

Bokslutskommuniké 2018-12

Ikano Bank AB (publ) Bokslutskommuniké 2018

Resultat för helåret 2018

- Utlåningen, inklusive leasing, ökade till 37 187 mSEK (37 082)
- Inlåning från allmänheten steg med 2 procent till 26 206 mSEK (25 617)
- Affärsvolymen uppgick till 63 394 mSEK (67 863). Samarbetet med SBAB gällande förmedlade bolån avslutades under året, vilket minskade affärsvolymen med 5,2 mdrSEK; rensat för detta ökade affärsvolymen med 1 procent
- Rörelseresultatet sjönk med 18 procent till 359 mSEK (435). Rörelseresultatet för 2018 påverkades av ökade avskrivningar på leasingtillgångar pga. volymtillväxt samt kostnader för långsiktiga IT-investeringar
- Resultatet för 2018 påverkas positivt av ökat leasingnetto och provisionsnetto
- Räntenettot sjönk med 1 procent till 1 935 mSEK (1 960)
- Årets resultat efter skatt uppgick till 541 mSEK (284) och påverkades av upplösning av obeskattade reserver
- Avkastningen på eget kapital sjönk till 4,9 procent jämfört med 2017 (6,2)
- Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 14,9 procent (14,3) och den totala kapitalrelationen till 17,2 procent (16,5)
- Likviditetsreserven uppgick till 2 508 mSEK (2 445) och den totala likviditetsportföljen uppgick till 5 640 mSEK (5 058)
- Håkan Nyberg lämnade som vd för banken i september och Mats Håkansson gick in i rollen som arbetande styrelseordförande för återstoden av 2018. Henrik Eklund utsågs till ny tillförordnad vd efter årets slut

Resultat för andra halvåret 2018

- Rörelseresultatet steg med 66 procent till 123 mSEK (74). Jämförelsen påverkas främst av ett ökat provisionsnetto
- Räntenettot minskade med 2 procent till 957 mSEK (978)
- Avkastning på eget kapital för andra halvåret uppgick till 3,4 procent (2,1)

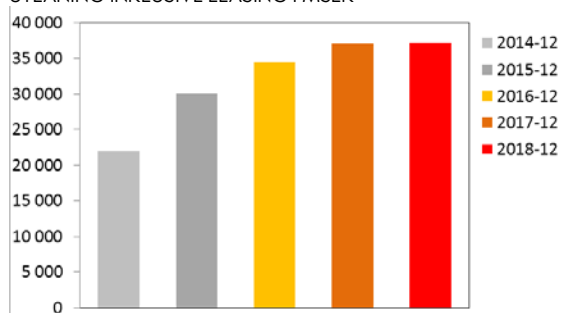
Utblick för 2019: Ikano bank förväntar sig att växa under 2019. Banken verkar i en utmanande bransch men står väl rustad finansiellt och har en gynnsam marknadsposition. Arbetet med att utveckla och förbättra den digitala närvaron, effektiviteten och kunderbudandet fortsätter.

Nyckeltal

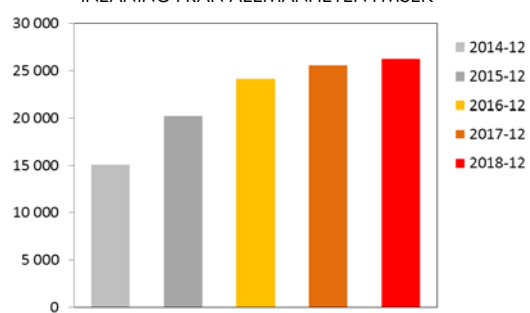
	jul-dec 2018	jul-dec 2017	31 dec 2018	31 dec 2017
Total kapitalrelation	17,2%	16,5%	17,2%	16,5%
Kärnprimärkapitalrelation	14,9%	14,3%	14,9%	14,3%
Placeringsmarginal	4,3%	4,6%	4,4%	4,6%
Avkastning på justerat eget kapital	3,4%	2,1%	4,9%	6,2%
Bruttosoliditetsgrad	11,8%	10,9%	11,8%	10,9%
K/I-tal före kreditförluster	70,3%	72,4%	71,1%	66,3%
Kreditförlustnivå	1,7%	1,7%	1,3%	1,6%

För definitioner av alternativa nyckeltal som används för att beskriva bankens verksamhet se bankens årsredovisning för 2017 som finns på bankens hemsida www.ikanobank.se/om-banken/ekonomisk-information. Jämförelsetal inom parantes avser motsvarande period föregående år om inget annat anges.

UTLÅNING INKLUSIVE LEASING I MSEK



INLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN I MSEK



VD-kommentar

Nu ökar vi tempot

Under hösten gjordes en omstart för att se till att vi har en tydlig väg framåt för att säkerställa långsiktig lönsam tillväxt och kundnytta, väl förankrat i våra värderingar och med vår företagskultur.

Vår önskan är att ständigt förenkla vardagen för våra kunder och erbjuda enkla och smarta produkter till schyssta villkor. När våra kunder uppmärksammar detta blir vi extra stolta. Under året har vi bland annat fått utmärkelser för vårt erbjudande av spar- och låneprodukter i Tyskland. På den svenska marknaden fick våra låneprodukter återigen toppbetyg av våra kunder i Svenskt kvalitetsindex (SKI) årliga undersökning. Årets SKI-resultat var också det högsta någonsin för banken. Vi fick även utmärkelsen Karriärföretag och placerade oss i topp i Sverige i år igen.

Vi har under året arbetat nära våra kunder och partners i våra olika affärssegment. Den totala utlåningen var i nivå med föregående år där vi såg en god tillväxt i leasingaffären. Vi såg även ökad inlåning i banken. Resultatet för året är i linje med våra förväntningar, men nu höjer vi tempot i vårt pågående förbättringsarbete. Tillsammans fortsätter vi arbetet som påbörjades under hösten där vi bland annat har ett tydligare fokus på det kommersiella för att förbättra effektiviteten och digitaliseringen av vårt erbjudande.

2018 har även inneburit en hel del arbete på det regulatoriska området. Två viktiga regelverk, GDPR och PSD2, har implementerats under året och arbetet med övergången till nya redovisningsregler enligt IFRS9 har avslutats. Vi följer utvecklingen kring Brexit i nära samarbete med både brittiska och svenska myndigheter då vår brittiska verksamhet är viktig för oss.

Det omfattande arbetet med att flytta vår IT-miljö till vår IT-partner pågick under större delen av året och är i stort sett klart. Vi ser nu fram emot att på allvar kunna fortsätta att bygga för framtiden.

Ett spännande område där vi börjat göra investeringar under året är inom robotics. Vi är i

ett tidigt skede men ser fram emot att kunna effektivisera vår verksamhet, öka kundnöjdheten och frigöra resurser med hjälp av att automatisera enkla men tidskrävande processer.

Vi förväntar oss att växa på de marknader där vi är verksamma samtidigt som det omfattande arbetet med att utveckla bankens IT-lösningar fortsätter. Hittills har detta gett resultat i form av ökad stabilitet och förbättrad IT-service. Investeringar i affärsplattformen för att säkerställa långsiktig lönsam tillväxt och kundnytta fortsätter.

2018 var ett utmanande år men vi ser många möjligheter att växa vår affär på våra befintliga marknader och göra skillnad för våra kunder och partners. Med schyssta villkor som vårt grundläggande kundlöfte samt vårt starka varumärke och företagskultur har vi alla möjligheter att tillsammans fortsätta att erbjuda produkter som förenklar vardagen för de många människorna.

Henrik Eklund

Kort om Ikano Bank

Ikano Bank har tre affärsområden: Privat, Säljfinans och Företag. Affärsområde Privat bedriver traditionell bankverksamhet som riktar sig till privatpersoner med enkla förmånliga tjänster för sparande och lån. Säljfinans administrerar och marknadsför finansiering för partners och Affärsområde Företag erbjuder leasing samt factoringtjänster till företag.

Ikano Bank har verksamhet i Sverige, Storbritannien, Norge, Danmark, Finland, Tyskland, Österrike och Polen. Sverige är den största marknaden och där erbjuds också det bredaste tjänsteutbudet för samtliga målgrupper. På övriga geografiska marknader erbjuder Ikano Bank ett urval av bankens tjänster. Ikano Bank har inga fysiska kundkontor utan distribuerar sina tjänster online.

Bankens resultat för helåret 2018

Rörelseresultatet påverkas av ökade IT-kostnader och portföljförsäljning

Rörelseresultatet för 2018 minskade med 18 procent till 359 mSEK (435).

2018 har präglats av en IT-omställning vilket har inneburit ökade IT-kostnader. Denna IT-omställning är delvis regelverksdriven och banken investerar även i den tekniska plattformen för att säkerställa långsiktig, lönsam tillväxt och kundnytta. Resultatet för 2018 påverkades positivt dels av det avslutade samarbetet med SBAB som gav en engångsintäkt på 57 mSEK, dels av en försäljning av en problemlåneportfölj i Tyskland som gav en nettointäkt på 128 m SEK.

Den underliggande lönsamheten för banken bedöms vara stabil och understöds av en väl-etablerad finansieringsverksamhet.

Något lägre räntenetto

Räntenettet sjönk med 1 procent till 1 935 mSEK (1 960). Minskningen drivs både av minskade utlåningsvolymerna och av pressade marginaler på de marknader och produkter där banken verkar.

Högre leasingnetto och högre provisionsnetto

Leasingnettot ökade med 15 procent till 448 mSEK (391). Leasingnettot ökade på samtliga marknader främst drivet av volymtillväxt men även av förbättrade marginaler.

Provisionsnettot ökade med 8 procent till 353 mSEK (328). Ökningen avser dels utlåningsprovisioner, dels ökade intäkter från förmedlade försäkringar.

Högre rörelsekostnader från volymtillväxt

Rörelsekostnaderna steg med 9 procent till 5,4 mdrSEK (5,0). Denna ökning hänförs till ökade avskrivningar på leasingtillgångar för kunders räkning, vilket följer av volymtillväxten inom affärsområde Företag. 2018 påverkades även av kostnader som outsourcingen av bankens IT-plattform till Cap Gemini medförde.

Kreditförluster

Kreditförlusterna mätt som andel av genomsnittlig total utlåning minskade till 1,3 procent (1,6). Kreditförluster netto minskade till 476 mSEK (556). Minskningen förklaras främst av en försäljning av problemlån som påverkade kreditförlusterna för perioden positivt med 155 mSEK.

Bankens resultat för andra halvåret 2018

Högre rörelseresultat för andra halvåret

Rörelseresultatet ökade med 66 procent till 123 mSEK (74). Det är framför allt ett ökat provisionsnetto som påverkar resultatet positivt men även ett ökat leasingnetto. Detta motverkas av ett något sjunkande räntenetto och högre kostnader, drivna av bankens IT-investeringar.

Lägre räntenetto

Räntenettet sjönk med 2 procent till 957 mSEK (978). Det lägre räntenettet andra halvåret följer samma utveckling som för helåret.

Högre leasingnetto och högre provisionsnetto

Leasingnettot steg med 8 procent till 227 mSEK (211) jämfört med motsvarande period 2017. Leasingnettot ökade på samtliga marknader till följd av god efterfrågan på finansiering från våra partners inom affärsområde Företag.

Provisionsnettot steg med 38 procent till 198 mSEK (143). Detta är ett resultat av högre intäkter från förmedlade försäkringar och högre utlåningsprovisioner.

Högre kostnader, en konsekvens av tillväxt och investeringar

Rörelsekostnaderna steg med 8 procent till 2,8 mdrSEK (2,6). Ökningen är primärt en följd av ökade avskrivningar på leasingtillgångar, vilket beror på volymtillväxten inom affärsområde Företag. Kostnaderna ökar också till följd av bankens långsiktiga IT-investeringar.

Kreditförluster

Kreditförlusterna ökade med 2 procent till 313 mSEK (308). Kreditförlusterna, mätt som andel av genomsnittlig total utlåning, är oförändrat 1,7 procent (1,7) under andra halvåret.

Bankens ställning per 31 december 2018

Ökade inlåningsvolymerna

Bankens inlåning från allmänheten steg med 2 procent till 26,2 mdrSEK (25,6). Inlåningen ökade på samtliga utländska marknader medan volymerna på den svenska marknaden sjönk något under året.

Inlåning utgör en viktig del av bankens finansiering och vid årets slut svarade inlåning från allmänheten för 59 procent av bankens totala finansiering.

Varierande tillväxt i utlåning till allmänheten

Bankens utlåning till allmänheten sjönk med 2 procent till 27,3 mdrSEK (27,8), efter reserveringar för kreditförluster. Tillväxten varierar mellan bankens marknader där utlåning till allmänheten i Tyskland ökade under året medan övriga marknader minskade något.

Leasingtillgångar som hålls för kunders räkning ökade totalt med mer än 6 procent till 9,9 mdrSEK (9,3) framförallt drivet av tillväxt på den svenska marknaden.

Minskning i total affärsvolym pga. avslutat bolånesamarbete

Den totala affärsvolymen minskade med 4,5 mdrSEK, motsvarande 7 procent, till 63,4 mdrSEK (67,9). Under året upphörde samarbetet mellan Ikano Bank och SBAB där bolån förmedlades till och lånades ut av SBAB under varumärket Ikano Bolån. Detta har inneburit att affärsvolymen har minskat med 5,2 mdrSEK avseende bolån. Rensat för denna förändring har den totala affärsvolymen ökat med 1 procent.

God likviditetsreserv och stark efterfrågan på bankens obligationer

Bankens likviditetsportfölj ökade något under 2018 och uppgick vid årsskiftet till 5,6 mdrSEK (5,1), vilket motsvarar 22 procent av bankens totala inlåning från allmänheten.

Banken finansierar sig löpande på kapitalmarknaden. Bankens volym på emitterade värdepapper ökade under året med 0,3 mdrSEK till 7,1 mdrSEK (6,8). Efterfrågan på bankens korta certifikatprogram såväl som på bankens obligationsprogram (Medium Term Note programme) har varit god. Under 2018 har sex obligationer med löptider mellan 2 och 5 år, med ett sammanlagt nominellt belopp på 1 950 mSEK emitterats med gott resultat.

Vid årsskiftet uppgick bankens likviditetsreserv enligt LCR delegerade akt LCR till 191 procent. Måttet visar hur bankens högljvida tillgångar står i relation till nettoutflödet under en trettiodagarsperiod under stressade marknadsförhållanden. Sedan den 1 januari 2018 är det lagstadgade gränsvärdet fastställt till 100 procent.

Kapitalbasen uppgick vid årsskiftet till 6,4 mdrSEK, att jämföra med det lagstadgade minimikapitalbaskravet om 3,0 mdrSEK. Den totala kapitalrelationen för banken uppgick vid årsskiftet till 17,2 procent (16,5) och primärkapitalrelationen till 14,9 procent (14,3).

Övrig information

Ikano Bank AB (publ), organisationsnummer 516406-0922, är ett bankaktiebolag med säte i Älmhult och huvudkontor i Malmö. Ikano Bank ägs av Ikano S.A. med säte i Luxemburg. Ikano S.A. har sitt ursprung som en del av IKEA men är sedan 1988 en egen företagsgrupp. Utöver finansverksamhet arbetar Ikanokoncernen med försäkringar, tillverkning, fastigheter och detaljhandel. Ikano Bank driver sin verksamhet under banklicens sedan 1995.

Verksamheten

Ikano Bank bedriver en av Finansinspektionen tillståndspliktig bankverksamhet i Sverige, Storbritannien, Norge, Danmark, Finland, Tyskland, Österrike och Polen. Inom banken finns tre affärsområden: Företag, Säljfinans och Privat. Verksamheterna i Danmark, Norge, Finland, Storbritannien, Tyskland och Polen bedrivs som

filialer medan verksamheten i Österrike drivs som en gränsöverskridande verksamhet.

Den 23 januari 2018 avvecklades dotterbolaget Ikano Insight Ltd; bolaget bedrev ingen verksamhet under 2017.

Ledningen

Som banken tidigare kommunicerat lämnade Håkan Nyberg som VD för banken den 12 september 2018 varefter Mats Håkansson gick in i rollen som arbetande styrelseordförande för återstoden av 2018.

Händelser efter balansdagen

Efter årets utgång har inga väsentliga händelser inträffat som påverkat de finansiella rapporterna för 2018. Den 7 januari 2019 meddelades att Henrik Eklund utsetts till tillförordnad VD för Ikano Bank. Henrik började på Ikano Bank som Chief Operations Officer i maj 2018 och har tidigare erfarenhet från flera ledande positioner inom finansbranschen.

Utblick

Utblicken är positiv och under 2019 ser banken fortsatt utvecklingsarbete med fokus på kundnytta och effektiviseringar. Banken har en stark finansiell position med god likviditet och en gynnsam marknadsposition.

Årsredovisningen

Ikano Banks årsredovisning kommer att finnas tillgänglig på bankens webbplats under vecka 12.

Nästa rapporttillfälle

Ikano Bank publicerar sitt resultat halvårsvis. Rapporten för det första halvåret 2019 kommer att finnas tillgänglig på bankens webbplats i slutet av augusti 2019. Ikano Bank publicerar information om kapitaltäckning och likviditet varje kvartal på bankens webbplats.

Risker och riskhantering

Bankens resultat påverkas av omvärldsförändringar som företaget själv inte råder över. Bland annat påverkas bankens resultatutveckling av makroekonomiska förändringar, såsom arbetslöshet samt förändringar av det allmänna ränteläget liksom valutakurser.

Riskhantering är en väl integrerad del i det dagliga arbetet inom banken. Banken är i sin affärsverksamhet exponerad för flera risker, såsom kreditrisk, operativ risk och affärsrisk men måste även hantera risker som likviditetsrisk, valutarisk och ränterisk. Styrelse och verkställande direktör är ytterst ansvariga för riskhanteringen i Ikano Bank. Riskhanteringen syftar till att säkerställa att riskerna inte överstiger den risktolerans som är fastställd av styrelsen.

Bankens risker kontrolleras centralt men ansvaret för riskhanteringen vilar primärt på de lokala affärsenheterna. Med detta menas att den operativa verksamheten äger och hanterar risken i den dagliga verksamheten. Den oberoende riskkontrollfunktionen ansvarar för att följa upp och utvärdera riskhanteringen.

Utöver vad som framgår av denna bokslutskommuniké beskrivs riskhanteringen även utförligt i Ikano Banks årsredovisning för 2017 samt i Ikano Banks halvårsvisa rapport "Periodisk information om kapitaltäckning och likviditet", som finns tillgänglig på www.ikanobank.se

Älmhult den 26 februari 2019

Härmed försäkras, såvitt vi känner till, att bokslutskommunikén är upprättad i överensstämmelse med god redovisningssed. De lämnade uppgifterna stämmer med faktiska förhållanden i verksamheten och ingenting av väsentlig betydelse har utelämnats som skulle kunna påverka den bild av banken som skapats av bokslutskommunikén.

Styrelsen
Ikano Bank AB (publ)

Bokslutskommunikén har inte granskats av bankens revisorer.

Resultaträkning

kSEK	Not	jul-dec 2018	jul-dec 2017	jan-dec 2018	jan-dec 2017
Ränteintäkter	4	1 157 536	1 177 410	2 338 126	2 354 945
Räntekostnader	4	-200 361	-198 969	-402 997	-394 770
Räntenetto		957 175	978 441	1 935 129	1 960 176
Leasingintäkter	5	1 950 678	1 760 554	3 790 090	3 395 930
Provisionsintäkter	6	355 112	312 869	689 518	647 629
Provisionskostnader	6	-157 524	-170 006	-336 354	-319 298
Provisionsnetto		197 588	142 863	353 164	328 331
Nettoresultat av finansiella transaktioner		-10 895	4 468	-462	-6 455
Övriga rörelseintäkter	7	98 034	46 469	151 913	268 200
Summa rörelseintäkter		3 192 580	2 932 794	6 229 834	5 946 183
Allmänna administrationskostnader		-892 712	-852 670	-1 749 367	-1 670 051
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	5	-1 772 854	-1 597 136	-3 436 676	-3 085 917
Övriga rörelsekostnader		-90 542	-101 344	-209 344	-199 863
Summa kostnader före kreditförluster		-2 756 108	-2 551 150	-5 395 387	-4 955 831
Resultat före kreditförluster		436 472	381 644	834 447	990 352
Kreditförluster, netto	8	-313 386	-307 608	-475 937	-555 588
Rörelseresultat		123 088	74 036	358 510	434 764
Bokslutsdispositioner		320 000	-	320 000	-
Skatt på periodens resultat		-23 856	-55 381	-137 302	-150 903
Periodens resultat		419 232	18 655	541 208	283 861

Rapport över totalresultatet

kSEK	jul-dec 2018	jul-dec 2017	jan-dec 2018	jan-dec 2017
Periodens resultat	419 232	18 655	541 208	283 861
Övrigt totalresultat				
Poster som kan omklassificeras till periodens resultat				
Periodens omräkningsdifferenser i utländska filialer	-102 736	42 549	86 933	33 309
Periodens förändring i verkligt värde via övrigt totalresultat	-6 031	-	-6 630	-
Periodens förändring i verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas		-2 413		2 360
Periodens förändring i verkligt värde på kassaflödessäkringar	15 059	-11 845	5 315	9 394
Skatt hänförlig till förändring av periodens omräkningsdifferenser	-34 716		-34 716	
Skatt hänförlig till förändring i verkligt värde via övrigt totalresultat	1 593	-	1 725	-
Skatt hänförlig till förändring i verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas		531		-519
Skatt hänförlig till förändring i verkligt värde på kassaflödessäkringar	-3 281	2 606	-1 137	-2 067
Övrigt totalresultat efter skatt	-130 112	31 428	51 490	42 477
Periodens totalresultat efter skatt	289 120	50 083	592 698	326 339

Balansräkning

kSEK	Not	2018	2017
Tillgångar			
Kassa		35 735	6 603
Belåningsbara statsskuldförbindelser		1 282 293	1 172 947
Utlåning till kreditinstitut		2 150 846	1 813 843
Utlåning till allmänheten	9	27 289 123	27 798 753
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		2 231 935	2 103 980
Aktier och andelar		29 299	18 885
Aktier och andelar i koncernföretag		-	13 322
Immateriella anläggningstillgångar		378 747	394 813
Materiella tillgångar		9 916 416	9 318 397
- <i>Leasingobjekt</i>		9 898 120	9 283 371
- <i>Inventarier</i>		18 296	35 026
Övriga tillgångar		1 019 595	968 610
Uppskjuten skattefordran		115 452	158 824
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		281 869	313 121
Summa tillgångar		44 731 310	44 082 098
Skulder, avsättningar och eget kapital			
Skulder till kreditinstitut		2 250 366	2 503 967
Inlåning från allmänheten	10	26 206 463	25 616 729
Emitterade värdepapper	11	7 138 497	6 824 779
Övriga skulder		1 000 226	1 128 161
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		1 292 919	1 250 216
Avsättningar		181 123	170 098
- <i>Avsättningar för pensioner</i>		34 663	33 468
- <i>Uppskjuten skatteskuld</i>		91 362	122 573
- <i>Övriga avsättningar</i>		55 098	14 058
Efterställda skulder		839 330	819 680
Summa skulder och avsättningar		38 908 924	38 313 630
Obeskattade reserver		378 157	698 157
Eget kapital			
Bundet eget kapital		548 965	515 670
Aktiekapital		78 994	78 994
Reservfond		193 655	193 655
Fond för utvecklingsutgifter		276 316	243 021
Fritt eget kapital		4 895 264	4 554 640
Fond för verkligt värde		204 105	166 137
Balanserad vinst eller förlust		4 149 951	4 104 642
Årets resultat		541 208	283 861
Summa eget kapital		5 444 229	5 070 310
Summa skulder, avsättningar och eget kapital		44 731 310	44 082 098

Rapport över förändringar i eget kapital

kSEK	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital				Årets resultat	Totalt eget kapital
	Aktie-kapital	Reserv-fond	Fond för utvecklings utgifter	Fond för verkligt värde			Balanserad vinst eller förlust		
				Verkligt värdereserv	Omräknings-reserv	Säkrings-reserv			
Ingående eget kapital 2017-01-01	78 994	193 655	149 768	25 078	97 465	1 117	3 919 047	278 848	4 743 972
Vinstdisposition	-	-	-	-	-	-	278 848	-278 848	-
Förändring fond för utvecklingsutgifter	-	-	93 253	-	-	-	-93 253	-	-
Årets resultat	-	-	-	-	-	-	-	283 861	283 861
Årets övrigt totalresultat	-	-	-	1 841	33 309	7 327	-	-	42 477
Årets totalresultat	-	-	-	1 841	33 309	7 327	-	283 861	326 338
Utgående eget kapital 2017-12-31	78 994	193 655	243 021	26 919	130 774	8 444	4 104 642	283 861	5 070 310
Ingående eget kapital 2018-01-01	78 994	193 655	243 021	26 919	130 774	8 444	4 104 642	283 861	5 070 310
Övergångseffekt IFRS 9	-	-	-	-13 522	-	-	-205 257	-	-218 779
Justerat eget kapital 2018-01-01	78 994	193 655	243 021	13 397	130 774	8 444	3 899 385	283 861	4 851 531
Vinstdisposition	-	-	-	-	-	-	283 861	-283 861	-
Förändring fond för utvecklingsutgifter	-	-	33 295	-	-	-	-33 295	-	-
Årets resultat	-	-	-	-	-	-	-	541 208	541 208
Årets övrigt totalresultat	-	-	-	-4 905	52 217	4 178	-	-	51 490
Årets totalresultat	-	-	-	-4 905	52 217	4 178	-	541 208	592 698
Utgående eget kapital 2018-12-31	78 994	193 655	276 316	8 492	182 991	12 622	4 149 951	541 208	5 444 229

Kassaflödesanalys

kSEK	2018	2017
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	+358 510	+434 764
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	+3 404 402	+3 743 529
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	+3 762 912	+4 178 293
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	-3 434 521	-4 762 502
Kassaflöde från den löpande verksamheten	+328 391	-584 209
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-58 102	-130 868
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	+76 870	+810 236
Årets kassaflöde	+347 159	+95 159
Likvida medel vid årets början	+1 808 435	+1 707 836
Valutakursdifferens i likvida medel	+14 225	+5 441
Likvida medel vid årets slut	+2 169 819	+1 808 435

Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medför in- eller utbetalningar. Som likvida medel definieras Kassa och tillgodohavande

hos centralbanker samt Utlåning till kreditinstitut, 2 187 mSEK (1 820) med avdrag för kortfristiga Skulder till kreditinstitut, 17 mSEK (12).

Noter

1 Redovisningsprinciper

Bokslutskommunikén är upprättad i enlighet med IAS 34 och följer därutöver även lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL), Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om Årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25), inklusive samtliga ändringsföreskrifter samt Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Banken tillämpar därigenom lag-begränsad IFRS.

Den 1 januari 2018 trädde IFRS 9 Finansiella instrument i kraft och ersatte IAS 39 Finansiella instrument – redovisning och värdering, se vidare beskrivning nedan. Den 1 januari 2018 trädde även IFRS 15 i kraft. IFRS 15 omfattar för Ikano Bank främst betalningsförmedlingsprovisioner, utlåningsprovisioner samt övriga provisioner. Ikano Bank har inte identifierat några övergångseffekter vid införandet av IFRS 15. I övrigt överensstämmer tillämpade redovisningsprinciper och bedömningar i bokslutskommunikén med de som tillämpades i årsredovisningen för 2017.

Alternativa nyckeltal används av Ikano Bank AB när det är relevant för att följa upp och beskriva Ikano Bank AB:s finansiella situation och för att ge ytterligare användbar information till användarna av de finansiella rapporterna. För definition av samtliga nyckeltal som används, se Årsredovisningen för 2017.

Bokslutskommunikén presenteras i svenska kronor, avrundat till närmaste tusental (kSEK), om inte annat anges.

IFRS 9 Finansiella instrument

IFRS 9 Finansiella instrument ersatte IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering från och med 1 januari 2018. IFRS 9 innehåller ett undantag från reglerna i IAS 8 gällande omräkning av jämförelsetalen. Ikano Bank har valt att inte räkna om jämförelsetalen. Detta innebär att all information för jämförande perioder är presenterad i enlighet med redovisningsprinciperna för 2017.

IASB delade upp IFRS 9 projektet i tre delar: klassificering och värdering, nedskrivning och säkringsredovisning. Delarna beskrivs närmare nedan.

Klassificering och värdering

Övergången till klassificerings- och värderingsreglerna i IFRS 9 har, utöver ändrade uppläsningskrav, inte inneburit någon betydande förändring för Ikano Banks finansiella rapporter. Den förändring som skett är klassificeringen för befintliga egetkapitalinstrument som omfattas av IFRS 9 där banken valt att följa huvudregeln för egetkapitalinstrument vilket innebär att värdering görs till verkligt värde via resultaträkningen. Tidigare ingick dessa instrument i kategorin Finansiella tillgångar som kan säljas och verkligt värde redovisades i övrigt totalresultat. Som en följd av denna ändring har 13,5 mSEK, netto efter skatt, förts om mellan Fond för verkligt värde och Balanserad vinst samt en uppskjuten skatt om 3,3 mSEK har förts om mellan Övriga tillgångar och Balanserad vinst. Bankens klassificering av finansiella tillgångar och skulder före och efter införandet av IFRS 9 presenteras i tabellen nedan.

Omklassificering av finansiella tillgångar och skulder vid övergången till IFRS 9

Finansiella tillgångar	Klassificering 2017-12-31 enligt IAS 39	Klassificering 2018-01-01 enligt IFRS 9
Kassa	Lånefordringar och kundfordringar	Upplupet anskaffningsvärde
Belåningsbara statsskuldförbindelser	Finansiella tillgångar som kan säljas	Verkligt värde via övrigt totalresultat
Utlåning till kreditinstitut	Lånefordringar och kundfordringar	Upplupet anskaffningsvärde
Utlåning till allmänheten	Lånefordringar och kundfordringar	Upplupet anskaffningsvärde
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	Finansiella tillgångar som kan säljas	Verkligt värde via övrigt totalresultat
Aktier och andelar	Finansiella tillgångar som kan säljas	Verkligt värde via resultatet
Övriga tillgångar - derivat	Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	Verkligt värde via resultatet
Övriga tillgångar - övrigt	Lånefordringar och kundfordringar	Upplupet anskaffningsvärde
Upplupna intäkter	Lånefordringar och kundfordringar	Upplupet anskaffningsvärde
Finansiella skulder		
Skulder till kreditinstitut	Övriga finansiella skulder	Upplupet anskaffningsvärde
Inlåning från allmänheten	Övriga finansiella skulder	Upplupet anskaffningsvärde
Emitterade värdepapper	Övriga finansiella skulder	Upplupet anskaffningsvärde
Övriga skulder - derivat	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Verkligt värde via resultatet
Övriga skulder - övrigt	Övriga finansiella skulder	Upplupet anskaffningsvärde
Upplupna kostnader	Övriga finansiella skulder	Upplupet anskaffningsvärde

De finansiella tillgångar som klassificeras som värderade till upplupet anskaffningsvärde enligt tabellen ovan, hålls inom en affärsmodell vars mål är att innehålla finansiella tillgångar i syfte att erhålla avtalsenliga kassaflöden och där de avtalsenliga villkoren endast ger upphov till kassaflöden som är betalningar av kapitalbelopp och ränta på utestående kapitalbelopp.

De finansiella tillgångar som klassificeras som värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat enligt tabellen ovan, hålls inom en affärsmodell vars mål är att både innehålla finansiella tillgångar i syfte att erhålla avtalsenliga kassaflöden samt att sälja och där de avtalsenliga villkoren endast ger upphov till kassaflöden som är betalningar av kapitalbelopp och ränta på utestående kapitalbelopp.

Derivat som inte säkringsredovisas är obligatoriskt klassificerat som värderat till verkligt värde via resultatet.

Nedskrivning

Den delen av IFRS 9 som avser nedskrivningsregler introducerar en ny framåtblickande förväntad kreditförlustmodell som till skillnad från IAS 39 bygger upp reserveringar redan när nya krediter beviljas. IFRS 9 är dessutom mer omfattande än IAS 39 gällande nedskrivningskraven, då alla tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde och verkligt värde via övrigt totalresultat samt oåterkalleliga lånelöften och kreditåtagande ska omfattas av prövningen av nedskrivningsbehovet.

Finansiella tillgångar som omfattas av prövningen av nedskrivningsbehov ska delas in i tre steg, beroende på graden av kreditförändring. Kreditförlustmodellen gör avsättningar för 12 månaders förväntade kreditförluster för den största delen av portföljen (steg 1) men kräver avsättningar motsvarande resterande livslängd för finansiella instrument där en betydande ökning av kreditrisken inträffat sedan första redovisningstillfället (steg 2) och för kreditförsämrade finansiella instrument (steg 3), det vill säga fallissemang. Fallissemang avser för banken instrument där det finns indikatorer på att det är osannolikt att låntagaren kommer att fullfölja sina låneförpliktelser eller som är oreglerade efter 90 dagar; tidpunkt för fallissemang skiljer sig mellan de marknader där banken verkar men inträffar aldrig senare än 90 dagar. Efter reglering av instrumentet klassificeras detta som fallerat i ytterligare 90 dagar innan instrumentet kan anses som ej fallerat givet att inga ytterligare avvikelser har inträffat.

Bankens kriterier för att identifiera om en betydande ökning inträffat bygger på relativa förändringar kombinerat med tröskelvärde i sannolikheten för fallissemang. Ikano Bank har valt som kriterium att sannolikheten för fallissemang skall dubblas från första

redovisningstillfället till balansdagen. Kvalitativa faktorer som inte reflekteras i modeller kan också användas för att identifiera en ökning av kreditrisken. Exempel på sådana faktorer kan vara kundinformation som kommit banken tillkänna. Dessutom anses finansiella instrument som är förfallna med mer än 30 dagar ha haft en betydande ökning av kreditrisk utan individuella undantag. De portföljer för vilka banken har valt att utnyttja punkt 5.5.10 i IFRS 9 om att finansiella instrument anses ha låg kreditrisk är undantagna från denna regel.

Modeller för att bedöma sannolikheten för fallissemang och därmed betydande ökning av kreditrisken har konstruerats per marknad och segment baserat på bankens instrumentspecifika attribut och information. Till viss del har även externa attribut använts främst för Företagssegmentet men även för enstaka modeller anpassade för Privatsegmentet.

Regelverket fordrar också en framåtblickande del där interna makromodeller har byggts för de olika marknaderna. Makrovariabler hämtas från officiella källor och avser till exempel bruttonationalprodukt (BNP) och arbetslöshet. Makromodellen bygger på tre olika scenarion. Förutom det sannolika scenariot finns även ett positivt och ett negativt scenario för att spegla resultatet av sådana utfall. Prognoshorisonten som används i de olika scenariona är tre år varefter modellen faller tillbaka mot ett långsiktigt medelvärde för sannolikheten för fallissemang över de följande två åren. Modellerna bygger på bankens historik av fallissemang eller kreditförluster och för marknader med avsaknad av tillräcklig förlusthistorik har tidsserier från officiella källor använts som approximation för interna fallissemang. Makromodellen påverkar sannolikheten för fallissemang och därmed om det enskilda instrumentet har haft en betydande riskökning, såväl som den slutliga förväntade kreditförlusten.

Enligt tidigare kommunicerade förväntningar ledde övergången till IFRS 9 till en ökning av reserveringarna och en minskning av det egna kapitalet. Införandet av IFRS 9 gav en ökning av kreditförlustreserverna med 285 mSEK. Nettot efter skatt av denna övergångseffekt blev en minskning med 222 mSEK i balanserade vinstmedel. Detta motsvarar en negativ effekt om ca 50 baspunkter på bankens kapitaltäckning vid övergången. EU har beslutat om möjligheten att tillämpa övergångsregler för införandet av IFRS 9. Banken har meddelat Finansinspektionen om sitt beslut att tillämpa övergångsreglerna.

Tabellen nedan visar effekterna av omklassificeringen samt avstämning av förlustreserver i samband med övergången från IAS 39 till IFRS 9.

Effekter av övergången till IFRS 9 i rapport över finansiell ställning

kSEK	2017-12-31 enligt IAS 39	Engångseffekt kreditreserveringar 2018-01-01 enligt IFRS 9	Skatteeffekt 2018-01-01	2018-01-01 efter omvärdering enligt IFRS 9
Tillgångar				
Utlåning till allmänheten	27 798 753	-174 352		27 624 401
Leasingtillgångar	9 283 371	-71 918		9 211 453
Uppskjuten skatt	252 244		3 327	255 571
Övriga tillgångar	875 190	-7 989	62 645	929 846
Skulder och avsättningar				
Avsättningar	170 098	30 492		200 590
Eget kapital				
Eget kapital	5 070 310	-284 751	65 972	4 851 531

Säkringsredovisning

Den delen av IFRS 9 om förenklade förutsättningar för säkringsredovisning möjliggör en anpassning av säkringsredovisningen till riskhanteringen i företaget och introducerar mindre detaljerade regler för bedömningar av effektiviteten av säkring. IFRS 9 innehåller en

möjlighet att fortsätta tillämpa IAS 39 till dess IASB har slutfört sitt projekt avseende portföljsäkringar. Ikano Bank kommer att fortsätta tillämpa IAS 39 för sina portföljsäkringar samt tillämpa IFRS 9 för övriga säkringsförhållanden.

2 Information om dotterbolag

Den 1 oktober 2015 förvärvade Ikano Bank 100 procent av aktierna i systerbolaget Ikano Insight Ltd. Banken upprättar inte koncernredovisning med hänvisning till ÅRL 7:3a. Under 2018 har ställning och resultat i Ikano Insight Ltd inte haft någon effekt på ställning och nyckeltal för Ikano Bank AB.

Verksamheten i bankens dotterbolag integreras under 2016 i bankens verksamhet.

Under 2017 bedrevs ingen verksamhet i dotterbolaget och bolaget är avvecklat per den 23 januari 2018.

Ställning i Ikano Insight Ltd

kSEK	31 dec 2018	31 dec 2017
Tillgångar		
Övriga tillgångar	-	14 597
Totala tillgångar	-	14 597
Skulder och eget kapital		
Eget kapital	-	14 597
Totala skulder och eget kapital	-	14 597

3 Rörelsesegment

2018 mSEK	Sverige	Danmark	Norge	Finland	Stor- britannien	Tyskland/ Österrike	Polen	Gemen- samma funktioner	Totalt före elimine- ringar	Elimine- ringar	Totalt
Ränteintäkter	749	329	215	29	566	627	67	472	3 055	-717	2 338
Räntekostnader	-229	-83	-82	-12	-177	-81	-16	-441	-1 120	717	-403
Totalt räntenetto	520	247	133	17	389	546	52	31	1 935	-	1 935
Betalningsförmedlingsprovisioner	12	2	-	1	-	13	-	-	27	-	27
Utlåningsprovisioner	173	36	61	22	80	20	2	0	394	-	394
Ersättning förmedlad försäkring	117	27	36	4	-1	49	1	-	233	-	233
Övriga provisioner	20	2	12	0	0	1	1	0	35	-	35
Provisionsintäkter	322	66	109	27	79	82	4	0	690	-	690
Provisionskostnader	-136	-17	-60	-9	-37	-33	-5	-1	-298	-	-298
Provisionsnetto	186	50	48	18	43	49	-1	-1	392	-	392
Leasingintäkter	1 880	1 043	610	257	-	-	-	-	3 790	-	3 790
Avskrivningar på leasingtillgångar	-1 687	-915	-517	-223	-	-	-	-	-3 342	-	-3 342
Leasingintäkter, netto	193	129	93	33	-	-	-	-	448	-	448
Totalt räntenetto, provisionsnetto och leasingintäkter, netto	900	425	274	68	432	595	51	30	2 775	-	2 775
Övriga intäkter	77	22	8	4	22	-4	4	874	1 006	-858	149
Övriga direkta kostnader	-39	-10	-13	-6	-26	-50	-2	-5	-150	-	-150
Operativt netto före kreditförluster och operativa kostnader	938	438	269	66	428	541	54	899	3 631	-858	2 774
Övriga kostnader	-870	-362	-248	-71	-472	-298	-50	-886	-3 256	875	-2 382
Allokerade overheadkostnader	-3	-4	-1	1	-4	-6	1	-1	-16	-17	-33
Operativt resultat	65	72	20	-4	-48	237	5	13	359	-	359
Varav:											
<i>Totala interna intäkter</i>	119	35	-	-	60	33	-	1 327	1 574	-1 574	-
<i>Totala externa intäkter</i>	1 236	514	424	93	607	677	76	-	3 628	-	3 628
<i>Totala interna kostnader</i>	-602	-142	-168	-29	-245	-215	-28	-145	-1 574	1 574	-
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	-	-	-	320	320	-	320
Skattekostnad	-	-11	-7	-	-10	-87	0	-23	-137	-	-137
Årets resultat	65	61	13	-4	-58	151	5	310	541	-	541

2017 mSEK	Sverige	Danmark	Norge	Finland	Stor- britannien	Tyskland/ Österrike	Polen	Gemen- samma funktioner	Totalt före elimine- ringar	Elimine- ringar	Totalt
Ränteintäkter	755	324	226	27	529	659	60	436	3 016	-661	2 355
Räntekostnader	-221	-83	-76	-7	-147	-93	-13	-416	-1 056	661	-395
Totalt räntenetto	535	241	150	20	383	566	46	20	1 960	-	1 960
Betalningsförmedlingsprovisioner	11	2	1	1	-	12	-	-	25	-	25
Utlåningsprovisioner	170	36	58	20	77	15	2	-	377	-	377
Ersättning förmedlad försäkring	88	25	33	3	0	54	0	-	203	-	203
Övriga provisioner	25	1	14	0	-	0	1	2	43	-	43
Provisionsintäkter	294	64	102	24	77	82	3	2	648	-	648
Provisionskostnader	-148	-12	-55	-7	-47	-29	-4	-2	-303	-	-303
Provisionsnetto	146	53	47	17	30	53	0	0	345	-	345
Leasingintäkter	1 735	941	579	140	-	-	-	-	3 396	-	3 396
Avskrivningar på leasingtillgångar	-1 563	-826	-494	-121	-	-	-	-	-3 005	-	-3 005
Leasingintäkter, netto	171	116	84	20	-	-	-	-	391	-	391
Totalt räntenetto, provisionsnetto och leasingintäkter, netto	852	409	281	57	413	619	46	20	2 696	-	2 696
Övriga intäkter	17	207	6	1	24	6	5	971	1 237	-975	262
Övriga direkta kostnader	-46	-13	-13	-5	-21	-25	-2	-2	-126	-	-126
Operativt netto före kreditförluster och operativa kostnader	824	604	274	52	416	599	50	989	3 808	-975	2 833
Övriga kostnader	-712	-355	-257	-59	-455	-440	-48	-995	-3 320	963	-2 356
Allokerade overheadkostnader	-21	-7	-4	-1	-9	-12	-1	1	-54	12	-42
Operativt resultat	91	242	13	-8	-48	148	1	-5	434	-	435
Varav:											
<i>Totala interna intäkter</i>	118	31	-	-	44	35	-	1 409	1 637	-1 637	-
<i>Totala externa intäkter</i>	1 111	681	418	71	586	712	69	13	3 662	-	3 662
<i>Totala interna kostnader</i>	-562	-91	-154	-31	-253	-218	-30	-299	-1 637	1 637	-
Skattekostnad	1	-51	0	-	9	-59	-	-50	-151	-	-151
Årets resultat	92	190	13	-8	-39	89	1	-55	284	-	284

Externa intäkter

mSEK	2018	2017
Företag	761	686
Säljfinans	1 773	1 938
Privat	962	968
Övrigt	132	70
Totala externa intäkter	3 628	3 662

Ikano Bank eller varje affärsområde för sig har inga kunder som svarar för 10 procent eller mer av intäkterna.

Balansräkning

2018

mSEK	Sverige	Danmark	Norge	Finland	Stor- britannien	Tyskland/ Österrike	Polen	Elimin- eringar	Totalt
Anläggningstillgångar som inte är finansiella instrument	385	5	0	0	1	5	1	-	397
Uppskjutna skattefordringar	92	-	-	-	0	24	-	-	115
Övriga tillgångar	32 957	5 961	3 294	1 127	5 936	7 890	739	-13 685	44 219
Totala tillgångar	33 434	5 967	3 294	1 127	5 937	7 918	740	-13 685	44 731
Skulder och avsättningar	30 594	4 695	2 985	1 202	5 849	6 423	845	-13 685	38 909

2017

mSEK	Sverige	Danmark	Norge	Finland	Stor- britannien	Tyskland/ Österrike	Polen	Elimin- eringar	Totalt
Anläggningstillgångar som inte är finansiella instrument	400	19	1	0	3	6	1	-	430
Uppskjutna skattefordringar	136	-	-	-	4	19	-	-	159
Övriga tillgångar	32 519	5 474	3 480	968	5 980	7 586	831	-13 346	43 493
Totala tillgångar	33 055	5 493	3 481	969	5 987	7 611	832	-13 346	44 082
Skulder och avsättningar	30 173	4 272	3 166	1 013	5 841	6 255	940	-13 346	38 314

4 Räntenetto

kSEK	jul-dec 2018	jul-dec 2017	jan-dec 2018	jan-dec 2017
Ränteintäkter				
Utlåning till kreditinstitut	-2 391	326	-1 642	1 558
Utlåning till allmänheten	1 158 718	1 176 333	2 337 836	2 351 624
Räntebärande värdepapper	1 210	751	1 932	1 763
Summa	1 157 536	1 177 410	2 338 126	2 354 945
<i>Varav: Ränteintäkt från finansiella poster ej värderade till verkligt värde via resultaträkningen</i>	<i>1 156 326</i>	<i>1 176 659</i>	<i>2 336 193</i>	<i>2 353 182</i>
Räntekostnader				
Skulder till kreditinstitut	-19 881	-19 616	-40 078	-41 044
Inlåning från allmänheten	-99 793	-106 204	-203 773	-202 479
<i>Varav: Kostnad för insättningsgaranti</i>	<i>-14 769</i>	<i>-21 320</i>	<i>-34 218</i>	<i>-33 877</i>
Emitterade värdepapper	-14 735	-13 036	-27 638	-24 814
Derivat	-43 066	-40 885	-85 693	-87 517
- Säkringsredovisning	-3 317	-5 751	-8 037	-12 243
- Ej säkringsredovisning	-39 749	-35 133	-77 656	-75 274
Efterställda skulder	-11 754	-10 959	-23 303	-21 726
Övriga räntekostnader	-11 132	-8 269	-22 512	-17 189
<i>Varav: Kostnad för resolutionsavgift</i>	<i>-8 234</i>	<i>-7 151</i>	<i>-18 834</i>	<i>-14 302</i>
Summa	-200 361	-198 969	-402 997	-394 770
<i>Varav: Räntekostnad från finansiella poster ej värderade till verkligt värde via resultaträkningen</i>	<i>-157 295</i>	<i>-158 084</i>	<i>-317 304</i>	<i>-307 253</i>
Summa räntenetto	957 175	978 441	1 935 129	1 960 176

5 Leasingintäkter

kSEK	jul-dec 2018	jul-dec 2017	jan-dec 2018	jan-dec 2017
Leasingintäkter, brutto	1 950 678	1 760 554	3 790 090	3 395 930
Avgår: Avskrivningar enligt plan	-1 723 818	-1 549 731	-3 341 934	-3 004 753
Leasingintäkter, netto	226 860	210 823	448 156	391 177
Leasingintäkter från finansiella leasingavtal	1 950 678	1 760 554	3 790 090	3 395 930
Avskrivningar enligt plan för tillgångar som är finansiella leasingavtal, men som redovisas som operationella	-1 723 818	-1 549 731	-3 341 934	-3 004 753
Leasingintäkter, netto för finansiella leasingavtal	226 860	210 823	448 156	391 177
Ränteintäkter	4 825	4 077	9 531	7 723
Räntekostnader	-58 571	-50 140	-112 991	-96 273
Samlat leasingnetto	173 114	164 760	344 696	302 626

6 Provisionsnetto

kSEK	jul-dec 2018	jul-dec 2017	jan-dec 2018	jan-dec 2017
Provisionsintäkter				
Betalningsförmedlingsprovisioner	14 093	14 477	26 922	25 484
Utlåningsprovisioner	199 948	177 022	394 184	376 996
Övriga provisioner	141 071	121 370	268 412	245 149
Summa	355 112	312 869	689 518	647 629
Provisionskostnader				
Betalningsförmedlingsprovisioner	-1 801	-1 506	-3 127	-3 728
Utlåningsprovisioner	-130 305	-140 199	-280 605	-265 455
Övriga provisioner	-25 418	-28 301	-52 622	-50 115
Summa	-157 524	-170 006	-336 354	-319 298
Provisionsnetto	197 588	142 863	353 164	328 331

7 Övriga rörelseintäkter

kSEK	jul-dec 2018	jul-dec 2017	jan-dec 2018	jan-dec 2017
Realisationsvinst vid avyttring av materiella tillgångar	17 027	12 727	29 262	21 005
Engångsintäkt försäljning låneportfölj ¹	-	-	-	180 864
Engångsintäkt SBAB	57 133	-	57 133	-
Övriga rörelseintäkter	23 874	33 742	65 518	66 331
Summa	98 034	46 469	151 913	268 200

1) Intäkt från portföljförsäljning av engångskaraktär i samband med processharmonisering av inkassohanteringen.

8 Kreditförluster, netto

Tabellen nedan visar kreditförluster netto, inklusive kreditförlustreserveringar för lånelöften och ej utnyttjade krediter.

Förlustreserv för tillgångar redovisade till verkligt värde via övrigt totalresultat uppgår till

1,2 mSEK och har redovisats i eget kapital mot posten verkligtvärdereserv. Kreditförlustnivån enligt IFRS 9 uppgick till 1,3 procent för 2018.

kSEK	jul-dec 2018	jan-dec 2018
Steg 1 - Tillgångar utan väsentligt ökad kreditrisk sedan första redovisningstillfället		
Förändring av reserveringar hänförliga till steg 1	21 592	28 020
Bortskrivning och borttagning av lån från steg 1	-	-
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster i steg 1	-	-
Periodens nettokostnad för kreditförluster - steg 1	21 592	28 020
Steg 2 - Tillgångar med väsentligt ökad kreditrisk sedan första redovisningstillfället men som inte kreditförsämrats		
Förändring av reserveringar hänförliga till steg 2	14 102	16 963
Bortskrivning och borttagning av lån från steg 2	-135 009	-227 416
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster i steg 2	34 122	61 502
Periodens nettokostnad för kreditförluster - steg 2	-86 785	-148 951
Steg 3 - Kreditförsämrade tillgångar		
Förändring av reserveringar hänförliga till steg 3	61 980	182 830
Bortskrivning och borttagning av lån från steg 3	-514 752	-984 609
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster i steg 3	204 581	446 773
Periodens nettokostnad för kreditförluster - steg 3	-248 191	-355 006
Periodens nettokostnad för kreditförluster - totalt	-313 384	-475 937

kSEK	jul-dec 2017	jan-dec 2017
Specifik reservering för individuellt värderade lånefordringar		
Periodens förändring av reserveringar	-20 780	-57 003
Periodens bortskrivning direkt mot resultaträkningen	-121 840	-207 509
Återförda reserveringar	25 483	47 566
Inbetalt på tidigare perioders bortskrivningar	7 464	15 496
Periodens reserveringar för individuellt värderade fordringar	-109 673	-201 450
Specifik reservering för kollektivt värderade lånefordringar		
Periodens förändring av reserveringar	80 118	51 331
Periodens bortskrivning direkt mot resultaträkningen	-438 964	-607 453
Inbetalt på tidigare perioders bortskrivningar	160 911	201 984
Periodens reserveringar för kollektivt värderade lånefordringar	-197 935	-354 139
Periodens nettokostnad för kreditförluster	-307 608	-555 588

9 Utlåning till allmänheten

kSEK	2018	2017
Utestående fordringar, brutto		
- svensk valuta	9 567 734	9 846 847
- utländsk valuta	18 581 041	18 854 370
Summa	28 148 775	28 701 216
<i>Varav: Problemlån</i>	<i>795 351</i>	<i>957 961</i>
Specifik reservering för individuellt värderade lån	-859 652	-26 276
Specifik reservering för kollektivt värderade lån	-	-876 187
Redovisat värde, netto	27 289 123	27 798 753

10 Inlåning från allmänheten

kSEK	2018	2017
Allmänheten		
- svensk valuta	12 757 321	13 456 014
- utländsk valuta	13 449 142	12 160 715
Summa	26 206 463	25 616 729
Inlåningen per kategori av kunder		
Företagssektor	1 373 023	927 174
Hushållssektor	24 833 440	24 689 555
Summa	26 206 463	25 616 729

11 Emitterade värdepapper

kSEK	2018	2017
Bankcertifikat	1 989 784	2 104 556
Obligationer	5 148 713	4 720 223
Summa	7 138 497	6 824 779

12 Närstående

Banken har närståenderelationer med bolag inom Ikanokoncernen. Transaktioner med dessa framgår nedan. Koncernredovisning upprättas av Ikano S.A., Luxemburg.

Transaktioner med närstående är prissatta på marknadsmässiga villkor. Inga problemlån är hänförliga till de utestående fordringarna till närstående.

kSEK	År	Intäkter	Kostnader	Fordran på närstående per 31 december	Skuld till närstående per 31 december
Ikano S.A.	2018	-	-29 711	-	2 350
Ikano S.A.	2017	-	-34 685	955	78 031
Andra koncernföretag	2018	268	-50 605	7 240	851 273
Andra koncernföretag	2017	9 293	-45 700	19 144	839 424

13 Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden

kSEK	2018	2017
Ansvarsförbindelser		
PRI	693	669
Summa	693	669
Åtaganden		
Lånelöften, oåterkalleliga	1 802 242	2 262 408
Beviljade ej utnyttjade krediter	37 028 758	38 046 534
Summa	38 831 000	40 308 942

Åtaganden som utgörs av beviljade ej utnyttjade krediter är uppsägningsbara med omedelbar verkan i den utsträckning detta tillåts enligt

Konsumentkreditlagen. Banken har inga ställda säkerheter.

14 Finansiella tillgångar och skulder

I nedanstående tabell lämnas upplysning om hur verkligt värde bestämts för de finansiella instrument som värderas till verkligt värde i balansräkningen (exklusive de poster som ingår i säkringsredovisningen). Uppdelning av hur verkligt värde bestämts görs utifrån följande tre nivåer:

- Nivå 1: enligt priser noterade på en aktiv marknad för samma instrument
- Nivå 2: utifrån direkt eller indirekt observerbar marknadsdata som inte inkluderas i nivå 1
- Nivå 3: utifrån indata som inte är observerbar på marknaden

Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde i balansräkningen

2018 kSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Räntederivat	-	-	-	-
Valutaderivat	-	169 161	-	169 161
Aktier och andelar	27 764	1 535	-	29 299
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 306 864	925 071	-	2 231 935
Belåningsbara statskskuldförbindelser	1 282 293	-	-	1 282 293
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Räntederivat	-	7 715	-	7 715
Valutaderivat	-	-	-	-

2017 kSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Räntederivat	-	1 642	-	1 642
Valutaderivat	-	62 194	-	62 194
Finansiella tillgångar som kan säljas				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 393 768	710 212	-	2 103 980
Belåningsbara statskskuldförbindelser	1 172 947	-	-	1 172 947
Aktier och andelar ¹⁾	17 350	1 535	-	18 885
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Räntederivat	-	6 334	-	6 334
Valutaderivat	-	48 433	-	48 433

1) Banken äger onoterade aktier, vilka ingår i nivå 2 i värderingskategorin Finansiella tillgångar som kan säljas. Då det föreligger svårigheter att kunna beräkna ett verkligt värde på ett tillförlitligt sätt, redovisas dessa till anskaffningsvärde. Banken har inte för avsikt att avyttra dessa aktier i någon nära framtid.

Finansiella instrument som kvittats i balansräkningen eller omfattas av nettningensavtal

Ikano Bank ingår derivatavtal under International Swaps and Derivatives Association (ISDA) master avtal, vilket innebär att när en motpart inte kan reglera sina åtaganden så avbryts avtalet och alla utestående mellanhavanden mellan parterna ska regleras med ett netto-

belopp. I balansräkningen har inga belopp kvittats för 2018.

För derivaten erhåller och lämnar Ikano Bank säkerheter i form av banktillgodohavanden i enlighet med standardvillkoren i ISDA Credit Support Annex.

2018 kSEK	Bruttovärde	Belopp som inte kvittas i balansräkningen					Nettobelopp
		Kvittning i balansräkning	Netto i balansräkningen	Ramavtal om nettning	Erhållen säkerhet		
Derivat	169 161	-	169 161	-7 715	-139 363	22 083	
Summa finansiella tillgångar	169 161	-	169 161	-7 715	-139 363	22 083	

Derivat	7 715	-	7 715	-7 715	-	-
Summa finansiella skulder	7 715	-	7 715	-7 715	-	-

2017 kSEK	Bruttovärde	Belopp som inte kvittas i balansräkningen					Nettobelopp
		Kvittning i balansräkning	Netto i balansräkningen	Ramavtal om nettning	Erhållen säkerhet		
Derivat	63 835	-	63 835	-49 192	-9 846	4 798	
Summa finansiella tillgångar	63 835	-	63 835	-49 192	-9 846	4 798	

Derivat	54 767	-	54 767	-49 192	-6 840	-1 265
Summa finansiella skulder	54 767	-	54 767	-49 192	-6 840	-1 265

15 Kapitalhantering och likviditet

Nedan lämnas information om upplysningar om kapitalbas och kapitalbaskrav enligt bland annat tillsynsförordningen (EU 575/2013) och Finansinspektionens föreskrifter om tillsynskrav och kapitalbuffertar (2014:12).

Regelverket för kapitaltäckning och likviditet syftar till att stärka motståndskraften mot finansiella förluster och därigenom skydda bankens kunder. Bankens kapitalbas måste täcka föreskrivna minimikapitalbaskrav, benämnt Pelare 1 krav, för kreditrisk, kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA risk), operativ risk och valutarisk. Utöver detta ska banken även hålla kapital för ytterligare identifierade risker i verksamheten i enlighet med bankens kapitalutvärdering och de krav som styrelsen ställer på verksamheten, benämnt Pelare 2 krav, samt lagstadgade buffertkrav.

Ikano Bank har kvantifierade risktoleranser för kärnprimärkapital- och den totala kapitalrelationen över lagstadgade kapitalbaskrav. Marginalerna utgör buffertar anpassade till bankens riskprofil, identifierade risker utifrån sannolikhet och ekonomisk påverkan. För att möta förväntad utlåningsexpansion, hålla strategisk handlingsfrihet samt möta omvärldsförändringar har styrelsen uttryckt riktlinjer för bankens kapitalrelationer som del av ramverket för riskaptit.

För att säkerställa att Ikano Banks kapital- och likviditetssituation är tillfredsställande för att täcka de risker som banken är eller kan exponeras för, genomförs en intern kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU) minst årligen. IKLU:n är styrelsens verktyg för att bedöma kapitalbehovet i verksamheten. I kapitalutvärderingsprocessen genomförs stresstester och scenarioanalyser för att kunna bedöma eventuellt ytterligare kapitalbehov; det kan vara strategiska affärsmässiga beslut eller omvärldshändelser som påverkar verksamheten och dess utveckling. Som del i arbetet görs en övergripande riskanalys för att säkerställa att riskerna är korrekt beaktade och avspeglar bankens verkliga riskprofil och kapitalbehov. Funktionen för riskkontroll ansvarar för översyn av processen för bankens kapitalutvärdering. Resultatet av kapitalutvärderingsprocessen rapporteras regelbundet till Finansinspektionen.

Bankens kapitalbas per den 31 december 2018 uppgår till 6,4 mdrSEK (6,0) varav 5,6 mdrSEK är kärnprimärkapital. Det lagstadgade kapitalbaskravet för Pelare 1-risker uppgick till 3,0 mdrSEK (2,9). Efter att ett lagstadgat minimum av kärnprimärkapital har allokerats att täcka 75 procent av det totala kapitalbaskravet för Pelare 1-risker återstår 3,3 mdrSEK i tillgängligt kärnprimärkapital. Det interna kapitalbehovet utöver Pelare 1 krav uppgick till 746 mSEK och täcks väl av tillgängligt kapital. Total kapitalrelation uppgick till 17,2 procent med en kärnprimärkapitalrelation på 14,9 procent.

Det kombinerade buffertkravet för Ikano Bank utgörs av kapitalkonserveringsbufferten och en kontracyklisk kapitalbuffert. Enligt lagen (2014:966) om kapitalbuffertar ska kapitalkonserveringsbufferten utgöras av kärnprimärkapital motsvarande 2,5 procent av institutets totala riskvägda exponeringsbelopp. För banken uppgår kapitalkonserveringsbufferten till 932 mSEK och täcks av det tillgängliga kärnprimärkapitalet. Den institutspecifika kontracykliska kapitalbufferten uppgår till totalt riskvägt exponeringsbelopp multiplicerat med ett viktat genomsnitt av de kontracykliska buffertvärden som tillämpas för de länder där banken har sina berörda kreditexponeringar. Den institutspecifika kontracykliska bufferten uppgår till 1,15 procent eller 427 mSEK efter viktning av de relevanta geografiska kraven, vilka för banken innebär främst Sverige, Norge och Storbritannien. Bankens kombinerade buffertkrav uppgår till 1 359 mSEK.

Sedan 1 januari 2018 tillämpas de nya redovisningsstandarderna IFRS 9 Finansiella Instrument. Som nämnt i Årsredovisningen för 2017 har banken meddelat Finansinspektionen om sitt beslut att tillämpa reglerna införda med artikel 473a av tillsynsförordningen (EU 575/2013) avseende övergångseffekten. Denna uppgår för banken till 222 mSEK efter skatt och kommer att gradvis fasas in i kapitaltäckningen över fem år i enlighet med övergångsreglerna.

Sammanställning av kapitalbas, riskvägda exponeringar och kapitalbaskrav

kSEK	2018	2017
Primärt kapital	5 555 103	5 211 615
Supplementärt kapital	839 330	819 680
Total kapitalbas	6 394 433	6 031 295
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	37 282 567	36 515 692
Totalt kapitalbaskrav	2 982 605	2 921 255
Total kapitalrelation	17,2%	16,5%
Primärkapitalrelation	14,9%	14,3%
Kärnprimärkapitalrelation	14,9%	14,3%
Tillgängligt kärnprimärkapital	3 318 149	3 020 673
Tillgängligt kärnprimärkapital i relation av riskvägt exponeringsbelopp	8,9%	8,3%
Kapitalkonserveringsbuffert	932 064	912 892
Kontracyklisk kapitalbuffert	427 328	367 680
Kombinerat buffertkrav	1 359 393	1 280 572

Specifikation av kapitalbas

kSEK	2018	2017
Kapitalbas		
Primärt kapital		
Redovisat eget kapital i balansräkningen	5 444 229	5 070 310
Aktiekapital	78 994	78 994
Reservfond	193 655	193 655
Fond för utvecklingsutgifter	276 316	243 021
Fond för verkligt värde	204 105	166 137
Balanserad vinst eller förlust	4 149 951	4 104 642
Årets resultat	541 208	283 861
Justeringspost för IFRS 9 engångseffekt enligt övergångsreglerna	211 001	
Obeskattade reserver (78 % därav)	294 962	544 562
Avgår:		
Immateriella tillgångar	-378 747	-394 813
Kassaflödessäkringar	-12 622	-8 444
Värdejusteringar på grund av krav på försiktig värdering	-3 720	
Summa primärt kapital	5 555 103	5 211 615
Summa kärnprimärkapital	5 555 103	5 211 615
Supplementärt kapital		
Tidsbundna förlagslån	839 330	819 680
Summa supplementärt kapital	839 330	819 680
Total kapitalbas	6 394 433	6 031 295

Specifikation av riskvägda exponeringar och kapitalbaskrav

kSEK	2018		2017	
	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalbaskrav	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalbaskrav
Kreditrisk enligt schablonmetoden				
Exponeringar mot stater och centralbanker	-	-	32 571	2 606
Exponeringar mot kommuner och därmed jämförliga samfälligheter samt myndigheter	11 304	904	10 632	851
Exponeringar mot administrativa organ	-	-	26	2
Institutexponeringar	513 564	41 085	416 933	33 355
Företagsexponeringar	3 872 700	309 816	1 833 137	146 651
Hushållsexponeringar	22 712 835	1 817 027	24 884 944	1 990 796
Exponering mot aktieinstrument	29 299	2 344	32 207	2 577
Oreglerade poster	1 181 492	94 519	773 689	61 895
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	107 746	8 620	113 016	9 041
Övriga poster	428 674	34 294	620 241	49 617
Summa kreditrisk	28 857 614	2 308 609	28 717 397	2 297 391
Operativ risk enligt basmetoden	5 056 084	404 487	4 840 640	387 251
Valutarisk enligt schablonmetoden	3 328 850	266 308	2 949 096	235 928
CVA-risk enligt standardmetoden	40 019	3 202	8 559	685
Totalt	37 282 567	2 982 605	36 515 692	2 921 255

Bruttosoliditet

Bruttosoliditetsgraden är ett mått som utgör ett alternativ till det riskbaserade kapitalbaskravet. Syftet är att det ska vara ett enkelt och tydligt mått på kapitalstyrka. Måttet ska visa kapitalet som en andel av tillgångarnas storlek, utan att risknivån i tillgångarna beaktas. Än så länge finns inget legalt minimikrav på nivån för bruttosoliditetsgrad. EU-kommissionen har föreslagit att en bruttosoliditetsgrad på 3 procent ska införas i samband med den föreslagna uppdateringen av tillsynsförordningen.

Bruttosoliditetsgraden beräknas genom primärkapitalet som en andel av totala tillgångar. För banken uppgår bruttosoliditetsgraden till 11,8 procent per den 31 december 2018 (10,9) och överstiger således det föreslagna bindande måttet.

Likviditet

Ikano Banks likviditet hanteras inom ramen för bankens likviditetsportfölj. Likviditetsportföljen består av tillgodohavanden hos banker, kort utlåning till kreditinstitut samt placeringar i likvida räntebärande värdepapper, vilka med kort varsel kan realiserars och omsättas till kontanter. Banken har även andra likviditetsskapande åtgärder som består av omedelbart tillgängliga bekräftade checkkrediter. Utöver det har banken även skriftligt beviljade kreditfaciliteter. Sammansättning och storlek på bankens likviditetsportfölj och likviditetsreserv regleras i bankens styrdokument som är fastställda av bankens styrelse. För att säkerställa att Ikano Banks likviditetssituation är tillfredsställande för att täcka de risker som banken är eller kan komma att bli exponerade för, genomförs en intern likviditetsutvärdering (ILU) minst årligen.

Processen är styrelsens verktyg för att kunna bedöma likviditetsbehovet i verksamheten.

Likviditetsportföljen är uppdelad i tre kategorier: intradagslikviditet, likviditetsreserv samt en förvaltningsportfölj.

Bankens likviditetsreserv samt förvaltningsportfölj ska alltid uppgå till minst 10 procent av inlåning från allmänheten. Utöver likviditetsreserven ska banken hålla en intradagslikviditet på minst 4 procent av inlåningen från allmänheten. Likviditetsportföljen ska således alltid minst uppgå till 14 procent av inlåning från allmänheten.

Likviditetsreserven tillsammans med övrig rörelselikviditet placeras i räntebärande värdepapper på de marknader där banken har verksamhet. Styrdokumentet definierar att kvalitetsnivån på de värdepapper som ingår i bankens likviditetsreserv är enligt LCR delegerade akt. Intradagslikviditeten hanterar bankens dagliga betalningsåtaganden. Likviditeten i denna portfölj ska vara tillgänglig inom en dag och bestå av medel på bankkonto, placeringar som är tillgängliga påföljande bankdag (overnight) samt bekräftade checkkrediter.

Likviditetsreserven ska utgöra en avskild reserv av högkvalitativa likvida tillgångar som ska kunna omsättas snabbt i händelse av stressituationer i marknaden som påverkar bankens finansieringsmöjligheter. Likviditetsreserven placeras i räntebärande värdepapper med hög kreditrating på de marknader där vi opererar. Tillgångarna ska med kort varsel kunna realiserars och omsättas till kontanter. I likviditetsportföljen inberäknas inte outnyttjade kreditfaciliteter.

I förvaltningsportföljen hanteras bankens rörelselikviditet. Tillgångarna i portföljen utgörs av räntebärande värdepapper på den svenska

marknaden. Placeringar i denna portfölj ska ha en minimirating uppgående till BBB+ rating enligt Standard and Poor's (eller motsvarande enligt Moody's).

Bankens likviditetsreserv uppgår till 2,5 mdrSEK och består av tillgångar av hög kvalitet, likvida och belåningsbara i Riksbanken.

Likviditetsportföljen per den 31 december 2018 uppgick till 5,6 mdrSEK exklusive beviljade checkkrediter vilket utgör 21,2 procent av inlåning från allmänheten. I den ingår Kassa och tillgodohavande hos banker, likviditetsreserven samt övriga räntebärande värdepapper till ett värde av 1.0 mdrSEK. Ingen av tillgångarna är ianspråktagna som säkerheter och inga problemlån föreligger. Utöver likviditetsportföljen tillkommer

erhållna avtalade kreditfaciliteter till ett totalt belopp på 2,8 mdrSEK.

Per den 31 december 2018 uppgick bankens LCR till 191 procent. Måttet visar hur bankens högljikvida tillgångar står i relation till netto-utflödet under en trettiodagarsperiod under stressade marknadsförhållanden. Sedan den 1 januari 2018 är gränsvärdet fastställt till 100 procent.

Ytterligare information om bankens kapitaltäckning och hantering av likviditetsrisk finns att läsa i Årsredovisningen för 2017 samt i informationen om Kapitaltäckning och riskhantering för 2017. Dokumenten finns publicerade på bankens hemsida www.ikanobank.se.

Sammanställning över likviditetsreserv

kSEK	2018	2017
Värdepapper emitterade av kommuner och stat	1 282 293	1 172 947
Värdepapper emitterade av finansiella företag	153 990	148 967
Säkerställda bostadsobligationer	1 071 660	1 123 514
Likviditetsreserv	2 507 943	2 445 428
Rörelselikviditet placerad i värdepapper	1 006 285	831 499
Kassa samt tillgodohavanden hos centralbanker och andra banker	2 125 575	1 780 779
Total likviditetsportfölj	5 639 803	5 057 706
Andra likviditetsskapande åtgärder		
Outnyttjade beviljade kreditfaciliteter	2 821 579	2 954 402