



DELÅRSRAPPORT
januari-mars 2021

TF TFBank

PERIODEN I KORTHET

JANUARI - MARS 2021

JÄMFÖRT MED JANUARI - MARS 2020 (om inte annat anges)

- Låneportföljen uppgick till 8 643 MSEK, sedan årsskiftet var ökningen i lokala valutor 6 %
- Rörelseresultatet ökade med 83 % till 78,6 MSEK, jämförelseperioden påverkades av en extra kreditförlustrerivering om 30 MSEK
- Resultat per aktie ökade med 90 % till 2,84 SEK
- K/I-talet ökade till 40,9 % (37,8)
- Totala kapitalrelationen har minskat till 16,2 % (17,4) sedan årsskiftet, vilket delvis beror på återköp av supplementärkapital om 47 MSEK
- Avkastning på eget kapital uppgick till 24,1 % (15,9)

VÄSENTLIGA HÄNDELSER

JANUARI - MARS 2021

- Nya avtal gällande löpande försäljning av förfallna lån har tecknats i Norge, Finland och Sverige inom segmentet Consumer Lending.
- Expansionen i Tyskland fortsätter och den tyska kreditkortsportföljen har ökat med 31 %¹ sedan årsskiftet.

HÄNDELSER EFTER RAPPORTPERIODENS SLUT

- Den 6 april 2021 meddelades att TF Banks e-handelssatsning Avarda lanserat en betalningslösning för hela Boozts snabbväxande e-handelsmiljö. Detta sker efter ett framgångsrikt pilotprojekt gällande Booztlet.com under hösten 2020.



TF Bank fortsätter prioritera de två mer snabbväxande segmenten Ecommerce Solutions och Credit Cards.

LÅNEPORTFÖLJ¹

31 MARS 2021 JÄMFÖRT MED 31 DECEMBER 2020

8,6 MILJARDER SEK +6 %

RÖRELSERESULTAT

JAN-MAR 2021 JÄMFÖRT MED JAN-MAR 2020

79 MSEK +83 %

TOTAL KAPITALRELATION

31 MARS 2021 JÄMFÖRT MED 31 DECEMBER 2020

16,2 % -1,2 PROCENT-ENHETER

AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL

JAN-MAR 2021 JÄMFÖRT MED JAN-MAR 2020

24,1 % +8,2 PROCENT-ENHETER

¹ Låneportföljens utveckling i lokala valutor

Se separat avsnitt med definitioner sidan 32.

DET HÄR ÄR TF BANK

BAKGRUND

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

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

NYCKELTAL

TSEK	jan-mar 2021	jan-mar 2020	jan-dec 2020
Resultaträkning			
Rörelseintäkter	238 424	213 446	876 070
Rörelsekostnader	-97 609	-80 739	-340 755
Kreditförluster	-62 171	-89 696	-272 676
Rörelseresultat	78 644	43 011	262 639
Periodens resultat	62 829	34 070	202 719
Resultat per aktie, SEK	2,84	1,50	9,11
Balansräkning			
Utlåning till allmänheten	8 642 673	6 989 834	7 922 448
Inlåning från allmänheten	9 640 056	7 663 559	8 714 032
Nyutlåning	2 097 322	1 753 464	7 304 603
Nyckeltal			
Rörelseintäktsmarginal, %	11,5	12,7	12,2
Kreditförlustnivå, %	3,0	5,3	3,8
K/1-tal, %	40,9	37,8	38,9
Avkastning på eget kapital, %	24,1	15,9	22,3
Avkastning på utlåning, %	3,0	1,9	2,7
Kärnprimärkapitalrelation, %	12,6	12,6	12,8
Primärkapitalrelation, %	13,8	14,1	14,2
Total kapitalrelation, %	16,2	17,1	17,4
Medeltal anställda	218	173	187

VALUTAKURSER

SEK	jan-mar 2021	jan-mar 2020	jan-dec 2020
EUR Resultaträkning (genomsnitt)	10,12	10,66	10,49
EUR Balansräkning (vid periodens slut)	10,24	11,08	10,04
NOK Resultaträkning (genomsnitt)	0,99	1,02	0,98
NOK Balansräkning (vid periodens slut)	1,02	0,96	0,95
PLN Resultaträkning (genomsnitt)	2,23	2,47	2,36
PLN Balansräkning (vid periodens slut)	2,19	2,43	2,22

Se separat avsnitt med definitioner sidan 32.

VD HAR ORDET

TF Banks expansion fortsätter och låneportföljen ökade till 8,6 miljarder kronor vid utgången av det första kvartalet. Den tyska kreditkortsportföljen har ökat med 31 % sedan årsskiftet. Rörelseresultatet steg till 79 MSEK och kreditförlustnivån minskade till 3,0 %. Efter kvartalets utgång har Boozt implementerat vår betalningslösning för sina nordiska webbbutiker.

Pandemirestriktioner påverkar låneportföljens tillväxt
Låneportföljen har ökat med 6 % i lokala valutor sedan årsskiftet. Tillväxten för tyska kreditkort är 31 %, trots att vi ser att den genomsnittliga användningen per kreditkort har påverkats av de hårda restriktionerna med nedstängda butiker, restauranger och rese-restriktioner. För Ecommerce Solutions är tillväxten i lokala valutor 6 % sedan årsskiftet. Det första kvartalet har säsongsmässigt något lägre volymer och vi räknar med betydligt högre tillväxttal under det andra kvartalet. Låneportföljen för Consumer Lending har ökat med 4 % i lokala valutor under det första kvartalet, främst drivet av konsumentlånen i Norge. Segmentets nyutlåning i Finland och Baltikum påverkas av pandemin genom legala och internt beslutade låne-restriktioner. På grund av pandemin räknar vi med att osäkerheten hos konsumenterna består under större delen av det andra kvartalet. Vårt fokus ligger främst på tillväxtpotentialer inom e-handel och kreditkort.

Förbättrad kreditkvalitet i samtliga segment

Kreditförlustnivån minskade till 3,0 % under första kvartalet 2021 och det är glädjande att konstatera att trenden är fallande i samtliga tre segment. Inom Consumer Lending har produktmixen förändrats sedan några år tillbaka och vi börjar nu se tydliga effekter av detta på segmentets kreditförlustnivå. Det är främst kreditkvaliteten i Finland som har förbättrats successivt, men även Norge och Sverige har en positiv utveckling. I Baltikum är kreditkvaliteten fortsatt stabil och vi ser fortfarande inga tecken på försämrad betalningsförmåga relaterad till pandemin. Inom Ecommerce Solutions har kreditkvaliteten stärkts, bland annat till följd av nya handelspartners med lägre kreditförlustnivåer. Inom Credit Cards har kreditkvaliteten i Tyskland förbättrats gradvis det senaste året, vilket bidrar till en lägre kreditförlustnivå för segmentet.

Kommersiell framgång för Ecommerce Solutions

Efter kvartalets utgång har vi tillsammans med Boozt vidareutvecklat BooztPay, som tidigare enbart använts i webbbutiken Booztlet, för att nu användas som betalningslösning i Boozts alla webbbutiker. Det är en viktig kommersiell framgång som visar att det går att bryta de största betalningsleverantörernas dominans på den nordiska marknaden. Boozts webbbutiker hade över två miljoner kunder under föregående år vilket kommer leda till en betydande ökning av våra transaktionsvolymer framåt och ökar kännedomen om varumärket Avarda än mer på marknaden för betalningslösningar.

Aktiviteter för att stärka varumärke och transparens

Som ett led i vår vision att bygga upp en konsumentbank med bas i Norden och en expanderade verksamhet i Europa har vi i dagarna påbörjat lanseringen av en ny grafisk profil som bättre ska reflektera vårt varumärke. Profilen är utvecklad för att kunna appliceras i alla sorters kanaler och ge ett mer attraktivt intryck. För att skapa ytterligare transparens och förståelse för TF Banks verksamhet har vi också beslutat att börja publicera månadsstatistik med start i maj. Statistiken kommer att innehålla totala låneportföljens storlek tillsammans med utvalda nyckeltal inom respektive segment.

Framtidsutsikter 2021

För ett år sedan var osäkerheten om de humanitära och ekonomiska effekterna av pandemin monumental. Priserna på marknaden för att sälja förfallna lån sjönk initialt och vi valde under fjolåret att inte förlänga utgående avtal i Norge och Finland. Men i takt med att riskaptiten återvände på de finansiella marknaderna såg vi även stigande priser på förfallna lån. Under det första kvartalet har därför nya så kallade forward flow kontrakt tecknats inom Consumer Lending i Norge, Finland och Sverige, vilket skapar en ökad förutsägbarhet inom vårt största segment. Under det andra kvartalet kommer TF Bank fortsätta att prioritera de två mer snabbväxande segmenten Ecommerce Solutions och Credit Cards. Genom en ansvarsfull organisk tillväxt och ökad diversifiering är vår ambition att skapa en attraktiv riskjusterad avkastning till aktieägarna.



Mattias Carlsson
VD och koncernchef

RESULTAT OCH FINANSIELL STÄLLNING

JANUARI - MARS 2021

JÄMFÖRT MED JANUARI - MARS 2020

Rörelseresultat

Rörelseresultatet ökade med 83 % till 78,6 MSEK (43,0). Jämförelseperioden påverkades av en extra kreditförlustreservering om 30 MSEK relaterat till det osäkra makroekonomiska läget under inledningen av pandemin. Resultat per aktie ökade med 90 % till 2,84 SEK (1,50). Avkastning på eget kapital uppgick till 24,1 % (15,9).

Rörelseintäkter

TF Banks rörelseintäkter har ökat med 12 % till 238,4 MSEK (213,4). Ökningen är främst relaterad till högre intäkter inom segmenten Credit Cards och Ecommerce Solutions, samt norska konsumentlån. Rörelseintäktsmarginalen har minskat till 11,5 % (12,7), huvudsakligen på grund av en förändrad produktmix inom segment Consumer Lending.

Ränteintäkter

Ränteintäkterna ökade med 9 % till 245,0 MSEK (225,7). Den växande kreditkortsportföljen i Tyskland samt stigande volymer inom Ecommerce Solutions bidrar till ökningen. Förstärkningen av den svenska kronan under det senaste året har däremot påverkat intäkterna negativt i jämförelse med första kvartalet 2020.

Räntekostnader

TF Banks räntekostnader har minskat med 11 % till 28,2 MSEK (31,6). Nedgången drivs främst av lägre räntor i Norge och Polen jämfört med första kvartalet 2020, vilket har haft en positiv effekt på finansieringskostnaden. Nedgången motverkas av stigande inlåningsbalanser i Tyskland och Norge samt en ökande andel fasträntekonton som har något högre räntenivåer.

Provisionsnetto

Provisionsnettot ökade med 12 % till 21,6 MSEK (19,3). Ökningen är främst hänförlig till stigande provisionsintäkter inom segment Ecommerce Solutions. Under första kvartalet 2021 kommer 52 % av TF Banks provisionsintäkter från kravavgifter och 48 % från försäkringspremier och andra intäkter.

Rörelsekostnader

TF Banks rörelsekostnader har ökat med 21 % till 97,6 MSEK (80,7). Satsningen på kreditkort i Tyskland samt expansionen inom Ecommerce Solutions medför att antalet anställda i banken ökar och de försäljningsrelaterade kostnaderna stiger. Medelantalet anställda uppgick till 218 (173) under det första kvartalet 2021. K/I-talet ökade till 40,9 % (37,8).

Kreditförluster

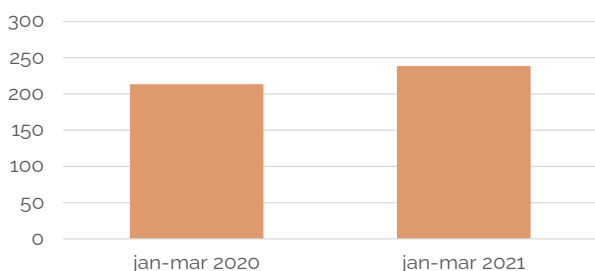
Kreditförlusterna minskade till 62,2 MSEK (89,7). En extra kreditförlustreservering om 30 MSEK relaterat till det osäkra makroekonomiska läget under inledningen av pandemin påverkar jämförelsetalet. Kreditförlustnivån minskade till 3,0 % (5,3). Samtliga segment har en lägre kreditförlustnivå under det första kvartalet 2021.

Under kvartalet tecknades nya avtal om löpande försäljning av förfallna lån i Norge, Finland och Sverige inom Consumer Lending. Avtalen reducerar kreditrisken genom att kreditförluster realiserar löpande och balansräkningen är mindre exponerad mot tillgångar med en värderingsosäkerhet.

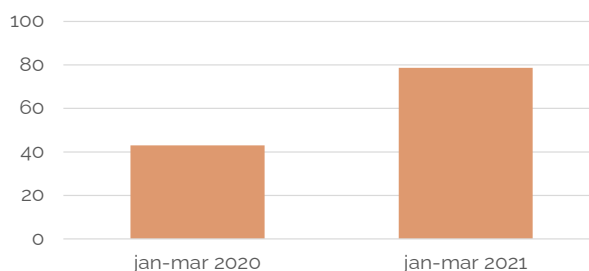
Skattekostnader

TF Banks skattekostnad ökade till 15,8 MSEK (8,9), vilket förklaras av ett högre rörelseresultat. Kvartalets skattekostnad påverkades positivt av att bolags-skatten har sänkts i Sverige från 1 januari 2021.

RÖRELSEINTÄKTER (MSEK)



RÖRELSERESULTAT (MSEK)



RESULTAT OCH FINANSIELL STÄLLNING

JANUARI - MARS 2021

JÄMFÖRT MED 31 DECEMBER 2020 (om inte annat anges)

Utlåning till allmänheten

Utlåningen till allmänheten uppgick till 8 643 MSEK, sedan årsskiftet var ökningen i lokala valutor 6 %. Positiva valutaeffekter har påverkat låneportföljen med ytterligare 3 %. TF Banks nyutlåning ökade till 2 097 MSEK (1 753) jämfört med första kvartalet 2020. Ökningen är relaterad till högre volymer inom segmenten Credit Cards och Ecommerce Solutions.

Sedan årsskiftet har den organiska tillväxten för låneportföljen på 6 % främst drivits av tyska kreditkort och norska konsumentlån. Vid utgången av kvartalet utgör kreditkortet i Tyskland 9 % av bankens totala låneportfölj. Relativt låga volymer för konsumentlånen i Finland och Baltikum dämpar låneportföljens tillväxt något i kvartalet.

Inlåning från allmänheten

Inlåningen från allmänheten uppgick till 9 640 MSEK, sedan årsskiftet var ökningen i lokala valutor 7 %. Positiva valutaeffekter har påverkat inlåningsbalansen med ytterligare 4 %.

Under det första kvartalet har ökningen huvudsakligen genererats av vårt sparkonto med rörlig ränta i Tyskland. Vid utgången av kvartalet utgör fasträntekonton 31 % (32) av bankens totala inlåning. Flera nya sparkonton med löptider upp till fem år lanserades under slutet av kvartalet riktade till tyska och norska inlåningskunder.

Investeringar

TF Banks investeringar ökade till 9,3 MSEK jämfört med 9,0 MSEK under första kvartalet 2020. Investeringarna avser produktutveckling inom segmenten Ecommerce Solutions och Credit Cards. Kvartalets avskrivningar relaterat till anläggningstillgångar uppgick till 6,3 MSEK (4,3).

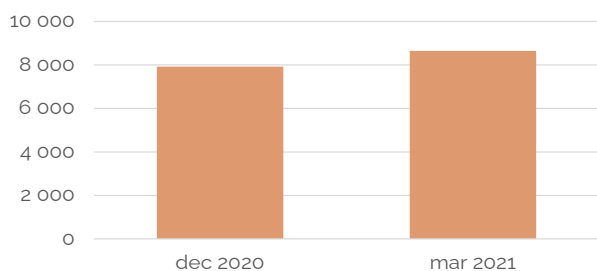
Likvida medel

Likvida medel har ökat med 299 MSEK till 2 418 MSEK (2 119) under årets första kvartal. TF Banks likviditetsreserv uppgår till 25 % (24) av inlåningen från allmänheten. Av likviditetsreserven är 54 % placerad hos centralbanker samt i svenska statsskuldväxlar, medan återstående del huvudsakligen finns på konton utan bindningstid hos flera olika nordiska banker.

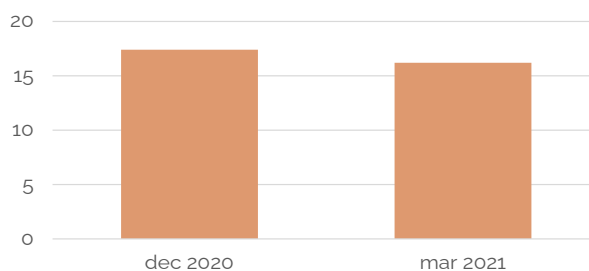
Kapitaltäckning

TF Banks totala kapitalrelation minskade till 16,2 % (17,4) vid utgången av kvartalet. Nedgången beror delvis på att supplementärkapital om 47 MSEK återköptes under det första kvartalet 2021. Primärkapitalrelationen uppgick till 13,8 % (14,2) och kärnprimärkapitalrelationen till 12,6 % (12,8) vid kvartalets utgång. Samtliga kapitalrelationer påverkas negativt av en ökad infasning av kreditförlustreserveringar under första kvartalet enligt övergångsreglerna. Detta motverkades delvis av ett lägre avdrag för immateriella anläggningstillgångar i kapitalbasen som en följd av en regulatorisk metodförändring.

UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN (MSEK)



TOTAL KAPITALRELATION (%)



CONSUMER LENDING

JANUARI - MARS 2021

JÄMFÖRT MED JANUARI - MARS 2020 (om inte annat anges)

Generellt

I segmentet Consumer Lending erbjuder TF Bank konsumentkrediter utan säkerhet till kreditvärdiga privatpersoner. Produktutbudet kan skilja mellan olika marknader och anpassas efter de specifika förutsättningarna i varje land. Genomsnittligt lånebelopp per kund uppgick den 31 mars 2021 till ca 58 TSEK.

Den nordiska låneportföljen utgör 75 % av segmentet. Marknaden för konsumentkrediter i Norden kännetecknas av lättillgänglig kreditinformation, en hög andel låneförmedlare och ett väl fungerande system för indrivning av obetalda skulder.

Den baltiska och polska låneportföljen utgör 25 % av segmentet. De baltiska länderna har snabbväxande kreditmarknader med flera etablerade nordiska aktörer på plats. I Polen har beslut tagits att i stort sett upphöra med nyutlåningen från fjärde kvartalet 2020.

Låneportföljen

Utlåningen till allmänheten uppgick till 6 242 MSEK, sedan årsskiftet var ökningen i lokala valutor 4 %. Positiva valutaeffekter har påverkat låneportföljen med ytterligare 3 %. Segmentets nyutlåning har minskat till 1 041 MSEK (1 135). Nedgången påverkas av legala och internt beslutade lånerestriktioner i Finland och Baltikum på grund av pandemin.

Låneportföljen¹ i Norge har ökat med 5 % till 2 392 MNOK (2 287) sedan årsskiftet. Tillväxten i Norge kännetecknas av stabila marginaler och god kreditkvalitet. Låneportföljen i Finland har ökat med 2 % till 137 MEUR (134). Regulatoriska förändringar i form av räntetak och restriktioner kring marknadsföring har bromsat tillväxten i Finland. Den svenska låneportföljen uppgick till 451 MSEK (457) vid kvartalets utgång.

Låneportföljen¹ i Baltikum har ökat med 3 % till 138 MEUR (134) sedan årsskiftet. Kvartalets tillväxt har främst genererats i Litauen. Nyutlåningen i Baltikum påverkas av en medvetet mer restriktiv hållning sedan det andra kvartalet 2020. Den polska låneportföljen minskade till 70,7 MPLN (81,1).

Resultatet

Rörelseresultatet för segmentet uppgick till 72,7 MSEK (42,4). Jämförelseperioden påverkades av en extra kreditförlustreservering om 30 MSEK relaterat till det osäkra makroekonomiska läget under inledningen av pandemin.

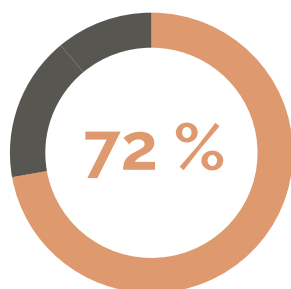
Rörelseintäkterna minskade med 1 % till 158,4 MSEK (160,0). Förändringen påverkas bland annat av lägre nyutlåning och negativa valutaeffekter. Rörelseintäktsmarginalen har minskat till 10,5 % (12,0), vilket främst beror på att 56 % av segmentets nyutlåning de senaste 12 månaderna kommer från Norge som har något lägre räntenivåer än genomsnittet för segmentet.

Segmentets rörelsekostnader har minskat med 1 % till 44,8 MSEK (45,5). Tidigare års balanserade utvecklingskostnader var fullt avskrivna under det fjärde kvartalet 2020, vilket har en positiv effekt på kvartalets avskrivningar på anläggningstillgångar. Segmentets K/I-tal uppgick till 28,3 % (28,4).

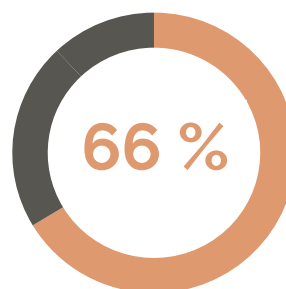
Kreditförlusterna uppgick till 40,9 MSEK (72,1) och kreditförlustnivån minskade till 2,7 % (5,4). Jämförelsetalen påverkas av en extra kreditförlustreservering om 30 MSEK och den justerade kreditförlustnivån första kvartalet 2020 uppgick till 3,2 %. Under det senaste året har segmentets kreditkvalitet förbättrats successivt. Nya avtal om löpande försäljning av förfallna lån i Norge, Finland och Sverige har haft en marginellt negativ effekt på kvartalets kreditförluster.

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

ANDEL AV BANKENS UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN



ANDEL AV BANKENS RÖRELSEINTÄKTER



¹ Utlåning till hushållssektorn, räntebärande tillgångar i kategori 1 och 2, brutto (se not 3 och 7).

ECOMMERCE SOLUTIONS

JANUARI - MARS 2021

JÄMFÖRT MED JANUARI - MARS 2020 (om inte annat anges)

Generellt

I segmentet Ecommerce Solutions erbjuder TF Bank digitala betalningslösningar framförallt inom e-handel till kreditvärdiga privatpersoner. Kunderna är till största delen de slutkonsumenter som handlar via bankens tjänster. De digitala betalningslösningarna finns i Norden och erbjuds där under varumärket Avarda, men även i Baltikum och Polen under varumärket TF Bank. Banken har haft totalt 216 aktiva handelspartners under det första kvartalet.

Varumärket Avarda har under det senaste året fått ett kommersiellt genombrott på de nordiska marknaderna. Med implementationer av handlare som Bubbleroom, Däck365 och Beijer Bygg under 2020, så har marknadspositionen stärkts. Utöver detta har banken tillsammans med Boozt utvecklat betalningslösningen Booztpay som lanserats för hela Boozts e-handelsmiljö efter kvartalets utgång och innebär att banken fortsätter att ta marknadsandelar. Transaktionsvolymerna för segmentet har ökat med totalt 36 % jämfört med samma kvartal föregående år.

Låneportföljen

Utlåningen till allmänheten uppgick till 1 443 MSEK, sedan årsskiftet var ökningen i lokala valutor 6 %. Positiva valutaeffekter har påverkat låneportföljen med ytterligare 1 %. Segmentets nyutlåning har ökat till 634 MSEK (454). Till största del förklaras detta av att segmentet under det senaste året utökade antalet samarbetspartners samt utvidgat samarbeten med befintliga handlare.

Låneportföljen¹ i Norden uppgår till 919 MSEK (849) och utgör 65 % av segmentet. I Finland har portföljen ökat med 5 % till 55,7 MEUR (52,9) sedan årsskiftet. Ökningen förklaras av fortsatt tillväxt inom e-handeln

och samtidigt har flera nya samarbeten implementerats under det senaste året. Den svenska portföljen har ökat med 9 % till 266 MSEK (245) efter en stark försäljningsutveckling under slutet av kvartalet. I Norge och Danmark uppgick utlåningsbalanserna till 43,1 MNOK (40,4) respektive 27,8 MDKK (26,4).

Låneportföljen¹ i Estland har ökat med 7 % till 18,3 MEUR (17,1) sedan årsskiftet. Ökningen förklaras främst av tillväxt hos befintliga större handlare, men också ett fortsatt starkt inflöde av nya samarbetspartners. I Polen har låneportföljen ökat med 2 % till 135 MPLN (133).

Resultatet

Rörelseresultatet för segmentet har ökat med 6 % till 10,9 MSEK (10,3). Ökningen är bland annat relaterad till stigande provisionsintäkter som drivs av ökade transaktionsvolymerna.

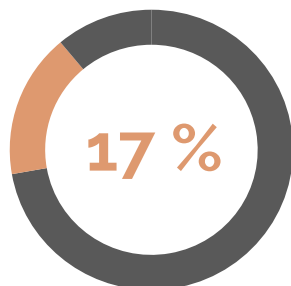
Rörelseintäkterna ökade med 20 % till 51,3 MSEK (42,7). Ökningen är hänförlig till högre volymer på flera olika geografiska marknader jämfört med 2020. Rörelseintäktsmarginalen uppgick till 14,7 % (15,6).

Segmentets rörelsekostnader har ökat med 37 % till 32,6 MSEK (23,8). Ökningen förklaras dels av ökade personalkostnader till följd av fler anställda inför implementering av större handlare, dels av ökade försäljningsrelaterade kostnader till följd av ökade volymer inom segmentet. K/I-talet har ökat till 63,6 % (55,6).

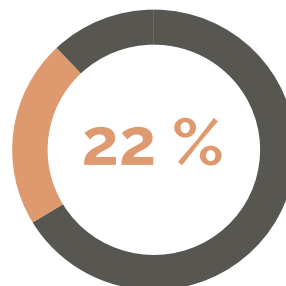
Kreditförlusterna har minskat till 7,8 MSEK (8,7). Den främsta anledningen till minskningen är att kreditkvaliteten inom segmentet har stärkts till följd av implementationer av handelspartners med historiskt lägre kreditförlustnivåer.

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

ANDEL AV BANKENS UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN



ANDEL AV BANKENS RÖRELSEINTÄKTER



¹ Utlåning till hushållssektorn, räntebärande tillgångar i kategori 1 och 2, brutto (se not 3 och 7).

CREDIT CARDS

JANUARI -MARS 2021

JÄMFÖRT MED JANUARI - MARS 2020 (om inte annat anges)

Generellt

I segmentet Credit Cards erbjuder TF Bank kreditkort till kreditvärdiga privatpersoner i Tyskland och Norge. Verksamheten i Tyskland startade under slutet av 2018 och bedrivs i egen regi. På kontoren i Berlin och polska Szczecin arbetar lokal personal med marknadsföring och kundtjänst. Tjänster som riskanalys, ekonomi och IT tillhandahålls av centrala funktioner inom banken. I september 2020 lanserades en egenutvecklad mobilapp för tyska kreditkortskunder. Den enskilda exponeringen per utgivet kort ligger kring 980 EUR. Vid utgången av första kvartalet 2021 uppgick antalet aktiva tyska kreditkort till 42 660 stycken.

Erbjudandet i Norge har funnits i banken sedan förvärvet av dotterbolaget BB Bank i juli 2015. Verksamheten är sedan inledningen av år 2020 organiserad under TF Banks norska filial. Den enskilda exponeringen per utgivet kort ligger kring 9 750 NOK. Vid utgången av första kvartalet 2021 uppgick antalet aktiva norska kreditkort till 11 078 stycken.

Låneportföljen

Utlåningen till allmänheten uppgick till 958 MSEK, sedan årsskiftet var ökningen i lokala valutor 21 %. Positiva valutaeffekter har påverkat låneportföljen med ytterligare 4 %. Segmentets nytulning har ökat till 421 MSEK (164). Ökningen är främst relaterad till fler aktiva kreditkort i Tyskland.

Kreditkortsportföljen¹ i Tyskland har ökat med 31 % till 65,5 MEUR (50,0) sedan årsskiftet. Tillväxten är hänförlig till ett ökat antal nyttgivna kreditkort samt högre utnyttjandegrad på tidigare utgivna kreditkort. Marknadsföring i nya kanaler har också haft en viss positiv effekt på tillväxten under kvartalet. Däremot har restriktioner kopplade till pandemin haft en negativ påverkan på genomsnittsbeloppet per transaktion under första kvartalet 2021.

Kreditkortsportföljen¹ i Norge har ökat med 1 % till 185 MNOK (183) sedan årsskiftet. Kundsegmentet är i stor utsträckning inriktat mot resor och norska myndigheters reserestriktioner har påverkat användningen av korten. Nedstängningen av restauranger och uteliv har också påverkat kortanvändningen under kvartalet.

Resultatet

Rörelseresultatet för segmentet uppgick till -4,9 MSEK (-9,7). Resultatet belastas av satsningen på tyska kreditkort genom fler anställda och högre försäljningsrelaterade kostnader samt reserveringar för förväntade framtida kreditförluster enligt IFRS 9.

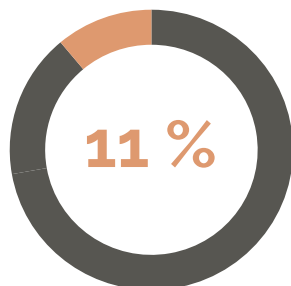
Rörelseintäkterna ökade med 169 % till 28,8 MSEK (10,7). Ökningen är hänförlig till den pågående expansionen i Tyskland. Rörelseintäktsmarginalen uppgick till 13,3 % (13,2) och påverkas av att nya kreditkortskunder huvudsakligen genereras via låneförmedlare.

Segmentets rörelsekostnader ökade med 76 % till 20,2 MSEK (11,5). Ökningen är främst hänförlig till fler anställda och högre försäljningsrelaterade kostnader för tyska kreditkort. Första kvartalet 2021 påverkas även av något högre kostnader för marknadsföring. K/I-talet uppgick till 70,2 % (107,6).

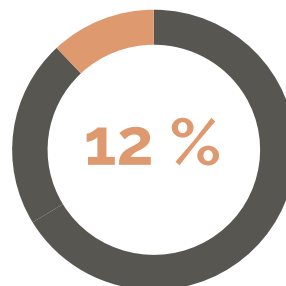
Kreditförlusterna ökade till 13,5 MSEK (8,9), medan kreditförlustnivån minskade till 6,3 % (11,0). Kreditkvaliteten i låneportföljen har förbättrats gradvis det senaste året vilket bidrar till en sjunkande kreditförlustnivå. Reserveringar för förväntade framtida kreditförluster i Tyskland enligt den gällande redovisningsstandard IFRS 9 utgör fortfarande en betydande del av segmentets kreditförluster.

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

ANDEL AV BANKENS UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN



ANDEL AV BANKENS RÖRELSEINTÄKTER



¹ Utlåning till hushållssektorn, räntebärande tillgångar i kategori 1 och 2, brutto (se not 3 och 7).

ÖVRIG INFORMATION

Årsstämma 2021

Årsstämman 2021 kommer att hållas tisdagen den 4 maj 2021. Med anledning av coronaviruset och i syfte att minska risken för smittspridning har styrelsen beslutat att årsstämman ska genomföras utan fysisk närvaro av aktieägare, ombud och utomstående och att aktieägare ska ha möjlighet att utöva sin rösträtt endast per post före stämman.

Föreslagen utdelning

Styrelsen föreslår till årsstämman en utdelning om 1,00 SEK per aktie för 2020. Den totala utdelningen till aktieägarna blir 21,5 MSEK. Samråd har skett med Finansinspektionen inför föreslagen utdelning.

Aktien

TF Bank börsnoterades den 14 juni 2016 på Nasdaq Stockholms segment Mid Cap. Aktien handlas under kortnamnet TFBANK, ISIN-koden är SE0007331608. Per den sista mars 2021 stängde aktiekursen på 119,00 SEK, en uppgång om 37 % sedan årsskiftet. Totalt har det omsatts ca 1,5 miljoner aktier på Nasdaq Stockholm under första kvartalet 2021 till ett värde av 159 MSEK.

Institut som följer TF Bank

ABG Sundal Collier, Carnegie, Pareto Securities och Nordea bevakar bolaget. Vid slutet av det första kvartalet 2021 hade tre institut en köprekommendation på TF Banks aktie och ett institut en rekommendation att behålla aktien.

Finansiella mål

TF Banks styrelse avser att besluta om nya finansiella mål under andra halvåret 2021 om den makroekonomiska situationen fortsätter att stabiliseras. TF Bank har i nuläget följande finansiella mål:

Kapitalstruktur

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

Utdelningspolicy

TF Banks utdelningspolicy är att dela ut överskottska-pital relativt målet för kapitalstrukturen och bankens kapitalplanering.

Väsentliga händelser, januari – mars 2021

Nya avtal gällande löpande försäljning av förfallna lån har tecknats i Norge, Finland och Sverige inom segmentet Consumer Lending.

Expansionen i Tyskland fortsätter och den tyska kreditkortsportföljen har ökat med 31 % sedan årsskiftet.

Händelser efter rapportperiodens slut

Den 6 april 2021 meddelades att TF Banks e-handels-satsning Avarda lanserat en betalningslösning för hela Boozts snabbväxande e-handelsmiljö. Detta sker efter ett framgångsrikt pilotprojekt gällande Booztlet.com under hösten 2020.

Covid-19

Spridningen av covid-19 har fortsatt att påverka TF Banks verksamhet under det första kvartalet 2021. I enlighet med nationella rekommendationer arbetar delar av bankens personal på distans och resandet är kraftigt begränsat. Företagsledningen har sedan pandemin startade haft en tät dialog med respektive landschef för att vara informerad om situationen lokalt i de länder där TF Bank bedriver verksamhet. Inga väsentliga störningar har uppkommit i bankens verksamhet under kvartalet.

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

Presentation för investerare, analytiker och media

En direktsänd telefonkonferens hålls den 19 april kl 08.00 CET där VD Mattias Carlsson och CFO Mikael Meomuttel presenterar delårsrapporten. Mikael Johansson, Head of Ecommerce Solutions, kommer också att delta. Efter presentationen kommer det även finnas möjlighet att ställa frågor. Presentationsmaterialet är skrivet på engelska medan telefonkonferensen kommer att hållas på svenska.

För att delta ring telefonnummer +46 (0)8 5055 8365 eller +44 (0)33 3300 9270. För internationella investerare finns det möjlighet att ställa frågor på engelska under Q&A sessionen. En inspelning av telefonkonferensen, inklusive presentationsmaterialet, kommer att finnas tillgängliga i efterhand på bankens hemsida, www.tfbankgroup.com/sv/section/investor-relations.

ÖVRIG INFORMATION

Redovisningsprinciper

Delårsrapporten är upprättad i enlighet med International Accounting Standards (IAS) 34 Delårsrapportering. Bankens redovisning har upprättats enligt lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag, RFR 2 Redovisning för juridiska personer, utgiven av Rådet för finansiell rapportering, samt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2008:25).

Bankens redovisningsprinciper och beräkningsgrunder är i allt väsentligt oförändrade jämfört med årsredovisningen 2020. Gällande presentation så har banken valt att till skillnad mot i årsredovisningen för 2020 tillämpa undantag om upprättande av koncernredovisning i enlighet med 7 kap. 6a§ i lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag då samtliga dotterföretag, såväl var för sig som tillsammans, är utan väsentlig betydelse. I övrigt är presentationen i allt väsentligt oförändrad.

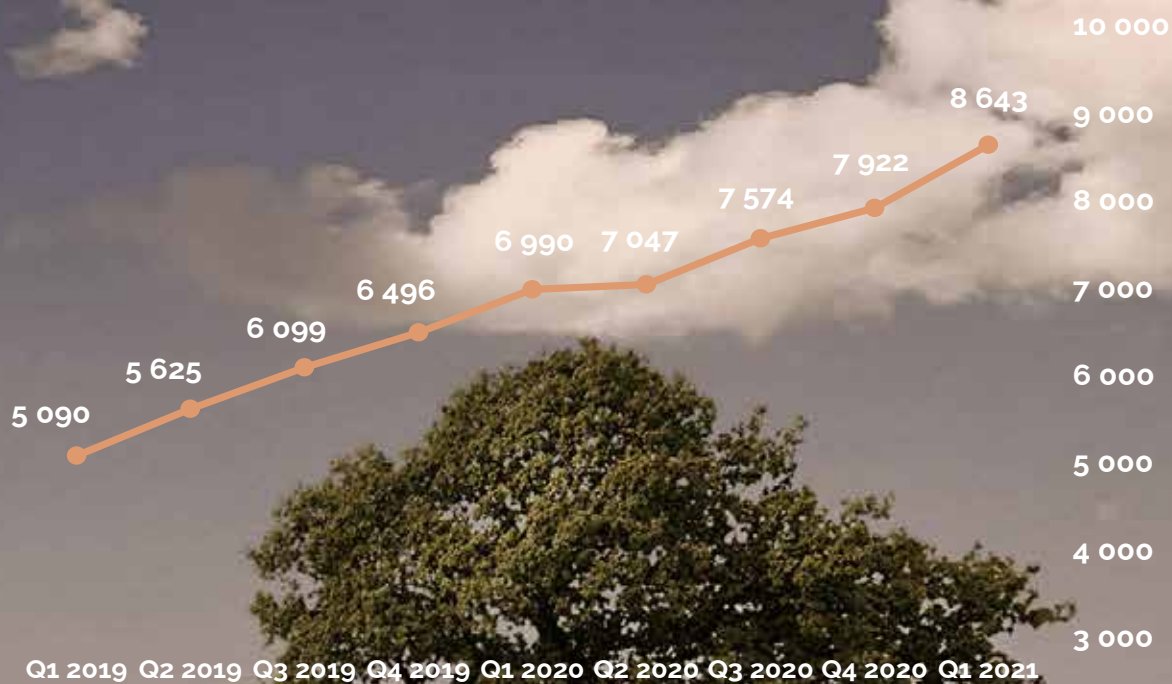
Delårsinformationen på sidorna 3-31 utgör en integrerad del av denna finansiella rapport.

Risker och osäkerhetsfaktorer

I TF Bank uppstår olika typer av risker såsom kreditrisker, marknadsrisker, likviditetsrisker och operativa risker. I syfte att begränsa och kontrollera risktagande i verksamheten har styrelsen, som är ytterst ansvarig för den interna kontrollen, fastställt policys och instruktioner för kreditgivningen och den övriga verksamheten. För en mer utförlig beskrivning om finansiella risker och användningen av finansiella instrument samt kapitaltäckning se not 2 och 9. För vidare information se årsredovisningen för 2020 not 3 och 35.



LÅNEPORTFÖLJENS UTVECKLING UNDER 2019-2021 (MSEK)



FINANSIELL INFORMATION

RESULTATRÄKNING

TSEK	Not	jan-mar 2021	jan-mar 2020	jan-dec 2020
	3			
Rörelsens intäkter				
Ränteintäkter		245 013	225 675	911 945
Räntekostnader		-28 215	-31 628	-122 648
Räntenetto		216 798	194 047	789 297
Provisionsintäkter		28 444	22 802	103 556
Provisionskostnader		-6 879	-3 487	-18 968
Provisionsnetto		21 565	19 315	84 588
Nettoresultat från finansiella transaktioner		61	84	2 185
Summa rörelseintäkter		238 424	213 446	876 070
Rörelsens kostnader				
Allmänna administrationskostnader		-84 670	-71 743	-302 508
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-6 338	-4 281	-20 674
Övriga rörelsekostnader		-6 601	-4 715	-17 573
Summa rörelsekostnader		-97 609	-80 739	-340 755
Resultat före kreditförluster		140 815	132 707	535 315
Kreditförluster, netto	4	-62 171	-89 696	-272 676
Rörelseresultat		78 644	43 011	262 639
Skatt på periodens resultat		-15 815	-8 941	-59 920
Periodens resultat		62 829	34 070	202 719
<i>Hänförligt till:</i>				
Moderbolagets aktieägare		61 161	32 246	195 769
Ägare av primärkapitalinstrument		1 668	1 824	6 950
Resultat per aktie före utspädning (SEK)		2,84	1,50	9,11
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)		2,84	1,50	9,11

RAPPORT ÖVER ÖVRIGT TOTALRESULTAT

TSEK	jan-mar 2021	jan-mar 2020	jan-dec 2020
Periodens resultat	62 829	34 070	202 719
Övrigt totalresultat			
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen			
Valutakursdifferenser, netto efter skatt	-	-	-
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	-	-	-
Summa totalresultat för perioden	62 829	34 070	202 719
<i>Hänförligt till:</i>			
Moderbolagets aktieägare	61 161	32 246	195 769
Ägare av primärkapitalinstrument	1 668	1 824	6 950

BALANSRÄKNING

TSEK	Not	2021-03-31	2020-12-31
	2,5,6		
TILLGÅNGAR			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		1 252 192	1 097 991
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.		60 053	60 022
Utlåning till kreditinstitut		1 106 253	960 989
Utlåning till allmänheten	3,7	8 642 673	7 922 448
Aktier och andelar		21 660	20 135
Aktier i koncernbolag		316	316
Goodwill		11 158	11 477
Immateriella tillgångar		64 955	61 762
Materiella tillgångar		2 738	2 658
Övriga tillgångar		10 445	36 154
Uppskjuten skattefordran		527	47
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		22 652	29 447
SUMMA TILLGÅNGAR		11 195 622	10 203 446
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
Skulder			
In- och upplåning från allmänheten	8	9 640 056	8 714 032
Övriga skulder		76 198	52 864
Aktuell skatteskuld		16 293	1 832
Uppskjuten skatteskuld		-	5 642
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		120 033	100 318
Efterställda skulder		198 176	245 053
Summa skulder		10 050 756	9 119 741
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		107 500	107 500
Reservfond		1 000	1 000
Fond för utvecklingsutgifter		64 881	61 762
Övrigt tillskjutet kapital		-	-
Summa bundet eget kapital		173 381	170 262
Fritt eget kapital			
Primärkapitalinstrument		100 000	100 000
Balanserade vinstmedel		808 656	610 724
Periodens totalresultat		62 829	202 719
Summa fritt eget kapital		971 485	913 443
Summa eget kapital		1 144 866	1 083 705
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		11 195 622	10 203 446

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

TSEK	Bundet eget kapital				Fritt eget kapital			Summa eget kapital
	Aktiekapital ¹	Reservfond	Fond för utvecklingsutgifter	Övrigt tillskjutet kapital	Primärkapitalinstrument	Balanserade vinstmedel	Periodens resultat	
Eget kapital 2020-01-01	107 500	1 000	27 464	2 786	100 000	397 272	161 748	797 770
Periodens resultat	-	-	-	-	-	-	202 719	202 719
Valutakursdifferenser, netto efter skatt	-	-	-	-	-	-	-	-
Summa totalresultat för perioden (netto efter skatt)	-	-	-	-	-	-	202 719	202 719
Omföring av föregående års resultat	-	-	-	-	-	161 748	-161 748	-
Utvecklingsutgifter övertagna via fusion	-	-	28 007	-	-	-28 007	-	-
Aktivering av utvecklingsutgifter	-	-	18 408	-	-	-18 408	-	-
Avskrivning av aktiverade utvecklingsutgifter	-	-	-12 117	-	-	12 117	-	-
Ränta på primärkapitalinstrument	-	-	-	-	-	-6 950	-	-6 950
Aktierelaterade ersättningar	-	-	-	-2 786	-	-4 938	-	-7 724
Fusionsresultat	-	-	-	-	-	97 890	-	97 890
Eget kapital 2020-12-31	107 500	1 000	61 762	-	100 000	610 724	202 719	1 083 705
Eget kapital 2021-01-01	107 500	1 000	61 762	-	100 000	610 724	202 719	1 083 705
Periodens resultat	-	-	-	-	-	-	62 829	62 829
Valutakursdifferenser, netto efter skatt	-	-	-	-	-	-	-	-
Summa totalresultat för perioden (netto efter skatt)	-	-	-	-	-	-	62 829	62 829
Omföring av föregående års resultat	-	-	-	-	-	202 719	-202 719	-
Aktivering av utvecklingsutgifter	-	-	9 346	-	-	-9 346	-	-
Avskrivning av aktiverade utvecklingsutgifter	-	-	-6 227	-	-	6 227	-	-
Ränta på primärkapitalinstrument	-	-	-	-	-	-1 668	-	-1 668
Eget kapital 2021-03-31	107 500	1 000	64 881	-	100 000	808 656	62 829	1 144 866

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

KASSAFLÖDESANALYS

TSEK	jan-mar 2021	jan-mar 2020	jan-dec 2020
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	78 644	43 011	262 639
<i>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet m.m.</i>			
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	6 338	4 281	20 674
Upplupna ränteintäkter och räntekostnader	4 299	-4 276	6 813
Övriga ej likviditetspåverkande poster	123	283	476
Betald inkomstskatt	-1 354	-25 107	-72 364
	88 050	18 192	218 238
Ökning/minskning utlåning till allmänheten	-720 225	-494 054	-1 426 668
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar	-11 237	-55 350	37 360
Ökning/minskning in- och upplåning från allmänheten	926 024	466 484	1 516 957
Ökning/minskning övriga kortfristiga skulder	42 731	31 899	6 060
Kassaflöde från den löpande verksamheten	325 343	-32 829	351 947
Investeringsverksamheten			
Investeringar i materiella tillgångar	-423	-228	-1 581
Investeringar i immateriella tillgångar	-8 869	-8 736	-23 753
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-9 292	-8 964	-25 334
Finansieringsverksamheten			
Emission av supplementärkapital	-	-	100 000
Inlösen av supplementärkapital	-47 000	-	-53 000
Ränta på primärkapitalinstrument	-1 668	-1 824	-6 950
Inlösen av teckningsoptioner	-	-	-7 724
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-48 668	-1 824	32 326
Periodens kassaflöde	267 383	-43 617	358 939
Likvida medel vid periodens början	2 119 002	1 320 411	1 320 411
Likvida medel övertagna via fusion	-	500 528	500 528
Valutakursdifferens i likvida medel	32 113	51 499	-60 876
Likvida medel vid periodens slut	2 418 498	1 828 821	2 119 002
<i>Betalda och erhållna räntor som ingår i kassaflödet från den löpande verksamheten</i>			
Betalda räntor	33 539	35 281	112 752
Erhållna räntor	211 955	195 664	771 836
Sammansättning av likvida medel			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	1 252 192	967 328	1 097 991
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	60 053	100 056	60 022
Utlåning till kreditinstitut	1 106 253	761 437	960 989
Summa likvida medel	2 418 498	1 828 821	2 119 002

NOTER

NOT 1 Allmän information

TF Bank AB, org.nr. 556158-1041, är ett bankaktiebolag med säte i Borås, Sverige som har tillstånd att bedriva bankverksamhet. Banken bedriver in- och/eller utlåningsverksamhet mot privatpersoner i Sverige, Finland, Norge, Danmark, Estland, Lettland, Litauen, Polen, Tyskland och Österrike via filial eller gränsöverskridande av banktillståndet. Från och med det första kvartalet 2021 presenterar banken ingen koncernredovisning mot bakgrund av att dotterbolagen nedan, såväl var för sig som tillsammans, är utan väsentlig betydelse.

ÄGARSTRUKTUR I TF BANK AB PER 2021-03-31

Aktieägare	%
TFB Holding AB	33,04
Tiberon AB	15,07
Erik Selin Fastigheter AB	12,58
Proventus Aktiebolag	5,16
Jack Weil	4,65
Nordnet Pensionsförsäkring AB	4,42
Merizole Holding LTD	2,36
Carnegie fonder	1,80
Avanza Pension	1,33
Skandia fonder	1,30
Övriga aktieägare	18,29
Totalt	100,00

Källa: Euroclear

Termen "bolaget"/"banken" hänvisar till TF Bank AB tillsammans med filialer.

BOLAGSSTRUKTUR

Bolag	Org.nr
Moderbolag	
TF Bank AB	556158-1041
Filialer	
TF Bank AB, filial Finland	2594352-3
TF Bank AB, filial Polen	PL9571076774
TF Bank AB, filial Estland	14304235
BB-TF Bank Norge NUF	923 194 592
Dotterbolag	
TFB Service SIA	40203015782
TFB Service UAB	34785170
TFB Service GmbH	HRB 208869 B

NOT 2 Kreditrisk

Finansiella riskfaktorer

TF Bank utsätts genom sin verksamhet för flera olika finansiella risker: marknadsrisk (omfattande valutarisk och ränterisk), kreditrisk och likviditetsrisk. TF Banks övergripande riskhanteringspolicy fokuserar på oförutsägbarheten på de finansiella marknaderna och eftersträvar att minimera potentiellt ogynnsamma effekter på bankens finansiella resultat. Banken använder derivatinstrument för att säkra viss valutaexponering.

TF Bank har utformat en verksamhetsstruktur för att säkerställa en god riskhantering. Den övergripande riskpolicyn utgör styrelsens och företagsledningens grundläggande styrdokument avseende riskhantering och syftar till att minimera potentiellt ogynnsamma effekter på bankens finansiella resultat. Styrelsen fastställer skriftligen policys avseende såväl den övergripande riskhanteringen som för specifika områden.

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

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

TF Bank har en krav- och inkassogrupp som arbetar med redan befintliga kunder som får betalningsproblem. Det finns även en kreditavdelning som gör utredningar av tilltänkta kunder samt gör löpande utredningar av säkerheter och kreditlimiter fastställda av styrelsen.

TF Banks kreditgivning präglas av högt uppställda mål med avseende på etik, kvalitet och kontroll. Trots att kreditrisken utgör bankens största riskexponering är reserver för kreditförluster i förhållande till utestående kreditvolym jämförelsevis små (se not 7). Det beror på att banken fortlöpande säljer förfallna fordringar i de marknader där prisnivån är sådan att styrelsen bedömer det gynnsamt för bankens utveckling och riskprofil. I praktiken innebär det att TF Bank löpande realiserar förväntade kreditförluster genom försäljning av förfallna fordringar. I den befintliga kreditportföljen finns en begränsad andel lånefordringar i kategori 3 (se not 7) och därmed är reserveringarna relativt låga.

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

Bankens utlåning till allmänheten består till övervägande del av blancokrediter. Banken gör ingen uppställning över kreditriskexponering- en eftersom det finns få säkerheter.

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

CONSUMER LENDING

Resultaträkning, TSEK	jan-mar 2021	jan-mar 2020	jan-dec 2020
Räntenetto	148 994	151 524	590 645
Provisionsnetto	9 376	8 445	36 735
Nettoresultat från finansiella transaktioner	41	66	1 304
Summa rörelseintäkter	158 411	160 035	628 684
Allmänna administrationskostnader	-40 330	-40 638	-160 116
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-1 415	-1 976	-7 756
Övriga rörelsekostnader	-3 067	-2 866	-11 026
Summa rörelsekostnader	-44 812	-45 480	-178 898
Resultat före kreditförluster	113 599	114 555	449 786
Kreditförluster, netto	-40 908	-72 109	-196 074
Rörelseresultat	72 691	42 446	253 712

Balansräkning, TSEK	2021-03-31	2020-12-31
Utlåning till allmänheten		
Hushållssektorn	6 236 352	5 807 224
Företagssektorn ¹	5 272	-
Summa utlåning till allmänheten	6 241 624	5 807 224
Hushållssektorn		
Kategori 1, netto	5 743 298	5 360 722
Kategori 2, netto	197 173	202 687
Kategori 3, netto ²	295 881	243 815
Summa hushållssektorn	6 236 352	5 807 224

Nyckeltal ³	jan-mar 2021	jan-mar 2020	jan-dec 2020
Rörelseintäktsmarginal, %	10,5	12,0	11,4
Kreditförlustnivå, %	2,7	5,4	3,5
K/I-tal, %	28,3	28,4	28,5
Avkastning på utlåning, %	3,7	2,5	3,6
Nyutlåning, TSEK	1 041 463	1 134 974	3 901 806

¹ Utlåning till företagssektorn består av lån i kategori 1 till en motpart vid försäljning av förfallna lånefordringar.

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

³ Se separat avsnitt med definitioner sidan 32.

Forts. not 3

ECOMMERCE SOLUTIONS

Resultaträkning, TSEK	jan-mar 2021	jan-mar 2020	jan-dec 2020
Räntenetto	37 333	31 450	132 032
Provisionsnetto	13 920	11 267	51 176
Nettoresultat från finansiella transaktioner	11	14	458
Summa rörelseintäkter	51 264	42 731	183 666
Allmänna administrationskostnader	-28 627	-21 521	-96 623
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-3 790	-2 057	-11 075
Övriga rörelsekostnader	-189	-189	-755
Summa rörelsekostnader	-32 606	-23 767	-108 453
Resultat före kreditförluster	18 658	18 964	75 213
Kreditförluster, netto	-7 757	-8 664	-35 383
Rörelseresultat	10 901	10 300	39 830

Balansräkning, TSEK	2021-03-31	2020-12-31
Utlåning till allmänheten		
Hushållssektorn	1 434 914	1 341 205
Företagssektorn ¹	8 190	8 030
Summa utlåning till allmänheten	1 443 104	1 349 235
Hushållssektorn		
Kategori 1, netto	1 362 696	1 258 251
Kategori 2, netto	61 383	73 598
Kategori 3, netto ²	10 835	9 356
Summa hushållssektorn	1 434 914	1 341 205

Nyckeltal ³	jan-mar 2021	jan-mar 2020	jan-dec 2020
Rörelseintäktsmarginal, %	14,7	15,6	15,3
Kreditförlustnivå, %	2,2	3,2	3,0
K/I-tal, %	63,6	55,6	59,0
Avkastning på utlåning, %	2,4	2,9	2,6
Nyutlåning, TSEK	634 413	454 246	2 334 580
Transaktionsvolym, TSEK	980 456	718 869	3 487 070

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

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

³ Se separat avsnitt med definitioner sidan 32.

Forts. not 3

CREDIT CARDS

Resultaträkning, TSEK	jan-mar 2021	jan-mar 2020	jan-dec 2020
Räntenetto	30 471	11 073	66 620
Provisionsnetto	-1 731	-397	-3 323
Nettoresultat från finansiella transaktioner	9	4	423
Summa rörelseintäkter	28 749	10 680	63 720
Allmänna administrationskostnader	-15 713	-9 584	-45 769
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-1 133	-248	-1 843
Övriga rörelsekostnader	-3 345	-1 660	-5 792
Summa rörelsekostnader	-20 191	-11 492	-53 404
Resultat före kreditförluster	8 558	-812	10 316
Kreditförluster, netto	-13 506	-8 923	-41 219
Rörelseresultat	-4 948	-9 735	-30 903

Balansräkning, TSEK	2021-03-31	2020-12-31
Utlåning till allmänheten		
Hushållssektorn	957 945	765 989
Summa utlåning till allmänheten	957 945	765 989
Hushållssektorn		
Kategori 1, netto	902 724	720 073
Kategori 2, netto	24 743	15 021
Kategori 3, netto ¹	30 478	30 895
Summa hushållssektorn	957 945	765 989

Nyckeltal ²	jan-mar 2021	jan-mar 2020	jan-dec 2020
Rörelseintäktsmarginal, %	13,3	13,2	13,6
Kreditförlustnivå, %	6,3	11,0	8,8
K/I-tal, %	70,2	107,6	83,8
Avkastning på utlåning, %	neg	neg	neg
Nyutlåning, TSEK	421 446	164 243	1 068 217
Aktiva kreditkort, antal	53 738	24 496	44 833

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

² Se separat avsnitt med definitioner sidan 32.

Forts. not 3

AVSTÄMNING MOT FINANSIELL INFORMATION

Resultaträkning, TSEK	jan-mar 2021	jan-mar 2020	jan-dec 2020
Rörelseintäkter			
Consumer Lending	158 411	160 035	628 684
Ecommerce Solutions	51 264	42 731	183 666
Credit Cards	28 749	10 680	63 720
Summa rörelseintäkter	238 424	213 446	876 070
Rörelseresultat			
Consumer Lending	72 691	42 446	253 712
Ecommerce Solutions	10 901	10 300	39 830
Credit Cards	-4 948	-9 735	-30 903
Summa rörelseresultat	78 644	43 011	262 639

Balansräkning, TSEK	2021-03-31	2020-12-31
Utlåning till allmänheten		
Consumer Lending	6 241 624	5 807 224
Ecommerce Solutions	1 443 104	1 349 235
Credit Cards	957 945	765 989
Summa utlåning till allmänheten	8 642 673	7 922 448

NOT 4 Kreditförluster

TSEK	jan-mar 2021	jan-mar 2020	jan-dec 2020
Förändring av reserv för sålda förfallna lån	-15 756	-31 099	-79 605
Konstaterade kreditförluster	-9 324	-11 754	-39 707
Influtet på tidigare konstaterade kreditförluster	267	60	468
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster, kategori 1 - 3	-37 358	-46 903	-153 832
Kreditförluster, netto	-62 171	-89 696	-272 676

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

NOT 5 Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

2021-03-31 TSEK	Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultat-räkningen	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Upplupet anskaffningsvärde	Derivat-instrument för säkring	Icke finansiella tillgångar och skulder	Summa
	Obligatorisk					
Tillgångar						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	-	1 252 192	-	-	1 252 192
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	60 053	-	-	-	-	60 053
Utlåning till kreditinstitut	-	-	1 106 253	-	-	1 106 253
Utlåning till allmänheten	-	-	8 642 673	-	-	8 642 673
Aktier och andelar	21 660	-	-	-	-	21 660
Derivat	2 870	-	-	-	-	2 870
Övriga tillgångar	-	-	-	-	109 921	109 921
Summa tillgångar	84 583	-	11 001 118	-	109 921	11 195 622
Skulder						
In- och upplåning från allmänheten	-	-	9 640 056	-	-	9 640 056
Efterställda skulder	-	-	198 176	-	-	198 176
Derivat	5 196	-	-	-	-	5 196
Övriga skulder	-	-	-	-	207 328	207 328
Summa skulder	5 196	-	9 838 232	-	207 328	10 050 756

2020-12-31 TSEK	Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultat-räkningen	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Upplupet anskaffningsvärde	Derivat-instrument för säkring	Icke finansiella tillgångar och skulder	Summa
	Obligatorisk					
Tillgångar						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	-	1 097 991	-	-	1 097 991
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	60 022	-	-	-	-	60 022
Utlåning till kreditinstitut	-	-	960 989	-	-	960 989
Utlåning till allmänheten	-	-	7 922 448	-	-	7 922 448
Aktier och andelar	20 135	-	-	-	-	20 135
Derivat	27 390	-	-	-	-	27 390
Övriga tillgångar	-	-	-	-	114 471	114 471
Summa tillgångar	107 547	-	9 981 428	-	114 471	10 203 446
Skulder						
In- och upplåning från allmänheten	-	-	8 714 032	-	-	8 714 032
Efterställda skulder	-	-	245 053	-	-	245 053
Derivat	-	-	-	-	-	-
Övriga skulder	-	-	-	-	160 656	160 656
Summa skulder	-	-	8 959 085	-	160 656	9 119 741

Verkligt värde

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

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

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

2021-03-31 TSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	60 053	-	-	60 053
Aktier och andelar	21 404	256	-	21 660
Derivat	-	2 870	-	2 870
Summa tillgångar	81 457	3 126	-	84 583
Skulder				
Derivat	-	5 196	-	5 196
Summa skulder	-	5 196	-	5 196

2020-12-31 TSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	60 022	-	-	60 022
Aktier och andelar	19 896	239	-	20 135
Derivat	-	27 390	-	27 390
Summa tillgångar	79 918	27 629	-	107 547
Skulder				
Derivat	-	-	-	-
Summa skulder	-	-	-	-

Finansiella instrument i nivå 2

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

Specifika värderingstekniker som används för att värdera finansiella instrument inkluderar:

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

För utlåning till allmänheten gällande hushållssektorn baseras det verkliga värdet på diskonterade kassaflöden med en ränta som baseras på marknadsräntan som gällde på balansdagen vilken var 13,07 % per den 31 mars 2021 och 13,82 % per den 31 december 2020.

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

Forts. not 6

2021-03-31 TSEK	Bokfört värde	Verkligt värde	Övervärde (+)/ undervärde (-)
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	1 252 192	1 252 192	-
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	60 053	60 053	-
Utlåning till kreditinstitut	1 106 253	1 106 253	-
Utlåning till allmänheten	8 642 673	8 642 673	-
Aktier och andelar	21 660	21 660	-
Derivat	2 870	2 870	-
Summa tillgångar	11 085 701	11 085 701	-
Skulder			
Inlåning från allmänheten	9 640 056	9 640 056	-
Efterställda skulder	198 176	198 176	-
Derivat	5 196	5 196	-
Summa skulder	9 843 428	9 843 428	-

2020-12-31 TSEK	Bokfört värde	Verkligt värde	Övervärde (+)/ undervärde (-)
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	1 097 991	1 097 991	-
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	60 022	60 022	-
Utlåning till kreditinstitut	960 989	960 989	-
Utlåning till allmänheten	7 922 448	7 922 448	-
Aktier och andelar	20 135	20 135	-
Derivat	27 390	27 390	-
Summa tillgångar	10 088 975	10 088 975	-
Skulder			
Inlåning från allmänheten	8 714 032	8 714 032	-
Efterställda skulder	245 053	245 053	-
Derivat	-	-	-
Summa skulder	8 959 085	8 959 085	-

NOT 7 Utlåning till allmänheten

TSEK	2021-03-31	2020-12-31
Utlåning till hushållssektorn	8 629 211	7 914 418
Utlåning till företagssektorn ¹	13 462	8 030
Summa utlåning till allmänheten	8 642 673	7 922 448
Utlåning till hushållssektorn, brutto		
Kategori 1, brutto	8 144 081	7 466 964
Kategori 2, brutto	324 281	327 956
Kategori 3, brutto ²	601 316	512 298
Summa utlåning till hushållssektorn, brutto	9 069 678	8 307 218
Reserveringar för förväntade kreditförluster, hushållssektorn		
Kategori 1	-135 363	-127 918
Kategori 2	-40 982	-36 650
Kategori 3 ²	-264 122	-228 232
Summa reserveringar för förväntade kreditförluster, hushållssektorn	-440 467	-392 800
Utlåning till hushållssektorn, netto		
Kategori 1, netto	8 008 718	7 339 046
Kategori 2, netto	283 299	291 306
Kategori 3, netto ²	337 194	284 066
Summa utlåning till hushållssektorn, netto	8 629 211	7 914 418
<i>Lånefordringarnas geografiska fördelning, netto</i>		
Norge	2 883 297	2 566 609
Finland	2 143 887	2 014 444
Estland	817 081	786 207
Tyskland	752 022	568 511
Sverige	748 442	735 373
Lettland	607 948	583 551
Polen	445 886	464 299
Litauen	195 874	155 985
Danmark	37 847	35 763
Österrike	10 389	11 706
Summa lånefordringar, nettobokfört värde	8 642 673	7 922 448

FÖRÄNDRING AV RESERVERING FÖR KREDITFÖRLUSTER

TSEK	2021-03-31	2020-12-31
Ingående balans	-392 800	-226 299
Förändring av reserv för sålda fordringar	-15 756	-79 605
Återföring av reservering för sålda fordringar	15 756	79 605
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster i kategori 1	-4 953	-43 728
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster i kategori 2	-3 581	-9 757
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster i kategori 3	-32 470	-128 858
Valutakursförändringar	-6 663	15 842
Utgående balans	-440 467	-392 800

¹ Utlåning till företagssektorn består av lån i kategori 1 till en utländsk samarbetspartner inom Ecommerce Solutions samt lån i kategori 1 till en motpart vid försäljning av förfallna lånefordringar inom Consumer Lending.

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

NOT 8 In- och upplåning från allmänheten

TSEK	2021-03-31	2020-12-31
Tyskland	5 402 459	4 657 899
Norge	3 002 227	2 715 914
Sverige	892 305	1 002 111
Finland	343 065	338 108
Summa in- och upplåning från allmänheten	9 640 056	8 714 032

Inlåning från allmänheten sker endast inom hushållssektorn. Inlåning i Sverige, Norge och Tyskland är betalbar på anfordran och med löptid. Inlåning i Finland är betalbar på anfordran. Inlåning med löptid utgör 31 % (32) av total inlåning från allmänheten.

FÖRÄNDRING AV IN- OCH UPPLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN

TSEK	2021-03-31	2020-12-31
Ingående balans	8 714 032	7 197 075
Förändring	613 146	2 008 132
Valutakursförändringar	312 878	-491 175
Utgående balans	9 640 056	8 714 032

NOT 9 Kapitaltäckningsanalys**Bakgrund**

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

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

Information om kapitalbas och kapitalkrav

För fastställande av bolagets lagstadgade kapitalkrav gäller lag (2014:968) om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag, Förordning (EU) nr 575/2013, lag (2014:966) om kapitalbuffertar och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar samt Finansinspektionens promemoria (FI dnr 20-20990) om nya kapitalkrav för svenska banker.

Syftet med reglerna är att säkerställa att banken hanterar sina risker och skyddar kunderna. Reglerna säger att kapitalbasen ska täcka kapitalbehovet inklusive minimikapitalkravet enligt pelare 1 och pelare 2 samt tillämpliga buffertkrav.

Finansinspektionen har per den 10 februari 2021 godkänt TF Banks ansökan om att inkludera upparbetat resultat i kapitalbasen för TF Bank AB under villkor att ansvarig revisor har granskat överskottet, att överskottet är beräknat i enlighet med tillämpligt redovisningsregelverk, att förutsetta kostnader och utdelningar har dragits av i enlighet med Förordning (EU) nr 575/2013 och att beräkningen har gjorts i enlighet med Förordning (EU) nr 241/2014 Kärprimärkapitaltillskott och uppfyller de villkor och bestämmelser som följer av Förordning (EU) nr 575/2013.

IFRS 9 Övergångsarrangemang

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

Bruttosoliditetsgrad

Bruttosoliditetsgraden är ett icke riskkänsligt kapitalkrav som finns definierat i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 575/2013 (CRR). Mättet anger hur stor del av det egna kapitalet är i förhållande till totala tillgångar inklusive poster som inte är upptagna i balansräkningen och beräknas genom att ta primärkapitalet i relation till det totala exponeringsmättet. TF Banks bruttosoliditetsgrad var 9,8 % per den 31 mars 2021 och 10,2 % per den 31 december 2020.

EBA:s metodförändring för avdrag av immateriella tillgångar

I december 2020 trädde en metodförändring i kraft avseende hur immateriella tillgångar ska hanteras i kapitalbasberäkningar och enligt artikel 36 i (EU) 575/2013 ges möjlighet till avdrag av försiktigt värderade programvarutillgångar från kapitalbasen. Enligt tidigare metod drogs det bokförda värdet gällande immateriella tillgångar avseende programvarutillgångar av i sin helhet i kapitalbasberäkningen men i den nya metoden dras endast skillnaden mellan de bokförda avskrivningarna på programvarutillgången och värdet utifrån en försiktig värdering (tre års avskrivningstid) av från kapitalbasen. Banken har valt att använda den nya beräkningsmetoden från 1 januari 2021.

Forts. not 9

KAPITALSITUATION

TSEK	2021-03-31	2020-12-31
Kärnprimärkapital	1 036 474	973 823
Övrigt primärkapital	100 000	100 000
Supplementärkapital	198 176	245 053
Kapitalbas ¹	1 334 650	1 318 876
Risikexponeringsbelopp	8 223 956	7 582 576
- varav: kreditrisk	7 085 378	6 438 797
- varav: kreditvärdighetsjusteringsrisk	2 290	7 491
- varav: marknadsrisk	-	-
- varav: operativ risk	1 136 288	1 136 288
Kapitalrelationer		
Kärnprimärkapitalrelation, %	12,6	12,8
Primärkapitalrelation, %	13,8	14,2
Total kapitalrelation, %	16,2	17,4

REGULATORISKA KAPITALKRAV

TSEK	2021-03-31		2020-12-31	
	Belopp	Procent ²	Belopp	Procent ²
Kapitalkrav i pelare 1				
Kärnprimärkapitalkrav	370 078	4,5	341 216	4,5
Primärkapitalkrav	493 437	6,0	454 955	6,0
Totalt kapitalkrav	657 916	8,0	606 606	8,0
Kapitalkrav i pelare 2				
Kärnprimärkapital	47 732	0,6	44 696	0,6
Primärkapital	55 687	0,7	52 145	0,7
Totalt kapital	79 553	1,0	74 493	1,0
- varav: koncentrationsrisk	79 169	1,0	73 294	1,0
- varav: valutakursrisk	384	0,0	1 199	0,0
Totalt kapitalkrav i pelare 1 och pelare 2				
Kärnprimärkapitalkrav	417 810	5,1	385 912	5,1
Primärkapitalkrav	549 124	6,7	507 100	6,7
Totalt kapitalkrav	737 469	9,0	681 099	9,0
Institutspecifika buffertkrav				
Totalt buffertkrav	231 093	2,8	212 312	2,8
- varav: kapitalkonserveringsbuffert	205 599	2,5	189 564	2,5
- varav: kontracyklisk kapitalbuffert	25 494	0,3	22 748	0,3
Totalt kapitalkrav inklusive buffertkrav				
Kärnprimärkapital	648 903	7,9	598 224	7,9
Primärkapital	780 218	9,5	719 412	9,5
Totalt kapital	968 563	11,8	893 411	11,8
Kapital tillgängligt att använda som buffert				
Kärnprimärkapital	617 052	7,5	587 112	7,7
Primärkapital	585 469	7,1	565 790	7,5
Totalt kapital	597 181	7,3	637 777	8,4

¹ Efter eventuella regulatoriska justeringar.

² Kapitalkravet uttryckt som en procentandel av risikexponeringsbeloppet.

Forts. not 9

KAPITALBAS

TSEK	2021-03-31	2020-12-31
Kärnprimärkapital		
Aktiekapital	107 500	107 500
Övriga reserver	65 881	62 762
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat	871 485	813 443
Justeringar kärnprimärkapital:		
- Avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar ¹	-29 304	-21 500
- Övergångsarrangemang IFRS 9	63 941	84 857
- Immateriella tillgångar ²	-31 871	-61 762
- Goodwill	-11 158	-11 477
Summa kärnprimärkapital	1 036 474	973 823
Övrigt primärkapital		
Eviga förlagslån	100 000	100 000
Supplementärkapital		
Tidsbundna förlagslån	198 176	245 053
Kapitalbas	1 334 650	1 318 876

SPECIFIKATION AV RISKEXPONERINGSBELOPP OCH KAPITALKRAV

TSEK	2021-03-31		2020-12-31	
	Risikexpo- ningsbelopp	Kapitalkrav 8 %	Risikexpo- ningsbelopp	Kapitalkrav 8 %
Kreditrisk enligt schablonmetoden				
Exponeringar mot företag	8 283	663	8 927	714
Exponeringar mot hushåll	6 381 970	510 558	5 857 782	468 623
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	8 365	669	217	17
Fallerande exponeringar	391 568	31 325	327 336	26 187
Exponeringar mot institut och företag med ett kortfristigt kreditbetyg	233 236	18 659	208 994	16 720
Aktieexponeringar	572	46	555	44
Övriga poster	61 384	4 911	34 986	2 799
Summa	7 085 378	566 831	6 438 797	515 104
Kreditvärdighetsjusteringsrisk				
Schablonmetoden	2 290	183	7 491	599
Summa	2 290	183	7 491	599
Marknadsrisk ³				
Valutakursrisk	-	-	-	-
Summa	-	-	-	-
Operativ risk				
Schablonmetoden	1 136 288	90 903	1 136 288	90 903
Summa	1 136 288	90 903	1 136 288	90 903
Totalt riskexponeringsbelopp och kapitalkrav	8 223 956	657 917	7 582 576	606 606

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

² Avdrag har gjorts för programvarutillgångar i enlighet med EBA:s nya beräkningsmetod för avdrag av immateriella tillgångar från 1 januari 2021.

³ Kapitalkravet för valutakursrisk beräknas enligt artikel 351 i Förordning (EU) 575/2013.

NOT 10 Ställda säkerheter, eventalförpliktelse och åtaganden

TSEK	2021-03-31	2020-12-31
Åtaganden		
Outnyttjade kreditlimiter	1 143 734	957 332
Sammanlagda minimileaseavgifter för icke-uppsägningsbara avtal	21 496	22 733
Summa	1 165 230	980 065

Enligt styrelsens bedömning har TF Bank AB inga ställda säkerheter eller eventalförpliktelse.

NOT 11 Transaktioner med närstående

Transaktioner mellan koncernföretag avser fakturering för utförda tjänster i dotterbolag. Transaktioner med andra närstående i tabellen nedan avser transaktioner mellan TF Bank och bolag som till stora delar har samma ägare som TF Banks största ägare TFB Holding AB, org.nr. 556705-2997. Samtliga mellanhavanden prissätts marknadsmässigt.

TSEK	jan-mar 2021	jan-mar 2020	jan-dec 2020
<i>Följande transaktioner har skett mellan koncernföretag:</i>			
Allmänna administrationskostnader	-4 842	-3 682	-16 210
Summa	-4 842	-3 682	-16 210
<i>Följande transaktioner har skett med andra närstående:</i>			
Ränteintäkter (transaktionskostnader)	-9 051	-12 888	-57 440
Allmänna administrationskostnader	-658	-860	-3 301
Summa	-9 709	-13 748	-60 741
<i>Köp av tillgångar och skulder från andra närstående:</i>			
Ecommerce Solutions	144 088	177 093	630 718
Summa	144 088	177 093	630 718

TSEK	2021-03-31	2020-12-31
<i>Tillgångar och skulder vid periodens slut till följd av transaktioner med andra närstående:</i>		
Övriga tillgångar	-	781
Övriga skulder	2 962	343



STYRELSENS OCH VD:s FÖRSÄKRAN

Delårsrapporten har inte granskats av bankens revisorer.

Styrelsen och VD försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av bankens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som banken står inför.

Borås den 18 april 2021

John Brehmer
Ordförande

Mari Thjømøe

Bertil Larsson

Charlotta Björnberg-Paul

Tone Bjørnov

Sara Mindus

Mattias Carlsson
VD och koncernchef

DEFINITIONER

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

AKTIVA KREDITKORT, ANTAL

Alla utgivna kort per sista dagen i perioden som används regelbundet och där inbetalningar sker enligt kortvillkoren.

AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL¹

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

AVKASTNING PÅ UTLÅNING¹

Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare dividerat med genomsnittlig utlåning till allmänheten. För segmenten beräknas periodens resultat med ett schablonavdrag för ränta på primärkapitalinstrument samt schablonskatt.

BRUTTOSOLIDITETSGRAD

Primärkapital dividerat med totala tillgångar inklusive poster utanför balansräkningen.

K/I-TAL

Rörelsekostnader dividerat med rörelseintäkter.

KREDITFÖRLUSTNIVÅ¹

Periodens kreditförluster dividerat med genomsnittlig utlåning till allmänheten.

KÄRNPRIMÄRKAPITALRELATION

Kärnprimärkapital dividerat med riskexponeringsbeloppet.

MEDELTALET ANSTÄLLDA

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

NYUTLÅNING

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

PRIMÄRKAPITALRELATION

Primärkapital dividerat med riskexponeringsbeloppet.

RESULTAT PER AKTIE

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

RÖRELSEINTÄKTMARGINAL¹

Periodens rörelseintäkter dividerat med genomsnittlig utlåning till allmänheten.

TOTAL KAPITALRELATION

Kapitalbasen dividerat med riskexponeringsbeloppet.

TRANSAKTIONSVOLYM

Summan av alla köp som går via TF Banks betalningslösningar.

FINANSIELL KALENDER

4 maj 2021	Årsstämma 2021
13 juli 2021	Delårsrapport januari-juni 2021
18 oktober 2021	Delårsrapport januari-september 2021

Denna information är sådan information som TF Bank är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades för offentliggörande den 19 april 2021 kl 07.00 CET.

KONTAKTUPPGIFTER

Investor Relations
Mikael Meomuttel
Tel: +46 (0)70 626 9533
ir@tfbank.se

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

www.tfbankgroup.com

¹ Från och med första kvartalet 2021 presenteras nyckeltalet baserat på periodens utfall omräknat till årstakt. Tidigare presenterades nyckeltalet baserat på rullande 12 månader. Jämförelsetal i denna rapport har räknats om enligt det nya sättet att presentera nyckeltalet.

HÄR FINNS TF BANK



ANDEL AV LÅNEPORTFÖLJ PER LAND OCH KVARTAL

