



Årsredovisning för räkenskapsåret 2012

Styrelsen och verkställande direktören avger följande årsredovisning.

Innehåll	Sida
- förvaltningsberättelse	2
- resultaträkning	6
- balansräkning	8
- förändringar i eget kapital	10
- kassaflödesanalys	11
- noter	12

Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i tusental kronor. Uppgifter inom parentes avser föregående år.

↓

A handwritten signature in blue ink, consisting of a stylized 'S' followed by a checkmark and a flourish.

A handwritten signature in blue ink, consisting of a stylized 'M'.

Förvaltningsberättelse

Ägarförhållanden och verksamhet

TF Bank AB (tidigare Time Finans AB), med organisationsnummer 556158-1041, är ett bankaktiebolag med tillstånd från Finansinspektionen att bedriva bankverksamhet. TF Banks verksamhet bedrivs i Sverige, Finland, Norge, Estland och Polen med huvudkontor i Sverige. Bolagets huvudsakliga verksamhet är att erbjuda lån till begränsade belopp till privatpersoner på samtliga marknader. TF Bank bedriver även inlåning från allmänheten på den svenska och finska marknaden.

TF Bank AB är ett dotterbolag till Consortio Invest AB, 556705-2997 som äger 98 % av kapital och röster. Resterande 2 % ägs av ledande befattningshavare.

Resultat och ställning

Årets rörelseresultat är något svagare än föregående års resultat. Det kan huvudsakligen förklaras av att marknadsföringskostnaderna har ökat p.g.a. konkurrensläget samt svagt ökade avskrivningar i kreditportföljen.

Räntenettot uppgick under räkenskapsåret till 290,2 mkr (263,6). Rörelseresultatet uppgick för året till 96,0 mkr (106,0).

Årets nyutlåning uppgick till 693,7 mkr (643,6). Det genomsnittliga avtalsbeloppet per bokslutsdagen var 19 300 kr (15 941). Netto lånefordringar har ökat med 9 % till 1 204,5 mkr (1 102,9).



Flerårsöversikt

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>	<u>2007/08*</u>
Räntenetto	290 205	263 573	222 524	176 255	181 589
Provisionsnetto	6 069	5 051	4 547	6 613	9 419
Resultat före kreditförluster	187 534	178 411	154 664	125 579	128 334
Kreditförluster	-91 515	-72 389	-54 931	-21 116	-65 032
Rörelseresultat	96 019	106 022	99 733	104 463	63 302
Utlåning till kreditinstitut	261 527	46 840	9 755	9 889	14 091
Utlåning till allmänheten	1 204 522	1 102 924	951 865	763 832	691 997
Inlåning från allmänheten	1 263 376	809 377	717 804	507 937	513 776
Upplåning från kreditinstitut	7 212	181 067	117 055		
Lånefordringar brutto	1 238 524	1 142 204	992 359	829 517	807 118
Eget kapital	125 817	113 135	71 964	80 710	82 973
Obeskattade reserver	78 661	91 065	93 096	94 671	96 036
Balansomslutning	1 570 748	1 263 726	1 078 322	813 963	708 305
Kapitaltäckningskvot	1,5	1,6	1,5	1,7	2,4
Kapitalbas	178 969	170 375	128 599	121 000	152 109
Kapitalkrav	118 794	104 501	87 979	71 120	63 954
Avkastning på eget kapital %	51,3	58,8	70,9	69,4	41,2
Soliditet %	11,9	14,3	13,0	18,5	21,5
Medelårsränta %	28,0	28,1	28,3	28,2	27,8

*) avser 16 månader
Nyckeltalsdefinitioner framgår av not 1.

Finansiella och andra risker

I TF Bank uppstår olika typer av risker såsom kreditrisker, marknadsrisker, likviditetsrisker och operativa risker. I syfte att begränsa och kontrollera risktagande i verksamheten har bolagets styrelse, som är ytterst ansvarig för den interna kontrollen, fastställt policies och instruktioner för kreditgivningen och den övriga verksamheten. För en mer utförlig beskrivning om finansiella risker och användningen av finansiella instrument samt kapitaltäckning se not 2 och 24.

↓

Väsentliga händelser under året

Bolaget har under året lämnat utdelning om 581 tkr till minoriteten enligt vinstdispositionen per 31 december 2011, vidare har bolaget även delat ut 530 tkr till minoriteten enligt extra bolagsstämma per den 17 september 2012.

Då bolaget i början av 2012 beviljades tillstånd att bedriva bankrörelse av Finansinspektionen har bolaget bytt namn och grafisk profil till TF Bank AB.

Vidare har bolaget startat inlåningsverksamhet i Finland riktat mot finska konsumenter. Anledningen till detta är att diversifiera upplåningsbasen samt att uppnå bättre valutamatchning vilket långsiktigt bör minska riskerna och reducera kostnaderna för bolaget.


Under december påbörjades utlåningsverksamhet i Polen under varumärket TF Bank. Verksamheten bedrivs gränsöverskridande från Sverige.

Framtida utveckling

2012 var ett mycket turbulent år då Eurons existens i sin nuvarande form varit starkt ifrågasatt. I skrivande stund så har oron för detta dämpats och länder som tidigare haft problem att finansiera sig har kunnat återvända till marknaderna. Det känns tidigt att blåsa faran över men utsikterna är mer positiva än på länge. Konkurrensläget har i Sverige skärpts och vi tror detta kommer att hålla i sig vilket påverkar våra möjligheter att till en rimlig kostnad fortsätta att ta marknadsandelar. Nya regleringar för branschen, t.ex. Basel III, kommer även få ökad påverkan på förutsättningarna att bedriva finansiell verksamhet. Bolaget har, med sin bevisade affärsmodell och starka intjäningsförmåga, ett mycket starkt utgångsläge att i den nya regulatoriska och makroekonomiska miljön fortsätta att framgångsrikt bedriva sin verksamhet.

Bolaget avser att fortlöpande sälja nödlidande fordringar i de marknader där det är möjligt och där prisnivån är sådan att styrelsen bedömer att det är gynnsamt för bolagets utveckling och riskprofil.

Bolaget har under 2013 för avsikt att öka lånevolymerna i Sverige, Finland, Estland, Polen och Norge. Det är mycket glädjande att konstatera att inlåningen från den svenska och finska allmänheten har ökat under 2012. Att förvalta allmänhetens pengar är ett stort förtroende. Därför är det viktigt att vi är rädda om vår lönsamhet och att vi håller risknivån i bolaget på en kontrollerad nivå. Bolaget har för avsikt att fortsätta erbjuda svenska och finska insättare goda räntevillkor under det kommande verksamhetsåret.

Den sammanvägda bedömningen är att TF Bank kommer att kunna fortsätta att leverera en stabil avkastning som är till gagn för våra kunder, bolagets anställda och för våra aktieägare. 



Förslag till vinstdisposition

Till årsstämman förfogande står
följande vinstmedel:

Balanserat resultat	43 929
Årets vinst	75 888
	<u>119 817</u>

Styrelsen och verkställande direktören föreslår

att till minoriteten utdela 737 kr per aktie (1 000 aktier)	737
att överföras till ny räkning	119 080
	<u>119 817</u>

Styrelsens yttrande över den föreslagna vinstutdelningen

Koncernbidrag har - under förutsättning av årsstämman godkännande - lämnats med 49 000 tkr vilket föranlett att fritt eget kapital per balansdagen, efter beaktande av skatteeffekten, reducerats med 36 113 tkr.

Den föreslagna utdelningen samt det lämnade koncernbidraget reducerar bolagets soliditet till 11,87%. Soliditeten är mot bakgrund av att bolagets verksamhet fortsatt bedrivs med lönsamhet betryggande. Likviditeten i bolaget bedöms kunna upprätthållas på en betryggande nivå. Styrelsens uppfattning är därmed att det föreslagna koncernbidraget och utdelningen ej hindrar bolaget från att fullgöra sina förpliktelser på kort och lång sikt, ej heller att fullgöra erforderliga investeringar. Det föreslagna koncernbidraget och utdelningen kan därmed försvaras med hänsyn till vad som anförs i ABL 17 kap 3 § 2-3 st.

I övrigt framgår bolagets resultat och ställning vid räkenskapsårets utgång av efterföljande resultat- och balansräkning, förändringar i eget kapital samt kassaflödesanalys med tillhörande noter.





Resultaträkning	Not	2012	2011
	1, 2, 26		
Rörelsens intäkter			
Ränteintäkter	3	323 375	291 989
Räntekostnader	4	-33 170	-28 416
Räntenetto		<u>290 205</u>	<u>263 573</u>
Provisionsintäkter		8 152	5 955
Provisionskostnader		-2 083	-904
Provisionsnetto		<u>6 069</u>	<u>5 051</u>
Nettoresultat av finansiella transaktioner		-586	82
Summa rörelseintäkter		<u>295 688</u>	<u>268 706</u>
Allmänna administrationskostnader	5, 6, 7	-63 310	-52 268
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	8, 9	-2 892	-2 690
Övriga rörelsekostnader	10	-41 952	-35 337
Summa kostnader före kreditförluster		<u>-108 154</u>	<u>-90 295</u>
Resultat före kreditförluster		<u>187 534</u>	<u>178 411</u>
Kreditförluster, netto	11	-91 515	-72 389
Rörelseresultat		<u>96 019</u>	<u>106 022</u>
Bokslutsdispositioner	12	12 403	2 031
Skatt på årets resultat	13	-32 534	-24 826
Årets vinst		<u>75 888</u>	<u>83 227</u>

Resultaträkning	Not	2012	2011
Rapport över totalresultat			
Årets resultat		75 888	83 227
Övrigt totalresultat		0	0
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt		0	0
Summa totalresultat för perioden		<u>75 888</u>	<u>83 227</u>

↓

Balansräkning	Not	2012-12-31	2011-12-31
	1, 2, 26		
Tillgångar			
Belåningsbara statsskuldväxlar		59 826	49 681
Utlåning till kreditinstitut	14, 15, 16	261 527	46 840
Utlåning till allmänheten	14, 16, 17	1 204 522	1 102 924
Övriga immateriella anläggningstillgångar	8	7 293	9 091
Materiella tillgångar	9	1 043	1 162
Skattefordran		14 721	10 254
Övriga tillgångar	18	18 426	41 220
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		3 390	2 554
Summa tillgångar		<u>1 570 748</u>	<u>1 263 726</u>
 Skulder och eget kapital			
Skulder och avsättningar			
Upplåning från kreditinstitut	14, 16, 19	7 212	181 067
In- och upplåning från allmänheten	14, 20	1 263 376	809 377
Övriga skulder	21	58 876	41 387
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	22	36 806	27 695
Summa skulder och avsättningar		<u>1 366 270</u>	<u>1 059 526</u>
 Obeskattade reserver	23	<u>78 661</u>	<u>91 065</u>
 Eget kapital	24		
Bundet eget kapital			
Aktiekapital (50.000 st med kvotvärde 100 kr)		5 000	5 000
Reservfond		1 000	1 000
Summa bundet eget kapital		<u>6 000</u>	<u>6 000</u>

Balansräkning	Not	2012-12-31	2011-12-31
Fritt eget kapital			
Balanserad vinst eller förlust		43 929	23 908
Årets vinst		75 888	83 227
		<hr/>	<hr/>
Summa fritt eget kapital		119 817	107 135
		<hr/>	<hr/>
Summa eget kapital		125 817	113 135
		<hr/>	<hr/>
Summa eget kapital och skulder		1 570 748	1 263 726
		<hr/>	<hr/>
Ställda säkerheter	25	574 662	618 959
Ansvarsförbindelser		Inga	Inga



Förändringar i eget kapital

	<u>Aktie- kapital</u>	<u>Reserv- fond</u>	<u>Fritt eget kapital</u>	<u>Summa eget kapital</u>
Eget kapital 2010-12-31	5 000	1 000	65 964	71 964
Årets totalresultat	-	-	83 227	83 227
Utdelning till minoritet	-	-	-599	-599
Ovillkorat aktieägartillskott	-	-	7 000	7 000
Lämnad utdelning 111005	-	-	-20 000	-20 000
Lämnat koncernbidrag per 111231	-	-	-38 612	-38 612
Skatteeffekt av koncernbidrag 111231	-	-	10 155	10 155
Eget kapital 2011-12-31	5 000	1 000	107 135	113 135
Årets totalresultat	-	-	75 888	75 888
Utdelning till minoritet	-	-	-581	-581
Lämnat koncernbidrag 120917	-	-	-35 254	-35 254
Skatteeffekt koncernbidrag 120917	-	-	9 272	9 272
Utdelning till minoritet 120917	-	-	-530	-530
Lämnat koncernbidrag per 121231	-	-	-49 000	-49 000
Skatteeffekt koncernbidrag 121231	-	-	12 887	12 887
Eget kapital 2012-12-31	5 000	1 000	119 817	125 817

J

Kassaflödesanalys	2012	2011
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	96 019	106 022
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		
Kreditförluster	100 182	81 688
Avskrivningar	2 892	2 690
Upplupna ränteintäkter och räntekostnader	9 755	4 741
Övriga ej likviditetspåverkande poster	586	-82
Betald inkomstskatt	-14 843	-7 416
	<u>194 591</u>	<u>187 643</u>
Ökning/minskning av belåningsbara statsskuldsv.	-10 145	10 309
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten	-201 780	-232 747
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar	21 970	-15 950
Ökning/minskning av upplåning från allmänheten	453 999	91 573
Ökning/minskning av skulder till kreditinstitut	-173 855	64 012
Ökning/minskning övriga kortfristiga skulder	5 859	-4 185
	<u>290 639</u>	<u>100 655</u>
Kassaflöde från den löpande verksamheten		
Investeringsverksamheten		
Investeringar i materiella tillgångar	-286	-398
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-689	-238
	<u>-975</u>	<u>-636</u>
Kassaflöde använt i investeringsverksamheten		
Finansieringsverksamheten		
Aktieägartillskott	0	7 000
Utbetalt koncernbidrag	-73 866	-49 335
Utbetald utdelning	-1 111	-20 599
	<u>-74 977</u>	<u>-62 934</u>
Kassaflöde använt i finansieringsverksamheten		
Årets kassaflöde	214 687	37 085
Likvida medel vid årets början	46 840	9 755
	<u>261 527</u>	<u>46 840</u>

Noter

Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

TF Bank AB upprättar finansiella rapporter enligt Lag (1995:1559) om Årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKLB) och Finansinspektionens redovisningsföreskrift FFFS 2008:25.

FFFS 2008:25, så kallad lagbegränsad IFRS, innebär att International Financial Reporting Standards (IFRS) så som de godkännts av EU, är tillämpliga för upprättandet av de finansiella rapporterna, med de begränsningar och tillägg som följer av RFR 2 Redovisning för juridiska personer samt FFFS 2008:25.

Att upprätta rapporter i överensstämmelse med IFRS kräver användning av en del viktiga uppskattningar för redovisningsändamål. Vidare krävs att ledningen gör vissa bedömningar vid tillämpningen av bolagets redovisningsprinciper. De områden som innefattar en hög grad av bedömning, är komplexa eller där antaganden och uppskattningar är av väsentlig betydelse för årsredovisningen anges i not 1 och 2.

Nya och ändrade standarder, samt tolkningar som tillämpas av bolaget.

Inga av de IFRS eller IFRIC-tolkningar som för första gången är obligatoriska för det räkenskapsår som började 1 januari 2012 har haft någon väsentlig inverkan på bolagets resultat- eller balansräkning.

Nya standarder samt ändringar och tolkningar av befintliga standarder som ännu inte har trätt i kraft och som inte har tillämpats i förtid av bolaget.

IFRS 9 "Financial instruments" hanterar klassificering, värdering och redovisning av finansiella skulder och tillgångar. IFRS 9 gavs ut i november 2009 för finansiella tillgångar och i oktober 2010 för finansiella skulder och ersätter de delar i IAS 39 som är relaterat till klassificering och värdering av finansiella instrument. IFRS 9 anger att finansiella tillgångar ska klassificeras i två olika kategorier; värdering till verkligt värde eller värdering till upplupet anskaffningsvärde. Klassificering fastställs vid första redovisningstillfället utifrån företagets affärsmodell samt karaktäristiska egenskaper i de avtalsenliga kassaflödena. För finansiella skulder sker inga stora förändringar jämfört med IAS 39. Den största förändringen avser skulder som är identifierade till verkligt värde. För dessa gäller att den del av verkligt värdeförändringen som är hänförlig till den egna kreditrisken ska redovisas i övrigt totalresultat istället för i resultatet såvida detta inte orsakar inkonsekvens i redovisningen (accounting mismatch). Bolaget har för avsikt att tillämpa den nya standarden senast det räkenskapsår som börjar 1 januari 2015 och har ännu inte utvärderat effekterna. Standarden har ännu inte antagits av EU, varför bolaget i dagsläget inte kan tillämpa någon del av standarden. Bolaget har ännu att utvärdera den fulla inverkan av IFRS 9 på de finansiella rapporterna.



IFRS 13 "Fair value measurement" syftar till att värderingar till verkligt värde ska bli mer konsekventa och mindre komplexa genom att standarden tillhandahåller en exakt definition och en gemensam källa i IFRS till verkligt värdevärderingar och tillhörande upplysningar. Kraven utökar inte tillämpningsområdet för när verkligt värde ska tillämpas men tillhandahåller vägledning kring hur det ska tillämpas där andra IFRS redan kräver eller tillåter värdering till verkligt värde. Standarden har ännu inte antagits av EU, varför bolaget i dagsläget inte kan tillämpa standarden. Bolaget har ännu inte utvärderat den fulla effekten av IFRS 13 på de finansiella rapporterna.

Finansiella instrument - Redovisning och värdering

Klassificeringen av finansiella tillgångar är beroende av för vilket syfte tillgångarna förvärvades. Styrelsen fastställer klassificeringen av tillgångarna vid den första redovisningen och omprövar beslutet vid varje rapporttillfälle. TF Bank AB har klassificerat sina finansiella tillgångar i kategorin lånefordringar och kundfordringar. I enlighet med IFRS 7 upplyser bolaget om värdering till verkligt värde och likviditetsrisk, upplysningen innefattar information om värdering till verkligt värde per nivå i en värderingshierarki, se not 2.

Lånefordringar och kundfordringar

Lånefordringar och kundfordringar är finansiella tillgångar som inte är derivat eller noterade på en aktiv marknad och har fastställda eller fastställbara betalningar. Bolagets innehav i denna kategori klassificeras i balansräkningen under posterna Utlåning till kreditinstitut, Utlåning till allmänheten och Övriga tillgångar. Lånefordringar och kundfordringar redovisas till upplupet anskaffningsvärde med avdrag för eventuella nedskrivningar. Nedskrivning sker när det finns objektiva bevis för att bolaget inte kommer att erhålla förfallna belopp enligt fordringarnas ursprungliga villkor. Reservering sker då med skillnaden mellan tillgångens redovisade värde och nuvärdet av framtida kassaflöden, diskonterade med den ursprungliga effektiva räntan. Det förväntade framtida kassaflödet bygger på beräkningar som tar hänsyn till historiska lösningsgrader som appliceras på varje generation av inkassofordringar. Fordran redovisas som konstaterad kreditförlust när den av inkassobyråån rapporteras överförd till långtidsbevakning. Influtna belopp från tidigare konstaterade kundförluster redovisas över resultaträkningen, se not 11.

Finansiella instrument - Övriga redovisningsprinciper

Köp och försäljning av finansiella instrument redovisas på affärsdagen. Finansiella instrument värderas inledningsvis till verkligt värde plus transaktionskostnader. Finansiella instrument tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla kassaflöden från instrumentet har löpt ut eller överförs och i stort sett alla risker och fördelar som är förknippade med äganderätten har överförts.

Intäkter

Ränteintäkter periodiseras och redovisas i den period vartill de hänför sig. Övriga intäkter redovisas vid leverans av produkten och tjänsten till kunden.

+

Provisionsintäkter och provisionskostnader

Under provisionsintäkter redovisar TF Bank arvoden för försäkringspremier, övriga arvoden samt påminnelseavgifter. Provisionsintäkter intäktsredovisas i den period de intjänas.

Provisionskostnader är kostnader som är hänförliga till tjänster och avgifter som rör intjänandet av arvoden för försäkringspremier.

Lånekostnader

I bolaget redovisas samtliga lånekostnader som kostnader i den period till vilken de hänförs sig.

Utländska valutor

Tillgångar och skulder i utländsk valuta värderas till balansdagens kurs. Transaktioner i utländsk valuta omräknas enligt transaktionsdagens avistakurs, se not 16. Derivatens bokförda värde motsvaras av det verkliga värdet. Derivatinstrumenten klassificeras alltid som Övriga tillgångar eller Övriga skulder.

Nettoresultat av finansiella transaktioner

Posten avser värdeförändring på derivat avseende terminssäkringar i utländsk valuta.

Inkomstskatter

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

Värdering av samtliga skatteskulder/-fordringar sker till nominella belopp och görs enligt de skatteregler och skattesatser som är beslutade eller som är aviserade och med stor säkerhet kommer att fastställas.

För poster som redovisas i resultaträkningen, redovisas även därmed sammanhängande skatteeffekter i resultaträkningen. Skatteeffekter av poster som redovisas direkt mot eget kapital, redovisas mot eget kapital.

I bolaget redovisas - på grund av sambandet mellan redovisning och beskattning - den uppskjutna skatteskulden på obeskattade reserver, som en del av de obeskattade reserverna.

Immateriella anläggningstillgångar

Immateriella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med avskrivningar. Programvaror av standardkaraktär kostnadsförs direkt. Utgifter för programvaror som utvecklats eller på omfattande sätt anpassats för bolagets räkning, redovisas som immateriell anläggningstillgång om de har troliga ekonomiska fördelar som efter ett år överstiger kostnaden.

Immateriella anläggningstillgångar skrivs av linjärt över nyttjandetiden, dock högst 60 månader.

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med avskrivningar. Utgifter för förbättringar av tillgångars prestanda, utöver ursprunglig nivå, ökar tillgångens redovisade värde. Utgifter för reparation och underhåll redovisas som kostnader.

J

Materiella anläggningstillgångar skrivs av systematiskt över tillgångens bedömda nyttjandeperiod. När tillgångarnas avskrivningsbara belopp fastställs, beaktas i förekommande fall tillgångens restvärde. Linjär avskrivningsmetod används för samtliga typer av materiella tillgångar. Följande avskrivningstider tillämpas:

IT-utrustning	36 månader
Övriga inventarier	60 månader

Leasingavtal

Samtliga leasingavtal, oavsett om de är finansiella eller operationella, redovisas som hyresavtal (operationella leasingavtal).

Fordringar

Fordringar upptas till det belopp varmed de beräknas inflyta.

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medför in- eller utbetalningar.

Nyckeltalsdefinitioner

Avkastning på eget kapital

Rörelseresultat i förhållande till eget kapital och obeskattade reserver (med avdrag för uppskjuten skatt).

Soliditet

Eget kapital och obeskattade reserver (med avdrag för uppskjuten skatt) i förhållande till balansomslutningen.

Medelårsräntan

Den nominella räntan för respektive land multiplicerat med andelen kundfordringar för respektive land.

Ersättningar till anställda

TF Bank AB följer FAR SRS RedR 4, Redovisning av pensionsskuld och pensionskostnad, i sin redovisning av pensionskostnader.

Bolagets pensionsplaner finansieras genom betalningar till försäkringsbolag. Bolaget har endast avgiftsbestämda pensionsplaner. En avgiftsbestämd pensionsplan är en pensionsplan enligt vilken bolaget betalar fasta avgifter till en separat juridisk enhet. Bolaget har inte några rättsliga eller informella förpliktelser att betala ytterligare avgifter om denna juridiska enhet inte har tillräckliga tillgångar för att betala alla ersättningar till anställda som hänger samman med de anställdas tjänstgöring under innevarande eller tidigare perioder.

Utdelning

Utdelning till TF Banks aktieägare redovisas som skuld i bolagets finansiella rapporter i den period då utdelningen godkänns av TF Banks aktieägare.

J

Not 2 **Finansiella risker och finansiell riskhantering**

Finansiella riskfaktorer

TF Bank AB utsätts genom sin verksamhet för flera olika finansiella risker: marknadsrisk (omfattande valutarisk och ränterisk i kassaflödet), kreditrisk och likviditetsrisk. Bolagets övergripande riskhanteringspolicy fokuserar på oförutsägbarheten på de finansiella marknaderna och eftersträvar att minimera potentiella ogynnsamma effekter på bolagets finansiella resultat. TF Bank använder derivatinstrument för att säkra viss valutaexponering men tillämpar ej säkringsredovisning.

Styrelsen upprättar skriftliga policies och styrdokument. Både efterlevnaden av styrdokumenten och nivån på bolagets kreditrisk mäts och rapporterats löpande till bolagets ledning och styrelse.

Marknadsrisk

(i) Valutarisk

Bolaget utsätts för valutarisker som uppstår vid omräkning av utländska fordringar, avseende EUR, NOK och PLN. Valutarisker uppstår när framtida affärstransaktioner eller redovisade tillgångar eller skulder uttrycks i en valuta som inte är bolagets redovisningsvaluta. För att hantera den valutarisk som uppkommer från framtida affärstransaktioner använder bolaget terminskontrakt för EUR och NOK. Terminskontraktens löptider är i normalfallet 1-3 månader för att minimera resultatpåverkan av de förändringar som sker i valutakurserna. Vad gäller PLN matchar bolaget löpande skulder och tillgångar för att minimera valutakursrisken. Vid en försvagning eller förstärkning av svenska kronan med 10 % mot respektive exponeringsvaluta, övriga variabler konstanta, skulle resultateffekten (exkl. skatteeffekt) beräknad för respektive exponeringsvaluta bli följande: EUR +/- 9 tkr, NOK +/- 3 tkr och PLN +/- 0.

(ii) Ränterisk avseende kassaflöde

Bolagets skuldsida är finansierad med rörlig ränta och detsamma gäller tillgångssidan vilket innebär att bolagets ränterisk är minimal. Bolaget har dock en fordran på ett företagsinstitut där räntevillkoren sätts kvartalsvis utifrån STIBOR90-dagar. Då upplåning sker med STIBOR30-dagar eller kortare finns en ränterisk. Då fordran uppgår till 16,9 mkr blir resultatpåverkan genom en förändring av räntan om 10 punkter högre/lägre försumbar.

Enligt bolagets finans- och likviditetspolicy tillåts innehav av värdepapper med återstående löptid upp till 6 månader. Då bolagets innehav på balansdagen av statsskuldsväxlar uppgår till 59,8 mkr blir också denna ränterisk utifrån resultatpåverkan försumbar vid ovan angivet scenario. Övriga tillgångar i likviditetsportföljen är olika banktillgodohavanden till rörliga villkor vilket då inte utgör någon ränterisk.

J

(iii) Kategorisering av tillgångar som värderas till verkligt värde

Från och med 1 januari 2009 tillämpar bolaget ändringen av IFRS 7 för finansiella instrument som värderas till verkligt värde i balansräkningen. Därmed krävs upplysningar om värdering till verkligt värde per nivå i följande verkligt värdehierarki:

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

Följande tabell visar bolagets tillgångar och skulder värderade till verkligt värde per 31 december 2012.

tkr Beskrivning	Redovisat värde 31-dec-12	Verkligt värde värdering vid utgången av perioden baserat på:		
		Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Derivat som innehas för handel	1 516		1 516	
SSVX	59 826		59 826	
Summa	61 342		61 342	

Följande tabell visar bolagets tillgångar och skulder värderade till verkligt värde per 31 december 2011.

tkr Beskrivning	Redovisat värde 31-dec-11	Verkligt värde värdering vid utgången av perioden baserat på:		
		Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Derivat som innehas för handel	15 596		15 596	
SSVX	49 681		49 681	
Summa	65 277		65 277	

J

Kreditrisk

Kreditrisk uppstår främst genom utlåning till allmänhet och företag men även genom likvida medel, derivatinstrument med positivt värde och tillgodohavanden hos banker och finansinstitut. Kreditrisk är den största risken i bolaget och följs noga av ansvariga funktioner.

I bolaget finns kreditrisk primärt i utestående utlåning till allmänheten. Vid kreditgivning sker en riskbedömning av kundens kreditvärdighet där dennes finansiella ställning beaktas, liksom tidigare erfarenheter och andra faktorer. Individuella risklimiter fastställs baserat på interna eller externa kreditbedömningar i enlighet med de gränser som satts av styrelsen. Användningen av kreditgränser följs upp regelbundet.

Bolagets utlåning till allmänheten består till 100% av blancokrediter till privatpersoner och av den anledningen gör bolaget ingen uppställning över kreditriskexponeringen eftersom det inte finns några säkerheter.

Per balansdagen är kreditportföljens sammansättning för utlåning till hushållssektorn följande:

	<u>2012-12-31</u>	<u>2011-12-31</u>
Fordringar ej i förfall	1 003 266	926 840
Fordringar förfallna: 1 - 10 dagar	116 486	97 861
Fordringar förfallna: 11 - 69 dagar	47 838	38 599
Osäkra lånefordringar	70 933	78 905

(för avstämning av förändring av reserv för befarade kreditförluster, se not 17)

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

Belåningsbara statskuldsförbindelser

AAA	59 826	49 681
<i>Utlåning till kreditinstitut</i>		
A-1+	162 758	24 375
A-1	90 886	22 465
A-2	7 883	0
<i>Övriga tillgångar</i>		
A-1+	1 516	15 596
Rating saknas	16 904	25 291
Totalt	339 773	137 408

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

J

Likviditetsrisk

Av 2 kap. 2 § i Finansinspektionens föreskrifter om hantering av likviditetsrisk för kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2010:7) framgår att TF Bank är skyldigt att ha riktlinjer och instruktioner om hantering av bolagets likviditetsrisk. Riktlinjerna skall fastställas av styrelsen. Riktlinjerna ska även säkerställa att bolaget bevakar och tillgodoser framtida likviditetsbehov vid normal daglig hantering såväl som vid temporära och utdragna krissituationer. Den största likviditetsrisken utgörs framförallt av att kunna möta återbetalning av den inlåning som bolaget har från svenska och finska hushåll, möjligheten att göra utbetalningar avseende nya krediter anses vara en affärsrisk. Per balansdagen så uppgår inlåningen till 1 263,4 mkr, vilken redovisas under rubriken in- och upplåning från allmänheten. Hushållen har inga begränsningar vad gäller uttag av det insatta kapitalet. Enligt styrelsens instruktion skall TF Bank ha en låg likviditetsrisk i sin verksamhet. Bolagets risktolerans mäts och beskrivs av följande två parametrar:

- LCR skall vara större än 1
- Bolaget skall ha likviditet uppgående till minst 30% av bolagets inlåning från allmänheten

Definitionen av LCR (liquidity coverage ratio) är (tillgänglig likviditet)/(nettokassaflödet över en 30 dagars period i ett stressat läge). Antaget scenario är det som beskrivs i "International framework for liquidity risk measurement, standards and monitoring", utgivet av BIS (Bank for International Settlements) december 2009. Inlåningen i bolaget anses vara "less stable" varav antagandet är att 15 % av denna försvinner genom uttag under en 30-dagars period.

Definition av likviditet: För att säkerställa att bolaget inte hamnar i likviditetskris till följd av en s.k. "bank run" där allmänheten snabbt tar ut sina pengar från bolaget skall bolaget vid var tid, förutom normal rörelsekredit, ha ett kontrakterat lånelöfte direkt eller indirekt hos annat kreditinstitut eller kontantekvivalenta tillgångar vilket innebär:

- omedelbart tillgängliga från bankkonto
- eller likvida obligationer eller växlar med förfallodag inom 6 månader samt med lägsta rating A-1 från S & P eller P-1 från Moodys Investor Services Inc.

Definitionen av tillgänglig likviditet är det belopp som kan snabbt realiserats från innehav i tillgångar där likviditeten i handeln är hög och spreadarna små samt kontanter. Detta innebär för bolaget svenska SSVX med löptider upp till 6 månader samt banktillgodohavanden. Ledningen följer också noga bolagets likviditetsreserv som består av likvida medel och andra likvida tillgångar, och följer även rullande prognoser avseende likviditetssituationen på basis av förväntade kassaflöden.

All finansiering utöver inlåningen sker genom upplåning från kreditinstitut samt eget kapital.

Per den 31 december uppgick bolagets likviditetsreserv till 321,4 mkr och summan av likviditetsreserv och andra likviditetsskapande åtgärder uppgick till 614,1 mkr vilket motsvarar 49% av bolagets inlåning. Bolagets LCR uppgick till 2,03.

J

Not 3 Ränteintäkter

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ränteintäkter på utlåning till allmänheten	320 046	289 037
Övriga ränteintäkter	3 329	2 952
	<hr/>	<hr/>
Summa ränteintäkter	<u>323 375</u>	<u>291 989</u>
Ränteintäkternas geografiska fördelning:		
Sverige	190 189	181 574
Finland	105 791	83 622
Estland	20 818	20 103
Norge	6 577	6 690
	<hr/>	<hr/>
Summa ränteintäkter	<u>323 375</u>	<u>291 989</u>

I ränteintäkterna ingår valutakursvinster/förluster (netto) med -543 (-38) hänförliga till ränteintäkterna i Finland, Norge och Estland.

Not 4 Räntekostnader

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Räntekostnader kreditinstitut	-1 228	-7 305
Räntekostnader allmänheten	-31 942	-21 111
	<hr/>	<hr/>
Summa räntekostnader	<u>-33 170</u>	<u>-28 416</u>



Not 5 Allmänna administrationskostnader

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Personalkostnader		
- löner och arvoden	-13 027	-11 812
- sociala avgifter	-4 301	-3 838
- pensionskostnader	-1 532	-1 235
- övriga personalkostnader	-346	-586
	<hr/>	<hr/>
Summa personalkostnader	-19 206	-17 471
Övriga allmänna administrationskostnader		
- porto och telefon	-4 609	-3 778
- IT-kostnader	-9 294	-9 960
- externa inkassokostnader	-3 668	-4 637
- övrigt	-26 533	-16 422
	<hr/>	<hr/>
Summa övriga allmänna administrationskostnader	-44 104	-34 797
	<hr/>	<hr/>
Summa allmänna administrationskostnader	-63 310	-52 268

Not 6 Ersättning till revisorer

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
PricewaterhouseCoopers AB		
- revisionsuppdrag	287	250
- revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	62	63
- skatterådgivning	22	55
- övriga tjänster	694	83
Övriga revisionsbyråer		
- KPMG - internrevision	254	272
	<hr/>	<hr/>
Summa ersättning till revisorer	1 319	723

Not 7 Medelantal anställda, löner, andra ersättningar och sociala avgifter

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Medelantalet anställda, med fördelning på kvinnor och män har uppgått till		
Kvinnor	24	22
Män	7	5
	<u>—</u>	<u>—</u>
Totalt	<u>31</u>	<u>27</u>
Löner och ersättningar har uppgått till styrelsen och verkställande direktören	1 700	1 500
Övriga anställda	11 527	10 512
	<u>—</u>	<u>—</u>
Totala löner och ersättningar	13 227	12 012
Sociala avgifter enligt lag och avtal	4 301	3 838
Pensionskostnader	1 532	1 235
	<u>—</u>	<u>—</u>
Totala löner, ersättningar, sociala avgifter och pensionskostnader	<u>19 060</u>	<u>17 085</u>



	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Löner och ersättningar till styrelseledamöter och ledande befattningshavare		
Styrelsens ordförande:		
Styrelsearvode	200	200
Summa styrelsens ordförande	<u>200</u>	<u>200</u>
Övriga styrelseledamöter:		
Styrelsearvode	100	100
Summa	<u>300</u>	<u>300</u>
Verkställande direktören:		
Grundlön	1 400	1 200
Sociala avgifter	440	377
Pensionskostnad	293	237
Summa	<u>2 133</u>	<u>1 814</u>
Övriga ledande befattningshavare:		
Grundlön	3 906	3 474
Övriga förmåner	72	87
Pensionskostnad	734	648
Summa	<u>4 712</u>	<u>4 209</u>

Ersättningar till ledande befattningshavare

I enlighet med upplysningskraven i FFFS 2007:5 presenteras ersättningspolicyn på bolagets webbplats (www.tfbank.se). Löner och andra ersättningar till verkställande direktör (VD) och andra ledande befattningshavare utgörs av fast lön, rörlig ersättning, övriga förmåner samt pension. Till styrelsens externa ledamöter utgår arvode enligt årsstämman beslut.

Rörliga ersättningar

Enligt beslut så har ingen befattningshavare under verksamhetsåret haft någon rörlig ersättning. Således har ingen befattningshavare erhållit sådan.





Pensioner

Bolagets pensionsåtaganden täcks genom inbetalningar till ITP-plan.

VD:s pensionsålder är 65 år och för denne görs årligen kompletterande betalningar till en avgiftsbestämd plan. Andra ledande befattningshavares pensionsålder är 65 år och kompletterande betalningar görs årligen till en avgiftsbestämd plan, ITP-planen. Om rörlig ersättning utfaller inbetalas en extra pensionspremie på ersättningen.

Uppsägningstider och avgångsvederlag

Enligt avtal mellan TF Bank AB och VD uppgår uppsägningstiden till sex månader (12 månader om uppsägningen sker från bolagets sida). Om uppsägningen initieras av bolaget utgår grundlön under uppsägningstiden, dock utbetalas ingen rörlig ersättning om sådan är överenskommen innan uppsägningen verkställs. Avgångsvederlaget sätts ned mot ny lön som VD erhåller från ny överenskommen arbetsgivare.

Styrelseledamöter och ledande befattningshavare

	2012		2011	
	Antal på balansdagen	Varav män	Antal på balansdagen	Varav män
Styrelseledamöter	5	100%	5	100%
Varav verkställande direktören och andra ledande befattningshavare	1	100%	1	100%



Not 8 Immateriella anläggningstillgångar

	<u>2012-12-31</u>	<u>2011-12-31</u>
<u>Immateriella anläggningstillgångar</u>		
Ingående anskaffningsvärde	12 041	11 803
Årets förändringar		
-inköp	689	238
	<hr/>	<hr/>
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	12 730	12 041
Ingående avskrivningar enligt plan	-2 950	-589
Årets förändringar		
-avskrivningar enligt plan	-2 487	-2 361
	<hr/>	<hr/>
Utgående ackumulerade avskrivningar enligt plan	-5 437	-2 950
	<hr/>	<hr/>
Utgående planenligt restvärde	<u>7 293</u>	<u>9 091</u>

Not 9 Materiella tillgångar

	<u>2012-12-31</u>	<u>2011-12-31</u>
<u>Inventarier</u>		
Ingående anskaffningsvärde	2 758	2 360
Årets förändringar		
-inköp	286	398
	<hr/>	<hr/>
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	3 044	2 758
Ingående avskrivningar enligt plan	-1 596	-1 267
Årets förändringar		
-avskrivningar enligt plan	-405	-329
	<hr/>	<hr/>
Utgående ackumulerade avskrivningar enligt plan	-2 001	-1 596
	<hr/>	<hr/>
Utgående planenligt restvärde	<u>1 043</u>	<u>1 162</u>

Not 10 Övriga rörelsekostnader

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Marknadsföringskostnader	-40 992	-34 543
Övriga	-960	-794
Summa	<u>-41 952</u>	<u>-35 337</u>

Not 11 Kreditförluster

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Konstaterade kreditförluster	-103 379	-90 480
Influtet på konstaterade kreditförluster	8 667	9 299
Förändring av reserv för befarade kreditförluster	3 197	8 792
Kreditförluster, netto	<u>-91 515</u>	<u>-72 389</u>

Not 12 Bokslutsdispositioner

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Förändring av periodiseringsfond	12 350	2 082
Avskrivning över plan	53	-51
Summa	<u>12 403</u>	<u>2 031</u>



Not 13 Skatt på årets resultat

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Aktuell skatt på årets resultat	-10 375	-14 843
Skatteeffekt av koncernbidrag	-22 159	-10 155
Justering av skatt hänförlig till tidigare år	0	172
	<hr/>	<hr/>
Skatt på årets resultat*	-32 534	-24 826
	<hr/>	<hr/>
*varav skatteeffekt av schablonränta på periodiseringsfond	-284	-498
	<hr/>	<hr/>
Avstämning av skatt på årets resultat		
Skattepliktigt resultat	108 422	108 053
Skatt enligt gällande skattesats	-28 515	-28 418
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-41	-34
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	9	3 952
Skatteeffekt av intäkter som ska tas upp men ej ingår i det redovisade resultatet	-3 987	-498
Justering av skatt hänförlig till tidigare år	0	172
	<hr/>	<hr/>
Skatt på årets resultat enligt resultaträkningen	-32 534	-24 826



Not 14 Löptidsinformation

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Betalbar vid anfordran	261 527	46 840
Utlåning till kreditinstitut	<u>261 527</u>	<u>46 840</u>
Återstående löptid om högst 3 månader	2 041	1 593
Återstående löptid längre än 3 månader men högst 1 år	39 510	30 995
Längre än 1 år men högst 5 år	1 162 971	1 070 336
Utlåning till allmänheten	<u>1 204 522</u>	<u>1 102 924</u>
Längre än 1 år men högst 5 år	7 212	181 067
Skulder till kreditinstitut	<u>7 212</u>	<u>181 067</u>
Betalbar vid anfordran	1 263 376	809 377
Inlåning från allmänheten	<u>1 263 376</u>	<u>809 377</u>
In- och upplåning från allmänheten	<u>1 263 376</u>	<u>809 377</u>

Not 15 Utlåning till kreditinstitut

	<u>2012-12-31</u>	<u>2011-12-31</u>
Utestående fordringar svensk valuta	252 742	42 937
Utestående fordringar utländsk valuta	8 785	3 903
Summa utlåning till kreditinstitut	<u>261 527</u>	<u>46 840</u>

Not 16 Utländsk valuta

	<u>2012-12-31</u>	<u>2011-12-31</u>
<u>Tillgångar i EUR:</u>		
Utlåning till kreditinstitut	7 664	3 159
Utlåning till allmänheten	529 101	470 804
	<hr/>	<hr/>
Summa tillgångar	536 765	473 963
<u>Skulder i EUR:</u>		
Upplåning från kreditinstitut	-20 633	-75 074
Inlåning från allmänheten	-42 729	0
	<hr/>	<hr/>
Summa skulder	-63 362	-75 074
Derivat (55 MEUR (43))	-473 495	-398 352
Nettoexponering i EUR	<u>-92</u>	<u>537</u>
<u>Tillgångar i NOK:</u>		
Utlåning till kreditinstitut	1 110	864
Utlåning till allmänheten	22 869	25 382
	<hr/>	<hr/>
Summa tillgångar	23 979	26 246
<u>Skulder i NOK:</u>		
Upplåning från kreditinstitut	-590	-26 313
	<hr/>	<hr/>
Summa skulder	-590	-26 313
Derivat (20 MNOK (0))	-23 420	0
Nettoexponering i NOK	<u>-31</u>	<u>-67</u>
<u>Tillgångar i PLN:</u>		
Utlåning till kreditinstitut	37	0
Utlåning till allmänheten	11	0
	<hr/>	<hr/>
Summa tillgångar	48	0

	<u>2012-12-31</u>	<u>2011-12-31</u>
<u>Skulder i PLN:</u>		
Upplåning från kreditinstitut	-49	0
	<u>—</u>	<u>—</u>
Summa skulder	-49	0
Nettoexponering i PLN	<u>-1</u>	<u>0</u>

Not 17 Utlåning till allmänheten

	<u>2012-12-31</u>	<u>2011-12-31</u>
Lånefordringar, brutto	1 238 524	1 142 204
Reservering för befarade kreditförluster på osäkra fordringar	-24 547	-31 370
Generell kreditförlustreserv	-9 455	-7 910
	<u>—</u>	<u>—</u>
Lånefordringar, nettobokfört värde	<u>1 204 522</u>	<u>1 102 924</u>
Lånefordringarnas geografiska fördelning, netto		
Sverige	658 530	628 185
Finland	437 323	358 976
Norge	22 625	25 182
Estland	86 033	90 581
Polen	11	0
	<u>—</u>	<u>—</u>
Summa lånefordringar, nettobokfört värde	<u>1 204 522</u>	<u>1 102 924</u>

Utlåning till allmänheten avser i sin helhet hushållskrediter.

Not 18 Övriga tillgångar

	<u>2012-12-31</u>	<u>2011-12-31</u>
Fordran på företagsinstitut	16 904	25 291
Derivat	1 516	15 596
Övriga tillgångar	6	333
	<u>—</u>	<u>—</u>
Summa övriga tillgångar	<u>18 426</u>	<u>41 220</u>

Not 19 Upplåning från kreditinstitut

	<u>2012-12-31</u>	<u>2011-12-31</u>
Svensk valuta	-13 994	82 532
Utländsk valuta	21 206	98 535
Summa upplåning från kreditinstitut	<u>7 212</u>	<u>181 067</u>

Bolaget har en outnyttjad kreditfacilitet om 293 mkr.

Not 20 In- och upplåning från allmänheten

	<u>2012-12-31</u>	<u>2011-12-31</u>
Inlåning från allmänheten*	1 263 376	809 377
Summa in- och upplåning från allmänheten	<u>1 263 376</u>	<u>809 377</u>

Samtliga skulder är på obestämd löptid.

*Inlåning från allmänheten sker endast inom hushållssektorn

Not 21 Övriga skulder

	<u>2012-12-31</u>	<u>2011-12-31</u>
Oreglerat koncernbidrag	49 000	38 612
Leverantörsskulder	7 983	1 665
Övriga skulder	1 893	1 110
Summa övriga skulder	<u>58 876</u>	<u>41 387</u>



Not 22 Upplupna kostnader

	<u>2012-12-31</u>	<u>2011-12-31</u>
Upplupna löner och semesterlöneskuld	2 213	1 883
Upplupna sociala avgifter	1 435	1 171
Upplupen ränta på inlåning	30 799	20 447
Övriga interimsskulder	2 359	4 194
Summa upplupna kostnader	<u>36 806</u>	<u>27 695</u>

Not 23 Obeskattade reserver

	<u>2012-12-31</u>	<u>2011-12-31</u>
Periodiseringsfonder		
- avsättning vid 2007 års taxering	0	25 500
- avsättning vid 2008 års taxering	22 187	22 187
- avsättning vid 2008/2 års taxering	7 125	7 125
- avsättning vid 2009 års taxering	17 166	17 166
- avsättning vid 2012 års taxering	18 812	18 812
- avsättning vid 2013 års taxering	13 149	0
Summa periodiseringsfonder	<u>78 439</u>	<u>90 790</u>
Akkumulerade avskrivningar över plan	222	275
Summa obeskattade reserver	<u>78 661</u>	<u>91 065</u>
Uppskjuten skatt om 22% (26,3%) av obeskattade reserver, vilken inte redovisas, uppgår till	17 257	23 878

Not 24 Kapitaltäckningsanalys

Informationen om företagets kapitaltäckning i detta dokument avser sådan information som ska lämnas enligt 6 kap. 3-4 §§ Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och som avser information i 3 kap. 1-2 och 4 kap. i Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2007:5) om offentliggörande av information om kapitaltäckning och riskhantering.

För fastställande av företagets lagstadgade kapitalkrav gäller lagen (2006:1371) om kapitaltäckning och stora exponeringar samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2007:1) om kapitaltäckning och stora exponeringar.

J

Kapitaltäckningsanalysen för TF Bank AB (556158-1041)

	<u>2012-12-31</u>	<u>2011-12-31</u>
Sammanlagd kapitalbas	178 969	170 375
Primärt kapital	178 969	170 375
- tillgängligt kapital	5 000	5 000
- reserver	181 262	174 466
- avdrag immateriella anlägg.	- 7 293	- 9 091
Totalt kapitalkrav	118 794	104 501
	<u>2012-12-31</u>	<u>2011-12-31</u>
Kapitalkrav för kreditrisk	79 203	70 563
- kapitalkrav för kreditrisk när schablonmetoden tillämpas	79 203	70 563
Kapitalkrav för positionsrisk, valutakursrisk och råvarurisk	0	0
- kapitalkrav för positionsrisk, valutakursrisk och råvarurisk när schablonmetoden marknadsrisk tillämpas	0	0
Kapitalkrav för operativ risk	39 591	33 938
- kapitalkrav för basmetoden	39 591	33 938
<u>Överskott (+) eller underskott (-) av kapital</u>	60 175	65 874
<u>Kapitaltäckningskvot</u>	1,51	1,63

Målsättningen och riktlinjerna för riskhanteringen

Beträffande strategier och förfaranden avseende riskhanteringen för respektive riskkategori hänvisas till stycket finansiella risker och riskhantering i not 2 i årsredovisningen.

Styrelsen har inrättat en separerad riskkontrollfunktion att övervaka samtliga riskområden. Funktionens arbete styrs av ett antal, av styrelsen utfärdade, instruktioner och policies och riskrapporteringen sker för varje enskilt riskområde enligt fastställda format månadsvis till bolagets ledning, samt vid varje styrelsemöte.

J

Information om kapitalbasen

Bolagets kapitalbas, enligt ovan, baseras på företagets egna kapital enligt 7 kap. 3 § Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om kapitaltäckning och stora exponeringar (FFFS 2007:1). Styrelsen har valt att dela ut delar av årets vinst, se förslag till vinstdisposition, och överföra resterande del i ny räkning. Den föreslagna utdelningen har dragits av enligt 7 kap. 4 §. I det primära kapitalet ingår också 78% av de obeskattade reserverna (med avdrag för ackumulerade överavskrivningar) enligt 7 kap. 8 §. Det redovisade värdet av immateriella anläggningstillgångarna har reducerat kapitalbasen enligt 7 kap. 16 §. Bolaget har inga avdrag som skall göras enligt 9 kap. av det primära kapitalet.

Information om kapitalkravet

Som framgår av kapitaltäckningsanalysen ovan uppfyller bolaget miniminivån beträffande kravet för kapitalbasen då kapitalkvoten överstiger 1. Bolaget uppfyller också kravet på startkapital som vid tiden för bolagets tillståndsansökan uppgick till 5 meur.

Bolagets strategi för att bedöma om kapitalet är tillräckligt för att ligga till grund för den aktuella och framtida verksamheten bygger på regelbunden utvärdering av verksamheten, kommande förändringar och värdering av kapitalbehovet. Metoden bygger på en av styrelsen fastställd process för kapitalutvärdering.



Kreditrisk

Bolaget har valt att använda schablonmetoden för beräkning av kreditrisk. Enligt 15 kap. 1 § (FFFS 2007:1) för varje exponering ska riskvägt exponeringsbelopp beräknas genom att exponeringsbeloppet enligt 2 eller 3 §§ multipliceras med den riskvikt som gäller för exponeringen.

		<u>2012-12-31</u>	<u>2011-12-31</u>
-Institutexponeringar	exponering	268 016	66 431
	-varav motpartsrisk	6 489	19 591
	Exponeringsbelopp	268 016	66 431
	Riskvägt belopp (20%)	53 603	13 286
	Kapitalkrav (8%)	4 288	1 063
-Exponering mot stat	exponering	74 553	60 267
	Exponeringsbelopp	74 553	60 267
	Riskvägt belopp (0%)	0	0
	Kapitalkrav (8%)	0	0
-Företagsexponeringar	exponering	16 904	25 291
	Exponeringsbelopp	16 904	25 291
	Riskvägt belopp (100%)	16 904	25 291
	Kapitalkrav (8%)	1 352	2 023
-Hushållsexponeringar	exponering	1 167 149	1 060 584
	-reserveringar	-9 455	-7 910
	Exponeringsbelopp	1 157 694	1 052 674
	Riskvägt belopp (75%)	868 271	789 506
	Kapitalkrav (8%)	69 462	63 160
-Oreglerade poster	exponering	71 375	81 621
	-reserveringar	-24 547	-31 371
	Exponeringsbelopp	46 828	50 250
	Riskvägt belopp (100%)	46 828	50 250
	Kapitalkrav (8%)	3 746	4 020
-Övriga poster	exponering	4 435	3 716
	Exponeringsbelopp	4 435	3 716
	Riskvägt belopp (100%)	4 435	3 716
	Kapitalkrav (8%)	355	297

Beträffande exponeringarnas geografiska spridning hänvisas till not 17 för hushållsexponeringarna och oreglerade poster.

J

Operativa risker

Bolaget har valt att använda basmetoden enligt 29 kap. (FFFS 2007:1) och beräkning av kapitalkravet sker enligt 29 kap. 1 §.

		<u>2012-12-31</u>	<u>2011-12-31</u>
- Basmetoden	Rörelseintäkter		
	- År 3	227 421	182 642
	- År 2	268 706	227 421
	- Senaste året	295 688	268 706
	- Intäktsindikatorn	263 938	226 256
	Kapitalkrav (15%)	39 591	33 938

Valutakursrisk och råvarurisk

Bolaget beräknar valutakursriskkravet enligt 32 kap. 10 § (FFFS 2007:1) tvåvägsmetoden. I och med att företagets valutarisk understiger två procent av institutets kapitalbas blir kapitalkravet noll.

- Tvåvägsmetoden	Totala nettopositioner i utländsk valuta		
	- EUR	- 92	537
	- NOK	- 31	- 67
	- PLN	- 1	0
	Total valutarisk i andra valutor än redovisningsvalutan	124	537
	Kapitalkrav (8%)	0	0

Information om kreditrisker

Beräkning av kreditrisker gör bolaget efter schablonmetoden enligt 15 kap. (FFFS 2007:1) beräkning av riskvägt exponeringsbelopp.

Bolaget har institutexponeringar i form av exponeringar mot institut enligt 16 kap. 14 § (FFFS 2007:1), vilka ska ges en riskvikt på 20%. Bolaget har exponeringar mot både utländska och inhemska banker. Bolaget har även derivat som beräknas enligt 18 kap. (marknadsvärderingsmetod).

Exponering mot stat eller centralbank avser skattefordran på det svenska Skatteverket och statsskuldsväxel. I 16 kap. 2 § i FFFS 2007:1 ska riskvägning och klassificering ske enligt 2 och 5 §§ Kapitaltäckningsförordningen, där det framgår att en exponering mot en stat inom EES skall ges riskvikten noll procent om exponeringen är uttryckt och refinansierad i den statens valuta.

Företagsexponeringar utgörs av fordran på annat företag, riskvikt 100%. Företaget är inte klassificerat som ett institut enligt definitionen i Kapitaltäckningslagen 1 kap. 3 § p. 10, därav ska fordran tas upp som en företagsexponering och inte en institutexponering.

J

Hushållsexponeringar ges en 75% riskvikt. Bolagets lånefordringar avser ett betydande antal exponeringar med liknande egenskaper då man erbjuder lån på begränsade belopp till privatkunder. Lånefordringarna stämmer väl överens med föreskrifterna enligt 16 kap. 21 § (FFFS 2007:1).

Oreglerade poster ges enligt 16 kap. 31 § (FFFS 2007:1) en riskvikt på 100% eftersom värdejusteringen är 20% eller mer av den andel av exponeringen som är utan säkerhet före värdejusteringen. Oreglerade poster är de inkassofordringar som bolaget har för respektive marknad.

Övriga poster ges en riskvikt på 100%. Dit hänförs materiella tillgångar, förutbetalda kostnader och upplupna intäkter.

Beträffande definition av förfallen fordran hänvisas till stycket kreditrisk under tilläggsupplysningar i årsredovisningen, se not 2.

Information om motpartsrisk

Bolagets enda motpartsrisiker finns under institutsexponeringar där motpartsrisiken motsvaras av beräkning av exponeringsbeloppet för derivatkontrakt. Enligt 18 kap 1 § (FFFS 2007:1) så använder bolaget marknadsvärderingsmetoden och följer därmed riktlinjerna i 7 - 10 §§.

Information om operativ risk

Bolaget använder sig av basmetoden enligt 29 kap. (FFFS 2007:1). Kapitalkravet beräknas enligt 1 § vilket motsvarar 15 % av intäktsindikatorn som beräknas enligt 2 §.

Not 25 Ställda säkerheter

	<u>2012-12-31</u>	<u>2011-12-31</u>
<u>För egna skulder</u>		
Avseende kortfristiga skulder till kreditinstitut		
Kundfordringar	574 662	618 959
	<u>574 662</u>	<u>618 959</u>



Not 26 Transaktioner med närstående


	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Följande transaktioner har skett med närstående:		
Marknadsföring	374	0
Lokalhyra	1 041	982
	<hr/> 1 415	<hr/> 982
Skulder vid årets slut till följd av transaktioner med närstående:		
Lämnat koncernbidrag	49 000	38 612
	<hr/> 49 000	<hr/> 38 612

Ersättning till ledande befattningshavare:

För information om ersättning till ledande befattningshavare, se not 7.


Resultat- och balansräkningen kommer att föreläggas årsstämman 2013-02-22 för fastställelse.

Borås 2013-02-15


Bertil Larsson
Ordförande


John Brehmer


Paul Källenius


Mattias Carlsson
Verkställande direktör

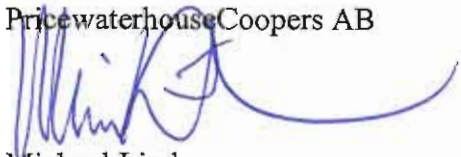

Thomas Grahn

Vår revisionsberättelse har lämnats 2013-02-19.

PricewaterhouseCoopers AB


Klas Brand
Auktoriserad revisor

PricewaterhouseCoopers AB


Michael Lindengren
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till årsstämman i TF Bank AB Org nr 556158-1041

Rapport om årsredovisningen

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för TF Bank AB för år 2012.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar för årsredovisning

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta en årsredovisning som ger en rättvisande bild enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och för den interna kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att uttala oss om årsredovisningen på grundval av vår revision. Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing och god revisionsssed i Sverige. Dessa standarder kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför revisionen för att uppnå rimlig säkerhet att årsredovisningen inte innehåller väsentliga felaktigheter.

En revision innefattar att genom olika åtgärder inhämta revisionsbevis om belopp och annan information i årsredovisningen. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur bolaget upprättar årsredovisningen för att ge en rättvisande bild i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i bolagets interna kontroll. En revision innefattar också en utvärdering av ändamålsenligheten i de redovisningsprinciper som har använts och av rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen, liksom en utvärdering av den övergripande presentationen i årsredovisningen.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Uttalanden

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av TF Banks finansiella ställning per den 31 december 2012 och av dess finansiella resultat och kassaflöden för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att årsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra förordningar

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för TF Bank för år 2012.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust, och det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för förvaltningen enligt aktiebolagslagen.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att med rimlig säkerhet uttala oss om förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust och om förvaltningen på grundval av vår revision.

Vi har utfört revisionen enligt god revisionsssed i Sverige. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat styrelsens motiverade yttrande samt ett urval av underlagen för detta för att kunna bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Som underlag för vårt uttalande om ansvarsfrihet har vi utöver vår revision av årsredovisningen granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i bolaget för att kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören är ersättningsskyldig mot bolaget. Vi har även granskat om någon styrelseledamot eller verkställande direktören på annat sätt har handlat i strid med aktiebolagslagen, lagen om bank- och finansieringsrörelse, lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag eller bolagsordningen.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Uttalanden

Vi tillstyrker att årsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Borås den 19 februari 2013

PricewaterhouseCoopers AB



Klas Brand
Auktoriserad revisor



Michael Lindengren
Auktoriserad revisor