | -1 277         |
| <b>Kassaflöde använt i finansieringsverksamheten</b>                                     | <u>-54 758</u> | <u>-84 200</u> |
| <b>Årets kassaflöde</b>                                                                  | <u>60 384</u>  | <u>168 011</u> |
| <b>Likvida medel vid årets början</b>                                                    | <u>429 538</u> | <u>261 527</u> |
| <b>Likvida medel vid årets slut</b>                                                      | <u>489 922</u> | <u>429 538</u> |
| <i>Betalda och erhållna räntor som ingår i kassaflödet från den löpande verksamheten</i> |                |                |
| Betalda räntor                                                                           | 38 320         | 33 168         |
| Erhållna räntor                                                                          | 422 484        | 343 168        |

## Noter

### Not 1 Allmän information

TF Bank AB, med organisationsnummer 556158-1041, har koncession att bedriva bankverksamhet. Bankens verksamhet bedrivs i Sverige, Finland, Norge, Danmark, Estland, Lettland samt Polen och huvudkontoret är beläget i Borås. Verksamheten omfattar utlåning till allmänheten på samtliga marknader och inlåning från allmänheten i Sverige och Finland.

TF Bank AB är ett aktiebolag registrerat i, och med säte i, Sverige. Adressen till huvudkontoret är Box 947, 501 10 Borås.

Styrelsen har den 17 mars 2015 godkänt denna årsredovisning för utförande, för beslut av stämman under 2015.

### Not 2 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 godkännts 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 2 och 3.

Nya och ändrade standarder, samt tolkningar som tillämpas av bolaget.  
Ändring av FFFS 2008:25 rörande kapitaltäckningsanalys.

Inga av de IFRS eller IFRIC-tolkningar som för första gången är obligatoriska för det räkenskapsår som började 1 januari 2014 har haft någon väsentlig inverkan på bolagets resultat- eller balansräkning. Tillkommande upplysningskrav till följd av ändringar i FFFS 2008:25 framgår av not 27 Kapitaltäckningsanalys.

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 "Finansiella instrument" hanterar klassificering, värdering och redovisning av finansiella tillgångar och skulder. Den fullständiga versionen av IFRS 9 gavs ut i juli 2014. Den ersätter de



delar av IAS 39 som hanterar klassificering och värdering av finansiella instrument. IFRS 9 behåller en blandad värderingsansats men förenklar denna ansats i vissa avseenden. Det kommer att finnas 3 värderingskategorier för finansiella tillgångar, upplupet anskaffningsvärde, verkligt värde över övrigt totalresultat och verkligt värde över resultaträkningen. Hur ett instrument ska klassificeras beror på företagets affärsmodell och instrumentets karaktäristika. Investeringar i eget kapitalinstrument ska redovisas till verkligt värde över resultaträkningen men det finns även en möjlighet att vid första redovisningstillfället välja att redovisa instrumentet till verkligt värde över övrigt totalresultat. Ingen omklassificering till resultaträkningen kommer då ske vid avyttring av instrumentet. IFRS 9 inför också en ny modell för beräkning av kreditförlustreserv som utgår från förväntade kreditförluster. För finansiella skulder så ändras inte klassificeringen och värderingen förutom i det fall då en skuld redovisas till verkligt värde över resultaträkningen baserat på verkligt värde alternativet. Värdeförändringar hänförliga till förändringar i egen kreditrisk ska då redovisas i övrigt totalresultat. IFRS 9 förändrar kraven för tillämpning av säkringsredovisning genom att 80-125-kriteriet ersätts med krav på ekonomisk relation mellan säkringsinstrument och säkrat föremål och att säkringskvoten ska vara samma som används i riskhanteringen. Även säkringsdokumentationen ändras lite jämfört med den som tas fram under IAS 39. Standarden ska tillämpas för räkenskapsår som påbörjas 1 januari 2018. Tidigare tillämpning är tillåten.

Bolaget har ännu inte utvärderat effekterna.

Inga andra av de IFRS eller IFRIC-tolkningar som ännu inte har trätt i kraft, väntas ha någon väsentlig inverkan på TF Bank AB.

#### Finansiella instrument - Redovisning och värdering

##### *Finansiella tillgångar*

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 3.

##### *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 förvärvas 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 14.

#### *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.

#### *Finansiella skulder*

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 3.

#### *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.

#### *Aktier och andelar i dotterföretag*

Aktier och andelar i dotterföretag redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för eventuella nedskrivningar. När det finns indikation på att aktier och andelar i dotterföretag minskat i värde görs en beräkning av återvinningsvärdet. Om det är lägre än det redovisade värdet görs en nedskrivning. Nedskrivningar redovisas i posterna Resultat från andelar i koncernföretag respektive Resultat från andelar i intresseföretag.

r



#### Nedskrivning av finansiella tillgångar

Bolaget bedömer per varje balansdag om det finns objektiva belägg att en finansiell tillgång eller grupp av tillgångar förlorat i värde. En finansiell tillgång eller grupp av tillgångar har förlorat i värde, och nedskrivning görs, bara om det finns objektiva belägg att de förlorat i värde som resultat av en eller flera händelser som inträffat efter det att tillgången först redovisades (en ”förlusthändelse”) och förlusthändelsen (eller förlusthändelserna) påverkar framtida förväntade kassaflöden från den finansiella tillgången eller från gruppen av finansiella tillgångar och denna påverkan kan uppskattas med rimlig säkerhet.

#### Omräkning och konsolidering av filial

Resultaträkningen för filialer där den funktionella valutan är annan än den i TF Bank räknas om enligt den genomsnittskurs som gäller för aktuell period och balansräkningen för dessa filialer räknas om enligt balansdagens kurs. Den valutadifferens som uppstår mellan balans- och resultaträkningen redovisas över övrigt totalresultat. Interna mellanhavanden samt intäkter/kostnader mellan TF Bank och dess filialer eliminieras.

#### Ränteintäkter och räntekostnader

Ränteintäkter intäktsredovisas fördelat över löptiden med tillämpning av effektivräntemetoden. Transaktionskostnader i samband med upptagande av lån och utgivande av lån redovisas därmed som en del av lånet.

#### 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.

#### 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

Den aktuella skattekostnaden beräknas på basis av de skatteregler som på balansdagen är beslutade eller i praktiken beslutade i det land där bolaget är verksam och genererar skattepliktiga intäkter, det vill säga Sverige. Ledningen utvärderar regelbundet de yrkanden som gjorts i självdeklarationer avseende situationer där tillämpliga skatteregler är föremål för tolkning och gör, när så bedöms lämpligt, avsättningar för belopp som troligen ska betalas till skattemyndigheten.

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

Uppskjuten inkomstskatt beräknas med tillämpning av skattesatser (och -lagar) som har beslutats eller aviserats per balansdagen och som förväntas gälla när den berörda uppskjutna skattefordran realiserar eller den uppskjutna skatteskulden regleras.

Uppskjutna skattefordringar redovisas i den omfattning det är troligt att framtida skattemässiga överskott kommer att finnas tillgängliga, mot vilka de temporära skillnaderna kan utnyttjas.

De belopp som avsätts till obeskattade reserver utgörs skattepliktiga temporära skillnader. På grund av sambandet mellan redovisning och beskattning särredovisas inte den uppskjutna skatteskuld som är hänförlig till de obeskattade reserverna. Dessa redovisas således med bruttobeloppet i balansräkningen. Bokslutsdispositionerna redovisas med bruttobeloppet i resultaträkningen.

### 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. Likvida medel hänför sig till posten Utlåning till kreditinstitut.

### Nyckeltalsdefinitioner

#### *Avkastning på totalt kapital*

Rörelseresultat i förhållande till balansomslutning.

#### *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

I enlighet med alternativregeln i RFR 2 redovisas såväl erhållna som lämnade koncernbidrag som bokslutsdisposition. Skatteeffekt av erhållna och lämnade koncernbidrag redovisas i resultaträkningen enligt IAS 12. Föregående år redovisades lämnade och erhållna koncernbidrag mellan bolaget och dess moderföretag i eget kapital.

2

### **Not 3      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 policies och styrdokument. Både efterlevnaden av styrdokumenterna och nivån på bolagets kreditrisk mäts och rapporteras löpande till bolagets ledning och styrelse. L



### *Marknadsrisk*

#### *(i) Valutarisk*

Bolaget utsätts för valutarisker som uppstår vid omräkning av utländska fordringar, avseende EUR, NOK, DKK 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, DKK 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 +/- 238 tkr (152), NOK +/- 35 tkr (13), DKK +/- 20 tkr (-) och PLN +/- 277 tkr (20).

#### *(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 0,6 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 12 månader. Maximalt 30% av bolagets tillgängliga likviditet får ha en återstående löptid om längre än 6 månader. Då bolagets innehav på balansdagen av statsskuldsväxlar uppgår till 160,0 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 2014.

| tkr                                                                                   | Redovisat värde  | Verkligt värde värdering vid<br>utgången av perioden baserat på: |                  |        |
|---------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------------------------------------------------------|------------------|--------|
| Beskrivning                                                                           | 31-dec-14        | Nivå 1                                                           | Nivå 2           | Nivå 3 |
| <b>Finansiella tillgångar värderade till<br/>verkligt värde via resultaträkningen</b> |                  |                                                                  |                  |        |
| Derivat som innehas för handel                                                        | 7 087            |                                                                  | 7 087            |        |
| <b>Summa</b>                                                                          | <b>7 087</b>     |                                                                  | <b>7 087</b>     |        |
| <b>Lånefordringar och kundfordringar</b>                                              |                  |                                                                  |                  |        |
| Utlåning till kreditinstitut                                                          | 489 922          |                                                                  | 489 922          |        |
| Utlåning till allmänheten                                                             | 1 633 239        |                                                                  | 1 633 239        |        |
| Övrig utlåning                                                                        | 691              |                                                                  | 691              |        |
| <b>Summa</b>                                                                          | <b>2 123 852</b> |                                                                  | <b>2 123 852</b> |        |
| <b>Finansiella tillgångar som kan säljas</b>                                          |                  |                                                                  |                  |        |
| Belåningsbara statsskuldsförbindelser mm.                                             | 159 965          |                                                                  | 159 965          |        |
| <b>Summa</b>                                                                          | <b>159 965</b>   |                                                                  | <b>159 965</b>   |        |
| <b>Andra finansiella skulder</b>                                                      |                  |                                                                  |                  |        |
| Inlåning från allmänheten                                                             | 1 953 403        |                                                                  | 1 953 403        |        |
| Leverantörsskulder                                                                    | 4 504            |                                                                  | 4 504            |        |
| Oreglerat koncernbidrag                                                               | 56 840           |                                                                  | 56 840           |        |
| <b>Summa</b>                                                                          | <b>2 014 747</b> |                                                                  | <b>2 014 747</b> |        |

r



Följande tabell 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                                      |                 |                                                               |           |        |
| Belåningsbara statsskuldsförbindelser mm.                                  | 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 |        |

✓



### *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>2014-12-31</u> | <u>2013-12-31</u> |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Fordringar ej i förfall             | 1 233 155         | 979 705           |
| Fordringar förfallna: 1 - 10 dagar  | 243 788           | 153 399           |
| Fordringar förfallna: 11 - 69 dagar | 116 116           | 54 378            |
| Osäkra lånefordringar               | 72 918            | 68 592            |

(för avstämning av förändring av reserv för befarade kreditförluster, se not 20)



|                                                       | <u>2014-12-31</u> | <u>2013-12-31</u> |
|-------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Kreditkvaliteten över fullt fungerande lånefordringar |                   |                   |
| <i>Hushållssektor</i>                                 |                   |                   |
| Låg risk                                              | 891 253           | 685 752           |
| Medel risk                                            | 194 705           | 141 929           |
| Högre risk                                            | 454 841           | 312 159           |
| Rating saknas                                         | 52 260            | 47 642            |
| <b>Totalt</b>                                         | <b>1 593 059</b>  | <b>1 187 482</b>  |

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

|                                              |                |                |
|----------------------------------------------|----------------|----------------|
| <i>Belåningsbara statsskuldsförbindelser</i> |                |                |
| AAA                                          | 164 776        | 149 669        |
| <i>Utlåning till kreditinstitut</i>          |                |                |
| A-1+                                         | 333 587        | 239 545        |
| A-1                                          | 141 120        | 183 461        |
| A-2                                          | 10 060         | 6 532          |
| <i>Övriga tillgångar</i>                     |                |                |
| A-1+                                         | 7 087          | 5 043          |
| Rating saknas                                | 3 984          | 8 096          |
| <b>Totalt</b>                                | <b>660 615</b> | <b>592 346</b> |

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



### *Likviditetsrisk*

Riktlinjer för likviditetsrisk fastställs av styrelsen. 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 1 953,4 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 generellt ha en låg likviditetsrisk i sin verksamhet.

För att säkerställa att bolaget inte hamnar i likviditetskris skall bolaget vid var tid, förutom normal rörelsekredit, ha ett kontrakterat lånelöfte direkt eller indirekt hos annat kreditinstitut eller upprätthålla en likviditetsreserv i enlighet med bolagets finanspolicy.

Maximal placering hos bolagets tillåtna motparter är i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013, artikel 395.

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 639,8 mkr och summan av likviditetsreserv och andra likviditetsskapande åtgärder uppgick till 939,8 mkr vilket motsvarar 48% av bolagets inlåning. Bolagets LCR uppgick till 331% och kvoten inlåning från allmänheten/utlåning till allmänheten var 1,20.

För kontraktsmässiga förfallotider på skulder, se not 18.



**Not 4 Ränteintäkter**

|                                                                   | <u>2014</u>    | <u>2013</u>    |
|-------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Ränteintäkter på utlåning till allmänheten                        | 419 235        | 337 116        |
| Övriga ränteintäkter                                              | 2 844          | 4 853          |
| Summa ränteintäkter                                               | <u>422 079</u> | <u>341 969</u> |
| <i>varav ränteintäkter på osäkra fordringar</i>                   | 8 624          | 8 162          |
| <i>varav ränteintäkter från lånefordringar och kundfordringar</i> | 421 434        | 341 274        |
| <i>varav ränteintäkter från finansiella poster som kan säljas</i> | 645            | 695            |
| Ränteintäkternas geografiska fördelning:                          |                |                |
| Sverige                                                           | 212 122        | 185 212        |
| Finland                                                           | 157 018        | 130 378        |
| Estland                                                           | 29 404         | 20 999         |
| Norge                                                             | 9 046          | 5 056          |
| Polen                                                             | 7 902          | 324            |
| Danmark                                                           | 6 194          | -              |
| Lettland                                                          | 394            | -              |
| Summa ränteintäkter                                               | <u>422 080</u> | <u>341 969</u> |

I ränteintäkterna ingår valutakursvinster/förluster (netto) med -1 971 (-444) hänförliga till ränteintäkterna i Finland, Norge, Estland, Lettland, Danmark och Polen.

2



## Not 5 Rättelse av fel från tidigare period

TF Bank AB har tidigare tillämpat en förenklad variant av effektivräntemetoden där transaktionskostnader/intäkter inte har periodiserats över lånens förväntade löptider utan tagits upp i sin helhet den månad de uppkommit. Beloppen har tidigare varit av försumbar storlek men nu har det dock skett en markant ökning av dessa transaktionskostnader/intäkter vilket föranlett att bolaget nu har ändrat sin hantering av dessa och periodiserar dem över lånens förväntade löptider.

Bolaget har gjort förändringen retroaktivt och därför justerat den ingående balansen per 2014-01-01 samt räknat om jämförelsessiffrorna för föregående år. Förändringen har medfört att de förutbetalda kostnaderna har justerats upp med 12 831 tkr och förutbetalda intäkter har justerats upp med 504 tkr. Tidigare bokade kostnader och intäkter som ska periodiseras har redovisats mot balanserade vinstmedel, dvs. eget kapital, vilket innebär att eget kapital per 2014-01-01 har ökat med 9 615 tkr med hänsyn tagen till skatteeffekten.

I jämförelsessiffrorna per 2013-12-31 har följande poster justerats enligt nedan:

2013

### Resultaträkningen

|                         |        |
|-------------------------|--------|
| Ränteintäkter           | -504   |
| Övriga rörelsekostnader | 12 831 |
| Skatt på årets resultat | -2 712 |
| Årets resultat          | 9 615  |

### Balansräkningen

|                                              |        |
|----------------------------------------------|--------|
| <b>Tillgångar</b>                            |        |
| Övriga tillgångar                            | -2 712 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 12 831 |
| Summa tillgångar                             | 10 119 |

### Skulder och eget kapital

|                                                      |        |
|------------------------------------------------------|--------|
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter         | 504    |
| Årets resultat                                       | 9 615  |
| Summa eget kapital, obeskattade reserver och skulder | 10 119 |



**Not 6      Räntekostnader**

|                               | <u>2014</u>    | <u>2013</u>    |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| Räntekostnader kreditinstitut | -1 453         | -971           |
| Räntekostnader allmänheten    | -33 949        | -33 940        |
| Övriga finansiella kostnader  | -3 165         | -124           |
| Summa räntekostnader          | <u>-38 567</u> | <u>-35 035</u> |

**Not 7      Provisionsnetto**

|                            | <u>2014</u>   | <u>2013</u>   |
|----------------------------|---------------|---------------|
| <b>Provisionsintäkter</b>  |               |               |
| Utlåningsprovisioner       | 12 110        | 6 977         |
| Övriga provisioner         | 17 241        | 3 404         |
| Summa provisionsintäkter   | <u>29 351</u> | <u>10 381</u> |
| <b>Provisionskostnader</b> |               |               |
| Övriga provisioner         | -3 409        | -2 516        |
| Summa provisionskostnader  | <u>-3 409</u> | <u>-2 516</u> |
| <b>Provisionsnetto</b>     | <u>25 942</u> | <u>7 865</u>  |

L  
  


**Not 8 Allmänna administrationskostnader**

|                                                | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|------------------------------------------------|-------------|-------------|
| Personalkostnader                              |             |             |
| - löner och arvoden                            | -21 161     | -16 168     |
| - sociala avgifter                             | -6 790      | -5 312      |
| - pensionskostnader                            | -2 196      | -1 841      |
| - övriga personalkostnader                     | -776        | -474        |
| Summa personalkostnader                        | -30 923     | -23 795     |
| Övriga allmänna administrationskostnader       |             |             |
| - porto och telefon                            | -6 645      | -4 918      |
| - IT-kostnader                                 | -14 254     | -8 892      |
| - externa inkassokostnader                     | -3 755      | -3 497      |
| - övrigt                                       | -31 414     | -25 096     |
| Summa övriga allmänna administrationskostnader | -56 068     | -42 403     |
| Summa allmänna administrationskostnader        | -86 991     | -66 198     |

**Not 9 Ersättning till revisorer**

|                                                 | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|-------------------------------------------------|-------------|-------------|
| PricewaterhouseCoopers AB                       |             |             |
| - revisionsuppdrag                              | 418         | 310         |
| - revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget | 62          | 62          |
| - skatterådgivning                              | 6           | 19          |
| - övriga tjänster                               | 562         | 368         |
| Summa ersättning till revisorer                 | 1 048       | 759         |

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 10 Medelantal anställda, löner, andra ersättningar och sociala avgifter**

|                                                                                | <u>2014</u>       | <u>2013</u>       |
|--------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Medelantalet anställda, med fördelning på kvinnor och män har uppgått till     |                   |                   |
| Kvinnor                                                                        | 30                | 27                |
| Män                                                                            | 16                | 9                 |
|                                                                                | <u>          </u> | <u>          </u> |
| Totalt                                                                         | <u>46</u>         | <u>36</u>         |
| Löner och ersättningar har uppgått till styrelsen och verkställande direktören | 1 820             | 1 740             |
| Övriga anställda                                                               | 19 541            | 14 628            |
|                                                                                | <u>          </u> | <u>          </u> |
| Totala löner och ersättningar                                                  | 21 361            | 16 368            |
| Sociala avgifter enligt lag och avtal                                          | 6 790             | 5 312             |
| Pensionskostnader                                                              | 2 196             | 1 841             |
|                                                                                | <u>          </u> | <u>          </u> |
| Totala löner, ersättningar, sociala avgifter och pensionskostnader             | <u>30 347</u>     | <u>23 521</u>     |



|                                                                                    | <u>2014</u>  | <u>2013</u>  |
|------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>Löner och ersättningar till styrelseledamöter och ledande befattningshavare</b> |              |              |
| 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                                                                           | 1 520        | 1 440        |
| Sociala avgifter                                                                   | 478          | 452          |
| Pensionskostnad                                                                    | 340          | 311          |
| Summa                                                                              | <u>2 338</u> | <u>2 203</u> |
| Övriga ledande befattningshavare:                                                  |              |              |
| Grundlön                                                                           | 2 945        | 4 874        |
| Övriga förmåner                                                                    | 77           | 72           |
| Pensionskostnad                                                                    | 655          | 983          |
| Summa                                                                              | <u>3 677</u> | <u>5 929</u> |

#### **Ersättningar till ledande befattningshavare**

I enlighet med upplysningskraven i FFFS 2014:12 presenteras information kring bl.a. ersättningssystem på bolagets webbplats ([www.tfbank.se](http://www.tfbank.se)). Löner och andra ersättningar till verkställande direktör (VD) och andra ledande befattningshavare utgörs av fast lön, rörlig ersättning, provisionsbaserad 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.

#### **Provisionsbaserade ersättningar**

Enligt beslut har provisionsbaserad ersättning utgått till två av bolagets befattningshavare baserat på uppfyllandet av överenskomna individuella mål, beloppen understiger i samtliga fall 100.000 kr. Ingen pensionsavsättning sker vid utbetalning av provisionsbaserad ersättning. Bolagets ledande befattningshavare har inte erhållit någon provisionsbaserad ersättning.

h

### 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

|                                                                       | 2014                    |              | 2013                    |              |
|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------|--------------|-------------------------|--------------|
|                                                                       | Antal på<br>balansdagen | Varav<br>män | Antal på<br>balansdagen | Varav<br>män |
| Styrelseledamöter                                                     | 5                       | 100%         | 5                       | 100%         |
| Varav verkställande direktören och<br>andra ledande befattningshavare | 1                       | 100%         | 1                       | 100%         |

L



**Not 11 Immateriella anläggningstillgångar**

|                                                  | <u>2014-12-31</u> | <u>2013-12-31</u> |
|--------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <u>Immateriella anläggningstillgångar</u>        |                   |                   |
| Ingående anskaffningsvärde                       | 12 905            | 12 730            |
| Årets förändringar<br>-inköp                     | 2 678             | 175               |
| Utgående ackumulerade anskaffningsvärden         | 15 583            | 12 905            |
| Ingående avskrivningar enligt plan               | -7 988            | -5 437            |
| Årets förändringar<br>-avskrivningar enligt plan | -2 845            | -2 551            |
| Utgående ackumulerade avskrivningar enligt plan  | -10 833           | -7 988            |
| Utgående planenligt restvärde                    | 4 749             | 4 916             |

**Not 12 Materiella anläggningstillgångar**

|                                                  | <u>2014-12-31</u> | <u>2013-12-31</u> |
|--------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <u>Inventarier</u>                               |                   |                   |
| Ingående anskaffningsvärde                       | 3 588             | 3 044             |
| Årets förändringar<br>-inköp                     | 1 019             | 543               |
| Utgående ackumulerade anskaffningsvärden         | 4 607             | 3 587             |
| Ingående avskrivningar enligt plan               | -2 479            | -2 001            |
| Årets förändringar<br>-avskrivningar enligt plan | -621              | -478              |
| Utgående ackumulerade avskrivningar enligt plan  | -3 100            | -2 479            |
| Utgående planenligt restvärde                    | 1 502             | 1 108             |

h  


**Not 13      Övriga rörelsekostnader**

|                          | <u>2014</u>    | <u>2013</u>    |
|--------------------------|----------------|----------------|
| Marknadsföringskostnader | -76 974        | -20 348        |
| Övriga                   | -1 109         | -966           |
| Summa                    | <u>-78 083</u> | <u>-21 314</u> |

**Not 14      Kreditförluster**

|                                                   | <u>2014</u>     | <u>2013</u>    |
|---------------------------------------------------|-----------------|----------------|
| Konstaterade kreditförluster                      | -121 630        | -111 284       |
| Influtet på konstaterade kreditförluster          | 8 128           | 8 582          |
| Förändring av reserv för befarade kreditförluster | 159             | 5 043          |
| Kreditförluster, netto                            | <u>-113 343</u> | <u>-97 659</u> |

Kreditförluster är hänförliga till Utlåning till allmänheten, och kategoriseras såsom Lånefordringar och kundfordringar.

**Not 15      Bokslutsdispositioner**

|                                  | <u>2014</u>    | <u>2013</u>  |
|----------------------------------|----------------|--------------|
| Förändring av periodiseringsfond | 17 166         | 8 652        |
| Avskrivning över plan            | -45            | 96           |
| Lämnat koncernbidrag             | -86 240        | -            |
| Summa                            | <u>-69 119</u> | <u>8 748</u> |

h  


**Not 16 Utländsk valuta**

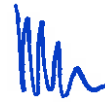
|                              | <u>2014-12-31</u> | <u>2013-12-31</u> |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| <u>Tillgångar i EUR:</u>     |                   |                   |
| Utlåning till kreditinstitut | 28 987            | 39 344            |
| Utlåning till allmänheten    | 808 484           | 625 495           |
| Övriga tillgångar            | 14 998            | -                 |
| Summa tillgångar             | 852 469           | 664 839           |
| <u>Skulder i EUR:</u>        |                   |                   |
| Inlåning från allmänheten    | -396 473          | -369 245          |
| Övriga skulder               | -11 361           | -1 318            |
| Summa skulder                | -407 834          | -370 563          |
| Derivat (47 MEUR (32,5))     | -447 017          | -292 760          |
| Nettoexponering i EUR        | <u>-2 382</u>     | <u>1 516</u>      |
| <u>Tillgångar i NOK:</u>     |                   |                   |
| Utlåning till kreditinstitut | 4 158             | 1 775             |
| Utlåning till allmänheten    | 33 202            | 16 535            |
| Övriga tillgångar            | 619               | -                 |
| Summa tillgångar             | 37 979            | 18 310            |
| <u>Skulder i NOK:</u>        |                   |                   |
| Övriga skulder               | -321              | -27               |
| Summa skulder                | -321              | -27               |
| Derivat (35,5 MNOK (17))     | -37 311           | -18 156           |
| Nettoexponering i NOK        | <u>347</u>        | <u>127</u>        |

h  


|                              | <u>2014-12-31</u> | <u>2013-12-31</u> |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| <u>Tillgångar i PLN:</u>     |                   |                   |
| Utlåning till kreditinstitut | 4 368             | 1 453             |
| Utlåning till allmänheten    | 62 767            | 9 656             |
| Övriga tillgångar            | 2 734             | -                 |
| Summa tillgångar             | 69 869            | 11 109            |
| <u>Skulder i PLN:</u>        |                   |                   |
| Övriga skulder               | -4 790            | -490              |
| Summa skulder                | -4 790            | -490              |
| Derivat (30,5 MPLN (5))      | -67 847           | -10 818           |
| Nettoexponering i PLN        | <u>-2 768</u>     | <u>-199</u>       |
| <u>Tillgångar i DKK:</u>     |                   |                   |
| Utlåning till kreditinstitut | 1 449             | -                 |
| Utlåning till allmänheten    | 31 253            | -                 |
| Övriga tillgångar            | 247               | -                 |
| Summa tillgångar             | 32 949            | 0                 |
| <u>Skulder i DKK:</u>        |                   |                   |
| Övriga skulder               | -156              | -                 |
| Summa skulder                | -156              | 0                 |
| Derivat (25,5 MDKK (0))      | -32 589           | -                 |
| Nettoexponering i DKK        | <u>204</u>        | <u>0</u>          |

**Not 17 Skatt på årets resultat**

|                                                                                   | <u>2014</u>    | <u>2013</u>    |
|-----------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Aktuell skatt på årets resultat                                                   | -12 633        | -16 347        |
| Skatteeffekt av koncernbidrag                                                     | -              | -12 853        |
| Skatt på årets resultat*                                                          | <u>-12 633</u> | <u>-29 200</u> |
| *varav skatteeffekt av schablonränta på periodiseringsfond                        | -230           | -185           |
| Avstämning av skatt på årets resultat                                             |                |                |
| Skattepliktigt resultat                                                           | 58 300         | 135 326        |
| Skatt enligt gällande skattesats                                                  | -12 827        | -29 772        |
| Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader                                         | -45            | -32            |
| Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter                                        | 469            | 789            |
| Skatteeffekt av intäkter som ska tas upp men ej ingår i det redovisade resultatet | <u>-230</u>    | <u>-185</u>    |
| Skatt på årets resultat enligt resultaträkningen                                  | <u>-12 633</u> | <u>-29 200</u> |

**Not 18 Löptidsinformation**

|                                                       | <u>2014-12-31</u> | <u>2013-12-31</u> |
|-------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Återstående löptid om högst 3 månader                 | -                 | 150 000           |
| Återstående löptid längre än 3 månader men högst 1 år | 160 000           | -                 |
| <b>Belåningbara statsskuldsförbindelser mm.</b>       | <u>160 000</u>    | <u>150 000</u>    |
| <br>Betalbar vid anfordran                            | <br>489 922       | <br>429 538       |
| <b>Utlåning till kreditinstitut</b>                   | <u>489 922</u>    | <u>429 538</u>    |
| Återstående löptid om högst 3 månader                 | 70 393            | 27 251            |
| Återstående löptid längre än 3 månader men högst 1 år | 269 488           | 128 035           |
| Längre än 1 år men högst 5 år                         | 2 039 347         | 1 682 494         |
| <b>Utlåning till allmänheten</b>                      | <u>2 379 228</u>  | <u>1 837 780</u>  |
| <br><b>Skulder till kreditinstitut</b>                | <br><u>0</u>      | <br><u>0</u>      |
| Betalbar vid anfordran                                | 1 981 393         | 1 554 954         |
| <b>Inlåning från allmänheten</b>                      | <u>1 981 393</u>  | <u>1 554 954</u>  |
| <b>In- och upplåning från allmänheten</b>             | <u>1 981 393</u>  | <u>1 554 954</u>  |
| Återstående löptid om högst 3 månader                 | 65 178            | 31 911            |
| <b>Övriga skulder</b>                                 | <u>65 178</u>     | <u>31 911</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 19 Utlåning till kreditinstitut**

|                                           | <u>2014-12-31</u> | <u>2013-12-31</u> |
|-------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Utestående fordringar svensk valuta       | 469 664           | 398 762           |
| Utestående fordringar utländsk valuta     | 20 258            | 30 776            |
| <b>Summa utlåning till kreditinstitut</b> | <u>489 922</u>    | <u>429 538</u>    |



**Not 20 Utlåning till allmänheten**

|                                                               | <u>2014-12-31</u> | <u>2013-12-31</u> |
|---------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Lånefordringar, brutto                                        | 1 665 977         | 1 256 073         |
| Reservering för befarade kreditförluster på osäkra fordringar | -23 442           | -22 530           |
| Generell kreditförlustreserv                                  | -9 296            | -7 480            |
|                                                               | <u>1 633 239</u>  | <u>1 226 063</u>  |
| Lånefordringar, nettobokfört värde                            |                   |                   |
|                                                               | <u>1 633 239</u>  | <u>1 226 063</u>  |
| Verkligt värde på utlåning till allmänheten                   | <u>1 633 239</u>  | <u>1 226 063</u>  |

Verkliga värden baseras på diskonterade kassaflöden med en ränta som baseras på marknadsräntan 27,5 % (27,8%). Vi anser att vår medelårsränta är likvärdig med marknadsräntan.

|                                                 |                  |                  |
|-------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Lånefordringarnas geografiska fördelning, netto |                  |                  |
| Sverige                                         | 709 008          | 585 090          |
| Finland                                         | 647 272          | 514 394          |
| Norge                                           | 33 207           | 16 542           |
| Estland                                         | 148 514          | 100 381          |
| Polen                                           | 62 803           | 9 656            |
| Danmark                                         | 31 253           | -                |
| Lettland                                        | 1 182            | -                |
|                                                 | <u>1 633 239</u> | <u>1 226 063</u> |
| Summa lånefordringar, nettobokfört värde        |                  |                  |
|                                                 | <u>1 633 239</u> | <u>1 226 063</u> |

*Förändring av reservering för konstaterade och sannolika kundförluster*

|                                                                    |                |                |
|--------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Ingående balans                                                    | -30 010        | -34 002        |
| Återförda ej längre erforderliga reserveringar för kreditförluster | 159            | 5 043          |
| Övriga justeringar                                                 | -2 886         | -1 051         |
|                                                                    | <u>-32 737</u> | <u>-30 010</u> |
| Utgående balans                                                    |                |                |
|                                                                    | -32 737        | -30 010        |

Utlåning till allmänheten avser i sin helhet hushållskrediter.

## Not 21 Andelar i koncernföretag

| <u>Namn</u>    | <u>Registrerings- och<br/>verksamhetsland</u> | <u>Verksamhet</u> | <u>Antal<br/>aktier</u> | <u>Andel aktier som<br/>ägs av TF Bank</u> | <u>Redovisat värde<br/>2014-12-31</u> |
|----------------|-----------------------------------------------|-------------------|-------------------------|--------------------------------------------|---------------------------------------|
| TFB Service OÜ | Estland                                       | Administration    | 25                      | 100%                                       | 24                                    |
| Avarda AB      | Sverige                                       | Finanisell        | 1 020                   | 100%                                       | 1 020                                 |
| Summa          |                                               |                   |                         |                                            | 1 044                                 |

Då båda dotterbolagen har mindre eller ingen omsättning under 2014 har TF Bank inte gjort någon koncernredovisning utan hänvisar till koncernredovisningen för Consortio Invest AB där samtliga bolag är konsoliderade.

## Not 22 Övriga tillgångar

|                             | <u>2014-12-31</u> | <u>2013-12-31</u> |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| Fordran på företagsinstitut | 581               | 8 096             |
| Derivat                     | 7 087             | 5 043             |
| Skattefordran               | 19 621            | 8 749             |
| Övriga tillgångar           | 3 505             | 165               |
| Summa övriga tillgångar     | <u>30 794</u>     | <u>22 053</u>     |

## Not 23 Upplåning från kreditinstitut

Bolaget har en outnyttjad kreditfacilitet om 300 mkr (300).

## Not 24 In- och upplåning från allmänheten

|                                          | <u>2014-12-31</u> | <u>2013-12-31</u> |
|------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Inlåning från allmänheten*               | 1 953 403         | 1 522 288         |
| Summa in- och upplåning från allmänheten | <u>1 953 403</u>  | <u>1 522 288</u>  |

Samtliga skulder är på obestämd löptid.

\*Inlåning från allmänheten sker endast inom hushållssektorn

**Not 25 Övriga skulder**

|                         | <u>2014-12-31</u> | <u>2013-12-31</u> |
|-------------------------|-------------------|-------------------|
| Oreglerat koncernbidrag | 56 840            | 24 500            |
| Leverantörsskulder      | 4 504             | 5 415             |
| Övriga skulder          | 3 834             | 1 996             |
| Summa övriga skulder    | <u>65 178</u>     | <u>31 911</u>     |

**Not 26 Upplupna kostnader**

|                                      | <u>2014-12-31</u> | <u>2013-12-31</u> |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Upplupna löner och semesterlöneskuld | 3 201             | 2 671             |
| Upplupna sociala avgifter            | 2 070             | 1 672             |
| Upplupen ränta på inlåning           | 32 913            | 32 666            |
| Övriga interimsskulder               | 11 065            | 2 736             |
| Summa upplupna kostnader             | <u>49 249</u>     | <u>39 745</u>     |

**Not 27 Obeskattade reserver**

|                                                                                     | <u>2014-12-31</u> | <u>2013-12-31</u> |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Periodiseringsfonder                                                                |                   |                   |
| - avsättning vid 2009 års taxering                                                  | -                 | 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            | 20 659            |
| Summa periodiseringsfonder                                                          | <u>52 620</u>     | <u>69 786</u>     |
| Ackumulerade avskrivningar över plan                                                | 172               | 127               |
| Summa obeskattade reserver                                                          | <u>52 792</u>     | <u>69 913</u>     |
| Uppskjuten skatt om 22% av obeskattade reserver, vilken inte redovisas, uppgår till | 11 614            | 15 381            |

## Not 28      **Kapitaltäckningsanalys**

### *Bakgrund*

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 som framgår av artiklarna 92.3 d och f, 436 b och 438 i förordningen (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. Övriga upplysningar som krävs enligt FFFS 2014:12 och förordningen (EU) nr 575/2013 lämnas på företagets hemsida [www.tfbank.se](http://www.tfbank.se)

### *Information om kapitalbas och kapitalkrav*

För fastställande av företagets lagstadgade kapitalkrav gäller lagen (2014:968) om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag, kapitaltäckningsförordningen (EU nr 575/2013), lagen om kapitalbuffertar (2014:966) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om tillsynskrav och kapitalbuffertar (FFFS 2014:12).

Syftet med reglerna är att säkerställa att företaget hanterar sina risker och skyddar kunderna. Reglerna säger att företagets kapitalbas ska täcka kapitalbehovet inklusive minimikapitalkravet (kapitalkravet för kreditrisk, marknadsrisk och operativ risk).

Företagets kapitalsituation kan summeras på följande sätt:

|                                                        | <u>2014-12-31</u> | <u>2013-12-31</u> |
|--------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Kärnprimärkapital efter eventuella avdrag              | 267 313           | 224 607           |
| Övrigt primärkapital efter eventuella avdrag           | 0                 | 0                 |
| Supplementärt kapital efter eventuella avdrag          | 0                 | 0                 |
| Kapitalbas                                             | 267 313           | 224 607           |
| Risikexponeringsbelopp                                 | 2 012 127         | 1 580 484         |
| - varav: kreditrisk                                    | 1 374 457         | 1 030 687         |
| - varav: marknadsrisk                                  | 0                 | 0                 |
| - varav: operativ risk                                 | 637 670           | 549 797           |
| Kärnprimärkapitalrelation (%)                          | 13,29             | 14,21             |
| Primärkapitalrelation (%)                              | 13,29             | 14,21             |
| Total kapitalrelation (%)                              | 13,29             | 14,21             |
| Totalt kärnprimärkapitalkrav inkl. buffertkrav         | 140 849           | 110 634           |
| - varav: kapitalkonserveringsbuffert                   | 50 303            | 39 512            |
| Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert | 176 767           | 153 485           |



## Kapitalbas

|                                                                                       | <u>2014-12-31</u> | <u>2013-12-31</u> |
|---------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <i>Kärnprimärkapital</i>                                                              |                   |                   |
| Aktiekapital                                                                          | 5 000             | 5 000             |
| Ej utdelade vinstmedel                                                                | 178 237           | 72 970            |
| Reviderat årsresultat netto efter avdrag för<br>förutsebara kostnader och utdelningar | 46 647            | 96 120            |
| Övriga reserver                                                                       | 42 178            | 55 433            |
| Avgår:                                                                                |                   |                   |
| - Immateriella anläggningstillgångar                                                  | -4 749            | -4 916            |
| <i>Summa kärnprimärkapital</i>                                                        | <i>267 313</i>    | <i>224 607</i>    |
| <b>Totalt kapitalbas</b>                                                              | <b>267 313</b>    | <b>224 607</b>    |

I kapitalbasen ingår styrelsens förslag till vinstdisposition. Företagets kärnprimärkapitaltillskott uppfyller de villkor och bestämmelser som följer av kapitäläckningsförordningen (EU nr 575/2013).

## Specifikation riskvägda exponeringsbelopp

### Kreditrisk enligt schablonmetoden

|                                           | <u>2014-12-31</u> | <u>2013-12-31</u> |
|-------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Exponeringar mot stater och centralbanker | 0                 | 0                 |
| Institutexponeringar                      | 99 597            | 87 559            |
| Företagsexponeringar                      | 3 864             | 8 095             |
| Hushållsexponeringar                      | 1 187 939         | 884 410           |
| Fallerande exponeringar                   | 49 321            | 46 847            |
| Aktieexponeringar                         | 1 044             | 0                 |
| Övriga poster                             | 32 692            | 3 776             |
| <b>Summa riskvägt exponeringsbelopp</b>   | <b>1 374 457</b>  | <b>1 030 687</b>  |

### Operativ risk

|                                          | <u>2014-12-31</u> | <u>2013-12-31</u> |
|------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Basmetoden                               | 637 670           | 549 797           |
| <b>Summa riskvägt exponeringsbelopp</b>  | <b>637 670</b>    | <b>549 797</b>    |
| <b>Totalt riskvägt exponeringsbelopp</b> | <b>2 012 127</b>  | <b>1 580 484</b>  |

TF Bank uppfyller miniminivån för kapitalbasen vilket motsvarar en kapitalbas som minst uppgår till det totala minimikapitalkravet.

### **Kapitalplanering**

Företagets strategier och metoder för att värdera och upprätthålla kapitalbaskraven enligt förordningen (EU) nr 575/2013 följer av bankens riskhantering. Riskhanteringen syftar till att identifiera och analysera de risker som företaget har i sin verksamhet och att för dessa sätta lämpliga begränsningar (limiter) och försäkra att det finns kontroll på plats. Riskerna bevakas och kontroller görs löpande att limiter inte överskrids. I företaget finns en samlad funktion för självständig riskkontroll direkt underställd verkställande direktören vars uppgift är att analysera utvecklingen av riskerna samt vid behov föreslå ändringar i styrdokument och processer såväl för den övergripande riskhanteringen som för specifika områden, såsom valutarisk, ränterisk, kreditrisk, användning av derivata och icke-derivata finansiella instrument samt placering av överlikviditet.

För att bedöma om det interna kapitalet är tillräckligt för att ligga till grund för aktuell och framtida verksamhet och för att säkerställa att kapitalbasen har rätt storlek och sammansättning har företaget en egen process för Intern kapitalutvärdering (IKU). Processen är ett verktyg som säkerställer att företaget på ett tydligt och korrekt sätt identifierar, värderar och hanterar alla de risker företaget är exponerad för samt gör en bedömning av sitt interna kapitalbehov i relation till detta. I detta ingår att TF Bank ska ha ändamålsenliga styr- och kontrollfunktioner och riskhanteringssystem. Den interna kapitalutvärderingen genomförs åtminstone årligen.

Utgångspunkten för TF Banks IKU är riskidentifierings- och självutvärderingsworkshops med ledande befattningshavare. Med denna riskanalys som bakgrund har därefter varje individuell risk analyserats och hanteringen av denna risk har dokumenterats. Hänvisningar har gjorts till gällande styrdokument och policies. Riskerna har därefter kvantifierats baserat på den metod som företaget har ansett varit lämplig för respektive riskslag. En bedömning för varje riskslag har därefter gjorts avseende om ytterligare kapital är nödvändigt för att täcka det specifika riskslaget. Bedömningen baseras på Pelare 1 kapitalkravet och ytterligare kapital läggs till vid behov för övriga risker. Den interna kapitalutvärderingen har därefter stressats för att säkerställa att företagets kapitalnivå kan upprätthållas även under ett stressat marknadsläge. Företagets scenarioövning är framåtblickande och är baserad på företagets treåriga affärsplanering.

↓



**Not 29      Transaktioner med närstående**

2014                      2013

Consortio Fashion Holding AB (CFH), org.nr. 556925-2819 (med säte i Sverige) har samma ägare som TF Banks moderbolag Consortio Invest AB (556705-2997). CFH har i sin tur ett antal dotterbolag som TF Bank köper kreditfordringar av samt hyr lokal från. TF Bank AB har även delar av kundtjänst outsourcad till sitt dotterbolag TFB Service OÜ, org.nr. 12676808 (med säte i Estland). Samtliga mellanhavanden prissätts marknadsmässigt. Det finns även ett utestående koncernbidrag som lämnas till TF Banks moderbolag under förutsättning att det godkänns av årsstämman.

Följande transaktioner har skett med närstående:

|                                   |        |       |
|-----------------------------------|--------|-------|
| Marknadsföring                    | 40 729 | -     |
| Lokalhyra                         | 2 357  | 1 271 |
| Allmänna administrationskostnader | 1 009  | -     |
|                                   | <hr/>  | <hr/> |
|                                   | 44 095 | 1 271 |

Tillgångar vid årets slut till följd av transaktioner med närstående:

|                                                |       |       |
|------------------------------------------------|-------|-------|
| Oreglerad likviditet avseende kreditfordringar | 3 311 | -     |
|                                                | <hr/> | <hr/> |
|                                                | 3 311 | 0     |

Skulder vid årets slut till följd av transaktioner med närstående:

|                                                |        |        |
|------------------------------------------------|--------|--------|
| Lämnat koncernbidrag                           | 56 840 | 24 500 |
| Oreglerad likviditet avseende kreditfordringar | 138    | -      |
|                                                | <hr/>  | <hr/>  |
|                                                | 56 978 | 24 500 |

Ersättning till ledande befattningshavare:

För information om ersättning till ledande befattningshavare, se not 10.

r

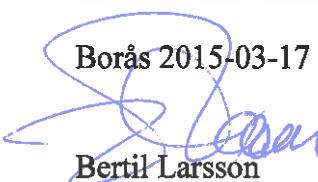


**Not 30 Ställda säkerheter**

|                                                   | <u>2014-12-31</u> | <u>2013-12-31</u> |
|---------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <u>För egna skulder</u>                           |                   |                   |
| Avseende kortfristiga skulder till kreditinstitut |                   |                   |
| Kundfordringar                                    | 653 017           | 524 610           |
|                                                   | <u>653 017</u>    | <u>524 610</u>    |

Resultat- och balansräkningen kommer att föreläggas årsstämman 2015-03-19 för fastställelse.

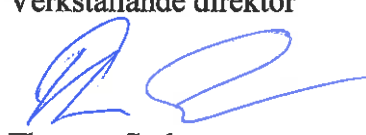
Borås 2015-03-17

  
Bertil Larsson  
Ordförande

  
John Brehmer

  
Paul Källenius

  
Mattias Carlsson  
Verkställande direktör

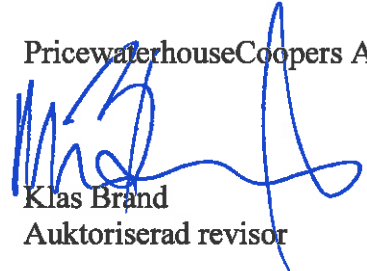
  
Thomas Grahn

Vår revisionsberättelse har lämnats 2015-03-18.

PricewaterhouseCoopers AB

  
Michael Lindengren  
Auktoriserad revisor (huvudansvarig revisor)

PricewaterhouseCoopers AB

  
Klas Bränd  
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 2014.

#### *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 lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag 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 2014 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 2014.

#### *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 och lagen om bank- och finansieringsrörelse.

#### *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, lagen om bank- och finansieringsrörelse, lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag 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 18 mars 2015

PricewaterhouseCoopers AB



Michael Lindengren  
Auktoriserad revisor  
Huvudansvarig revisor



Klas Brand  
Auktoriserad revisor