



Vuosikertomus 2014

Hallitus ja toimitusjohtaja julkistavat seuraavan vuosikertomuksen.

Sisällys	Sivu
hallituksen toimintakertomus	2
tuloslaskelma	7
tase	9
oman pääoman muutokset	11
rahavirtalaskelma	12
liitetiedot	13

Kaikki summat on ilmoitettu tuhansina Ruotsin kruunuina, ellei toisin ole erikseen mainittu. Suluissa olevat tiedot ovat edeltävältä tilikaudelta.

Hallituksen toimintakertomus

Omistussuhteet ja liiketoiminta

TF Bank AB:llä, Y-tunnus 556158-1041, on lupa harjoittaa pankkitoimintaa. Pankki harjoittaa liiketoimintaa Ruotsissa, Suomessa, Norjassa, Tanskassa, Virossa, Latviassa ja Puolassa, ja yhtiön pääkonttori sijaitsee Boråsissa Ruotsissa. Yhtiön liiketoimintaa on luotonanto yksityishenkilöille kaikilla markkina-alueilla sekä ottolainaus yleisöltä Ruotsin ja Suomen markkinoilla.

TF Bank AB on Consortio Invest AB:n (556705-2997) tytäryhtiö. Consortio Invest AB omistaa 98 % pääomasta ja äänivallasta. Loput 2 % ovat johtavien toimenhaltijoiden ja yksityisten sijoittajien omistuksessa.

Liiketulos ja asema

Tilikauden vahva liiketulos parani 0,7 % edellisvuodesta.

Tilikauden korkokate oli 383,5 milj. SEK (306,9). Tilikauden liikevoitto oli 127,4 milj. SEK (126,6).

Uusien lainojen arvo tilikaudella oli 1 190 milj. SEK (662,1). Keskimääräinen luottosopimusten arvo tilinpäätöspäivänä oli 13 715 SEK (17 685). Nettomääräiset lainasaamiset kasvoivat 33,2 % ja olivat 1 633,2 milj. SEK (1 226,1).

Katsaus eri tilikausilta

	2014	2013	2012	2011	2010
Korkokate	383 512	306 934	290 205	263 573	222 524
Palkkiotuotot, netto	25 942	7 865	6 069	5 051	4 547
Tulos ennen luottotappioita	240 763	224 237	187 534	178 411	154 664
Luottotappiot	-113 343	-97 659	-91 515	-72 389	-54 931
Liiketulos	127 420	126 578	96 019	106 022	99 733
Antolainaus luottolaitoksille	489 922	429 538	261 527	46 840	9 755
Antolainaus yleisölle	1 633 239	1 226 063	1 204 522	1 102 924	951 865
Ottolainaus yleisöltä	1 953 403	1 522 288	1 263 376	809 377	717 804
Ottolainaus luottolaitoksilta			7 212	181 067	117 055
Lainasaamiset, brutto	1 665 977	1 256 073	1 238 524	1 142 204	992 359
Oma pääoma	231 789	185 095	125 817	113 135	71 964
Tilinpäätössiirrot	52 792	69 913	78 661	91 065	93 096
Taseen loppusumma	2 352 411	1 848 952	1 570 748	1 263 726	1 078 322
Omat varat	267 313	224 607	178 969	170 375	128 599
Ydinpääoman (CET1) vakavaraisuussuhde	13,3	14,2	12,1	13,0	11,7
Vakavaraisuussuhde	13,3	14,2	12,1	13,0	11,7
Riskipainotetut erät	2 012 127	1 580 484	1 484 925	1 306 263	1 099 738
Pääoman tuotto, %	5,4	6,8	6,1	8,4	9,2
Oman pääoman tuotto, %	46,7	52,8	51,3	58,8	70,9
Omavaraisuus, %	11,6	12,5	11,9	14,3	13,0
Keskim. vuosikorko, %	27,5	27,8	28,0	28,1	28,3

Tunnuslukujen määritelmät ovat liitteessä 2.

Rahoitusriskit ja muut riskit

TF Bankin liiketoimintaan liittyy erityyppisiä riskejä, kuten luotto-, markkina- ja maksuvalmiusriskejä sekä operatiivisia riskejä. Yhtiön hallitus, joka viime kädessä vastaa sisäisestä valvonnasta, on vahvistanut luotonantoa ja muuta liiketoimintaa koskevat periaatteet ja ohjeet liiketoimintariskien rajoittamiseksi ja hallitsemiseksi. Yksityiskohtaisempi kuvaus rahoitusriskeistä sekä rahoitusinstrumenttien käytöstä ja vakavaraisuudesta on liitteissä 3 ja 28.

Tilikauden tärkeimmät tapahtumat

Yhtiö on perustanut sivuliikkeen Suomeen, ja tilikaudella perustettiin myös tytäryhtiö Viroon (TFB Service OÜ).

Yhtiön hallitus päätti tilikaudella perustaa pankkisivuliikkeen Puolaan. Sivuliikkeen toiminta käynnistyy vuoden 2015 kuluessa, ja yhtiön tavoitteena on siirtää Puolan toiminnot siihen asteittain.

Yhtiöstä tuli heinäkuussa hallinnoija konsolidoidussa yhtiössä, jonka emoyhtiö on Consortio Invest AB.

Yhtiö osti huhtikuun puolivälissä Consortio Fashion Group AB:n luottoliiketoiminnan, ja osapuolet allekirjoittivat myös tulevaa yhteistyötä koskevan sopimuksen.

Pankki solmi tilikaudella Intrum Justitia AB:n kanssa yhteistyösopimuksen, jonka tarkoituksena on maksuratkaisujen kehittäminen ja myynti pohjoismaisille verkkokaupamarkkinoille yhteisyritys Avarda AB:n kanssa (aiemmin Smålandsgatan Intressenter AB, nimenmuutos rekisteröity 19.1.2015).

Tilikaudella jatkettiin 300 milj. SEK:n arvoista luottosopimusta vuoteen 2017 asti.

Alaa koskevat säännökset ovat muuttuneet. Yhtiön vakavaraisuuteen on vaikuttanut direktiivin 2013/36 (CRD IV) ja säädöksen 575/2013 (CRR) voimaantulo EU:n tasolla 1.1.2014 alkaen. Ruotsissa uusi lainsäädäntö ja Ruotsin Finanssivalvonnan (Finansinspektionen) uudet säädökset tulivat voimaan vuoden 2014 jälkipuoliskolla.

Yhtiö jakoi tilikaudella vähemmistöosakkaille osinkoina 390 000 SEK voitonjakosuunnitelman 31.12.2013 mukaisesti. Lisäksi yhtiö jakoi 25.8.2014 pidetyn ylimääräisen yhtiökokouksen päätöksellä vähemmistöosakkaille osinkoina 468 000 SEK.

Tilikauden jälkeiset tärkeimmät tapahtumat

TF Bankin puolalainen sivuliike aloitti toimintansa tammikuussa.

Tammikuussa toteutettiin Avarda AB:n uusmerkintä, jonka myötä Intrum Justitia tuli yhtiön osakkaaksi, ja uusmerkinnän jälkeen TF Bank omistaa yhtiöstä 51 %.

Tuleva kehitys

Toiveet Euroopan talouden elpymisestä romutuivat jälleen vuonna 2014. Näkymät ovat edelleen erittäin heikot, ja tilannetta mutkistavat myös monissa tapauksissa negatiiviset korot. Tästä huolimatta näemme yhtiön tuotteille ja palveluille mahdollisuuksia useilla markkinoilla. Ruotsissa kilpailutilanne pysyi ennallaan tilikaudella 2014, ja tilanteen uskotaan myös jatkuvan samanlaisena. Tämä vaikuttaa mahdollisuuksiimme jatkaa markkinaosuuksiemme kasvattamista kohtuullisin kustannuksin. Muilla markkinoilla kilpailutilanne näyttää paljon paremmalta.

Alaa koskevat uudet säännökset, esimerkiksi CRD IV ja GL44, tuovat edelleen muutoksia rahoitusliiketoiminnan harjoittamisen edellytyksiin. Yhtiöllä on hyväksi osoittautuneen liiketoimintamallinsa ja tehokkaan ansaintakykynsä ansiosta vahvat lähtökohdat jatkaa liiketoimintaansa menestyksekkäästi myös muuttuvassa lainsäädännöllisessä ja makrotaloudellisessa ympäristössä.

Yhtiö aikoo jatkaa perimättä olevien saamisten myyntiä niillä markkinoilla, joilla se on mahdollista ja joilla hallitus katsoo hintatason suotuisaksi yhtiön kehityksen ja riskiprofiilin kannalta.

Yhtiön tarkoituksena on kasvattaa lainavolyymeja useimmilla markkinoilla tilikaudella 2015. On erittäin ilahduttavaa, että ottolainaus yleisöltä kasvoi Ruotsissa ja Suomessa tilikaudella 2014. Yleisön varojen hallinnointi on merkittävä luottamuksen osoitus. Siksi on erittäin tärkeää, että yhtiön kannattavuudesta pidetään huolta ja riskit pidetään hallitulla tasolla. Yhtiö aikoo tarjota ruotsalaisille ja suomalaisille sijoittajille kunnolliset korkoehdot myös tulevana toimintavuonna.

Yleisenä johtopäätöksenä voidaan todeta, että TF Bank pystyy myös jatkossa varmistamaan vakaan tuoton, josta hyötyvät niin yhtiön asiakkaat, henkilöstö kuin osakkeenomistajatkin.

Voitonjakoehdotus

Yhtiökokouksella on käytettävissään seuraavat voittovarot:

Edellisten tilikausien voitto	180 121
Tilikauden voitto	45 668
	<hr/>
	225 789
	<hr/>

Hallituksen ja toimitusjohtajan ehdotus voitonjaoksi

vähemmistöosakkaille 905 SEK / osake (1 000 osaketta)	905
siirretään seuraavalle tilikaudelle	224 884
	<hr/>
	225 789
	<hr/>

Hallituksen lausunto voitonjakoehdotuksesta

Konserniavustusta annettiin 6 varsinaisen yhtiökokouksen hyväksynnällä 6 56 840 000 SEK, minkä johdosta vapaa oma pääoma tilinpäätöspäivänä verovaikutus mukaan lukien pieneni 44 335 000 SEK.

Voitonjakoehdotuksen ja konserniavustuksen myötä yhtiön omavaraisuusaste pienenee 11,57 %:iin. Omavaraisuusaste on kuitenkin turvallisella tasolla edellyttäen, että yhtiön liiketoiminta pysyy kannattavana. Yhtiön maksuvalmiuden arvioidaan pysyvän maksuvalmiusriskien hallintaa koskevassa periaatteessa määritettyä korkeampana. Hallituksen käsityksen mukaisesti ehdotettu konserniavustus ja voitonjako eivät siten estä yhtiötä huolehtimasta lyhyen ja pitkän aikavälin velvoitteistaan tai toteuttamasta tarpeellisia investointeja. Ehdotettua konserniavustusta ja osingonjakoa voidaan näin ollen puoltaa Ruotsin osakeyhtiölain (ABL) 17 luvun 3 §:n 263 momentin perusteella.

Yhtiön tulos ja taloudellinen asema tilikauden lopussa käyvät muutoin ilmi jäljempänä olevasta tuloslaskelmasta ja taseesta, oman pääoman muutoksista sekä kassavirtalaskelmasta liitteineen.

Tuloslaskelma	Liite	2014	2013
	2, 3, 29		
Liiketoiminnan tuotot			
Korkotuotot	4, 5	422 079	341 969
Korkokulut	6	-38 567	-35 035
Korkokate		383 512	306 934
Palkkiotuotot		29 351	10 381
Palkkiokulut		-3 409	-2 516
Palkkiotuotot, netto	7	25 942	7 865
Rahoitustoiminnan nettotuotot		-151	-21
Liiketoiminnan tuotot yhteensä		409 303	314 778
Yleiset hallintokulut	8, 9, 10	-86 991	-66 198
Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	11, 12	-3 466	-3 029
Liiketoiminnan muut kulut	5, 13	-78 083	-21 314
Kulut yhteensä ennen luottotappioita		-168 540	-90 541
Tulos ennen luottotappioita		240 763	224 237
Luottotappiot, netto	14	-113 343	-97 659
Liiketulos		127 420	126 578
Tilinpäätössiirrot	15	-69 119	8 748
Verot tilikauden tuloista	5, 17	-12 633	-29 200
Tilikauden voitto		45 668	106 125

Tuloslaskelma	Liite	2014	2013
Laaja tuloslaskelma			
Tilikauden tulos		45 668	106 125
Muut laajan tuloksen erät Myöhemmin tuloslaskelmaan siirrettävissä olevat erät			
Muuntoerot verojen jälkeen, netto		1 884	
Muut laajan tuloksen erät verojen jälkeen, netto		1 884	0
Tilikauden laaja tulos yhteensä		47 552	106 125

Tase	Liite	31.12.2014	31.12.2013
	2, 3, 29		
Varat			
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat valtion		159 965	149 669
Saamiset luottolaitoksilta	16, 18, 19	489 922	429 538
Saamiset yleisöltä	16, 18, 20	1 633 239	1 226 063
Osakkeet ja osuudet konserniyhtiöissä	21	1 044	
Muut aineettomat hyödykkeet	11	4 749	4 916
Aineelliset hyödykkeet	12	1 502	1 108
Muut varat	5, 22	30 794	22 053
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	5	31 196	15 605
Varat yhteensä		2 352 411	1 848 952

Velat ja oma pääoma

Velat ja pakolliset varaukset

Velat luottolaitoksille	23		
Velat yleisölle	18, 24	1 953 403	1 522 288
Muut velat	25	65 178	31 911
Siirtovelat ja saadut ennakot	5, 26	49 249	39 745
Velat ja pakolliset varaukset yhteensä		2 067 830	1 593 944

Verottamattomat varaukset	27	52 792	69 913
----------------------------------	----	--------	--------

Oma pääoma	28		
-------------------	----	--	--

Sidottu oma pääoma

Osakepääoma (50 000 kpl, nimellisarvo 100)		5 000	5 000
Vararahasto		1 000	1 000
Sidottu oma pääoma yhteensä		6 000	6 000

Tase Vapaa	Liite	31.12.2014	31.12.2013
oma pääoma			
Edellisten tilikausien voitto		178 237	72 970
Tilikauden voitto	5	47 552	106 125
Vapaa oma pääoma yhteensä		<u>225 789</u>	179 095
Oma pääoma yhteensä		<u>231 789</u>	185 095
Oma pääoma, verottamattomat varaukset ja velat yhteensä		<u>2 352 411</u>	<u>1 848 952</u>
Asetetut vakuudet	30	653	524 610
Velvoitteet		Ei ole	Ei ole
Vastuositoumukset		Ei ole	Ei ole

Oman pääoman muutokset

	Osake- pääoma	Vara- rahasto	Vapaa oma pääoma	Oma pääoma
Oma pääoma 31.12.2012	5 000	1 000	119 817	125 817
Tilikauden tulos			- 106 125	106 125
Muut laajan tuloksen erät				
Muuntoerot (verojen jälkeen, netto)				
Tilikauden laaja tulos (verojen jälkeen, netto)			106 125	106 125
Vähemmistöosakkaille maksetut osingot			-737	-737
Annettu konserniavustus 27.8.2013			-33 923	-33 923
Konserniavustuksen verovaikutus 27.8.2013			7 463	7 463
Vähemmistöos. maksetut osingot 27.8.2013			-540	-540
Annettu konserniavustus 31.12.2013			-24 500	-24 500
Konserniavustuksen verovaikutus 31.12.2013			5 390	5 390
Oma pääoma 31.12.2013	5 000	1 000	179 095	185 095
Oma pääoma 1.1.2014	5 000	1 000	179 095	185 095
Tilikauden tulos			45 668	45 668
Muut laajan tuloksen erät				
Muuntoerot (verojen jälkeen, netto)			1 884	1 884
Tilikauden laaja tulos (verojen jälkeen, netto)			47 552	47 552
Vähemmistöosakkaille maksetut osingot			-390	-390
Vähemmistöos. maksetut osingot 25.8.2014			-468	-468
Oma pääoma 31.12.2014	5 000	1 000	225 789	231 789

Rahavirtalaskelma	2014	2013
Liiketoiminnan rahavirta		
Tilikauden tulos	127 420	126 578
Rahavirtaan sisällyttämättömien erien oikaisut		
Luottotappiot	121 471	106 241
Poistot	3 466	3 029
Kertyneet korkotuotot ja -kulut	652	3 065
Muut tuotot ja kulut, joihin ei liity maksua	151	21
Maksetut tuloverot	-23 505	-10 375
	229 655	228 559
Rahoitukseen oik. valtion velkasitoumukset, Saamiset yleisöltä, lisäys/vähennys	-10 296 -528 647	-89 843 -127 782
Muut lyhytaikaiset saamiset, lisäys/vähennys	-12 132	-8 313
Velat yleisölle, lisäys/vähennys	431 115	258 912
Velat luottolaitoksille, lisäys/vähennys		-7 212
Muut lyhytaikaiset velat, lisäys/vähennys	10 184	-1 392
Liiketoiminnan rahavirta	119 879	252 929
Investointien rahavirta		
Investoinnit aineellisiin hyödykkeisiin	-1 015	-543
Investoinnit aineettomiin hyödykkeisiin	-2 678	-175
Investoinnit tytäryhtiöihin	-1 044	
Investointien rahavirta	-4 737	-718
Rahoituksen rahavirta		
Maksettu konserniavustus	-53 900	-82 923
Maksetut osingot	-858	-1 277
Rahoituksen rahavirta	-54 758	-84 200
Tilikauden rahavirta	60 384	168 011
Rahavarat tilikauden alussa	429 538	261 527
Rahavarat tilikauden lopussa	489 922	429 538
<i>Maksetut ja saadut korot, jotka sisältyvät liiketoiminnan rahavirtaan</i>		
Maksetut korot	38 320	33 168
Saadut korot	422 484	343 168

Liitetiedot

Liite Yleisiä tietoja

TF Bank AB:llä, Y-tunnus 556158-1041, on lupa harjoittaa pankkitoimintaa. Pankki harjoittaa liiketoimintaa Ruotsissa, Suomessa, Norjassa, Tanskassa, Virossa, Latviassa ja Puolassa, ja yhtiön pääkonttori sijaitsee Boråsissa Ruotsissa. Yhtiön liiketoimintaa on luotonanto yksityishenkilöille kaikilla markkina-alueilla sekä ottolainaus yleisöltä Ruotsin ja Suomen markkinoilla.

TF Bank AB on Ruotsissa rekisteröity osakeyhtiö, jonka kotipaikka on Ruotsi. Pääkonttorin osoite on Box 947, 501 10 Borås.

Hallitus on vahvistanut tämän vuosikertomuksen 17.3.2015 vuoden 2015 yhtiökokouksen hyväksyttäväksi.

Liite 2 Tilinpäätöksen laatimisperiaatteet

Tätä tilinpäätöstä laadittaessa käytetyt tärkeimmät tilinpäätöksen laatimisperiaatteet on selostettu seuraavassa. Periaatteita on sovellettu johdonmukaisesti kaikkiin esitettyihin tilikausiin, ellei erikseen toisin mainita.

TF Bank AB:n taloudelliset raportit laaditaan Ruotsin luottolaitosten ja sijoituspalveluyhtiöiden tilinpäätöstä koskevan lain (Lag (1995:1559) om Årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag, ÅRKL) ja Ruotsin Finanssivalvonnan kirjanpitosäännösten (FFFS 2008:25) mukaisesti.

FFFS 2008:25:n mukaisesti taloudellisessa raportoinnissa tulee soveltaa Euroopan unionin hyväksymiä IFRS-standardeja juridisten henkilöiden tilinpäätöstä koskevan suosituksen RFR 2 Redovisning för juridiska personer sekä säädöksen FFFS 2008:25 rajoitusten ja lisäysten mukaisesti.

IFRS-standardin mukaisessa raportoinnissa joudutaan käyttämään useita tilinpäätöksen kannalta olennaisia arvioita. Tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden soveltaminen edellyttää lisäksi yhtiön johdolta arvioita ja harkintaa. Osa-alueet, jotka edellyttävät merkittävää harkintaa, ovat monimutkaisia tai joilla oletukset ja arviot ovat tilinpäätöksen kannalta olennaisen tärkeitä, on esitetty liitteissä 2 ja 3.

Uudet ja muuttuneet standardit sekä yhtiön soveltamat tulkinnat:

Vakavaraisuustietoja koskeva säädöksen FFFS 2008:25 muutos.

Millään IFRS- tai IFRIC-tulkinnosta, joiden soveltaminen on ollut pakollista alun perin 1.1.2014 alkaneella tilikaudella, ei ole ollut merkittävää vaikutusta yhtiön tuloslaskelmaan tai taseeseen. Säädöksen FFFS 2008:25 muutoksista johtuvat tiedottamisvaatimukset käyvät ilmi liitteestä 27, Vakavaraisuustiedot.

Uudet standardit sekä nykyisten standardien muutokset ja tulkinnat, jotka eivät ole vielä tulleet voimaan ja joita yhtiö ei ole ottanut ennalikaisesti käyttöön:

IFRS 9, Rahoitusinstrumentit, koskee rahoitusvelkojen ja -varojen luokittelua, arvostamista ja kirjaamista. IFRS 9:n täydellinen versio julkaistiin heinäkuussa 2014. Se korvaa

IAS 39 -standardissa olevat rahoitusinstrumenttien luokitteluun ja arvostamiseen liittyvät osat. IFRS 9:n mukaisesti erät voidaan edelleen arvostaa eri tavoin, mutta standardi yksinkertaistaa arvostamista tietyissä tapauksissa. Rahoitusvaroille on jatkossa kolme luokitteluryhmää: jaksotettu hankintameno, käypä arvo muiden laajan tuloksen erien kautta ja käypä arvo tulosvaikutteisesti. Instrumentin luokittelu perustuu yrityksen itsensä määrittelemiin liiketoimintamalleihin ja instrumentin ominaisuuksiin. Investoinnit omiin pääomainstrumentteihin on kirjattava käypään arvoon tulosvaikutteisesti. Yrityksillä on kuitenkin myös mahdollisuus kirjata instrumentti ensimmäisellä tilinpäätöskerralla käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta. Jos instrumentti realisoidaan myöhemmin, sitä ei luokitella uudelleen tulosvaikutteisesti. IFRS 9 sisältää myös uuden mallin odotetuista luottotappioista johtuvien luottotappiovarausten kirjaamiseen. Rahoitusvelkojen osalta luokitus ja arvostaminen muuttuvat vain, mikäli rahoitusvelka kirjataan käyvän arvon vaihtoehdon perusteella käypään arvoon tulosvaikutteisesti. Tällöin oman luottoriskin muutoksista aiheutuva käyvän arvon muutos on kirjattava muihin laajan tuloksen eriin. IFRS 9 tuo muutoksia suojauslaskennan soveltamiseen. Määrälliset tehokkuusvaatimukset (80/125 %) poistuvat, ja yrityksen on pystyttävä osoittamaan, että suojausinstrumentin ja suojatun kohteen välillä on taloudellinen riippuvuussuhde. Lisäksi suojauslaskennan on oltava yhteneväinen yrityksen riskienhallinnan kanssa. Myös suojausta koskevat dokumentaatiovaatimukset muuttuvat hieman IAS 39 -standardiin verrattuna. Standardia on sovellettava viimeistään 1.1.2018 alkavalla tilikaudella. Aikaisempi soveltaminen on mahdollista.

Yhtiö ei ole vielä arvioinut standardin vaikutuksia.

Muilla IFRS-standardien muutoksilla tai IFRIC-tulkinnolla, jotka eivät ole vielä tulleet voimaan, ei odoteta olevan merkittävää vaikutusta TF Bank AB:n tilinpäätökseen.

Rahoitusinstrumentit ó kirjaaminen ja arvostaminen

Rahoitusvarat

Rahoitusvarojen luokittelu riippuu siitä, mihin tarkoitukseen varat on hankittu. Hallitus vahvistaa varojen luokittelun ensimmäisellä tilinpäätöskerralla, jolla standardia sovelletaan, ja tarkistaa päätöstä jokaisen raportoinnin yhteydessä. TF Bank AB on luokitellut rahoitusvaransa tuloslaskelmassa käypään arvoon arvostettaviksi rahoitusvaroiksi, laina- ja asiakassaamisiksi sekä myytävissä oleviksi rahoitusvaroiksi. Yhtiö tiedottaa IFRS 7 -standardin mukaisesti käypään arvoon arvostamisesta ja maksuvalmiusriskistä. Tietoihin sisältyy muun muassa arvostus käypään arvoon arvostushierarkian eri tasojen mukaisesti (katso liite 3).

Tuloslaskelmassa käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat

Tuloslaskelmassa käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat ovat kaupankäyntitarkoituksessa pidettäviä rahoitusvaroja. Rahoitusvarat luokitellaan tähän ryhmään, jos ne on hankittu pääasiallisesti lyhyen ajan kuluessa myytäväksi. Johdannaiset luokitellaan kaupankäyntiö tarkoituksessa pidettäviksi, mikäli yhtiö ei sovelle suojauslaskentaa. Tähän ryhmään kuuluvat varat luokitellaan vaihto-omaisuudeksi ja kirjataan muihin varoihin.

Laina- ja asiakassaamiset

Laina- ja asiakassaamiset ovat rahoitusvaroja, jotka eivät kuulu johdannaisiin tai joita ei noteerata toimivilla markkinoilla ja joihin liittyvät maksut ovat kiinteitä tai määritettävissä olevia. Tähän ryhmään kuuluvat rahoitusvarat luokitellaan yhtiön taseessa kohtiin Saamiset luottolaitoksilta, Saamiset yleisöltä ja Muut varat. Laina- ja asiakassaamiset kirjataan jaksotettuun hankintamenuon vähennettyinä mahdollisilla arvonalentumisilla. Arvonalentuminen tapahtuu, kun on objektiivista näyttöä siitä, että yhtiö ei tule saamaan erääntyneitä maksusuorituksia alkuperäisten maksuehtojen mukaisesti. Varaus kirjataan saamisen kirjanpitoarvon ja efektiivisellä korolla diskontattujen

arvioitujen vastaisten rahavirtojen nykyarvon erotuksena. Odotettu vastainen rahavirta perustuu laskelmiin, joissa otetaan huomioon aina perintäsaatavien yhteydessä sovellettavat historialliset lunastusasteet. Saaminen kirjataan todeksi luottotappioksi, kun perintätoimistosta ilmoitetaan, että saaminen on siirretty jälkiperintään. Aiemmin todetuista asiakasluottotappioista kertyneet summat kirjataan tulosvaikutteisesti (katso liite 14).

Myytävissä olevat rahoitusvarat

Myytävissä olevat rahoitusvarat ovat varoja, jotka eivät ole johdannaisia ja jotka on määritelty kaupankäyntitarkoituksessa pidettäväksi tai joita ei ole luokiteltu muihin ryhmiin. Pankin myytävissä olevat rahoitusvarat ovat keskuspankkirahoitukseen oikeuttavia valtion velkasitoumuksia.

Rahoitusvelat

TF Bank AB luokittelee rahoitusvelkansa käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettaviksi rahoitusveloiksi sekä muiksi rahoitusveloiksi. Yhtiö tiedottaa IFRS 7 -standardin mukaisesti käypään arvoon arvostamisesta. Tietoihin sisältyy muun muassa arvostus käypään arvoon arvostushierarkian eri tasojen mukaisesti (katso liite 3).

Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat rahoitusvelat

Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat rahoitusvelat ovat kaupankäyntitarkoituksessa pidettäviä rahoitusvelkoja. Rahoitusvelka luokitellaan tähän ryhmään, jos se on hankittu pääasiallisesti lyhyen ajan kuluessa myytäväksi. Johdannaiset luokitellaan kaupankäyntitarkoituksessa pidettäväksi, mikäli yhtiö ei sovelle suojauslaskentaa. Käyvän arvon muutos esitetään tuloslaskelmassa rahoitustoiminnan nettotuotossa. Tähän luokkaan kuuluvat velat esitetään muissa veloissa.

Muut rahoitusvelat

Muut rahoitusvelat esitetään kohdassa Velat luottolaitoksille ja Velat yleisölle, ja ne arvostetaan kertyneeseen hankintamenuon.

Rahoitusinstrumentit ó muut tilinpäätösperiaatteet

Rahoitusinstrumentit kirjataan osto- tai myyntipäivänä. Rahoitusinstrumentit arvostetaan alun perin käypään arvoon, johon lisätään transaktiokustannukset. Rahoitusinstrumentit kirjataan pois taseesta silloin, kun sopimusperusteiset oikeudet rahavirtoihin on menetetty tai kun yhtiö on siirtänyt riskit ja tuotot merkittävältä osin ulkopuolelle.

Osakkeet ja osuudet tytäryhtiöissä

Tytäryhtiöosakkeet ja -osuudet kirjataan hankintamenuon vähennettynä mahdollisilla arvonalentumisilla. Jos on viitteitä siitä, että tytäryhtiöosakkeiden ja -osuuksien arvo on alentunut, lasketaan näiden omaisuuserien kerrytettävissä oleva rahamäärä. Jos se on kirjanpitoarvoa alhaisempi, kirjataan arvonalentuminen. Arvonalentumiset kirjataan eriin Tulos osuuksista konserniyhtiöissä ja Tulos osuuksista osakkuusyhtiöissä.

Rahoitusvarojen arvonalentuminen

Yhtiö arvioi jokaisena tilinpäätöspäivänä, onko objektiivista näyttöä siitä, että rahoitusvaran tai -varojen arvo on alentunut. Rahoitusvaroihin kuuluvan erän tai rahoitusvarojen ryhmän arvo on alentunut ja arvonalentumistappio kirjataan vain siinä tapauksessa, että arvonalentumisesta on objektiivista näyttöä yhden tai useamman, omaisuuserän alkuperäisen kirjaamisen jälkeen toteutuneen tapahtuman (ötappion synnyttävä tapahtuma) seurauksena ja että tappion synnyttävällä tapahtumalla (tai tapahtumilla) on luotettavasti arvioitavissa oleva vaikutus rahoitusvaroihin kuuluvan erän tai erien ryhmän arvioituihin vastaisiin rahavirtoihin.

Sivuliikkeiden muuntaminen ja konsolidointi

Jos sivuliikkeen toimintavaluutta on jokin muu kuin TF Bankin kirjanpitovaluutta, sen tulos muunnetaan kulloiseenkin keskipäivän kurssiin ja tase muunnetaan tilinpäätöspäivän kurssiin. Taseen ja tuloslaskelman välille syntyvät muuntoerot kirjataan muihin laajan tuloksen eriin. Sisäiset tapahtumat sekä TF Bankin ja sen sivuliikkeiden väliset tuotot/kustannukset eliminoidaan.

Korkotuotot ja -kulut

Korkotuotot jaksotetaan ja kirjataan tuotoksi jaksolle, johon ne liittyvät, efektiivisen koron menetelmällä. Otto- ja antolainauksen transaktiokustannukset kirjataan siten lainan osaksi.

Palkkiotuotot ja -kulut

TF Bank kirjaa palkkiotuottoihin vakuutusmaksupalkkiot, muut palkkiot sekä muistutusmaksut. Palkkiotuotot kirjataan jaksolle, jolla ne ovat syntyneet. Palkkiokulut ovat palveluihin ja vakuutusmaksupalkkioihin liittyviä kuluja sekä maksuja.

Ulkomaanvaluutat

Ulkomaan rahan määräiset varat ja velat arvostetaan tilinpäätöspäivän kurssiin. Ulkomaan rahan määräiset liiketapahtumat muunnetaan toteutumispäivän avistakurssiin (katso liite 16). Johdannaisten kirjanpitoarvo vastaa käypää arvoa. Johdannaisten luokitellaan aina muiksi varoiksi tai muiksi veloiksi.

Rahoitustoiminnan nettotuotto

Tähän erään kirjataan johdannaisten arvonmuutokset ulkomaan rahan määräisissä termiinisuojuuksissa.

Tuloverot

Todelliset verokulut lasketaan niiden verosäännösten mukaisesti, jotka on tilinpäätöspäivänä hyväksytty tai käytännössä hyväksytty maassa, jossa yhtiö toimii ja saa veronalaista tuloa, toisin sanoen Ruotsissa. Johto arvioi säännöllisesti veroilmoituksissa ilmoitettuja eriä tilanteissa, joissa sovellettavat verosäännökset ovat tulkinnanvaraisia, ja tekee tarpeen mukaan varauksia summista, jotka todennäköisesti tulevat maksettaviksi veroina.

Tuloslaskelman verot sisältävät tilikaudella maksettavat tai palautettavat verot sekä aikaisempien tilikausien veronoikaisut. Tuloslaskelmassa esitetyistä omaisuuseristä kirjataan myös niihin liittyvät verovaikutukset. Suoraan omaan pääomaan kirjattuihin eriin liittyvä verovaikutus kirjataan vastaavaksi osaksi omaa pääomaa.

Laskennallisten verojen kirjaamisessa sovelletaan verokantoja (ja -lakeja), jotka on säädetty tai joista on tiedotettu tilinpäätöspäivään mennessä ja joiden odotetaan olevan voimassa, kun kyseinen laskennallinen verosaaminen realisoituu tai laskennallinen verovelka maksetaan.

Laskennalliset verosaamiset kirjataan siinä laajuudessa kuin on todennäköistä, että käytettävissä on tuleva veroylijäämä, jota vastaan tilapäiset erot voidaan hyödyntää.

Verottamattomiin varauksiin siirrettävät summat muodostavat verotettavia tilapäisiä eroja. Laskennallista verovelkaa ei tilinpäätöksen ja verotuksen välisen yhteyden perusteella kirjata verottamattomiin varauksiin, vaan se kirjataan bruttomääräisesti taseeseen. Tilinpäätössiirrot kirjataan bruttomääräisesti tuloslaskelmaan.

Aineettomat hyödykkeet

Aineettomat hyödykkeet kirjataan poistoilla vähennettyyn alkuperäiseen hankintamenuon. Tavanomaiset ohjelmistotuotteet kirjataan kuluiksi välittömästi. Yhtiön kustannuksella kehitettyihin tai merkittävässä määrin mukautettuihin ohjelmistotuotteisiin liittyvät menot kirjataan aineettomiin hyödykkeisiin, jos niistä uskotaan saatavan taloudellista hyötyä, joka vuoden kuluttua ylittää kulut.

Aineettomista hyödykkeistä tehdään tasapoistot niiden taloudellisena vaikutusaikana, kuitenkin enintään 60 kuukauden kuluessa.

Aineelliset hyödykkeet

Aineelliset hyödykkeet kirjataan poistoilla vähennettyyn alkuperäiseen hankintamenuon. Hyödykkeen suorituskyvyn parantamiseen liittyvät alkuperäisen hankintamenuon ylittävät menot kasvattavat hyödykkeen kirjanpitoarvoa. Korjaus- ja ylläpitomaksut kirjataan kuluiksi.

Aineellisista hyödykkeistä tehdään tasapoistot niiden taloudellisena vaikutusaikana. Hyödykkeen poistosummaa määritettäessä otetaan huomioon sen mahdollinen jäännösarvo. Kaikkiin aineellisten hyödykkeiden tyypeihin sovelletaan lineaarista poistomenetelmää. Käytössä ovat seuraavat poistoajat:

IT-laitteistot	36 kuukautta
Muu kalusto	60 kuukautta

Leasingsopimukset

Kaikki leasingsopimukset kirjataan vuokrasopimuksiksi (operatiivisiksi leasingsopimuksiksi) riippumatta siitä, ovatko ne rahoitusleasingsopimuksia vai operatiivisia leasingsopimuksia.

Saamiset

Saamiset merkitään arvioituun kertyvään summaan.

Rahavirtalaskelma

Rahavirtalaskelma laaditaan epäsuoralla menetelmällä. Rahavirtoihin kirjataan vain tapahtumat, joihin liittyy maksettuja tai vastaanotettuja maksusuorituksia. Rahavarat liittyvät saamisiin luottolaitoksilta.

Tunnuslukujen määritelmät

Pääoman tuotto

Tilikauden tulos / taseen loppusumma.

Oman pääoman tuotto

Tilikauden voitto / oma pääoma ja verottamattomat varaukset (vähennettynä laskennallisilla veroilla).

Omavaraisuusaste

Oma pääoma ja verottamattomat varaukset (vähennettynä laskennallisilla veroilla) / taseen loppusumma.

Keskimääräinen vuosikorko

Kunkin maan nimelliskorko kerrottuna kyseisen maan asiakassaamisten osuudella.

Työsuhde-etuudet

TF Bank AB esittää eläkekulut eläkevelkoja ja -kuluja koskevan suosituksen FAR SRS, RedR 4, Redovisning av pensionsskuld och pensionskostnad mukaisesti.

Yhtiön eläkejärjestelyt rahoitetaan vakuutusyhtiöille suoritettavilla maksuilla. Yhtiöllä on vain maksupohjaisia eläkejärjestelyjä, joissa yhtiö suorittaa kiinteitä maksuja erilliselle juridiselle yksikölle. Yhtiöllä ei ole oikeudellisia eikä epävirallisia velvoitteita suorittaa lisämaksuja, mikäli juridisella yksiköllä ei ole riittävästi varallisuutta maksaa tietyn jakson tai aikaisempien jaksojen työsuhde-etuuksia.

Voitonjako

TF Bankin osakkeenomistajille maksettavat osingot kirjataan velaksi yhtiön tilinpäätöksiin jaksolta, jota TF Bankin osakkeenomistajien hyväksymä osinko koskee.

Konserniavustus

Vaihtoehtosäännöksen RFR 2 mukaan sekä saadut että annetut konserniavustukset kirjataan tilinpäätössiirtotoina. Kaikkien konserniavustusten verovaikutus kirjataan tuloslaskelmaan IAS 12 -standardin mukaisesti. Edellisvuonna kaikki yhtiön ja emoyhtiön väliset konserniavustukset kirjattiin omaan pääomaan.

Liite 3 Rahoitusriskit ja niiden hallinta

Rahoitukseen liittyvät riskit

TF Bank AB:n liiketoimintaan kohdistuu monia erilaisia rahoitusriskejä: markkinariski (johon kuuluvat valuuttariski ja kassavirran korkoriski), luottoriski ja maksuvalmiusriski. Yhtiön yleiset riskienhallintaohjeet keskittyvät rahoitusmarkkinoiden ennakoimattomuuteen, ja niiden tavoitteena on minimoida mahdolliset epäsuotuisat vaikutukset yhtiön taloudelliseen tulokseen. TF Bank suojautuu valuuttariskiltä jossakin määrin johdannaisilla, mutta yhtiö ei sovelta suojauslaskentaa.

Hallitus laatii kirjalliset periaatteet ja ohjeasiakirjat. Sekä ohjeiden noudattamista että yhtiön luottoriskin tasoa mitataan ja siitä raportoidaan juoksevasti yhtiön johdolle sekä hallitukselle.

Markkinariski

(i) Valuuttakurssiriski

Yhtiön kohdistuu valuuttakurssiriskejä, jotka liittyvät valuuttamääräisten saamisten (EUR, NOK, DKK ja PLN) muuntamiseen. Valuuttakurssiriski syntyy, kun tulevat liiketapahtumat tai kirjatut varat tai velat ilmoitetaan muuna kuin yhtiön kirjanpitovaluuttana. Yhtiö suojautuu tuleviin liiketapahtumiin liittyvältä valuuttakurssiriskiltä käyttämällä termiinisopimuksia EUR-, NOK-, DKK- ja PLN-määräisissä liiketoimissa. Termiinisopimusten juoksuaika on yleensä 1-3 kuukautta, jotta valuuttakurssimuutosten vaikutukset yhtiön tulokseen voitaisiin minimoida. Jos Ruotsin kruunu heikkenee tai vahvistuu 10 % kutakin valuuttaa vastaan ja muut muuttujat pysyvät vakioina, tulosvaikutus (verovaikutus pois lukien) kussakin valuutassa on seuraava: EUR +/- 238 000 SEK (152 000), NOK +/- 35 000 SEK (13 000), DKK +/- 20 000 SEK (-) ja PLN +/- 277 000 SEK (20 000).

(ii) Kassavirran korkoriski

Yhtiön velkapuoli rahoitetaan vaihtuvalla korolla. Sama koskee varoja. Siten yhtiöön kohdistuva korkoriski on vähäinen. Yhtiöllä on kuitenkin eräältä yritysyhteisöltä saamia, joiden korkoehdot määritellään neljännesvuosittain kolmen kuukauden STIBOR-koron mukaisesti. Jos lainan korko on kuukauden STIBOR tai tätä lyhyempi korko, aiheutuu korkoriski. Jos saamisten arvo on 0,6 miljoonaa Ruotsin kruunua, koron vaihtelun tulosvaikutus on 10 korkopistettä suuntaan tai toiseen.

Yhtiön rahoitus- ja maksuvalmiuseriaatteet sallivat sellaisten arvopaperien omistamisen, joiden jäljellä oleva juoksuaika on enintään 12 kuukautta. Enintään 30 % yhtiön käytettävissä olevasta likviditeetistä voi olla sellaista, jonka jäljellä oleva juoksuaika on yli 6 kuukautta. Koska yhtiöllä on tilinpäätöspäivänä omistuksessaan valtion velkasitoumuksia 160,0 miljoonan Ruotsin kruunun arvosta, myös tämän korkoriskin tulosvaikutus on vähäinen edellä mainitussa skenaariossa. Likviditeettiportfolion muut omaisuuserät ovat erilaisia pankkisaamia, joiden ehdot ovat muuttuvia, joten niihin ei liity korkoriskiä.

(iii) Käypään arvoon arvostettavien varojen luokittelu

Yhtiö soveltaa IFRS 13 -standardia rahoitusinstrumentteihin, jotka arvostetaan taseessa käypään arvoon. Lisäksi on annettava tiedot käypään arvoon arvostamisesta seuraavan arvostushierarkian eri tasoilla:

- samankaltaisten varojen tai velkojen noteeraushinnat (oikaisemattomat) toimivilla markkinoilla (taso 1)
- muut varojen tai velkojen huomioon otettavat tiedot, kuten tasoon 1 sisältyvät noteeraushinnat joko suoraan (hintanoteeraukset) tai epäsuorasti (hintanoteerauksista johdetut tiedot) (taso 2)
- ne tiedot varoista tai veloista, jotka eivät perustu huomioon otettaviin markkinatietoihin (ei huomioitavat tiedot) (taso 3).

Seuraavissa taulukoissa on esitetty yhtiön varat ja velat arvostettuina käypään arvoon 31.12.2014.

1 000 SEK	Kirjanpitoarvo	Käypään arvoon arvostaminen		
Kuvaus	31.12.2014	tilikauden lopussa, peruste:	Taso 1	Taso 2
				Taso 3
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostetut rahoitusvarat				
Myytavissä olevat johdannaiset	7 087		7 087	
Yhteensä	7 087		7 087	
Laina- ja asiakassaamiset				
Lainat luottolaitoksille	489 922		489 922	
Lainat yleisölle	1 633 239		1 633 239	
Muu antolainaus	691		691	
Yhteensä	2 123 852		2 123 852	
Myytavissä olevat rahoitusvarat				
Rahoitukseen oikeuttavat valtion velkasitoumukset	159 965		159 965	
Yhteensä	159 965		159 965	
Muut rahoitusvelat				
Lainat yleisöltä	1 953 403		1 953 403	
Ostovelat	4 504		4 504	
Sääntelemättömät konserniavustukset	56 840		56 840	
Yhteensä	2 014 747		2 014 747	

Seuraavassa taulukossa on esitetty yhtiön varat ja velat arvostettuina käypään arvoon 31.12.2013.

1 000 SEK	Kirjanpitoarvo	Käypään arvoon arvostaminen		
Kuvaus	31.12.2013	tilikauden lopussa, peruste:		Taso 3
		Taso 1	Taso 2	
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostetut rahoitusvarat				
Myytävissä olevat johdannaiset	5 043		5 043	
Yhteensä	5 043		5 043	
Laina- ja asiakassaamiset				
Lainat luottolaitoksille	429 538		429 538	
Lainat yleisölle	1 226 063		1 226 063	
Muu antolainaus	8 096		8 096	
Yhteensä	1 663 697		1 663 697	
Myytävissä olevat rahoitusvarat				
Rahoitukseen oikeuttavat valtion velkasitoumukset	149 669		149 669	
Yhteensä	149 669		149 669	
Muut rahoitusvelat				
Lainat yleisöltä	1 522 288		1 522 288	
Ostovelat	5 415		5 415	
Sääntelemättömät konserniavustukset	24 500		24 500	
Yhteensä	1 552 203		1 552 203	

Luottoriski

Luottoriski syntyy pääasiassa luotonannosta yleisölle ja yrityksille, mutta myös rahavaroista, johdannaisista, joilla on positiivinen arvo, sekä saamisista pankeilta ja rahoituslaitoksilta. Luottoriski on suurin yhtiöön kohdistuva riski, joten vastaavat toiminnot seuraavat sitä tarkoin.

Yhtiön luottoriski liittyy pääasiassa liikkeessä oleviin yleisölle annettuihin lainoihin. Luottoa myönnettäessä arvioidaan asiakkaan luottokelpoisuus, jossa otetaan huomioon asiakkaan taloudellinen tilanne, aiemmat kokemukset ja muita tekijöitä. Yksilölliset riskirajat määritellään sisäisten tai ulkoisten luottoarvioiden perusteella hallituksen asettamien rajojen mukaisesti. Luottorajojen käyttöä seurataan säännöllisesti.

Yhtiön lainat yleisölle koostuvat sataprosenttisesti blanco-luotoista yksityishenkilöille. Siten yhtiö ei esitä luottoriskilaskelmaa, koska vakuuksia ei ole.

Luottoportfolio sisälsi tilinpäätöspäivänä kotitalouksille myönnettyjä luottoja seuraavasti:

	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Erääntymättömät saatavat	1 233 155	979 705
Erääntyneet saatavat: 1 ó10 päivää	243 788	153 399
Erääntyneet saatavat: 11 ó69 päivää	116 116	54 378
Epävarmat saatavat	72 918	68 592

(tietoja odotettujen luottotappioiden rahaston muutosten täsmäytyksestä on liitteessä 20)

31.12.2014

31.12.2013

Aktiivisten lainasaamisten luottolaatu

Kotitaloudet

Vähäinen riski	891 253	685 752
Keskisuuri riski	194 705	141 929
Suuri riski	454 841	312 159
Luokitus puuttuu	52 260	47 642
Yhteensä	1 593 059	1 187 482

Muiden aktiivisten rahoitusvarojen luottolaatu Standard & Poor'sin luokituksen "local short terms" mukaan on määritelty alla:

Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat valtion velkasitoumukset

AAA	164 776	149 669
<i>Lainat luottolaitoksille</i>		
A-1+	333 587	239 545
A-1	141 120	183 461
A-2	10 060	6 532
<i>Muut varat</i>		
A-1+	7 087	5 043
Luokitus puuttuu	3 984	8 096
Yhteensä	660 615	592 346

Muut varat ovat johdannaisia, joilla on positiivinen arvo, sekä lainoja muille yrityksille.

Maksuvalmiusriski

Maksuvalmiusriskin hallitsemista koskevat ohjeet vahvistaa yhtiön hallitus. Suurin maksuvalmiusriski liittyy ennen kaikkea siihen, pystyykö yhtiö maksamaan takaisin ruotsalaisilta ja suomalaisilta kotitalouksilta lainaamansa rahat. Uusien luottojen takaisinmaksumahdollisuus katsotaan liiketoimintariskiksi. Tilinpäätöspäivänä yhtiön ottolainauksen arvo oli 1 953,4 milj. SEK. Luku on esitetty otsikon Velat yleisöltä alla. Kotitalouksille ei ole asetettu talletetun pääoman nostorajoituksia. Hallituksen ohjeen mukaisesti TF Bankin liiketoimintaan liittyvän maksuvalmiusriskin on oltava matala.

Jotta yhtiö ei joutuisi maksuvalmiuskriisiin, on yhtiöllä kulloinkin oltava tavanomaisten pääomallainojen lisäksi sopimus pohjainen luottolupaus suoraan tai epäsuorasti toiselta luottolaitokselta tai yhtiön rahoituskäytännön mukainen likviditeettireservi.

Yhtiön hyväksytyihin vastapuoliin liittyvä enimmäisvastuu on Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 575/2013 395 artiklan mukainen.

Yhtiön johto seuraa myös tarkoin yhtiön likviditeettireserviä, joka koostuu käteisrahasta ja muista likvideistä varoista, sekä juoksevia ennusteita maksuvalmiustilanteesta odotetun kassavirran perusteella.

Kaikki rahoitus ottolainauksen lisäksi tapahtuu luottolaitoksilta saaduilla luotoilla sekä oman pääoman avulla.

Yhtiön likviditeettireservi 31.12. oli 639,8 milj. SEK ja likviditeettireservin sekä muiden likvideittia luovien toimenpiteiden arvo yhteensä 939,8 milj. SEK, mikä on 48 % yhtiön ottolainauksen arvosta. Yhtiön maksuvalmiusvaatimuksen suhdeluku oli 331 ja yleisöltä otettujen sekä yleisölle annettujen lainojen suhdeluku 1,20.

Tietoja velkojen sopimuksen mukaisista erääntymisajoista on liitteessä 18.

Liite 4 Korkotuotot

	2014	2013
Korkotuotot lainoista yleisölle	419 235	337 116
Muut korkotuotot	2 844	4 853
Korkotuotot yhteensä	422 079	341 969
<i>josta korkotuotot epävarmoista saamisista</i>	8 624	8 162
<i>josta korkotuotot laina- ja asiakassaamisista</i>	421 434	341 274
<i>josta korkotuotot myytävissä olevista rahoituseristä</i>	645	695
Korkotuotot maittain:		
Ruotsi	212 122	185 212
Suomi	157 018	130 378
Viro	29 404	20 999
Norja	9 046	5 056
Puola	7 902	324
Tanska	6 194	
Latvia	394	
Korkotuotot yhteensä	422 080	341 969

Korkotuottoihin sisältyy valuuttakurssivoittoja/-tappioita (netto) -1 971 (-444), jotka liittyvät Suomen, Norjan, Viron, Latvian, Tanskan ja Puolan korkotuottoihin.

Liite 5 Aiempien tilikausien oikaisut

TF Bank AB on aiemmin soveltanut efektiivisen koron menetelmän yksinkertaistettua versiota, jossa transaktiokuluja/-tuottoja ei ole jaksotettu lainojen odotettavissa oleville juoksuajoille, vaan ne on kirjattu kokonaisuudessaan kuukaudelle, jossa ne ovat syntyneet. Summat ovat aiemmin olleet vähäisiä, mutta kyseiset transaktiokulut/-tuotot ovat nykyisellään kasvaneet merkittävästi, joten yhtiö käsittelee ne nykyisin eri tavoin ja jaksottaa ne lainojen odotettavissa oleville juoksuajoille.

Yhtiö on tehnyt muutoksen takautuvasti ja oikaissut siten 1.1.2014 alkavaa tasetta sekä laskenut edeltävien vuosien vertailuluvut uudelleen. Muutoksen myötä maksettuihin ennakoihin on tehty 12 831 000 SEK:n oikaisu ja saatuihin ennakoihin 504 000 SEK:n oikaisu. Aiemmin kirjatut jaksotettavat kulut ja tuotot on kirjattu kertyneisiin voittovaroihin, toisin sanoen omaan pääomaan, joten oma pääoma 1.1.2014 on kasvanut 9 615 000 SEK verovaikutus huomioon ottaen.

Seuraavia eriä on vertailuluvuissa 31.12.2013 oikaistu alla esitetyn mukaisesti:

	<u>2013</u>
Tuloslaskelma	
Korkotuotot	-504
Liiketoiminnan muut kulut	12 831
Verot tilikauden tuloista	-2 712
Tilikauden tulos	9 615
Tase	
Varat	
Muut varat	-2 712
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	12 831
Varat yhteensä	10 119
Velat ja oma pääoma	
Siirtovelat ja saadut ennakot	504
Tilikauden tulos	9 615
Oma pääoma, verottamattomat varaukset ja velat yhteensä	10 119

Liite 6 Korkokulut

	2014	2013
Korkokulut: luottolaitokset	-1 453	-971
Korkokulut: yleisö	-33 949	-33 940
Muut rahoituskulut	-3 165	-124
Korkokulut yhteensä	-38 567	-35 035

Liite 7 Palkkiotuotot, netto

	2014	2013
Palkkiotuotot		
Luotonantopalkkiot	12 110	6 977
Muut palkkiot	17 241	3 404
Palkkiotuotot yhteensä	29 351	10 381
Palkkiokulut		
Muut palkkiot	-3 409	-2 516
Palkkiokulut yhteensä	-3 409	-2 516
Palkkiotuotot, netto	25 942	7 865

Liite 8 Yleiset hallintokulut

	2014	2013
Henkilöstökulut		
- palkat ja palkkiot	-21 161	-16 168
- sosiaaliturvamaksut	-6 790	-5 312
- eläkekulut	-2 196	-1 841
- muut henkilöstökulut	-776	-474
Henkilöstökulut yhteensä	-30 923	-23 795
Muut yleiset hallintokulut		
- posti- ja puhelinkulut	-6 645	-4 918
- IT-kulut	-14 254	-8 892
- ulkoiset perintäkulut	-3 755	-3 497
- muut	-31 414	-25 096
Muut yleiset hallintokulut yhteensä	-56 068	-42 403
Yleiset hallintokulut yhteensä	-86 991	-66 198

Liite 9 Tilintarkastajien palkkiot

	2014	2013
PricewaterhouseCoopers AB		
- tilintarkastustoimeksianto	418	310
- muu tarkastustoiminta	62	62
- veroneuvonta	6	19
muut palvelut	562	368
Tilintarkastajien palkkiot yhteensä	<u>1 048</u>	759

Tilintarkastustoimeksiannolla tarkoitetaan palkkiota lakisääteisestä tilintarkastuksesta, toisin sanoen työstä, joka on välttämätöntä, jotta tilintarkastuskertomus voidaan antaa, sekä tilintarkastustoimeksiannon yhteydessä annettavasta tilintarkastusneuvonnasta.

Liite 10 Henkilöstön määrä, palkat, muut korvaukset ja sosiaaliturvamaksut

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Henkilöstön määrä keskimäärin, sukupuolijakauma		
Naiset	30	27
Miehet	16	9
Yhteensä	46	36
Hallituksen ja toimitusjohtajan palkat ja korvaukset	1 820	1 740
Muu henkilöstö	19 541	<u>14 628</u>
Palkat ja korvaukset yhteensä	21 361	16 368
Lakisääteiset ja työehtosopimusten mukaiset sosiaaliturvamaksut	6 790	5 312
Eläkekulut	2 196	<u>1 841</u>
Palkat, korvaukset, sosiaaliturvamaksut ja eläkekulut yhteensä	<u>30 347</u>	<u>23 521</u>

	<u>2014</u>	2013
Hallituksen jäsenten ja johtavien toimenhaltijoiden palkat ja korvaukset		
Hallituksen puheenjohtaja:		
Hallituspalkkio	200	200
Hallituksen puheenjohtaja yhteensä	<u>200</u>	200
Muut hallituksen jäsenet:		
Hallituspalkkio	100	100
Yhteensä	<u>300</u>	300
Toimitusjohtaja:		
Peruspalkka	1 520	1 440
Sosiaaliturvamaksut	478	452
Eläkekulut	340	311
Yhteensä	<u>2 338</u>	<u>2 203</u>
Muut johtavat toimenhaltijat:		
Peruspalkka	2 945	4 874
Muut edut	77	72
Eläkekulut	655	983
Yhteensä	<u>3 677</u>	<u>5 929</u>

Korvaukset johtaville toimenhaltijoille

Säädöksen FFFS 2014:12 tiedottamisvaatimusten mukaisesti palkitsemisperiaatteet on esitetty yhtiön verkkosivustossa (www.tfbank.se). Toimitusjohtajan ja muiden johtavien toimenhaltijoiden palkkiot sekä muut korvaukset koostuvat kiinteästä palkasta, muuttuvasta korvauksesta, palkkiopohjaisesta korvauksesta, muista eduista ja eläkkeestä. Hallituksen ulkopuolisille jäsenille maksetaan palkkiota yhtiökokouksen päätöksen mukaisesti.

Muuttuvat korvaukset

Muuttuvia korvauksia ei ole tehdyn päätöksen mukaisesti maksettu tilikaudella yhdellekään toimenhaltijalle. Siten kukaan toimenhaltija ei ole saanut sellaisia.

Palkkiopohjaiset korvaukset

Yhtiön kahdelle toimenhaltijalle on päätöksen mukaisesti maksettu palkkiopohjaista korvausta sovittujen yksilöllisten tavoitteiden saavuttamisesta. Summat ovat molempien henkilöiden kohdalla alle 100 000 SEK. Palkkiopohjaisesta korvauksesta ei makseta eläkettä. Yhtiön johtavat toimenhaltijat eivät ole saaneet palkkiopohjaista korvausta.

Eläkkeet

Yhtiön eläkevastuut katetaan ITP-eläkejärjestelyyn suoritettavilla maksuilla.

Toimitusjohtajan eläkkeellesiirtymisikä on 65 vuotta, ja häntä koskevaan maksupohjaiseen järjestelyyn suoritetaan täydentäviä maksuja vuosittain. Muiden johtavien toimenhaltijoiden eläkkeellesiirtymisikä on 65 vuotta, ja heidän osaltaan maksuja suoritetaan vuosittain maksupohjaiseen ITP-järjestelyyn. Jos muuttuva korvaus tulee maksettavaksi, maksetaan sitä vastaava ylimääräinen eläkemaksu.

Irtisanomisajat ja -korvaukset

TF Bankin ja toimitusjohtajan välisen sopimuksen mukaisesti toimitusjohtajan irtisanomisaika on kuusi kuukautta (12 kuukautta, jos irtisanojana on yhtiö). Jos irtisanojana on yhtiö, maksetaan peruspalkkaa irtisanomisajalta. Muuttuvaa korvausta ei makseta, jos sellaisesta on sovittu ennen irtisanomista. Jos toimitusjohtaja siirtyy toisen työnantajan palvelukseen, irtisanomiskorvauksesta vähennetään uutta palkkaa vastaava summa.

Hallituksen jäsenet ja johtavat toimenhaltijat

	2014		2013	
	Määrä	Miesten osuus	Määrä	Miesten osuus
Hallituksen jäsenet	5	100 %	5	100 %
Toimitusjohtaja ja muut johtavat toimenhaltijat	1	100 %	1	100 %

Liite 11 Aineettomat hyödykkeet

	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
<u>Aineettomat hyödykkeet</u>		
Hankintameno 1.1.	12905	12730
Tilikauden lisäykset ja vähennykset -ostot	2678	175
	<hr/>	
Hankintameno 31.12.	15583	12905
Suunnitelman mukaiset poistot 1.1.	-7988	-5437
Tilikauden lisäykset ja vähennykset -suunnitelman mukaiset poistot	-2845	-2551
	<hr/>	
Kertyneet suunnitelman mukaiset poistot 31.12.	-10833	-7988
Kirjanpitoarvo 31.12.	<u>4749</u>	<u>4916</u>

Liite 12 Aineelliset hyödykkeet

	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
<u>Kalusto</u>		
Hankintameno 1.1.	3 588	3 044
Tilikauden lisäykset ja vähennykset -ostot	1 019	543
	<hr/>	
Hankintameno 31.12.	4 607	3 587
Suunnitelman mukaiset poistot 1.1.	-2 479	-2 001
Tilikauden lisäykset ja vähennykset -suunnitelman mukaiset poistot	-621	-478
	<hr/>	
Kertyneet suunnitelman mukaiset poistot 31.12.	-3 100	-2 479
Kirjanpitoarvo 31.12.	<u>1 502</u>	<u>1 108</u>

Liite 13 Liiketoiminnan muut kulut

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Markkinointikulut	-76 974	-20 348
Muut	-1 109	-966
	<hr/>	<hr/>
Yhteensä	-78 083	-21 314

Liite 14 Luottotappiot

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Todetut luottotappiot	-121 630	-111 284
Todettujen luottotappioiden kertymä	8 128	8 582
Odotettujen luottotappioiden reservin muutos	159	5 043
	<hr/>	<hr/>
Luottotappiot, netto	-113 343	-97 659

Luottotappiot liittyvät lainoihin yleisölle ja luokitellaan laina- ja asiakassaamisiksi.

Liite 15 Tilinpäätössiirrot

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Jaksotusrahaston muutos	17 166	8 652
Suunnitelman ylittävät poistot	-45	96
Annettu konserniavustus	-86 240	
	<hr/>	<hr/>
Yhteensä	-69 119	8 748

Liite 16 Ulkomaan rahan määräiset erät

	31.12.2014	31.12.2013
<u>EUR-määräiset varat:</u>		
Saamiset luottolaitoksilta	28 987	39 344
Saamiset yleisöltä	808 484	625 495
Muut varat	14 998	
 Varat yhteensä	 852 469	 664 839
<u>EUR-määräiset velat:</u>		
Velat yleisölle	-396 473	-369 245
Muut velat	-11 361	-1 318
 Velat yhteensä	 -407 834	 -370 563
Johdannaiset (47 MEUR (32,5))	-447 017	-292 760
 Nettopositio, EUR	 -2 382	 1 516
 <u>NOK-määräiset varat:</u>		
Saamiset luottolaitoksilta	4 158	1 775
Saamiset yleisöltä	33 202	16 535
Muut varat	619	
 Varat yhteensä	 37 979	 18 310
<u>NOK-määräiset velat:</u>		
Muut velat	-321	-27
 Velat yhteensä	 -321	 -27
Johdannaiset (35,5 MNOK (17))	-37 311	-18 156
 Nettopositio, NOK	 347	 127

	31.12.2014	31.12.2013
<u>PLN-määräiset varat:</u>		
Saamiset luottolaitoksilta	4 368	1 453
Saamiset yleisöltä	62 767	9 656
Muut varat	2 734	
Varat yhteensä	69 869	11 109
<u>PLN-määräiset velat:</u>		
Muut velat	-4 790	-490
Velat yhteensä	-4 790	-490
Johdannaiset (30,5 MPLN (5))	-67 847	-10 818
Nettopositio, PLN	-2 768	-199
<u>DKK-määräiset varat:</u>		
Saamiset luottolaitoksilta	1 449	
Saamiset yleisöltä	31 253	
Muut varat	247	
Varat yhteensä	32 949	0
<u>DKK-määräiset velat:</u>		
Muut velat	-156	
Velat yhteensä	-156	0
Johdannaiset (25,5 MDKK (0))	-32 589	
Nettopositio, DKK	204	0

Liite 17 Tilikauden tuloverot

	2014	2013
Tilikauden tulokseen perustuva vero	-12 633	-16 347
Konserniavustuksen vaikutus		-12 853
Tuloslaskelman verot*	-12 633	-29 200
*josta jaksotusrahaston standardikoron vaikutus Verojen	-230	-185
täsmäytys tuloslaskelmassa esitettyihin veroihin		
Verotettava tulo	58 300	135 326
Verokannan mukainen osuus tuloksesta	-12 827	-29 772
Vähennyskelvottomien kulujen vaikutus	-45	-32
Verovapaiden tuottojen vaikutus	469	789
Käyttämättömien tuottojen uudelleenarviointi	-230	-185
Tuloslaskelman verot	-12 633	-29 200

Liite 18 Maturiteetit

	31.12.2014	31.12.2013
Jäljellä oleva juoksuaika enintään 3 kk		150 000
Jäljellä oleva juoksuaika 3 kkó1 v	160 000	
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat valtion	160 000	150 000
Vaadittaessa maksettavat	489 922	429 538
Lainat luottolaitoksille	489 922	429 538
Jäljellä oleva juoksuaika enintään 3 kk	70 393	27 251
Jäljellä oleva juoksuaika 3 kkó1 v	269 488	128 035
1ó5 v	2 039 347	1 682 494
Lainat yleisölle	2 379 228	1 837 780
Velat luottolaitoksille	0	0
Vaadittaessa maksettavat	1 981 393	1 554 954
Velat yleisölle	1 981 393	1 554 954
Lainanotto yleisöltä	1 981 393	1 554 954
Jäljellä oleva juoksuaika enintään 3 kk	65 178	31 911
Muut velat	65 178	31 911

Taulukossa ilmoitetut summat ovat sopimukseen perustuvia, diskonttaamattomia rahavirtoja, joihin sisältyvät korot ja lyhennykset. Tämän vuoksi summia ei voi suoraan yhdistää taseeseen.

Liite 19 Lainat luottolaitoksille

	31.12.2014	31.12.2013
SEK-määräiset saamiset	469 664	398 762
Muun valuutan määräiset saamiset	20 258	30 776
Lainat luottolaitoksille yhteensä	489 922	429 538

Liite 20 Lainat yleisölle

	31.12.2014	31.12.2013
Lainasaamiset, brutto	1 665 977	1 256 073
Varaus epävarmoista saatavista odotetuista luottotappioista	-23 442	-22 530
Yleinen luottotappioreservi	-9 296	-7 480
Lainasaamiset, nettokirjanpitoarvo	<u>1 633 239</u>	<u>1 226 063</u>
Lainat yleisölle, käypä arvo	<u>1 633 239</u>	<u>1 226 063</u>

Käyvät arvot perustuvat rahavirtoihin, jotka on diskontattu markkinakorkoon 27,5 % (27,8 %) perustuvalla korolla. Yhtiön käsityksen mukaan sen käyttämä keskimääräinen vuosikorko vastaa markkinakorkoa.

Lainasaamiset maittain, netto		
Ruotsi	709 008	585 090
Suomi	647 272	514 394
Norja	33 207	16 542
Viro	148 514	100 381
Puola	62 803	9 656
Tanska	31 253	
Latvia	1 182	
Lainasaamiset yhteensä, nettokirjanpitoarvo	<u>1 633 239</u>	<u>1 226 063</u>

Todettujen ja todennäköisten asiakastappioiden varauksen muutos

1.1.	-30 010	-34 002
Tarpeettomina siirretyt luottotappiovaraukset	159	5 043
Muut oikaisut	-2 886	-1 051
31.12.	-32 737	-30 010

Lainat yleisölle tarkoittavat kotitalouksille annettuja luottoja.

Liite 21 Osuudet konserniyhtiöissä

Nimi	Rekisteröinti- ja toimintamaa	Osake- Toimiala määrä	TF Bankin osuus osakkeista	Kirjanpitoarvo 31.12.2014
TFB Service OÜ	Viro Hallinnointi	25	100 %	24
Avarda AB	Ruotsi	Rahoitus 1 020	100 %	1 020
Yhteensä				1 044

Koska kummankin tytäryhtiön liikevaihto oli tilikaudella 2014 vähäinen, TF Bank ei ole laatinut konsernitilinpäätöstä vaan viittaa Consortio Invest AB:n konsernitilinpäätökseen, johon kaikki yhtiöt on konsolidoitu.

Liite 22 Muut varat

	31.12.2014	31.12.2013
Saamiset	581	8 096
yrittäjäyhteisöiltä	7 087	5 043
Johdannaiset	19 621	8 749
Verosaamiset	3 505	165
Muut varat yhteensä	30 794	22 053

Liite 23 Lainat luottolaitoksilta

Yhtiöllä on 300 milj. SEK:n arvoinen käyttämätön luottolimiitti.

Liite 24 Lainat yleisöltä

	31.12.2014	31.12.2013
Lainat yleisöltä*	1 953 403	1 522 288
Lainat yleisöltä yhteensä	1 953 403	1 522 288

Kaikkien velkojen juoksuaika on määrittelemätön.

*Koskevat ainoastaan kotitaloussektoria

Liite 25 Muut velat

	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Sääntelemättömät konserniavustukset	56 840	24 500
Ostovelat	4 504	5 415
Muut velat	3 834	1 996
Muut velat yhteensä	<u>65 178</u>	<u>31 911</u>

Liite 26 Siirtovelat

	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Palkat ja lomakorvaukset	3 201	2 671
Sosiaaliturvamaksut	2 070	1 672
Velkojen korot	32 913	32 666
Muut tilikauden velat	11 065	2 736
Siirtovelat yhteensä	<u>49 249</u>	<u>39 745</u>

Liite 27 Verottamattomat varaukset

	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Jaksotusrahasot		
varaus vuoden 2009 verotukseen		17 166
varaus vuoden 2012 verotukseen	18 812	18 812
varaus vuoden 2013 verotukseen	13 149	13 149
varaus vuoden 2014 verotukseen	20 659	20 659
Jaksotusrahasot yhteensä	52 620	69 786
Kertyneet suunnitelman ylittävät poistot	172	127
Verottamattomat varaukset yhteensä	<u>52 792</u>	<u>69 913</u>
Verottamattomien varausten laskennallinen vero 22 %, jota ei ilmoiteta tilinpäätöksessä	11 614	15 381

6)
Vuosikertomus 2014**Liite 28 Vakavaraisuustiedot***Taustaa*

Tässä asiakirjassa esitetyt tiedot yhtiön vakavaraisuudesta ovat tietoja, jotka on annettava Ruotsin Finanssivalvonnan luottolaitosten ja sijoituspalveluyhtiöiden vuositilinpäätöstä koskevien säädösten ja yleisten suositusten (FFFS 2008:25) 6 luvun 3-4 §§:n mukaisesti ja jotka liittyvät asetuksen (EU) N:o 575/2013 92.3 d ja f, 436 b ja 438 artikloissa, Finanssivalvonnan valvontavaatimuksia ja pääomapuskureita koskevien säädösten ja yleisten suositusten (FFFS 2014:12) 8 luvun 7 §:ssä sekä komission täytäntöönpanoasetuksen (EU) N:o 1423/2013 liitteen VI sarakkeessa a esitettyihin tietoihin. Muut säädöksen FFFS 2014:12 ja asetuksen (EU) N:o 575/2013 edellyttämät tiedot on annettu yhtiön verkkosivustossa osoitteessa www.tfbank.se.

Tiedot omista varoista ja vakavaraisuusvaatimuksesta

Yhtiön lakisääteisen vakavaraisuuden määrittelyä sääntelevät laki (2014:968) luottolaitosten ja sijoituspalveluyhtiöiden erityisvalvonnasta, vakavaraisuusasetus (EU N:o 575/2013), laki pääomapuskureista (2014:966) sekä valvontavaatimuksia ja pääomapuskureita koskevat Ruotsin Finanssivalvonnan säädökset ja yleiset suositukset (FFFS 2014:12).

Säännösten tarkoituksena on varmistaa, että yrityksen riskit ovat hallinnassa ja asiakkaat suojattuja. Säännösten mukaan yrityksen omien varojen tulee kattaa pääoman tarve minimivakavaraisuusvaatimus (luotto- ja markkinariskin sekä operatiivisen riskin vakavaraisuusvaatimus) mukaan lukien.

Yhtiön vakavaraisuustiedot pääpiirteittäin:

	31.12.2014	31.12.2013
Ydinpääoma mahdollisten vähennysten	267 313	224 607
Muu ensisijainen pääoma mahdollisten	0	0
Toissijainen pääoma mahdollisten vähennysten jälkeen	0	0
Omat varat	267 313	224 607
Riskipositio	2 012 127	1 580 484
- josta: luottoriski	1 374 457	1 030 687
- josta: markkinariski	0	0
- josta: operatiivinen riski	637 670	549 797
Ydinpääoman (CET1) vakavaraisuussuhde	13,29	14,21
Ensisijaisen pääoman (T1)	13,29	14,21
Vakavaraisuussuhde	13,29	14,21
Ydinpääoman vakavaraisuusvaatimus	140 849	110 634
- josta: pääomapuskuri	50 303	39 512
Puskurina käytettävissä oleva ydinpääoma	176 767	153 485

Omat varat

	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
<i>Ydinpääoma</i>		
Osakepääoma	5 000	5 000
Jakamattomat voittovarot	178 237	72 970
Tilintarkastettu tilikauden nettotulos vähennettynä ennakoitavissa olevilla	46 647	96 120
Muut varaukset	42 178	55 433
Vähennettävät:		
- Aineettomat hyödykkeet	-4749	-4916
<i>Ydinpääoma yhteensä</i>	<i>267 313</i>	<i>224 607</i>
Omat varat yhteensä	267 313	224 607

Omat varat sisältävät hallituksen voitonjakoehdotuksen. Yhtiön ydinpääoma täyttää vakavaraisuusasetuksesta (EU N:o 575/2013) johtuvat ehdot ja määräykset.

Riskipainotettujen saamisten erittely

Luottoriski standardimenetelmän mukaan

	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Valtio-/keskuspankkiriskit	0	0
Luottolaitosriskit	99 597	87 559
Yritysriskit	3 864	8 095
Kotitalousriskit	1 187 939	884 410
Sääntelemättömät erät	49 321	46 847
Osakeriskit	1 044	0
Muut erät	32 692	3 776
Riskipainotetut erät yhteensä	1 374 457	1 030 687

Operatiiviset riskit

	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Perusmenetelmä	637 670	549 797
Riskipainotetut erät yhteensä	637 670	549 797
Riskipainotetut erät yhteensä	2 012 127	1 580 484

TF Bank täyttää pääomavaateen enimmäistason, joka vastaa minimivakavaraisuusvaatimukseen vähintään tarvittavia omia varoja.

Pääomasuunnittelu

Yhtiön strategiat ja menettelyt vakavaraisuusvaatimuksen arvioimiseksi ja vaaditun tason ylläpitämiseksi asetuksen (EU) N:o 575/2013 mukaisesti perustuvat pankin riskienhallintaan. Riskienhallinnan tavoitteena on tunnistaa ja analysoida yhtiön liiketoimintaan liittyviä riskejä, määrittellä niille asianmukaiset rajat ja varmistaa tarvittavien valvontamenettelyjen käyttö. Riskejä ja rajoissa pysymistä valvotaan jatkuvasti. Yhtiössä on suoraan toimitusjohtajan alainen erillinen riskienvalvontayksikkö, jonka tehtävänä on analysoida riskien kehittymistä sekä esittää tarvittaessa muutosehdotuksia sekä yleistä riskienhallintaa että erityisiä riskialueita, kuten valuutta-, korko- ja luottoriskejä, johdannaisten ja muiden rahoitusinstrumenttien käyttöä ja yllikviditeetin sijoittamista koskeviin ohjeisiin ja prosesseihin.

Yhtiöllä on oma pääoman arviointiprosessi, jolla arvioidaan, riittääkö sisäinen pääoma nykyisen ja tulevan liiketoiminnan pohjaksi, ja varmistetaan omien varojen oikea määrä sekä koostumus. Prosessi on työkalu, jolla varmistetaan, että yhtiö tunnistaa, arvioi ja käsittelee selkeästi sekä asianmukaisesti kaikki siihen kohdistuvat riskit ja arvioi niihin liittyvää sisäistä pääoman tarvetta. TF Bankilla on oltava tätä varten tarkoituksenmukaiset ohjaus- ja valvontatoiminnot sekä riskienhallintajärjestelmä. Sisäinen pääoman arviointi tehdään vähintään kerran vuodessa.

TF Bankin pääoman arviointiprosessin lähtökohtana ovat riskintunnistus- ja itsearviointityöryhmät, joihin osallistuvat johtavat toimenhaltijat. Laaditun riskianalyysin pohjalta on analysoitu yksittäisiä riskejä ja dokumentoitu niiden selvittäminen. Apuna on käytetty voimassa olevia ohjeita ja menettelytapoja. Riskien suuruusluokka on tämän jälkeen määritelty menetelmällä, jonka yhtiö on katsonut kullekin riskityypille sopivaksi. Jokaista riskityyppiä on arvioitu sen mukaan, tarvitaanko sen kattamiseksi lisäpääomaa. Arvio perustuu vakavaraisuusvaatimuksen pilariin I, ja lisäpääomaa varataan tarpeen mukaan muihin riskeihin. Sisäiseen pääoman arviointiin on tämän jälkeen kohdistettu erilaisia stressitekijöitä. Näin voidaan varmistaa, että yhtiön pääomataso voidaan säilyttää myös epäsuotuisassa markkinatilanteessa. Yhtiön skenaarioanalyysit ovat tulevaisuuteen suuntautuvia, ja ne perustuvat yhtiön kolmivuotiseen liiketoimintasuunnitelmaan.

Liite 29 Liiketoimet lähipiirin kanssa

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<p>Consortio Fashion Holding AB:n (CFH), Y-tunnus 556925-2819 (kotipaikka Ruotsi), omistaja on sama kuin TF Bankin emoyhtiön Consortio Invest AB:n (556705-2997). CFH:lla on puolestaan tytäryhtiöitä, joilta TF Bank ostaa luottosaamisia ja vuokraa toimitiloja. TF Bank AB on lisäksi ulkoistanut osia asiakaspalvelustaan tytäryhtiölleen TFB Service OÜ:lle, Y-tunnus 12676808 (kotipaikka Viro). Kaikki transaktiot on hinnoiteltu markkinaehtoisesti. Vireillä on lisäksi konserniavustus TF Bankin emoyhtiölle, mikäli yhtiökokous sen hyväksyy.</p>		
<p>Tilikauden lähipiiriliiketoimet:</p>		
Markkinointi	40 729	
Tilavuokrat	2 357	1 271
Yleiset hallintokulut	1 009	
	44 095	1 271
<p>Tuotot lähipiirin kanssa tehdyistä liiketoimista tilikauden lopussa:</p>		
Sääntelemättömät maksuvarat asiakassaamisista	3 311	
	3 311	0
<p>Velat lähipiirin kanssa tehdyistä liiketoimista tilikauden lopussa:</p>		
Annettu konserniavustus	56 840	24 500
Sääntelemättömät maksuvarat asiakassaamisista	138	
	<hr/> 56 978	24 500
<p>Korvaus johtaville toimenhaltijoille:</p>		

Tietoja johtaville toimenhaltijoille maksettavista korvauksista on liitteessä 10.

Liite 30 Asetetut vakuudet

	31.12.2014	31.12.2013
Omat velat		
Lyhytaikaiset velat luottolaitoksille	653 017	524 610
Saamiset asiakkailta	653 017	524 610

Tuloslaskelma ja tase esitetään 19.3.2015 pidettävälle varsinaiselle yhtiökokoukselle.

Borås 2015-03-17


Bertil Larsson
Ordförande


Mattias Carlsson
Toimitusjohtaja


John Brehmer


Thomas Grah


Paul Källenius

Olemme jättäneet tilintarkastuskertomuksemme 18.3.2014

PricewaterhouseCoopers AB


PricewaterhouseCoopers AB
Pricewaterhouse

Klas
Auk

Klas Bänd

Michael Lindengren
Auktorisoitu tilintarkastaja (päävastuullinen
tilintarkastaja)

Auktorisoitu tilintarkastaja

Tilintarkastuskertomus

TF Bank AB:n, Y-tunnus 556158-1041,
yhtiökokoukselle

Tilintarkastusraportti

Olemme tarkastaneet TF Bank AB:n tilinpäätöksen tilikaudelta 2014.

Hallituksen ja toimitusjohtajan vastuu

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat tilinpäätöksen laatimisesta ja siitä, että tilinpäätös antaa oikeat tiedot luottolaitosten ja sijoituspalveluyhtiöiden tilinpäätöstä koskevan lain mukaisesti, sekä sisäisestä valvonnasta, jonka hallitus ja toimitusjohtaja katsovat tarpeelliseksi, jotta laadittava tilinpäätös ei sisällä olennaista virheellisyttä riippumatta siitä, onko sen syyinä väärinkäytökset vai virheet.

Tilintarkastajan velvollisuudet

Velvollisuutenamme on antaa suorittamamme tilintarkastuksen perusteella lausunto tilinpäätöksestä. Olemme suorittaneet tilintarkastuksen kansainvälisten tilintarkastusstandardien sekä Ruotsissa noudatettavan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti. Nämä standardit edellyttävät, että noudatamme ammattieettisiä periaatteita sekä suunnitellamme ja suoritamme tilintarkastuksen hankkiaksemme kohtuullisen varmuuden siitä, onko tilinpäätöksessä olennaista virheellisyttä.

Tilintarkastukseen kuuluu toimenpiteitä tilintarkastusevidenssin hankkimiseksi tilinpäätöksen sisältyvistä luvuista ja siinä esitettävistä muista tiedoista. Toimenpiteiden valinta perustuu tilintarkastajien harkintaan, johon kuuluu väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvan olennaisen virheellisuuden riskien arvioiminen. Näitä riskejä arvioidessaan tilintarkastaja ottaa huomioon sisäisen valvonnan, joka on yhtiössä merkityksellistä oikeat ja riittävät tiedot antavan tilinpäätöksen laatimisen kannalta. Tilintarkastaja arvioi sisäistä valvontaa pystyäkseen suunnittelemaan olosuhteisiin nähden asianmukaiset tilintarkastustoimenpiteet mutta ei siinä tarkoituksessa, että hän antaisi lausunnon yhtiön sisäisen valvonnan tehokkuudesta. Tilintarkastukseen kuuluu myös sovellettujen tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden asianmukaisuuden, hallituksen ja toimitusjohtajan tekemien kirjanpidollisten arvioiden kohtuullisuuden sekä tilinpäätöksen yleisen esittämistavan arvioiminen.

Käsityksemme mukaan olemme hankkineet lausuntonamme perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä.

Lausunto tilinpäätöksestä

Lausuntonamme esitämme, että tilinpäätös on laadittu luottolaitoksia ja sijoituspalveluyhtiöitä koskevan lain mukaisesti ja antaa luottolaitoksia ja sijoituspalveluyhtiöitä koskevan lain mukaisesti kaikissa olennaisissa suhteissa oikeat ja riittävät tiedot TF Bankin taloudellisesta asemasta 31.12.2014 sekä sen toiminnan tuloksesta ja rahavirroista tilikaudella. Toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen tiedot eivät ole keskenään ristiriidassa.

Puollamme täten tilinpäätöksen ja taseen vahvistamista.

Muita lakien ja muiden säädösten mukaisia vaatimuksia koskeva raportti

Tilinpäätöksen tarkastamisen lisäksi olemme tarkastaneet yhtiön voittoa tai tappiota koskevan voitonjakoehdotuksen sekä hallituksen ja toimitusjohtajan laatiman TF Bankin toimintakertomuksen tilikaudelta 2014.

Hallituksen ja toimitusjohtajan vastuu

Hallitus vastaa yhtiön voittoa tai tappiota koskeviin toimenpiteisiin liittyvän ehdotuksen valmistelusta sekä osakeyhtiölain mukaisesta hallinnosta.

Tilintarkastajan velvollisuudet

Velvollisuutenamme on antaa kohtuullisella varmuudella lausunto yhtiön voitonjakoehdotuksesta ja hallinnosta tilintarkastuksen perusteella. Olemme suorittaneet tarkastuksen Ruotsissa noudatettavan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti.

Hallituksen antamaa yhtiön voittoa tai tappiota koskeviin toimenpiteisiin liittyvää ehdotusta koskevan lausuntonamme perusteena olemme tarkastaneet hallituksen antaman lausunnon sekä joitakin sen perusteita voidaksemme arvioida, onko ehdotus osakeyhtiölain mukainen.

Vastuuvapauden myöntämistä koskevan lausuntonamme perusteena olemme tilintarkastuksen lisäksi tarkastaneet yhtiön olennaiset päätökset, toimenpiteet ja olosuhteet voidaksemme arvioida, onko jollakulla hallituksen jäsenellä tai toimitusjohtajalla yhtiöön kohdistuva korvausvelvollisuus. Olemme myös tarkastaneet, onko joku hallituksen jäsenistä tai toimitusjohtaja toiminut muulla tavalla, joka rikkoo osakeyhtiölakia, lakia pankki- ja rahoitustoiminnasta, luottolaitosten ja sijoituspalveluyhtiöiden tilinpäätöstä koskevaa lakia tai yhtiöjärjestyä.

Käsityksemme mukaan olemme hankkineet lausuntonamme perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä.

Lausunto

Puollamme varsinaisessa yhtiökokouksessa tehtävää päätöstä voitonjaosta ehdotetun toimintakertomuksen mukaisesti sekä vastuuvapauden myöntämistä hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle tarkastamaltamme tilikaudelta.

Göteborgissa 18. maaliskuuta
2015



Michael Lindengren
Auktorisoitu tilintarkastaja
Päävastuullinen



Klas Åkter
Auktorisoitu