



DELÅRSRAPPORT
januari-juni 2021

 **TFBank**

PERIODEN I KORTHET

JANUARI - JUNI 2021

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

- Låneportföljen uppgick till 9 130 MSEK, jämfört med juni 2020 är ökningen i lokala valutor 31 %
- Rörelseresultatet ökade med 43 % till 162,3 MSEK, jämförelseperioden påverkades av en extra kreditförlustreservering om 30 MSEK
- Resultat per aktie ökade med 47 % till 5,75 SEK
- K/I-talet ökade till 41,7 % (37,9)
- Totala kapitalrelationen har minskat till 16,0 % (17,4) sedan årsskiftet, vilket delvis beror på återköp av supplementärkapital om 47 MSEK
- Avkastning på eget kapital uppgick till 23,9 % (20,1)

VÄSENTLIGA HÄNDELSE

JANUARI - JUNI 2021

- TF Banks e-handelssatsning Avarda lanserade en betalningslösning för hela Boozts snabbväxande e-handelsmiljö, vilket bidragit till att transaktionsvolymerna ökat med 97 % under kvartalet.
- Expansionen i Tyskland fortsätter och den tyska kreditkortsportföljen har ökat med 292 % under det senaste året.
- Nya avtal gällande löpande försäljning av förfallna lån har tecknats och TF Bank har nu avtal på samtliga marknader.

APRIL - JUNI 2021

JÄMFÖRT MED APRIL - JUNI 2020 (om inte annat anges)

- Låneportföljen uppgick till 9 130 MSEK, jämfört med mars 2021 är ökningen i lokala valutor 7 %
- Rörelseresultatet ökade med 19 % till 83,6 MSEK
- Resultat per aktie ökade med 21 % till 2,91 SEK
- K/I-talet ökade till 42,4 % (38,1)

Utvecklingen i segment Ecommerce Solutions karakteriserades under kvartalet av kraftigt ökade transaktionsvolym och en stark tillväxt i låneportföljen.

LÅNEPORTFÖLJ ¹

30 JUNI 2021 JÄMFÖRT MED 30 JUNI 2020

9,1 MILJARDER SEK +31%

RÖRELSERESULTAT

JAN-JUN 2021 JÄMFÖRT MED JAN-JUN 2020

162 MSEK +43%

TOTAL KAPITALRELATION

30 JUNI 2021 JÄMFÖRT MED 31 DECEMBER 2020

16,0% -1,4 PROCENT-ENHETER

AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL

JAN-JUN 2021 JÄMFÖRT MED JAN-JUN 2020

23,9% +3,8 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. Verksamheten är indelad i tre segment: Consumer Lending, Ecommerce Solutions och Credit Cards. TF Bank är noterat på Nasdaq Stockholm.

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 kreditvärdiga 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	apr-jun 2021	apr-jun 2020	Δ	jan-jun 2021	jan-jun 2020	Δ	jan-dec 2020
Resultaträkning							
Rörelseintäkter	250 346	210 445	19 %	488 770	423 890	15 %	876 070
Rörelsekostnader	-106 222	-80 076	33 %	-203 831	-160 815	27 %	-340 755
Kreditförluster	-60 491	-60 127	1 %	-122 662	-149 823	-18 %	-272 676
Rörelseresultat	83 633	70 242	19 %	162 277	113 252	43 %	262 639
Periodens resultat	64 220	53 349	20 %	127 049	87 419	45 %	202 719
Resultat per aktie, SEK	2,91	2,40	21 %	5,75	3,90	47 %	9,11
Balansräkning							
Utlåning till allmänheten	9 130 224	7 046 747	30 %	9 130 224	7 046 747	30 %	7 922 448
Inlåning från allmänheten	10 497 723	7 794 006	35 %	10 497 723	7 794 006	35 %	8 714 032
Nyutlåning	2 651 017	1 480 982	79 %	4 748 339	3 234 446	47 %	7 304 603
Nyckeltal							
Rörelseintäktsmarginal, %	11,3	12,0		11,5	12,5		12,2
Kreditförlustnivå, %	2,7	3,4		2,9	4,4		3,8
K/1-tal, %	42,4	38,1		41,7	37,9		38,9
Avkastning på eget kapital, %	23,5	24,3		23,9	20,1		22,3
Avkastning på utlåning, %	2,8	2,9		2,9	2,5		2,7
Kärnprimärkapitalrelation, %	12,6	13,0		12,6	13,0		12,8
Primärkapitalrelation, %	13,7	14,6		13,7	14,6		14,2
Total kapitalrelation, %	16,0	17,6		16,0	17,6		17,4
Medeltal anställda	229	178	29 %	224	176	27 %	187

VALUTAKURSER

SEK	apr-jun 2021	apr-jun 2020	jan-jun 2021	jan-jun 2020	jan-dec 2020
EUR Resultaträkning (genomsnitt)	10,14	10,65	10,13	10,66	10,49
EUR Balansräkning (vid periodens slut)	10,12	10,48	10,12	10,48	10,04
NOK Resultaträkning (genomsnitt)	1,00	0,97	1,00	0,99	0,98
NOK Balansräkning (vid periodens slut)	0,99	0,96	0,99	0,96	0,95
PLN Resultaträkning (genomsnitt)	2,24	2,37	2,23	2,42	2,36
PLN Balansräkning (vid periodens slut)	2,24	2,35	2,24	2,35	2,22

Se separat avsnitt med definitioner sidan 32.

VD HAR ORDET

Det har varit ett händelserikt kvartal med implementationen av BooztPay, fortsatt hög tillväxt för tyska kreditkort och flera nya avtal om löpande försäljning av förfallna lån. TF Banks låneportfölj har passerat 9 miljarder efter en tillväxt på 31 % i lokala valutor det senaste året. Andra kvartalets rörelseresultat ökade med 19 % till 84 MSEK.

Kvartalstillväxten för låneportföljen 7 % i lokala valutor

Det andra kvartalets tillväxt för låneportföljen genererades främst av Ecommerce Solutions och Credit Cards. I början av april implementerade Boozt vår betalningslösning för hela sin snabbväxande e-handelsmiljö och våra transaktionsvolymerna inom segment Ecommerce Solutions ökade med 97 % jämfört med andra kvartalet föregående år. Kvartalstillväxten för segmentets låneportfölj var 21 % i lokala valutor och tillväxttakten påverkades av att Boozt-volymer till stor del avser fakturafinansiering. Tillväxten för Credit Cards drivs av tyska kreditkort som också ökade balansen med 21 % under kvartalet. Med färre pandemirestriktioner förväntar vi oss en fortsatt stark tillväxt i Tyskland under det andra halvåret.

Framgångsrik produktlansering för effektivare e-handel

Utvecklingen i segment Ecommerce Solutions karakteriserades under kvartalet av kraftigt ökade transaktionsvolymerna och en stark tillväxt i låneportföljen. Vidare, som en del i vår egenutvecklade checkoutlösning, har vi under det andra kvartalet även fullt ut lanserat Avarda Return Optimizer (ARO), ett AI-baserat verktyg som hjälper våra partners att minska antalet returer väsentligt. Verktyget har under våren testats tillsammans med en av våra partners, Bubbleroom, med mycket framgångsrikt resultat där tydligt minskade returgrader verifierats. Med ARO sparar våra partners både tid och pengar samt minskar påfrestningen på miljön.

Nya avtal om löpande försäljning av förfallna lån

TF Bank har historiskt alltid haft en så kallad "clean balance sheet policy", vilket innebär att lån som skulle överlämnats för indrivning i stället säljs till en extern part. Under pandemin valde vi dock att inte förlänga utgående avtal på flera marknader. I takt med finansmarknadens ökade riskaptit och därigenom högre prisnivåer på förfallna lån offentliggjorde vi tidigare under året nya avtal avseende verksamheterna i Norge, Finland och Sverige. Under det andra kvartalet har vi ingått forward flow kontrakt i Estland, Lettland och Tyskland, vilket innebär att vi nu har avtal på samtliga marknader. Avtalen medför att kreditförluster realiserar löpande och att balansräkningen därmed är mindre exponerad mot tillgångar med en värderingsosäkerhet. Dessutom påverkas bankens kapitalrelationer i positiv riktning och likviditet tillförs.

Personalen skapar TF Banks kultur tillsammans

Under den pågående pandemin har verksamheten organiserats i linje med de nationella myndigheternas rekommendationer. Exempelvis har distansarbete varit den gällande regeln under denna tid. Med en allt högre vaccinationsgrad mot covid-19 är vårt huvudscenariot att vårens pandemirestriktioner avvecklas successivt under det andra halvåret. Vi har därför börjat planera för att alla våra anställda i åtta olika länder ska kunna återvända till kontoret på ett säkert och tryggt sätt. Det går inte att komma ifrån att det fysiska mötet på arbetsplatsen skapar en miljö där idéer kan frodas och utvecklas på ett annat sätt genom den dagliga kontakten. För oss som arbetsgivare gäller det att skapa en miljö som gör att varje medarbetare trivs och föredrar att tillbringa sin arbetstid tillsammans med sina arbetskamrater. Samtidigt kommer vi även efter pandemin självklart ha en viss flexibilitet kring möjligheten att arbeta på distans. Den naturliga arbetsplatsen ska dock vara något av våra kontor där vi tillsammans stärker TF Banks företagskultur.



Mattias Carlsson
VD och koncernchef

RESULTAT OCH FINANSIELL STÄLLNING

JANUARI - JUNI 2021

JÄMFÖRT MED JANUARI - JUNI 2020

Rörelseresultat

Rörelseresultatet ökade med 43 % till 162,3 MSEK (113,3). Jämförelseperioden påverkades av en extra kreditförlustreservering om 30 MSEK relaterad till det osäkra makroekonomiska läget under inledningen av pandemin. Resultat per aktie ökade med 47 % till 5,75 SEK (3,90). Avkastning på eget kapital uppgick till 23,9 % (20,1).

Rörelseintäkter

TF Banks rörelseintäkter har ökat med 15 % till 488,8 MSEK (423,9). Rörelseintäkterna utgjordes under det första halvåret till 91 % av räntenetto och 9 % av provisionsnetto. Rörelseintäktsmarginalen har minskat till 11,5 % (12,5), huvudsakligen på grund av en förändrad produktmix inom segment Consumer Lending.

Ränteintäkter

Ränteintäkterna ökade med 12 % till 500,0 MSEK (446,2). Stigande ränteintäkter för tyska kreditkort är den främsta anledningen till ökningen, men även högre ränteintäkter för segment Ecommerce Solutions samt norska konsumentlån bidrar. Den svenska kronans förstärkning mot euron har däremot påverkat ränteintäkterna negativt jämfört med första halvåret 2020.

Räntekostnader

TF Banks räntekostnader minskade med 12 % till 55,6 MSEK (63,2). Nedgången förklaras främst av lägre finansieringskostnader i Norge jämfört med första halvåret 2020. Stigande inlåningsbalanser i framförallt Tyskland samt en ökande andel fasträntekonton med något högre räntenivåer har dock motverkat nedgången.

Provisionsnetto

Provisionsnettot ökade med 12 % till 45,2 MSEK (40,5). Ökningen är främst hänförlig till stigande provisionsintäkter inom segment Ecommerce Solutions. Under första halvåret kommer 52 % av TF Banks provisionsintäkter från kravavgifter och 48 % från försäkringspremier och andra intäkter.

Rörelsekostnader

TF Banks rörelsekostnader har ökat med 27 % till 203,8 MSEK (160,8). Ökningen är främst hänförlig till högre volymer relaterat till nya handelspartners inom Ecommerce Solutions samt satsningen på kreditkort i Tyskland. Medeltalet anställda uppgick till 224 (176) under det första halvåret. Tillväxten för segmenten Ecommerce Solutions och Credit Cards medför att K/I-talet ökade till 41,7 % (37,9).

Kreditförluster

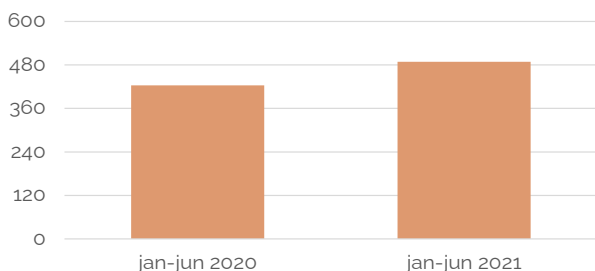
Kreditförlusterna minskade med 18 % till 122,7 MSEK (149,8). En extra kreditförlustreservering om 30 MSEK relaterad till det osäkra makroekonomiska läget under inledningen av pandemin påverkade jämförelsetalet. Kreditförlustnivån minskade i samtliga segment och uppgick till 2,9 % (4,4).

Under det första halvåret 2021 tecknades flera nya avtal om löpande försäljning av förfallna lån. Avtalen reducerar kreditrisken genom att kreditförluster realiserar löpande och balansräkningen är mindre exponerad mot tillgångar med en värderingsosäkerhet. De nya avtalen har sammantaget haft en begränsad effekt på delårsperiodens kreditförluster.

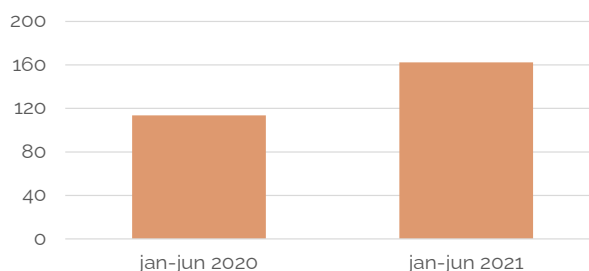
Skattekostnader

TF Banks skattekostnad ökade till 35,2 MSEK (25,8), vilket förklaras av ett högre rörelseresultat. Delårsperiodens skattesats på 21,7 % (22,8) påverkades positivt av att bolagsskatten har sänkts i Sverige från 1 januari 2021.

RÖRELSEINTÄKTER (MSEK)



RÖRELSERESULTAT (MSEK)



RESULTAT OCH FINANSIELL STÄLLNING

JANUARI - JUNI 2021

JÄMFÖRT MED 30 JUNI 2020 (om inte annat anges)

Utlåning till allmänheten

Låneportföljen uppgick till 9 130 MSEK, jämfört med juni 2020 är ökningen i lokala valutor 31 %. Negativa valutaeffekter har även påverkat låneportföljen med 1 % det senaste året. TF Banks nyutlåning ökade till 4 748 MSEK (3 234) jämfört med första halvåret 2020, vilket främst är relaterat till högre volymer inom Ecommerce Solutions och Credit Cards.

Det senaste årets tillväxt i låneportföljen genererades huvudsakligen av tyska kreditkort, segment Ecommerce Solutions samt norska konsumentlån. Vid utgången av det första halvåret 2021 är kreditkortet i Tyskland TF Banks tredje största marknad med 10 % av den totala låneportföljen.

Inlåning från allmänheten

Inlåningen från allmänheten uppgick till 10 498 MSEK, jämfört med juni 2020 är ökningen i lokala valutor 37 %. Negativa valutaeffekter har även påverkat inlåningsbalansen med 2 % det senaste året.

Den ökade inlåningen är främst relaterad till Tyskland. Flera nya sparkonton med löptider upp till fem år har lanserats, vilket innebär att delar av TF Banks finansiering är bunden och säkrad till aktuella räntnivåer för en tid framöver. Vid utgången av det första halvåret utgjorde fasträntekonton 35 % av bankens totala inlåning.

Investeringar

TF Banks investeringar ökade till 17,8 MSEK jämfört med 12,8 MSEK under det första halvåret 2020. Investeringarna avser produktutveckling inom segmenten Ecommerce Solutions och Credit Cards. Det första halvårets avskrivningar relaterade till anläggningstillgångar uppgick till 13,8 MSEK (9,2).

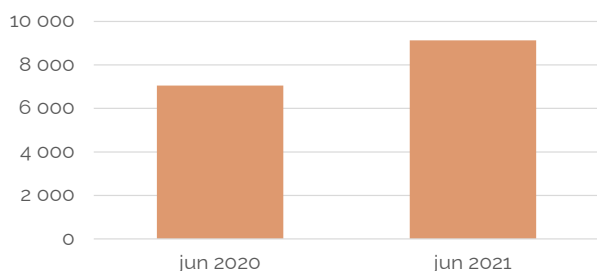
Likvida medel

Likvida medel har ökat med 701 MSEK till 2 820 MSEK (2 119) under det första halvåret. TF Banks likviditetsreserv uppgår till 26 %¹ (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.

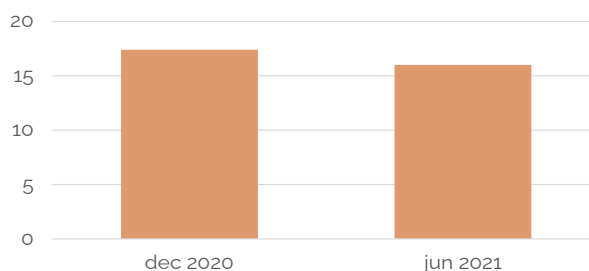
Kapitaltäckning

TF Banks totala kapitalrelation har minskat till 16,0 % (17,4) sedan årsskiftet. Nedgången beror delvis på att supplementärkapital om 47 MSEK återköptes under det första kvartalet 2021. Primärkapitalrelationen har minskat till 13,7 % (14,2) och kärnprimärkapitalrelationen till 12,6 % (12,8) sedan årsskiftet. Samtliga kapitalrelationer påverkas negativt av en ökad infasning av kreditförlustreserveringar under det 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 (%)



¹ Exklusive bundna likvida medel inom utlåning till kreditinstitut som inte är tillgängliga påföljande dag

RESULTAT OCH FINANSIELL STÄLLNING

APRIL - JUNI 2021

JÄMFÖRT MED APRIL - JUNI 2020 (om inte annat anges)

Rörelseresultat

Rörelseresultatet ökade med 19 % till 83,6 MSEK (70,2). Högre rörelseintäkter och stabila kreditförluster har påverkat rörelseresultatet positivt. Resultat per aktie ökade med 21 % till 2,91 SEK (2,40). Avkastning på eget kapital uppgick till 23,5 % (24,3).

Rörelseintäkter

TF Banks rörelseintäkter har ökat med 19 % till 250,3 MSEK (210,4). Ökningen är främst relaterad till utlåningstillväxten för tyska kreditkort, segment Ecommerce Solutions samt norska konsumentlån. Rörelseintäktsmarginalen har dock belastats något av pandemirestriktioner som påverkade kreditkortsverksamheten under större delen av kvartalet.

Rörelsekostnader

TF Banks rörelsekostnader har ökat med 33 % till 106,2 MSEK (80,1). Högre volymer relaterade till nya handelspartners inom Ecommerce Solutions och satsningen på kreditkort i Tyskland är de främsta anledningarna till ökningen. K/I-talet ökade till 42,4 % (38,1), vilket huvudsakligen är hänförligt till ökade kostnader inom Ecommerce Solutions.

Kreditförluster

Kreditförlusterna ökade nominellt med 1 % till 60,5 MSEK (60,1). Kvartalets kreditförlustnivå minskade i samtliga segment och uppgick till 2,7 % (3,4). Det är framförallt kreditkvaliteten i Finland som fortsätter att utvecklas positivt. Nya avtal om löpande försäljning av förfallna lån har tecknats i Estland, Lettland och Tyskland, vilket sammantaget har en marginell inverkan på kvartalets totala kreditförluster.

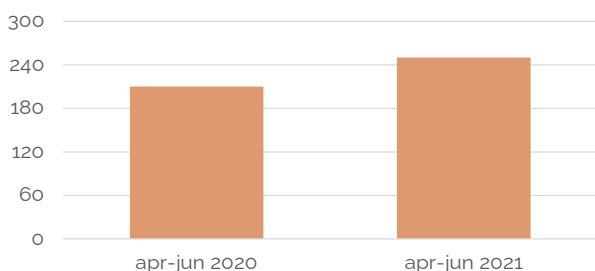
Skattekostnader

TF Banks skattekostnad ökade till 19,4 MSEK (16,9). Ökningen är relaterad till ett högre rörelseresultat.

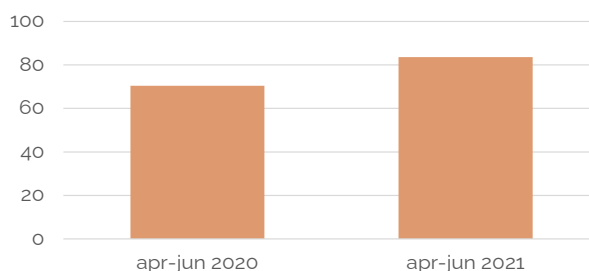
Utlåning till allmänheten

Låneportföljen uppgick till 9 130 MSEK, jämfört med mars 2021 är ökningen i lokala valutor 7 %. Negativa valutaeffekter har även påverkat låneportföljen med 1 % det senaste kvartalet. Tillväxten under det andra kvartalet är främst hänförlig till Ecommerce Solutions och Credit Cards. Nyutlåningen ökade till 2 651 MSEK (1 481), vilket till stor del är relaterat till volymer från nya handelspartners inom Ecommerce Solutions.

RÖRELSEINTÄKTER (MSEK)



RÖRELSERESULTAT (MSEK)



CONSUMER LENDING

JANUARI - JUNI 2021

JÄMFÖRT MED JANUARI - JUNI 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 30 juni 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. Segmentets genomsnittliga lånebelopp är något högre i Norge och Finland.

Den baltiska och polska låneportföljen utgör 25 % av segmentet. De baltiska länderna har snabbväxande kreditmarknader med flera etablerade nordiska aktörer på plats. Banken tog under det fjärde kvartalet 2020 beslutet att i stort sett upphöra med nyutlåningen i Polen.

Låneportföljen

Låneportföljen uppgick till 6 282 MSEK, jämfört med juni 2020 är ökningen i lokala valutor 16 %. Valutaeffekter har inte haft någon påverkan på låneportföljen det senaste året. Segmentets nyutlåning har ökat till 2 069 MSEK (1 862).

Låneportföljen¹ i Norge har ökat med 18 % till 2 429 MNOK (2 063) det senaste året. Tillväxten i Norge har stabila marginaler och god kreditkvalitet. Låneportföljen i Finland har ökat med 15 % till 143 MEUR (124). Nyutlåningen i Finland har det senaste året kännetecknats av något lägre intäktsmarginaler och bättre kreditkvalitet. Den svenska låneportföljen uppgår till 447 MSEK (431).

Låneportföljen¹ i Baltikum har ökat med 14 % till 142 MEUR (125) det senaste året. Tillväxten har främst genererats i Litauen. Nyutlåningen i Baltikum har påverkats av en medvetet mer restriktiv hållning sedan det andra kvartalet 2020. Den polska låneportföljen minskade till 62,8 MPLN (98,6).

Resultatet

Rörelseresultatet för segmentet ökade med 33 % till 153,9 MSEK (116,1). Jämförelseperioden påverkades av en extra kreditförlustreservering om 30 MSEK relaterad till det osäkra makroekonomiska läget under inledningen av pandemin.

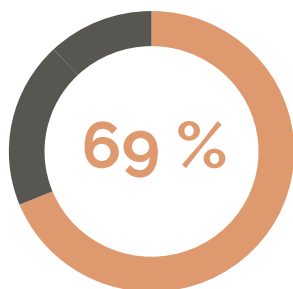
Rörelseintäkterna ökade med 1 % till 320,5 MSEK (316,6). Ökningen är huvudsakligen relaterad till låneportföljen i Norge. Rörelseintäktsmarginalen har minskat till 10,6 % (12,0), vilket beror på att de växande norska och finska låneportföljerna har något lägre räntenivåer än genomsnittet för segmentet.

Segmentets rörelsekostnader har ökat med 4 % till 90,3 MSEK (87,1). Lägre kostnader för marknadsföring under den inledande fasen av pandemin påverkade jämförelseperioden något. Segmentets K/I-tal uppgick till 28,2 % (27,5) under det första halvåret.

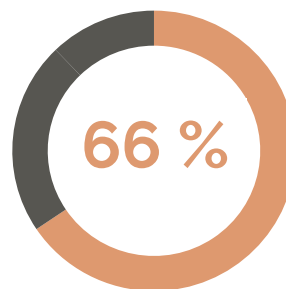
Kreditförlusterna uppgick till 76,3 MSEK (113,4) och kreditförlustnivån minskade till 2,5 % (4,3). Jämförelsetalen påverkades av en extra kreditförlustreservering om 30 MSEK och den justerade kreditförlustnivån uppgick till 3,2 % första halvåret 2020. Årets kreditförluster påverkas bland annat positivt av förbättrad kreditkvalitet i Finland. Under det första halvåret 2021 har nya avtal om löpande försäljning av förfallna lån tecknats på flera marknader, vilket sammantaget haft en begränsad effekt på delårsperiodens 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 - JUNI 2021

JÄMFÖRT MED JANUARI - JUNI 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 erbjuds i Norden under varumärket Avarda och i Baltikum samt Polen under varumärket TF Bank. Banken har haft totalt 230 (183) aktiva handelspartners under det andra kvartalet.

Varumärket Avarda har under det senaste året fått ett kommersiellt genombrott på de nordiska marknaderna. Med implementering av handlare som Boozt och Wakakuu under 2021 har marknadspositionen stärkts ytterligare. Genom en attraktiv white label lösning har kunderbudandet fokus på att stödja handlarna i deras tillväxt och ambition att bygga sina varumärken. Initiativ som Avarda Return Optimizer (ARO) är ett led i arbetet att erbjuda produkter och tjänster med syfte att vara relevanta för bankens handelspartners på fler sätt än att bara erbjuda en betalningslösning. Transaktionsvolymerna för segmentet har ökat med totalt 70 % jämfört med motsvarande period föregående år.

Låneportföljen

Utlåningen till allmänheten uppgick till 1 749 MSEK, jämfört med juni 2020 är ökningen i lokala valutor 49 %. Negativa valutaeffekter har påverkat låneportföljen med 4 %. Segmentets nyutlåning har ökat till 1 778 MSEK (1 050). Till största del förklaras detta av att segmentet under det senaste året utökat antalet samarbetspartners samt utvidgat samarbeten med befintliga handlare.

Låneportföljen¹ i Norden har ökat till 1 181 MSEK (776) det senaste året och utgör 69 % av segmentet. I Finland har portföljen ökat med 41 % till 64,3 MEUR

(45,5) under det senaste året. Ökningen förklaras av fortsatt tillväxt inom e-handeln och samtidigt har flera nya samarbeten implementerats. Den svenska portföljen har ökat med 72 % till 390 MSEK (227) efter en stark försäljningsutveckling under det senaste kvartalet. I Norge och Danmark uppgick utlåningsbalanserna till 103,6 MNOK (37,8) respektive 26,4 MDKK (25,7).

Låneportföljen¹ i Estland har ökat med 49 % till 21,0 MEUR (14,1) under det senaste året. Ökningen förklaras främst av tillväxt hos befintliga större handlare, men också av ett fortsatt starkt inflöde av nya samarbetspartners. I Polen har låneportföljen ökat med 27 % till 137 MPLN (108).

Resultatet

Rörelseresultatet för segmentet har ökat med 9 % till 17,3 MSEK (15,9). Ökningen är bland annat relaterad till stigande provisionsintäkter som drivs av ökade transaktionsvolymerna.

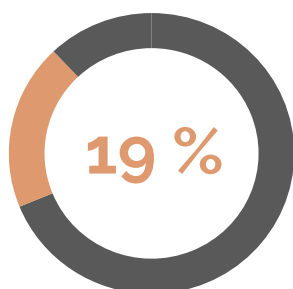
Rörelseintäkterna ökade med 27 % till 108,6 MSEK (85,8). Ökningen är hänförlig till högre volymer på flera olika geografiska marknader jämfört med 2020. Rörelseintäktsmarginalen uppgick till 14,0 % (15,2).

Segmentets rörelsekostnader har ökat med 44 % till 73,6 MSEK (51,3). Detta förklaras dels av ökade personalkostnader till följd av fler anställda inför implementering av större handlare, dels av högre försäljningsrelaterade kostnader givet ökade volymer inom segmentet. K/I-talet har ökat till 67,8 % (59,8).

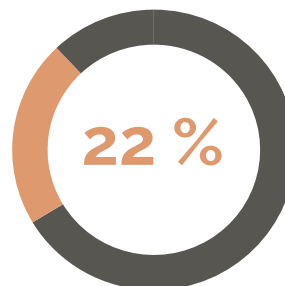
Kreditförlusterna har minskat med 5 % till 17,7 MSEK (18,6). Den främsta anledningen till minskningen är att kreditkvaliteten inom segmentet har stärkts i och med implementeringen av handelspartners med historiskt lägre kreditförlustnivåer.

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 -JUNI 2021

JÄMFÖRT MED JANUARI - JUNI 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 1 100 EUR. Vid utgången av första halvåret uppgick antalet aktiva tyska kreditkort till 50 328 stycken.

Erbjudandet i Norge har funnits i banken sedan 2015. Verksamheten är sedan inledningen av år 2020 organiserad under TF Banks norska filial. Den enskilda exponeringen per utgivet kort ligger kring 9 700 NOK. Vid utgången av första halvåret uppgick antalet aktiva norska kreditkort till 11 110 stycken.

Låneportföljen

Låneportföljen uppgick till 1 099 MSEK, jämfört med juni 2020 är ökningen i lokala valutor 179 %. Segmentets nyutlåning har ökat till 901 MSEK (323). Ökningen är relaterad till fler aktiva kreditkort i Tyskland.

Kreditkortsportföljen¹ i Tyskland har ökat med 292 % till 79,5 MEUR (20,3) det senaste året. 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. Restriktioner kopplade till pandemin har däremot haft en negativ påverkan på genomsnittsbeloppet per transaktion under merparten av det första halvåret 2021.

Kreditkortsportföljen¹ i Norge har ökat med 19 % till 185 MNOK (155) det senaste året. Kundsegmentet är i stor utsträckning inriktat mot resor och norska myndigheters reserestriktioner har påverkat användningen av korten under pandemin. Nedstängningen av restauranger och uteliv har också påverkat kortanvändningen.

Resultatet

Rörelseresultatet för segmentet uppgick till -8,9 MSEK (-18,7). Resultatet belastas av satsningen på tyska kreditkort genom fler anställda och högre försäljningsrelaterade kostnader samt reserveringar för förväntade framtida kreditförluster enligt IFRS 9.

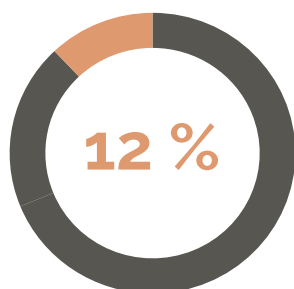
Rörelseintäkterna ökade med 177 % till 59,7 MSEK (21,5). Ökningen är hänförlig till den pågående expansionen i Tyskland. Rörelseintäktsmarginalen uppgick till 12,8 % (12,4) och påverkas av att nya kreditkortskunder huvudsakligen genereras via låneförmedlare.

Segmentets rörelsekostnader ökade med 78 % till 39,9 MSEK (22,4). Ökningen är främst relaterad till fler anställda, högre försäljningsrelaterade kostnader och marknadsföring i nya kanaler. K/I-talet minskade till 67,0 % (104,0) till följd av skalfördelar i affärsmodellen.

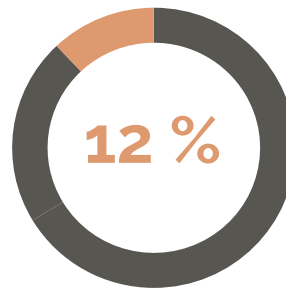
Kreditförlusterna ökade till 28,7 MSEK (17,9), medan kreditförlustnivån minskade till 6,1 % (10,3). Reserveringar för förväntade framtida kreditförluster i Tyskland utgör fortfarande en betydande del av segmentets kreditförluster, men jämfört med första halvåret 2020 har andelen minskat. I slutet av delårsperioden tecknades ett avtal om löpande försäljning av förfallna fordringar i Tyskland. Det nya avtalet har haft en marginellt positiv effekt på delårsperiodens 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

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 juni 2021 stängde aktiekursen på 178,60 SEK, en uppgång om 106 % sedan årsskiftet. Totalt har det omsatts ca 3,3 miljoner aktier på Nasdaq Stockholm under det första halvåret 2021 till ett värde av ca 448 MSEK.

Institut som följer TF Bank

ABG Sundal Collier, Carnegie, Pareto Securities och Nordea bevakar bolaget. Vid utgången av det andra kvartalet 2021 hade samtliga institut en köprekommendation på TF Banks aktie.

Finansiella mål

TF Banks styrelse avser att om den makroekonomiska situationen fortsätter att stabiliseras kunna besluta om nya finansiella mål under det andra halvåret 2021. 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 överskottskapital relativt målet för kapitalstrukturen och bankens kapitalplanering.

Väsentliga händelser, januari – juni 2021

Under april månad lanserade TF Banks e-handels-satsning Avarda en betalningslösning för hela Boozts snabbväxande e-handelsmiljö. Detta efter en lyckad pilot gällande Booztlet.com under hösten 2020.

Expansionen i Tyskland fortsätter och den tyska kreditkortsportföljen har ökat med 292 % under det senaste året.

Nya avtal gällande löpande försäljning av förfallna lån har tecknats och TF Bank har nu avtal på samtliga marknader.

På årsstämman den 4 maj beslutades om en utdelning till aktieägarna om 1,00 SEK per aktie. John Brehmer omvaldes till styrelsens ordförande samtidigt som Michael Lindengren genom nyval utsågs till styrelseledamot. Tone Bjørnov entledigades från styrelsen samtidigt som övriga styrelseledamöter omvaldes på stämman.

Händelser efter rapportperiodens slut

TF Bank har genomfört en förändring i koncernledningen som nu består av vd Mattias Carlsson, vice vd och CFO Mikael Meomuttel samt Espen Johannesen som fått en ny roll som Chief Operating Officer (COO).

Covid-19

Spridningen av covid-19 har fortsatt att påverka TF Bank under det första halvåret 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 delårsperioden.

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 13 juli kl 08.15 CET där VD Mattias Carlsson och CFO Mikael Meomuttel presenterar delårsrapporten. 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 8353 eller +44 (0)33 3300 9272. För internationella investerare finns det möjlighet att ställa frågor på engelska under Q&A sessionen. En inspelning av telefonkonferensen och presentationsmaterialet kommer att finnas tillgängligt 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	apr-jun 2021	apr-jun 2020	jan-jun 2021	jan-jun 2020	jan-dec 2020
Rörelsens intäkter	3					
Ränteintäkter		255 017	220 534	500 030	446 208	911 945
Räntekostnader		-27 350	-31 611	-55 565	-63 239	-122 648
Räntenetto		227 667	188 923	444 465	382 969	789 297
Provisionsintäkter		31 557	25 550	60 001	48 352	103 556
Provisionskostnader		-7 947	-4 365	-14 826	-7 852	-18 968
Provisionsnetto		23 610	21 185	45 175	40 500	84 588
Nettoresultat från finansiella transaktioner		-931	337	-870	421	2 185
Summa rörelseintäkter		250 346	210 445	488 770	423 890	876 070
Rörelsens kostnader						
Allmänna administrationskostnader		-91 841	-72 689	-176 511	-144 431	-302 508
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-7 488	-4 913	-13 826	-9 194	-20 674
Övriga rörelsekostnader		-6 893	-2 474	-13 494	-7 190	-17 573
Summa rörelsekostnader		-106 222	-80 076	-203 831	-160 815	-340 755
Resultat före kreditförluster		144 124	130 369	284 939	263 075	535 315
Kreditförluster, netto	4	-60 491	-60 127	-122 662	-149 823	-272 676
Rörelseresultat		83 633	70 242	162 277	113 252	262 639
Skatt på periodens resultat		-19 413	-16 893	-35 228	-25 833	-59 920
Periodens resultat		64 220	53 349	127 049	87 419	202 719
<i>Hänförligt till:</i>						
Moderbolagets aktieägare		62 522	51 690	123 683	83 936	195 769
Ägare av primärkapitalinstrument		1 698	1 659	3 366	3 483	6 950
Resultat per aktie före utspädning (SEK)		2,91	2,40	5,75	3,90	9,11
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)		2,91	2,40	5,75	3,90	9,11

RAPPORT ÖVER ÖVRIGT TOTALRESULTAT

TSEK	apr-jun 2021	apr-jun 2020	jan-jun 2021	jan-jun 2020	jan-dec 2020
Periodens resultat	64 220	53 349	127 049	87 419	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	64 220	53 349	127 049	87 419	202 719
<i>Hänförligt till:</i>					
Moderbolagets aktieägare	62 522	51 690	123 683	83 936	195 769
Ägare av primärkapitalinstrument	1 698	1 659	3 366	3 483	6 950

BALANSRÄKNING

TSEK	Not	2021-06-30	2020-12-31
	2,5,6		
TILLGÅNGAR			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		1 385 418	1 097 991
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.		120 062	60 022
Utlåning till kreditinstitut		1 314 809	960 989
Utlåning till allmänheten	3,7	9 130 224	7 922 448
Aktier och andelar		21 047	20 135
Aktier i dotterföretag		341	316
Goodwill		10 840	11 477
Immateriella tillgångar		66 402	61 762
Materiella tillgångar		2 583	2 658
Övriga tillgångar		12 194	36 154
Uppskjuten skattefordran		-	47
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		22 988	29 447
SUMMA TILLGÅNGAR		12 086 908	10 203 446
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
Skulder			
In- och upplåning från allmänheten	8	10 497 723	8 714 032
Övriga skulder		63 618	52 864
Aktuell skatteskuld		21 828	1 832
Uppskjuten skatteskuld		339	5 642
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		119 214	100 318
Efterställda skulder		198 298	245 053
Summa skulder		10 901 020	9 119 741
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		107 500	107 500
Reservfond		1 000	1 000
Fond för utvecklingsutgifter		66 331	61 762
Övrigt tillskjutet kapital		-	-
Summa bundet eget kapital		174 831	170 262
Fritt eget kapital			
Primärkapitalinstrument		100 000	100 000
Balanserade vinstmedel		784 008	610 724
Periodens totalresultat		127 049	202 719
Summa fritt eget kapital		1 011 057	913 443
Summa eget kapital		1 185 888	1 083 705
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		12 086 908	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	Primärkapital-instrument	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	-	-	-	-	-	-	127 049	127 049
Valutakursdifferenser, netto efter skatt	-	-	-	-	-	-	-	-
Summa totalresultat för perioden (netto efter skatt)	-	-	-	-	-	-	127 049	127 049
Omföring av föregående års resultat	-	-	-	-	-	202 719	-202 719	-
Utdelning till aktieägare	-	-	-	-	-	-21 500	-	-21 500
Aktivering av utvecklingsutgifter	-	-	16 175	-	-	-16 175	-	-
Avskrivning av aktiverade utvecklingsutgifter	-	-	-11 606	-	-	11 606	-	-
Ränta på primärkapitalinstrument	-	-	-	-	-	-3 366	-	-3 366
Eget kapital 2021-06-30	107 500	1 000	66 331	-	100 000	784 008	127 049	1 185 888

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

KASSAFLÖDESANALYS

TSEK	jan-jun 2021	jan-jun 2020	jan-dec 2020
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	162 277	113 252	262 639
<i>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet m.m.</i>			
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	13 826	9 194	20 674
Upplupna ränteintäkter och räntekostnader	2 031	120	6 813
Övriga ej likviditetspåverkande poster	244	562	476
Betald inkomstskatt	-15 232	-44 941	-72 364
	163 146	78 187	218 238
Ökning/minskning utlåning till allmänheten	-1 207 776	-550 967	-1 426 668
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar	2 297	7 328	37 360
Ökning/minskning in- och upplåning från allmänheten	1 783 691	596 931	1 516 957
Ökning/minskning övriga kortfristiga skulder	32 278	5 700	6 060
Kassaflöde från den löpande verksamheten	773 636	137 179	351 947
Investeringsverksamheten			
Investeringar i materiella tillgångar	-621	-484	-1 581
Investeringar i immateriella tillgångar	-17 132	-12 343	-23 753
Investeringar i dotterföretag	-25	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-17 778	-12 827	-25 334
Finansieringsverksamheten			
Emission av supplementärkapital	-	-	100 000
Inlösen av supplementärkapital	-47 000	-	-53 000
Ränta på primärkapitalinstrument	-3 366	-3 483	-6 950
Inlösen av teckningsoptioner	-	-7 724	-7 724
Utdelning till aktieägare	-21 500	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-71 866	-11 207	32 326
Periodens kassaflöde	683 992	113 145	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	17 295	-6 187	-60 876
Likvida medel vid periodens slut	2 820 289	1 927 897	2 119 002
<i>Betalda och erhållna räntor som ingår i kassaflödet från den löpande verksamheten</i>			
Betalda räntor	63 496	61 507	112 752
Erhållna räntor	432 618	386 231	771 836
Sammansättning av likvida medel			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	1 385 418	1 141 693	1 097 991
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	120 062	80 029	60 022
Utlåning till kreditinstitut	1 314 809	706 175	960 989
Summa likvida medel	2 820 289	1 927 897	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 2021-06-30

Aktieägare	%
TFB Holding AB	30,31
Tiberon AB	15,07
Erik Selin Fastigheter AB	12,58
Proventus Aktiebolag	5,16
Jack Weil	4,65
Nordnet Pensionsförsäkring AB	4,35
Nordea investment Funds	2,84
Merizole Holding LTD	2,36
Carnegie fonder	1,80
Avanza Pension	1,34
Övriga aktieägare	19,54
Totalt	100,00

Källa: Euroclear

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
TF Bank Norge NUF	923 194 592
Dotterbolag	
TFB Service SIA	40203015782
TFB Service UAB	34785170
TFB Service GmbH	HRB 208869 B
RG Structure AB	559310-4697

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

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 krävanden. 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	apr-jun 2021	apr-jun 2020	jan-jun 2021	jan-jun 2020	jan-dec 2020
Räntenetto	152 529	147 354	301 523	298 878	590 645
Provisionsnetto	10 199	8 940	19 575	17 385	36 735
Nettoresultat från finansiella transaktioner	-633	263	-592	329	1 304
Summa rörelseintäkter	162 095	156 557	320 506	316 592	628 684
Allmänna administrationskostnader	-40 016	-37 774	-80 346	-78 412	-160 116
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-1 418	-2 294	-2 833	-4 270	-7 756
Övriga rörelsekostnader	-4 050	-1 576	-7 117	-4 442	-11 026
Summa rörelsekostnader	-45 484	-41 644	-90 296	-87 124	-178 898
Resultat före kreditförluster	116 611	114 913	230 210	229 468	449 786
Kreditförluster, netto	-35 364	-41 257	-76 272	-113 366	-196 074
Rörelseresultat	81 247	73 656	153 938	116 102	253 712

Balansräkning, TSEK	2021-06-30	2020-12-31	2020-06-30
Utlåning till allmänheten			
Hushållssektorn	6 262 989	5 807 224	5 440 088
Företagssektorn ¹	19 234	-	-
Summa utlåning till allmänheten	6 282 223	5 807 224	5 440 088
Hushållssektorn			
Kategori 1, netto	5 800 746	5 360 722	5 101 839
Kategori 2, netto	166 088	202 687	182 853
Kategori 3, netto ²	296 155	243 815	155 396
Summa hushållssektorn	6 262 989	5 807 224	5 440 088

Nyckeltal ³	apr-jun 2021	apr-jun 2020	jan-jun 2021	jan-jun 2020	jan-dec 2020
Rörelseintäktsmarginal, %	10,4	11,4	10,6	12,0	11,4
Kreditförlustnivå, %	2,3	3,0	2,5	4,3	3,5
K/I-tal, %	28,1	26,6	28,2	27,5	28,5
Avkastning på utlåning, %	4,0	4,2	3,9	3,4	3,6
Nyutlåning, TSEK	1 027 419	726 792	2 068 882	1 861 767	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 förfallna fordringar i de marknader där prisnivån är sådan att styrelsen bedömer det gynnsamt för bankens utveckling och riskprofil.

³ Se separat avsnitt med definitioner sidan 32.

Forts. not 3

ECOMMERCE SOLUTIONS

Resultaträkning, TSEK	apr-jun 2021	apr-jun 2020	jan-jun 2021	jan-jun 2020	jan-dec 2020
Räntenetto	42 050	29 993	79 383	61 442	132 032
Provisionsnetto	15 462	12 985	29 382	24 252	51 176
Nettoresultat från finansiella transaktioner	-167	57	-156	71	458
Summa rörelseintäkter	57 345	43 035	108 609	85 765	183 666
Allmänna administrationskostnader	-35 586	-25 013	-64 213	-46 533	-96 623
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-4 927	-2 366	-8 717	-4 423	-11 075
Övriga rörelsekostnader	-477	-141	-666	-331	-755
Summa rörelsekostnader	-40 990	-27 520	-73 596	-51 287	-108 453
Resultat före kreditförluster	16 355	15 515	35 013	34 478	75 213
Kreditförluster, netto	-9 974	-9 923	-17 731	-18 587	-35 383
Rörelseresultat	6 381	5 592	17 282	15 891	39 830

Balansräkning, TSEK	2021-06-30	2020-12-31	2020-06-30
Utlåning till allmänheten			
Hushållssektorn	1 748 601	1 341 205	1 186 395
Företagssektorn ¹	-	8 030	17 176
Summa utlåning till allmänheten	1 748 601	1 349 235	1 203 571
Hushållssektorn			
Kategori 1, netto	1 672 178	1 258 251	1 113 381
Kategori 2, netto	63 700	73 598	67 719
Kategori 3, netto ²	12 723	9 356	5 295
Summa hushållssektorn	1 748 601	1 341 205	1 186 395

Nyckeltal ³	apr-jun 2021	apr-jun 2020	jan-jun 2021	jan-jun 2020	jan-dec 2020
Rörelseintäktsmarginal, %	14,4	14,7	14,0	15,2	15,3
Kreditförlustnivå, %	2,5	3,4	2,3	3,3	3,0
K/I-tal, %	71,5	63,9	67,8	59,8	59,0
Avkastning på utlåning, %	1,2	1,5	1,7	2,1	2,6
Nyutlåning, TSEK	1 143 810	595 644	1 778 224	1 049 891	2 334 580
Transaktionsvolym, TSEK	1 755 719	891 809	2 736 175	1 610 678	3 487 070

¹ Utlåning till företagssektorn består av lån i kategori 1 till en av segmentets utländska samarbetspartners, vilket har amorterats i sin helhet under Q2 2021.

² Banken säljer fortlöpande förfallna fordringar i de marknader där prinsnivån är sådan att styrelsen bedömer det gynnsamt för bankens utveckling och riskprofil.

³ Se separat avsnitt med definitioner sidan 32.

Forts. not 3

CREDIT CARDS

Resultaträkning, TSEK	apr-jun 2021	apr-jun 2020	jan-jun 2021	jan-jun 2020	jan-dec 2020
Räntenetto	33 088	11 576	63 559	22 649	66 620
Provisionsnetto	-2 051	-740	-3 782	-1 137	-3 323
Nettoresultat från finansiella transaktioner	-131	17	-122	21	423
Summa rörelseintäkter	30 906	10 853	59 655	21 533	63 720
Allmänna administrationskostnader	-16 239	-9 902	-31 952	-19 486	-45 769
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-1 143	-253	-2 276	-501	-1 843
Övriga rörelsekostnader	-2 366	-757	-5 711	-2 417	-5 792
Summa rörelsekostnader	-19 748	-10 912	-39 939	-22 404	-53 404
Resultat före kreditförluster	11 158	-59	19 716	-871	10 316
Kreditförluster, netto	-15 153	-8 947	-28 659	-17 870	-41 219
Rörelseresultat	-3 995	-9 006	-8 943	-18 741	-30 903

Balansräkning, TSEK	2021-06-30	2020-12-31	2020-06-30
Utlåning till allmänheten			
Hushållssektorn	1 099 400	765 989	403 088
Summa utlåning till allmänheten	1 099 400	765 989	403 088
Hushållssektorn			
Kategori 1, netto	1 039 614	720 073	375 453
Kategori 2, netto	26 651	15 021	15 527
Kategori 3, netto ¹	33 135	30 895	12 108
Summa hushållssektorn	1 099 400	765 989	403 088

Nyckeltal ²	apr-jun 2021	apr-jun 2020	jan-jun 2021	jan-jun 2020	jan-dec 2020
Rörelseintäktsmarginal, %	12,0	11,4	12,8	12,4	13,6
Kreditförlustnivå, %	5,9	9,4	6,1	10,3	8,8
K/I-tal, %	63,9	100,5	67,0	104,0	83,8
Avkastning på utlåning, %	neg	neg	neg	neg	neg
Nyutlåning, TSEK	479 788	158 545	901 233	322 789	1 068 217
Aktiva kreditkort, antal	61 438	28 790	61 438	28 790	44 833

¹ Banken säljer fortlöpande förfallna fordringar i de marknader där prisnivån är sådan att styrelsen bedömer det gynnsamt för bankens utveckling och riskprofil.

² Se separat avsnitt med definitioner sidan 32.

Forts. not 3

AVSTÄMNING MOT FINANSIELL INFORMATION

Resultaträkning, TSEK	apr-jun 2021	apr-jun 2020	jan-jun 2021	jan-jun 2020	jan-dec 2020
Rörelseintäkter					
Consumer Lending	162 095	156 557	320 506	316 592	628 684
Ecommerce Solutions	57 345	43 035	108 609	85 765	183 666
Credit Cards	30 906	10 853	59 655	21 533	63 720
Summa rörelseintäkter	250 346	210 445	488 770	423 890	876 070
Rörelseresultat					
Consumer Lending	81 247	73 656	153 938	116 102	253 712
Ecommerce Solutions	6 381	5 592	17 282	15 891	39 830
Credit Cards	-3 995	-9 006	-8 943	-18 741	-30 903
Summa rörelseresultat	83 633	70 242	162 277	113 252	262 639

Balansräkning, TSEK	2021-06-30	2020-12-31	2020-06-30
Utlåning till allmänheten			
Consumer Lending	6 282 223	5 807 224	5 440 088
Ecommerce Solutions	1 748 601	1 349 235	1 203 571
Credit Cards	1 099 400	765 989	403 088
Summa utlåning till allmänheten	9 130 224	7 922 448	7 046 747

NOT 4 Kreditförluster, netto

TSEK	apr-jun 2021	apr-jun 2020	jan-jun 2021	jan-jun 2020	jan-dec 2020
Förändring av reserv för sålda förfallna lån	-33 129	-22 372	-48 886	-53 471	-79 605
Konstaterade kreditförluster	-9 212	-9 893	-18 536	-21 647	-39 707
Influtet på tidigare konstaterade kreditförluster	133	119	400	179	468
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster, kategori 1 - 3	-18 283	-27 981	-55 640	-74 884	-153 832
Kreditförluster, netto	-60 491	-60 127	-122 662	-149 823	-272 676

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

NOT 5 Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

2021-06-30 TSEK	Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Upplupet anskaffningsvärde	Derivat-instrument för säkring	Icke finansiella tillgångar och skulder	Summa
	Obligatorisk					
Tillgångar						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	-	1 385 418	-	-	1 385 418
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	120 062	-	-	-	-	120 062
Utlåning till kreditinstitut	-	-	1 314 809	-	-	1 314 809
Utlåning till allmänheten	-	-	9 130 224	-	-	9 130 224
Aktier och andelar	21 047	-	-	-	-	21 047
Derivat	2 131	-	-	-	-	2 131
Övriga tillgångar	-	-	-	-	113 217	113 217
Summa tillgångar	143 240	-	11 830 451	-	113 217	12 086 908
Skulder						
In- och upplåning från allmänheten	-	-	10 497 723	-	-	10 497 723
Efterställda skulder	-	-	198 298	-	-	198 298
Derivat	851	-	-	-	-	851
Övriga skulder	-	-	-	-	204 148	204 148
Summa skulder	851	-	10 696 021	-	204 148	10 901 020

2020-12-31 TSEK	Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Upplupet anskaffningsvärde	Derivat-instrument för säkring	Icke finansiella tillgångar och skulder	Summa
	Obligatorisk					
Tillgångar						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	-	1 097 991	-	-	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.

2021-06-30 TSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	120 062	-	-	120 062
Aktier och andelar	20 798	249	-	21 047
Derivat	-	2 131	-	2 131
Summa tillgångar	140 860	2 380	-	143 240
Skulder				
Derivat	-	851	-	851
Summa skulder	-	851	-	851

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 12,58 % per den 30 juni 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

2021-06-30 TSEK	Bokfört värde	Verkligt värde	Övervärde (+)/ undervärde (-)
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	1 385 418	1 385 418	-
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	120 062	120 062	-
Utlåning till kreditinstitut	1 314 809	1 314 809	-
Utlåning till allmänheten	9 130 224	9 130 224	-
Aktier och andelar	21 047	21 047	-
Derivat	2 131	2 131	-
Summa tillgångar	11 973 691	11 973 691	-
Skulder			
Inlåning från allmänheten	10 497 723	10 497 723	-
Efterställda skulder	198 298	198 298	-
Derivat	851	851	-
Summa skulder	10 696 872	10 696 872	-

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	2021-06-30	2020-12-31
Utlåning till hushållssektorn	9 110 990	7 914 418
Utlåning till företagssektorn ¹	19 234	8 030
Summa utlåning till allmänheten	9 130 224	7 922 448
Utlåning till hushållssektorn, brutto		
Kategori 1, brutto	8 651 349	7 466 964
Kategori 2, brutto	295 473	327 956
Kategori 3, brutto ²	624 536	512 298
Summa utlåning till hushållssektorn, brutto	9 571 358	8 307 218
Reserveringar för förväntade kreditförluster, hushållssektorn		
Kategori 1	-138 811	-127 918
Kategori 2	-39 034	-36 650
Kategori 3 ²	-282 523	-228 232
Summa reserveringar för förväntade kreditförluster, hushållssektorn	-460 368	-392 800
Utlåning till hushållssektorn, netto		
Kategori 1, netto	8 512 538	7 339 046
Kategori 2, netto	256 439	291 306
Kategori 3, netto ²	342 013	284 066
Summa utlåning till hushållssektorn, netto	9 110 990	7 914 418
<i>Lånefordringarnas geografiska fördelning, netto</i>		
Norge	2 910 448	2 566 609
Finland	2 276 972	2 014 444
Tyskland	896 773	568 511
Sverige	873 359	735 373
Estland	825 058	786 207
Lettland	613 395	583 551
Polen	453 059	464 299
Litauen	235 709	155 985
Danmark	35 993	35 763
Österrike	9 458	11 706
Summa lånefordringar, netto bokfört värde	9 130 224	7 922 448

FÖRÄNDRING AV RESERVERING FÖR KREDITFÖRLUSTER

TSEK	2021-06-30	2020-12-31
Ingående balans	-392 800	-226 299
Förändring av reserv för sålda fordringar	-48 886	-79 605
Återföring av reservering för sålda fordringar	48 886	79 605
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster i kategori 1	-9 573	-43 728
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster i kategori 2	-2 007	-9 757
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster i kategori 3	-52 116	-128 858
Valutakursförändringar	-3 872	15 842
Utgående balans	-460 368	-392 800

¹ Utlåning till företagssektorn består av lån i kategori 1 till en motpart vid försäljning av förfallna lånefordringar samt lån i kategori 1 till en utländsk samarbetspartner inom Ecommerce Solutions, vilket har amorterats i sin helhet under Q2 2021.

² Banken säljer fortlöpande förfallna fordringar i de marknader där prisnivån är sådan att styrelsen bedömer det gynnsamt för bankens utveckling och riskprofil.

NOT 8 In- och upplåning från allmänheten

TSEK	2021-06-30	2020-12-31
Tyskland	6 571 316	4 657 899
Norge	2 809 522	2 715 914
Sverige	775 391	1 002 111
Finland	341 494	338 108
Summa in- och upplåning från allmänheten	10 497 723	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 35 % (32) av total inlåning från allmänheten.

FÖRÄNDRING AV IN- OCH UPPLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN

TSEK	2021-06-30	2020-12-31
Ingående balans	8 714 032	7 197 075
Förändring	1 612 000	2 008 132
Valutakursförändringar	171 691	-491 175
Utgående balans	10 497 723	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 förutsebara 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 9,5 % per den 30 juni 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	2021-06-30	2020-12-31
Kärnprimärkapital	1 086 468	973 823
Övrigt primärkapital	100 000	100 000
Supplementärkapital	198 298	245 053
Kapitalbas¹	1 384 766	1 318 876
Risikexponeringsbelopp	8 630 419	7 582 576
- varav: kreditrisk	7 491 891	6 438 797
- varav: kreditvärdighetsjusteringsrisk	2 240	7 491
- varav: marknadsrisk	-	-
- varav: operativ risk	1 136 288	1 136 288
Kapitalrelationer		
Kärnprimärkapitalrelation, %	12,6	12,8
Primärkapitalrelation, %	13,7	14,2
Total kapitalrelation, %	16,0	17,4

REGULATORISKA KAPITALKRAV

TSEK	2021-06-30		2020-12-31	
	Belopp	Procent ²	Belopp	Procent ²
Kapitalkrav i pelare 1				
Kärnprimärkapitalkrav	388 369	4,5	341 216	4,5
Primärkapitalkrav	517 825	6,0	454 955	6,0
Totalt kapitalkrav	690 434	8,0	606 606	8,0
Kapitalkrav i pelare 2				
Kärnprimärkapital	39 640	0,5	44 696	0,6
Primärkapital	55 496	0,7	52 145	0,7
Totalt kapital	79 280	0,9	74 493	1,0
- varav: koncentrationsrisk	78 468	0,9	73 294	1,0
- varav: valutakursrisk	812	0,0	1 199	0,0
Totalt kapitalkrav i pelare 1 och pelare 2				
Kärnprimärkapitalkrav	428 009	5,0	385 912	5,1
Primärkapitalkrav	573 321	6,7	507 100	6,7
Totalt kapitalkrav	769 714	8,9	681 099	9,0
Institutspecifika buffertkrav				
Totalt buffertkrav	241 652	2,8	212 312	2,8
- varav: kapitalkonserveringsbuffert	215 760	2,5	189 564	2,5
- varav: kontracyklisk kapitalbuffert	25 891	0,3	22 748	0,3
Totalt kapitalkrav inklusive buffertkrav				
Kärnprimärkapital	669 661	7,8	598 224	7,9
Primärkapital	814 973	9,5	719 412	9,5
Totalt kapital	1 011 365	11,7	893 411	11,8
Kapital tillgängligt att använda som buffert				
Kärnprimärkapital	654 947	7,6	587 112	7,7
Primärkapital	608 230	7,0	565 790	7,5
Totalt kapital	615 052	7,1	637 777	8,4

¹ Efter eventuella regulatoriska justeringar.

² Kapitalkravet uttryckt som en procentandel av risikexponeringsbeloppet.

Forts. not 9

KAPITALBAS

TSEK	2021-06-30	2020-12-31
Kärnprimärkapital		
Aktiekapital	107 500	107 500
Övriga reserver	67 331	62 762
Balanserade vinstmedel inklusive periodens totalresultat granskat av revisor	911 057	813 443
Justeringar kärnprimärkapital:		
- Avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar ¹	-15 781	-21 500
- Övergångsarrangemang IFRS 9	65 129	84 857
- Immateriella tillgångar ²	-37 928	-61 762
- Goodwill	-10 840	-11 477
Summa kärnprimärkapital	1 086 468	973 823
Övrigt primärkapital		
Eviga förlagslån	100 000	100 000
Supplementärkapital		
Tidsbundna förlagslån	198 298	245 053
Kapitalbas	1 384 766	1 318 876

SPECIFIKATION AV RISKEXPONERINGSBELOPP OCH KAPITALKRAV

TSEK	2021-06-30		2020-12-31	
	Risikexpo- ningsbelopp	Kapitalkrav 8 %	Risikexpo- ningsbelopp	Kapitalkrav 8 %
Kreditrisk enligt schablonmetoden				
Exponeringar mot företag	514	41	8 927	714
Exponeringar mot hushåll	6 745 211	539 617	5 857 782	468 623
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	11 095	888	217	17
Fallerande exponeringar	396 140	31 691	327 336	26 187
Exponeringar mot institut och företag med ett kortfristigt kreditbetyg	279 105	22 328	208 994	16 720
Aktieexponeringar	589	47	555	44
Övriga poster	59 237	4 739	34 986	2 799
Summa	7 491 891	599 351	6 438 797	515 104
Kreditvärdighetsjusteringsrisk				
Schablonmetoden	2 240	179	7 491	599
Summa	2 240	179	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	8 630 419	690 433	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, eventalförpliktelser och åtaganden

TSEK	2021-06-30	2020-12-31
Åtaganden		
Outnyttjade kreditlimiter	1 228 158	957 332
Sammanlagda minimileaseavgifter för icke-uppsägningbara avtal	21 213	22 733
Summa	1 249 372	980 065

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

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	apr-jun 2021	apr-jun 2020	jan-jun 2021	jan-jun 2020	jan-dec 2020
<i>Följande transaktioner har skett mellan koncernföretag:</i>					
Allmänna administrationskostnader	-4 972	-3 159	-9 814	-6 125	-16 210
Summa	-4 972	-3 159	-9 814	-6 125	-16 210
<i>Följande transaktioner har skett med andra närstående:</i>					
Ränteintäkter (transaktionskostnader)	-11 874	-13 067	-20 925	-25 955	-57 440
Allmänna administrationskostnader	-790	-826	-1 448	-1 686	-3 301
Summa	-12 664	-13 893	-22 373	-27 641	-60 741
<i>Köp av tillgångar och skulder från andra närstående:</i>					
Ecommerce Solutions	176 181	176 221	320 269	353 314	630 718
Summa	176 181	176 221	320 269	353 314	630 718

TSEK	2021-06-30	2020-12-31
<i>Tillgångar och skulder vid periodens slut till följd av transaktioner med andra närstående:</i>		
Övriga tillgångar	-	781
Övriga skulder	2 276	343

STYRELSENS OCH VD:s FÖRSÄKRAN

Delårsrapporten har inte granskats av bankens revisor.

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 12 juli 2021

John Brehmer
Ordförande

Mari Thjømøe

Bertil Larsson

Charlotta Björnberg-Paul

Michael Lindengren

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.

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

18 oktober 2021 Delårsrapport januari-september 2021

25 januari 2022 Bokslutskommuniké 2021

Denna information är sådan information som TF Bank är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades för offentliggörande den 13 juli 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

