

Delårsrapport 2021-06



IKANO
BANK

Ikano Bank AB (publ) Delårsrapport 2021-06-30

Resultat för första halvåret 2021

(jämförelsetal inom parentes avser 30 juni 2020 om inget annat anges)

- Affärsvolymen uppgick till 60 623 mSEK (61 584)
- Utlåningen, inklusive leasing, uppgick till 33 952 mSEK (35 534)
- Inlåning från allmänheten uppgick till 26 671 mSEK (26 050)
- Rörelseresultatet före kreditförluster uppgick till 270 mSEK (387)
- Räntenettet uppgick till 855 mSEK (936)
- Kärnprimärkapitalrelationen minskade till 16,8 procent (17,1) och den totala kapitalrelationen ökade till 30,9 procent (19,6) till följd av nyemission
- Likviditetsreserven ökade till 3 950 mSEK (2 788) och den totala likviditetsportföljen uppgick till 9 980 mSEK (5 617)
- Kreditförlusterna uppgick till 209 mSEK (468)

Utblick för resterande del av 2021

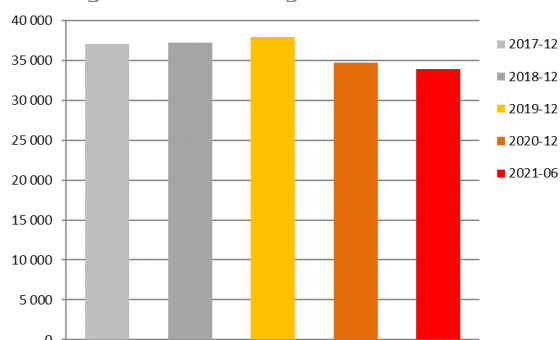
Omfattande investeringar görs och med Ingka som delägare har vi möjligt att accelerera den pågående omvandlingen av banken som syftar till att effektivisera och förbättra bankens konkurrenskraft. Målet är att på sikt bli en fullt digitaliserad hållbar bank för de många människorna.

Nyckeltal

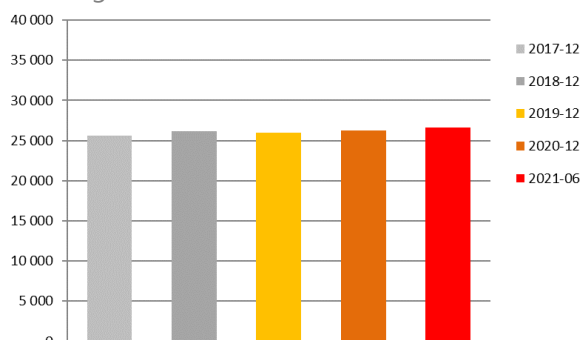
	30 jun 2021	30 jun 2020	31 dec 2020
Total kapitalrelation	30,9%	19,6%	17,6%
Kärnprimärkapitalrelation	16,8%	17,1%	17,6%
Placeringsmarginal	3,8%	4,2%	4,1%
Avkastning på justerat eget kapital	1,2%	-2,1%	0,3%
Bruttosoliditetsgrad	11,3%	12,7%	12,7%
K/I-tal före kreditförluster	78,2%	72,1%	70,2%
Kreditförlustnivå	1,2%	2,5%	2,1%

För definitioner av alternativa nyckeltal som används för att beskriva bankens verksamhet se bankens årsredovisning för 2020 som finns på bankens hemsida: www.ikanobank.se/om-banken/ekonomisk-information.

Utlåning inklusive leasing i mSEK



Inlåning från allmänheten i mSEK



Ikano Banks delårsrapport finns tillgänglig på bankens hemsida: www.ikanobank.se/om-banken/ekonomisk-information.

VD-kommentar

Förväntat resultat, fortsatta investeringar i digitala lösningar och Ingka delägare

Första halvåret 2021 har varit en framgångsrik etapp på vår strategiska förnyelseresa. Vi är på väg att bli en fullt digitaliserad hållbar bank. Under våren lanserades vår första produkt framgångsrikt på den nya plattformen. I juni fick vi in Ingka som delägare. Det närmare partnerskapet med Ingka gör det möjligt att ytterligare påskynda omvandlingen av banken. Tillsammans får vi nu ännu mer kraft att accelerera mot framtiden.

Nya delägare ger fantastiska möjligheter

I juni, efter godkännanden från Finansinspektionen och relevanta konkurrensmyndigheter, slutfördes transaktionen där Ingka-koncernen, med 378 IKEA-varuhus och e-handel i 31 länder, genom Ingka Investments B.V. tecknade aktier för ca 4,55 miljarder SEK, motsvarande en ägarandel om 49%. Vår nya ägare öppnar fantastiska möjligheter för oss på Banken. Det fördjupade samarbetet med Ikea och möjligheten att accelerera transformationen gynnar även våra andra kunder och partners i banken. Vi är stolta över att få utveckla nya lösningar tillsammans med Ikea, ett av världens mest välkända varumärken, och ytterligare sätta fokus på kundens bästa.

Investeringar i nya digitala lösningar intensifieras

Resultatet för halvåret är i enlighet med våra förväntningar, med fortsatta stora investeringar i nya digitala lösningar och påverkan av Covid-19 på säljsidan. Detta har även påverkat K/I-talet. Under 2020 gjordes reserveringar för förväntade kreditförluster relaterat till pandemin. Förlusterna har dock glädjande nog blivit lägre än förväntat och vi ser att vårt målmedvetna arbete med kredithantering, förbättrade processer och en tydlig strategi har gett resultat. Under våren har pandemi-restriktioner och osäkerhet fortsatt att påverka vår försäljning. Å andra sidan har situationen snabbat upp utvecklingen av e-handelslösningar, där våra nya digitala lösningar har en stor roll att spela.

Vi har målmedvetet fortsatt att leverera på vår strategi. Målet med transformationen är en entreprenörsdriven, hållbar bank med god relevans på marknaden och hög kostnadseffektivitet. Det är också vägen till en långsiktigt god lönsamhet för Banken.

Lansering av nya finansiella tjänster i UK

I maj lanserades första produkten på den nya plattformen i UK. Det är en digital lånetjänst i samarbete med Ikea där kunder kan ansöka och få lån godkända på ett smidigare sätt. Den har

omedelbart blivit en framgång. Att utveckla en helt ny teknisk lösning är alltid en utmaning, men lanseringen har gått långt över förväntan, såväl tekniskt som hur väl tjänsten mottagits på marknaden. Under de första två månaderna har tusentals lån beviljats, ett kvitto på hur väl vi möter människors behov av tillgängliga finansiella lösningar på schyssta villkor, i butik och på nätet.

Under det kommande året kommer vi att fortsätta utveckla och rulla ut nya finansiella tjänster på ytterligare marknader. Vi kommer även att utöka erbjudandet i UK med en kreditkortslösning.

Erbjuder bolån igen

Vi ser, som en av delägarna i fintech-bolaget Borgo, fram emot att snart åter kunna erbjuda bolån till våra kunder i Sverige. Förhoppningen är att kunna lansera vårt bolåneerbjudande i slutet av året och börja en spännande resa även på detta område.

Ser fram emot att träffas

Att under den rådande situationen med Covid driva verksamheten framåt och samtidigt genomföra ett stort förändringsarbete är inte en lätt uppgift och jag är stolt och glad över engagemanget från våra medarbetare, kunder och leverantörer som gjort detta möjligt. Till hösten hoppas jag att vi kan återgå till en mer normal vardag och fortsätta skapandet av en fullt digitaliserad, hållbar bank som ännu bättre kan bidra till en sund ekonomi för de många människorna.

Henrik Eklund

Kort om Ikano Bank

Ikano Bank erbjuder enkla och schyssta banktjänster och finansiella lösningar för de många människorna och företag. Erbjudandet till konsumenter inkluderar kreditkort, lån och sparkonton.

Till samarbetspartners inom detaljhandeln, där Ikea är den största partnern, ingår säljfinansiering och lojalitetsprogram och i erbjudandet till företag ingår olika leasing- och factoringlösningar.

Ikano Bank har verksamhet i Sverige, Storbritannien, Norge, Danmark, Finland, Tyskland, Österrike och Polen. Bankens verksamhet är störst på den svenska marknaden som också har det bredaste tjänstebudet. På övriga geografiska marknader erbjuds ett urval av bankens tjänster. Ikano Bank erbjuder sina tjänster online och har inga fysiska kundkontor.

Bankens resultat för första halvåret 2021 jämfört med samma period 2020

Rörelseresultatet ökar

Resultatet före kreditförluster minskade med 30,3 procent till 270 mSEK (387). Rörelseresultat för första halvåret 2021 ökade till 61 mSEK (-81). Flera av bankens större marknader har sett fortsatt påverkan av covid-19-pandemin i form av sjunkande nyförsäljning och lägre intäkter. En stor del av bankens utlåningsvolymerna kommer genom detaljhandeln och nedstängning av den, som en smittobegränsande åtgärd, har gjort att nyförsäljningen av krediter generellt har fallit. Samtidigt har banken sett ett fortsatt volyminflöde avseende inlåning då kontoinlåning ses som en säker sparform i osäkra tider. Bankens totala intäkter minskade med 3,4 procent och kostnaderna ökade med 0,5 procent.

Minskade intäkter

Totalt sjönk intäkterna med 105 mSEK till 2 990 mSEK (3 094). Räntenettet sjönk till 855 mSEK (936) drivet av minskning i framför allt Tyskland, Storbritannien och Danmark.

Provisionsnettot sjönk till 119 mSEK (183), en nedgång med 35,2 procent, framför allt förklarad av minskade utlåningsprovisioner och lägre försäkringsprovisioner.

Leasingnettot minskade med 4,0 procent jämfört med samma period föregående år och uppgick till 236 mSEK (245).

Ökade kostnader

Rörelsekostnaderna steg med 0,5 procent till 2 720 mSEK (2 707). Ökningen förklaras främst av högre IT-kostnader (48 m SEK), delvis motverkat av lägre kostnader för marknadsföring (-35 mSEK).

Kreditförluster

Kreditförlusterna har minskat till 209 mSEK (468) bland annat som en konsekvens av att de konstaterade kreditförlusterna är lägre än befarat. Att de konstaterade kreditförlusterna är låga beror på flera faktorer, både externa och interna. Externa faktorer som statlig support och förändrade konsumtionsmönster har lett till lägre förluster. Intern förbättrad kredithantering har också ytterligare accelererat nedgången i kreditförlusterna under året. Både i absoluta och relativa termer uppvisar faktiska förluster lägre nivåer än både 2020 och 2019. Bankens syn på detta är att året, ur ett kreditförlustperspektiv, bör betraktas som en anomali och generaliseringar av de trender vi ser skall användas med försiktighet. Även förändring av reserver för förväntade förluster är lägre än föregående år då osäkerheten var som störst. Reserverade nivåer har minskat dels på grund av ett förbättrat makroekonomiskt läge generellt, dels på grund av lägre lånebok, då enskilda marknader har

varit stängda under pandemin. I början av pandemin beviljades ett stort antal av bankens kunder betalningslättnader. Ett fåtal av dessa finns kvar, framför allt mot näringsgrenar som turism och restauranger, och banken ser fortfarande en ökad risk i dessa exponeringar när statlig support avvecklas och samhället återgår till en ny verklighet. Större delen av de ökade reserveringar för framtida kreditförluster som gjordes under 2020 med anledning av Covid-19, hålls kvar då det ännu är för tidigt att konkludera att risken är över. Kreditförlustnivån mätt som andel av genomsnittlig total utlåning per 30 juni 2021 minskade till 1,2 procent (2,5).

Bankens ställning per 30 juni 2021 jämfört med 31 december 2020

Minskade utlåningsvolymerna

Bankens utlåning till allmänheten sjönk med 3,3 procent till 24 206 mSEK (25 031) efter reserveringar för kreditförluster. Nyutlåningen, som i banken drivs av detaljhandeln, minskar vilket leder till minskade utlåningsvolymerna.

Leasingtillgångar som hålls för kunders räkning ökade med 0,3 procent till 9 746 mSEK (9 714) till följd av högre efterfrågan på finansiering hos våra partners.

Stabil inlåning från allmänheten

Inlåning från allmänheten utgör en viktig del av bankens finansiering och har legat stabilt under flera år. Bankens inlåning från allmänheten ökade under första halvåret 2021 med 1,7 procent till 26 671 mSEK (26 223). Inlåningsvolymerna ökar på merparten av bankens marknader. Den genomsnittliga räntemarginalen ligger stabilt.

God likviditet- och kapital situation

Bankens likviditetsportfölj växte jämfört med årsskiftet till följd av bankens nyemission och uppgick till 9 980 mSEK (5 618), vilket motsvarar 37,8 procent av bankens totala inlåning från allmänheten.

Banken finansierar sig löpande på den svenska kapitalmarknaden. Utöver löpande certifikat-emissioner under det första halvåret, emitterades enbart en ny MTN-obligationer då marknaden, på grund av covid19-pandemin, präglades av både volatilitet och osäkerhet. Detta har möjliggjorts av bankens starka likviditet samt förfalloprofil på utestående kapitalmarknadsfinansiering.

Kapitalbasen uppgick den 30 juni 2021 till 9 974 mSEK (5 577), att jämföra med kapitalbaskravet på 2 583 mSEK (2 542). Total kapitalrelation ökade till 30,9 procent (17,6) och kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 16,8 procent (17,6). Nyemissionen medräknas som supplementärkapital till dess att Finansinspektionen gett tillstånd att medräkna det som kärnprimärkapital.

Övrig information

Ikano Bank AB (publ) ("Ikano Bank" eller "banken") är ett bankaktiebolag med säte i Älmhult och huvudkontor i Malmö. Ikano Bank ägs till 51 procent av Ikano S.A. med säte i Luxemburg. Ikano S.A. med dotterbolag ("Ikanokoncernen") var från början en del av IKEA men är sedan 1988 en egen företagsgrupp med verksamhet inom bank, fastigheter, tillverkning, försäkring och detaljhandel. Ikano Bank driver sin verksamhet under banklicens sedan 1995.

Genom en riktad nyemission den 29 juni 2021 blev Ingka Investments B.V. ägare till 49% av Ikano bank.

Verksamheten

Ikano Bank bedriver av Finansinspektionen tillståndspliktig bankverksamhet i Sverige, Storbritannien, Norge, Danmark, Finland, Tyskland, Österrike och Polen. Banken tillhandahåller finansieringslösningar för privat- och företagsmarknaden genom partnersamarbeten, finansieringsförmedlare och direktförsäljning. Verksamheterna i Danmark, Norge, Finland, Storbritannien, Tyskland och Polen bedrivs som filialer medan verksamheten i Österrike bedrivs som gränsöverskridande verksamhet.

Ikano Bank är genom innehav i intressebolag delägare i Borgo AB som i mars erhöll tillstånd att driva finansieringsrörelse. Ikano bank kommer att erbjuda bolån genom Borgo.

Styrelse och ledningsgruppen

Bankens styrelse utvidgades den 29 juni med Krister Mattsson och Mikael Palmquist.

Under första halvåret 2021 har det inte skett några förändringar i bankens ledningsgrupp. Pontus Sardal lämnar banken i september 2021 och ersätts i slutet av 2021 av Niclas Olsson i rollen som CFO.

Utblick

Omfattande investeringar görs och med Ingka som delägare har vi möjligt att accelerera den pågående omvandlingen av banken som syftar till att effektivisera och förbättra bankens konkurrenskraft. Målet är att på sikt bli en fullt digitaliserad hållbar bank för de många människorna.

Nästa rapporttillfälle

Ikano Bank publicerar sitt resultat halvårsvis. Bokslutskommunikén för 2021 kommer att finnas tillgänglig på bankens webbplats i slutet av februari 2022. Ikano Bank publicerar information om kapitaltäckning och likviditet varje kvartal på bankens webbplats.

Delårsrapporten har inte granskats av bankens revisorer.

Resultaträkning

kSEK	Not	jan-jun 2021	jan-jun 2020	jan-dec 2020
Ränteintäkter	3	988 693	1 132 380	2 182 414
Räntekostnader	3	-133 474	-196 164	-345 546
Räntenetto		855 219	936 217	1 836 868
Leasingintäkter	4	1 984 288	1 953 161	3 898 213
Provisionsintäkter	5	249 175	311 469	581 523
Provisionskostnader	5	-130 304	-128 045	-253 007
Provisionsnetto		118 871	183 425	328 516
Nettoresultat av finansiella transaktioner		5 149	-5 290	-23 828
Övriga rörelseintäkter	6	26 151	26 816	58 418
Summa rörelseintäkter		2 989 678	3 094 328	6 098 187
Allmänna administrationskostnader		-872 598	-853 600	-1 630 887
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	4	-1 800 682	-1 770 694	-3 537 386
Övriga rörelsekostnader		-46 389	-82 640	-131 407
Summa kostnader före kreditförluster		-2 719 669	-2 706 934	-5 299 680
Resultat före kreditförluster		270 010	387 394	798 507
Kreditförluster, netto	7	-209 163	-467 919	-775 469
Rörelseresultat		60 847	-80 525	23 038
Skatt på periodens resultat	8	32 971	-97 424	-190 143
Periodens resultat		93 818	-177 949	-167 105

Rapport över totalresultatet

kSEK	jan-jun 2021	jan-jun 2020	jan-dec 2020
Periodens resultat	93 818	-177 949	-167 105
Övrigt totalresultat			
Poster som kan omklassificeras till periodens resultat			
Periodens omräkningsdifferenser i utländska filialer	-58 378	24 613	-13 754
Periodens förändring i förlustreserv på finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	5 202	1 559	2 483
Periodens förändring i verkligt värde via övrigt totalresultat	-4 593	352	1 356
Periodens förändring i verkligt värde på kassaflödessäkringar	9 316	-2 830	-9 323
Skatt hänförlig till förändring av periodens omräkningsdifferenser	12 026	72 587	90 949
Skatt hänförlig till förändring i verkligt värde på kassaflödessäkringar	-1 919	606	-204
Skatt hänförlig till förändring i verkligt värde via övrigt totalresultat	946	-75	1 688
Övrigt totalresultat efter skatt	-37 399	96 812	73 195
Periodens totalresultat efter skatt	56 418	-81 138	-93 910

Balansräkning

kSEK	Not	30 jun 2021	30 jun 2020	31 dec 2020
Tillgångar				
Kassa		20 866	25 062	151
Belåningsbara statsskuldförbindelser		2 196 143	1 614 951	1 796 121
Utlåning till kreditinstitut		4 903 699	2 145 891	1 932 483
Utlåning till allmänheten	9	24 205 604	25 535 299	25 030 764
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		3 087 093	1 838 156	2 605 234
Aktier och andelar i intresseföretag		25 528	12 446	20 980
Ägarintressen i övriga företag		48 354	43 732	43 632
Immateriella anläggningstillgångar		563 217	380 822	493 883
Materiella tillgångar		9 754 710	10 010 288	9 723 541
- Leasingobjekt		9 746 139	9 998 831	9 713 802
- Inventarier		8 571	11 458	9 738
Övriga tillgångar		879 449	1 185 841	976 555
Uppskjuten skattefordran		60 104	99 376	62 218
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		361 039	298 005	279 883
Summa tillgångar		46 105 806	43 189 869	42 965 445
Skulder, avsättningar och eget kapital				
Skulder till kreditinstitut		680 428	1 543 027	1 485 643
Inlåning från allmänheten	10	26 671 328	26 049 901	26 223 293
Emitterade värdepapper	11	5 098 321	6 623 980	6 383 642
Övriga skulder		1 715 693	765 431	793 442
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		1 245 498	1 229 982	1 172 699
Avsättningar		134 683	162 836	128 687
- Avsättningar för pensioner		37 370	36 702	36 957
- Uppskjuten skatteskuld		68 132	95 496	63 987
- Övriga avsättningar		29 182	30 638	27 743
Efterställda skulder		0	854 256	830 357
Summa skulder och avsättningar		35 545 952	37 229 414	37 017 763
Obeskattade reserver		96 957	96 957	96 957
Eget kapital				
Bundet eget kapital		901 385	616 061	744 289
Aktiekapital		78 994	78 994	78 994
Pågående nyemission		75 899	-	-
Reservfond		193 655	193 655	193 655
Fond för utvecklingsutgifter		552 838	343 412	471 640
Fritt eget kapital		9 561 511	5 247 438	5 106 436
Överkursfond		4 479 854	-	-
Fond för verkligt värde		274 906	335 923	312 306
Balanserad vinst eller förlust		4 712 933	5 089 465	4 961 236
Periodens resultat		93 818	-177 949	-167 105
Summa eget kapital		10 462 897	5 863 499	5 850 726
Summa skulder, avsättningar och eget kapital		46 105 806	43 189 869	42 965 445

Rapport över förändringar i eget kapital

kSEK	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital						Periodens resultat	Totalt eget kapital
	Aktie-kapital	Reserv-fond	Fond för utvecklings-utgifter	Fond för verkligt värde				Balanserad vinst eller förlust			
				Överkurs-fond	Verkligt värde-reserv	Omräknings-reserv	Säkrings-reserv				
Ingående eget kapital 2020-01-01	78 994	193 655	293 925	-	2 960	221 214	14 938	4 673 550	465 401	5 944 636	
Vinstdisposition	-	-	-	-	-	-	-	465 401	-465 401	-	
Förändring fond för utvecklingsutgifter	-	-	177 714	-	-	-	-	-177 714	-	-	
Årets resultat	-	-	-	-	-	-	-	-	-167 105	-167 105	
Årets övrigt totalresultat	-	-	-	-	3 634	77 195	-7 635	-	-	73 195	
Årets totalresultat	-	-	-	-	3 634	77 195	-7 635	-	-167 105	-93 910	
Utgående eget kapital 2020-12-31	78 994	193 655	471 640	-	6 594	298 409	7 303	4 961 237	-167 105	5 850 726	
Ingående eget kapital 2021-01-01	78 994	193 655	471 640	-	6 594	298 409	7 303	4 961 237	-167 105	5 850 726	
Vinstdisposition	-	-	-	-	-	-	-	-167 105	167 105	-	
Nyemission	75 899	-	-	4 479 854	-	-	-	-	-	4 555 753	
Förändring fond för utvecklingsutgifter	-	-	81 199	-	-	-	-	-81 199	-	-	
Periodens resultat	-	-	-	-	-	-	-	-	93 818	93 818	
Periodens övrigt totalresultat	-	-	-	-	1 556	-46 352	7 397	-	-	-37 399	
Periodens totalresultat	-	-	-	-	1 556	-46 352	7 397	-	93 818	56 418	
Utgående eget kapital 2021-06-30	154 893	193 655	552 838	4 479 854	8 150	252 057	14 700	4 712 933	93 818	10 462 897	

Kassaflödesanalys

kSEK	jan-jun 2021	jan-jun 2020	jan-dec 2020
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	+60 847	-80 525	+23 038
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	+1 136 217	+2 589 947	+5 354 414
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	+1 197 064	+2 509 422	+5 377 453
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	-538 226	+230 467	-2 382 963
Kassaflöde från den löpande verksamheten	+658 838	+2 739 889	+2 994 490
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-124 572	-92 991	-268 526
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	+2 428 366	-2 382 526	-2 648 191
Periodens kassaflöde	+2 962 632	+264 372	+77 774
Likvida medel vid årets början	+1 919 367	+1 921 393	+1 921 393
Valutakursdifferens i likvida medel	+29 514	-22 838	-79 799
Likvida medel vid periodens slut	+4 911 513	+2 162 927	+1 919 367

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

Tillgodohavanden hos centralbanker samt Utlåning till kreditinstitut, 4 925 mSEK (2 171) med avdrag för kortfristiga Skulder till kreditinstitut, 13 mSEK (8).

Noter

1 Redovisningsprinciper

Delårsrapporten är upprättad enligt Lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL), Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om Årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) samt Rådet för finansiell rapportering rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Banken tillämpar därigenom lagbegränsad IFRS. Detta innebär att samtliga av EU godkända IFRS och uttalanden så långt det är möjligt inom ramen för svenska lagar, RFR 2 och FFFS 2008:25 har tillämpats. Redovisningsprinciperna har tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i de finansiella rapporterna, om inget annat framgår.

Ikano Bank utnyttjar undantagsregeln för juridisk person avseende IFRS 16 i RFR 2. Inga beslutade regeländringar bedöms få någon väsentlig påverkan på kapitalkravet, kapitalbasen, stora exponeringar eller bankens finansiella rapporter 2021 eller senare.

Covid-19-pandemin har medfört risker och osäkerhetsfaktorer samt justeringar i uppskattningar och bedömningar. Se vidare i not 15. Tillämpade redovisningsprinciper och bedömningar i delårsrapporten överensstämmer med de som tillämpades i årsredovisningen för 2020.

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

2 Rörelsesegment

jan-jun 2021 mSEK	Sverige	Danmark	Norge	Finland	Stor-britannien	Tyskland/ Österrike	Polen	Gemensamma funktioner	Totalt före elimineringar	Elimineringar	Totalt
Räntetäckningar	365	119	65	13	270	242	28	193	1 296	-307	989
Räntekostnader	-124	-25	-20	-4	-80	-23	-4	-161	-441	307	-133
Totalt räntenetto	242	94	45	9	190	219	24	32	855	-	855
Betalningsförmedlingsprovisioner	2	0	-	0	-	3	-	-	5	-	5
Utlåningsprovisioner	68	15	19	9	10	7	0	-	127	-	127
Ersättning förmedlad försäkring	58	10	15	1	0	20	3	-	107	-	107
Övriga provisioner	4	1	3	0	1	0	0	0	9	-	9
Provisionsintäkter	132	26	37	10	11	30	4	-	249	-	249
Provisionskostnader	-52	-7	-21	-4	-21	-16	-3	-1	-126	-	-126
Provisionsnetto	81	19	15	6	-11	14	1	-1	123	-	123
Leasingintäkter	1 028	510	289	157	-	-	-	-	1 984	-	1 984
Avskrivningar på leasingtillgångar	-905	-455	-248	-140	-	-	-	-	-1 749	-	-1 749
Leasingintäkter, netto	123	55	40	17	-	-	-	-	236	-	236
Totalt räntenetto, provisionsnetto och leasingintäkter, netto	445	168	101	32	179	232	25	31	1 214	-	1 214
Övriga intäkter	10	6	4	2	0	2	1	405	430	-399	31
Övriga direkta kostnader	-15	-4	-7	-2	-8	-11	0	-1	-49	-	-49
Operativt netto före kreditförluster och operativa kostnader	441	169	99	32	171	223	26	435	1 596	-399	1 197
Övriga kostnader	-410	-145	-75	-30	-199	-218	-28	-417	-1 523	398	-1 125
Allokerade overheadkostnader	-4	-1	-1	0	-2	-3	0	0	-11	1	-10
Operativt resultat	27	23	22	1	-29	1	-2	18	61	-	61
Varav:											
<i>Totala interna intäkter</i>	61	16	-	-	-	0	-	589	666	-666	-
<i>Totala externa intäkter</i>	325	189	147	42	250	265	33	254	1 505	-	1 505
<i>Totala interna kostnader</i>	-281	-64	-57	-16	-	0	-10	-35	-464	464	-
Skatt	-	-5	-	-	-	4	-2	35	33	-	33
Periodens resultat	27	18	22	1	-29	5	-4	53	94	-	94

jan-jun 2020 mSEK	Sverige	Danmark	Norge	Finland	Stor-britannien	Tyskland/ Österrike	Polen	Gemen- samma funktioner	Totalt före elimineringar	Elimine-ringar	Totalt
Ränteutgifter	409	141	80	14	304	284	31	256	1 517	-385	1 132
Räntekostnader	-140	-26	-38	-5	-100	-33	-6	-233	-581	385	-196
Totalt räntenetto	268	115	42	8	204	251	25	23	936	-	936
Betalningsförmedlingsprovisioner	3	-	-	-	-	5	-	-	8	-	8
Utlåningsprovisioner	77	17	22	11	26	8	1	-	162	-	162
Ersättning förmedlad försäkring	76	12	15	1	-	26	2	-	132	-	132
Övriga provisioner	2	1	3	-	1	-	-	-	9	-	9
Provisionsintäkter	158	31	40	13	27	39	3	-	311	-	311
Provisionskostnader	-53	-9	-22	-3	-18	-18	-3	-1	-126	-	-126
Provisionsnetto	106	22	18	10	9	21	-	-1	185	-	185
Leasingintäkter	993	539	288	138	-	-	-	-	1 953	-	1 953
Avskrivningar på leasingtillgångar	-872	-479	-235	-122	-	-	-	-	-1 708	-	-1 708
Leasingintäkter, netto	121	61	48	15	-	-	-	-	245	-	245
Totalt räntenetto, provisionsnetto och leasingintäkter, netto	495	198	108	33	213	272	25	22	1 367	-	1 367
Övriga intäkter	7	9	5	2	2	-	1	376	402	-376	26
Övriga direkta kostnader	-20	-4	-6	-3	-7	-12	-1	-	-53	-	-53
Operativt netto före kreditförluster och operativa kostnader	482	202	107	32	208	260	26	398	1 716	-376	1 340
Övriga kostnader	-520	-181	-99	-50	-264	-233	-31	-410	-1 788	380	-1 409
Allokerade overheadkostnader	-2	-1	-1	-	-2	-1	-	-	-8	-4	-11
Operativt resultat	-40	20	7	-17	-58	26	-6	-13	81	-	-81
Varav:											
Totala interna intäkter	72	17	-	-	0	0	-	623	712	-712	-
Totala externa intäkter	563	220	173	44	297	310	35	68	1 711	-	1 711
Totala interna kostnader	-216	-65	-78	-19	0	0	-16	-151	-546	546	-
Skatt	-	-4	9	-	-	-6	-	-77	-97	-	-97
Periodens resultat	-40	16	-2	-17	-58	19	-6	-90	178	-	-178

jan-dec 2020 mSEK	Sverige	Danmark	Norge	Finland	Stor-britannien	Tyskland/ Österrike	Polen	Gemen- samma funktioner	Totalt före elimineringar	Elimine-ringar	Totalt
Ränteutgifter	801	271	149	27	571	555	55	473	2 902	-720	2 182
Räntekostnader	-273	-54	-58	-10	-182	-64	-10	-415	-1 065	720	-345
Totalt räntenetto	528	217	91	17	389	491	45	58	1 837	-	1 837
Betalningsförmedlingsprovisioner	5	1	-	1	-	9	-	-	16	-	16
Utlåningsprovisioner	150	35	41	20	42	13	-1	-	301	-	301
Ersättning förmedlad försäkring	139	20	30	3	-1	47	5	-	244	-	244
Övriga provisioner	6	3	6	-	2	-	-	-	19	-	19
Provisionsintäkter	301	59	77	24	43	70	7	-	582	-	582
Provisionskostnader	-102	-18	-43	-6	-35	-37	-6	-2	-248	-	-248
Provisionsnetto	200	41	34	18	8	33	2	-2	333	-	333
Leasingintäkter	1 994	1 065	559	281	-	-	-	-	3 898	-	3 898
Avskrivningar på leasingtillgångar	-1 749	-946	-473	-251	-	-	-	-	-3 419	-	-3 419
Leasingintäkter, netto	244	118	86	31	-	-	-	-	479	-	479
Totalt räntenetto, provisionsnetto och leasingintäkter, netto	972	377	211	65	397	524	47	56	2 649	-	2 649
Övriga intäkter	13	14	10	3	2	5	2	744	793	-754	39
Övriga direkta kostnader	-31	-9	-13	-5	-14	-21	-1	-	-94	-	-94
Operativt netto före kreditförluster och operativa kostnader	954	382	209	63	385	508	48	799	3 348	-754	2 594
Övriga kostnader	-942	-338	-192	-78	-463	-443	-55	-794	-3 304	756	-2 549
Allokerade overheadkostnader	-7	-2	-3	-	-4	-5	-	-	-20	-1	-22
Operativt resultat	6	42	14	-15	-82	61	-8	5	23	-	23
Varav:											
Totala interna intäkter	136	35	-	-	68	25	-	1 212	1 510	-1 475	-
Totala externa intäkter	1 253	424	322	85	549	605	64	-	3 608	-	3 302
Totala interna kostnader	-438	-128	-143	-25	-238	-180	-40	-282	-1 510	1 475	-
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	-	-	-	-	281	-	-
Skatt	-	-18	3	-	-	-25	-2	-148	-4	-	-190
Årets resultat	6	24	17	-15	-82	37	-10	-143	465	-	-167

Externa intäkter

mSEK	jan-jun 2021	jan-jun 2020	jan-dec 2020
Företag	384	392	779
Säljfinans	671	803	1 512
Privat	442	504	977
Övrigt	8	12	33
Totala externa intäkter	1 505	1 711	3 302

Varken Ikano Bank eller dess respektive segment har kunder som var för sig svarar för 10 procent eller mer av intäkterna.

Balansräkning

30 jun 2021	Sverige	Danmark	Norge	Finland	Storbritannien	Tyskland/ Österrike	Polen	Elimineringar	Totalt
30 jun 2021 mSEK									
Anläggningstillgångar som inte är finansiella instrument	566	0	0	0	0	4	2	-	572
Uppskjutna skattefordringar	38	-	-	-	-	22	-	-	60
Övriga tillgångar	31 247	4 535	2 411	1 148	6 259	6 102	663	-6 892	45 474
Totala tillgångar	31 851	4 535	2 411	1 148	6 259	6 128	665	-6 892	46 106
Skulder och avsättningar	21 134	4 521	2 336	1 238	6 344	6 089	776	-6 892	35 546
30 jun 2020 mSEK									
Anläggningstillgångar som inte är finansiella instrument	386	1	0	0	0	4	1	-	392
Uppskjutna skattefordringar	74	-	-	-	0	25	-	-	99
Övriga tillgångar	33 222	4 875	2 650	1 083	5 864	6 785	504	-12 285	42 698
Totala tillgångar	33 682	4 877	2 650	1 083	5 864	6 814	506	-12 285	43 190
Skulder och avsättningar	27 787	4 890	2 356	1 179	5 892	6 796	614	-12 285	37 229
31 dec 2020 mSEK									
Anläggningstillgångar som inte är finansiella instrument	498	0	0	0	0	4	1	-	503
Uppskjutna skattefordringar	36	-	-	-	0	25	-	-	61
Övriga tillgångar	28 177	4 508	2 483	1 069	6 146	6 548	612	-7 141	42 403
Totala tillgångar	28 711	4 508	2 483	1 069	6 146	6 577	613	-7 141	42 965
Skulder och avsättningar	22 596	4 512	2 431	1 159	6 199	6 543	718	-7 141	37 018

För mer information om segmentrapportering se not 2 Redovisningsprinciper i Årsredovisningen 2020.

3 Räntenetto

kSEK	jan-jun 2021	jan-jun 2020	jan-dec 2020
Ränteintäkter			
Utlåning till allmänheten	985 739	1 123 672	2 166 870
Räntebärande värdepapper	2 953	8 708	15 544
Summa	988 693	1 132 380	2 182 414
<i>Varav: Ränteintäkt från finansiella poster ej värderade till verkligt värde via resultaträkningen</i>	985 739	1 123 672	2 166 870
<i>Ränteintäkt från problemlån</i>	13 777	13 991	34 297
Räntekostnader			
Skulder till kreditinstitut	-5 965	-16 506	-24 742
Inlåning från allmänheten	-88 986	-102 078	-193 307
<i>Varav: Kostnad för insättningsgaranti</i>	-16 279	-18 311	-31 625
Emitterade värdepapper	-23 162	-34 887	-62 911
Derivat	-9 122	-26 247	-31 348
- Säkringsredovisning	-3 603	-2 717	-4 394
- Ej säkringsredovisning	-5 519	-23 530	-26 954
Efterställda skulder	-1 159	-11 796	-22 918
Övriga räntekostnader	-5 080	-4 649	-10 319
<i>Varav: Kostnad för resolutionsavgift</i>	-4 708	-4 408	-7 631
Summa	-133 474	-196 164	-345 546
<i>Varav: Räntekostnad från finansiella poster ej värderade till verkligt värde via resultaträkningen</i>	-124 352	-169 916	-314 198
Summa räntenetto	855 219	936 217	1 836 868

4 Leasingintäkter

kSEK	jan-jun 2021	jan-jun 2020	jan-dec 2020
Leasingintäkter, brutto	1 984 288	1 953 161	3 898 213
Avgår: Avskrivningar enligt plan	-1 748 758	-1 707 922	-3 418 874
Leasingintäkter, netto	235 531	245 238	479 339
Leasingintäkter från finansiella leasingavtal	1 984 288	1 953 161	3 898 213
Avskrivningar enligt plan för tillgångar som är finansiella leasingavtal, men som redovisas som operationella	-1 748 758	-1 707 922	-3 418 874
Leasingintäkter, netto för finansiella leasingavtal	235 531	245 238	479 339
Ränteintäkter	3 703	5 697	9 990
Räntekostnader	-50 126	-61 003	-114 095
Samlat leasingnetto	189 108	189 932	375 234

5 Provisionsnetto

kSEK	jan-jun 2021	jan-jun 2020	jan-dec 2020
Provisionsintäkter			
Betalningsförmedlingsprovisioner	4 862	8 372	15 766
Utlåningsprovisioner	128 582	162 325	303 314
Övriga provisioner	115 731	140 772	262 443
Summa	249 175	311 469	581 523
Provisionskostnader			
Betalningsförmedlingsprovisioner	-6 094	-6 602	-11 388
Utlåningsprovisioner	-100 984	-98 614	-196 718
Övriga provisioner	-23 226	-22 828	-44 901
Summa	-130 304	-128 045	-253 007
Provisionsnetto	118 871	183 425	328 516

6 Övriga rörelseintäkter

kSEK	jan-jun 2021	jan-jun 2020	jan-dec 2020
Realisationsvinst vid avyttring av materiella tillgångar	15 966	9 122	23 369
Övriga rörelseintäkter	10 185	17 694	35 049
Summa	26 151	26 816	58 418

7 Kreditförluster, netto

kSEK	jan-jun 2021	jan-jun 2020	jan-dec 2020
Steg 1 - Tillgångar utan väsentligt ökad kreditrisk sedan första redovisningstillfället			
Förändring av reserveringar hänförliga till steg 1	4 202	12 437	-6 827
Bortskrivning och borttagning av lån från steg 1	-	-	-
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster i steg 1	-	-	-
Periodens nettokostnad för kreditförluster - steg 1	4 202	12 437	-6 827
Steg 2 - Tillgångar med väsentligt ökad kreditrisk sedan första redovisningstillfället men som inte kreditförsämrats			
Förändring av reserveringar hänförliga till steg 2	46 877	-130 005	-162 810
Bortskrivning och borttagning av lån från steg 2	-98 336	-200 949	-322 466
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster i steg 2	44 581	119 474	184 510
Periodens nettokostnad för kreditförluster - steg 2	-6 878	-211 479	-300 766
Steg 3 - Kreditförsämrade tillgångar			
Förändring av reserveringar hänförliga till steg 3	43 056	19 396	-2 717
Bortskrivning och borttagning av lån från steg 3	-413 665	-425 139	-721 247
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster i steg 3	164 122	136 866	256 089
Periodens nettokostnad för kreditförluster - steg 3	-206 487	-268 877	-467 876
Periodens nettokostnad för kreditförluster - totalt	-209 163	-467 919	-775 469

8 Skatt på periodens resultat

Periodens totala skattekostnad uppgick till 6,7 m SEK. Den positiva skatten i resultaträkningen beror på att ej skattepliktiga valutakurseffekter ingår i rörelseresultatet. Skatt på periodens resultat består av aktuella skatter om -29,6 mSEK på poster redovisade i periodens resultaträkning, förändring av uppskjutna skatter 2,4 mSEK samt justering av

tidigare perioders skatter -5,8 mSEK. Skatt på beskattningsbara valutakursdifferenser avseende tillgångar och skulder i utländska filialer ökar den totala skatten med 42,5 mSEK, men redovisas i övrigt totalresultat, liksom skatt hänförlig till förändring i verkligt värde om 0,9 mSEK.

9 Utlåning till allmänheten

kSEK	30 jun 2021	30 jun 2020	31 dec 2020
Utestående fordringar, brutto			
- svensk valuta	8 817 969	9 225 551	9 108 234
- utländsk valuta	16 080 628	17 044 384	16 682 625
Summa utestående fordringar, brutto	24 898 597	26 269 935	25 790 859
Utestående fordringar per steg, brutto			
- steg 1	21 376 606	22 848 990	21 194 509
- steg 2	3 178 943	3 092 314	4 211 277
- steg 3	343 049	328 631	385 073
Summa utestående fordringar per steg, brutto	24 898 597	26 269 935	25 790 859
<i>Varav: Problemlån</i>	<i>343 049</i>	<i>328 631</i>	<i>698 578</i>
Reserveringar			
Reservering för tillgångar i steg 1	-138 072	-124 918	-139 162
Reservering för tillgångar i steg 2	-312 867	-369 353	-362 023
Reservering för tillgångar i steg 3	-242 054	-240 365	-258 910
Summa reserveringar	-692 993	-734 636	-760 095
Redovisat värde, netto			
- steg 1	21 238 533	22 724 072	21 055 347
- steg 2	2 866 076	2 722 961	3 849 254
- steg 3	100 995	88 266	126 163
Summa redovisat värde, netto	24 205 604	25 535 299	25 030 764

10 Inlåning från allmänheten

kSEK	30 jun 2021	30 jun 2020	31 dec 2020
Allmänheten			
Svensk valuta	13 159 621	12 726 034	13 042 852
Utländsk valuta	13 511 707	13 323 867	13 180 440
Summa	26 671 328	26 049 901	26 223 293
Inlåningen per kategori av kunder			
Företagssektor	1 468 456	1 469 237	1 594 405
Hushållssektor	25 202 873	24 580 663	24 628 888
Summa	26 671 328	26 049 901	26 223 293

11 Emitterade värdepapper

kSEK	30 jun 2021	30 jun 2020	31 dec 2020
Bankcertifikat	249 533	1 275 966	1 129 206
Obligationer	4 848 788	5 348 014	5 254 435
Summa	5 098 321	6 623 980	6 383 642

Covid-19-pandemin har resulterat i minskad nyförsäljning för Ikano Bank vilket fått effekt att emitterade värdepapper har kunnat minskas.

Perioden jan till juni har enbart 650 MSEK emitterats, samtidigt har 1 936 mSEK av emitterade värdepapper förfallit.

12 Transaktioner med närstående

Transaktioner med koncernföretag 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 på närstående.

kSEK	Datum	Intäkter	Kostnader	Fordran på närstående	Skuld till närstående
Ikano S.A.	30 jun 2021	-	-8 205	8 172	1 055
Ikano S.A.	30 jun 2020	-	-9 969	9 931	1 500
Ikano S.A.	31 dec 2020	-	-19 705	-	2 663
Andra koncernföretag	30 jun 2021	183	-16 166	7 212	4 734
Andra koncernföretag	30 jun 2020	1 875	-26 348	2 844	859 670
Andra koncernföretag	31 dec 2020	1 889	-51 784	8 010	837 533

13 Eventualförpliktelser

kSEK	30 jun 2021	30 jun 2020	31 dec 2020
Ansvarförbindelser			
PRI	739	718	739
Summa	739	718	739
Åtaganden			
Lånelöften, oåterkalleliga	4 551 085	6 583 713	2 566 806
Beviljade ej utnyttjade krediter	26 257 150	25 166 177	23 846 533
Summa	30 808 235	31 749 890	26 413 339

Med ej utnyttjade krediter avses externt beviljade kontokortskrediter och lånelöften. Åtaganden som utgörs av beviljade ej utnyttjade krediter är uppsägningsbara med omedelbar verkan i den utsträckning detta tillåts enligt Konsumentkreditlagen.

Banken är föremål för krav samt har i vissa fall krav, i ett antal tvistemål som drivs i allmän domstol. Bedömningen är att tvistemålen i allt väsentligt kommer att utfalla till bankens fördel. Avsättningar görs när ett utflöde av resurser är sannolikt. Tvistebeloppen bedöms inte kunna få en väsentlig inverkan på bankens ställning eller resultat.

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 observerbara marknadsdata som inte inkluderas i nivå 1
- Nivå 3: utifrån indata som inte är observerbar på marknaden

Finansiella tillgångar och skulder

30 jun 2021

kSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Derivat	-	36 857	-	36 857
Ägarintressen i övriga företag	46 819	-	1 535	48 354
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 777 388	309 705	-	3 087 093
Belåningsbara statsskuldförbindelser	2 066 130	130 013	-	2 196 143
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Derivat	-	30 069	-	30 069

30 jun 2020

kSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Derivat	-	133 626	-	133 626
Ägarintressen i övriga företag	42 197	-	1 535	43 732
Finansiella tillgångar som kan säljas				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 528 451	309 705	-	1 838 156
Belåningsbara statsskuldförbindelser	1 484 938	130 013	-	1 614 951
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Derivat	-	20 271	-	20 271

31 dec 2020

kSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Derivat	-	114 833	-	114 833
Ägarintressen i övriga företag	42 097	-	1 535	43 632
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 900 333	704 901	-	2 605 234
Belåningsbara statsskuldförbindelser	1 362 831	433 290	-	1 796 121
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Derivat	-	15 826	-	15 826

Finansiella instrument som kvittats i balansräkningen eller omfattas av nettingsavtal

Ikano Bank ingår derivatavtal under International Swaps and Derivatives Association's (ISDA) masteravtal, vilket innebär att när en motpart inte kan reglera sina åtaganden avbryts avtalet och alla utestående mellanhavanden mellan parterna ska regleras med ett nettobelopp. ISDA-avtalen uppfyller inte kriterierna för kvittning i balansräkningen, eftersom kvittning endast är tillåten vid parts

oförmåga att reglera, samt att avsikt att nettoreglera inte föreligger.

I balansräkningen har inga belopp kvittats för första halvan av 2021.

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

30 jun 2021		Kvittning i	Netto i balans-	Ramavtal om	Lämnad/ Erhållen	Nettobelopp
kSEK	Bruttovärde	balansräkning	räkningen	nettning	säkerhet	
Derivat	36 857	-	36 857	-30 069	-141 803	-135 015
Summa finansiella tillgångar	36 857	-	36 857	-30 069	-141 803	-135 015
Derivat	30 069	-	30 069	-30 069	-	-
Summa finansiella skulder	30 069	-	30 069	-30 069	-	-
Belopp som inte kvittas i balansräkningen						
30 jun 2020		Kvittning i	Netto i balans-	Ramavtal om	Lämnad/ Erhållen	Nettobelopp
kSEK	Bruttovärde	balansräkning	räkningen	nettning	säkerhet	
Derivat	133 626	-	133 626	-20 271	-141 803	-28 448
Summa finansiella tillgångar	133 626	-	133 626	-20 271	-141 803	-28 448
Derivat	20 271	-	20 271	-20 271	-	-
Summa finansiella skulder	20 271	-	20 271	-20 271	-	-
Belopp som inte kvittas i balansräkningen						
31 dec 2020		Kvittning i	Netto i balans-	Ramavtal om	Lämnad/ Erhållen	Nettobelopp
kSEK	Bruttovärde	balansräkning	räkningen	nettning	säkerhet	
Derivat	114 833	-	114 833	-15 826	-147 640	-48 633
Summa finansiella tillgångar	114 833	-	114 833	-15 826	-147 640	-48 633
Derivat	15 826	-	15 826	-15 826	-	-
Summa finansiella skulder	15 826	-	15 826	-15 826	-	-

15 Risker och osäkerhetsfaktorer

Bankens resultat påverkas av omvärldsförändringar som företaget inte själv råder över. Bland annat påverkas bankens resultatutveckling av makroekonomiska förändringar, såsom arbetslöshet samt förändringar av det allmänna ränteläget liksom valutakurser. Covid-19-pandemin är en händelse med oförutsedda och oklara konsekvenser på lång sikt. Detta har givit upphov till olika risker och satt ytterligare fokus på kreditrisk.

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 centrala riskkontrollfunktionen ansvarar för att följa upp och utvärdera riskhanteringen.

Utöver vad som framgår av denna delårsrapport beskrivs bankens riskhantering utförligt i Ikano Banks Årsredovisning för 2020 samt i Ikano Banks årliga rapport "Risk och Kapitaltäckning, tillgängliga på www.ikanobank.se.

16 Kapitalhantering och kapitaltäckning

Nedan lämnas information om upplysningar om kapitalbas och kapitalbaskrav enligt tillsynsförordningen (EU 575/2013) och Finansinspektionens föreskrifter om tillsynskrav och kapitalbuffertar (FFFS 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 minimikapitalbaskraven, benämnt Pelare 1-krav, för kreditrisk, kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA risk), operativ risk och valutarisk. Utöver detta håller banken även 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, som en del av bankens ramverk för riskpaptit, kvantifierade risktoleranser för kärnprimärkapital- och den totala kapitalrelationen överstigande det lagstadgade kapitalbaskravet. 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.

För att säkerställa att Ikano Banks kapital- och likviditetssituation är tillfredsställande för att täcka de risker som banken är eller kan bli exponerad för, genomförs en intern kapital- och likviditetstvärdering (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 30 juni 2021 uppgår till 9 974 mSEK (6 552) varav 5 418 (5 698) är kärnprimärkapital. Ingka Investments BV har per den 29 juni 2021 tecknat aktier i Ikano Bank till ett värde av 4 556 mSEK. Detta belopp medräknas som

supplementärkapital till dess att Finansinspektionen gett tillstånd att medräkna det som kärnprimärkapital. Det lagstadgade kapitalbaskravet för Pelare 1-risker uppgick till 2 583 mSEK (2 668). 3 481 mSEK (3 697) i tillgängligt kärnprimärkapital återstår efter täckning av det lagstadgade kapitalbaskravet för Pelare 1-riskerna. Det interna kapitalbehovet (Pelare 2-krav) uppgick till 508 mSEK (585) och täcks av det tillgängliga kapitalet.

Det kombinerade buffertkravet för Ikano Bank utgörs av kapitalkonserveringsbufferten och en kontracyklisk kapitalbuffert. Enligt lagen (2014:966) om kapitalbuffertar ska kapitalkonserveringsbufferten bestå av kärnprimärkapital motsvarande 2,5 procent av institutets totala riskvägda exponeringsbelopp. För banken uppgår kapitalkonserveringsbufferten till 807 mSEK (834) 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 institutet har sina berörda kreditexponeringar. Den institutspecifika kontracykliska bufferten efter viktning av de relevanta geografiska kraven, vilka för banken innebär främst Norge, uppgår per 30 juni 2021 till 0,07 procent (0,07) av totala riskvägda exponeringsbeloppet eller 23 mSEK (25). Det kombinerade buffertkravet är 830 mSEK (858).

Ikano Banks totala kapitalrelation uppgick till 30,9 procent (19,6) kärnprimärkapitalrelationen till 16,8 procent (17,1). Den totala kapitalrelationen påverkas positivt av nyemissionen medan kärnprimärkapitalrelationen förblir opåverkad av denna. Kärnprimärkapitalrelationen påverkas istället negativt av en större balansräkning.

Sedan 1 januari 2018 tillämpas de nya redovisningsstandarderna IFRS 9 Finansiella Instrument. Banken tillämpar infasningsreglerna avseende övergångseffekten av IFRS 9 i enlighet med artikel 473a av tillsynsförordningen (EU 575/2013). En jämförelse av bankens kapitalbas och kapitalrelationer samt bruttosoliditetsgrad med och utan tillämpning av övergångsbestämmelser för IFRS 9 framgår av tabellen på sidan 19. Tabellen presenteras i enlighet med EBAs riktlinjer 2018/01 för enhetliga upplysningar om övergångsbestämmelser enligt IFRS 9.

Sammanställning av kapitalbas och riskvägt exponeringsbelopp

kSEK	30 jun 2021	30 jun 2020	31 dec 2020
Primärt kapital	5 418 034	5 697 991	5 577 416
Supplementärt kapital	4 555 753	854 256	0
Total kapitalbas	9 973 786	6 552 247	5 577 416
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	32 283 550	33 344 794	31 777 238
Total kapitalbaskrav	2 582 684	2 667 583	2 542 179
Total kapitalrelation	30,9%	17,6%	17,6%
Primärkapitalrelation	16,8%	17,6%	17,6%
Kärnprimärkapitalrelation	16,8%	17,6%	17,6%
Tillgängligt kärnprimärkapital	3 481 021	3 697 303	3 035 237
Tillgängligt kärnprimärkapital i relation av riskvägt exponeringsbelopp	0,0%	9,6%	9,6%
Kapitalkonserveringsbuffert	807 089	833 620	794 431
Kontracyklisk kapitalbuffert	23 148	24 595	22 308
Kombinerat buffertkrav	830 237	858 215	816 739

Specifikation över kapitalbas

kSEK	30 jun 2021	30 jun 2020	31 dec 2020
Redovisat eget kapital i balansräkningen	5 907 145	5 863 499	5 850 726
Aktiekapital	78 994	78 994	78 994
Reservfond	193 655	193 655	193 655
Fond för utvecklingsutgifter	552 838	343 412	471 640
Fond för verkligt värde	274 906	335 923	312 306
Balanserad vinst eller förlust	4 712 933	5 089 465	4 961 236
Periodens resultat	93 818	-177 949	-167 105
Obeskattade reserver (79,4 % därav)	76 984	76 984	76 984
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	5 984 128	5 939 707	5 927 710
Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar			
Immateriella tillgångar	-563 217	-380 822	-493 883
Kassafördessäkringar	-14 700	-12 714	-7 303
Värdejusteringar på grund av krav på försiktig värdering	-5 413	-3 654	-4 582
Justeringspost för IFRS 9 engångseffekt enligt övergångsreglerna	111 053	155 474	155 474
Summa kärnprimärkapital	5 418 034	5 697 991	5 577 416
Summa primärt kapital	5 418 034	5 697 991	5 577 416
Supplementärt kapital			
Aktiekapital och överkursfond	4 555 753	-	-
Tidsbundna förlagslån	-	854 256	-
Summa supplementärt kapital	4 555 753	854 256	-
Total kapitalbas	9 973 786	6 552 247	5 577 416

Specifikation över riskvägt exponeringsbelopp och kapitalbaskrav

kSEK	30 jun 2021		30 jun 2020		31 dec 2020	
	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalbaskrav	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalbaskrav	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalbaskrav
Kreditrisk enligt schablonmetoden						
Exponeringar mot kommuner och därmed jämföriga samfälligheter samt myndigheter	12 813	1 025	7 769	622	10 975	878
Institutexponeringar	1 156 441	92 515	541 067	43 285	535 028	42 802
Företagsexponeringar	3 718 227	297 458	3 498 446	279 876	3 630 378	290 430
Hushållsexponeringar	21 113 797	1 689 104	22 052 516	1 764 201	21 438 465	1 715 077
Exponeringar mot aktieinstrument	112 173	8 974	56 178	4 494	64 612	5 169
Oreglerade poster	398 721	31 898	655 592	52 447	425 912	34 073
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	179 151	14 332	100 510	8 041	111 752	8 940
Övriga poster	420 482	33 639	418 125	33 450	369 614	29 569
Summa kreditrisk	27 111 805	2 168 944	27 330 202	2 186 416	26 586 735	2 126 939
Operativ risk enligt basmetoden	4 926 047	394 084	5 116 603	409 328	5 116 603	409 328
Valutarisk enligt schablonmetoden	215 186	17 215	869 974	69 598	54 613	4 369
CVA risk enligt standardmetoden	30 512	2 441	28 014	2 241	19 287	1 543
Totalt	32 283 550	2 582 684	33 344 794	2 667 583	31 777 238	2 542 179

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. Ett legalt minimikrav på 3 procent trädde i kraft i juni 2021.

Bruttosoliditetsgraden beräknas genom primärkapitalet som en andel av totala tillgångar. För banken uppgår bruttosoliditetsgraden till 11,3 procent per den 30 juni 2021 (12,7).

Jämförelse av kapitalbas och kapitalrelationer samt bruttosoliditetsgrad med och utan tillämpning av övergångsbestämmelser för IFRS 9

mSEK	30 jun 2021	30 jun 2020	31 dec 2020
Tillgängligt kapital			
Kärnprimärkapital	5 418	5 698	5 577
Kärnprimärkapital om övergångsbestämmelser för IFRS 9 inte tillämpats	5 307	5 543	5 422
Primärkapital	5 418	5 698	5 577
Primärkapital om övergångsbestämmelser för IFRS 9 inte tillämpats	5 307	5 543	5 422
Totalt kapital	9 974	6 552	5 577
Totalt kapital om övergångsbestämmelser för IFRS 9 inte tillämpats	9 863	6 397	5 422
Riskvägda tillgångar			
Totala riskvägda tillgångar	32 284	33 345	31 777
Infasning	47	72	69
Totala riskvägda tillgångar om övergångsbestämmelser för IFRS 9 inte tillämpats	32 237	33 273	31 708
Kapitalkvoter			
Kärnprimärkapital (i procent av riskexponeringsbeloppet)	16,8%	15,3%	15,4%
Kärnprimärkapital (i procent av riskexponeringsbeloppet) om övergångsbestämmelser för IFRS 9 inte tillämpats	16,5%	14,9%	14,9%
Primärkapital (i procent av riskexponeringsbeloppet)	16,8%	15,3%	15,4%
Primärkapital (i procent av riskexponeringsbeloppet) om övergångsbestämmelser för IFRS 9 inte tillämpats	16,5%	14,9%	14,9%
Totalt kapital (i procent av riskexponeringsbeloppet)	30,9%	17,6%	17,7%
Totalt kapital (i procent av riskexponeringsbeloppet) om övergångsbestämmelser för IFRS 9 inte tillämpats	30,6%	17,2%	17,2%
Bruttosoliditetsgrad			
Totalt exponeringsmått för bruttosoliditetsgrad	47 846	47 514	48 122
Bruttosoliditetsgrad	11,3%	12,2%	12,1%
Bruttosoliditetsgrad om övergångsbestämmelser för IFRS 9 inte tillämpats	11,1%	11,8%	11,8%

17 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 realiseras och omsättas till kontanter. Banken har även andra likviditetskapande 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 likviditetsituation 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 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 den svenska marknaden. Placeringar i

denna portfölj ska ha en minimirating uppgående till AA- enligt Standard and Poor's (eller motsvarande enligt Moody's). Tillgångarna ska med kort varsel kunna realiseras 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 3 950 mSEK (2 788) och består av tillgångar av hög kvalitet, likvida och belåningsbara i Riksbanken.

Likviditetsportföljen per den 30 juni 2021 uppgick till 9 980 mSEK (5 618) exklusive beviljade checkkrediter, vilket utgör 37,8 procent (21,6) av inlåning från allmänheten. I den ingår Kassa och tillgodohavande hos banker med 4 860 mSEK (2 156), likviditetsreserven med 3 950 mSEK (2 788) samt övriga räntebärande värdepapper med 1 170 mSEK (674 mSEK). Ingen av tillgångarna är ianspråktaga som säkerheter och inga problemlån föreligger. Tillgångarna värderas till marknadsvärde.

Utöver likviditetsportföljen tillkommer erhållna avtalade kreditfaciliteter till ett totalt belopp på 2 244 mSEK (3 119).

Covid-19-pandemin har inte haft en negativ påverkan på Ikano Banks likviditet då likviditetsportföljen har hållits på en stabil nivå under pandemin.

Per den 30 juni 2021 uppgick bankens LCR till 281 procent (283). Måttet visar hur bankens höglikvida tillgångar står i relation till nettoutflödet under en trettiodagarsperiod under stressade marknadsförhållanden. Minimikravet är 100 procent.

Det strukturella likviditetsmålet, Net Stable Funding Ratio (NSFR), är definierat som relationen mellan tillgänglig stabil finansiering och behovet av stabil finansiering. EU har utfärdat ett minimikrav på 100 procent som trädde i kraft i juni 2021. För Ikano Bank uppgick Net Stable Funding Ratio (NSFR) den 30 juni 2021 till 138 procent (108).

Sammanställning över likviditetsreserv

30 jun 2021

mSEK	Total	SEK	EUR	DKK	GBP	Övriga
Värdepapper emitterade av kommuner och stat	2 204	1 671	-	172	361	-
Värdepapper emitterade av finansiella företag	5	5	0	-	-	-
Säkerställda obligationer	1 741	1 162	515	63	-	-
Likviditetsreserv	3 950	2 839	515	235	361	-
Rörelselikviditet placerad i värdepapper	1 170	1 170	-	-	-	-
Kassa samt tillgodohavanden hos centralbanker och andra banker	4 860	4 222	249	64	222	103
Total likviditetsportfölj	9 980	8 231	765	299	583	103
Fördelning per valuta (%)	100%	82%	8%	3%	6%	1%
Andra likviditetskapande åtgärder						
Outnyttjade beviljade kreditfaciliteter	2 244	600	741	662	241	-

30 jun 2020

mSEK	Total	SEK	EUR	DKK	GBP	Övriga
Värdepapper emitterade av kommuner och stat	1 619	1 216	-	37	365	-
Värdepapper emitterade av finansiella företag	163	6	158	-	-	-
Säkerställda obligationer	1 005	637	301	67	-	-
Likviditetsreserv	2 788	1 859	458	105	365	-
Rörelselikviditet placerad i värdepapper	674	674	-	-	-	-
Kassa samt tillgodohavanden hos centralbanker och andra banker	2 157	1 512	86	252	208	99
Total likviditetsportfölj	5 618	4 045	544	356	574	99
Fördelning per valuta (%)	100%	72%	10%	6%	10%	2%
Andra likviditetskapande åtgärder						
Outnyttjade beviljade kreditfaciliteter	3 119	600	1 364	924	230	-

31 dec 2020

mSEK	Total	SEK	EUR	DKK	GBP	Övriga
Värdepapper emitterade av kommuner och stat	1 799	1 348	-	143	308	-
Värdepapper emitterade av finansiella företag	157	5	151	-	-	-
Säkerställda obligationer	1 118	774	280	64	-	-
Likviditetsreserv	3 073	2 127	432	207	308	-
Rörelselikviditet placerad i värdepapper	1 340	1 340	-	-	-	-
Kassa samt tillgodohavanden hos centralbanker och andra banker	1 833	753	460	278	148	194
Total likviditetsportfölj	6 246	4 219	892	484	457	194
Fördelning per valuta (%)	100%	68%	14%	8%	7%	3%
Andra likviditetskapande åtgärder						
Outnyttjade beviljade kreditfaciliteter	2 410	600	937	649	224	-

Bankens långsiktiga finansieringsplanering syftar till att hålla en väl diversifierad finansieringsstruktur där hänsyn tas till riskfördelning och finansieringskostnader.

Banken ser inlåning som sin huvudsakliga finansieringskälla och har som målsättning att kvoten inlåning/totala tillgångar ska uppgå till minst 50

procent. Ytterligare information om bankens kapitaltäckning och hantering av likviditetsrisk finns att läsa i Årsredovisningen för 2020 samt i informationen om Kapitaltäckning och riskhantering för 2020. Dokumenten finns publicerade på bankens hemsida www.ikanobank.se.

18 Händelser efter balansdagen

Bolagsverket har registrerat nyemissionen den 2 juli 2021 och Finansinspektionen har den 26 augusti godkänt att det egna kapitalet som tillförts genom nyemissionen inräknas som kärnprimärkapital i bankens kapitalbas.

Finansinspektionen har den 6 augusti godkänt Krister Mattsson och Mikael Palmquist som styrelseledamöter.

Älmhult den 27 augusti 2021

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av bankens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som banken står inför.

Mats Håkansson
Styrelseordförande

Krister Mattsson
Styrelseledamot

Mikael Palmquist
Styrelseledamot

Diederick van Thiel
Styrelseledamot

Lars Thorsén
Styrelseledamot

Yohann Adolphe
Styrelseledamot

Heather Jackson
Styrelseledamot

Viveka Strangert
Styrelseledamot

Lars Ljungälv
Styrelseledamot

Henrik Eklund
Verkställande Direktör