

NASDAQ STOCKHOLM
WELCOMES
TF BANK

TF TFBank

Nasdaq

DELÅRSRAPPORT
januari-juni 2016

Nasdaq.Tumblr.com

is on: ↑ Nasdaq.Tumblr.com

Follow us on: ↑ Nasdaq.Tumblr

TF TFBank

Collers

PERIODEN I KORTHET

FÖRSTA HALVÅRET, JANUARI – JUNI 2016 JÄMFÖRT MED JANUARI – JUNI 2015

- Rörelseintäkterna ökade med 9,8 % till 208,7 MSEK
- Låneportföljen den 30 juni 2016 uppgick till 2 185 MSEK, vilket motsvarar en ökning om 18,9 % sedan årsskiftet
- Rörelseresultatet minskade med 22,1 % till 54,4 MSEK
- Justerat¹ rörelseresultat ökade med 3,5 % och uppgick till 72,3 MSEK
- Nettoresultatet minskade med 23,1 % och uppgick till 42,3 MSEK
- Justerat¹ nettoresultat ökade med 2,3 % och uppgick till 56,3 MSEK
- K/I-talet uppgick till 38,5 % (33,8)
- Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 14,3 % och total kapitalrelation uppgick till 18,5 %
- Resultat per aktie uppgick till 2,14 SEK (2,62)
- Justerat¹ resultat per aktie uppgick till 2,79 SEK (2,62)

ANDRA KVARTALET, APRIL – JUNI 2016 JÄMFÖRT MED APRIL – JUNI 2015

- Rörelseintäkterna ökade med 12,8 % till 108,1 MSEK
- Rörelseresultatet minskade med 32,3 % till 26,4 MSEK
- Justerat¹ rörelseresultat minskade med 2,1 % och uppgick till 38,2 MSEK
- Nettoresultatet minskade med 38,5 % och uppgick till 19,6 MSEK
- Justerat¹ nettoresultat minskade med 9,7 % och uppgick till 28,8 MSEK
- K/I-talet uppgick till 38,8 % (32,4)
- Resultat per aktie uppgick till 1,01 SEK (1,51)
- Justerat¹ resultat per aktie uppgick till 1,44 SEK (1,51)

VÄSENTLIGA HÄNDELSER, JANUARI – JUNI 2016

- Den 14 juni noterades TF Bank på Nasdaq Stockholm. Erbjudandet mottogs väl av marknaden. Totalt erbjöds 5 661 553 aktier (26,3 %) till 77 SEK per aktie.
- Det norska dotterbolaget BB Finans AS lämnade in en ansökan om banklicens till Finanstilsynet den 23 juni. Bolaget har en målsättning om att erhålla norsk banklicens innan utgången av 2016.

Vi känner oss trygga med våra långsiktiga finansiella mål och bedömer att nuvarande momentum fortsätter under andra halvåret 2016.

SUMMA RÖRELSEINTÄKTER

JAN-JUN 2016 JÄMFÖRT MED JAN-JUN 2015

209 MSEK +10%

LÅNEPORTFÖLJ

30 JUNI 2016 JÄMFÖRT MED 31 DECEMBER 2015

2,2 MILJARDER SEK +19%

TOTAL KAPITALRELATION

30 JUNI 2016 JÄMFÖRT MED 31 DECEMBER 2015

18,5% +0,3 PROCENT-
ENHETER

JUSTERAT¹ RESULTAT PER AKTIE

JAN-JUN 2016 JÄMFÖRT MED JAN-JUN 2015

2,79 SEK +6,5%

¹ Justeringar har gjorts för kostnader av engångskaraktär hänförligt till börsnotering på Nasdaq Stockholm om cirka 17,9 MSEK.
Definitioner, se sid 30.

VD HAR ORDET

Det har varit ett minnesvärt halvår i TF Banks historia och det är med glädje, stolthet och tacksamhet som vi välkomnar många nya aktieägare i TF Bank samt presenterar vår första delårsrapport som ett börsnoterat bolag.

Trots det intensiva arbetet som organisationen lagt ned under den framgångsrika noteringsprocessen har vi fortsatt prestera enligt plan och följer det historiska mönstret av lönsam tillväxt. Jag vill särskilt lyfta fram den organiska portföljtillväxten på 19 procent sedan årsskiftet.

Den plattform som koncernen har byggt upp över de senaste 25 åren utvecklades vidare under 2015, genom etableringen av filialen i Polen, utvecklingen av det förvärvade bolaget BB Finans och samarbetet med Intrum Justitia via Avarda. Plattformen vidareutvecklas planenligt och är en stor anledning till att utlåning ökade under första halvåret i år med 348 MSEK till 2,2 miljarder SEK. Utlåningen inom vårt största segment, Direct to Consumer, var mycket stark och ökade med 19 procent. Speciellt glädjande är att tillväxten har varit stark i Norge och Polen, där mycket fokus har lagts det senaste året. Koncernens framsteg i Norge har lett till att BB Finans har ansökt om banklicens hos Finanstilsynet, något som på sikt ska kunna ge koncernen ytterligare en diversifiering i sin finansiering. Lånefordringar inom vårt andra segment, Sales Finance, ökade med 20 procent under samma period och det är ett styrkebesked att det främst beror på volymer som kommer via Avarda.

Börsnotering, hög tillväxt i låneportföljen inom båda segmenten, bankansökan i Norge samt rekordnivåer på rörelseintäkter. Ett historiskt och starkt halvår för TF Bank.

Rörelseintäkterna uppgick till 209 MSEK, ett rekordhalvår för TF Bank. K/I-talet exklusive Avarda uppgick till 33,5 procent, vilket visar att vi fortsätter växa med bibehållen kostnadskontroll. Den fortsatt minskande kreditförlustnivån är ett resultat av vårt fokus på förbättrade kreditbedömningar i båda segmenten och i samtliga länder.



Rörelseresultatet tyngdes primärt av kostnader i samband med börsnoteringen, men även av fortsatt investeringar i Avarda. Exklusive Avarda ökade det justerade rörelseresultatet med 12 procent första halvåret till 82 MSEK.

Sammanfattningsvis kan jag återigen konstatera att koncernen har vuxit både när det gäller erbjudande, intäkter och geografisk närvaro. Vi har med det senaste årets satsningar i Norge, i Polen och med Avarda visat att vi har konkurrenskraftiga erbjudanden inom två växande och spännande segment. Vi känner oss trygga med våra långsiktiga finansiella mål och bedömer att nuvarande momentum i utlåningen kommer att leda till en fortsatt ökning av rörelseintäkterna och stigande resultat under kommande kvartal.

*Declan Mac Guinness
VD & koncernchef*

OM VERKSAMHETEN

TF Bank bildades i Sverige 1987 med syfte att erbjuda finanslösningar till kunder som beställde varor från postorderkataloger. Med tiden har koncernen vuxit både vad det gäller produkterbjudande, intäkter och geografisk närvaro. Idag erbjuder TF Bank konsumentbanktjänster genom en hög grad av automatisering i sin egenutvecklade IT-plattform som är skapad för skalbarhet och anpassning till olika produkter, länder, valutor och digitala banklösningar. TF Bank bedriver bankverksamhet, med in- och utlåningsverksamhet mot privatpersoner i Sverige och Finland, utlåningsverksamhet mot privatpersoner i Norge och Polen, samt gränsöverskridande utlåningsverksamhet i Danmark, Estland och Lettland.

Koncernens huvudsakliga verksamhet består av utlåning till allmänheten genom två segment, Direct to Consumer och Sales Finance. Direct to Consumer omfattar främst krediter till privatpersoner. Sales Finance erbjuder finansieringslösningar för hantering av fakturabetalningar och avbetalningsköp.

KONCERNENS NYCKELTAL

TSEK	apr-jun 2016	apr-jun 2015	jan-jun 2016	jan-jun 2015	jan-dec 2015
Resultaträkning					
Rörelseintäkter	108 064	95 835	208 668	190 004	388 013
Rörelseintäktsmarginal, %	21,3	23,0	21,3	23,0	22,4
Rörelseresultat	26 441	39 054	54 411	69 835	118 315
Nettoresultat	19 598	31 875	42 341	55 033	89 409
Resultat per aktie, SEK	1,01	1,51	2,14	2,62	4,34
Balansräkning					
Utlåning till allmänheten	2 185 340	1 636 502	2 185 340	1 636 502	1 837 578
Inlåning från allmänheten	2 231 952	2 022 339	2 231 952	2 022 339	2 229 562
Nyutlåning	599 781	381 677	1 174 260	811 518	1 675 309
Nyckeltal					
Kreditförluster, netto, %	5,7	7,1	5,7	7,1	6,2
K/I-tal, %	38,8	32,4	38,5	33,8	37,0
Kärnprimärkapitalrelation, %	14,3	15,5	14,3	15,5	13,9
Total kapitalrelation, %	18,5	15,5	18,5	15,5	18,2
Medelantal anställda	98	70	95	68	78

KONCERNENS JUSTERADE NYCKELTAL

TSEK	apr-jun 2016	apr-jun 2015	jan-jun 2016	jan-jun 2015	jan-dec 2015
Rörelseresultat	26 441	39 054	54 411	69 835	118 315
Jämförelsestörande poster ¹	11 785	-	17 887	-	18 232
Justerat rörelseresultat	38 226	39 054	72 298	69 835	136 547
Justerad skatt på periodens resultat	-9 436	-7 179	-16 005	-14 802	-32 917
Justerat nettoresultat	28 790	31 875	56 293	55 033	103 630
Justerat nettoresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	31 004	32 538	60 019	56 254	107 456
Justerat resultat per aktie, SEK ²	1,44	1,51	2,79	2,62	5,00
Justerad avkastning på eget kapital, %	30,7	35,9	30,7	35,9	34,5

¹ Jämförelsestörande poster under 2015 avser transaktionskostnader hänförligt till den avbrutna börsnoteringen i Frankfurt. Under första halvåret 2016 har resultatet belastats ytterligare av kostnader relaterade till börsnotering på Nasdaq Stockholm, vilka presenteras som jämförelsestörande poster.

² Skatteeffekt avseende värdeförändring av realiserade valutaderivat påverkar förändringen av justerat resultat per aktie med -0,03 SEK under apr-jun 2016 jämfört med apr-jun 2015 och med 0,03 SEK för jan-jun 2016 jämfört med jan-jun 2015.

Definitioner, se sid 30.

RESULTAT OCH FINANSIELL STÄLLNING

FÖRSTA HALVÅRET 2016

Rörelseresultatet minskade med 22,1 % till 54,4 MSEK (69,8) på grund av kostnader av engångskaraktär relaterade till börsnotering. Första halvårets justerade rörelseresultat uppgick till 72,3 MSEK (69,8), en ökning med 3,5 %. Förbättringen beror huvudsakligen på högre rörelseintäkter. Justerat resultat per aktie ökade med 6,5 % till 2,79 (2,62) och justerad avkastning på eget kapital uppgick till 30,7 % (35,9).

Rörelseintäkter

Koncernens rörelseintäkter steg med 9,8 % till 208,7 MSEK (190,0). Den organiska tillväxten i Finland, Polen och Norge påverkade rörelseintäkterna positivt. Förvärvet av BB Finans påverkade rörelseintäkterna med ca 11 MSEK.

Räntekostnader

Räntekostnaden ökade till 24,1 MSEK (18,3). Den främsta orsaken till ökningen är emissionen av förlagslån i december 2015, men även koncernens växande finansieringsbehov på marknader där räntenivåerna är något högre än i Sverige påverkar räntekostnaden. Lägre inlåningsräntor i Sverige har påverkat koncernens räntekostnader positivt jämfört med första halvåret 2015.

Provisionsnetto

Provisionsnettot steg med 5,8 % till 21,3 MSEK (20,1), varav dotterbolaget BB Finans bidrar med 2,5 MSEK

(0,0). På grund av förbättrad kreditkvalitet har provisionsnettot påverkats negativt i form av lägre intäkter från påminnelseavgifter.

Rörelsekostnader

Koncernens rörelsekostnader ökade med 25,2% till 80,4 MSEK (64,3) och K/I-talet steg till 38,5 % (33,8). Medelantalet anställda i koncernen har ökat till 95 personer jämfört med 68 personer första halvåret 2015, varav BB Finans, Avarda och filialen i Polen svarar för större delen av ökningen. Kostnaderna för Avarda steg med 6,0 MSEK jämfört med motsvarande period 2015, vilket bland annat är relaterat till IT-utvecklingskostnader. Första halvåret 2015 påverkades positivt med 2,5 MSEK avseende aktiverade kostnader hänförliga till vårt egenutvecklade kundreskontrasystem.

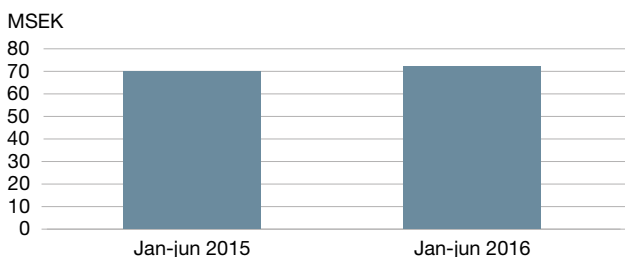
Kreditförluster

Kreditförlustnivån minskade till 5,7 % (7,1). Kreditkvaliteten har generellt förbättrats och koncernen erhåller högre priser vid den löpande försäljningen av fordringar som går till inkasso. Kreditförlustnivån i BB Finans är lägre än genomsnittet för koncernen, vilket också bidrar till förbättringen mot första halvåret 2015.

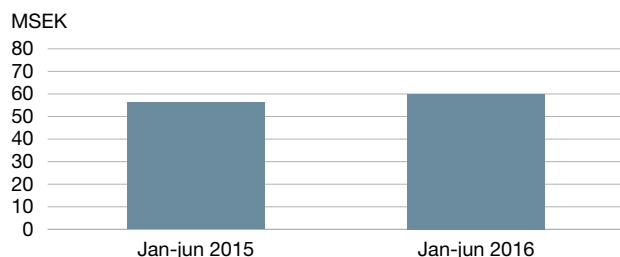
Skattekostnader

Koncernens skattekostnad uppgick till 12,1 MSEK (14,8). Det minskade rörelseresultatet reducerar skattekostnaden med 3,4 MSEK. Skatteeffekt avseende värdeförändringar av realiserade valutaderivat för säkringsändamål har

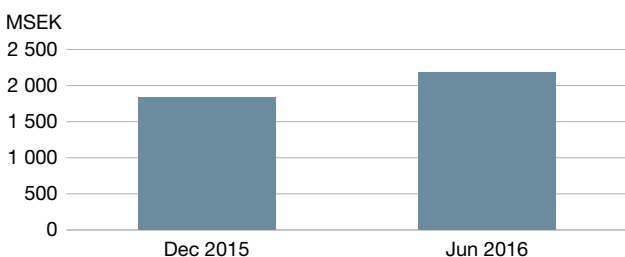
JUSTERAT RÖRELSERESULTAT¹



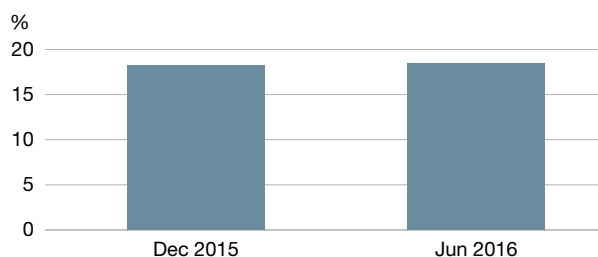
JUSTERAT NETTORESULTAT HÄNFÖRLIGT TILL MODERBOLAGETS AKTIEÄGARE¹



UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN



TOTAL KAPITALRELATION



¹ Justeringar har gjorts för kostnader av engångskaraktär hänförligt till börsnotering på Nasdaq Stockholm om cirka 17,9 MSEK. Definitioner, se sid 30.

minskat kostnaden med 0,1 MSEK under första halvåret 2016, jämfört med en minskning på 0,7 MSEK motsvarande period föregående år.

Utlåning

Utlåning till allmänheten ökade med 18,9 % till 2 185 MSEK (1 838) under första halvåret 2016. Valutaeffekter har påverkat tillväxten positivt med 2,5 %. Den organiska tillväxten har framförallt varit stark i Norge, Finland och Polen.

Inlåning

Koncernens inlåning från allmänheten steg 0,1 % till 2 232 MSEK (2 230) under första halvåret 2016. Inlåningsbalansen i Sverige har minskat under delårsperioden efter att inlåningsräntan sänkts med 0,20 procentenheter till 0,70 % den 2 maj 2016. Nedgången i Sverige har balanserats av ett inflöde från inlåningskunder i Finland, vilket är i linje med koncernens strategi att finansiera de utländska tillgångarna till större del i lokala valutor.

Investeringar

Investeringar uppgick till 3,4 MSEK (7,3) under första halvåret. Minskningen jämfört med första halvåret 2015 är främst hänförlig till lägre investeringar i vårt egenutvecklade kundreskontrasystem.

Likvida medel

Koncernens likvida medel minskade med 298,5 MSEK till 568,8 MSEK (867,3), vilket främst beror på ökad nyutlåning. Vid utgången av delårsperioden uppgick koncernens likvida medel, tillsammans med outnyttjade kreditfaciliteter om 330 MSEK, till 40 % av inlåning från allmänheten.

Förlagslån

I december 2015 genomförde TF Bank en emission av ett förlagslån till ett värde av 100 MSEK. Emissionen förstärker och diversifierar bankens kapitalstruktur samt stödjer den fortsatta tillväxten. Förlagslånet var väl mottaget av marknaden och noterades på Nasdaq Stockholm under februari 2016.

Kapitaltäckning

TF Banks kapitalrelationer fortsätter att ligga på nivåer som är betydligt högre än de lagstadgade kraven. Vid utgången av delårsperioden uppgick kärnprimärkapitalrelationen till 14,3 % (13,9) och den totala kapitalrelationen till 18,5 % (18,2). Koncernen är därmed väl rustad för att möta såväl ökade regulatoriska kapitalkrav som högre kapitalkrav genom koncernens förväntade framtida tillväxt.

APRIL - JUNI 2016

Rörelseresultatet minskade med 32,3 % till 26,4 MSEK (39,1) på grund av kostnader av engångskaraktär relaterade till börsnotering. Kvartalets justerade rörelseresultat uppgick till 38,2 MSEK (39,1), en minskning med 2,1 %. Försämringen beror huvudsakligen på högre rörelsekostnader jämfört med andra kvartalet 2015.

Rörelseintäkter

Koncernens rörelseintäkter steg med 12,8 % till 108,1 MSEK (95,8). Förvärvet av BB Finans påverkade rörelseintäkterna med ca 6 MSEK. I nettoresultatet av finansiella transaktioner ingår 0,8 MSEK avseende försäljning av andelar i Visa.

Räntekostnader

Räntekostnaden ökade till 12,0 MSEK (9,0). Ökningen beror främst på emissionen av förlagslån i december 2015.

Provisionsnetto

Provisionsnettot steg med 4,7 % till 10,7 MSEK (10,3). Ökningen är främst relaterad till BB Finans.

Rörelsekostnader

Koncernens rörelsekostnader ökade med 34,7 % till 41,9 MSEK (31,1) och K/I-talet steg till 38,8 % (32,4). Medelantalet anställda i koncernen ökade till 98 (70) personer under andra kvartalet 2016. Andra kvartalet 2015 påverkades positivt med 2,5 MSEK avseende aktiverade kostnader hänförliga till vårt egenutvecklade kundreskontrasystem.

Kreditförluster

Kreditförlustnivån minskade till 5,7 % (7,1) på grund av generellt förbättrad kreditkvalitet samt att koncernen erhåller högre priser vid den löpande försäljningen av fordringar som går till inkasso.

Skattekostnader

Koncernens skattekostnad uppgick till 6,8 MSEK (7,2). Det minskade rörelseresultatet reducerar skattekostnaden med 2,8 MSEK. Den genomsnittliga skattesatsen för koncernen ökade till 25,9 % (18,4) på grund av skatteeffekter avseende värdeförändringar av orealiserade valutaderivat för säkringsändamål.

UTVECKLING I SEGMENTEN

DIRECT TO CONSUMER

Under första halvåret 2016 har segmentet Direct to Consumer haft en kraftig organisk tillväxt, främst till följd av de satsningar som gjordes under 2015 med fortsatt geografisk expansion genom etablering av filial i Polen och utvecklingen av det förvärvade bolaget BB Finans.

Högre nyutlåning i Norge, Finland, Polen och Estland har inneburit att utlåning till allmänheten ökade med 18,8 % till 1 766 MSEK (1 487).

Rörelseresultatet ökade med 19,2 % till 75,3 MSEK (63,2) under det första halvåret. Ökningen av resultatet var främst relaterat till stigande rörelseintäkter och förbättrad kreditkvalitet.

Segmentets kreditförlustnivå minskade till 5,6 % (7,1). Utvecklingen förklaras främst av att kreditkvaliteten har förbättrats och att kreditförlustnivån i BB Finans generellt är lägre än genomsnittet för koncernen. Koncernen har även erhållit högre priser vid den löpande försäljningen av fordringar som går till inkasso på de svenska och finska marknaderna.

Segmentets K/I-tal ökade till 32,4 % (30,8) under perioden, vilket främst förklaras av kostnader för den geografiska expansionen i Norge och Polen samt högre personalkostnader på centrala funktioner i koncernen, vilka har allokerats till segmentet.

SALES FINANCE

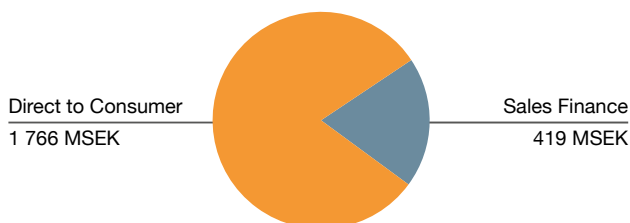
Segmentet Sales Finance har också upplevt kraftig organisk tillväxt under första halvåret 2016, främst till följd av den positiva utvecklingen i Avarda. Utlåning till allmänheten ökade med 19,6 % till 419 MSEK (350) under perioden.

Avarda är i en uppstartsfas och rörelseresultatet påverkades av investeringskostnader. Rörelseresultatet för segmentet uppgick till -3,0 MSEK (6,7) under perioden.

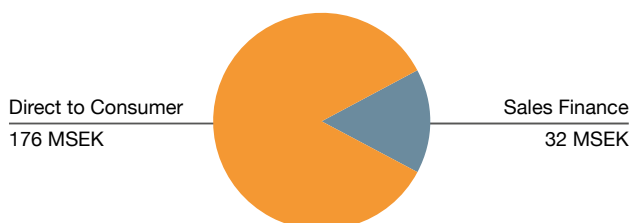
K/I-talet uppgick till 72,1 % (46,9) främst till följd av investeringar i Avarda.

Segmentets kreditförlustnivå sjönk till 5,7 % (7,0), även här förklaras utvecklingen främst av att kreditkvaliteten har förbättrats samt högre priser vid den löpande försäljningen av fordringar som går till inkasso.

UTLÅNING PER SEGMENT



RÖRELSEINTÄKTER PER SEGMENT



Risker och osäkerhetsfaktorer

I TF Bank uppstår olika typer av risker såsom kreditrisker, marknadsrisker, likviditetsrisker och operativa risker. I syfte att begränsa och kontrollera risktagande i verksamheten har styrelsen, som är ytterst ansvarig för den interna kontrollen, fastställt policys och instruktioner för kreditgivningen och den övriga verksamheten. För en mer utförlig beskrivning om finansiella risker och användningen av finansiella instrument samt kapitaltäckning se not 2 och 7, för vidare information se årsredovisningen för 2015 not 3 och 34.

Redovisningsprinciper

Delårsrapporten är upprättad i enlighet med IAS 34, Delårsrapportering. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) som antagits av Europeiska Unionen (EU). Därutöver tillämpas de tillägg som följer av lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag, RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner, utgiven av Rådet för finansiell rapportering, samt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2008:25).

Moderbolagets 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).

Koncernens och moderbolagets redovisningsprinciper, beräkningsgrunder och presentation är i allt väsentligt oförändrade jämfört med årsredovisningen 2015. Delårsinformationen på sidorna 2-28 utgör en integrerad del av denna finansiella rapport.

Väsentliga händelser under perioden

Notering av TF Banks förlagslån om 100 MSEK på Nasdaq Stockholm under februari.

Under april 2016 utbetalade TF Bank 9,7 MSEK i aktieägartillskott till Avarda AB.

Årsstämman beslutade den 12 april 2016 om en utdelning motsvarande 0,45 kronor per aktie.

Vid bankens årsstämma den 12 april 2016 beslutades att emittera teckningsoptioner som ett led i incitamentsprogram för ledning och anställda. Totalt har 775 772 teckningsoptioner utfärdats till ett värde om ca 2,5 MSEK.

Teckningsoptionerna har givits ut i två separata serier med olika löptid och teckningskurser (serie 2016/2017 respektive 2016/2019). Serie 2016/2019 består av 609 535 teckningsoptioner och kan utnyttjas 2019. Serie 2016/2017 består av 166 237 teckningsoptioner och kan utnyttjas 2017.

Totalt har 775 772 optioner tecknats per 30 juni 2016 varav 775 772 har tecknats av VD och ledande befattningshavare. För huvuddelen av optionerna har vederlag motsvarande marknadsvärdet inbetalats, vilket har redovisats som övrigt tillskjutet kapital inom eget kapital.

Om samtliga teckningsoptioner utnyttjas kommer bolagets aktiekapital att öka med 3 878 860 SEK. Fullt utnyttjande av teckningsoptionerna innebär en utspädning om cirka 3,6 % av det totala antalet aktier och röster i bolaget.

Från den 2 maj 2016 sänktes inlåningsräntan i Sverige med 0,20 procentenheter till 0,70 %.

Den 14 juni noterades TF Bank på Nasdaq Stockholm. Erbjudandet mottogs väl av marknaden. Totalt erbjöds 5 661 553 aktier (26,3 %) till 77 SEK per aktie.

Det norska dotterbolaget BB Finans AS lämnade in en ansökan om banklicens till Finanstilsynet den 23 juni. Bolaget har en målsättning om att erhålla norsk banklicens innan utgången av 2016.

Händelser efter rapportperiodens slut

Inga väsentliga händelser har inträffat efter rapportperiodens slut.

Finansiella mål

TF Banks styrelse har antagit följande finansiella mål på medellång sikt:

Tillväxt

TF Bank avser att på medellång sikt uppnå en årlig tillväxt i vinst per aktie om minst 20 %.

Effektivitet

TF Bank avser att på medellång sikt nå ett K/I-tal som understiger 35 %.

Kapitalstruktur

TF Banks målsättning på medellång sikt är att bibehålla en total kapitalrelation om minst 14,5 %.

Utdelningspolicy

TF Banks styrelse har antagit en utdelningspolicy som innebär att TF Bank avser att dela ut omkring 50 % av årets resultat.

Utbetalning av eventuell utdelning, belopp och tidpunkt för sådan utdelning kommer att bero på ett antal olika faktorer såsom TF Banks framtida intäkter, finansiella ställning, kapitalkrav och allmänna ekonomiska villkor. Om TF Bank, till följd av sin vinst och utdelningspolicy genererar ett väsentligt överskott, avser TF Bank att använda detta överskott till att antingen finansiera en högre organisk tillväxtnivå och/eller framtida förvärv, alternativt att överföra överskott till dess aktieägare genom utdelning.

RAPPORT ÖVER RESULTAT I KONCERNEN

TSEK	Not	apr-jun 2016	apr-jun 2015	jan-jun 2016	jan-jun 2015	jan-dec 2015
	1, 2, 3, 9					
Rörelsens intäkter						
Ränteintäkter		108 972	94 386	210 973	188 039	385 846
Räntekostnader		-11 988	-8 966	-24 142	-18 251	-37 602
Räntenetto		96 984	85 420	186 831	169 788	348 244
Provisionsintäkter		12 567	11 451	25 059	22 389	45 882
Provisionskostnader		-1 833	-1 194	-3 804	-2 298	-5 960
Provisionsnetto		10 734	10 257	21 255	20 091	39 922
Nettoresultat av finansiella transaktioner		346	158	582	125	-153
Summa rörelseintäkter		108 064	95 835	208 668	190 004	388 013
Allmänna administrationskostnader		-36 990	-24 574	-70 416	-51 031	-118 272
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-1 068	-1 106	-2 102	-2 119	-4 568
Övriga rörelsekostnader		-3 818	-5 414	-7 911	-11 103	-20 579
Summa kostnader före kreditförluster		-41 876	-31 094	-80 429	-64 253	-143 419
Resultat före kreditförluster		66 188	64 741	128 239	125 751	244 594
Kreditförluster, netto		-27 962	-25 687	-55 941	-55 916	-108 047
Jämförelsestörande poster		-11 785	-	-17 887	-	-18 232
Rörelseresultat		26 441	39 054	54 411	69 835	118 315
Skatt på periodens resultat		-6 843	-7 179	-12 070	-14 802	-28 906
Periodens resultat		19 598	31 875	42 341	55 033	89 409
<i>Periodens resultat hänförligt till:</i>						
<i>Moderbolagets aktieägare</i>		21 812	32 538	46 067	56 254	93 235
<i>Innehav utan bestämmande inflytande</i>		-2 214	-663	-3 726	-1 221	-3 826
<i>Periodens resultat per aktie före utspädning (SEK)</i>		1,01	1,51	2,14	2,62	4,34
<i>Periodens resultat per aktie efter utspädning (SEK)</i>		1,01	1,51	2,14	2,62	4,34

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I KONCERNEN

TSEK	apr-jun 2016	apr-jun 2015	jan-jun 2016	jan-jun 2015	jan-dec 2015
Periodens resultat	19 598	31 875	42 341	55 033	89 409
Övrigt totalresultat					
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen					
Verkligt-värde-förändring avseende finansiella tillgångar som kan säljas, brutto	-759	-	180	-	-
Skatt på verkligt-värde-förändringar under perioden	190	-	-45	-	-
Valutakursdifferenser, brutto	359	-3	354	-2	-1 278
Skatt på valutakursdifferenser under perioden	554	-	923	-	-1 339
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	344	-3	1 412	-2	-2 617
Summa totalresultat för perioden	19 942	31 872	43 753	55 031	86 792
<i>Totalresultat för perioden hänförligt till:</i>					
<i>Moderbolagets aktieägare</i>	22 016	32 535	47 333	56 252	90 674
<i>Innehav utan bestämmande inflytande</i>	-2 074	-663	-3 580	-1 221	-3 882

RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I KONCERNEN

TSEK	Not	2016-06-30	2015-12-31
	1, 2, 3, 4, 5, 9		
TILLGÅNGAR			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		30 153	29 445
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.		60 086	60 075
Utlåning till kreditinstitut		478 566	777 811
Utlåning till allmänheten	6	2 185 340	1 837 578
Aktier och andelar		332	-
Goodwill		12 215	11 536
Immateriella anläggningstillgångar		13 196	12 406
Materiella anläggningstillgångar		1 302	1 516
Övriga tillgångar		2 225	9 582
Aktuell skattefordran		12 590	1 288
Uppskjuten skattefordran		4 312	2 235
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		13 290	34 297
Summa tillgångar		2 813 607	2 777 769
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
Skulder			
Upplåning från kreditinstitut		10	516
In- och upplåning från allmänheten		2 231 952	2 229 562
Övriga skulder		15 026	25 925
Aktuell skatteskuld		2 997	-
Uppskjutna skatteskulder		14 010	14 253
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		56 819	59 280
Efterställda skulder		96 670	97 000
Summa skulder		2 417 484	2 426 536
Eget kapital	7		
Aktiekapital (21 500 000 st. med kvotvärde 5 SEK)		107 500	107 500
Akkumulerat övrigt totalresultat		592	-673
Övriga reserver		1 502	-
Balanserade vinstmedel		228 428	144 868
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare		46 067	93 235
Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		384 089	344 930
Innehav utan bestämmande inflytande		12 034	6 303
Summa eget kapital		396 123	351 233
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		2 813 607	2 777 769

RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN I KONCERNEN

TSEK	jan-jun 2016	jan-jun 2015	jan-dec 2015
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	54 411	69 835	118 315
<i>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet m.m.</i>			
Avskrivningar av anläggningstillgångar	2 102	2 119	4 568
Upplupna ränteintäkter och räntekostnader	-14 202	-19 291	-8 198
Övriga ej likviditetspåverkande poster	2 005	-19	-1 240
Betald inkomstskatt	-21 298	3 267	-12 074
	23 018	55 911	101 371
Ökning/minskning utlåning till allmänheten	-347 762	-2 681	-42 081
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar	26 234	753	1 462
Ökning/minskning in- och upplåning från allmänheten	2 390	68 936	240 019
Ökning/minskning övriga kortfristiga skulder	320	22 052	-34 701
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-295 800	144 971	266 070
Investeringsverksamheten			
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-169	-294	-630
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-3 188	-6 980	-7 999
Förvärv av dotterbolag	-	-	-73 741
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-3 357	-7 274	-82 370
Finansieringsverksamheten			
Nyemission	-	980	1 019
Aktieägartillskott	9 310	1 960	9 310
Förändring upplåning från kreditinstitut	-506	-	516
Emission av förlagslån	-	-	97 000
Utbetalt koncernbidrag	-	-56 840	-56 840
Utbetald utdelning	-9 675	-905	-18 105
Optionspremie	1 502	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	631	-54 805	32 900
Periodens kassaflöde	-298 526	82 892	216 600
Likvida medel vid periodens början	867 331	650 731	650 731
Likvida medel vid periodens slut	568 805	733 623	867 331
<i>Betalda och erhållna räntor som ingår i kassaflödet från den löpande verksamheten</i>			
Betalda räntor	38 065	37 471	45 176
Erhållna räntor	198 310	186 947	388 957

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL FÖR KONCERNEN

TSEK	Aktiekapital	Ackumu- lerat övrigt total- resultat	Övriga reserver	Balanserade vinstmedel	Periodens resultat	Innehav utan bestäm- mande inflytande	Summa eget kapital
Eget kapital 2015-01-01	5 000	1 887	-	165 787	99 543	-	272 217
Periodens resultat	-	-	-	-	93 235	-3 826	89 409
Valutakursdifferenser, brutto	-	-1 221	-	-	-	-57	-1 278
Skatt på valutakursdifferenser under perioden	-	-1 339	-	-	-	-	-1 339
Summa totalresultat för perioden (netto efter skatt)	-	-2 560	-	-	93 235	-3 883	86 792
Omföring av föregående års resultat	-	-	-	99 647	-99 543	-104	-
Utdelning	-	-	-	-18 105	-	-	-18 105
Fondemission	102 500	-	-	-102 500	-	-	-
Nyemission	-	-	-	39	-	980	1 019
Aktieägartillskott	-	-	-	-	-	9 310	9 310
Eget kapital 2015-12-31	107 500	-673	-	144 868	93 235	6 303	351 233
Eget kapital 2016-01-01	107 500	-673	-	144 868	93 235	6 303	351 233
Periodens resultat	-	-	-	-	46 067	-3 726	42 341
Verkligt-värde-förändring avseende finansiella tillgångar som kan säljas, brutto	-	180	-	-	-	-	180
Skatt på verkligt-värde-förändringar under perioden	-	-45	-	-	-	-	-45
Valutakursdifferenser, brutto	-	207	-	-	-	147	354
Skatt på valutakursdifferenser under perioden	-	923	-	-	-	-	923
Summa totalresultat för perioden (netto efter skatt)	-	1 265	-	-	46 067	-3 579	43 753
Omföring av föregående års resultat	-	-	-	93 235	-93 235	-	-
Utdelning	-	-	-	-9 675	-	-	-9 675
Optionspremie	-	-	1 502	-	-	-	1 502
Aktieägartillskott	-	-	-	-	-	9 310	9 310
Eget kapital 2016-06-30	107 500	592	1 502	228 428	46 067	12 034	396 123

NOTER

NOT 1 Allmän information

ÄGARSTRUKTUR I TF BANK AB PER 2016-06-30

Aktieägare	%
TFB Holding AB	46,93 %
Merizole Holding LTD	9,01 %
Swedbank Robur fonder	6,00 %
SEB Life International	5,07 %
Erik Selin Fastigheter AB	4,36 %
Danica Pension Försäkrings AB	3,30 %
Pareto Nordic Return	2,35 %
Gurffinans AB	2,16 %
Handelsbanken fonder	2,06 %
Clearstream Banking S.A.	1,75 %
Övriga aktieägare	17,01 %
Totalt	100 %

Termen "koncernen" hänvisar till TF Bank AB tillsammans med filialer och dotterbolag:

Filialer

- TF Bank AB, filial Finland (2594352-3)
- TF Bank AB, filial Polen (PL9571076774)

Dotterbolag

- TFB Service OÜ (12676808) 100 %
- Avarda AB (556986-5560) 51 %
- Avarda Oy (2619111-6) 51 %
- BB Finans AS (935590221) 100 %
- Confide AS (948063603) 100 %

NOT 2 Kreditrisk

Finansiella riskfaktorer

Koncernen utsätts genom sin verksamhet för flera olika finansiella risker: marknadsrisk (omfattande valutarisk och ränterisk i kassaflödet), kreditrisk och likviditetsrisk. Koncernens övergripande riskhanteringspolicy fokuserar på oförutsägbarheten på de finansiella marknaderna och eftersträvar att minimera potentiella ogynnsamma effekter på koncernens finansiella resultat. TF Bank använder derivatinstrument för att säkra viss valutaexponering och tillämpar säkringsredovisning för en del nettoinvesteringar i utlandsverksamheter.

Styrelsen och den verkställande ledningen upprättar skriftliga policys och styrdokument. Både efterlevnaden av styrdokumenterna och nivån på koncernens kreditrisk mäts och rapporteras löpande till koncernens ledning och styrelse.

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

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

Koncernens kreditgivning präglas av högt uppställda mål med avseende på etik, kvalitet och kontroll. Trots att kreditrisken utgör koncernens största riskexponering är reserver för kreditförluster i förhållande till utestående kreditvolym jämförelsevis små (se nedan och not 6). Det beror på att koncernen fortlöpande säljer osäkra fordringar i de marknader där prisnivån är sådan att styrelsen bedömer det gynnsamt för koncernens utveckling och riskprofil. Det avser i dagsläget de flesta marknader. I praktiken innebär det att koncernen löpande realiserar befarade kreditförluster genom försäljning av osäkra fordringar. I den befintliga kreditportföljen finns en begränsad andel osäkra fordringar och därmed är reserveringarna relativt låga.

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

Koncernens utlåning till allmänheten består till övervägande del av blancokrediter och av den anledningen gör koncernen ingen uppställning över kreditriskexponeringen eftersom det finns få säkerheter samtidigt som storlek på reserver i förhållande till utlånad volym är låg. Per balansdagen är kreditportföljens sammansättning för utlåning till allmänheten följande:

Koncernen TSEK	2016-06-30	2015-12-31
Lånefordringar, ej i förfall	1 880 805	1 569 993
Lånefordringar förfallna: 1-10 dagar	171 959	137 389
Lånefordringar förfallna: 11-69 dagar	70 910	81 983
Osäkra lånefordringar	109 685	88 860
Summa	2 233 359	1 878 225
Reserv för befarade kreditförluster	-48 019	-40 647
Summa utlåning till allmänheten	2 185 340	1 837 578

För avstämning av förändring av reserv för befarade kreditförluster se not 6.

KREDITKVALITETEN ÖVER FULLT FUNGERANDE LÅNEFORDRINGAR

Koncernen TSEK	2016-06-30	2015-12-31
Hushållssektorn		
Låg risk	1 319 902	1 000 104
Medel risk	421 742	297 385
Hög risk	342 641	424 697
Rating saknas	39 389	67 179
Summa hushållssektorn	2 123 674	1 789 365

Forts. not 2

Hantering av ansökningar från nya kunder baseras huvudsakligen på information lämnad av kunden, information om kunder i liknande sociodemografiska grupper och andra variabler om den individuella kunden inhämtade från externa källor. Hur de angivna uppgifterna används och viktas i modellen avgörs ur ett riskperspektiv genom djupanalys av den individuella kunden och koncernens existerande kundbas. För att göra en så korrekt, kostnadseffektiv och träffsäker riskbedömning som möjligt kan koncernen använda både interna ratings samt ratings från externa leverantörer. De båda modellerna utförs oberoende av varandra men båda kan användas i koncernens kreditregelverk. Hela modellen används endast för nya kunder, befintliga kunder har betalhistorik och liknande uppdaterade variabler som har bevisats vara en god källa till kreditbedömning.

Kreditkvaliteten över övriga fullt fungerande finansiella tillgångar enligt Standard & Poor's rating "local short-term" specificeras nedan:

Koncernen TSEK	2016-06-30	2015-12-31
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		
AA+	30 153	29 445
Belåningsbara statsskuld förbindelser m.m.		
AAA	60 086	60 075
Utlåning till kreditinstitut		
A-1+	167 097	206 642
A-1	309 868	568 478
A-2	1 601	4 124
Övriga tillgångar		
A-1+	119	-
Rating saknas	1 940	5 770
Totalt	570 864	874 534

Övriga tillgångar i A-1+ avser derivat med positivt värde.

Nedskrivning av finansiella tillgångar

Koncernen bedömer varje månad om det finns objektiva belägg att en finansiell tillgång eller grupp av tillgångar förlorat i värde. En finansiell tillgång eller grupp av tillgångar har förlorat i värde, och nedskrivning görs, bara om det finns objektiva belägg att de förlorat i värde som resultat av en eller flera händelser som inträffat efter det att tillgången först redovisades (en "förlusthändelse") och förlusthändelsen (eller förlusthändelserna) påverkar förväntade

framtida kassaflöden från den finansiella tillgången eller från gruppen av finansiella tillgångar och denna påverkan kan uppskattas med rimlig säkerhet.

Nedskrivning av lånefordringar och kundfordringar sker när det finns objektiva bevis för att koncernen inte kommer att erhålla förfallna belopp enligt fordringarnas ursprungliga villkor. Koncernen gör gruppvisa reserveringar då kreditportföljen består av många lån med begränsade belopp där det inte krävs en individuell bedömning av kassaflödet. Koncernen tillämpar därför en statistisk ansats och reservering sker i två steg:

- Fordringar där en förlusthändelse bedöms ha inträffat i en enskild eller grupp av fordringar.
- Fordringar som är förfallna mer än 69 dagar och krediten är uppsagd (osäkra fordringar).

Reservering där en förlusthändelse bedöms ha inträffat sker genom nuvärdesvärdering av fordringarnas kassaflöde baserat på sannolikheten för att fordringen blir uppsagd genom historik. Det förväntade framtida kassaflödet baseras på beräkningar som beaktar historiska data och erfarenheter. På de marknader koncernen väljer att inte sälja sina fordringar bestäms det förväntade kassaflödet istället utifrån historik med beaktande av prognostiserade framtida flöden.

Reservering på osäkra fordringar sker med skillnaden mellan tillgångens redovisade värde och nuvärdet av framtida kassaflöden, diskonterade med den ursprungliga låneräntan. Det förväntade framtida kassaflödet bygger på beräkningar som tar hänsyn till historiska återbetalningsnivåer som appliceras på varje generation av osäkra fordringar.

Alla fordringar där varken en förlusthändelse har skett eller är förfallna mer än 69 dagar utvärderas och bedöms utifrån ett kollektivt nedskrivningsbehov. Huvudprincipen är att en händelse ska ha inträffat för att reservering ska kunna ske, exempelvis ökad arbetslöshet. Händelser som föregår detta kan vara större varsel och finansiell oro, vilka kan leda till att koncernens kunders betalningsförmåga och/eller betalningsvilja påverkas negativt under en period efter händelsens inträffande. Kvartalsvis gör företagsledningen kvalitativa bedömningar för att värdera hur situationen har förändrats under den senaste perioden och konstaterar om det föreligger behov av utökning eller upplösning av den gruppvisa reserveringen. Företagsledningens bedömning görs för respektive marknad där koncernen är verksam.

Fordringar som säljs skrivs bort mot reserven för förluster och skillnaden mellan fordrans värde och nuvärdet redovisas som konstaterad kreditförlust. Osäkra fordringar redovisas som konstaterade kreditförluster när de av inkassobyråer rapporteras överförd till långtidsbevakning, att kunden är konstaterad avliden eller annan förlusthändelse är konstaterad. Influtna belopp från tidigare konstaterade kreditförluster redovisas över resultaträkningen.

KREDITFÖRLUSTER

Koncernen TSEK	apr-jun 2016	apr-jun 2015	jan-jun 2016	jan-jun 2015	jan-dec 2015
Förändring reserv för sålda osäkra fordringar	-21 040	-23 899	-44 713	-51 690	-96 394
Konstaterade kreditförluster	-5 183	-3 757	-9 004	-8 792	-17 149
Influtet på tidigare konstaterade kreditförluster	2 727	1 851	4 131	3 798	8 293
Förändring av reserv för övriga befarade kreditförluster	-4 466	118	-6 355	768	-2 797
Kreditförluster, netto	-27 962	-25 687	-55 941	-55 916	-108 047

Kreditförluster är hänförliga till Utlåning till allmänheten och kategoriseras som lånefordringar och kundfordringar.

NOT 3 Segmentsredovisning

VD är koncernens högste verkställande beslutsfattare. Företagsledningen har fastställt segmenten 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.

DIRECT TO CONSUMER

Resultaträkning, TSEK	apr-jun 2016	apr-jun 2015	jan-jun 2016	jan-jun 2015	jan-dec 2015
Räntenetto	85 107	73 428	164 336	146 493	303 454
Provisionsnetto	5 796	4 156	11 505	7 855	18 275
Nettoresultat från finansiella transaktioner	454	121	631	96	-195
Summa rörelseintäkter	91 357	77 705	176 473	154 444	321 534
Allmänna administrationskostnader	-24 875	-17 084	-48 183	-35 469	-82 026
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-839	-814	-1 648	-1 585	-3 460
Övriga rörelsekostnader	-3 478	-5 231	-7 369	-10 526	-19 967
Summa kostnader före kreditförluster	-29 192	-23 129	-57 200	-47 580	-105 453
Resultat före kreditförluster	62 165	54 576	119 273	106 864	216 082
Kreditförluster, netto	-21 240	-19 840	-43 986	-43 686	-85 648
Rörelseresultat	40 925	34 736	75 287	63 178	130 434
<i>Rörelseresultat hänförligt till:</i>					
<i>Moderbolagets aktieägare</i>	40 925	34 736	75 287	63 178	130 434
<i>Innehav utan bestämmande inflytande</i>	-	-	-	-	-

Balansräkning, TSEK	2016-06-30	2015-12-31
Utlåning till allmänheten		
Hushållssektorn	1 766 287	1 487 235
Företagssektorn	-	-
Summa utlåning till allmänheten	1 766 287	1 487 235
Hushållssektorn		
Lånefordringar, netto	1 702 072	1 418 419
Osäkra fordringar, netto	64 215	68 816
Summa hushållssektorn	1 766 287	1 487 235

Forts. not 3

SALES FINANCE

Resultaträkning, TSEK	apr-jun 2016	apr-jun 2015	jan-jun 2016	jan-jun 2015	jan-dec 2015
Räntenetto	11 877	11 992	22 495	23 295	44 790
Provisionsnetto	4 938	6 101	9 750	12 236	21 647
Nettoresultat från finansiella transaktioner	-108	37	-49	28	42
Summa rörelseintäkter	16 707	18 130	32 196	35 559	66 479
Allmänna administrationskostnader	-12 115	-7 491	-22 233	-15 562	-36 246
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-229	-292	-454	-534	-1 108
Övriga rörelsekostnader	-340	-183	-542	-577	-613
Summa kostnader före kreditförluster	-12 684	-7 966	-23 229	-16 673	-37 967
Resultat före kreditförluster	4 023	10 164	8 967	18 886	28 512
Kreditförluster, netto	-6 723	-5 846	-11 955	-12 230	-22 399
Rörelseresultat	-2 700	4 318	-2 989	6 656	6 113
<i>Rörelseresultat hänförligt till:</i>					
<i>Moderbolagets aktieägare</i>	104	5 167	1 753	8 221	11 005
<i>Innehav utan bestämmande inflytande</i>	-2 804	-849	-4 742	-1 565	-4 892

Balansräkning, TSEK	2016-06-30	2015-12-31
Utlåning till allmänheten		
Hushållssektorn	419 053	350 343
Företagssektorn	-	-
Summa utlåning till allmänheten	419 053	350 343
Hushållssektorn		
Lånefordringar, netto	411 527	347 565
Osäkra fordringar, netto	7 526	2 778
Summa hushållssektorn	419 053	350 343

KONCERNINFORMATION

Resultaträkning, TSEK	apr-jun 2016	apr-jun 2015	jan-jun 2016	jan-jun 2015	jan-dec 2015
Intäkter					
Rörelseintäkter, Direct to Consumer	91 357	77 705	176 473	154 444	321 534
Rörelseintäkter, Sales Finance	16 707	18 130	32 196	35 559	66 479
Summa rörelseintäkter för koncernen	108 064	95 835	208 668	190 003	388 013
Rörelseresultat					
Rörelseresultat, Direct to Consumer	40 925	34 736	75 287	63 178	130 434
Rörelseresultat, Sales Finance	-2 700	4 318	-2 989	6 656	6 113
Jämförelsestörande poster	-11 785	-	-17 887	-	-18 232
Summa rörelseresultat för koncernen	26 441	39 054	54 411	69 835	118 315

Balansräkning, TSEK	2016-06-30	2015-12-31
Utlåning till allmänheten		
Utlåning till allmänheten, Direct to Consumer	1 766 287	1 487 235
Utlåning till allmänheten, Sales Finance	419 053	350 343
Summa utlåning till allmänheten för koncernen	2 185 340	1 837 578

NOT 4 Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

Koncernen 2016-06-30 TSEK	Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultatet		Finansiella tillgångar som kan säljas	Låne- fordringar och kund- fordringar	Derivat som ingår i säkrings- redovisning	Övriga finansiella tillgångar/ skulder	Summa
	Innehas för handel	Identifierade vid första redovisningstillfället					
Tillgångar							
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanken	-	-	-	30 153	-	-	30 153
Belåningsbara statsskuld- förbindelser m.m.	-	-	60 086	-	-	-	60 086
Utlåning till kreditinstitut	-	-	-	478 566	-	-	478 566
Utlåning till allmänheten	-	-	-	2 185 340	-	-	2 185 340
Aktier och andelar	-	-	332	-	-	-	332
Derivat	119	-	-	-	-	-	119
Summa tillgångar	119	-	60 418	2 694 059	-	-	2 754 596
Skulder							
Upplåning från kreditinstitut	-	-	-	-	-	10	10
Inlåning från allmänheten	-	-	-	-	-	2 231 952	2 231 952
Efterställda skulder	-	-	-	-	-	96 670	96 670
Derivat	2 474	-	-	-	436	-	2 910
Summa skulder	2 474	-	-	-	436	2 328 632	2 331 542

Koncernen 2015-12-31 TSEK	Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultatet		Finansiella tillgångar som kan säljas	Låne- fordringar och kund- fordringar	Derivat som ingår i säkrings- redovisning	Övriga finansiella tillgångar/ skulder	Summa
	Innehas för handel	Identifierade vid första redovisningstillfället					
Tillgångar							
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanken	-	-	-	29 445	-	-	29 445
Belåningsbara statsskuld- förbindelser m.m.	-	-	60 075	-	-	-	60 075
Utlåning till kreditinstitut	-	-	-	777 811	-	-	777 811
Utlåning till allmänheten	-	-	-	1 837 578	-	-	1 837 578
Aktier och andelar	-	-	-	-	-	-	-
Derivat	-	-	-	-	-	-	-
Summa tillgångar	-	-	60 075	2 644 834	-	-	2 704 909
Skulder							
Upplåning från kreditinstitut	-	-	-	-	-	516	516
Inlåning från allmänheten	-	-	-	-	-	2 229 562	2 229 562
Efterställda skulder	-	-	-	-	-	97 000	97 000
Derivat	3 090	-	-	-	-	-	3 090
Summa skulder	3 090	-	-	-	-	2 327 078	2 330 168

NOT 5 Finansiella tillgångar och skulders verkliga värden**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).

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

Koncernen, 2016-06-30 TSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar				
Belåningsbara stats-skuldsförbindelser m.m.	-	60 086	-	60 086
Aktier och andelar	-	332	-	332
Derivat	-	119	-	119
Summa tillgångar	-	60 537	-	60 537

Koncernen, 2015-12-31 TSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar				
Belåningsbara stats-skuldsförbindelser m.m.	-	60 075	-	60 075
Derivat	-	-	-	-
Summa tillgångar	-	60 075	-	60 075

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.

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

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 25,15 % per den 30 juni 2016 och 25,47 % per den 31 december 2015.

Koncernen, 2016-06-30 TSEK	Bokfört värde	Verkligt värde	Övervärde (+)/ undervärde (-)
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	30 153	30 153	-
Belåningsbara stats-skuldsförbindelser m.m.	60 086	60 086	-
Utlåning till kreditinstitut	478 566	478 566	-
Utlåning till allmänheten	2 185 340	2 185 340	-
Aktier och andelar	332	332	-
Derivat	119	119	-
Summa tillgångar	2 754 596	2 754 596	-
Skulder			
Upplåning från kreditinstitut	10	10	-
Inlåning från allmänheten	2 231 952	2 231 952	-
Efterställda skulder	96 670	96 670	-
Derivat	2 910	2 910	-
Summa skulder	2 331 542	2 331 542	-

Koncernen, 2015-12-31 TSEK	Bokfört värde	Verkligt värde	Övervärde (+)/ undervärde (-)
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	29 445	29 445	-
Belåningsbara stats-skuldsförbindelser m.m.	60 075	60 075	-
Utlåning till kreditinstitut	777 811	777 811	-
Utlåning till allmänheten	1 837 578	1 837 578	-
Derivat	-	-	-
Summa tillgångar	2 704 909	2 704 909	-
Skulder			
Upplåning från kreditinstitut	516	516	-
Inlåning från allmänheten	2 229 562	2 229 562	-
Efterställda skulder	97 000	97 000	-
Derivat	3 090	3 090	-
Summa skulder	2 330 168	2 330 168	-

NOT 6 Utlåning till allmänheten

Koncernen TSEK	2016-06-30	2015-12-31
Utlåning till hushållssektorn	2 185 340	1 837 578
Utlåning till företagssektorn	-	-
Summa utlåning till allmänheten	2 185 340	1 837 578
Utlåning till hushållssektorn		
Lånefordringar, brutto	2 233 359	1 878 225
Reservering för befarade kreditförluster	-48 019	-40 647
Lånefordringar, nettobokfört värde	2 185 340	1 837 578
<i>Lånefordringarnas geografiska fördelning, netto</i>		
Sverige	646 074	654 684
Finland	811 104	659 977
Norge	377 554	227 813
Estland	197 823	174 297
Polen	114 898	85 278
Danmark	36 209	34 007
Lettland	1 678	1 522
Summa lånefordringar, nettobokfört värde	2 185 340	1 837 578

FÖRÄNDRING AV RESERVERING FÖR KONSTATERADE OCH BEFADE KUNDFÖRLUSTER

Koncernen TSEK	2016-06-30	2015-12-31
Ingående balans	-40 647	-32 737
Förändring av reserv för sålda osäkra fordringar	-44 713	-96 394
Återföring av reservering för sålda osäkra fordringar	44 713	96 394
Förändring av reserv för övriga befarade kreditförluster	-6 361	-2 797
Förvärvade reserveringar	-	-6 106
Övriga justeringar ¹	-1 011	993
Utgående balans	-48 019	-40 647

¹ Övriga justeringar består av valutakursförändringar.

NOT 7 Kapitaltäckningsanalys**Bakgrund**

Informationen om bankens kapitaltäckning i detta dokument avser sådan information som ska lämnas enligt 6 kap. 3-4 §§ Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och som avser information som framgår av artiklarna 92.3 d och f, 436 b och 438 i förordningen (EU) nr 575/2013, vanligen benämnd som kapitaltäckningsförordningen ("CRR") och av 8 kap. 7 § i Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar samt kolumn A Bilaga 6 i kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 1423/2013. Övriga upplysningar som krävs enligt FFFS 2014:12 och förordningen CRR lämnas på bankens hemsida www.tfbankgroup.com.

Information om kapitalbas och kapitalkrav

För fastställande av bankens lagstadgade kapitalkrav gäller lagen (2014:968) om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag, CRR, lagen om kapitalbuffertar (2014:966) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar.

Syftet med reglerna är att säkerställa att banken hanterar sina risker och skyddar kunderna. Reglerna säger att kapitalbasen ska täcka kapitalbehovet inklusive minimikapitalkravet enligt Pelare I.

Koncernens kapitalsituation är beräknad utifrån omräkning till full IFRS. I och med börsnoteringen 14 juni 2016 ändrades ägarstrukturen vilket medförde att TF Bank AB blev moderbolag i den konsoliderade situationen som rapporterar till Finansinspektionen. Rapportering till Finansinspektionen sker därmed för TF Bank AB på individuell nivå och på konsoliderad nivå med TF Bank AB som moderbolag. Jämförelsetal presenteras enligt nuvarande konsoliderade situation.

KONCERNENS KAPITALSITUATION

TSEK	2016-06-30	2015-12-31
Kärnprimärkapital efter eventuella avdrag	331 333	309 078
Övrigt primärkapital efter eventuella avdrag	-	-
Supplementärt kapital efter eventuella avdrag	96 670	97 000
Kapitalbas	428 003	406 078
Risikexponeringsbelopp	2 313 977	2 229 621
- varav: kreditrisk	1 783 666	1 585 690
- varav: kreditvärdighetsjusteringsrisk	2 053	1 587
- varav: marknadsrisk	14 382	-
- varav: operativ risk	513 876	642 344
Kärnprimärkapitalrelation, %	14,32	13,86
Primärkapitalrelation, %	14,32	13,86
Total kapitalrelation, %	18,50	18,21
Totalt kärnprimärkapitalkrav inkl. buffertkrav	179 564	168 113
- varav: kapitalkonserveringsbuffert	57 849	55 741
- varav: kontracyklisk kapitalbuffert	17 586	12 040
Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert	227 204	208 745

Forts. not 7

KAPITALBAS

TSEK	2016-06-30	2015-12-31
<i>Kärnprimärkapital</i>		
Aktiekapital	107 500	107 500
Balanserade vinstmedel	228 428	144 868
Reviderat delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar	23 033	83 560
Övriga reserver	1 502	-
Ackumulerat övrigt totalresultat	592	-673
Minoritetsintresse	12 034	6 304
Avgår:		
- Immateriella anläggningstillgångar	-25 410	-23 942
- Uppskjutna skattefordringar som är beroende av framtida lönsamhet	-4 312	-2 235
- Minoritetsintresse ej beaktat i kapitalbas	-12 034	-6 304
<i>Summa kärnprimärkapital</i>	<i>331 333</i>	<i>309 078</i>
<i>Supplementärkapital</i>		
Tidsbundna förlagslån	96 670	97 000
Total kapitalbas	428 003	406 078

I kapitalbasen har avdrag gjorts i enlighet med den utdelningspolicy som beslutades av styrelsen i maj 2016. Koncernens kärnprimärkapitaltillskott uppfyller de villkor och bestämmelser som följer av förordningen (EU) nr 575/2013.

SPECIFIKATION AV RISKVÄGDA EXPONERINGSBELOPP

TSEK	2016-06-30	2015-12-31
Kreditrisk enligt schablonmetoden		
Företagsexponeringar	206	432
Hushållsexponeringar	1 587 204	1 324 620
Pantsäkerhet	474	502
Fallerande exponeringar	71 056	60 565
Exponeringar mot institut med kortfristigt kreditbetyg	97 758	156 992
Övriga poster	26 968	42 579
Summa riskvägt exponeringsbelopp	1 783 666	1 585 690
Kreditvärdighetsjusteringsrisk		
Schablonmetoden	2 053	1 586
Summa riskexponeringsbelopp	2 053	1 586
Marknadsrisk ¹		
Valutakursrisk	14 382	-
Summa riskexponeringsbelopp	14 382	-
Operativ risk ²		
Schablonmetoden	513 876	642 344
Summa riskexponeringsbelopp	513 876	642 344
Totalt riskexponeringsbelopp	2 313 977	2 229 621

¹ Kapitalkravet för valutakursrisk, vilket beräknas enligt artikel 351 i Tillsynsförordning (EU) 575/2013, har till stor del uppstått på gruppnivå p.g.a. redovisade vinster i NOK för dotterföretaget BB Finans i Norge.

² Koncernen ändrade metod för att beräkna operativ risk från basmetoden till schablonmetoden under det första kvartalet 2016. Schablonmetoden användes för första gången vid rapporteringen 31 mars 2016.

NOT 8 Ställda panter

Koncernen TSEK	2016-06-30	2015-12-31
För egna skulder		
<i>Avseende upplåning från kreditinstitut</i>		
Lånefordringar	569 586	594 559
Övriga tillgångar	2 195	22 010
Summa	571 781	616 569

TF Bank pantsätter kontinuerligt delar av sina svenska och norska lånefordringar. Panterna avser säkerhet för koncernens kreditfaciliteter om 330 MSEK. Per den 30 juni 2016 utnyttjades 0,0 MSEK av den totala faciliteten.

NOT 9 Transaktioner med närstående

Consortio Fashion Holding AB (CFH), org.nr. 556925-2819 har till stora delar samma ägare som TF Banks största ägare TFB Holding AB, org.nr. 556705-2997. Transaktioner med andra närstående i tabellen nedan avser transaktioner mellan TF Bank och bolag som ingår i CFH-koncernen. Samtliga mellanhavanden prissätts marknadsmässigt.

Koncernen TSEK	apr-jun 2016	apr-jun 2015	jan-jun 2016	jan-jun 2015	jan-dec 2015
<i>Följande transaktioner har skett mellan koncernföretag:</i>					
Allmänna administrationskostnader	-90	-83	-180	-160	-343
Summa	-90	-83	-180	-160	-343
<i>Följande transaktioner har skett med andra närstående:</i>					
Ränteintäkter (transaktionskostnader)	-16 861	-18 255	-33 807	-36 770	-71 634
Allmänna administrationskostnader	-1 474	-1 552	-2 861	-3 276	-6 326
Summa	-18 334	-19 807	-36 668	-40 046	-77 960
<i>Köp av tillgångar och skulder från andra närstående:</i>					
Sales Finance	153 086	170 298	326 010	369 518	677 466
Summa	153 086	170 298	326 010	369 518	677 466

Koncernen TSEK	2016-06-30	2015-12-31
<i>Tillgångar vid årets slut till följd av transaktioner mellan koncernföretag:</i>		
Utlåning till TFB Holding AB	-	3 000
Summa	-	3 000
<i>Tillgångar vid periodens slut till följd av transaktioner med andra närstående:</i>		
Övriga tillgångar	-	91
Summa	-	91
<i>Skulder vid periodens slut till följd av transaktioner med andra närstående:</i>		
Övriga skulder	2 335	2 139
Summa	2 335	2 139

MODERBOLAGET

TF Bank AB, org.nr. 556158-1041, är ett bankaktiebolag med säte i Sverige. Bolaget har tillstånd att bedriva bankverksamhet. Bankens verksamhet bedrivs i Sverige, Finland, Norge, Danmark, Estland, Lettland samt Polen. Verksamheten omfattar utlåning till allmänheten på samtliga marknader och inlåning från allmänheten i Sverige och Finland.

Moderbolagets rörelseintäkter för första halvåret 2016 uppgick till 187 MSEK (190). Nettoresultat av finansiella transaktioner belastar rörelseintäkterna med -4 MSEK (0), vilket är relaterat till valutaeffekter på aktier i utländska dotterbolag.

Bolagets totala rörelsekostnader uppgick till 82 MSEK (61), varav kostnader av engångskaraktär relaterade till börsnotering på 18 MSEK (0). Rörelseresultatet uppgick till 51 MSEK (73) under första halvåret 2016.

Utlåning till allmänheten ökade med 11 % till 1 824 MSEK (1 639) under årets inledande sex månader. I beloppet ingår utlåning till dotterbolaget Avarða med 58 MSEK (0). Inlåning från allmänheten uppgick till 2 232 MSEK (2 230) vid delårsperiodens utgång.

Utlåning till kreditinstitut har minskat under delårsperioden och uppgick vid halvårets slut till 733 MSEK (906). I beloppet ingår utlåning till dotterbolaget BB Finans med 276 MSEK (140).

Kapitaltäckningen i bolaget ligger på en fortsatt stabil nivå med en kärnprimärkapitalrelation på 16,4 % per den 30 juni 2016 (15,4). Den totala kapitalrelationen vid periodens utgång var 20,9 % (19,9), vilket är betydligt högre än vad lagstadgade nivåer kräver.

Under februari 2016 noterades TF Banks förlagslån om 100 MSEK på Nasdaq Stockholm. I juni 2016 noterades TF Banks aktie på Nasdaq Stockholm.

RAPPORT ÖVER RESULTAT I MODERBOLAGET

TSEK	apr-jun 2016	apr-jun 2015	jan-jun 2016	jan-jun 2015	jan-dec 2015
Rörelsens intäkter					
Ränteintäkter	100 782	94 385	196 657	188 038	377 540
Räntekostnader	-11 899	-8 965	-24 021	-18 250	-37 153
Räntenetto	88 883	85 420	172 636	169 788	340 387
Provisionsintäkter	10 492	11 451	21 051	22 389	43 161
Provisionskostnader	-1 071	-1 194	-2 389	-2 298	-4 844
Provisionsnetto	9 241	10 257	18 662	20 091	38 317
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-2 592	165	-4 011	132	5 826
Summa rörelseintäkter	95 712	95 842	187 287	190 011	384 530
Allmänna administrationskostnader	-40 878	-23 015	-73 413	-48 416	-120 285
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-722	-1 055	-1 445	-2 051	-4 011
Övriga rörelsekostnader	-3 418	-5 249	-7 337	-10 556	-19 980
Summa kostnader före kreditförluster	-45 018	-29 319	-82 195	-61 023	-144 276
Resultat före kreditförluster	50 694	66 523	105 092	128 988	240 254
Kreditförluster, netto	-27 055	-25 687	-54 564	-55 916	-107 207
Rörelseresultat	23 639	40 836	50 528	73 072	133 047
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	171
Skatt på periodens resultat	-5 984	-7 560	-11 076	-15 505	-31 659
Periodens resultat	17 655	33 276	39 452	57 567	101 559

RAPPORT ÖVER ÖVRIGT TOTALRESULTAT I MODERBOLAGET

TSEK	apr-jun 2016	apr-jun 2015	jan-jun 2016	jan-jun 2015	jan-dec 2015
Periodens resultat	17 655	33 276	39 452	57 567	101 559
Övrigt totalresultat					
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen					
Valutakursdifferenser, netto efter skatt	-	-	-	-	-
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt	-	-	-	-	-
Summa totalresultat för perioden	17 655	33 276	39 452	57 567	101 559

RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I MODERBOLAGET

TSEK	2016-06-30	2015-12-31
TILLGÅNGAR		
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	30 153	29 445
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	60 086	60 076
Utlåning till kreditinstitut	732 673	905 711
Utlåning till allmänheten	1 824 290	1 639 150
Aktier i koncernbolag	95 835	86 145
Immateriella anläggningstillgångar	9 885	9 131
Materiella anläggningstillgångar	1 169	1 362
Övriga tillgångar	12 974	8 778
Aktuell skattefordran	13 305	2 004
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	11 989	28 533
Summa tillgångar	2 792 359	2 770 335
SKULDER OCH EGET KAPITAL		
Skulder		
In- och upplåning från allmänheten	2 231 952	2 229 562
Övriga skulder	13 113	21 594
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	51 449	54 281
Efterställda skulder	96 670	97 000
Summa skulder	2 393 184	2 402 437
Obeskattade reserver	52 621	52 621
Eget kapital		
Aktiekapital (21 500 000 st. med kvotvärde 5 SEK)	107 500	107 500
Övriga bundna reserver	2 908	1 000
Överkursfond	1 502	-
Balanserade vinstmedel	195 192	105 218
Periodens totalresultat	39 452	101 559
Summa eget kapital	346 554	315 277
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	2 792 359	2 770 335

KAPITALTÄCKNINGSANALYS FÖR MODERBOLAGET

TSEK	2016-06-30	2015-12-31
Kärnprimärkapital efter eventuella avdrag	357 988	337 515
Övrigt primärkapital efter eventuella avdrag	-	-
Supplementärt kapital efter eventuella avdrag	96 670	97 000
Kapitalbas	454 658	434 515
Riskenxponeringsbelopp	2 177 706	2 188 257
- varav: kreditrisk	1 663 660	1 546 511
- varav: kreditvärdighetsjusteringsrisk	1 913	1 579
- varav: marknadsrisk	-	-
- varav: operativ risk	512 133	640 167
Kärnprimärkapitalrelation, %	16,44	15,42
Primärkapitalrelation, %	16,44	15,42
Total kapitalrelation, %	20,88	19,86
Totalt kärnprimärkapitalkrav inkl. buffertkrav	167 902	164 338
- varav: kapitalkonserveringsbuffert	54 443	54 706
- varav: kontracyklisk kapitalbuffert	15 462	11 160
Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert	259 991	239 043

KAPITALBAS

TSEK	2016-06-30	2015-12-31
<i>Kärnprimärkapital</i>		
Aktiekapital	107 500	107 500
Balanserade vinstmedel	195 192	105 218
Reviderat delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar	19 726	91 884
Överkursfond	1 502	-
Övriga reserver	43 952	42 044
Avgår:		
- Immateriella anläggningstillgångar	-9 885	-9 131
<i>Summa kärnprimärkapital</i>	<i>357 987</i>	<i>337 515</i>
<i>Supplementärkapital</i>		
Tidsbundna förlagslån	96 670	97 000
Total kapitalbas	454 657	434 515

I kapitalbasen har avdrag gjorts i enlighet med den utdelningspolicy som beslutades av styrelsen i maj 2016. Moderbolagets kärnprimärkapitaltillskott uppfyller de villkor och bestämmelser som följer av förordningen (EU) nr 575/2013.

SPECIFIKATION AV RISKVÄGDA EXPONERINGSBELOPP

TSEK	2016-06-30	2015-12-31
Kreditrisk enligt schablonmetoden		
Institutexponeringar	55 170	28 060
Företagsexponeringar	69 198	3 213
Hushållsexponeringar	1 287 837	1 192 552
Fallerande exponeringar	49 174	49 082
Exponeringar mot institut med kortfristigt kreditbetyg	93 288	154 670
Aktieexponeringar	95 835	86 145
Övriga poster	13 158	32 789
Summa riskvägt exponeringsbelopp	1 663 660	1 546 511
Kreditvärdighetsjusteringsrisk		
Schablonmetoden	1 913	1 579
Summa riskexponeringsbelopp	1 913	1 579
Operativ risk		
Schablonmetoden	512 133	640 167
Summa riskexponeringsbelopp	512 133	640 167
Totalt riskvägt belopp	2 177 706	2 188 257

Koncernen ändrade metod för att beräkna operativ risk från basmetoden till schablonmetoden under det första kvartalet 2016. Schablonmetoden användes för första gången vid rapporteringen 31 mars 2016.

STYRELSEN OCH VDs FÖRSÄKRAN

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 juli 2016

Mattias Carlsson
Ordförande

John Brehmer

Thomas Grahn

Paul Källenius

Bertil Larsson

Lars Wollung

Tone Bjørnov

Declan Mac Guinness
VD & koncernchef

REVISORS RAPPORT ÖVER ÖVERSIKTLIG GRANSKNING

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för TF Bank AB (publ) per 30 juni 2016 och den sexmånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna finansiella delårsinformation i enlighet med IAS 34 och lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 *Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor*. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för mig att skaffa mig en sådan säkerhet att vi blir medveten om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag samt för moderbolagets del i enlighet med lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Stockholm den 18 juli 2016
PricewaterhouseCoopers AB

Martin By
Auktoriserad revisor

DEFINITIONER

TF Bank koncernen använder sig av de alternativa nyckeltalen justerat rörelseresultat, justerat nettoresultat, justerat resultat per aktie samt justerad avkastning på eget kapital. I samband med börsnoteringen uppkom ej återkommande kostnader. För att få en förståelse för resultatgenereringen före dessa ej återkommande kostnader följer banken dessa nyckeltal. Koncernen använder också nyckeltalen rörelsekostnader dividerat med intäkter för att mäta effektiviteten i banken samt rörelseintäktsmarginal för att mäta rörelseintäkterna från utlåning till allmänheten. Koncernen definierar nyckeltalen enligt nedan. Definitionerna är oförändrade mot tidigare perioder.

JUSTERAD AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL

Periodens resultat exklusive minoritetsintressen och jämförelsestörande poster dividerat med genomsnittligt eget kapital. Rullande 12 månader.

JUSTERAT RESULTAT PER AKTIE

Periodens resultat exklusive minoritetsintressen och jämförelsestörande poster dividerat med genomsnittligt antal utestående aktier.

JUSTERAT RÖRELSERESULTAT

Rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster.

K/I-TAL

Rörelsekostnader dividerat med rörelseintäkter.

KREDITFÖRLUSTER, NETTO

Kreditförluster dividerat med genomsnittlig utlåning till allmänheten. Rullande 12 månader.

KÄRNPRIMÄRKAPITALRELATION

Kärnprimärkapital dividerat med riskexponeringsbeloppet.

MEDELTALET ANSTÄLLDA

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

NYUTLÅNING

Utbetalda lån under perioden (kassaflödet). För Sales Finance har siffran reducerats med returer.

RESULTAT PER AKTIE

Periodens resultat exklusive minoritetsintressen dividerat med genomsnittligt antal utestående aktier.

RÖRELSEINTÄKTSMARGINAL

Summa rörelseintäkter dividerat med genomsnittlig utlåning till allmänheten. Rullande 12 månader.

TOTAL KAPITALRELATION

Kapitalbasen dividerat med riskexponeringsbeloppet.



INFORMATIONSTILLFÄLLEN OCH KONTAKTPERSONER

INFORMATIONSTILLFÄLLEN

8 november 2016 Delårsrapport januari - september 2016

14 februari 2017 Bokslutskommuniké januari - december 2016

Denna information är sådan information som TF Bank är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades för offentliggörande den 19 juli 2016 kl. 08.00 CET.

PRESENTATION FÖR INVESTERARE, ANALYTIKER OCH MEDIA

En direktsänd telefonkonferens hålls den 19 juli kl. 08.15 CET (GMT+1) där VD Declan Mac Guinness och CFO Mikael Meomuttel presenterar rapporten och svarar på frågor. Telefonkonferensen hålls på engelska och för att delta ring telefonnummer +46 8 5664 2690 eller +44 20 3008 9806. En inspelning av telefonkonferensen, inklusive presentationsmaterialet, kommer finnas tillgänglig i efterhand på vår hemsida, www.tfbankgroup.com/sv/section/investor-relations.

KONTAKTPERSONER

Declan Mac Guinness
CEO
TF Bank AB (publ.)
Box 947, 501 10 Borås
Tel: +46 33 722 35 65
declan.macguinness@tfbank.se

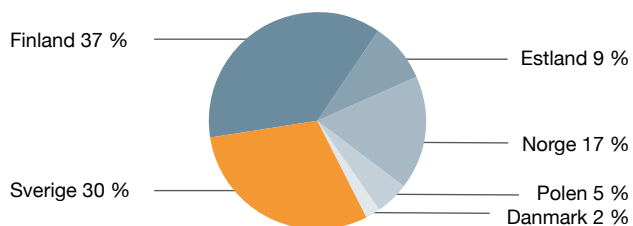
Investor Relations
Sture Stølen
Head of Investor Relations
Tel: +46 723 68 65 07
ir@tfbank.se

www.tfbankgroup.com

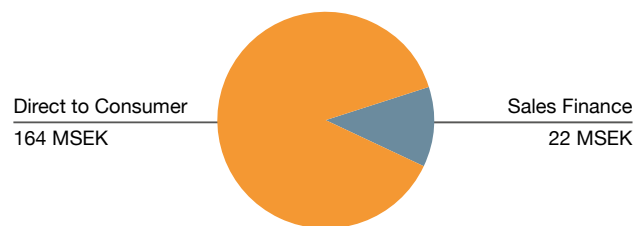
HÄR FINNS TF BANK



ANDEL AV LÅNEPORTFÖLJ PER LAND, 2016-06-30



RÄNTENETTO PER SEGMENT, FÖRSTA HALVÅRET 2016





TF Bank AB (publ)
Ryssnäsgratan 2, SE-504 64 Borås, Sweden
Telefon: +46 33-722 35 00
Fax: +46 33-12 47 39
E-mail: ir@tfbank.se

www.tfbankgroup.com