



BOKSLUTSKOMMUNIKÉ
januari-december 2023

T TFBank

PERIODEN I KORTHET

JANUARI - DECEMBER 2023

JÄMFÖRT MED JANUARI - DECEMBER 2022 (om inte annat anges)

- Utlåning till allmänheten uppgick till 17 871 MSEK, jämfört med december 2022 är ökningen i lokala valutor 24 %
- Rörelseresultatet ökade med 17 % till 509,6 MSEK, inklusive omstruktureringskostnader under det tredje kvartalet om 15,9 MSEK
- Resultat per aktie ökade med 15 % till 17,53 SEK
- K/I-talet minskade till 41,6 % (43,1)
- Avkastning på eget kapital uppgick till 21,9 % (23,7)
- Totala kapitalrelationen har ökat till 15,9 % (15,6)

OKTOBER - DECEMBER 2023

JÄMFÖRT MED OKTOBER - DECEMBER 2022 (om inte annat anges)

- Utlåning till allmänheten uppgick till 17 871 MSEK, jämfört med september 2023 är ökningen i lokala valutor 6 %
- Rörelseresultatet ökade med 21 % till 138,6 MSEK
- Resultat per aktie ökade med 18 % till 4,66 SEK
- K/I-talet minskade till 40,4 % (42,0)
- Avkastning på eget kapital uppgick till 21,5 % (22,8)

VÄSENTLIGA HÄNDELSE

JANUARI - DECEMBER 2023

- Kreditkortsverksamheten har haft en lånebokstillväxt om 78 % och skalfördelar i affärsmodellen har bidragit till att rörelseresultatet förbättrats väsentligt.
- Under inledningen av oktober överfördes den nordiska verksamheten inom segment Ecommerce Solutions till bankens helägda dotterbolag Avarda AB.
- I slutet av det fjärde kvartalet lanserade banken inlåningsprodukter i Spanien, Irland och Nederländerna.

Våra digitala betalningslösningar inom segment Ecommerce Solutions har haft ett framgångsrikt kvartal. I Norden tar vårt varumärke Avarda marknadsandelar och volymerna under Black week och julhandeln låg på rekordnivåer.

LÅNEPORTFÖLJ ¹

31 DECEMBER 2023 JÄMFÖRT MED 31 DECEMBER 2022

17,9 MILJARDER SEK **+24 %**

RÖRELSERESULTAT

JAN-DEC 2023 JÄMFÖRT MED JAN-DEC 2022

510 MSEK **+17 %**

TOTAL KAPITALRELATION

31 DECEMBER 2023 JÄMFÖRT MED 31 DECEMBER 2022

15,9 % **+0,3** PROCENT-
ENHETER

AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL

JAN-DEC 2023 JÄMFÖRT MED JAN-DEC 2022

21,9 % **-1,8** PROCENT-
ENHETER

¹ Låneportföljens utveckling i lokala valutor.

Se separat avsnitt med definitioner och avstämningstabeller på sida 40-41.

DET HÄR ÄR TF BANK

BAKGRUND

TF Bank bildades 1987 och är en digital bank som erbjuder konsumentbanktjänster och e-handelslösningar genom en egenutvecklad IT-plattform med hög grad av automatisering. In- och/eller utlåningsverksamhet bedrivs i Sverige, Finland, Norge, Danmark, Estland, Lettland, Litauen, Polen, Tyskland, Österrike, Spanien, Irland och Nederländerna via dotterbolag, filial eller gränsöverskridande med stöd av det svenska banktillståndet. Verksamheten är indelad i tre segment: Consumer Lending, Credit Cards och Ecommerce Solutions. 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 Credit Cards erbjuder TF Bank kreditkort till kreditvärdiga privatpersoner i Tyskland, Norge och Österrike. I segmentet Ecommerce Solutions erbjuder TF Bank digitala betalningslösningar framförallt inom e-handel till kreditvärdiga privatpersoner.

KONCERNENS NYCKELTAL

TSEK	okt-dec 2023	okt-dec 2022	Δ	jan-dec 2023	jan-dec 2022	Δ
Resultaträkning						
Rörelseintäkter	545 429	396 726	37%	1 998 121	1 412 324	41%
Rörelsekostnader	-220 587	-166 778	32%	-831 671	-609 027	37%
Kreditförluster	-186 193	-115 711	61%	-656 851	-367 569	79%
Rörelseresultat	138 649	114 237	21%	509 599	435 728	17%
Periodens resultat	107 667	89 396	20%	396 700	342 459	16%
Resultat per aktie, SEK	4,66	3,96	18%	17,53	15,26	15%
Balansräkning						
Utlåning till allmänheten	17 870 633	14 654 373	22%	17 870 633	14 654 373	22%
Inlåning från allmänheten	20 652 997	16 108 130	28%	20 652 997	16 108 130	28%
Nyutlåning	5 863 897	4 765 037	23%	22 046 078	16 318 310	35%
Nyckeltal						
Rörelseintäktsmarginal, %	12,4	11,2		12,3	11,1	
Kreditförlustnivå, %	4,2	3,3		4,0	2,9	
K/I-tal, %	40,4	42,0		41,6	43,1	
Avkastning på eget kapital, %	21,5	22,8		21,9	23,7	
Avkastning på utlåning till allmänheten, %	2,3	2,4		2,3	2,6	
Kärnprimärkapitalrelation, % ¹	12,0	12,3		12,0	12,3	
Primärkapitalrelation, % ¹	13,6	13,9		13,6	13,9	
Total kapitalrelation, % ¹	15,9	15,6		15,9	15,6	
Medeltal anställda	402	345	17%	380	318	19%

VALUTAKURSER

SEK	okt-dec 2023	okt-dec 2022	jan-dec 2023	jan-dec 2022
EUR Resultaträkning (genomsnitt)	11,48	10,93	11,48	10,63
EUR Balansräkning (vid periodens slut)	11,10	11,13	11,10	11,13
NOK Resultaträkning (genomsnitt)	0,98	1,05	1,01	1,05
NOK Balansräkning (vid periodens slut)	0,99	1,06	0,99	1,06
PLN Resultaträkning (genomsnitt)	2,60	2,31	2,53	2,27
PLN Balansräkning (vid periodens slut)	2,56	2,37	2,56	2,37

¹ Jämförelsetal 2022 avser moderbolaget TF Bank AB med anledning av att den konsoliderade situationen uppstod under det fjärde kvartalet 2023.

Se separat avsnitt med definitioner och avstämningstabeller på sida 40-41.

VD HAR ORDET

Den organiska tillväxten för bankens låneportfölj uppgick till 6 % under det fjärde kvartalet efter rekordvolymen för segmenten Ecommerce Solutions och Credit Cards. Bankens rörelseresultat ökade med 21 % jämfört med motsvarande kvartal 2022. Under 2024 planerar vi att lansera digitala betalningslösningar i Tyskland och expandera kreditkortsverksamheten till Spanien.

Den växande kreditkortsbalansen i Tyskland fortsätter att vara den viktigaste drivkraften för vår organiska tillväxt. Vid utgången av fjärde kvartalet uppgick den tyska låneportföljen till 4,8 miljarder kronor, vilket utgör 27 % av bankens totala låneportfölj. Lönsamheten för Credit Cards har också förbättrats kraftigt och segmentets rörelseresultat ökade med 109 % jämfört med motsvarande kvartal 2022. Under kvartalet har vi även utvecklat våra kundprocesser med nya digitala lösningar som både förbättrar konvertering och stärker säkerheten, vilket kommer att vara positivt för erbjudandet framöver. Vi ser goda möjligheter att över tid generera en attraktiv riskjusterad avkastning för kreditkort i fler länder och under 2024 planerar vi för lansering i Spanien. Som alltid när vi lanserar nya produkter kommer volymerna dock vara små initialt tills vi känner oss trygga med kreditkvaliteten.

Våra digitala betalningslösningar inom segment Ecommerce Solutions har haft ett framgångsrikt kvartal. I Norden tar vårt varumärke Avarda marknadsandelar och volymerna under black week och julhandeln låg på rekordnivåer. Lönsamheten har även försvarats under kvartalet trots det utmanande ekonomiska läget. Bankens starka nordiska erbjudande får ytterligare ett unikt försäljningsargument genom en planerad expansion till Tyskland under 2024. Att kunna erbjuda våra nordiska partners tjänster på den tyska marknaden skapar ett starkt kundvärde som förenklar en lönsam expansion.

En allt större del av bankens samlade verksamhet bedrivs nu i segmenten Credit Cards och Ecommerce Solutions där själva affärsflödet i större utsträckning hanteras gemensamt över olika länder. Som vi kommunicerade i samband med rapporten för det tredje kvartalet har därför ett arbete med att anpassa organisationen inletts. Ett första steg togs genom att etablera Avarda som ett eget kreditmarknadsbolag och nästa steg blir att skapa samordningsfördelar med kreditkortsverksamheten när digitala betalningslösningar etableras i Tyskland.

Inom segment Consumer Lending minskade nyutlåningen under det fjärde kvartalet, vilket är en medveten prioritering för att allokera kapital till övriga segment. Rörelseresultatet för Consumer Lending belastades under kvartalet även av en negativ engångseffekt relaterad till ett avslutat avtal om löpande försäljning av förfallna fordringar. Det avslutade avtalet har också påverkat bankens kapitalrelationer genom att andelen förfallna fordringar med högre riskvikt har ökat.

Den lägre nyutlåningen för konsumentlånen har tillsammans med en starkare svensk krona emellertid påverkat bankens kapitalrelationer positivt under kvartalet. Detta ska ses i ljuset av regelverket för reserveringar på förfallna fordringar som kommer att innebära en väsentligt högre reserveringsgrad i kapitaltäckningen än i redovisningen. För vår del ligger emellertid de potentiellt större effekterna av regelverket några år framåt i tiden eftersom en övervägande del av våra förfallna fordringar tidigare har sålts till tredje part. Vi kommer framöver både stärka kapitalrelationerna gradvis och parallellt arbeta med olika lösningar som kan dämpa de negativa effekterna av regelverket.

Under slutet av kvartalet lanserade banken inlåningsprodukter i Spanien, Irland och Nederländerna, vilket bidrar till en ökad geografisk diversifiering samt fler valmöjligheter för att optimera vår finansieringskostnad. Konkurrenten om insättarnas pengar har ökat under året och vi bedömer att denna trend håller i sig. Inlåningsverksamheten har därför fått ett ökat fokus och vår ambition är att vässa vårt erbjudande inom området ytterligare framöver.

Avslutningsvis några ord om de makroekonomiska utsikterna. De senaste månadernas utveckling på de finansiella marknaderna indikerar en ökad framtidsstro kopplat till att inflation och räntenivåer förväntas sjunka under 2024. Samtidigt är det geopolitiska läget och dess potentiella ekonomiska konsekvenser oförutsägbara. Den makroekonomiska bilden är inte heller helt likartad mellan länder och de något mer dystra ekonomiska prognoserna för Sverige avviker något mot den generella bilden för hela Europa. Sammanfattningsvis går vi in i det nya året med en tydlig färdriktning men är som alltid ödmjuka inför att förutsättningarna snabbt kan förändras.



Joakim Jansson
Koncernchef och VD

RESULTAT OCH FINANSIELL STÄLLNING

KONCERN

JANUARI - DECEMBER 2023

JÄMFÖRT MED JANUARI - DECEMBER 2022

Rörelseresultat

Rörelseresultatet ökade med 17 % till 509,6 MSEK (435,7) inklusive omstrukturingskostnader under det tredje kvartalet om 15,9 MSEK. Högre rörelseintäkter från den växande låneportföljen har bidragit till det stigande rörelseresultatet. Resultat per aktie ökade med 15 % till 17,53 SEK (15,26). Avkastning på eget kapital uppgick till 21,9 % (23,7).

Rörelseintäkter

Rörelseintäkterna har ökat med 41 % till 1 998 MSEK (1 412). Ökningen är relaterad till den växande låneportföljen och geografiskt är det framförallt Tyskland som har haft högre rörelseintäkter. Periodens rörelseintäkter utgjordes till 91 % av räntenetto och 9 % av provisionsnetto. Rörelseintäktsmarginalen har ökat jämfört med 2022 och uppgick till 12,3 % (11,1).

Ränteintäkter

Ränteintäkterna ökade med 61 % till 2 369 MSEK (1 473) och det förklaras bland annat av att stigande finansieringskostnader har förts över till bankens utlåningskunder. Valutakurseffekter har också påverkat ränteintäkterna positivt.

Räntekostnader

Räntekostnaderna har ökat med 160 % till 547,6 MSEK (210,8). Stigande finansieringskostnader och växande inlåningsbalanser under året har bidragit till att räntekostnaderna har ökat.

Provisionsnetto

Provisionsnettot ökade med 18 % till 176,9 MSEK (149,5). Ökningen är främst hänförlig till högre kravavgifter inom segment Ecommerce Solutions och stigande transaktionsintäkter till följd av stigande transaktionsvolymerna inom både segment Credit Cards och Ecommerce Solutions. Under året utgjordes 44 % av TF Banks provisionsintäkter av kravavgifter och 56 % av försäkringspremier och andra provisionsintäkter.

Rörelsekostnader

Rörelsekostnaderna har ökat med 37 % till 831,7 MSEK (609,0) inklusive omstrukturingskostnader under det tredje kvartalet om 15,9 MSEK. Merparten av ökningen förklaras av högre försäljningsrelaterade kostnader och fler anställda som en följd av den stigande nyutlåningen. K/I-talet minskade till 41,6 % (43,1) som en följd av skalfördelar inom segment Credit Cards.

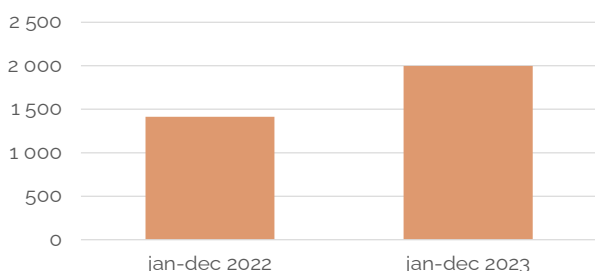
Kreditförluster

Kreditförlusterna ökade med 79 % till 656,9 MSEK (367,6). Den växande låneportföljen i segment Credit Cards och högre kreditförluster både inom segment Consumer Lending och Ecommerce Solutions har bidragit till att kreditförlusterna ökat. Kreditförlustnivån uppgick till 4,0 % (2,9).

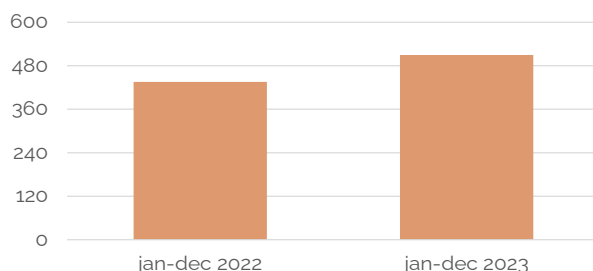
Skattekostnader

Skattekostnaderna ökade till 112,9 MSEK (93,3). Den ökade skattekostnaden är hänförlig till ett högre rörelseresultat.

RÖRELSEINTÄKTER (MSEK)



RÖRELSERESULTAT (MSEK)



RESULTAT OCH FINANSIELL STÄLLNING

KONCERN

JANUARI - DECEMBER 2023

JÄMFÖRT MED 31 DECEMBER 2022 (om inte annat anges)

Utlåning till allmänheten

Låneportföljen uppgick till 17 871 MSEK (14 654), jämfört med december 2022 är ökningen i lokala valutor 24 %. Negativa valutaeffekter har påverkat låneportföljens tillväxt med 2 %. Nyutlåningen har ökat med 35 % till 22 046 MSEK (16 318) jämfört med 2022. Ökningen påverkas av rekordvolymerna inom segmenten Credit Cards och Ecommerce Solutions.

TF Banks låneportfölj är väl diversifierad med relativt små exponeringar på många olika geografiska marknader. Vid utgången av kvartalet var exponeringen mot de tre största länderna: Tyskland 27 %, Norge 23 % och Finland 19 %. Den främsta drivkraften för det senaste årets lånebokstillväxt har varit tyska kreditkort.

Inlåning från allmänheten

Inlåningen från allmänheten uppgick till 20 653 MSEK (16 108), jämfört med december 2022 är ökningen i lokala valutor 29 %. Negativa valuta-effekter har påverkat inlåningsbalansen med 1 %. Vid utgången av året fördelades inlåningen geografiskt på Tyskland med 93 % och på övriga länder med 7 %. Under slutet av det fjärde kvartalet lanserade banken inlåningsprodukter i Spanien, Irland och Nederländerna.

Ökningen av inlåningsbalansen det senaste året är hänförlig till Tyskland och avser sparkonton med både fast och rörlig ränta. Vid utgången av året utgjorde fasträntekonton 40 % (32) av TF Banks totala inlåning.

Likvida medel

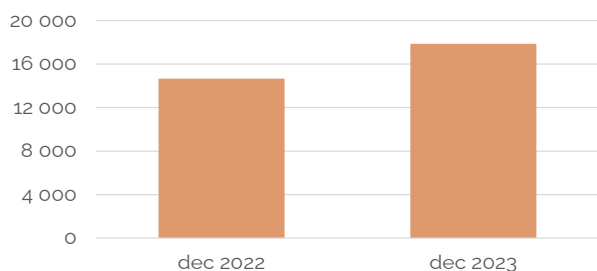
Likvida medel har ökat till 5 744 MSEK (3 528) under året. Ökningen är främst hänförlig till kassaflödet från den löpande verksamheten som uppgick till 2 201 MSEK. Vid utgången av året uppgick den tillgängliga likviditetsreserven till 25 % (20)¹ av inlåningen från allmänheten.

Kapitaltäckning

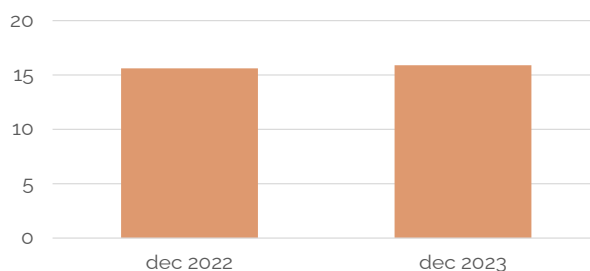
Vid utgången av året uppgick kärnprimärkapitalrelationen till 12,0 % (12,3), primärkapitalrelationen till 13,6 % (13,9) och den totala kapitalrelationen till 15,9 % (15,6). Kapitalrelationerna har påverkats positivt av att både supplementärkapitalinstrument och primärkapitalinstrument om 150 MSEK vardera har emitterats. En förtida inlösen av primärkapitalinstrument om 100 MSEK har däremot påverkat relationerna negativt.

TF Banks lagstadgade kärnprimärkapitalkrav uppgick till 8,8 % vid utgången av året, primärkapitalkravet uppgick till 10,5 % och det totala kapitalkravet uppgick till 12,7 %.

UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN (MSEK)



TOTAL KAPITALRELATION (%)



¹ Exklusive bundna likvida medel som inte är tillgängliga påföljande dag.

RESULTAT OCH FINANSIELL STÄLLNING

KONCERN

OKTOBER - DECEMBER 2023

JÄMFÖRT MED OKTOBER - DECEMBER 2022 (om inte annat anges)

Rörelseresultat

Rörelseresultatet ökade med 21 % till 138,6 MSEK (114,2). Stigande rörelseintäkter från den växande låneportföljen har påverkat rörelseresultatet positivt. Resultat per aktie ökade med 18 % till 4,66 SEK (3,96). Avkastning på eget kapital uppgick till 21,5 % (22,8).

Rörelseintäkter

Rörelseintäkterna har ökat med 37 % till 545,4 MSEK (396,7). Ökningen förklaras av att låneportföljens tillväxt genererar högre intäkter i samtliga segment. Rörelseintäktsmarginalen har ökat jämfört med det fjärde kvartalet 2022 och uppgick till 12,4 % (11,2). Rörelseintäktsmarginalen har förstärkts inom Credit Cards och Ecommerce Solutions jämfört med föregående år.

Rörelsekostnader

Rörelsekostnaderna har ökat med 32 % till 220,6 MSEK (166,8). Kvartalets kostnader påverkas bland annat av att höga volymer för nyutlåningen har medfört högre försäljningsrelaterade kostnader. K/I-talet minskade till 40,4 % (42,0).

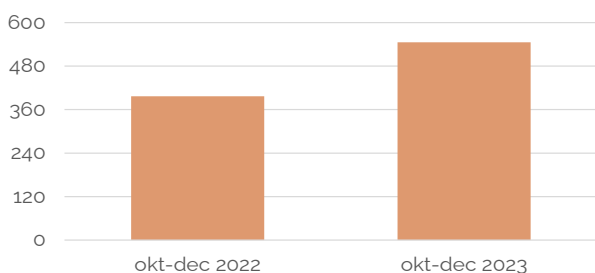
Kreditförluster

Kreditförlusterna ökade med 61 % till 186,2 MSEK (115,7) och kreditförlustnivån uppgick till 4,2 % (3,3). Kvartalets utfall påverkas bland annat av reserveringar för förväntade framtida kreditförluster relaterat till den rekordhøga nyutlåningen inom segmenten Credit Cards och Ecommerce Solutions samt högre kreditförlustnivå inom alla segment.

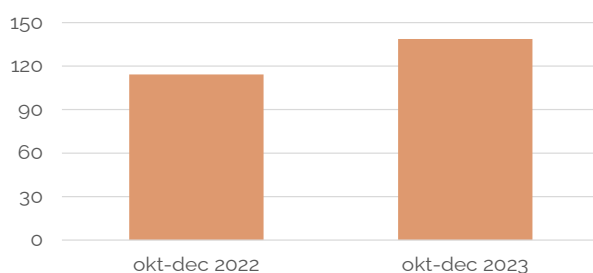
Utlåning till allmänheten

Låneportföljen uppgick till 17 871 MSEK (17 404), jämfört med september 2023 är ökningen i lokala valutor 6 %. Negativa valutaeffekter har påverkat låneportföljens tillväxt med 3 %. Tillväxten för den tyska kreditkortsportföljen är den främsta drivkraften under kvartalet. Nyutlåningen har ökat med 23 % till 5 864 MSEK (4 765).

RÖRELSEINTÄKTER (MSEK)



RÖRELSERESULTAT (MSEK)



CONSUMER LENDING

JANUARI - DECEMBER 2023

JÄMFÖRT MED JANUARI - DECEMBER 2022 (om inte annat anges)

I segmentet Consumer Lending erbjuder TF Bank konsumentkrediter utan säkerhet till kreditvärdiga privatpersoner. Produktutbudet skiljer sig mellan olika marknader och anpassas efter de specifika förutsättningarna i varje land. Genomsnittligt lånebelopp per kund uppgick till ca 69 TSEK vid utgången av det fjärde kvartalet.

Den nordiska låneportföljen utgör 67 % 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.

Låneportföljen utanför Norden utgör 33 % av segmentet, varav merparten finns i Baltikum. De baltiska länderna har snabbväxande kreditmarknader med flera etablerade nordiska aktörer på plats. Banken har valt att pausa nyutlåningen i Spanien och Sverige under det andra halvåret 2023.

Låneportföljen

Låneportföljen uppgick till 9 052 MSEK (8 681). Jämfört med december 2022 är ökningen i lokala valutor 7 %. Negativa valutaeffekter har påverkat låneportföljens tillväxt med 3 %. Nyutlåningen har minskat med 10 % till 5 340 MSEK (5 913) jämfört med 2022. Minskningen förklaras främst av ett ökat fokus på andra segment och mindre kapital har allokerats till segmentet.

I Norden uppgick låneportföljen till 6 181 MSEK (6 301), jämfört med december 2022 är ökningen i lokala valutor 2 %. Låneportföljen i Norge är i stort sett oförändrad, 3 231 MNOK (3 243). Låneportföljen i Finland har ökat med 2 % till 206 MEUR (202). Den

svenska låneportföljen har minskat med 5 % och uppgick vid utgången av året till 539 MSEK (567). Låneportföljen i Danmark uppgick till 114 MDKK (36).

Låneportföljen i Baltikum har ökat med 18 % till 238 MEUR (202) det senaste året. Tillväxten har främst genererats i Litauen. Den polska låneportföljen minskade till 27 MPLN (37). Låneportföljen i Spanien uppgick till 14 MEUR (4).

Resultatet

Rörelseresultatet har minskat med 4 % till 328,7 MSEK (344,0). Rörelsekostnaderna har bibehållits på en relativt stabil nivå men kreditförlusterna har ökat under året.

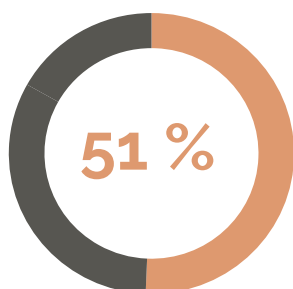
Rörelseintäkterna har ökat med 18 % till 880,0 MSEK (746,1), vilket främst är relaterat till ett högre räntenetto. Rörelseintäktsmarginalen har ökat till 9,9 % (9,4). De stigande finansieringskostnaderna har under året i stor utsträckning kunnat föras över till kund, vilket har påverkat rörelseintäktsmarginalen positivt.

Rörelsekostnaderna har ökat med 14 % till 278,0 MSEK (243,9), däremot minskade K/I-talet till 31,6 % (32,7).

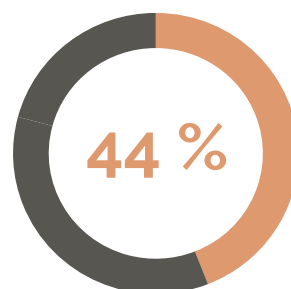
Kreditförlusterna ökade med 73 % till 273,3 MSEK (158,2). Kreditförlustnivån ökade till 3,1 % (2,0). Kreditförlusterna har ökat i både Baltikum och Norden.

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

ANDEL AV BANKENS UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN



ANDEL AV BANKENS RÖRELSEINTÄKTER



CREDIT CARDS

JANUARI - DECEMBER 2023

JÄMFÖRT MED JANUARI - DECEMBER 2022 (om inte annat anges)

I segmentet Credit Cards erbjuder TF Bank kreditkort till kreditvärdiga privatpersoner i Tyskland, Norge och Österrike. Verksamheten i Tyskland startade under slutet av 2018. På kontoren i Berlin och Szczecin arbetar personalen 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 kreditkorts kunder och kreditkortet är kompatibelt med både Google Pay och Apple Pay. Vid utgången av det fjärde kvartalet uppgick antalet aktiva tyska kreditkort till ca 203 000.

Erbjudandet i Norge har funnits i banken sedan 2015. Vid utgången av det fjärde kvartalet uppgick antalet aktiva norska kreditkort till ca 26 000. I början av 2022 lanserades kreditkort i Österrike med ett liknande erbjudande som i Tyskland. Vid utgången av det fjärde kvartalet uppgick antalet aktiva kreditkort i Österrike till ca 12 000.

Låneportföljen

Låneportföljen uppgick till 5 808 MSEK (3 264), jämfört med december 2022 är ökningen i lokala valutor 80 %. Negativa valutaeffekter har påverkat låneportföljens tillväxt med 2 %. Nyutlåningen har ökat med 94 % till 10 304 MSEK (5 306). Ökningen är huvudsakligen relaterad till verksamheten i Tyskland.

Låneportföljen i Tyskland har ökat med 80 % till 431 MEUR (240) det senaste året. Tillväxten har främst genererats av ett ökat antal utgivna kreditkort. Ökad direktmarknadsföring i digitala kanaler samt en modifierad kreditstrategi har också haft en positiv effekt på tillväxten.

Låneportföljen i Norge har ökat med 58 % till 745 MNOK (470) det senaste året. Volymerna har ökat betydligt genom en förändrad kreditstrategi som har medfört att nyttjandegraden på kreditkortet ökat väsentligt. Låneportföljen i Österrike har ökat med 186 % till 26 MEUR (9) det senaste året.

Resultatet

Rörelseresultatet har ökat med 250 % till 137,4 MSEK (39,3). Högre intäkter från den växande låneportföljen och skalfördelar i affärsmodellen har bidragit till att resultatet förbättrades kraftigt.

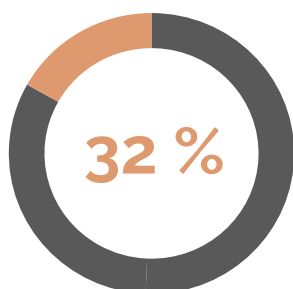
Rörelseintäkterna har ökat med 98 % till 702,3 MSEK (355,0). Ökningen är främst hänförlig till den höga tillväxten i Tyskland. Rörelseintäktsmarginalen ökade till 15,5 % (14,3) framförallt genom att ökade finansieringskostnader i större utsträckning har förts över till kund.

Rörelsekostnaderna har ökat med 61 % till 277,5 MSEK (172,8) och kostnaderna har bland annat påverkats av en ökad satsning på direktmarknadsföring. K/I-talet har ändå minskat till 39,5 % (48,7) till följd av skalfördelar i affärsmodellen.

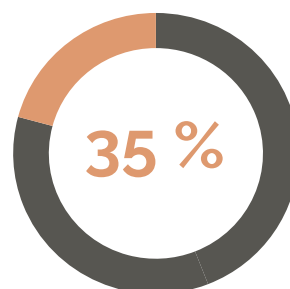
Kreditförlusterna har ökat med 101 % till 287,4 MSEK (142,9). Ökningen påverkas främst av reserveringar för förväntade framtida kreditförluster relaterat till den växande låneportföljen i Tyskland. Kreditförlustnivån uppgick till 6,3 % (5,8).

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

ANDEL AV BANKENS UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN



ANDEL AV BANKENS RÖRELSEINTÄKTER



ECOMMERCE SOLUTIONS

JANUARI - DECEMBER 2023

JÄMFÖRT MED JANUARI - DECEMBER 2022 (om inte annat anges)

I segmentet Ecommerce Solutions erbjuder TF Bank digitala betalningslösningar framförallt inom e-handel till kreditvärdiga privatpersoner. De digitala betalningslösningarna erbjuds i Norden via dotterföretaget Avarda och i Baltikum samt Polen via TF Bank AB. Under hösten 2023 har nyutlåningen i Polen upphört. Den nordiska låneportföljen utgör 82 % av segmentet och resterande marknader utgör tillsammans 18 %.

Varumärket Avarda fortsätter att växa på de nordiska marknaderna. Under det senaste året har positionen stärkts ytterligare och verksamheten fortsätter att ta marknadsandelar. Genom en attraktiv "white label"-lösning har kunderbudandet fokus på att stödja handlarna i deras tillväxt och ambition att bygga sina varumärken.

Låneportföljen

Låneportföljen uppgick till 3 011 MSEK (2 710), jämfört med december 2022 är ökningen i lokala valutor 11 %. Negativa valutaeffekter har påverkat låneportföljens tillväxt marginellt. Nyutlåningen har ökat med 26 % till 6 402 MSEK (5 099). Ökningen beror främst på ett ökat antal samarbetspartners samt utvidgade samarbeten med befintliga handlare.

Låneportföljen i Norden har ökat med 25 % i lokala valutor jämfört med december 2022 och uppgår till 2 470 MSEK (1 995). I Finland har portföljen ökat med 20 % till 107 MEUR (89) under det senaste året. Ökningen är relaterad till fortsatt tillväxt inom e-handeln och att fler nya samarbeten har implementerats. Den svenska portföljen har ökat med 31 % till 947

MSEK (724) efter en stark försäljningsutveckling under det senaste året. I Norge har portföljen ökat med 34 % till 329 MNOK (246). I Danmark har låneportföljen minskat till 5 MDKK (10).

Låneportföljen i Baltikum har minskat med 20 % till 27 MEUR (35) under det senaste året. Minskningen förklaras huvudsakligen av ett lägre inflöde av nya kunder i Estland. I Polen har låneportföljen minskat med 34 % till 96 MPLN (145).

Resultatet

Rörelseresultatet har ökat med 13 % till 59,5 MSEK (52,4). Ökningen är främst relaterad till stigande rörelseintäkter i Norden.

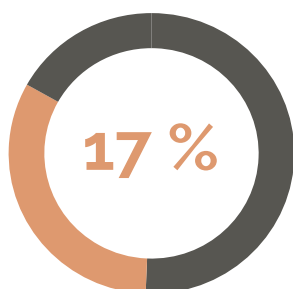
Rörelseintäkterna har ökat med 34 % till 415,8 MSEK (311,2). Hög tillväxt för låneportföljen och en väsentlig ökning i transaktionsvolymerna på flera olika geografiska marknader har medfört både högre ränteintäkter och stigande provisionsintäkter. Rörelseintäktsmarginalen ökade till 14,5 % (13,0), främst genom att ökade finansieringskostnader i större utsträckning har förts över till kund.

Rörelsekostnaderna har ökat med 35 % till 260,2 MSEK (192,3). Detta förklaras av högre försäljningsrelaterade kostnader, fler anställda och ökade investeringar i produktutveckling. K/I-talet ökade till 62,6 % (61,8).

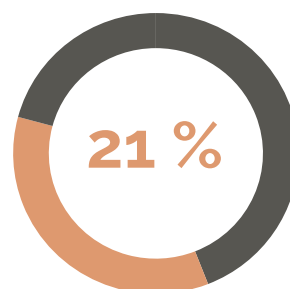
Kreditförlusterna har ökat med 45 % till 96,1 MSEK (66,4) vilket bland annat förklaras av tillväxten under det senaste året. Kreditförlustnivån ökade till 3,4 % (2,8).

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

ANDEL AV BANKENS UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN



ANDEL AV BANKENS RÖRELSEINTÄKTER



ÖVRIG INFORMATION

Årsstämma 2024

Årsstämman 2024 kommer att hållas torsdagen den 2 maj 2024. Aktieägare som vill ha ett ärende uppfört i kallelsen till årsstämman måste skicka in en förfrågan till styrelsen senast torsdagen den 14 mars 2024. Förfrågan ska skickas via e-post till ir@tfbank.se eller med vanlig post till TF Bank AB, Att: Investor Relations, Box 947, SE-501 10 Borås. Kallelse till årsstämman kommer att publiceras senast torsdagen den 4 april 2024.

Föreslagen utdelning

Styrelsen föreslår årsstämman att ingen utdelning lämnas för 2023.

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 handelsdagen 2023 stängde aktiekursen på 170,40 SEK, en nedgång om 4 % under 2023. Totalt har det omsatts ca 1,9 miljoner aktier i TF Bank på Nasdaq Stockholm under 2023 till ett värde av ca 280 MSEK.

Institut som följer TF Bank

ABG Sundal Collier, Carnegie, Nordea och DNB bevakar bolaget. Samtliga institut hade en köprekommendation på TF Banks aktie vid utgången av året.

Finansiella mål

TF Banks styrelse beslutade den 17 oktober 2021 att anta följande finansiella mål:

Tillväxt

TF Banks mål är att uppnå en låneportfölj på 20 miljarder SEK senast under första halvåret 2025.

Lönsamhet

TF Banks mål är att uppnå en avkastning på eget kapital som väl överstiger 20 %.

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 – december 2023

Finansinspektionen har givit TF Bank tillstånd att använda den alternativa schablonmetoden för att beräkna kapitalkravet för operativ risk. Förändringen innebär att kapitalkravet för operativ risk ligger betydligt närmare verksamhetens egen uppfattning om dess operativa risker.

TF Bank har emitterat supplementärkapitalinstrument om 150 MSEK, primärkapitalinstrument om 150 MSEK samt genomfört en förtida inlösen av primärkapitalinstrument om 100 MSEK.

Årsstämman den 3 maj beslutade att stämmans förfogade stående medel överförs i ny räkning. John Brehmer omvaldes till styrelsens ordförande samtidigt som Arti Zeighami genom nyval utsågs till styrelseledamot. Mari Thjømøe hade avböjt omval. Övriga styrelseledamöter omvaldes på stämman.

Joakim Jansson har tillträtt som ny VD den 15 maj 2023 och samtidigt utsågs Rasmus Rolén till Head of Ecommerce Solutions.

Kreditkortsverksamheten har haft en lånebokstillväxt om 78 % och skalfördelar i affärsmodellen har bidragit till att rörelseresultatet förbättrats väsentligt.

För att ta tillvara framtida möjligheter till expansion och göra nödvändiga anpassningar i nuvarande organisation har banken per den 30 september gjort en avsättning för omstruktureringskostnader om 15,9 MSEK.

Under inledningen av oktober överfördes den nordiska verksamheten inom segment Ecommerce Solutions till bankens helägda dotterbolag Avarda AB.

I slutet av det fjärde kvartalet lanserade banken inlåningsprodukter i Spanien, Irland och Nederländerna.

Presentation för investerare, analytiker och media

En direktsänd telefonkonferens kommer att hållas fredagen den 19 januari 2024 kl 08.15 CET där VD Joakim Jansson 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 och ställa frågor ring telefonnummer +46 (0)8 4468 2488 och ange möteskoden 854 9458 8030. För internationella investerare finns det möjlighet att ställa frågor på engelska under den avslutande frågestunden. En inspelning av telefonkonferensen och presentationsmaterialet kommer att finnas tillgängligt i efterhand på bankens hemsida, www.tfbankgroup.com.

ÖVRIG INFORMATION

Risker och osäkerhetsfaktorer

Inom koncernen verksamhet uppstår olika typer av risker. Riskerna kan aktualiseras på olika sätt inom verksamheten. Följande huvudsakliga riskkategorier har identifierats:

- Kreditrisker (inklusive kreditrisker hänförliga till låneportföljen, kreditrelaterade koncentrationsrisker och motpartsrisker)
- Marknadsrisker (inklusive ränte- och valutakursrisker)
- Likviditetsrisker
- Operativa risker, (inklusive processrisker, IT- och systemrisker och externa risker)
- Övriga verksamhetsrisker (inklusive affärsrisker, konjunkturrella risker och ryktesrisker)

Banken bedömer att kreditrisker, likviditetsrisker och operativa risker är de mest betydande riskerna. 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.

Bankverksamheten är föremål för omfattande reglering rörande kapitaltäcknings- och likviditetskrav, vilket främst regleras av regelpaketet bestående av Capital Requirements Directive (CRD) och Capital Requirements Regulation (CRR), vilka tillsammans implementerar Basel-överenskommelsen inom Europeiska unionen (tillsammans "Baselregelverket"). Baselregelverket innehåller vissa kapitalkrav som är avsedda att vara föränderliga över tid och, bland annat, vara beroende av förekomsten av cykliska och strukturella systemrisker. Banken måste vid varje given tidpunkt uppfylla de specificerade kapital- och likviditetskvoterna samt ha kapital och tillgång till likviditet. TF Bank bevakar förändringar avseende kapital- och likviditetskrav och beaktar detta i bankens finansiella mål.

Mer information kring bankens kreditrisker och kapitaltäckning finns i not 2 och 9 samt på sida 42 i delårsrapporten. För en mer utförlig beskrivning av finansiella risker och användningen av finansiella instrument samt kapitaltäckning, se not 3 och 31 i årsredovisningen för 2022.

Geopolitisk och makroekonomisk oro

Rysslands invasion av Ukraina har inneburit en kraftigt ökad geopolitisk oro och osäkerhet både i den europeiska och den globala ekonomin. Samtidigt har finansmarknaden uppvisat stor volatilitet med höjda räntor, försvagad svensk krona och stigande inflation under det senaste året. TF Bank har inga exponeringar mot Ukraina, Ryssland eller Belarus. Det kan dock inte uteslutas att TF Banks verksamhet, nytulning eller kreditförluster kan komma att påverkas negativt av den geopolitiska oron i framtiden.

Miljö

TF Bank arbetar aktivt med att bedriva en ansvarsfull verksamhet där avsikten är att ha en så begränsad negativ påverkan på miljö och människa som möjligt. Miljöresurser används ansvarsfullt och försiktigt i hela bankens verksamhet. Banken bedriver verksamheten på ett miljömässigt hållbart sätt genom att till exempel förbättra effektiviteten och investera i hållbara produkter och tjänster. Affärsmodellen är i möjligaste mån digital och automatiserad vilket gör bankens tillgänglighet mycket hög och miljömässiga avtryck begränsat.

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).

Under det fjärde kvartalet har banken förfinat sin modell för beräkning av framtida förväntade kreditförluster. Koncernens beräkning av framtida förväntade kreditförluster inkluderar även framåtblickande makroekonomisk information som baseras på tre olika scenarier, ett basscenario, ett positivt scenario och ett negativt scenario. Dessa scenarier har sedan viktats in i modellen utifrån koncernens bedömning av sannolikheten för att respektive scenario ska inträffa. Indata som används kommer från den Europeiska Centralbankens (ECB) prognoser och inkluderar uppskattningar av makroekonomiska variabler som bland annat BNP, inflation och arbetslöshet. Basscenariot baseras på ECB:s så kallade "Staff projections" som presenteras i samband med att nya räntebeslut offentliggörs. Det positiva scenariot utgår ifrån fördelaktiga utfall enligt konfidensintervallen i ECB:s "Staff projections" som enligt bedömning av bolaget skulle innebära en minskning av reservering för förväntade kreditförluster med 10 %. Det negativa scenariot utgår ifrån ECB:s stresstest av europeiska banker och baseras på en kraftfull försvagning av den makroekonomiska utvecklingen under en treårsperiod. Detta scenario skulle innebära en ökning av bankens förväntade kreditförluster med 50 %. Per den 31 december 2023 är viktningen 79 % på basscenariot, 20 % på det positiva scenariot och 1 % på det negativa scenariot.

Från och med bokslutskommunikén 2023 presenterar banken en koncernredovisning med anledning av att verksamheten inom segment Ecommerce Solutions Norden har överförts till det helägda dotterbolaget Avarda. I övrigt är bankens redovisningsprinciper, bekräfningsgrunder och presentation i allt väsentligt oförändrade jämfört med årsredovisningen 2022. Delårsinformationen på sidorna 3-42 utgör en integrerad del av denna finansiella rapport.

LÅNEPORTFÖLJENS UTVECKLING UNDER 2021-2023 (MSEK)



FINANSIELL INFORMATION

RESULTATRÄKNING - KONCERNEN

TSEK	Not	okt-dec 2023	okt-dec 2022	jan-dec 2023	jan-dec 2022
	3				
Rörelsens intäkter					
Ränteintäkter		689 620	429 806	2 368 918	1 472 979
Räntekostnader		-189 307	-74 966	-547 605	-210 795
Räntenetto		500 313	354 840	1 821 313	1 262 184
Provisionsintäkter		78 496	57 116	280 246	204 316
Provisionskostnader		-33 772	-14 088	-103 335	-54 859
Provisionsnetto		44 724	43 028	176 911	149 457
Nettoresultat från finansiella transaktioner		392	-1 142	-103	683
Summa rörelseintäkter		545 429	396 726	1 998 121	1 412 324
Rörelsens kostnader					
Allmänna administrationskostnader		-195 205	-143 294	-706 846	-504 033
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-16 517	-9 859	-60 466	-37 398
Övriga rörelsekostnader		-8 865	-13 625	-64 359	-67 596
Summa rörelsekostnader		-220 587	-166 778	-831 671	-609 027
Resultat före kreditförluster		324 842	229 948	1 166 450	803 297
Kreditförluster, netto	4	-186 193	-115 711	-656 851	-367 569
Rörelseresultat		138 649	114 237	509 599	435 728
Skatt på periodens resultat		-30 982	-24 841	-112 899	-93 269
Periodens resultat		107 667	89 396	396 700	342 459
<i>Hänförligt till:</i>					
Moderbolagets aktieägare		100 164	85 222	376 853	328 099
Ägare av primärkapitalinstrument		7 503	4 174	19 847	14 360
Resultat per aktie före utspädning (SEK)		4,66	3,96	17,53	15,26
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)		4,66	3,96	17,53	15,26

RAPPORT ÖVER ÖVRIGT TOTALRESULTAT - KONCERNEN

TSEK	okt-dec 2023	okt-dec 2022	jan-dec 2023	jan-dec 2022
Periodens resultat	107 667	89 396	396 700	342 459
Övrigt totalresultat				
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen				
Omräkningsdifferenser, brutto	-767	-260	-1 358	-338
Skatt på omräkningsdifferenser för perioden	188	60	260	100
Periodens övriga totalresultat	-579	-200	-1 098	-238
Summa totalresultat för perioden	107 088	89 196	395 602	342 221
<i>Hänförligt till:</i>				
Moderbolagets aktieägare	99 585	85 022	375 755	327 861
Ägare av primärkapitalinstrument	7 503	4 174	19 847	14 360

BALANSRÄKNING - KONCERNEN

TSEK	Not	2023-12-31	2022-12-31
	2,5,6		
TILLGÅNGAR			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		18 916	57 686
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.		3 635 697	1 837 025
Utlåning till kreditinstitut		2 089 504	1 633 657
Utlåning till allmänheten	3,7	17 870 633	14 654 373
Aktier och andelar		144	154
Goodwill		12 753	12 753
Immateriella tillgångar		93 088	86 780
Materiella tillgångar		60 015	27 620
Övriga tillgångar		52 105	28 189
Aktuell skattefordran		1 818	-
Uppskjuten skattefordran		54 277	2 943
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		57 808	35 277
SUMMA TILLGÅNGAR		23 946 758	18 376 457
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
Skulder			
In- och upplåning från allmänheten	8	20 652 997	16 108 130
Övriga skulder		421 487	148 764
Aktuell skatteskuld		97 325	36 801
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		255 968	145 487
Uppskjuten skatteskuld		-	15
Avsättningar		11 158	-
Efterställda skulder	11	346 909	198 660
Summa skulder		21 785 844	16 637 857
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		107 500	107 500
Summa bundet eget kapital		107 500	107 500
Fritt eget kapital			
Säkringsreserv		-24 893	-60 078
Omräkningsreserv		26 865	63 148
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat		1 801 442	1 428 030
Summa fritt eget kapital		1 803 414	1 431 100
Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		1 910 914	1 538 600
Primärkapitalinstrument		250 000	200 000
Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare		2 160 914	1 738 600
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		23 946 758	18 376 457

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL - KONCERNEN

TSEK	Bundet eget kapital	Fritt eget kapital				Summa eget kapital
	Aktiekapital ¹	Säkringsreserv	Omräkningsreserv	Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat	Primärkapitalinstrument ²	
Eget kapital 2022-01-01	107 500	-2 161	5 470	1 121 925	200 000	1 432 734
Årets resultat	-	-	-	342 459	-	342 459
Årets övriga totalresultat	-	-57 917	57 678	-	-	-239
<i>Årets totalresultat</i>	-	-57 917	57 678	342 459	-	342 220
<i>Transaktioner med koncernens ägare</i>						
<i>Tillskott från och värdeöverföringar till ägare</i>						
Utdelning till aktieägare	-	-	-	-21 500	-	-21 500
Transaktionskostnader vid emission av primärkapitalinstrument	-	-	-	-622	-	-622
Skatteeffekt transaktionskostnader vid emission av primärkapitalinstrument	-	-	-	128	-	128
Ränta på primärkapitalinstrument	-	-	-	-14 360	-	-14 360
<i>Summa tillskott från och värdeöverföringar till ägare</i>	-	-	-	-36 354	-	-36 354
Eget kapital 2022-12-31	107 500	-60 078	63 148	1 428 030	200 000	1 738 600
Eget kapital 2023-01-01	107 500	-60 078	63 148	1 428 030	200 000	1 738 600
<i>Justering hänförlig till föregående år</i>	-	-	-	-921	-	-921
Årets resultat	-	-	-	396 700	-	396 700
Årets övriga totalresultat	-	35 185	-36 283	-	-	-1 098
<i>Årets totalresultat</i>	-	35 185	-36 283	396 700	-	395 602
<i>Transaktioner med koncernens ägare</i>						
<i>Tillskott från och värdeöverföringar till ägare</i>						
Inlösen av primärkapitalinstrument	-	-	-	-	-100 000	-100 000
Emission av primärkapitalinstrument	-	-	-	-	150 000	150 000
Transaktionskostnader vid emission av primärkapitalinstrument	-	-	-	-3 138	-	-3 138
Skatteeffekt transaktionskostnader vid emission av primärkapitalinstrument	-	-	-	618	-	618
Ränta på primärkapitalinstrument	-	-	-	-19 847	-	-19 847
<i>Summa tillskott från och värdeöverföringar till ägare</i>	-	-	-	-22 367	50 000	27 633
Eget kapital 2023-12-31	107 500	-24 893	26 865	1 801 442	250 000	2 160 914

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

² Förlagslån med evig löptid, 100 MSEK med räntevillkor STIBOR 3 månader +6,25% och första möjliga inlösen 2026-12-01 samt 150 MSEK med räntevillkor STIBOR 3 månader +8,75% och första möjliga inlösen 2028-09-06.

KASSAFLÖDESANALYS - KONCERNEN

TSEK	jan-dec 2023	jan-dec 2022
Den löpande verksamheten		
Resultat före skatt	509 599	435 728
<i>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet m.m.</i>		
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	60 466	37 398
Upplupna ränteintäkter och räntekostnader	90 153	5 083
Övriga ej likviditetspåverkande poster	315	281
Betald inkomstskatt	-53 933	-93 272
	606 600	385 218
Ökning/minskning utlåning till allmänheten	-3 216 260	-3 782 088
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar	-45 036	-197 117
Ökning/minskning in- och upplåning från allmänheten	4 544 867	4 603 381
Ökning/minskning övriga kortfristiga skulder	311 144	50 862
Kassaflöde från den löpande verksamheten	2 201 315	1 060 256
Investeringsverksamheten		
Investeringar i materiella tillgångar	-54 113	-3 231
Investeringar i immateriella tillgångar	-37 399	-45 004
Betald ränta på leasingskulder	-1 347	-175
Amortering av leasingskuld	-14 938	-8 120
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-107 797	-56 530
Finansieringsverksamheten		
Emission av supplementärkapitalinstrument	150 000	-
Inlösen av primärkapitalinstrument	-100 000	-
Emission av primärkapitalinstrument	150 000	-494
Ränta på primärkapitalinstrument	-19 847	-14 360
Transaktionskostnader vid emission av primärkapitalinstrument	-3 138	-
Skatteeffekt på transaktionskostnader vid emission av primärkapitalinstrument	618	-
Utdelning till aktieägare	-	-21 500
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	177 633	-36 354
Årets kassaflöde	2 271 151	967 372
Likvida medel vid årets början	3 528 368	2 367 295
Valutakursdifferens i likvida medel	-55 402	193 701
Likvida medel vid årets slut	5 744 117	3 528 368
<i>Betalda och erhållna räntor som ingår i kassaflödet från den löpande verksamheten</i>		
Betalda räntor	460 225	209 144
Erhållna räntor	2 214 814	1 281 280
Sammanställning av likvida medel		
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	18 916	57 686
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	3 635 697	1 837 025
Utlåning till kreditinstitut	2 089 504	1 633 657
Summa likvida medel	5 744 117	3 528 368

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, Österrike, Spanien, Irland och Nederländerna via dotterbolag, filial eller gränsöverskridande med stöd av det svenska banktillståndet.

Under fjärde kvartalet 2023 har den nordiska verksamheten inom segment Ecommerce Solutions överlåtits till TF Banks helägda dotterbolag Avarda AB, vilket medfört att en koncernredovisning presenteras då bankens dotterbolag inte längre utgör en oväsentlig del av resultat och ställning i koncernen.

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 AB, filial Norge	923 194 592
TF Bank AB, filial Lettland	50203334311
Dotterbolag	
Avarda AB	559310-4967
Avarda AB, filial Finland	3362665-9
Avarda AS	931 481 169
TFB Service UAB	304785170
TFB Service GmbH	HRB 208869 B
TFBN Services S.L.	B10781789

ÄGARSTRUKTUR I TF BANK AB PER 2023-12-31

Aktieägare	%
TFB Holding AB	30,31
Tiberon AB	15,07
Erik Selin Fastigheter AB	12,58
Proventus Aktiebolag	5,16
Nordnet Pensionsförsäkring AB	4,94
Jack Weil	4,29
Goldman Sachs International	2,49
Carnegie Micro Cap	1,80
Skandia Småbolag Sverige	1,23
Carnegie Småbolagsfond	1,21
Övriga aktieägare	20,92
Totalt	100,00
Källa: Euroclear	

Samtliga dotterbolag ägs till 100 %.

Termen "banken"/"koncernen" hänvisar till TF Bank AB tillsammans med filialer och dotterföretag.

NOT 2 Kreditrisk

Finansiella riskfaktorer

TF Bank utsätts genom sin verksamhet för flera olika finansiella risker: kreditrisk, marknadsrisk (omfattande valutarisk och ränterisk), och likviditetsrisk men också operativ risk och övriga verksamhetsrisker såsom affärsrisker, konjunkturella risker samt ryktesrisker. TF Bank har utformat en verksamhetsstruktur för att säkerställa en god riskhantering. Den övergripande riskpolicyen utgör styrelsens och företagsledningens grundläggande styrdokument avseende riskhantering och syftar till att minimera potentiella ogynnsamma effekter på bankens finansiella resultat. Styrelsen fastställer skriftligen policyer 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 kontraktuella åtaganden gentemot banken. Området inkluderar kreditrisker hänförliga till låneportföljen, kreditrelaterade koncentrationsrisker och motpartsrisker. Kreditrisk uppstår främst genom utlåning till allmänheten och är den största risken i TF Bank. Vidare finns kreditrisker i form av placeringar av likvida medel och derivatinstrument. Kreditrisk följs noga av ansvariga funktioner och där slutligen styrelsen har det övergripande ansvaret. Styrelsen har i särskild kreditpolicy fastslagit ramarna för bankens kreditgivning. En kreditkommitté följer kontinuerligt utvecklingen av respektive kreditportföljs risknivå och beslutar och genomför förändringar i TF Banks kreditgivning inom den uppställda policyen samt föreslår ändringar i denna till styrelsen. Utvecklingen rapporteras på varje ordinarie styrelsemöte.

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. Försäljning av förfallna fordringar sker månadsvis till olika motparter på respektive geografisk marknad där banken är aktiv. 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 och därmed är reserveringarna relativt låga. Bankens utlåning till allmänheten består till övervägande del av blankokrediter och av den anledningen gör TF Bank ingen uppställning över kreditriskexponeringen eftersom det finns få säkerheter.

Kreditrisk uppstår även genom placering av likvida medel och derivatinstrument med positivt värde. Genom att fastställa maximal exponering till varje motpart begränsas kreditrisken i likvida medel. Enligt bankens finanspolicy är maximal placering hos TF Banks tillåtna motparter 25 % av primärkapitalet, med undantag för institut som kan uppgå till 85 % av primärkapitalet. Statsskuldväxlar, statsobligationer och tillgodohavanden på centralbanker samt exponering mot dotterföretag är undantagna från de båda gränserna.

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	okt-dec 2023	okt-dec 2022	jan-dec 2023	jan-dec 2022
Räntenetto	198 723	184 617	814 906	682 024
Provisionsnetto	15 984	18 737	65 118	63 684
Nettoresultat från finansiella transaktioner	219	-732	-58	437
Summa rörelseintäkter	214 926	202 622	879 966	746 145
Allmänna administrationskostnader	-64 493	-58 300	-255 200	-215 643
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-2 865	-2 586	-13 979	-9 611
Övriga rörelsekostnader	-1 122	-3 342	-8 823	-18 649
Summa rörelsekostnader	-68 480	-64 228	-278 002	-243 903
Resultat före kreditförluster	146 446	138 394	601 964	502 242
Kreditförluster, netto	-70 425	-49 859	-273 311	-158 211
Rörelseresultat	76 021	88 535	328 653	344 031

Balansräkning, TSEK	2023-12-31	2022-12-31
Utlåning till allmänheten		
Hushållssektorn	8 969 464	8 600 475
Företagssektorn ¹	82 301	80 073
Summa utlåning till allmänheten	9 051 765	8 680 548
Hushållssektorn		
Kategori 1, netto	8 121 574	8 042 970
Kategori 2, netto	310 998	225 175
Kategori 3, netto ²	536 892	332 330
Summa hushållssektorn	8 969 464	8 600 475

Nyckeltal ³	okt-dec 2023	okt-dec 2022	jan-dec 2023	jan-dec 2022
Rörelseintäktsmarginal, %	9,4	9,5	9,9	9,4
Kreditförlustnivå, %	3,1	2,3	3,1	2,0
K/I-tal, %	31,9	31,7	31,6	32,7
Avkastning på utlåning till allmänheten, %	2,6	3,2	2,8	3,3
Nyutlåning, TSEK	954 975	1 461 674	5 340 246	5 913 007

¹ Utlåning till företagssektorn består av lån i kategori 1 till motparter vid försäljning av förfallna fordringar.

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

³ Se separat avsnitt med definitioner och avstämningstabeller på sida 40-41.

Forts. not 3

CREDIT CARDS

Resultaträkning, TSEK	okt-dec 2023	okt-dec 2022	jan-dec 2023	jan-dec 2022
Räntenetto	217 370	112 966	713 302	354 531
Provisionsnetto	-5 846	1 560	-10 928	358
Nettoresultat från finansiella transaktioner	106	-205	-27	123
Summa rörelseintäkter	211 630	114 321	702 347	355 012
Allmänna administrationskostnader	-67 747	-37 211	-209 366	-118 348
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-4 043	-1 833	-13 842	-7 228
Övriga rörelsekostnader	-7 503	-9 568	-54 329	-47 270
Summa rörelsekostnader	-79 293	-48 612	-277 537	-172 846
Resultat före kreditförluster	132 337	65 709	424 810	182 166
Kreditförluster, netto	-86 992	-43 973	-287 447	-142 910
Rörelseresultat	45 345	21 736	137 363	39 256

Balansräkning, TSEK	2023-12-31	2022-12-31
Utlåning till allmänheten		
Hushållssektorn	5 807 810	3 236 360
Företagssektorn ¹	-	27 643
Summa utlåning till allmänheten	5 807 810	3 264 003
Hushållssektorn		
Kategori 1, netto	5 386 226	3 114 211
Kategori 2, netto	150 985	87 819
Kategori 3, netto ²	270 599	34 330
Summa hushållssektorn	5 807 810	3 236 360

Nyckeltal ³	okt-dec 2023	okt-dec 2022	jan-dec 2023	jan-dec 2022
Rörelseintäktsmarginal, %	15,2	15,0	15,5	14,3
Kreditförlustnivå, %	6,3	5,8	6,3	5,8
K/I-tal, %	37,5	42,5	39,5	48,7
Avkastning på utlåning till allmänheten, %	2,5	2,2	2,2	1,1
Nyutlåning, TSEK	2 951 096	1 665 501	10 303 935	5 306 304
Aktiva kreditkort, antal	240 241	140 687	240 241	140 687

¹ Utlåning till företagssektorn består av lån i kategori 1 till motparter vid försäljning av förfallna fordringar.

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

³ Se separat avsnitt med definitioner och avstämningstabeller på sida 40-41.

Forts. not 3

ECOMMERCE SOLUTIONS

Resultaträkning, TSEK	okt-dec 2023	okt-dec 2022	jan-dec 2023	jan-dec 2022
Räntenetto	84 220	57 257	293 105	225 629
Provisionsnetto	34 586	22 731	122 721	85 415
Nettoresultat från finansiella transaktioner	67	-205	-18	123
Summa rörelseintäkter	118 873	79 783	415 808	311 167
Allmänna administrationskostnader	-62 965	-47 784	-226 342	-170 042
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-9 609	-5 440	-32 645	-20 559
Övriga rörelsekostnader	-240	-714	-1 207	-1 677
Summa rörelsekostnader	-72 814	-53 938	-260 194	-192 278
Resultat före kreditförluster	46 059	25 845	155 614	118 889
Kreditförluster, netto	-28 776	-21 879	-96 093	-66 448
Rörelseresultat	17 283	3 966	59 521	52 441

Balansräkning, TSEK	2023-12-31	2022-12-31
Utlåning till allmänheten		
Hushållssektorn	2 988 895	2 676 437
Företagssektorn ¹	22 163	33 385
Summa utlåning till allmänheten	3 011 058	2 709 822
Hushållssektorn		
Kategori 1, netto	2 735 381	2 510 298
Kategori 2, netto	134 101	104 789
Kategori 3, netto ²	119 413	61 350
Summa hushållssektorn	2 988 895	2 676 437

Nyckeltal ³	okt-dec 2023	okt-dec 2022	jan-dec 2023	jan-dec 2022
Rörelseintäktsmarginal, %	16,4	12,5	14,5	13,0
Kreditförlustnivå, %	4,0	3,4	3,4	2,8
K/I-tal, %	61,3	67,6	62,6	61,8
Avkastning på utlåning till allmänheten, %	1,8	0,5	1,5	1,6
Nyutlåning, TSEK	1 957 825	1 637 861	6 401 897	5 098 999
Transaktionsvolym, TSEK	4 143 972	3 045 393	13 559 511	9 279 475

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

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

³ Se separat avsnitt med definitioner och avstämningstabeller på sida 40-41.

Forts. not 3

AVSTÄMNING MOT FINANSIELL INFORMATION

Resultaträkning, TSEK	okt-dec 2023	okt-dec 2022	jan-dec 2023	jan-dec 2022
Rörelseintäkter				
Consumer Lending	214 926	202 622	879 966	746 145
Credit Cards	211 630	114 321	702 347	355 012
Ecommerce Solutions	118 873	79 783	415 808	311 167
Summa rörelseintäkter	545 429	396 726	1 998 121	1 412 324
Rörelseresultat				
Consumer Lending	76 021	88 535	328 653	344 031
Credit Cards	45 345	21 736	137 363	39 256
Ecommerce Solutions	17 283	3 966	59 521	52 441
Övrigt ¹	-	-	-15 938	-
Summa rörelseresultat	138 649	114 237	509 599	435 728

Balansräkning, TSEK	2023-12-31	2022-12-31
Utlåning till allmänheten		
Consumer Lending	9 051 765	8 680 548
Credit Cards	5 807 810	3 264 003
Ecommerce Solutions	3 011 058	2 709 822
Summa utlåning till allmänheten	17 870 633	14 654 373

NOT 4 Kreditförluster, netto

TSEK	okt-dec 2023	okt-dec 2022	jan-dec 2023	jan-dec 2022
Förändring av reserv för sålda förfallna fordringar	7 517	-74 809	-148 960	-250 930
Konstaterade kreditförluster	-13 329	-11 042	-56 031	-37 477
Influtet på tidigare konstaterade kreditförluster	70	76	337	239
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster, kategori 1 - 3	-180 451	-29 936	-452 197	-79 401
Kreditförluster, netto	-186 193	-115 711	-656 851	-367 569

Kreditförluster är hänförliga till Utlåning till allmänheten och klassificeras till upplupet anskaffningsvärde.

¹ Omstrukturingskostnader för anpassningar av nuvarande organisation.

NOT 5 Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

2023-12-31 TSEK	Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultat- räkningen	Verkligt värde via övrigt total- resultat	Upplupet anskaff- ningsvärde	Derivat- instrument för säkring	Icke finansiella tillgångar och skulder	Summa
	Obligatorisk					
Tillgångar						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	-	18 916	-	-	18 916
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	-	-	3 635 697	-	-	3 635 697
Utlåning till kreditinstitut	-	-	2 089 504	-	-	2 089 504
Utlåning till allmänheten	-	-	17 870 633	-	-	17 870 633
Aktier och andelar	144	-	-	-	-	144
Derivat	1 197	-	-	1 258	-	2 455
Övriga tillgångar	-	-	-	-	329 409	329 409
Summa tillgångar	1 341	-	23 614 750	1 258	329 409	23 946 758
Skulder						
In- och upplåning från allmänheten	-	-	20 652 997	-	-	20 652 997
Efterställda skulder	-	-	346 909	-	-	346 909
Derivat	227 708	-	-	-	-	227 708
Övriga skulder	-	-	-	-	558 230	558 230
Summa skulder	227 708	-	20 999 906	-	558 230	21 785 844

2022-12-31 TSEK	Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultat- räkningen	Verkligt värde via övrigt total- resultat	Upplupet anskaff- ningsvärde	Derivat- instrument för säkring	Icke finansiella tillgångar och skulder	Summa
	Obligatorisk					
Tillgångar						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	-	57 686	-	-	57 686
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	-	-	1 837 025	-	-	1 837 025
Utlåning till kreditinstitut	-	-	1 633 657	-	-	1 633 657
Utlåning till allmänheten	-	-	14 654 373	-	-	14 654 373
Aktier och andelar	154	-	-	-	-	154
Derivat	11 387	-	-	-	-	11 387
Övriga tillgångar	-	-	-	-	182 175	182 175
Summa tillgångar	11 541	-	18 182 741	-	182 175	18 376 457
Skulder						
In- och upplåning från allmänheten	-	-	16 108 130	-	-	16 108 130
Efterställda skulder	-	-	198 660	-	-	198 660
Derivat	21 991	-	-	3 684	-	25 675
Övriga skulder	-	-	-	-	305 392	305 392
Summa skulder	21 991	-	16 306 790	3 684	305 392	16 637 857

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.

2023-12-31 TSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	-	18 916	18 916
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	3 629 343	-	-	3 629 343
Utlåning till kreditinstitut	-	-	2 089 504	2 089 504
Utlåning till allmänheten	-	-	19 630 373	19 630 373
Aktier och andelar	-	144	-	144
Derivat	-	2 455	-	2 455
Summa tillgångar	3 629 343	2 599	21 738 793	25 370 735
Skulder				
In- och upplåning från allmänheten	-	-	20 652 997	20 652 997
Efterställda skulder	-	346 909	-	346 909
Derivat	-	227 708	-	227 708
Summa skulder	-	574 617	20 652 997	21 227 614

2022-12-31 TSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	-	57 686	57 686
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	1 826 973	-	-	1 826 973
Utlåning till kreditinstitut	-	-	1 633 657	1 633 657
Utlåning till allmänheten	-	-	16 926 547	16 926 547
Aktier och andelar	-	154	-	154
Derivat	-	11 387	-	11 387
Summa tillgångar	1 826 973	11 541	18 617 890	20 456 404
Skulder				
In- och upplåning från allmänheten	-	-	16 108 130	16 108 130
Efterställda skulder	-	-	198 660	198 660
Derivat	-	25 675	-	25 675
Summa skulder	-	25 675	16 306 790	16 332 465

Forts. not 6

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 16,20 % per den 31 december 2023 och 13,41 % per den 31 december 2022.

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

För utlåning till allmänheten har marknadsvärdet beräknats som skillnaden mellan TF Bank-aktiens börsvärde på bokslutsdatum och aktieägarnas egna kapital justerat för övriga över- och undervärden på tillgångar och skulder i balansräkningen.

2023-12-31 TSEK	Bokfört värde	Verkligt värde	Övervärde (+)/ undervärde (-)
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	18 916	18 916	-
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	3 635 697	3 629 343	-6 354
Utlåning till kreditinstitut	2 089 504	2 089 504	-
Utlåning till allmänheten	17 870 633	19 630 373	1 759 740
Aktier och andelar	144	144	-
Derivat	2 455	2 455	-
Summa tillgångar	23 617 349	25 370 735	1 753 386
Skulder			
Inlåning från allmänheten	20 652 997	20 652 997	-
Efterställda skulder	346 909	346 909	-
Derivat	227 708	227 708	-
Summa skulder	21 227 614	21 227 614	-

2022-12-31 TSEK	Bokfört värde	Verkligt värde	Övervärde (+)/ undervärde (-)
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	57 686	57 686	-
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	1 837 025	1 826 973	-10 052
Utlåning till kreditinstitut	1 633 657	1 633 657	-
Utlåning till allmänheten	14 654 373	16 926 547	2 272 174
Aktier och andelar	154	154	-
Derivat	11 387	11 387	-
Summa tillgångar	18 194 282	20 456 404	2 262 122
Skulder			
Inlåning från allmänheten	16 108 130	16 108 130	-
Efterställda skulder	198 660	198 660	-
Derivat	25 675	25 675	-
Summa skulder	16 332 465	16 332 465	-

TSEK	2023-12-31	2022-12-31
Utlåning till hushållssektorn	17 766 169	14 513 272
Utlåning till företagssektorn ¹	104 464	141 101
Summa utlåning till allmänheten	17 870 633	14 654 373
Utlåning till hushållssektorn, brutto		
Kategori 1, brutto	16 505 116	13 861 985
Kategori 2, brutto	711 193	495 257
Kategori 3, brutto ²	1 604 567	763 649
Summa utlåning till hushållssektorn, brutto	18 820 876	15 120 891
Reserveringar för förväntade kreditförluster, hushållssektorn		
Kategori 1	-261 935	-194 506
Kategori 2	-115 109	-77 474
Kategori 3 ²	-677 663	-335 639
Summa reserveringar för förväntade kreditförluster, hushållssektorn	-1 054 707	-607 619
Utlåning till hushållssektorn, netto		
Kategori 1, netto	16 243 181	13 667 479
Kategori 2, netto	596 084	417 783
Kategori 3, netto ²	926 904	428 010
Summa utlåning till hushållssektorn, netto	17 766 169	14 513 272
<i>Lånefordringarnas geografiska fördelning, netto</i>		
Tyskland	4 784 548	2 665 839
Norge	4 245 890	4 182 683
Finland	3 478 514	3 246 939
Sverige	1 485 643	1 291 765
Estland	1 066 304	1 035 596
Lettland	988 664	894 692
Litauen	885 922	688 702
Polen	314 539	432 097
Österrike	291 619	106 752
Danmark	176 249	69 090
Spanien	152 741	40 218
Summa utlåning till allmänheten	17 870 633	14 654 373

FÖRÄNDRING AV RESERVERING FÖR KREDITFÖRLUSTER

TSEK	2023-12-31	2022-12-31
Ingående balans	-607 619	-485 387
Förändring av reserv för sålda fordringar	-148 960	-250 930
Återföring av reservering för sålda fordringar	148 960	250 930
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster i kategori 1	-71 555	-29 265
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster i kategori 2	-39 201	-31 058
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster i kategori 3	-351 825	-28 284
Valutakursförändringar	15 493	-33 625
Utgående balans	-1 054 707	-607 619

¹ Utlåning till företagssektorn består av lån i kategori 1 till motparter vid försäljning av förfallna fordringar samt lån i kategori 1 till en utländsk samarbetspartner inom segment Ecommerce Solutions.

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

NOT 8 In- och upplåning från allmänheten

TSEK	2023-12-31	2022-12-31
Tyskland	19 275 721	12 742 158
Norge	559 370	2 736 078
Finland	326 736	285 196
Sverige	195 191	344 698
Nederländerna	162 800	-
Irland	103 291	-
Spanien	29 888	-
Summa in- och upplåning från allmänheten	20 652 997	16 108 130

Inlåning från allmänheten sker endast inom hushållssektorn och 98 % (98) täcks av en statlig insättningsgaranti. Inlåning i Finland är betalbar på anfordran. Övriga länders inlåning är betalbar på anfordran och med fast löptid. Inlåning med fast löptid utgör 40 % (32) av total inlåning från allmänheten.

FÖRÄNDRING AV IN- OCH UPPLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN

TSEK	2023-12-31	2022-12-31
Ingående balans	16 108 130	11 504 749
Förändring	4 642 515	3 465 856
Valutakursförändringar	-97 648	1 137 525
Utgående balans	20 652 997	16 108 130

NOT 9 Kapitäläckning

Bakgrund

Informationen om bankens kapitäläckning 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 artikel 433b i Förordning (EU) nr 575/2013 och av 8 kap. 1§ i Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar. TF Bank AB 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 företag vilket medför att även börsens regler är tillämpliga. TF Bank klassificeras som litet och icke-komplext institut enligt artikel 4.1.145 i Förordning (EU) nr 575/2013. 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. Från och med det fjärde kvartalet 2023 har TF Bank en konsoliderad situation och kapitäläckningen per 2023-12-31 i denna not avser koncernen.

Kapitalbas

TF Banks kapitalbas består av eget kapital hänförligt till aktieägarna samt emitterade obligationer. Aktieägarnas egna kapital efter regulatoriska justeringar utgör kärnprimärkapital. Emmitterade obligationer utgör övrigt primärkapital eller supplementärkapital. Obligationerna är efterställda bankens övriga fordringsägare och obligationer som utgör övrigt primärkapital kan under vissa förutsättningar omvandlas till aktiekapital. Finansinspektionen har godkänt TF Banks ansökningar om att inkludera upparbetat resultat i kapitalbasen. Under första kvartalet 2023 har övergångsarrangemanget för att fasa in kreditförlustreservering enligt IFRS 9 avslutats.

Riskexponeringsbelopp

TF Banks riskexponeringsbelopp består huvudsakligen av kreditrisk och operativ risk. Riskexponeringsbeloppet för kreditrisk beräknas enligt schablonmetoden och bankens exponeringar viktas utifrån olika procentsatser som anges i Förordning (EU) nr 575/2013. Riskexponeringsbeloppet för operativ risk beräknas med den alternativa schablonmetoden enligt Förordning (EU) nr 575/2013.

Kapitalkrav

Det regulatoriska kapitalkravet i pelare 1 innebär att den totala kapitalbasen måste uppgå till minst 8 % av det riskvägda exponeringsbeloppet för kreditrisk, kreditvärdighetsjusteringsrisk, marknadsrisk och operativ risk. Därefter tillkommer ytterligare kapitalkrav för de risker som inte täcks via pelare 1, vilket är exempelvis koncentrationsrisk, valutakursrisk och ränterisk. Kapitalkraven för dessa risker täcks via pelare 2. Utöver detta allokteras kapital för kapitalkonserveringsbuffert om 2,5 % av det riskvägda exponeringsbeloppet samt en institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert som viktas utifrån geografiska exponeringar. Per den 31 december 2023 är TF Banks kontracykliska buffertkrav på 1,2 % relaterat till 2,5 % för exponeringar i Norge och Danmark, 2,0 % för exponeringar i Sverige, 1,5 % för exponeringar i Estland, 1,0 % för exponeringar i Litauen samt 0,75 % för exponeringar i Tyskland.

Internt bedömt kapitalbehov

TF Bank genomför minst årligen en process för att bedöma om bankens kapital- och likviditetsprognos under den kommande treårsperioden är tillräcklig för att hantera de risker som banken är, eller kan komma att bli, exponerad för. Processen genomförs i enlighet med artikel 73 i EU direktivet EU/2013/36 och benämns intern kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU).

Forts. not 9

KONCERNENS KAPITALSITUATION ^{1, 2}

TSEK	2023-12-31	2022-12-31
Kärnprimärkapital	1 817 029	1 522 686
Övrigt primärkapital	250 000	200 000
Supplementärkapital	346 909	198 660
Kapitalbas	2 413 938	1 921 346
Riskexponeringsbelopp	15 143 851	12 349 623
- varav: kreditrisk	14 207 588	11 692 361
- varav: kreditvärdighetsjusteringsrisk	12 106	7 166
- varav: marknadsrisk	-	-
- varav: operativ risk	924 157	650 096
Kapitalrelationer		
Kärnprimärkapitalrelation, %	12,0	12,3
Primärkapitalrelation, %	13,6	13,9
Total kapitalrelation, %	15,9	15,6

KONCERNENS REGULATORISKA KAPITALKRAV ¹

TSEK	2023-12-31		2022-12-31	
	Belopp	Procent ³	Belopp	Procent ³
Kapitalkrav i pelare 1				
Kärnprimärkapital	681 473	4,5	555 733	4,5
Primärkapital	908 631	6,0	740 977	6,0
Totalt kapital	1 211 508	8,0	987 970	8,0
Kapitalkrav i pelare 2				
Kärnprimärkapital	91 531	0,6	90 516	0,7
Primärkapital	122 042	0,8	120 689	1,0
Totalt kapital	162 722	1,1	160 918	1,3
- varav: koncentrationsrisk	135 850	0,9	126 072	1,0
- varav: valutakursrisk	1 664	0,0	1 016	0,0
- varav: ränterisk	25 208	0,2	33 830	0,3
Totalt kapitalkrav i pelare 1 och pelare 2				
Kärnprimärkapital	773 004	5,1	646 249	5,2
Primärkapital	1 030 673	6,8	861 666	7,0
Totalt kapital	1 374 230	9,1	1 148 888	9,3
Institutspecifika buffertkrav				
Totalt buffertkrav	555 779	3,7	401 364	3,3
- varav: kapitalkonserveringsbuffert	378 596	2,5	308 741	2,5
- varav: kontracyklisk kapitalbuffert	177 183	1,2	92 623	0,8
Totalt kapitalkrav inklusive buffertkrav				
Kärnprimärkapital	1 328 784	8,8	1 047 613	8,5
Primärkapital	1 586 452	10,5	1 263 029	10,2
Totalt kapital	1 930 009	12,7	1 550 251	12,6

¹ Jämförelsetal 2022 avser moderbolaget TF Bank AB med anledning av att den konsoliderade situationen uppstod under det fjärde kvartalet 2023.

² I enlighet med (EU) 2021/637 offentliggör TF Bank AB information om kapitaltäckning samt övrig information enligt Mall "EU KM1" på sidan 42.

³ Kapitalkravet uttryckt som en procentandel av riskexponeringsbeloppet.

Forts. not 9

KONCERNENS KAPITALBAS ¹

TSEK	2023-12-31	2022-12-31
Kärnprimärkapital		
Aktiekapital	107 500	107 500
Övriga reserver	1 972	87 416
Balanserade vinstmedel inklusive periodens totalresultat granskat av revisor	1 801 442	1 339 862
Justeringar kärnprimärkapital:		
- Avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar ²	-	-
- IFRS 9 övergångsarrangemang	-	47 391
- Immateriella tillgångar ³	-35 882	-50 556
- Goodwill	-12 753	-8 927
- Uppskjutna skattefordringar som är beroende av framtida lönsamhet	-4 969	-
- Otillräcklig täckning för fallerande exponeringar ⁴	-40 281	-
Summa kärnprimärkapital	1 817 029	1 522 686
Övrigt primärkapital		
Eviga förlagslån	250 000	200 000
Supplementärkapital		
Tidsbundna förlagslån	346 909	198 660
Kapitalbas	2 413 938	1 921 346

KONCERNENS SPECIFIKATION AV RISKEXPONERINGSBELOPP OCH KAPITALKRAV

TSEK	2023-12-31		2022-12-31	
	Riskexponeringsbelopp	Kapitalkrav 8 %	Riskexponeringsbelopp	Kapitalkrav 8 %
Kreditrisk enligt schablonmetoden				
Exponeringar mot företag	79 920	6 394	89 182	7 135
Exponeringar mot hushåll	12 597 979	1 007 838	10 727 797	858 224
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	15 891	1 271	19 817	1 585
Fallerande exponeringar	926 385	74 111	428 269	34 262
Exponeringar mot institut	415 622	33 250	349 714	27 977
Aktieexponeringar	144	12	525	42
Övriga poster	171 647	13 732	77 057	6 165
Summa	14 207 588	1 136 607	11 692 361	935 390
Kreditvärdighetsjusteringsrisk				
Schablonmetoden	12 106	968	7 166	573
Summa	12 106	968	7 166	573
Marknadsrisk				
Valutakursrisk	-	-	-	-
Summa	-	-	-	-
Operativ risk				
Alternativa schablonmetoden	924 157	73 933	650 096	52 008
Summa	924 157	73 933	650 096	52 008
Totalt riskexponeringsbelopp och kapitalkrav	15 143 851	1 211 508	12 349 623	987 971

¹ Jämförelsetal 2022 avser moderbolaget TF Bank AB med anledning av att den konsoliderade situationen uppstod under det fjärde kvartalet 2023.

² Avdrag har gjorts för utdelningar i enlighet med styrelsens förslag till årsstämma.

³ Avdrag har gjorts enligt kommissionens delegerade förordning (EU) 2020/2176.

⁴ Avdrag har gjorts enligt Förordning (EU) 2019/630.

Bakgrund

Informationen om bankens likviditetstäckning i detta dokument avser sådan information som ska lämnas enligt 5 kap. 9 § Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2010:7) om offentliggörande av information om likviditetsrisk. Information om regulatoriska likviditetskrav i detta dokument avser sådan information som anges i del sex av Förordning (EU) nr 575/2013. Under första kvartalet 2023 har TF Bank förändrat beräkningsmetod för inlåning via inlåningsförmedlare, vilket har medfört lägre likviditetstäckningskvot och lägre stabil nettofinansieringskvot.

Likviditetsreserv

I enlighet med FFFS 2010:7 är ett ansvarigt institut skyldigt att hålla en avskild reserv av högkvalitativa likvida tillgångar som kan användas för att säkra den kortsiktiga betalningsförmågan vid bortfall eller försämrad tillgång till vanligtvis tillgängliga finansieringskällor. TF Banks tillgängliga likviditetsreserv består av statsskuldsväxlar, statsobligationer, kassa hos centralbanker och utlåning till kreditinstitut. Endast belopp som är tillgängliga påföljande dag räknas med i den tillgängliga likviditetsreserven.

Finansieringskällor

TF Banks huvudsakliga finansieringskälla är inlåning från allmänheten. Inlåningen sker endast inom hushållssektorn och 98 % (98) täcks av en statlig insättningsgaranti. De övriga finansieringskällorna är efterställda skulder, primärkapitalinstrument och eget kapital hänförligt till aktieägarna.

LIKVIDITETSSITUATION ¹

TSEK	2023-12-31	2022-12-31
Likviditetsreserv ²		
Belåningsbara statsskuldsväxlar (EU-kommissionen) ³	1 322 471	551 188
Belåningsbara statsskuldsväxlar (Sverige) ³	1 129 677	24 908
Belåningsbara statsskuldsväxlar (Finland) ³	495 926	497 297
Belåningsbara statsskuldsväxlar (Nederländerna) ³	440 823	499 306
Belåningsbara statsobligationer (Norge) ⁴	246 800	264 326
Summa likviditetsreserv ²	3 635 697	1 837 025
Övrig tillgänglig likviditetsreserv		
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker ⁵	5 968	2 900
Utlåning till kreditinstitut ⁵	1 562 740	1 370 161
Summa övrig tillgänglig likviditetsreserv	1 568 708	1 373 061
Summa tillgänglig likviditetsreserv	5 204 405	3 210 086
Finansieringskällor		
Inlåning från allmänheten	20 652 997	16 108 130
Efterställda skulder	346 909	198 660
Primärkapitalinstrument	250 000	200 000
Eget kapital hänförligt till aktieägarna	1 910 214	1 534 778
Summa finansieringskällor	23 160 120	18 041 568
Nyckeltal		
Tillgänglig likviditetsreserv / inlåning från allmänheten, %	25	20
Likviditetstäckningskvot, %	354	290
Stabil nettofinansieringskvot, %	128	138

REGULATORISKA LIKVIDITETSKRAV ¹

	2023-12-31	2022-12-31
Nyckeltal		
Likviditetstäckningskvot, %	100	100
Stabil nettofinansieringskvot, %	100	100

¹ Jämförelsetal 2022 avser moderbolaget TF Bank AB med anledning av att den konsoliderade situationen uppstod under det fjärde kvartalet 2023.

² Enligt definition i FFFS 2010:7.

³ Återstående löptid är högst 6 månader.

⁴ Förfallodag 2026-02-19.

⁵ Exklusive bundna likvida medel som inte är tillgängliga påföljande dag.

NOT 11 Efterställda skulder

TSEK	2023-12-31	2022-12-31
Tidsbundna förlagslån	346 909	198 660
Summa	346 909	198 660

Förlagslån är efterställda i förhållande till övriga skulder. Under första kvartalet har TF Bank emitterat 150 MSEK. I nedan tabell framgår villkoren för respektive obligation och prospekten finns tillgängliga på bankens hemsida, www.tfbankgroup.com.

Utgivningsdag	Nominellt belopp (TSEK)	Räntevillkor	Förfallodag
2019-09-27	100 000	STIBOR 3 månader +4,65%	2029-09-27
2020-12-14	100 000	STIBOR 3 månader +5,50%	2030-12-14
2023-02-28	150 000	STIBOR 3 månader +6,50%	2033-02-28

NOT 12 Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden

TSEK	2023-12-31	2022-12-31
Ställda säkerheter		
Spärrade bankmedel ¹	12 948	54 786
Summa	12 948	54 786

TSEK	2023-12-31	2022-12-31
Åtaganden		
Outnyttjade kreditlimiter	5 983 885	3 265 256
Summa	5 983 885	3 265 256

Enligt styrelsens bedömning har TF Bank AB inga eventalförpliktelser.

¹ Spärrade bankmedel avser minimikassakrav hos centralbanker i Estland, Finland, Lettland och Polen.

NOT 13 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	okt-dec 2023	okt-dec 2022	jan-dec 2023	jan-dec 2022
<i>Följande transaktioner har skett mellan koncernföretag:</i>				
Allmänna administrationskostnader	-2 149	-1 626	-7 671	-4 697
Summa	-2 149	-1 626	-7 671	-4 697
<i>Följande transaktioner har skett med andra närstående:</i>				
Ränteintäkter (transaktionskostnader)	-9 635	-11 936	-41 739	-46 869
Provisionsintäkter	640	788	2 907	3 294
Allmänna administrationskostnader	-430	-439	-1 688	-2 049
Summa	-9 425	-11 587	-40 520	-45 624
<i>Köp av tillgångar och skulder från andra närstående:</i>				
Ecommerce Solutions	123 812	128 322	496 554	550 025
Summa	123 812	128 322	496 554	550 025

TSEK	2023-12-31	2022-12-31
<i>Tillgångar och skulder vid periodens slut till följd av transaktioner med andra närstående:</i>		
Övriga tillgångar	412	917
Övriga skulder	178	282

MODERBOLAGET

JANUARI - DECEMBER 2023

JÄMFÖRT MED 31 DECEMBER 2022 (om inte annat anges)

Generellt

TF Bank AB, org.nr. 556158-1041, är ett bankaktiebolag med säte i Borås, Sverige. Bolaget har tillstånd att bedriva bankverksamhet. In- och/eller utlåningsverksamhet bedrivs i Sverige, Finland, Norge, Danmark, Estland, Lettland, Litauen, Polen, Tyskland, Österrike, Spanien, Irland och Nederländerna via filial eller gränsöverskridande med stöd av det svenska banktillståndet.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet ökade med 14 % till 493,7 MSEK (434,0) inklusive omstruktureringskostnader under det tredje kvartalet om 15,9 MSEK. Högre rörelseintäkter från den växande låneportföljen har bidragit till det stigande rörelseresultatet.

Rörelseintäkter

Rörelseintäkterna har ökat med 34 % till 1 888 MSEK (1 413). Ökningen är relaterad till den växande låneportföljen och geografiskt är det framförallt Tyskland som har haft högre rörelseintäkter.

Rörelsekostnader

Rörelsekostnaderna har ökat med 25 % till 763,0 MSEK (611,2) inklusive omstruktureringskostnader under det tredje kvartalet om 15,9 MSEK. Merparten av ökningen förklaras av högre försäljningsrelaterade kostnader och fler anställda som en följd av den stigande nyutlåningen.

Kreditförluster

Kreditförlusterna ökade med 72 % till 631,2 MSEK (367,6). Den växande låneportföljen i segment Credit Cards och högre kreditförluster både inom segment Consumer Lending och Ecommerce Solutions har bidragit till att kreditförlusterna ökar.

Skattekostnader

Skattekostnaderna ökade till 109,2 MSEK (93,2). Den ökade skattekostnaden är hänförlig till ett högre rörelseresultat.

Utlåning till allmänheten

Utlåningen till allmänheten har ökat till 15 424 MSEK (14 654) under 2023. Ökningen påverkas av rekordvolymerna inom segmentet Credit Cards.

Inlåning från allmänheten

Inlåningen från allmänheten har ökat till 20 653 MSEK (16 108) under 2023. Vid utgången av året fördelades inlåningen geografiskt på Tyskland 93 % och på övriga länder 7 %.

Utlåning till kreditinstitut

Utlåningen till kreditinstitut uppgick till 2 994 MSEK (1 632) vid utgången av 2023. Majoriteten av utlåningen består av konton utan bindningstid hos flera olika nordiska banker. I beloppet ingår utlåning till dotterbolaget Avarda med 1 324 MSEK (-).

Aktier i koncernbolag

Aktier i koncernbolag uppgick till 1 615 MSEK (0) vid årets utgång. Ökningen förklaras främst av nyemissioner i Avarda AB under det fjärde kvartalet av 2023 då en omstrukturering inom koncernen genomfördes.

Kapitaltäckning

Vid årets utgång uppgick moderbolagets totala kapitalrelation till 16,2 % (15,6), primärkapitalrelationen till 13,9 % (13,9) och kärnprimärkapitalrelationen till 12,2 % (12,3). Kapitalrelationerna har påverkats positivt av att både supplementärkapitalinstrument och primärkapitalinstrument om 150 MSEK vardera har emitterats. En förtida inlösen av primärkapitalinstrument om 100 MSEK har däremot påverkat relationerna negativt.

RESULTATRÄKNING - MODERBOLAGET

TSEK	okt-dec 2023	okt-dec 2022	jan-dec 2023	jan-dec 2022
Rörelsens intäkter				
Ränteintäkter	614 125	429 806	2 293 271	1 472 979
Räntekostnader	-190 370	-74 830	-547 971	-210 318
Räntenetto	423 755	354 976	1 745 300	1 262 661
Provisionsintäkter	45 097	57 116	246 847	204 316
Provisionskostnader	-33 772	-14 088	-103 335	-54 859
Provisionsnetto	11 325	43 028	143 512	149 457
Nettoresultat från finansiella transaktioner	-406	-1 142	-902	683
Summa rörelseintäkter	434 674	396 862	1 887 910	1 412 801
Rörelsens kostnader				
Allmänna administrationskostnader	-137 927	-145 592	-661 489	-513 377
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-5 857	-7 783	-37 668	-30 256
Övriga rörelsekostnader	-8 368	-13 624	-63 862	-67 596
Summa rörelsekostnader	-152 152	-166 999	-763 019	-611 229
Resultat före kreditförluster	282 522	229 863	1 124 891	801 572
Kreditförluster, netto	-160 573	-115 711	-631 231	-367 569
Rörelseresultat	121 949	114 152	493 660	434 003
Skatt på periodens resultat	-27 303	-24 802	-109 159	-93 198
Periodens resultat	94 646	89 350	384 501	340 805

RAPPORT ÖVER ÖVRIGT TOTALRESULTAT - MODERBOLAGET

TSEK	okt-dec 2023	okt-dec 2022	jan-dec 2023	jan-dec 2022
Periodens resultat	94 646	89 350	384 501	340 805
Övrigt totalresultat				
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen				
Valutakursdifferenser, brutto	-846	-281	-1 173	-464
Skatt på valutakursdifferenser under perioden	189	61	260	100
Periodens övriga totalresultat	-657	-220	-913	-364
Summa totalresultat för perioden	93 989	89 130	383 588	340 441

BALANSRÄKNING - MODERBOLAGET

TSEK	2023-12-31	2022-12-31
TILLGÅNGAR		
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	18 916	57 686
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	3 536 570	1 837 025
Utlåning till kreditinstitut	2 994 041	1 631 653
Utlåning till allmänheten	15 424 259	14 654 373
Aktier och andelar	144	154
Aktier i dotterföretag	1 614 558	371
Goodwill	7 652	8 927
Immateriella tillgångar	39 216	86 780
Materiella tillgångar	6 514	3 955
Övriga tillgångar	13 644	27 707
Uppskjuten skattefordran	55 285	2 943
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	53 286	35 716
SUMMA TILLGÅNGAR	23 764 085	18 347 290
SKULDER OCH EGET KAPITAL		
Skulder		
In- och upplåning från allmänheten	20 652 996	16 108 130
Övriga skulder	295 421	125 131
Aktuell skatteskuld	94 075	35 955
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	217 527	144 621
Uppskjuten skatteskuld	-	15
Avsättningar	11 158	-
Efterställda skulder	346 909	198 660
Summa skulder	21 618 086	16 612 512
Eget kapital		
Bundet eget kapital		
Aktiekapital	107 500	107 500
Reservfond	1 000	1 000
Fond för utvecklingsutgifter	39 215	86 780
Summa bundet eget kapital	147 715	195 280
Fritt eget kapital		
Primärkapitalinstrument	250 000	200 000
Fond för verkligt värde	-1 278	-364
Balanserade vinstmedel	1 365 061	999 057
Periodens resultat	384 501	340 805
Summa fritt eget kapital	1 998 284	1 539 498
Summa eget kapital	2 145 999	1 734 778
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	23 764 085	18 347 290

MODERBOLAGETS KAPITALSITUATION

TSEK	2023-12-31	2022-12-31
Kärnprimärkapital	1 829 184	1 522 686
Övrigt primärkapital	250 000	200 000
Supplementärkapital	346 909	198 660
Kapitalbas	2 426 093	1 921 346
Riskexponeringsbelopp	14 942 035	12 349 623
- varav: kreditrisk	14 050 361	11 692 361
- varav: kreditvärdighetsjusteringsrisk	14 508	7 166
- varav: marknadsrisk	-	-
- varav: operativ risk	877 166	650 096
Kapitalrelationer		
Kärnprimärkapitalrelation, %	12,2	12,3
Primärkapitalrelation, %	13,9	13,9
Total kapitalrelation, %	16,2	15,6

MODERBOLAGETS REGULATORISKA KAPITALKRAV

TSEK	2023-12-31		2022-12-31	
	Belopp	Procent ¹	Belopp	Procent ¹
Kapitalkrav i pelare 1				
Kärnprimärkapital	672 392	4,5	555 733	4,5
Primärkapital	896 522	6,0	740 977	6,0
Totalt kapital	1 195 363	8,0	987 970	8,0
Kapitalkrav i pelare 2				
Kärnprimärkapital	84 641	0,6	90 516	0,7
Primärkapital	112 855	0,8	120 689	1,0
Totalt kapital	150 473	1,0	160 918	1,3
- varav: koncentrationsrisk	128 880	0,9	126 072	1,0
- varav: valutakursrisk	1 261	0,0	1 016	0,0
- varav: ränterisk	20 332	0,1	33 830	0,3
Totalt kapitalkrav i pelare 1 och pelare 2				
Kärnprimärkapital	757 033	5,1	646 249	5,2
Primärkapital	1 009 377	6,8	861 666	7,0
Totalt kapital	1 345 836	9,0	1 148 888	9,3
Institutspecifika buffertkrav				
Totalt buffertkrav	564 809	3,8	401 364	3,3
- varav: kapitalkonserveringsbuffert	373 551	2,5	308 741	2,5
- varav: kontracyklisk kapitalbuffert	191 258	1,3	92 623	0,8
Totalt kapitalkrav inklusive buffertkrav				
Kärnprimärkapital	1 321 842	8,8	1 047 613	8,5
Primärkapital	1 574 186	10,5	1 263 029	10,2
Totalt kapital	1 910 645	12,8	1 550 251	12,6

¹ Kapitalkravet uttryckt som en procentandel av riskexponeringsbeloppet.

Forts. not 14

MODERBOLAGETS KAPITALBAS

TSEK	2023-12-31	2022-12-31
Kärnprimärkapital		
Aktiekapital	107 500	107 500
Övriga reserver	38 938	87 416
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat granskat av revisor	1 749 561	1 339 862
Justeringar kärnprimärkapital:		
- Avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar ¹	-	-
- IFRS 9 övergångsarrangemang	-	47 391
- Immateriella tillgångar ²	-18 965	-50 556
- Goodwill	-7 652	-8 927
- Otillräcklig täckning för fallerande exponeringar ³	-40 198	-
Summa kärnprimärkapital	1 829 184	1 522 686
Övrigt primärkapital		
Eviga förlagslån	250 000	200 000
Supplementärkapital		
Tidsbundna förlagslån	346 909	198 660
Kapitalbas	2 426 093	1 921 346

MODERBOLAGETS SPECIFIKATION AV RISKEXPONERINGSBELOPP OCH KAPITALKRAV

TSEK	2023-12-31		2022-12-31	
	Riskexponeringsbelopp	Kapitalkrav 8 %	Riskexponeringsbelopp	Kapitalkrav 8 %
Kreditrisk enligt schablonmetoden				
Exponeringar mot företag	79 920	6 394	89 182	7 135
Exponeringar mot hushåll	10 822 202	865 776	10 727 797	858 224
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	15 891	1 271	19 817	1 585
Fallerande exponeringar	847 714	67 817	428 269	34 262
Exponeringar mot institut	598 944	47 916	349 714	27 977
Aktieexponeringar	1 614 702	129 176	525	42
Övriga poster	70 988	5 679	77 057	6 165
Summa	14 050 361	1 124 029	11 692 361	935 390
Kreditvärdighetsjusteringsrisk				
Schablonmetoden	14 508	1 161	7 166	573
Summa	14 508	1 161	7 166	573
Marknadsrisk				
Valutakursrisk	-	-	-	-
Summa	-	-	-	-
Operativ risk				
Alternativa schablonmetoden	877 166	70 173	650 096	52 008
Summa	877 166	70 173	650 096	52 008
Totalt riskexponeringsbelopp och kapitalkrav	14 942 035	1 195 363	12 349 623	987 971

¹ Avdrag har gjorts för utdelningar i enlighet med styrelsens förslag till årsstämma.

² Avdrag har gjorts enligt kommissionens delegerade förordning (EU) 2020/2176.

³ Avdrag har gjorts enligt Förordning (EU) 2019/630.

STYRELSENS OCH VD:s FÖRSÄKRAN

Delårsrapporten har inte granskats av bankens revisor.

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

Borås den 18 januari 2024

John Brehmer
Ordförande

Niklas Johansson

Michael Lindengren

Sara Mindus

Fredrik Oweson

Arti Zeighami

Joakim Jansson
Koncernchef och VD

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 med balans över 0 eller transaktion under de senaste tolv månaderna före rapporteringsdatum.

AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL

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

AVKASTNING PÅ UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN

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.

K/I-TAL

Rörelsekostnader dividerat med rörelseintäkter.

KREDITFÖRLUSTNIVÅ

Periodens kreditförluster dividerat med genomsnittlig utlåning till allmänheten.

KÄRNPRIMÄRKAPITALRELATION

Kärnprimärkapital dividerat med riskexponeringsbeloppet.

MEDELTAL ANSTÄLLDA

Medeltalet anställda under perioden fördelat på heltider. Föräldralediga är inkluderade.

NYUTLÅNING

Utbetalda lån under perioden (kassaflödet), beloppen har reducerats med returer.

PRIMÄRKAPITALRELATION

Primärkapital dividerat med riskexponeringsbeloppet.

RESULTAT PER AKTIE

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

RÖRELSEINTÄKTSMARGINAL

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

15 mars 2024	Årsredovisning 2023 publiceras
16 april 2024	Delårsrapport januari-mars 2024
2 maj 2024	Årsstämma 2024
12 juli 2024	Delårsrapport januari-juni 2024
15 oktober 2024	Delårsrapport januari-september 2024

Denna information är sådan information som TF Bank är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades för offentliggörande den 19 januari 2024 kl 07.00 CET.

KONTAKTUPPGIFTER

Investor Relations
Mikael Meomuttel
Tel: +46 (0)70 626 95 33
ir@tfbank.se

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

www.tfbankgroup.com

AVSTÄMNINGSTABELLER

NYCKELTAL ¹

TSEK	okt-dec 2023	okt-dec 2022	jan-dec 2023	jan-dec 2022
Resultaträkning				
<i>Resultat per aktie, SEK</i>	4,66	3,96	17,53	15,26
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	100 164	85 222	376 853	328 099
Genomsnittligt antal utestående aktier, tusental	21 500	21 500	21 500	21 500
Nyckeltal ²				
<i>Rörelseintäktsmarginal, %</i>	12,4	11,2	12,3	11,1
Summa rörelseintäkter, omräknat till årstakt	2 181 716	1 586 904	1 998 121	1 412 324
Genomsnittlig utlåning till allmänheten	17 637 556	14 126 224	16 262 503	12 763 329
<i>Kreditförlustnivå, %</i>	4,2	3,3	4,0	2,9
Kreditförluster, netto, omräknat till årstakt	744 772	462 844	656 851	367 569
Genomsnittlig utlåning till allmänheten	17 637 556	14 126 224	16 262 503	12 763 329
<i>K/I-tal, %</i>	40,4	42,0	41,6	43,1
Summa rörelsekostnader	220 587	166 778	831 671	609 026
Summa rörelseintäkter	545 429	396 726	1 998 121	1 412 324
<i>Avkastning på eget kapital, %</i>	21,5	22,8	21,9	23,7
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare, omräknat till årstakt	400 656	340 888	376 853	328 099
Genomsnittligt eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	1 861 163	1 496 091	1 724 758	1 385 668
<i>Avkastning på utlåning till allmänheten, %</i>	2,3	2,4	2,3	2,6
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare, omräknat till årstakt	400 656	340 888	376 853	328 099
Genomsnittlig utlåning till allmänheten	17 637 556	14 126 224	16 262 503	12 763 329

¹ Omräkning till årstakt har beräknats genom att multiplicera kvartalets utfall med fyra. Genomsnitt har beräknats som periodens ingående balans plus utgående balans, dividerat med två.

² Beräkning av kapitalrelationer framgår av not 9.

REGULATORISKA NYCKELTAL

MALL "EU KM1 – MALL FÖR NYCKELTAL" RAPPORTERAS NEDAN SOM FÖRESKRIVET I KOMMISSIONENS GENOMFÖRANDE-FÖRORDNING 2021/637.¹

TSEK	2023-12-31	2022-12-31
Tillgänglig kapitalbas		
1 Kärnprimärkapital	1 817 029	1 522 686
2 Primärkapital	2 067 029	1 722 686
3 Totalt kapital	2 413 938	1 921 346
Riskvägda exponeringsbelopp		
4 Totalt riskvägt exponeringsbelopp	15 143 851	12 349 623
Kapitalrelationer (% av det riskvägda exponeringsbeloppet)		
5 Kärnprimärkapitalrelation, %	12,0	12,3
6 Primärkapitalrelation, %	13,6	13,9
7 Total kapitalrelation, %	15,9	15,6
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (% av det riskvägda exponeringsbeloppet)		
EU 7a Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet, %	1,1	1,3
EU 7b - varav: ska utgöras av kärnprimärkapital, %	0,6	0,7
EU 7c - varav: ska utgöras av primärkapital, %	0,8	1,0
EU 7d Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen, %	9,1	9,3
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (% av det riskvägda exponeringsbeloppet)		
8 Kapitalkonserveringsbuffert, %	2,5	2,5
EU 8a Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisker eller systemrisker identifierade på medlemsstatsnivå, %	E/T	E/T
9 Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert, %	1,2	0,8
EU 9a Systemriskbuffert, %	E/T	E/T
10 Buffert för globalt systemviktigt institut, %	E/T	E/T
EU 10a Buffert för andra systemviktiga institut, %	E/T	E/T
11 Kombinerat buffertkrav, %	3,7	3,3
EU 11a Samlade kapitalkrav, %	12,7	12,6
12 Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen, %	6,8	7,1
Bruttosoliditetsgrad		
13 Totalt exponeringsmått	24 571 558	19 013 626
14 Bruttosoliditetsgrad, %	8,4	9,1
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (% av det totala exponeringsmåttet)		
EU 14a Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet, %	E/T	E/T
EU 14b - varav: ska utgöras av kärnprimärkapital, %	E/T	E/T
EU 14c Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen, %	3,0	3,0
Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (% av det totala exponeringsmåttet)		
EU 14d Krav på bruttosoliditetsbuffert, %	E/T	E/T
EU 14e Samlat bruttosoliditetskrav, %	3,0	3,0
Likviditetstäckningskvot		
15 Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt)	3 641 665	1 842 575
EU 16a Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	2 070 091	1 272 157
EU 16b Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	1 042 366	637 160
16 Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	1 027 725	634 997
17 Likviditetstäckningskvot, %	354	290
Stabil nettofinansieringskvot		
18 Total tillgänglig stabil finansiering	18 626 082	16 567 159
19 Totalt behov av stabil finansiering	14 553 355	11 984 167
20 Stabil nettofinansieringskvot, %	128	138

¹ Jämförelsetal 2022 avser moderbolaget TF Bank AB med anledning av att den konsoliderade situationen uppstod under det fjärde kvartalet 2023.

HÄR FINNS TF BANK



ANDEL AV LÅNEPORTFÖLJ PER KVARTAL

