

2012

Årsredovisning

IKANO
BANK

ÅRET I KORTHET

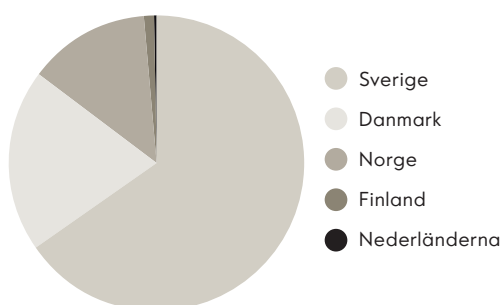
- Affärsvolymen ökade med 9 procent under året.
- Årets rörelseresultat uppgick till 60,7 mEUR, vilket gav en avkastning på eget kapital om 17,8 procent.
- Inlåningen ökade med 14 procent.
- Vi expanderade in på den holländska marknaden och öppnade en filial i Amsterdam.
- Vi tecknade avtal med Coop i Norge om ett kortkoncept för företagsinköp.
- Vårt nordiska samarbete med Lindex fördjupades med den nya kundklubben More at Lindex.
- IKEA FAMILY blev ny medlem i Ikano Banks mobiltjänst Skipp.
- I Danmark ledde storbankernas återhållsamhet vid utlåning till små- och medelstora företag till goda affärsmöjligheter för vår leasingverksamhet.
- Factoringverksamheten fick ett genombrott på den svenska marknaden och växte med 76 procent.
- Ikano Bank SE omvandlades till Ikano Bank AB för att ge möjlighet till ökad tydlighet i redovisningen.
- Vd Bo Liljegren avgick i september och till ny vd utsågs tidigare Sverigeansvarige Stefan Nyrinder.
- I oktober utsågs Arja Taaveniku, koncernchef för Ikano Group, till ny styrelseledamot.

Det här är Ikano Bank.

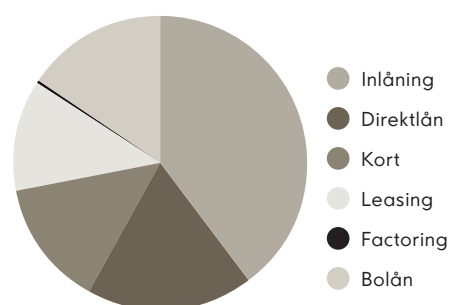
Enkla och smarta finansiella tjänster till schyssta villkor. Det är vad vi på Ikano Bank vill ge våra kunder. Vi finns på fem marknader i Norden och norra Europa och vår affärsidé är att erbjuda finansieringslösningar, sparande och kortprodukter till privatpersoner och företag, via partner eller direkt. Vi är en del av Ikanogruppen och våra rötter finns i Älmhult.



UTLÅNING FÖRDELAT PER LAND



AFFÄRSVOLYM PER PRODUKTOMRÅDE



Vi är en bank som strävar efter enkelhet i allting vi gör och utgår från kunskap om kundernas behov när vi utvecklar våra tjänster. Schyssta villkor i alla affärer är vårt löfte.

	2012	2011	FÖRÄNDRING %
Rörelseresultat, mEUR	60,7	62,0	-2
Kreditförlustnivå, %	1,6	1,6	0
Räntabilitet på eget kapital, %	17,8	22,1	-19
Kapitaltäckningskvot, %	2,07	1,89	10
Kostnads/intäktsrelationen, %	58,6	55,5	6
Primärkapitalrelationen, %	1,69	1,46	16
Genomsnitt antal anställda	479	440	9

Under 2012 bidrog våra

479 medarbetare

till ett rörelseresultat på

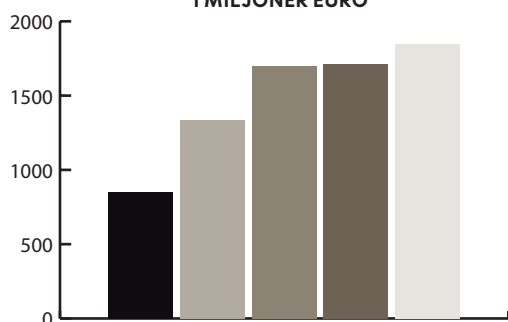
60,7 mEUR

och Ikano Bank har idag

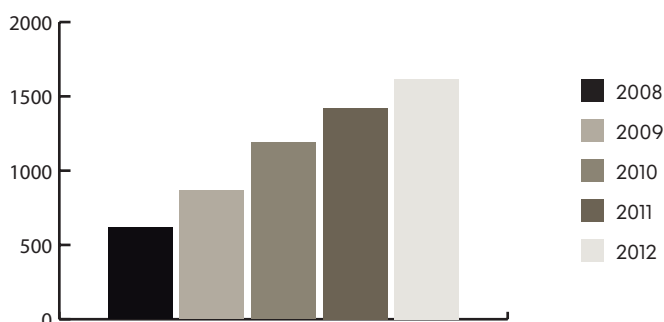
1,3 miljoner aktiva

kredit-, lån- och sparkonto-kunder i 5 länder.

UTLÅNING INKLUSIVE LEASING
I MILJONER EURO



INLÅNING I MILJONER EURO



”Vår starka position i Sverige underlättar för oss att introducera nya produkter på våra övriga marknader.”



Tryggt varumärke ger styrka i tuffa tider.

2012 var ett tufft år på de finansiella marknaderna i Europa. Finanskriser och vikande konjunktur påverkade företagens investeringsvilja och konsumenternas tro på framtiden. Ändå gjorde vi på Ikano Bank ett gott resultat och kan glädjas åt ett fortsatt stort förtroende hos kunder och samarbetspartner.

En affärsidé i tiden

I osäkra tider söker vi oss gärna till varumärken som känns trygga och stabila. Vår affärsidé om finansiella produkter som är enkla att förstå, utan dolda avgifter och till schyssta villkor ligger därför helt rätt i tiden, och ett tuffare marknadsklimat kan innebära nya affärsmöjligheter för oss. Till exempel visade vår företagsverksamhet i Sverige, Norge och Danmark mycket goda resultat under 2012. Inte minst gällde det vår relativt nystartade factoringverksamhet, som växte med hela 76 procent.

Vi såg också att vår inlåning fortsatte att växa och den stod vid årets slut för nära 70 procent av verksamhetens finansiering. Det är ett glädjande tecken på förtroende från våra kunder och ger oss en stabil likviditet med möjlighet till fortsatt tillväxt.

Unikt detaljhandelskunnande

Vår bakgrund i IKEA och långa erfarenhet av detaljhandel ger oss en unik position på marknaden, där vi kan hjälpa våra partner med finansieringslösningar och lojalitetsprogram som ökar försäljningen och stärker relationen till kunderna. Under 2012 tecknade vi nya samarbetsavtal med Magasin du Nord i Danmark och Coop i Norge samt fördjupade samarbetet med flera nordiska detaljhandelskedjor.

En internationell strategi

Den svenska verksamheten stod 2012 för 84 procent av vår totala affärsvolym och är den marknad där vi har det bredaste produkterbudandet. Vår starka position i Sverige ger oss goda möjligheter att utveckla nya produkter som kan introduceras på fler marknader. Ett exempel är lanseringen av sparprodukter i Danmark under 2013. Vår närvaro på flera marknader är också en stor fördel i samarbetet med internationella detaljhandels- och leasingpartner som vill hitta gemensamma finansierings- och lojalitetslösningar för flera länder. Under året öppnades vårt kontor i Nederländerna och under 2013 planerar vi att förvärva låneverksamheten från vårt systerbolag i Storbritannien, Ikano Financial Services Ltd.

En föränderlig omvärld

Teknikutvecklingen påverkar våra köpvanor och därmed också hur vi sköter våra bankaffärer. Vi på Ikano Bank arbetar nära våra kunder och följer dem i den utvecklingen. Det kan till exempel innebära att hjälpa våra samarbetspartner med finansieringstjänster i webbshoppar, fortsätta förenkla vår egen internetbank eller utveckla betalningstjänster direkt i mobilen. Mobiltjänsten Skipp, som samlar kundkort i mobilen, var för oss ett stort steg framåt när den lanserades 2011. Under 2012 fortsatte vi utvecklingen av Skipp genom att bland annat göra tjänsten tillgänglig för alla IKEA FAMILY-medlemmar.

Något som också påverkar vår verksamhet är lagstiftning och bankregleringar. Det kommer att införas allt högre kvalitetskrav på kapital och likviditet i banker, och glädjande nog kan vi konstatera att vi uppfyller de kraven redan nu.

Avslutningsvis vill jag tacka våra kunder, samarbetspartner och medarbetare för ett gott arbete under 2012. Jag ser fram emot ett spännande 2013 tillsammans med er!

Stefan Nyrinder
vd, Ikano Bank AB (publ)

Med hjärtat i Älmhult och blicken mot Europa.

Vi på Ikano Bank har rötterna i Sverige men blicken längre bort än så. Med vår internationella närvaro kan vi följa våra detaljhandelspartner över landsgränser. Och erbjuda våra kunder nya produkter som redan etablerats på andra marknader.

SVERIGE – PRIVAT

ANSTÄLLDA: 158
FINNS I: Älmhult, Lund
AFFÄRSOMRÅDEN: Privat, Säljfinans

I den svenska privatverksamheten ingår säljfinansiering och lojalitetsprogram via samarbetspartner samt direktsäljning av ett flertal produkter inom lån, sparande och kortkredit. 2012 var ett tufft år, för såväl detaljhandeln som direktlåne-marknaden. Vårt starka varumärke och kunnande inom CRM ledde trots detta till framgångar, med bland annat fördjupade samarbeten med Preem och Lindex.

”Ett fokusområde just nu är att förenkla för våra kunder, hela vägen från intresse till godkänd ansökan. Ett annat är att bli ännu bättre på att erbjuda våra samarbetspartner innovativa lösningar för kundklubbar och lojalitetsprogram.”

Joachim Lindow, ansvarig Sverige privat

SVERIGE – FÖRETAG

ANSTÄLLDA: 61
FINNS I: Sundbyberg, Göteborg, Lund
AFFÄRSOMRÅDEN: Företag

Företagsverksamheten erbjuder finansiering via leasing till partner inom områden som kontorsmaskiner, IT och varu-automater – och sedan tre år tillbaka även direktdistribution av factoring och fakturaköp. Verksamheten utvecklades mycket bra under 2012. Vårt starka varumärke tillsammans med attraktiva produkter ledde till överträffade säljmål på såväl leasing- som factoringsidan.

”Vi har fått ett riktigt genombrott på factoring i år. Vår utmaning nu är att utveckla verksamheten för att kunna fortsätta möta den stora efterfrågan.”

Richard Jonsson, ansvarig Sverige företag

I Sverige erbjuder vi:

SPAR

LÅN

KORT

BOLÅN

LEASING

FACTO-
RING

FINLAND

ANSTÄLLDA: 8
FINNS I: Vanda
AFFÄRSOMRÅDEN: Säljfinans

I Finland erbjuder vi säljfinansiering till detaljhandeln, där möbeldetaljisten IKEA och bensinkedjan St1 är viktiga partner. 2012 var ett år som präglades av omstrukturering. Delar av den operativa verksamheten i Finland, som kundtjänst och ansökningshantering, samordnades med organisationen i Sverige för att öka effektiviteten och tillgängligheten för kunderna. I oktober utsågs Tomas Åberg till ny chef för den finska verksamheten. Han kommer senast från en position på SEB Kort.

”Vårt mål är att expandera verksamheten på ett lönsamt sätt. Det uppnår vi genom att utveckla nuvarande samarbeten, etablera relationer med nya partner samt genom att bredda vår tjänsteportfölj.”

Tomas Åberg, landsansvarig

I Finland erbjuder vi:

SPAR

LÅN

KORT

BOLÅN

LEASING

FACTO-
RING

NORGE

ANSTÄLLDA: 55

FINNS I: Asker

AFFÄRSOMRÅDEN: Privat, Företag, Säljfinans

I Norge erbjuder vi finansieringsstöd till både privat- och företagsmarknaden. Jämfört med andra länder var Norge relativt förskonat från ekonomisk kris, och såväl privat- som företagstjänster visade en god utveckling under 2012. Inte minst har Ikano Banks eget Visakort haft ett gott genomslag på marknaden. Under året tecknades ett avtal med Coop Norge om ett kortkoncept för företagsinköp.

"Norge är ett bra land att driva bank i. Företagen visar god investeringsvilja och norrmännen har en sund inställning till konsumtionslån."

Morten Grusd, landsansvarig

* Endast via partner.

I Norge erbjuder vi:

SPAR

LÅN

KORT

BOLÅN

LEASING

FACTO-
RING*

DANMARK

ANSTÄLLDA: 97

FINNS I: Glostrup

AFFÄRSOMRÅDEN: Privat, Företag, Säljfinans

Finansiering via leasing till företag står idag för cirka en tredjedel av den danska verksamheten och resterande del är konsumentinriktade erbjudanden via detaljhandelspartner eller direkt via till exempel lån och Visakort. 2012 var ett tufft år, men storbankernas återhållsamhet vid utlåning till små- och medelstora företag ledde till ökade affärsmöjligheter för vårt leasingerbjudande. Under 2013 tas nästa steg i den danska verksamheten med lanseringen av sparprodukter.

"De senaste åren har vi blivit mer och mer synliga på den danska marknaden. Samarbetet med IKEA är en viktig dörröppnare till nya partnerskap med aktörer inom dansk detaljhandel."

Jesper F. Schmidt, landsansvarig

I Danmark erbjuder vi:

SPAR

LÅN

KORT

BOLÅN

LEASING

FACTO-
RING

NEDERLÄNDERNA

ANSTÄLLDA: 10

FINNS I: Amsterdam

AFFÄRSOMRÅDEN: Säljfinans

2012 var startåret för Ikano Bank på den holländska marknaden. Inträdet skedde i samarbete med möbel- detaljisten IKEA, som har en stark ställning i Nederländerna med tolv varuhus runt om i landet. Sedan starten i september har flera framgångsrika varuhuskampanjer genomförts, för att öka intresset för finansieringstjänster.

"Vår strategi framöver är att utnyttja fördelarna med vår flexibla och kostnads-effektiva organisation, lära känna marknaden och växa tillsammans med IKEA. På sikt kommer vi också att öppna för nya samarbeten."

Åsa Färm, landsansvarig

I Nederländerna erbjuder vi:

SPAR

LÅN

KORT

BOLÅN

LEASING

FACTO-
RING

Inte en bank som alla andra.

Ett företag är ingenting utan människorna som bygger det. Vi på Ikano Bank, och i hela Ikanogruppen, drivs av en gemensam vision och gemensamma värderingar som genomsyrar verksamheten och skapar bilden av vårt varumärke. Tillsammans arbetar vi för att uppfylla vårt löfte till våra kunder, partner och varandra: att allt vi gör sker på schyssta villkor.

För oss betyder "På schyssta villkor" att vi delar på risk, arbete och vinst på ett rättvist sätt i våra affärsrelationer. Att vi är öppna och tydliga i vårt sätt att bedriva verksamheten. Och att vi alltid håller det vi lovar. Vi är övertygade om att det är den rätta vägen att skapa långsiktiga relationer med våra kunder, samarbetspartner och medarbetare.

Våra värderingar

Vårt personalarbete drivs av vår vilja att uppmuntra öppna och entusiastiska människor att samarbeta, utvecklas och tillsammans skapa ett framgångsrikt Ikano. Våra tre grundvärderingar är kompassen som visar vägen dit och hjälper till att uppfylla vårt löfte om ett företag med schyssta villkor.

Sunt förnuft och enkelhet. Att stå med båda fötterna på jorden är en del av vårt arv och vår kultur. Vi har en praktisk inställning till det vi gör och har alltid kostnadsmedvetenheten i fokus. Vi tror på styrkan i enkelhet. Det ska vara lönsamt att göra affärer med Ikano och lösningarna ska vara lätta att förstå.

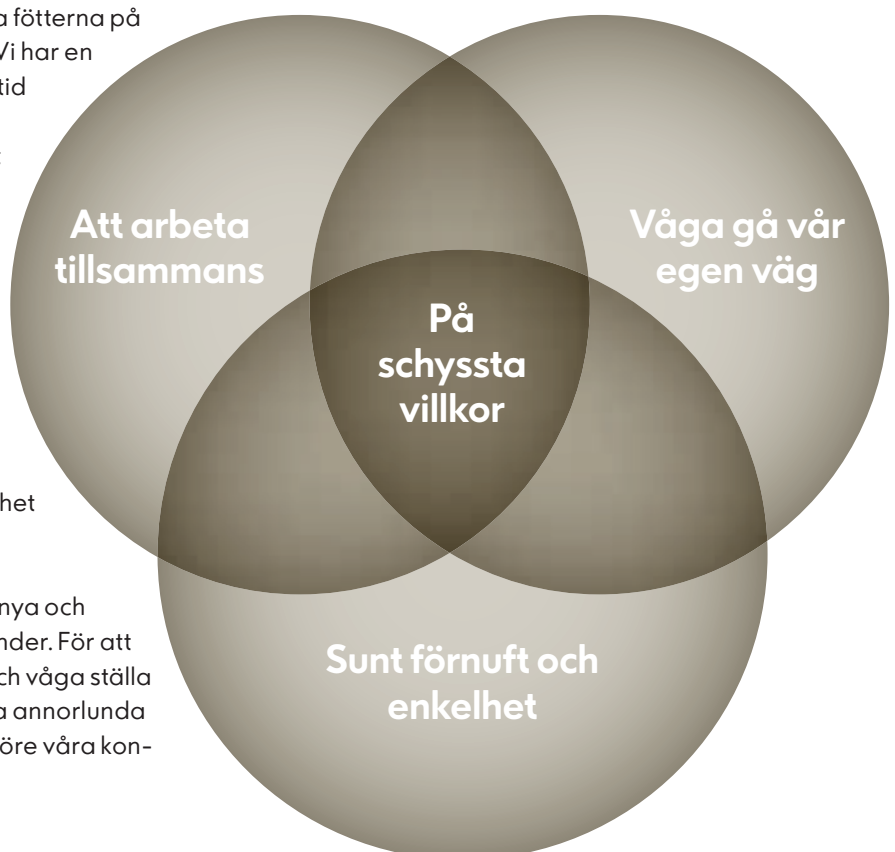
Att arbeta tillsammans. Hos oss på Ikano är uppfyllandet av vårt gemensamma mål viktigare än individuella prestationer. Vi fäster liten vikt vid hierarkier och tror på människans vilja att ta ansvar och bidra med idéer och kunskap, oavsett position. Därmed ger vi också våra medarbetare frihet att utmana etablerade mönster.

Våga gå vår egen väg. Vi söker alltid efter nya och bättre sätt att skapa mervärde för våra kunder. För att lyckas med det måste vi gå vår egen väg och våga ställa frågan "varför?" När vi har modet att tänka annorlunda skapas också möjligheter att ligga steget före våra konkurrenter.

I ständig utveckling

Jämfört med många andra banker är vi fortfarande ett ungt företag och i ständig utveckling. Vi arbetar i en kontinuerlig process med att utveckla relationen till våra medarbetare – nuvarande och blivande. Det kan handla om att utveckla våra processer inom rekrytering, introduktion och utvecklingssamtal eller att stärka vår närvaro i sociala medier. Under 2012 startades ett nytt internationellt utvecklingsprogram för våra medarbetare.

En annan viktig del av Ikanogruppens företagskultur är socialt ansvarstagande. Vi ger varje år finansiellt stöd till ett antal sociala projekt runt om i världen, med särskilt fokus på barns och kvinnors lärande och utveckling.





”Det finns många orsaker till att jag älskar att arbeta på Ikano Bank. Inte minst för chanserna och ansvaret du får. Det märks att företaget litar på sina anställda och det bidrar till ett fantastiskt engagemang.”

Marco Schreuders, Ikano Bank i Nederländerna

Styrelse



Birger Lund

Född 1949. Civilekonom.
Styrelseordförande. Invald 2003.

Tidigare koncernchef Ikano S.A. Haft flera ledande befattningar inom INGKA-koncernen, senast som landschef i Kina. Övriga uppdrag: Olika styrelseuppdrag inom Ikanogruppen.



Klas Danielsson

Född 1963. Fil kand i företagsekonomi.
Styrelseledamot och ordf ersättningskommittén. Invald 2009.

Tidigare vd/grundare Nordnet. Tradingchef UBS. Övriga uppdrag: vd/grundare DE Capital Growth Fund AB. Styrelseordf i SwedSec Licensiering AB och Svensk Information AB. Styrelseledamot i East Capital AB och egna bolaget Spiderweb Consulting AB.



Cecilia Daun Wennborg

Född 1963. Civilekonom.
Styrelseledamot. Invald 2009.

Tidigare CFO och vd SkandiaLink, Sverigechef Skandia, Tf vd Skandia-banken, CFO och vd Carema, vice vd Ambea. Övriga uppdrag: Styrelseledamot i Getinge AB, Proffice AB, Hakon Invest AB, Eniro AB, Carnegie Fonder AB och Sophiahemmet.



Mats Håkansson

Född 1962. Civilekonom.
Styrelseledamot. Invald 2009.

Vice vd Ikano S.A. Tidigare CFO Ikano S.A. samt auktoriserad revisor Arthur Andersen i Sverige. Övriga uppdrag: Styrelseledamot i olika dotterbolag inom Ikanogruppen.



Ingrid Persson

Född 1948. Företagsekonomi.
Styrelseledamot. Invald 2009.

Tidigare ansvarig för sparbankssamarbetet och den svenska retailrörelsen inom FöreningsSparbanken, vd Nordbanken Hypotek. Haft flera ledande befattningar inom PKbanken.



Arja Taaveniku

Född 1968. Executive MBA.
Styrelseledamot. Invald 2012.

Koncernchef Ikano S.A. Tidigare flera ledande befattningar inom INGKA-koncernen, senast som global affärsområdeschef Kök. Övriga uppdrag: Olika styrelseuppdrag inom Ikanogruppen.

Ledningsgrupp



● **Fredrik Krüeger** Personalchef. Anställd sedan 2009. Tidigare personalchef på Ferring och Framfab, bolagsjurist och andra operativa chefsroller inom Skanska/Drott. ● **Tom Rattleff** Affärsstödschef. Anställd sedan 2009. Tidigare chef för Citibank i Danmark, Sälj- och marknadsdirektör i Nordax Finans AB. Haft flera ledande befattningar inom GE Capital. ● **Stefan Nyrinder** vd. Anställd sedan 2008. Tidigare chef för Ikano Bank Sverige med ansvar för privatmarknaden i Sverige och Finland. Sälj- och marknadsdirektör HACS. Haft flera ledande befattningar inom SEB. ● **Janice Söderholm Kvist** CFO. Anställd sedan 2009. Tidigare ledande befattningar inom ekonomi- och finans på Sparbanken Finn, Nordic Drugs och Sony Ericsson. ● **Helen Uddefors** Chefsjurist. Anställd sedan 2002. Tidigare jurist och projektledare på it-bolagen RKS Data och Sigma Exallon inom bank och finans.

Innehåll

Förvaltningsberättelse	13
5 år i sammandrag	16
Resultaträkning	18
Rapport över totalresultat	18
Balansräkning	19
Rapport över förändringar i eget kapital	20
Noter	22
1 Allmän information	22
2 Redovisningsprinciper	22
3 Risker och riskhantering	29
4 Rörelsesegment	40
5 Räntenetto	41
6 Leasingintäkter	42
7 Provisionsnetto	42
8 Nettoresultat av finansiella transaktioner	42
9 Övriga rörelseintäkter	43
10 Intäkternas geografiska fördelning	43
11 Allmänna administrationskostnader	43
12 Övriga rörelsekostnader	46
13 Kreditförluster netto	46
14 Bokslutsdispositioner	46
15 Skatter	47
16 Belåningsbara stadsskuldsförbindelser mm.	48
17 Utlåning till kreditinstitut	48
18 Utlåning till allmänheten	48
19 Obligationer och andra räntebärande värdepapper	49
20 Aktier och andelar	49
21 Immateriella tillgångar	50
22 Materiella tillgångar	51
23 Leasing	52
24 Övriga tillgångar	52
25 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	52
26 Skulder till kreditinstitut	53
27 In- och upplåning från allmänheten	53
28 Förändring i verkligt värde på räntesäkrade poster i portföljsäkring	53
29 Emitterade värdepapper	53
30 Övriga skulder	53
31 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	54
32 Avsättningar	54
33 Efterställda skulder	54
34 Obeskattade reserver	55
35 Eget kapital	55
36 Poster inom linjen	56
37 Finansiella tillgångar och skulder	56
38 Kapitalhantering och kapitaltäckning	58
39 Närstående	60
40 Viktiga bedömningar och uppskattningar	60
Älmhult den 10 april 2013	61
Revisionsberättelse	62

Samtliga belopp i denna årsredovisning avser tusental euro (kEUR) om inget annat anges. Belopp inom parentes avser föregående år.

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Ikano Bank AB (publ), organisationsnummer 516406-0922 tidigare Ikano Bank SE, organisationsnummer 517100-0051, får härmed avge årsredovisning för tiden 1 januari - 31 december 2012.

Ägar- och operativ struktur

Ikano Bank AB (publ) är ett aktiebolag med säte i Älmhult och huvudkontor i Lund. Ikano Bank ägs av Ikano S.A. med säte i Luxemburg. Banken startade sin verksamhet 1995 och ingår i Ikano S.A.-koncernens affärsområde Finans. Affärsområdet bedriver bank- och finansbolagsverksamhet i tio länder i Europa.

Under året bytte banken bolagsform från europabolag (SE) till publikt aktiebolag (AB publ) vilket inneburit att banken har fått ett nytt organisationsnummer men är samma juridiska person som tidigare. Anledningen till bytet är att kunna återgå till svenska kronor som redovisnings- och rapporteringsvaluta för den svenska verksamheten. Som europabolag är det obligatoriskt att använda euro som redovisnings- och rapporteringsvaluta och då bankens verksamhet endast till ca 1% utgörs av euro har detta komplicerat redovisningen och presentationen av utvecklingen för banken. Byte av redovisningsvaluta verkställdes den 1 januari 2013.

Verksamheten

Ikano Bank bedriver av Finansinspektionen tillståndspliktig bankverksamhet i Sverige, Danmark, Norge, Finland och Nederländerna. Inom verksamheten finns tre affärsområden: Företag, Säljfinans och Privat. Verksamheten i Sverige är uppdelad i två segment, Business to Business (B2B) i Stockholm och Business to Consumer (B2C) i Älmhult. Verksamheterna i Danmark, Norge, Finland och Nederländerna bedrivs som filialer till den svenska verksamheten. Banken har också en vilande filial i Storbritannien. Uppföljning av bankens verksamheter görs utifrån de geografiska marknaderna, se vidare not 4 Rörelsesegment.

Företag

Inom affärsområde Företag erbjuds finansieringslösningar till företagskunder samt organisationer i form av hyres- och leasingavtal sk. objektsfinansiering samt fakturaköp och fakturabelåning. Verksamheten bedrivs i huvudsak via partnersamarbeten. Affärsområdet finns representerat i Sverige, Danmark och Norge.

Säljfinans

Inom affärsområde Säljfinans administreras och marknadsförs tjänster för finansiering och säljstöd till framförallt detaljhandeln som är våra samarbetspartners. Affärsområdet finns representerat på alla våra geografiska områden och tjänster som erbjuds är säljstödande konsumentfinansiering, Visa- och MasterCard-kort, förmånskort,

bonushantering samt säljstödande informations-tjänster.

Den största samarbetspartnern inom Säljfinans är INGKA koncernen (den största IKEA detaljisten), i vilken banken har sitt ursprung. Under åren har flera partners tillkommit, både inhemska partners inom respektive land men också nordiska samarbetspartners som täcker flera av de geografiska marknaderna.

Den 30 augusti 2012 öppnade banken filial i Nederländerna där säljfinansiering erbjuds genom möbeldetaljisten IKEA.

Privat

Affärsområde Privat utgörs av traditionell bankverksamhet och riktar sig till privatpersoner med enkla förmånliga produkter och tjänster för sparande och lån. Kunderna utför en del av arbetet själva på Internet eller via telefon, vilket möjliggör en rationell hantering. Därigenom skapas förutsättningar för att kunna erbjuda kunden konkurrenskraftiga produkter.

Utlåning erbjuds i form av blacolån, bolån och kreditkort med Visa-koppling. Bolånet erbjuds i samarbete med Sveriges Bostadsfinansieringsaktiebolag (SBAB) vilket innebär att lånen förmedlas till och lånas ut av SBAB med det profilerade produktnamnet Ikano Bolån. Utlåning finns med blacolån och kortprodukter i Sverige, Danmark och Norge medan inlåning och bolåneprodukter endast erbjuds den svenska marknaden. Under 2013 kommer inlåningsprodukter även att erbjudas den danska marknaden.

Balansomslutning och affärsvolym

Bankens balansomslutning ökade under året med 198 mEUR till 2 349 mEUR. Per bokslutsdatum utgör balansomslutningen för filialerna i Danmark, Norge, Finland och Nederländerna 673 mEUR av den totala balansen. Bankens egna kapital har ökat med 24 mEUR och uppgår till 227 mEUR (203).

Affärsvolymen, bestående av utlåning till allmänheten, inlåning från allmänheten, leasingtillgångar samt förmedlade bolånevolymer, ökade sammantaget under året med 321 mEUR och uppgick vid årets slut till 4 098 mEUR (3 777).

Utlåningen till allmänheten ökade med 48 mEUR till 1 353 mEUR främst bestående av ökade factoringvolym. Inlåningen från allmänheten ökade med 195 mEUR till 1 617 mEUR. Leasingverksamheten ökade på alla marknader med totalt 90 mEUR till 497 mEUR.

Banken har haft god tillgång till finansiering under året. Fortsatt gott inflöde på sparkonton har inneburit lägre behov av finansiering från andra upplåningskällor. Bankens totala finansiering av

inlåning från allmänheten uppgick vid årets slut till 69%.

Banken finansierar sig på kapitalmarknaden och efterfrågan på bankens korta certifikatprogram var fortsatt god under det gångna året. I början av 2013 kommer det korta programmet att kompletteras med ett obligationsprogram (MTN) med löptider på mellan 1-15 år i syfte att förlänga den genomsnittliga löptiden på bankens finansiering.

Bankens utveckling över en femårsperiod redovisas på sidan 16.

Resultat

Rörelseresultatet uppgick till 61 mEUR jämfört med 62 mEUR föregående år. Resultatet är positivt påverkat av tillväxten inom företagssegmentet, stabil nivå på kreditförlusterna samt återbetalning av moms från åren 2008-2010 för den svenska verksamheten. Den svenska kronans förstärkning gentemot euron har givit en positiv effekt på resultatet med 13 mEUR (13).

Räntenettot ökade under året med 4 mEUR till 107 mEUR. Placeringsmarginalen har minskat något jämfört med 2011 vilket delvis är en följd av det fortsatta arbetet med att förlänga bankens förfallostruktur på upplåningen. Banken håller en likviditetsportfölj av högkvalitativa men relativt lågavkastande räntebärande värdepapper vilket ytterligare påverkar placeringsmarginalen negativt.

Leasingnettot uppgick till 38 mEUR, en ökning med 2 mEUR under året, vilket förklaras av volymtillväxten inom produktområdet.

Provisionsnettot minskade med 4 mEUR till 41 mEUR vilket till största delen avser omklassificering av kostnader.

Övriga rörelseintäkter ökade med 13 mEUR under året och avser b.l.a. värdejustering av förvärvade kundkrediter, ökad försäljning av koncerninterna konsulttjänster samt återbetalning av för hög inbetald moms i Sverige för åren 2008-2010.

De allmänna administrativa omkostnaderna ökade med 10 mEUR till 102 mEUR. Större delen av ökningen kan hänföras till ökade personalkostnader och ökade kostnader för koncerninterna konsulttjänster, vilket återspeglas som ökade intäkter under Övriga rörelseintäkter.

Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella tillgångar har ökat med 33 mEUR till 180 mEUR. Ökningen beror främst på ökade avskrivningar följande på högre leasingvolymen men innehåller även en nedskrivning med 6,1 mEUR av en internt utvecklad systemapplikation.

Årets kostnad för kreditförluster uppgick till 28 mEUR (27 mEUR), en ökning på 1 mEUR som beror på ökade kundvolymen. Kreditförlustnivån är oförändrad och uppgår till 1,6% (1,6%).

Medarbetare

Banken arbetar regelbundet med kompetensutveckling. Under 2012 genomfördes ett chefsut-

vecklingsprogram, Management Development Program, ett kvinnligt mentorskapsprogram, Female Mentor Program och ett Personal Development Program. Därutöver genomgick samtliga under året nytillträdde och nyanställda chefer Ikano Banks Culture- and Leadership program. Vidare genomfördes utbildningar och engagemang inom området etnisk mångfald.

Den medarbetarundersökning, VOICE, som genomfördes 2011 följdes upp under året och arbetet med de faktorer som enligt undersökningen kunde förbättras har utförts.

Works Council som är bankens forum för medbestämmande i landsöverskridande frågor sammanträdde vid två tillfällen under året. I Works Council sitter förtroendevalda för respektive land tillsammans med Verkställande Direktören och HR-ansvarig.

Under året avgick Bo Liljegren som bankens VD och Stefan Nyrinder utsågs till ny VD. Stefan Nyrinder har varit anställd i banken sedan 2008 och var tidigare chef för den svenska bankverksamheten.

Antalet medarbetare, räknat i helårsarbetskrafter, uppgick under året till 479 (440).

Upplysning om principer och processer avseende ersättningar och förmåner till nyckelpersoner i ledande ställning lämnas i not 11 Allmänna administrationskostnader.

Risker och riskhantering

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 VD är ytterst ansvariga för riskhanteringen i Ikano Bank. Riskhanteringen syftar till att tillförsäkra att riskerna inte överstiger den risktolerans som är fastställd av styrelsen. Bankens risker kontrolleras centralt men ansvaret för riskhanteringen vilar primärt på de lokala enheterna. 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.

Kreditrisk är bankens största risk och definieras som risken att motparten inte fullföljer sina åtaganden. Genom god hantering av kreditrisken kan lönsamheten i utlåningsverksamheten optimeras.

Operativ risk är risken för direkta eller indirekta förluster som orsakats av bristfälliga eller felaktiga interna processer, rutiner och system, handläggningsfel eller yttre händelser och faktorer. Målet är att säkerställa effektiva processer samt hålla en hög säkerhetsnivå och tillgänglighet för bankens kunder och övriga intressenter. Affärsrisken är risken att bankens intjäning försämras och inte räcker till för att täcka verksamhetens kostnader. I affärsrisken ingår ryktesrisk som är risken för ekonomiska förluster orsakade av

kunders, partners eller långgivares negativa omvärdering av bankens varumärke.

Mål och policies för bankens riskhantering beskrivs vidare i not 3 Risker och riskhantering.

Bankens verksamhet har under senare år påverkats av en mängd nya och förändrade regelverk som åläggs hela branschen. Nya regelverk är att vänta kommande år och banken har därför förstärkt organisationen för bevakning, utvärdering och implementering av regelverk i takt med att de träder ikraft.

Kapitaltäckning

Bankens kapitaltäckningskvot uppgick per årsskiftet till 2,07 (1,89). För mer information om kapitaltäckningsberäkningen, se not 38 Kapitalhantering och kapitaltäckning.

Händelser efter balansdagen

Efter periodens utgång har inga väsentliga händelser inträffat som påverkat de finansiella rapporterna 2012. Den 1 januari 2013 bytte banken redovisningsvaluta från euro till svenska kronor vilket innebär en mindre resultatvolatilitet då bankens redovisningsmässiga exponering mot euron försvinner. Bankens ingående eget kapital 2013 är 1 943 796 119 kr.

Utsikter för 2013

Vi förväntar oss att den svaga ekonomiska utvecklingen på våra marknader kommer att fortsätta även under 2013, med privatpersoner som

är fortsatt försiktiga i sin konsumtion och har ett starkt fokus på sparande. Ändå ser vi möjligheter för tillväxt under nästa år genom att utveckla och bredda vårt produktutbud. På företagssidan tror vi på fortsatt tillväxt på våra marknader i Sverige, Danmark och Norge – men med en något ökad konkurrens om kunderna. Inlåning från privata sparare är en viktig del av bankens finansiering och vi kommer att lägga stort fokus vid att värna om förtroendet från våra kunder.

Banken planerar under året att förvärva låneverksamheten från systerbolaget Ikano Financial Services Ltd i Storbritannien och införliva den i bankens existerande engelska filial.

Förslag till vinstdisposition

Till årsstämman förfogande står:

Fond verkligt värde	5 073 839 EUR
Balanserad vinst	162 822 495 EUR
Årets resultat	27 299 776 EUR
Totalt	195 195 110 EUR

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras enligt följande:

Balanseras i ny räkning	195 195 110 EUR
Varav till fond för verkligt värde	5 073 839 EUR

Balanserad vinst redovisas efter avdrag för koncernbidrag på 5 826 48 EUR reducerad med skatt på 1 532 277 EUR

5 år i sammandrag

mEUR	2012	2011	2010	2009	2008
RESULTATRÄKNING					
Räntenetto	107	103	89	75	44
Leasingintäkter	208	178	157	129	71
Provisionsnetto	41	45	31	31	15
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-4	-4	-2	-1	-
Övriga rörelseintäkter	33	20	13	7	7
Summa rörelseintäkter	384	342	288	241	137
Allmänna administrationskostnader	-102	-92	-75	-67	-39
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-180	-147	-129	-108	-60
Övriga rörelsekostnader	-13	-14	-10	-8	-6
Kreditförluster	-28	-27	-18	-39	-10
Summa rörelsekostnader	-324	-280	-232	-223	-115
Rörelseresultat	61	62	56	18	23
Bokslutsdispositioner	-23	-4	-34	14	-3
Skatter	-11	-12	-7	-8	-6
Årets resultat	27	46	15	24	14
mEUR	2012	2011	2010	2009	2008
BALANSRÄKNING					
Utlåning till kreditinstitut	73	60	70	52	70
Utlåning till allmänheten	1 353	1 305	1 332	1 016	697
Räntebärande värdepapper	326	299	150	117	20
Materiella tillgångar	500	410	371	325	152
Övrigt	97	77	50	38	27
Summa tillgångar	2 349	2 151	1 973	1 548	966
Skulder till kreditinstitut	114	155	193	178	84
In- och upplåning från allmänheten	1 617	1 423	1 189	868	616
Övrigt	258	262	329	312	161
Avsättningar	9	8	8	7	2
Efterställda skulder	63	62	62	38	-
Summa skulder och avsättningar	2 061	1 910	1 781	1 403	863
Obeskattade reserver	61	38	34	-	14
Eget kapital	227	203	158	145	89
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	2 349	2 151	1 973	1 548	966

2009-2012 har DKK och NOK omräknats till EUR med genomsnittskurs/balansdags kurs.

DKK	7,4450/7,4610	7,4491/7,4324	7,4478/7,4521	7,4461/7,4410
NOK	7,4636/7,3372	7,7791/7,7473	8,003/7,7978	8,7058/8,2883

2008 har omräknats från SEK till EUR med 2008 års balansdagskurs, 10,9924 och avser endast den svenska verksamheten.

5 år i sammandrag

mEUR	2012	2011	2010	2009	2008
Volym					
Affärsvolym	4 098	3 777	3 568	2 758	1 882
<i>Kundrelaterad in- och utlåning, leasing samt fömedlade bolånevolymer</i>					
<i>Förändring under året, %</i>	8,5	5,9	29,4	46,6	17,2
Utlåning till allmänheten	1 353	1 305	1 332	1 016	697
<i>Förändring under året, %</i>	3,7	-2,0	31,1	45,8	21,0
In- och upplåning från allmänheten	1 617	1 423	1 189	868	616
<i>Förändring under året, %</i>	13,7	19,6	37,0	40,9	14,7
Kapital					
Soliditet	11,7	10,7	9,3	9,4	10,3
<i>Beskattat eget kapital + 78 % av obeskattade reserver i relation till balansomslutningen</i>					
Kapitaltäckningskvot	2,07	1,89	1,68	1,53	1,58
<i>Kapitalbas i relation till kapitalkrav</i>					
Primärkapitalrelation	1,69	1,46	1,23	1,20	1,48
<i>Primärkapital i relation till kapitalkrav</i>					
Resultat					
Placeringsmarginal	4,7	5,0	5,1	5,2	5,4
<i>Räntenetto i relation till genomsnittlig balansomslutning</i>					
Räntabilitet på eget kapital ¹⁾	17,8	22,1	25,1	10,5	20,7
<i>Rörelseresultat efter schablonskatt i relation till genomsnittligt eget kapital</i>					
K/I-tal före kreditförluster	58,6%	55,5%	54,5%	57,8%	58,3%
<i>Rörelsekostnader i relation till rörelseintäkter med leasingverksamheten netto redovisad inom rörelseintäkter</i>					
Kreditkvalitet					
Reserveringsgrad för osäkra fordringar	54,5%	51,1%	45,2%	66,4%	66,8%
<i>Reserv för sannolika kreditförluster för osäkra fordringar i relation till osäkra fordringar brutto</i>					
Andel osäkra fordringar	2,9%	3,0%	2,5%	3,7%	2,3%
<i>Osäkra fordringar netto i relation till total utlåning till allmänheten, kreditinstitut (exkl banker) och leasingfordringar</i>					
Kreditförlustnivå	1,6%	1,6%	1,2%	3,1%	1,4%
<i>Kreditförluster i relation till genomsnittlig balans för utlåning till allmänheten, kreditinstitut (exkl banker) och leasingfordringar</i>					
Övriga uppgifter					
Medelantal anställda	479	440	421	411	253

1) Beräknad efter respektive års gällande skattesats.

2009-2012 har DKK och NOK omräknats till EUR med respektive års genomsnittskurs eller balansdagskurs. 2008 har omräknats från SEK till EUR med 2008 års balansdagskurs, 10,9924. 2008 har omräknats från SEK till EUR med 2008 års balansdagskurs, 10,9924 och avser endast den svenska verksamheten.

Resultaträkning

kEUR	Not	2012	2011
Ränteintäkter	5	155 681	148 645
Leasingintäkter	6	207 594	178 493
Räntekostnader	5	-48 853	-45 986
Provisionsintäkter	7	60 912	59 601
Provisionskostnader	7	-19 888	-14 922
Nettoresultat av finansiella transaktioner	8	-3 968	-3 804
Övriga rörelseintäkter	9	32 760	19 632
Summa rörelseintäkter		384 238	341 659
Allmänna administrationskostnader	11	-101 826	-92 093
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	21, 22	-179 951	-146 754
Övriga rörelsekostnader	12	-13 463	-14 094
Summa kostnader före kreditförluster		-295 240	-252 941
Resultat före kreditförluster		88 998	88 718
Kreditförluster, netto	13	-28 318	-26 727
Rörelseresultat		60 680	61 991
Bokslutsdispositioner	14	-22 859	-3 631
Skatt på årets resultat	15	-10 521	-12 465
Årets resultat		27 300	45 895

Rapport över totalresultat

kEUR	2012	2011
Årets resultat	27 300	45 895
Övrigt totalresultat		
Årets omräkningsdifferenser i utländska filialer	1 224	274
Årets förändring i verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas	337	71
Skatt hänförlig till finansiella tillgångar som kan säljas	-74	-18
Övrigt totalresultat efter skatt	1 487	327
Årets totalresultat efter skatt	28 787	46 222

Balansräkning

kEUR	Not	2012	2011
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		4	4
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	16	116 886	36 549
Utlåning till kreditinstitut	17	72 561	60 185
Utlåning till allmänheten	18	1 353 091	1 305 302
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	19	208 638	262 018
Aktier och andelar	20	294	172
Immateriella anläggningstillgångar	21	3 854	10 115
Materiella tillgångar	22	499 886	410 145
- Inventarier		2 925	3 432
- Leasingobjekt		496 961	406 713
Övriga tillgångar	24	69 129	52 028
Uppskjuten skattefordran	15	6 541	6 049
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	25	17 684	8 079
Summa tillgångar		2 348 568	2 150 646
Skulder, avsättningar och eget kapital			
Skulder till kreditinstitut	26	114 086	155 452
In- och upplåning från allmänheten	27	1 615 433	1 421 234
Förändring i verkligt värde på säkrat belopp i portföljsäkring	28	1 940	1 511
Emitterade värdepapper	29	128 277	162 882
Övriga skulder	30	67 991	52 070
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	31	60 336	46 972
Avsättningar		9 457	8 156
- Avsättningar för pensioner	32	3 406	3 195
- Uppskjuten skatteskuld	15	6 051	4 961
Efterställda skulder	33	63 294	61 967
Summa skulder och avsättningar		2 060 814	1 910 244
Obeskattade reserver	34	60 715	37 856
Eget kapital	35		
Bundet eget kapital		31 844	31 844
Aktiekapital		9 225	9 225
Reservfond		22 619	22 619
Fritt eget kapital		195 195	170 702
Fond för verkligt värde		5 073	3 586
Balanserad vinst eller förlust		162 822	121 221
Årets resultat		27 300	45 895
Summa eget kapital		227 039	202 546
Summa skulder, avsättningar och eget kapital		2 348 568	2 150 646
Poster inom linjen	36		
Ställda säkerheter		inga	inga
Ansvarsförbindelser		68	64
Åtaganden		3 033 956	3 027 571

Åtaganden utgörs av ej utnyttjade krediter som är uppsägningsbara med omedelbar verkan i

den utsträckning detta tillåts enligt konsumentkreditlagen.

Rapport över förändringar i eget kapital

KEUR	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital			Totalt eget kapital
	Aktie-kapital	Reserv-fond	Fond för verkligt värde	Balanserad vinst eller förlust	Årets resultat	
Ingående eget kapital 2011-01-01	9 225	22 619	3 259	107 277	15 187	157 567
Vinstdisposition	-	-	-	15 187	-15 187	-
Årets resultat	-	-	-	-	45 895	45 895
Årets övrigt totalresultat	-	-	327	-	-	327
Årets totalresultat	-	-	327	-	45 895	46 222
Lämnade koncernbidrag	-	-	-	-1 686	-	-1 686
Skatt avseende koncernbidrag	-	-	-	443	-	443
Utgående eget kapital 2011-12-31	9 225	22 619	3 586	121 221	45 895	202 546
Ingående eget kapital 2012-01-01	9 225	22 619	3 586	121 221	45 895	202 546
Vinstdisposition	-	-	-	45 895	-45 895	-
Årets resultat	-	-	-	-	27 300	27 300
Årets övrigt totalresultat	-	-	1 487	-	-	1 487
Årets totalresultat	-	-	1 487	-	27 300	28 787
Lämnade koncernbidrag	-	-	-	-5 826	-	-5 826
Skatt avseende koncernbidrag	-	-	-	1 532	-	1 532
Utgående eget kapital 2012-12-31	9 225	22 619	5 073	162 822	27 300	227 039

Kassaflödesanalys

KEUR	2012	2011
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	+60 680	+61 991
Varav utbetalda räntor	-44 642	-43 800
Varav inbetalda räntor	+155 242	+148 302
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		
Av-/nedskrivningar	+10 555	+4 401
Kreditförluster	+37 041	+31 237
Övriga justeringar	-2 563	-3 345
Betald inkomstskatt	-11 078	-10 170
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	+94 635	+84 114
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Förändring av utlåning till allmänheten	-77 950	3 851
Förändring av värdepapper	-26 957	-148 510
Förändring av in- och upplåning från allmänheten	194 628	233 319
Förändring av leasingtillgångar	-91 047	-39 476
Förändring av övriga tillgångar	-27 274	-29 354
Förändring av övriga skulder	+26 209	+2 960
Kassaflöde från den löpande verksamheten	92 244	106 904
Investeringsverksamheten		
Balanserade utvecklingsavgifter	-2 395	-2 705
Förvärv av materiella tillgångar	-1 392	-2 283
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-3 787	-4 988
Finansieringsverksamheten		
Emission av räntebärande värdepapper	-34 605	-40 424
Upplåning kreditinstitut	-36 736	-36 826
Upplåning koncernbolag	+1 327	-31 370
Utbetalda koncernbidrag	-1 686	-2 730
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-71 700	-111 350
Årets kassaflöde	+16 757	-9 434
Likvida medel vid årets början	+53 953	+63 164
Valutakursdifferens i likvida medel	250	223
Likvida medel vid årets slut	+70 960	+53 953

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

Utlåning och Skulder till kreditinstitut, netto, 73 mEUR, med avdrag för kortfristiga "Skulder till kreditinstitut", 2 mEUR. Motsvarande belopp för föregående år uppgick till 60 mEUR respektive 6 mEUR.

Noter

1 Allmän information

Årsredovisningen avges per den 31 december 2012 och avser Ikano Bank AB (publ) som är ett aktiebolag med säte i Älmhult med organisationsnummer 516406-0922. Huvudkontoret finns i Lund med adressen Scheelevägen 15, 223 70 Lund. Årsredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 10 april 2013. Resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på bolagsstämma den 10 april 2013.

Ägare av banken är Ikano S.A. med organisationsnummer B87.842. Adressen till moderbolaget är: 1, rue Nicolas Welter L-2740 Luxemburg. Ikano S.A. upprättar koncernredovisning för koncernen i vilken banken ingår som dotterbolag.

Banken har av Finansinspektionen tillstånd att bedriva finansieringsverksamhet enligt lagen om bank- och finansieringsrörelse.

Under året bytte banken bolagsform från europabolag till aktiebolag. Banken har fått ett nytt organisationsnummer men är samma juridiska person som tidigare. Som europabolag är det obligatoriskt att använda euro som redovisnings- och rapporteringsvaluta och då bankens verksamhet endast till ca 1% utgörs av euro har detta komplicerat redovisningen och presentationen av utvecklingen för banken. Byte av redovisningsvaluta verkställdes per den 1 januari 2013.

Samtliga belopp som redovisas i de finansiella rapporterna avser tusental euro (kEUR) om inget annat anges.

2 Redovisningsprinciper

Årsredovisningen är upprättad i enlighet med Lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL), Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om Årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25), i enlighet med ändringsföreskrifterna, samt Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Banken tillämpar därigenom lagbegränsad IFRS. Med detta avses standarder som har antagits för tillämpning med de begränsningar som följer av RFR 2 och FFFS 2008:25 i enlighet med ändringsföreskrifterna. Detta innebär att samtliga av EU godkända IFRS och uttalanden så långt det är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning har tillämpats. Redovisningen påverkas också av europabolagslagstiftningen. De nedan angivna redovisningsprinciperna har tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i de finansiella rapporterna, om inget annat framgår.

Värderingsgrunder vid upprättande av bankens finansiella rapporter

Tillgångar och skulder är redovisade till historiska anskaffningsvärden. Finansiella tillgångar och skulder är värderade till upplupet anskaffningsvärde, förutom vissa finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde. Finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde utgörs av:

- derivatinstrument
- finansiella instrument klassificerade som finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen
- finansiella instrument klassificerade som finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen

- finansiella tillgångar som kan säljas

Redovisningsvaluta i den svenska verksamheten

I enlighet med europabolagslagstiftningen har Ikano Bank euro som redovisningsvaluta för den svenska verksamheten trots att verksamheten genererar intäkter och kostnader i svenska kronor. De löpande transaktionerna i svenska kronor räknas därför om till euro med den valutakurs som föreligger på transaktionsdagen. Monetära tillgångar och skulder räknas om från svenska kronor till euro med den valutakurs som föreligger på balansdagen. Icke monetära tillgångar och skulder såsom immateriella och materiella tillgångar samt avskrivningar på dessa tillgångar omräknas med den valutakurs som gällde vid respektive tillgångs anskaffningstidpunkt. Valutakursdifferenser som uppstår vid omräkningarna redovisas i resultaträkningen.

Bytet av bolagsform till aktiebolag innebär att byte av redovisningsvaluta till svenska kronor kan ske, men enligt bokföringslagen (1999:1078) får detta endast ske vid ingången av ett nytt räkenskapsår vilket innebär att redovisningen för 2012 är upprättad i euro.

Utländska filialer

Banken har fem utlandsverksamheter som bedrivs i filialform. Funktionell valuta i dessa utlandsenheter är danska och norska kronor, brittiska pund samt euro. Omräkning av resultat- och balansräkningar i de utländska filialerna görs från de utländska verksamheternas (filialernas) funktionella valuta till bankens redovisningsvaluta euro. Tillgångar och skulder värderas till balansdagens valutakurs. Intäkter och kostnader omräknas till

periodens genomsnittskurs. De omräkningsdifferenser som uppkommer redovisas i övrigt totalresultat.

Transaktioner i utländsk valuta

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till respektive funktionell valuta med den valutakurs som föreligger på transaktionsdagen. Monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta räknas om till respektive funktionell valuta till den valutakurs som föreligger på balansdagen. Icke-monetära tillgångar och skulder som redovisas till anskaffningsvärdet omräknas till den valutakurs som föreligger vid transaktionstillfället. Valutakursdifferenser som uppstår vid omräkningarna redovisas i resultaträkningen.

Transaktioner samt tillgångar och skulder i andra valutor än euro omräknas i den svenska verksamheten till euro (redovisningsvalutan) och inte till svenska kronor, enligt samma principer som för de utländska verksamheterna.

Bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna

Att upprätta de finansiella rapporterna i enlighet med lagbegränsad IFRS kräver att ledningen gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Uppskattningar och antaganden är baserade på historiska erfarenheter och ett antal andra faktorer som under rådande förhållanden synes vara rimliga.

Bedömningar gjorda av bankens ledning samt viktiga källor till osäkerhet i uppskattningar vid tillämpningen av lagbegränsad IFRS som har en betydande inverkan på de finansiella rapporterna beskrivs närmare i not 40 Viktiga bedömningar och uppskattningar.

Ändrade redovisningsprinciper

Nya och ändrade IFRS med tillämpning från och med räkenskapsår 2012 har inte haft någon väsentlig effekt på bankens redovisning.

Nya IFRS och tolkningar som ännu inte börjat tillämpas

Ett antal nya eller ändrade IFRS träder i kraft under kommande räkenskapsår och har inte förtidstillämpats vid upprättandet av dessa finansiella rapporter. Nyheter eller ändringar som blir tillämpliga fr.o.m. räkenskapsår 2013 och framåt planeras inte att förtidstillämpas.

Det nya upplysningskravet i IFRS 7 som avser kvittning av finansiella tillgångar och skulder som ska tillämpas på räkenskapsår som inleds den 1 januari 2013 anses inte väsentligt påverka bankens finansiella rapporter.

IFRS 9 Financial Instruments avses ersätta IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering från och med 1 januari 2015 enligt de aktuella reglerna för ikraftträdande. IASB har delat upp

projektet i tre delar. Den första delen behandlar klassificering och värdering av finansiella tillgångar. De kategorier för finansiella tillgångar som finns i IAS 39 ersätts av två kategorier, där värdering sker till verkligt värde eller upplupet anskaffningsvärde. Upplupet anskaffningsvärde används för instrument som innehas i en affärsmodell vars mål är att erhålla de kontraktuella kassaflödena; vilka ska utgöra betalningar av kapitalbelopp och ränta på kapitalbeloppet vid specificerade datum. Övriga finansiella tillgångar redovisas till verkligt värde och möjligheten att tillämpa 'fair value option' som i IAS 39 behålls. Förändringar i verkligt värde ska redovisas i resultatet, med undantag för värdeförändringar på egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och för vilka initialt val görs att redovisa värdeförändringar i övrigt totalresultat. Värdeförändringar på derivat i säkringsredovisning påverkas inte av denna del av IFRS 9, utan redovisas tillsvidare i enlighet med IAS 39. IASB har också beslutat att ändra sättet att redovisa förändringen i verkligt värde som beror på förändring i egen kreditvärdighet i de fall när fair value option tillämpas på egna skulder. Den del av förändringen i verkligt värde på finansiella skulder värderade till verkligt värde med fair value option som beror på förändring i egen kreditrisk ska redovisas i övrigt totalresultat. Återstående del av förändringen i verkligt värde redovisas över resultatet. Den andra delen handlar till största del om nedskrivningar och den tredje delen om säkringsredovisning. IFRS 9 har ännu inte godkänts för tillämpning inom EU. Någon bedömning av standardens eventuella påverkan på de finansiella rapporterna eller om den nya standarden ska tillämpas före 2015 har därför inte gjorts.

IFRS 13 Fair Value Measurement ska tillämpas framåttriktat på räkenskapsår som inleds den 1 januari 2013 eller senare och är en ny enhetlig standard för mätning av verkligt värde samt förbättrade upplysningskrav. Ändringen godkändes av EU under fjärde kvartalet 2012. Standarden bedöms inte ha några väsentliga effekter på bankens finansiella rapporter.

Det pågår en översyn av IAS 17, vilket innebär en omarbetning av redovisningen av leasingavtal för såväl leasetagare som för leasegivare. Standarden är ännu inte färdig och en bedömning av eventuella effekter har därför inte gjorts. Övriga IFRS standarder och tolkningar bedöms inte få någon väsentlig påverkan på bankens finansiella rapporter 2013 eller senare.

Segmentrapportering

Ikano Bank bedriver affärsverksamhet utifrån sex rörelsesegment som sammanfaller med den geografiska landsfördelningen med undantag för Sverige vilket är uppdelat i två rörelsesegment, Business to Consumer (B2C) och Business to Business (B2B). Chefen för respektive rörelsesegment rapporterar till verkställande direktören. Varje segment har en fristående finansiell rapport-

tering som följs upp och rapporteras månatligen till bankens ledningsgrupp och styrelse.

Verksamheten i Danmark, Norge samt Sverige B2B erbjuder finansieringslösningar till företagskunder genom hyres- och leasingavtal samt fakturaköp och fakturabelåning. Verksamheten i Älmhult erbjuder lån- och sparprodukter till privatkunder. Låneprodukter till privatpersoner erbjuds även av de danska och norska verksamheterna. Gemensamt för Norge, Danmark, Finland, Nederländerna samt Sverige B2C är att de även erbjuder säljstödande finansiering till detaljhandeln i form av kortkrediter till konsument.

Rörelsesegmenten följs upp på operativt resultat. Intäkter och kostnader hänförs direkt till det rörelsesegment som posten avser eller fördelas på ett tillförlitligt sätt. Centrala kostnader som inte har fördelats redovisas under Gemensamma funktioner och utgörs främst av kostnader för IT. Elimineringar avser främst in- och utlåning mellan den centrala treasuryfunktionen och segmenten, köpta IT-tjänster samt övriga administrativa tjänster. Prissättning av intern ränta fastställs utifrån bankens faktiska kostnad för upplåning och risk. För IT-tjänster samt övriga administrativa tjänster utgår prissättningen utifrån verklig kostnad. Inom huvudkontoret utförs tjänster till andra företag inom Ikano S.A.-koncernens affärsområde Finans, från vilka ersättning erhålles utifrån faktiskt gällande kostnader. Intern uppföljning sker i lokal valuta och baseras på Ikano S.A.-koncernens redovisningsprinciper. Den främsta skillnaden är redovisning av leasingavtal, där Ikano S.A.-koncernen redovisar avtalen som finansiella leasingavtal medan Ikano Bank redovisar avtalen som operationella leasingavtal. Till följd härav inkluderas inte valutaeffekt på finansiella leasingavtal i rörelsesegmenten.

Intäkter

Intäktsredovisning sker när inkomsten kan beräknas på ett tillförlitligt sätt och det är sannolikt att de ekonomiska fördelarna som är förknippade med transaktionen kommer att tillfalla banken.

Ränteintäkter och räntekostnader

Ränteintäkter på fordringar och räntekostnader på skulder beräknas och redovisas med tillämpning av effektivräntemetoden. Effektivräntan är den ränta som gör att nuvärdet av alla uppskattade framtida in- och utbetalningar under den förväntade räntebindningstiden blir lika med det redovisade värdet av fordran eller skulden.

Ränteintäkter och räntekostnader inkluderar i förekommande fall periodiserade belopp av erhållna avgifter som medräknas i effektivräntan, transaktionskostnader och andra skillnader mellan det ursprungliga värdet av fordran eller skulden och det belopp som regleras vid förfall. Räntekostnader inkluderar periodiserade belopp av direkta transaktionskostnader.

Provisions- och avgiftsintäkter

Enbart intäkter som inte är att betrakta som ränta upptas här. Dessa består huvudsakligen av provisioner och avgifter som har samband med betalningstransaktioner, clearingtransaktioner och kontoadministration. En provisions- och avgiftsintäkt redovisas när inkomsten kan beräknas på ett tillförlitligt sätt, det är sannolikt att de ekonomiska fördelar som är förknippade med transaktionen kommer att tillfalla banken och de utgifter som uppkommit och de utgifter som återstår kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Provisionskostnader

Som provisionskostnader redovisas kostnader för mottagna tjänster i den mån de inte är att betrakta som ränta. Transaktionskostnader som beaktas vid beräkning av den effektiva räntan redovisas ej här.

Nettoresultat av finansiella transaktioner

Posten Nettoresultat av finansiella transaktioner innehåller de realiserade och orealiserade värdeförändringar som uppstått med anledning av finansiella transaktioner. Nettoresultat av finansiella transaktioner består av:

- realisationsresultat från finansiella tillgångar som kan säljas
- i förekommande fall nedskrivning på finansiella tillgångar som kan säljas
- realiserade och orealiserade värdeförändringar på derivatinstrument som är ekonomiska säkringsinstrument men där säkringsredovisning inte tillämpas
- orealiserade värdeförändringar i verkligt värde på derivat där säkringsredovisning till verkligt värde tillämpas
- orealiserade förändringar i verkligt värde på säkrad post med avseende på säkrad risk i säkring av verkligt värde
- valutakursförändringar

Klassificering av leasingavtal och redovisning av leasingintäkter

Klassificering av leasingkontrakt som operationella eller finansiella görs utifrån en bedömning av avtalsvillkorens ekonomiska innebörd. Om avtalsvillkorens ekonomiska innebörd är att avtalet innebär en finansiering av ett köp eller en tillgång, klassificeras avtalet som finansiellt. Om avtalsvillkorens ekonomiska innebörd är att likställa med ett hyresavtal, klassificeras leasingavtalet som operationellt. Huvudfaktorn vid bedömningen av avtalens ekonomiska innebörd är en bedömning av om väsentligen alla risker och ekonomiska fördelar av den materiella tillgången övergår från leasegivaren till leasetagaren. Samtliga leasingkontrakt i banken har klassificerats som finansiella. Finansiella leasingavtal redovisas i resultat- och balansräkning som om de vore operationella leasingavtal i enlighet med reglerna om lagbe-gränsad IFRS. I posten leasingintäkter redovisas

leasingintäkter brutto, det vill säga före avskrivningar enligt plan. Avskrivningar enligt plan periodiseras och redovisas enligt annuitetsmetoden under leasingavtalets löptid (se även principer för avskrivningar).

Skatter

Inkomstskatter utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Inkomstskatter redovisas i resultaträkningen utom då underliggande transaktion redovisas direkt i övrigt totalresultat eller eget kapital.

Aktuell skatt är skatt som ska betalas eller erhållas avseende aktuellt år, med tillämpning av de skattesatser som är beslutade per balansdagen.

Uppskjuten skatt beräknas med utgångspunkt i temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Värderingen av uppskjuten skatt baserar sig på hur underliggande tillgångar eller skulder förväntas bli realiserade eller reglerade. Uppskjuten skatt beräknas med tillämpning av de skattesatser och skatteregler som är beslutade per balansdagen.

Uppskjutna skattefordringar avseende avdragsgilla temporära skillnader och underskottsavdrag redovisas endast i den mån det är sannolikt att dessa kommer att kunna utnyttjas. Värde på uppskjutna skattefordringar reduceras när det inte längre bedöms sannolikt att de kan utnyttjas.

Under Skatt på årets resultat redovisas aktuell skatt, uppskjuten skatt och skatt avseende tidigare år.

Finansiella instrument

Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar på tillgångssidan lånefordringar, kundfordringar, upplupna intäkter, räntebärande värdepapper, aktier och andelar samt derivat. Bland skulder och eget kapital återfinns leverantörsskulder, låneskulder, emitterade värdepapper samt derivat.

Redovisning och borttagande från balansräkningen

En finansiell tillgång eller finansiell skuld tas upp i balansräkningen när banken blir part enligt instrumentets avtalsmässiga villkor.

En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när rättigheterna i avtalet realiserar, förfaller, eller banken förlorar kontroll över dem. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt utsläcks.

En finansiell tillgång och en finansiell skuld kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen endast när det föreligger en legal rätt att kvitta beloppen samt att det föreligger avsikt att reglera posterna med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden. Förvärv och avyttring av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen, som utgör den dag då banken förbinder sig att förvärva eller avyttra tillgången. Lånelöften redovisas inte i balansräk-

ningen. Lånefordringar redovisas i balansräkningen i samband med att lånebelopp utbetalas till låntagaren.

Klassificering och värdering

Finansiella instrument värderas initialt till instrumentets verkliga värde med tillägg för transaktionskostnader förutom för derivat och de instrument som tillhör kategorin finansiell tillgång som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen, vilka redovisas till verkligt värde exklusive transaktionskostnader. Ett finansiellt instrument klassificeras vid anskaffningstillfället delvis utifrån i vilket syfte instrumentet förvärvades men också utifrån de valmöjligheter som finns i IAS 39. Klassificeringen avgör hur det finansiella instrumentet värderas efter första redovisningstillfället.

Ikano Bank klassificerar finansiella tillgångar i följande tre (fyra) kategorier vid anskaffningstillfället: Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen, Lånefordringar och kundfordringar, finansiella tillgångar som kan säljas samt investeringar som hålls till förfall. (Den sistnämnda kategorin har dock inte varit applicerbar för banken under året).

Ikano Bank klassificerar finansiella skulder i följande två kategorier vid anskaffningstillfället: Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen och andra finansiella skulder.

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen

I denna kategori ingår ränte- och valutaswappar för vilka säkringsredovisning inte tillämpas. Finansiella instrument i denna kategori värderas löpande till verkligt värde med värdeförändringar redovisade i resultaträkningen.

Lånefordringar och kundfordringar

Lånefordringar och kundfordringar är finansiella tillgångar som har fastställda eller fastställbara betalningar och inte är noterade på en aktiv marknad. I balansräkningen representeras dessa av balansposterna Utlåning till kreditinstitut, Utlåning till allmänheten samt Upplupna intäkter och Övriga tillgångar. Dessa tillgångar värderas till upplupet anskaffningsvärde. Upplupet anskaffningsvärde bestäms utifrån den effektivränta som beräknades vid anskaffningstidpunkten. Kund- och lånefordringar redovisas till det belopp som beräknas inflyta, det vill säga efter avdrag för reserveringar av osäkra fordringar.

Finansiella tillgångar som kan säljas

I kategorin finansiella tillgångar som kan säljas ingår räntebärande värdepapper samt aktier och andelar. Tillgångar i denna kategori värderas löpande till verkligt värde med värdeförändringar redovisade i övrigt totalresultat och ackumuleras i värdeförändringsreserven i eget kapital. Aktieinnehav som inte är noterade på en aktiv marknad

och vars verkliga värde inte kan beräknas på ett tillförlitligt sätt värderas till anskaffningsvärde.

Värdeförändringar som beror på nedskrivningar eller valutakursdifferenser på monetära poster (räntebärande värdepapper) redovisas i resultaträkningen. Vid avyttring av tillgången redovisas ackumulerad vinst eller förlust, som tidigare redovisats i övrigt totalresultat, i resultaträkningen.

Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen

I denna kategori ingår ränte- och valutaswappar som inte används i säkringsredovisningen.

Andra finansiella skulder

Denna kategori utgörs bland annat av skulder till kreditinstitut, inlåning från allmänheten, emitterade värdepapper, efterställda skulder, samt övriga finansiella skulder. Övriga finansiella skulder är i huvudsak poster hänförliga till övriga skulder och upplupna kostnader. Skulderna värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Lånelöften och ej utnyttjade krediter

Med lånelöften avses en ensidig utfästelse att ge ut ett lån med på förhand bestämda villkor där låntagaren kan välja om han eller hon vill ha lånet.

Med ej utnyttjade krediter avses externt beviljade krediter. Alla beviljade ej utnyttjade kontokortskrediter är uppsägningsbara med omedelbar verkan i den utsträckning detta tillåts enligt konsumentkreditlagen. Lämnade oåterkalleliga lånelöften har en giltighetstid på två veckor. Lånelöften och ej utnyttjade krediter redovisas inte i balansräkningen. Lånefordringar redovisas i balansräkningen i samband med att lånebelopp utbetalas till låntagaren.

Derivat

Derivat används för att säkra de risker för ränte- och valutakursexponeringar som banken är utsatt för. De derivat banken använder sig av är ränteswappar för att hantera ränteriskerna och valutaswappar för att säkra bankens exponering för valutakursfluktuationer.

Derivat värderas initialt och löpande till verkligt värde i balansräkningen. Om säkringsredovisning inte tillämpas redovisas värdeförändringarna över resultaträkningen och derivaten kategoriseras på grund av reglerna i IAS 39 som innehav för handelsändamål, även i de fall som de ekonomiskt säkrar risk men där säkringsredovisning inte tillämpas. Om säkringsredovisning tillämpas redovisas värdeförändringarna på derivatet och den säkrade posten på sätt som beskrivs nedan.

Säkringsredovisningen

Banken tillämpar säkringsredovisning i enlighet med IAS 39 där resultateffekten skulle bli alltför missvisande om inte säkringsredovisning tillämpas.

För bankens säkringsrelationer tillämpas säkring till verkligt värde. Förändring i verkligt värde på säkringsinstrument och säkrad post med avseende på den säkrade risken redovisas i resultatposten Nettoresultat av finansiella transaktioner.

Säkringsinstrument utgörs av ränteswappar vid säkring av ränterisk och monetära skulder vid säkring av valutakursrisk i oredovisade bindande åtaganden (avtal som redovisas som operationella leasingavtal). De poster som säkras och där säkringsredovisning tillämpas är fastförräntad inlåning (portföljsäkring) och oredovisade bindande åtaganden (avtal som redovisas som operationella leasingavtal). Den säkrade risken utgörs av risken för förändring i verkligt värde på grund av ränterörelser respektive risken för förändring i verkligt värde på grund av förändringar i valutakursen mellan de avtal som redovisas som operationella leasingavtal (som löper i svenska kronor) och euro.

Vid säkring av fastförräntad inlåning redovisas derivatet till verkligt värde i balansräkningen. Den säkrade skuldens bokförda värde justeras med avseende på värdeförändringen i den säkrade risken. Förändring i verkligt värde på derivatet redovisas i resultaträkningen liksom förändringen i verkligt värde på den säkrade posten under posten Nettoresultat av finansiella transaktioner.

Den portföljmetod som tillämpas för säkringsredovisningen av fastförräntad inlåning innebär att inlåningen fördelas ut i olika tidsspann utifrån förväntade förfallotidpunkter. I varje tidsspann utses lämpligt belopp att säkra utifrån bankens riskhanteringsstrategi. Effektivitetstest utförs månatligen av säkringsrelationerna genom att jämföra förändringen i verkligt värde på säkringsinstrumentet med förändring i verkligt värde på det säkrade beloppet med avseende på den säkrade risken i varje tidsspann. Om effektiviteten varit inom 80-125% redovisas en justering av värdet på det säkrade beloppet med den beräknade förändringen i verkligt värde på en separat rad i balansräkningen. Om säkringsrelationen inte längre är effektiv bryts relationen och periodisering görs av tidigare bokförda värdejusteringar.

Säkringsredovisning till verkligt värde tillämpas också av valutarisken i oredovisade bindande åtaganden (avtal som redovisas som operationella leasingavtal). Säkringsinstrumenten utgörs av monetära skulder i samma valuta som de avtal som redovisas som operationella leasingavtal upprättas i (svenska kronor). Genom säkringsredovisningen ändras värderingsprincip på oredovisade bindande åtaganden så att även dessa löpande omräknas från svenska kronor till euro till balansdagens kurs. Säkringsrelationerna är etablerade på individuell nivå. Om effektiviteten varit inom 80-125% redovisas en justering av värdet på den säkrade posten på raden Övriga tillgångar i balansräkningen. Om säkringsrelationen inte är effektiv tillämpas inte säkringsredovisning för den gångna perioden. Gjorda värdejusteringar bokas bort från balansräkningen i takt

med att åtagandet upphör att vara ett oredovisat åtagande.

Den 1 januari 2013 bytte banken redovisningsvaluta från euro till svenska kronor. Detta kommer att innebära att den säkringsredovisning som har tillämpats på valutarisken på oredovisade bindande åtaganden kommer att avbrytas.

Metoder för bestämning av verkligt värde

Nedan sammanfattas metoder för bestämning av verkligt värde.

Finansiella instrument noterade på en aktiv marknad

För finansiella tillgångar som är noterade på en aktiv marknad bestäms verkligt värde med utgångspunkt från tillgångens noterade köpkurs på balansdagen. Ett finansiellt instrument betraktas som noterat på en aktiv marknad om noterade priser med lätthet finns tillgängliga på en börs eller hos en handlare och dessa priser representerar faktiska och regelbundet förekommande marknadstransaktioner på affärsmässiga villkor. För finansiella skulder bestäms verkligt värde utifrån noterad säljkurs. Upplysningar om verkligt värde som redovisats i balansräkningen utifrån priser från en aktiv marknad (nivå 1) lämnas i not 37 Finansiella tillgångar och skulder.

Finansiella instrument som inte är noterade på en aktiv marknad

Om marknaden för ett finansiellt instrument inte är aktiv används värderingstekniker för att fastställa det verkliga värdet. De värderingstekniker som används bygger i så hög utsträckning som möjligt på marknadsuppgifter.

Verkligt värde för derivatinstrument beräknas med hjälp av etablerade värderingstekniker och observerbara marknadsräntor.

Verkligt värde för finansiella instrument som inte är derivatinstrument beräknas baserat på framtida kassaflöden och aktuella marknadsräntor på balansdagen. Den diskonteringsränta som använts är marknadsbaserad ränta på liknande instrument på balansdagen. Upplysningar om verkligt värde som redovisats i balansräkningen utifrån en värderingsteknik lämnas i not 37 Finansiella tillgångar och skulder. Bankens värdering av derivat till verkligt värde sker uteslutande utifrån indata som är direkt eller indirekt observerbara på marknaden.

I de fall då verkligt värde på onoterade aktier inte kan fastställas på ett tillförlitligt sätt används anskaffningsvärdet justerat för eventuella nedskrivningar som en approximation av verkligt värde. Banken har ingen avsikt att avyttra de onoterade aktierna i någon nära framtid.

Instrument som inte är noterade på en aktiv marknad återfinns i balansposterna Aktier och andelar, Obligationer och andra räntebärande värdepapper, in- och upplåning från allmänheten samt övriga tillgångar och skulder (derivat).

Kreditförluster och nedskrivningar på finansiella instrument

Vid varje rapporttillfälle utvärderar banken om det finns objektiva belägg som tyder på att en finansiell tillgång eller grupp av tillgångar är i behov av nedskrivning. Objektiva belägg för nedskrivningsbehov innefattar observerbara uppgifter exempelvis finansiella svårigheter hos gäldenären, försenade eller uteblivna betalningar. Objektiva belägg kan också vara identifierade negativa förändringar i betalningsstatus för en grupp av finansiella tillgångar med likartad riskprofil.

Finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde

Ett lån klassificeras som osäkert om en eller flera händelser inträffat som har en inverkan på de uppskattade framtida kassaflödena från tillgången eller gruppen med tillgångar. Som objektiva bevis på att lånet är osäkert räknar banken i allmänhet betalningar som är mer än 45–90 dagar försenade beroende på produkt och marknad. Andra objektiva bevis kan vara information om betydande finansiella svårigheter. Banken utvärderar om ett nedskrivningsbehov finns för osäkra lån och om en kreditförlust ska redovisas på individuell basis för alla lån som är förfallna samt för enskilt väsentliga lån.

För lån som utvärderats för nedskrivningsbehov på individuell basis och där inget nedskrivningsbehov har kunnat identifieras ingår sedan en tillkommande bedömning tillsammans med andra lån med liknande kreditriskegenskaper för att undersöka om ett nedskrivningsbehov föreligger på gruppnivå. Bedömning för att fastställa gruppvisa nedskrivningar görs med statistiska modeller som beräknar sannolikheten för att en fordran i de olika grupperna inte kommer att bli reglerad i enlighet med ursprungligt avtal.

Det redovisade värdet efter nedskrivningar på tillgångar beräknas som nuvärdet av framtida kassaflöden diskonterade med den effektiva ränta som gällde då tillgången redovisades första gången. Tillgångar med en kort löptid diskonteras inte. En nedskrivning belastar resultaträkningen.

Finansiella tillgångar som kan säljas

Finansiella tillgångar som kan säljas utgörs huvudsakligen av obligationer och andra räntebärande värdepapper. Nedskrivning görs om objektiva belägg har identifierats, se ovan.

Återföring av nedskrivningar

En nedskrivning återförs om det inte längre finns bevis på att nedskrivningsbehov föreligger. Återföring av nedskrivningar på lån redovisas som en minskning av kreditförluster och specificeras särskilt i not. Nedskrivningar av räntebärande värdepapper återförs över resultaträkningen om det verkliga värdet ökar och ökningen objektivt kan hänföras till en händelse som inträffade efter att nedskrivningen gjordes.

Bortskrivning av lånefordringar

Lånefordringar som klassificerats som osäkra skrivs bort från balansräkningen när kreditförlusten anses vara konstaterad. En kreditförlust anses vara konstaterad vid konkurs eller när fordran är eftergiven eller avyttrad. Efter bortskrivning redovisas lånefordringarna inte längre i balansräkningen. Återvinning på tidigare redovisade bortskrivningar redovisas som en minskning av kreditförluster på resultatraden Kreditförluster netto.

Immateriella tillgångar

Immateriella tillgångar redovisas till anskaffningsvärde minus ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar. Bankens immateriella tillgångar utgörs av balanserade utgifter för egenutvecklade och förvärvade programvaror och IT-system. En tillgång aktiveras under förutsättning att det är troligt att förväntade framtida ekonomiska fördelar som härrör från tillgången kommer att tillfalla banken och att tillgångens anskaffningsvärde kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Andra utgifter för utveckling och underhåll eller för programvaror av standardkaraktär kostnadsförs löpande. Det redovisade anskaffningsvärdet minskas med linjära avskrivningar över tillgångarnas bedömda nyttjandeperiod. Nyttjandeperioden omprövas årligen. En avskrivningstid om fyra år tillämpas. Använda avskrivningsmetoder och tillgångarnas restvärden omprövas vid varje års slut.

Banken har också immateriella tillgångar som utgörs av förvärvade kundrelationer. Dessa redovisas till bedömt verkligt värde vid tidpunkten för förvärvet. Kundrelationerna har en begränsad nyttjandeperiod och en avskrivningstid om tre år tillämpas. Värdet omprövas årligen och vid indikation på värdenedgång.

Materiella tillgångar

Materiella anläggningstillgångar består av inventarier och leasingobjekt. Inventarier redovisas till anskaffningsvärde minskat med linjära avskrivningar över tillgångarnas bedömda nyttjandeperiod. Avskrivningstider om 3-5 år tillämpas. Använda avskrivningsmetoder och tillgångarnas restvärden och nyttjandeperioder omprövas vid varje års slut.

Vinst eller förlust som uppkommer vid avyttring eller utrangering av en tillgång utgörs av skillnaden mellan försäljningspriset och tillgångens redovisade värde med avdrag för direkta försäljningskostnader. Vinst och förlust redovisas som övrig rörelseintäkt eller kostnad.

Leasingavtal redovisas i enlighet med reglerna om lagbegränsad IFRS som operationell leasing. Tillgångar för vilka leasingavtal har ingåtts där banken är leasegivare redovisas i balansräkningen på raden materiella tillgångar. Leasingavgift när banken är leasetagare kostnadsförs över löptiden.

Anläggningstillgångar som är leasingobjekt i finansiella leasingavtal där banken är leasegivare

redovisas i resultat- och balansräkning som operationella leasingavtal och skrivs av med tillämpning av annuitetsmetoden. Kontors- och övrig utrustning finansieras normalt på 36 månader med ett restvärde mellan 0 och 10%.

Nedskrivningar av immateriella och materiella tillgångar

Nedskrivningsbehovet för en immateriell eller materiell tillgång provas när det finns en indikation på att tillgångens värde kan ha minskat. Prövning sker genom att återvinningsvärdet beräknas. Återvinningsvärdet är det högsta av verkligt värde minus försäljningskostnader och nyttjandevärde.

Vid nedskrivning eller återföring av nedskrivning av en utesad tillgång tillämpas reglerna för finansiella leasingavtal.

En nedskrivning reverseras om det både finns indikation på att nedskrivningsbehovet inte längre föreligger och det har skett en förändring i de antaganden som låg till grund för beräkningen av återvinningsvärdet.

Ersättningar till anställda

Ersättningar efter avslutad anställning

Bankens pensionsplaner för kollektivavtalade tjänstepensioner utgörs av avgiftsbestämda och förmånsbestämda planer. Pensionskostnader för avgiftsbestämda planer redovisas som en kostnad i resultaträkningen i den takt de intjänas. Pensionsålder för samtliga anställda är 65 år.

Information som krävs för att lämna upplysningar för kollektivavtalade förmånsbestämda planer i enlighet med IAS 19 kan ej erhållas och banken tillämpar därför undantaget i UFR 6, vilket betyder att upplysningar istället lämnas som om dessa planer vore avgiftsbestämda.

För delar av pensionsplanerna finns avsättning i egen balansräkning. Tryggandelagens bestämmelser och Finansinspektionens föreskrifter för beräkning av åtagandets storlek tillämpas. Detta är en förutsättning för skattemässig avdragsrätt.

Bankens förpliktelser att i framtiden utbetala pension har i balansräkningen värderats till nuvärdet av framtida förväntade pensionsutbetalningar. Beräkningen har gjorts för varje anställd och bygger på antaganden om bland annat nuvarande lönenivå och i vilken grad som pensionen intjänats. Årets kostnader för försäkringspremier framgår av not 32 Avsättningar.

Ersättningar vid uppsägning

En kostnad för ersättningar i samband med uppsägning av personal redovisas endast om banken är bevisligen förpliktad av en formell detaljerad plan att avsluta en anställning före den normala tidpunkten.

När ersättningar lämnas som ett erbjudande för att uppmuntra frivillig avgång redovisas en kostnad om det är sannolikt att erbjudandet kommer att accepteras och antalet anställda som

kommer att acceptera erbjudandet tillförlitligt kan uppskattas.

Rörliga ersättningar

Ikano Bank har förhållandevis få och låga rörliga ersättningar. Detta tillsammans med de kriterier som finns för att rörlig ersättning ska falla ut har bedömts bidra till att inte uppmuntra osunt risktagande i verksamheten.

Upplysningar om ersättningar som skall lämnas i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter lämnas på bankens hemsida: www.ikanobank.se.

Avsättningar

En avsättning skiljer sig från andra skulder genom att det råder ovisshet om betalningstidpunkt eller beloppets storlek för att reglera avsättningen. En avsättning redovisas i balansräkningen när det finns en befintlig legal eller informell förpliktelse som en följd av en inträffad händelse, och det är troligt att ett utflöde av ekonomiska resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen samt en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras.

Avsättningar görs med det belopp som är den bästa uppskattningen av det som krävs för att reglera den befintliga förpliktelsen på balansdagen. Där effekten av när i tiden betalning sker är

väsentlig, beräknas avsättningar genom diskontering av det förväntade framtida kassaflödet till en räntesats före skatt som återspeglar aktuella marknadsbedömningar av pengars tidsvärde och, om det är tillämpligt, de risker som är förknippade med skulden.

I balansposten ingår avsättningar för pensioner och uppskjuten skatteskuld.

Koncernbidrag

Redovisning av koncernbidrag sker enligt Rådet för finansiell rapportering, RFR2, Redovisning för juridiska personer. Koncernbidraget redovisas direkt mot balanserade vinstmedel efter avdrag för aktuell skatteeffekt och likställs med utdelning till moderföretaget.

Ansvarsförbindelser

En ansvarsförbindelse redovisas när det finns ett möjligt åtagande som härrör från inträffade händelser och vars förekomst bekräftas endast av en eller flera osäkra framtida händelser eller när det finns ett åtagande som inte redovisas som en skuld eller avsättning på grund av att det inte är troligt att ett utflöde av resurser kommer att krävas.

3 Risker och riskhantering

Banken är i sin affärsverksamhet exponerad för olika risktyper såsom kreditrisk, operativ risk, likviditetsrisk samt marknadsrisk. Banken hanterar även andra risker såsom strategiska risker och ryktesrisk. Bankens riskbenägenhet är låg och all volymtillväxt sker under kontrollerat och medvetet risktagande.

Styrelse och VD är ytterst ansvariga för riskhanteringen i Ikano Bank. För att säkerställa god riskhantering utformar styrelsen policies som bl.a. anger riskaptit och risklimiter.

Riskhanteringen i banken syftar till att tillförsäkra att riskerna inte överstiger den risktolerans som är fastställd av styrelsen. Riskkontrollfunktionen ansvarar för uppföljning och återrapportering till styrelse och ledning.

Bankens kontrollorganisation baseras på modellen "Three lines of defence" vilket innebär att hantering och kontroll av verksamhetens risker delas upp i tre försvarslinjer.

Första försvarslinjen är den operativa verksamheten som äger och hanterar risker i den dagliga verksamheten. Här ingår VD/ledning och affärsområdesansvariga samt stödfunktioner. För varje affärsområde och stödfunktion finns en compliance- och riskkoordinator som ansvarar för rapportering och dialog med Riskkontrollfunktionen och Compliance i andra försvarslinjen.

Andra försvarslinjen är den oberoende kontrollfunktionen som ansvarar för att identifiera, kvantifiera och rapportera risker. Compliance

ansvarar för att följa upp de policies och regler som styrelsen har beslutat. Funktionen ska även bistå med råd och stöd för affärsfunktionerna.

Tredje försvarslinjen utgörs av internrevisionen som oberoende ska granska första och andra försvarslinjen. Genom att testa och utvärdera effektiviteten i riskhanteringen och kontrollfunktionerna ska de säkerställa kvaliteten i bankens hantering av risker. Funktionen är direkt underställd styrelsen.

Operativ risk

Ikano Bank definierar operativ risk som risken för direkta eller indirekta förluster som orsakats av bristfälliga eller felaktiga interna processer, rutiner och system, handläggningsfel eller yttre händelser och faktorer. Denna definition innefattar legal risk, men inte strategisk eller ryktesrisk.

Ikano Bank har som internetbank ett starkt beroende av IT-system och telefoni. Uppföljning av inträffade incidenter och förbättring av tillgänglighet är prioriterade områden. Banken har ett incidentrapporteringssystem där incidenter rapporteras och följs upp. Hot och risker analyseras löpande och policies, riktlinjer och rutinbeskrivningar finns för att förebygga och skadebegränsa operativa risker.

Riskkontrollfunktionen samordnar arbetet med operativa risker men för den operativa risken i affärsverksamheten ansvarar respektive chef. Årliga riskgenomgångar görs med ledningen för

de olika verksamheterna, där de största riskerna värderas och hanteras i en handlingsplan. Nya produkter, partners och IT-system genomgår en riskvärdering som omfattar operativ risk. Målet är att säkerställa effektiva processer och minimera de operativa riskerna så att bankens kunder och övriga intressenter försäkras att Ikano Bank har en hög säkerhet och tillgänglighet.

Kreditrisk

Kreditrisk är bankens största risk och definieras som risken att motparten inte fullföljer sina åtaganden mot banken. Kreditrisk uppstår i utlåningsverksamheten och vid placering av bankens överskottslikviditet och overnightplacering.

Bankens utlåningsverksamhet består av produktområdena leasing, factoring, kortkrediter och blancholån. Samtliga produktområden är inriktade på mängdhantering med små enskilda engagemang. Banken använder sedan lång tid tillbaka scoringmodeller vid bedömning av kreditrisk. Vid ansökan används dessa scoringmodeller för bedömning av risken för fallissemang innan krediten ges. Resultatet av bedömningen ger en poängsumma på en skala som speglar sannolikheten för fallissemang. Värderingen kompletteras med information från upplysningsbolag före slutligt godkännande av krediten. Om risken överstiger den internt maximalt accepterade riskexponeringen ges avslag. Förutom ansökanscoring arbetar Ikano Bank även med olika typer av beteendescoringmodeller.

Bankens modeller för bedömning av reservringsbehov, s.k. PD-modeller (Probability of Default), baseras på Basel II:s principer för avancerade modeller.

Affärsområde Företag består i huvudsak av leasing av kontorsutrustning (minileasing). I affärsområdet ingår också factoring som är en tilläggsprodukt för de partners som har en omfattande fakturering till företagsskunder. Leasingav-

talen genereras i huvudsak av partners som säljer kontorsutrustning. Ikano Bank har haft ett mångårigt samarbete med flera partners. I många fall finns återköpsavtal vid fallissemang av slutkunden samt restvärdesgaranti när leasingavtal löper ut. Verksamheten har koncentrerats på ett fåtal objektstyper, där det finns god intern kompetens kring andrahandsmarknader i de fall återköpsgarantier saknas.

Affärsområde Säljfinans består av kortkrediter med små revolverande krediter. De flesta kortkrediter har ett storecard med eller utan VISA eller Mastercard kopplat till sig. Kortkrediter hanteras från Älmhult, Danmark, Norge, Finland och Nederländerna. Krediterna genereras genom de partners inom handeln som banken samarbetar med och genom distribuering av kort via internet.

Affärsområde Privat utgörs av bankverksamhet där utlåningen är blancholån, lån utan säkerhet till privatpersoner. Försäljning av de olika blancholåneprodukterna sker genom olika typer av media. Uppföljning av de olika försäljningskanalerna sker regelbundet. De flesta produkterna säljs med individuell prissättning där priset är en spegling av den riskklass som kunden bedöms tillhöra vid ansökningstillfället.

Kreditvärdering sker genom upplysningsbolagens scoring- och ratingmodeller samt sedvanliga kreditupplysningar. Limiter för större engagemang beslutas i de lokala kreditkommittéerna och de största engagemangen går vidare till den centrala kredit- och riskkommittén. Uppföljning av limiter på partners och större engagemang sker frekvent under året.

Bankens kreditriskexponering brutto och netto, koncentrationer avseende motparter samt lånefordringar per kategori av låntagare visas i tabell nedan. Leasingfordringar redovisas som materiella anläggningstillgångar i balansräkningen.

Kreditriskexponering, brutto och netto

2012 KEUR	Total kreditrisk- exponering (före nedskriv- ning)	Nedskrivning	Redovisat värde	Värde av säkerheter avseende poster i balans- räkningen	Total kreditrisk- exponering efter avdrag säkerheter
Belåningsbara stadsskuldsförbindelser mm.	116 886	-	116 886	-	116 886
- AAA	29 156	-	29 156	-	29 156
- AA	87 730	-	87 730	-	87 730
Utlåning till kreditinstitut	72 561	-	72 561	-	72 561
- AA	72 140	-	72 140	-	72 140
- A	208	-	208	-	208
- utan rating	213	-	213	-	213
Utlåning till allmänheten	1 431 687	78 596	1 353 091	348	1 352 743
Leasingfordringar	519 394	6 600	512 794	30 949	481 845
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	208 638	-	208 638	-	208 638
- AAA	52 081	-	52 081	-	52 081
- AA	46 628	-	46 628	-	46 628
- A	68 685	-	68 685	-	68 685
- BBB eller lägre	29 674	-	29 674	-	29 674
- utan rating	11 570	-	11 570	-	11 570
Derivat	8 667	-	8 667	-	8 667
- AA	4 763	-	4 763	-	4 763
- A	3 904	-	3 904	-	3 904
Åtaganden	3 034 024	-	3 034 024	-	3 034 024
Utställda lånelöften	20 276	-	20 276	-	20 276
Ej utnyttjade krediter ¹⁾	3 013 680	-	3 013 680	-	3 013 680
Övriga åtaganden	68	-	68	-	68
Total kreditriskexponering	5 391 857	85 196	5 306 661	31 297	5 275 364

2011 KEUR	Total kreditrisk- exponering (före nedskriv- ning)	Nedskrivning	Redovisat värde	Värde av säkerheter avseende poster i balans- räkningen	Total kreditrisk- exponering efter avdrag säkerheter
Belåningsbara stadsskuldsförbindelser mm.	36 549	-	36 549	-	36 549
- AA	36 549	-	36 549	-	36 549
Utlåning till kreditinstitut	60 185	-	60 185	-	60 185
- AA	59 609	-	59 609	-	59 609
- A	148	-	148	-	148
- utan rating	428	-	428	-	428
Utlåning till allmänheten	1 377 288	71 986	1 305 302	536	1 304 766
Leasingfordringar	426 388	7 191	419 197	28 207	390 990
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	262 018	-	262 018	-	262 018
- AAA	14 119	-	14 119	-	14 119
- AA	72 751	-	72 751	-	72 751
- A	119 893	-	119 893	-	119 893
- BBB eller lägre	36 255	-	36 255	-	36 255
- utan rating	19 000	-	19 000	-	19 000
Derivat	12 213	-	12 213	-	12 213
- AA	6 623	-	6 623	-	6 623
- A	5 590	-	5 590	-	5 590
Åtaganden	3 027 635	-	3 027 635	-	3 027 635
Utställda lånelöften	15 891	-	15 891	-	15 891
Ej utnyttjade krediter ¹⁾	3 011 680	-	3 011 680	-	3 011 680
Övriga åtaganden	64	-	64	-	64
Total kreditriskexponering	5 202 276	79 177	5 123 099	28 743	5 094 356

1) Alla beviljade ej utnyttjade krediter utgörs av kortkrediter som är uppsägningsbara med omedelbar verkan i den utsträckning detta tilläts enligt konsumentkreditlagen.

Åldersanalys av osäkra fordringar

kEUR	2012	2011
Fordringar förfallna 60 dgr eller mindre	25 706	15 823
Fordringar förfallna > 60 dgr - 90 dgr	5 128	5 959
Fordringar förfallna > 90 dgr - 180 dgr	15 916	17 501
Fordringar förfallna > 180 dgr - 360 dgr	20 398	25 112
Fordringar förfallna > 360 dgr	56 749	45 233
Summa	123 897	109 628

Åldersanalys av oreglerade lånefordringar som ej ingår i osäkra fordringar

kEUR	2012	2011
Fordringar förfallna 60 dgr eller mindre	165 428	128 013
Fordringar förfallna > 60 dgr - 90 dgr	5 702	4 580
Fordringar förfallna > 90 dgr - 180 dgr	1 388	2 004
Summa	172 518	134 597

För definition av osäker fordran, se avsnitt sid 17 "Finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde" i not 2 Redovisningsprinciper. Med oreglerade fordringar avses fordringar som är förfallna till betalning och som inte ingår i

osäkra fordringar. Dessa fordringar ingår i den tillkommande bedömning där nedskrivning görs på gruppnivå. Säkerheter i form av återköp och borgen avseende förfallna fordringar uppgår till 16 mEUR (19).

Lånefordringar per kategori av låntagare

kEUR	2012	2011
Lånefordringar, brutto		
- hushållssektor	1 385 247	1 351 276
- företagssektor	546 490	408 931
- offentlig sektor	19 344	43 469
Summa	1 951 081	1 803 676
varav:		
Osäkra lånefordringar	123 897	109 628
- hushållssektor	114 910	101 617
- företagssektor	8 931	8 011
- offentlig sektor	56	-
Avgår:		
Specifika nedskrivningar för individuellt värderade fordringar	4 549	3 692
- hushållssektor	25	45
- företagssektor	4 503	3 647
- offentlig sektor	21	-
Gruppvisa nedskrivningar för individuellt värderade lånefordringar	2 903	3 830
- hushållssektor	41	39
- företagssektor	2 848	3 791
- offentlig sektor	14	-
Nedskrivningar för gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar	77 744	71 655
- hushållssektor	77 227	71 397
- företagssektor	517	258
- offentlig sektor	-	-
Lånefordringar, nettoredovisat värde		
- hushållssektor	1 307 954	1 279 795
- företagssektor	538 622	401 235
- offentlig sektor	19 309	43 469
Summa	1 865 885	1 724 499

Kreditkvalitet, lånefordringar

kEUR	2012	2011
Företagssektor	473 028	375 513
Kreditbetyg 1-3, låg till medel risk	353 695	272 516
Kreditbetyg 4-5, högre risk	119 332	102 997
Privatpersoner	1 209 975	1 183 577
Kreditbetyg 1-3, låg till medel risk	1 065 484	1 164 613
Kreditbetyg 4-5, högre risk	144 491	18 964
Totalt	1 683 003	1 559 090

Kreditbetyg anges på fordringar som varken är förfallna eller osäkra baserat utifrån en intern betygsskala.

Likviditetsrisk

Ikano Bank definierar likviditetsrisk som risken för att inte kunna fullgöra betalningar vid förfall, utan att kostnaden ökar avsevärt, eller i sista hand, att inte alls kunna fullgöra betalningsåtaganden. Till definitionen kopplas också risken för att inte kunna få förnyad finansiering vid förfall, den s.k. refinansieringsrisken.

Matchning av tillgångar och skulder, både vad gäller löptid och volym, samt en god tillgång och bra spridning på finansieringskällor utgör grunderna i bankens likviditets- och finansieringsstrategi. Likviditetsnivån ska alltid vara tillräcklig, vilket innebär att det ska finnas en likviditetsreserv, att betalningsåtaganden ska kunna uppfyllas och att det ska finnas en beredskap att snabbt stärka likviditeten vid behov. Bankens hantering och kontroll av likviditetsrisk är centraliserad och likviditetsrisken reflekteras i bankens internprissättning.

Bankens likviditetsförvaltning samt likviditetsrisk hanteras av den centrala treasuryfunktionen i nära samarbete med de lokala affärsenheterna. Hanteringen av likviditetsrisk kontrolleras av riskkontrollfunktionen. Risk- och kontrollorganisationen beskrivs närmare på sid 19. Bankens styrelse får löpande rapportering om bankens likviditetspositioner och utvecklingen av likviditeten.

Likviditetsrisken hanteras genom god likviditetsplanering, limiter samt genom analyser och kontroller. Styrning och uppföljning sker mot de likviditetsmått som anges i bankens Finanspolicy.

Likviditetsplanering är en väsentlig del av likviditetshanteringen och prognoser upprättas löpande i syfte att styra och kontrollera verksamhetens totala likviditet. Daglig uppföljning sker avseende framtida likviditetsbehov såväl som limit för minsta tillåtna intradagslikviditet. Om en

avvikelse inte bedöms kunna återgå till minsta tillåtna volym inom tre dagar ska åtgärder vidtas för att återställa likviditeten till tillåtna nivå.

I syfte att hålla god beredskap utför Banken regelbundet stresstester av likviditeten för att utvärdera betalningsförmågan under förutsättningar som avviker från normala förhållanden. Analyserna utgår från bankens risktolerans och omfattar både företagsspecifika och marknadsrelaterade problem med varierande grad av stress och varaktighet. Exempel på händelser som analyseras är stora uttag i inlåning från allmänheten samt att tillgången till marknadsfinansiering inte längre är möjlig. Banken har en beredskapsplan innehållande handlingsplaner i de fall störningar i likviditetsförsörjningen uppstår. Beredskapsplanen träder in om banken skulle hamna i en situation som visar att likviditetsreserven riskerar att hamna under lägsta tillåtna nivå inom en tidsperiod om 12 veckor.

Mätning och uppföljning av balansräkningens struktur och likviditetsexponering avseende återstående löptid på tillgångar och skulder utförs kontinuerligt. Såväl kontraktuella förfall som beteendemodellerade förfall analyseras.

I tabellen nedan framgår bankens löptidsexponering utifrån redovisade kassaflödens kontraktuella återstående löptid per 2012-12-31. Inlåning från allmänheten utgörs av icke-tidsbunden och tidsbunden inlåning. Hela inlåningen från allmänheten redovisas i kolumnen På anfordran, då motparten alltid har en möjlighet att välja när återbetalning skall ske. Analyser av de beteendemässiga kassaflödena visar dock på att inlåningen är en långsiktig och stabil finansieringskälla och löptidsfördelningen av inlåning från allmänheten fördelar sig därför i praktiken över flera tidsintervaller.

Likviditetsriskexponering, redovisade kassaflöden – återstående kontraktuell löptid samt förväntad tidpunkt för återvinning

2012 mEUR	På anfordran	Högst 3 mån	Längre än 3 mån men högst 6 månader	Längre än 6 mån men högst 1 år	Längre än 1 år men högst 2 år	Längre än 2 år men högst 3 år	Längre än 3 år men högst 5 år	Längre än 5 år	Utan löptid	Totalt	Varav förväntad tidpunkt för återvinning > 12 månader
Tillgångar											
Belåningsbara											
statsskuldförbindelser m m	-	17	15	6	26	38	14	-	-	117	-
Kassa och tillgodohavande											
hos centralbanker	0	-	-	-	-	-	-	-	-	0	-
Utlåning till kreditinstitut	73	-	-	-	-	-	-	-	0	73	-
Utlåning till allmänheten	-	214	43	75	169	90	145	251	368	1 353	495
Leasingfordringar	-	62	41	81	139	103	80	7	-	513	255
Obligationer och andra											
räntebärande värdepapper	-	95	28	37	25	15	8	-	-	209	48
Derivat	-	1	0	0	1	0	4	-	0	7	5
Övriga tillgångar	14	54	0	-	0	-	-	-	10	78	5
Summa tillgångar	87	444	128	198	359	246	251	258	378	2 349	810
Skulder och eget kapital											
Skulder till kreditinstitut	-	16	37	13	14	7	27	-	-	114	47
Inlåning från allmänheten	1 617	-	-	-	-	-	-	-	-	1 617	1 427
Derivat	-	-	-	-	-	0	0	-	-	0	-
Emitterade värdepapper	-	35	21	38	-	17	17	-	-	128	35
Övriga skulder	-	68	-	-	-	-	-	-	-	68	-
Upplupna kostnader och											
förutbetalda intäkter	-	50	0	0	-	-	-	-	9	60	-
Avsättningar	-	1	-	-	-	-	-	-	8	9	-
Efterställda skulder	-	-	-	-	-	-	25	38	-	63	63
Eget kapital och obeskattade											
reserver	-	-	-	-	-	-	-	-	288	288	-
Summa skulder och eget kapital	1 617	171	58	51	14	24	69	38	305	2 349	1 573
Oredovisade lånelöften och											
outnyttjade krediter	3 014	20	-	-	-	-	-	-	-	3 034	-
Operationella leasingavtal	-	0	0	0	0	0	-	-	-	1	-
Total skillnad	-4 544	253	69	147	346	222	181	220	73	-3 034	

2011 mEUR	På anfordran	Högst 3 mån	Längre än 3 mån men högst 6 månader	Längre än 6 mån men högst 1 år	Längre än 1 år men högst 2 år	Längre än 2 år men högst 3 år	Längre än 3 år men högst 5 år	Längre än 5 år	Utan löptid	Totalt	Varav förväntad tidpunkt för återvinning > 12 månader
Tillgångar											
Kassa och tillgodohavande											
hos centralbanker	0	-	-	-	-	-	-	-	-	0	-
Belåningsbara											
statsskuldförbindelser m m	-	26	-	-	-	11	-	-	-	37	11
Utlåning till kreditinstitut	60	-	-	-	-	-	-	-	0	60	0
Utlåning till allmänheten	-	192	43	78	82	85	143	325	358	1 305	624
Leasingfordringar	-	53	38	73	117	78	55	4	-	419	246
Obligationer och andra											
räntebärande värdepapper	-	184	36	11	14	17	-	-	-	262	31
Derivat	0	6	2	0	1	1	2	-	-	12	4
Övriga tillgångar	10	19	0	-	-	-	-	-	26	55	-
Summa tillgångar	70	479	119	162	215	192	199	329	384	2 151	917
Skulder och eget kapital											
Skulder till kreditinstitut	-	83	13	13	27	13	-	-	-	155	40
Inlåning från allmänheten	1 423	-	-	-	-	-	-	-	-	1 423	1 213
Derivat	0	0	-	0	0	0	0	-	-	0	0
Emitterade värdepapper	-	60	17	52	-	-	34	-	-	163	34
Övriga skulder	-	52	-	-	-	-	-	-	-	52	-
Upplupna kostnader och											
förutbetalda intäkter	-	39	0	0	-	-	-	-	7	47	-
Avsättningar	-	-	-	-	-	-	-	-	8	8	-
Efterställda skulder	-	-	-	-	-	-	-	62	-	62	62
Eget kapital och obeskattade											
reserver	-	-	-	-	-	-	-	-	240	240	-
Summa skulder och eget kapital	1 429	235	31	65	27	13	34	62	256	2 151	1 350
Oredovisade lånelöften och											
outnyttjade krediter	3 012	16	-	-	-	-	-	-	-	3 028	-
Operationella leasingavtal	-	0	0	0	0	0	-	-	-	1	-
Total skillnad	-4 371	228	89	97	188	179	166	267	129	-3 028	

Likviditetsriskexponering, nominella kassaflöden - återstående kontraktuell löptid

2012			Längre än 3	Längre än 6	Längre än 1	Längre än 2	Längre än 3	Längre än 5		
mEUR	På anfordran	Högst 3 mån	mån men högst 6 månader	mån men högst 1 år	år men högst 2 år	år men högst 3 år	år men högst 5 år	år	Utan löptid	Totalt
Tillgångar										
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	0	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	-	18	15	6	26	38	13	-	-	117
Utlåning till kreditinstitut	73	-	-	-	-	-	-	-	0	73
Utlåning till allmänheten	-	224	51	88	128	124	219	455	394	1 684
Leasingfordringar	-	69	49	92	149	100	71	10	-	541
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	96	29	37	24	15	8	-	-	209
Derivat	-	1	0	1	1	1	7	-	-	10
Övriga tillgångar	13	43	0	-	-	-	-	-	10	67
Summa tillgångar	86	452	144	223	329	278	319	465	404	2 700
Skulder och eget kapital										
Skulder till kreditinstitut	-	17	37	14	14	7	27	-	-	115
Inlåning från allmänheten	1 617	-	-	-	-	-	-	-	-	1 617
Derivat	-	0	0	0	0	0	4	-	-	4
Emitterade värdepapper	-	35	21	38	-	17	17	-	-	129
Övriga skulder	-	114	0	0	-	-	-	-	18	132
Efterställda skulder	-	3	-	-	1	3	31	43	-	80
Eget kapital och obeskattade reserver	-	-	-	-	-	-	-	-	291	291
Summa skulder och eget kapital	1 617	169	59	52	14	27	79	43	309	2 369
Oredovisade lånelöften och outnyttjade krediter	3 014	20	-	-	-	-	-	-	-	3 034
Operationella leasingavtal	-	0	0	0	0	0	0	-	-	1
Total skillnad	-4 545	263	85	170	314	250	239	422	96	-2 704

2011			Längre än 3	Längre än 6	Längre än 1	Längre än 2	Längre än 3	Längre än 5		
mEUR	På anfordran	Högst 3 mån	mån men högst 6 månader	mån men högst 1 år	år men högst 2 år	år men högst 3 år	år men högst 5 år	år	Utan löptid	Totalt
Tillgångar										
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	0	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	-	26	0	0	0	11	-	-	-	37
Utlåning till kreditinstitut	60	-	-	-	-	-	-	-	-	60
Utlåning till allmänheten	-	206	52	89	123	114	190	377	384	1 535
Leasingfordringar	-	59	43	79	129	84	59	5	-	457
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	184	36	11	15	19	-	-	-	265
Derivat	0	0	0	0	2	1	6	-	-	10
Övriga tillgångar	9	19	0	-	-	-	-	-	26	54
Summa tillgångar	69	494	132	180	269	230	254	381	410	2 419
Skulder och eget kapital										
Skulder till kreditinstitut	5	84	14	13	27	13	-	-	-	155
Inlåning från allmänheten	1 423	-	-	-	-	-	-	-	-	1 423
Derivat	0	1	1	1	2	1	2	-	-	6
Emitterade värdepapper	-	61	17	53	-	-	34	-	-	165
Övriga skulder	-	92	0	0	-	-	-	-	15	107
Efterställda skulder	-	-	1	-	3	5	60	-	-	69
Eget kapital och obeskattade reserver	-	-	-	-	-	-	-	-	240	240
Summa skulder och eget kapital	1 428	236	33	68	31	18	96	0	255	2 165
Oredovisade lånelöften och outnyttjade krediter	3 012	16	-	-	-	-	-	-	-	3 028
Operationella leasingavtal	-	0	0	0	0	0	0	-	-	1
Total skillnad	-4 371	241	99	113	237	212	158	381	155	-2 774

Ovanstående tabeller visar likviditetsexponering av odiskonterade kassaflöden fördelade på kontraktuell återstående löptid.

Likviditetsportfölj och likviditetsreserv

Ikano Banks likviditet hanteras inom ramen för bankens likviditetsportfölj. Sammansättning och storlek på bankens likviditetsportfölj regleras i finanspolicy, vilken är fastställd av bankens styrelse. Likviditetsportföljen som helhet ska enligt denna policy alltid uppgå till minst 10% av inlåning från allmänheten.

Likviditetsportföljen är uppdelad i tre kategorier: Intradagslikviditet, Likviditetsreserv samt en Investeringsportfölj.

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 skriftligt beviljad checkkredit i bankens cash pool. Intradagslikviditeten ska minst uppgå till 3% av bankens inlåning från allmänheten.

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. Tillgångarna ska med kort varsel kunna realiseras och omsättas till kontanter. I likviditetsportföljen inberäknas inte outnyttjade kreditfaciliteter.

I Investeringsportföljen hanteras bankens överskottslikviditet. 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).

Finansinspektionen har i föreskrifter om hantering av likviditetsrisker, FFFS 2010:7, infört en definition av likviditetsreserv. Banken håller en likviditetsreserv enligt denna definition och per den 31 december 2012 uppgick den till 242,1 mEUR värderat till marknadsvärde. Dessa tillgångar är likvida på privata marknader och belåningsbara i Riksbanken. Ingen av tillgångarna är ianspråktaga som säkerheter och inga osäkra fordringar föreligger.

Likviditetsportföljen uppgick till 398,1 mEUR per den 31 december 2012 vilket utgör 25% av inlåning från allmänheten. I den ingår likviditetsreserven enligt ovan samt övriga räntebärande värdepapper till ett värde av 155,9 mEUR.

Utöver likviditetsportföljen tillkommer erhållna avtalade kreditfaciliteter till ett totalt belopp på 199,1 mEUR.

Marknadsrisk

Marknadsrisken är risken för resultatförsämring eller förlust på grund av ogynnsamma marknadsrörelser. Banken handlar varken för egen eller kunders räkning med derivat eller finansiella instrument. Banken har därför inget kapitalkrav enligt reglerna för handelslager. Värdepapper innehas enbart för att hålla tillräcklig likviditet enligt likviditetsföreskrifterna. Derivatinstrument handlas för att minimera positioner i affärsbalan-

ser som uppkommer i in- och utlåningsverksamheten för kunder. Marknadsrisken hanteras av bankens treasuryfunktion. Marknadsrisken omfattar ränterisk och valutarisk.

Ränterisk

Ränterisk är risken för att verkligt värde eller framtida kassaflöden från ett finansiellt instrument varierar på grund av förändringar i marknadsräntor. Ränterisk uppstår när in- och utlåning inte är optimalt matchat. Bankens in- och utlåning är till största delen kortfristig med en löptid på 3 månader som längst, vilket framgår i tabellen nedan.

Enligt bankens finanspolicy ska ränterisken minimeras så att eventuell resultatpåverkan begränsas. Exponeringen beräknas som den förändring av marknadsvärdet som uppstår vid 2% parallellförskjutning, uppåt eller nedåt, av avkastningskurvan. Den maximala exponeringen regleras i bankens finanspolicy.

Banken begränsar (säkrar) ränterisken för räntebunden inlåning med hjälp av ränteswappar, där banken erhåller fast ränta och betalar rörlig. För dessa säkringar av verkligt värde tillämpar banken säkringsredovisning. Förändring i verkligt värde på säkrad post (räntebunden inlåning) med avseende på säkrad risk uppgår under perioden till -0,3 mEUR (-1,2) och på säkringsinstrument (derivat) till 0,6 mEUR (1,5). Mellanskillnaden 0,3 mEUR är således periodens redovisade ineffektivitet. Ineffektiviteten beror i huvudsak på förändringar i verkligt värde i ränteswapparnas rörliga ben.

Banken begränsar även ränterisken separat för de placeringar respektive den upplåningsportfölj som treasuryfunktionen hanterar. Dessa mått innebär en indirekt begränsning av volym och räntebindningstider på bankens räntebärande placeringar samt totala nettoexponering. Banken säkrar även ränterisken i en mindre utlåningsportfölj med fast ränta. På dessa tillämpas inte säkringsredovisning.

Räntebindningstiden för bankens tillgångar och skulder i balansräkningen samt poster utanför balansräkningen visas i tabellen nedan. En känslighetsanalys visar att vid en förändring av marknadsräntan med en procentenhet ökar/minskar räntenettet för kommande 12-månadersperiod med 3,1 mEUR (2,1), givet de räntebärande tillgångar och skulder som finns per balansdagen. Ett parallellskift av räntekurvan uppåt med en procentenhet skulle få en påverkan på eget kapital efter skatt med 0,6 mEUR. Ett parallellskift av räntekurvan nedåt med en procentenhet skulle få en påverkan på eget kapital efter skatt med 0,6 mEUR.

Per den 31 december 2012 hade banken ränteswappar med ett kontraktswärde på 112,0 mEUR (84,7). Swapparnas verkliga värde netto uppgick den 31 december 2012 till 6,5 mEUR (4,0) bestående av tillgångar om 6,8 mEUR (4,3) och skulder om 0,3 mEUR (0,3).

Ränteexponering – räntebindningstider för tillgångar och skulder

2012 mEUR	Högst 3 mån	Längre än 3 mån men högst 6 mån	Längre än 6 mån men högst 1 år	Längre än 1 år men högst 5 år	Längre än 5 år	Utan ränta	Totalt	Återstående räntebindnin gstid i genomsnitt
Tillgångar								
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	0	-	-	-	-	0	0	0,2 år
Belåningsbara statsskuld- förbindelser	96	15	6	-	-	-	117	0,2 år
Utlåning till kreditinstitut	73	-	-	-	-	0	73	0,2 år
Utlåning till allmänheten	1 275	25	10	5	-	38	1 353	0,2 år
Leasingfordringar	418	7	14	54	4	16	513	0,5 år
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	172	17	20	-	-	-	209	0,2 år
Övriga tillgångar	47	0	0	5	-	31	84	0,3 år
Summa	2 081	65	50	64	4	85	2 349	
Skulder och eget kapital								
Skulder till kreditinstitut	94	20	-	-	-	-	114	0,2 år
In- och upplåning från allmänheten	1 411	21	64	121	-	-	1 617	0,4 år
Emitterade värdepapper	35	21	38	35	-	-	128	1,0 år
Övriga skulder	72	-	-	0	-	66	139	0,1 år
Efterställda skulder	-	-	63	-	-	-	63	0,8 år
Eget kapital och obeskattade reserver	-	-	-	-	-	288	288	-
Summa skulder och eget kapital	1 612	62	165	156	-	354	2 349	
Differens tillgångar och skulder	468	3	-115	-92	4	-269	0	
Räntederivat, fast ränta erhålls ¹⁾	36	5	4	66	-	-	112	-
Räntederivat, fast ränta erläggs ¹⁾	81	-	-	31	-	-	112	-
2011 mEUR	Högst 3 mån	Längre än 3 mån men högst 6 mån	Längre än 6 mån men högst 1 år	Längre än 1 år men högst 5 år	Längre än 5 år	Utan ränta	Totalt	Återstående räntebindnin gstid i genomsnitt
Tillgångar								
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	0	-	-	-	-	-	0	0,1 år
Belåningsbara statsskuld- förbindelser	37	-	-	-	-	-	37	0,2 år
Utlåning till kreditinstitut	60	-	-	-	-	-	60	0,2 år
Utlåning till allmänheten	1 232	23	19	5	-	27	1 305	0,2 år
Leasingobjekt	358	6	10	32	0	12	419	0,4 år
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	226	36	-	-	-	-	262	0,2 år
Övriga tillgångar	16	2	0	4	-	45	67	0,2 år
Summa	1 929	68	29	41	0	84	2 151	
Skulder och eget kapital								
Skulder till kreditinstitut	155	-	-	-	-	-	155	0,2 år
In- och upplåning från allmänheten	1 282	12	32	97	-	-	1 423	0,3 år
Emitterade värdepapper	94	17	52	-	-	-	163	0,4 år
Övriga skulder	51	0	0	0	-	56	107	0,1 år
Efterställda skulder	-	62	-	-	-	-	62	0,4 år
Eget kapital	-	-	-	-	-	241	241	0 år
Summa skulder och eget kapital	1 582	91	84	97	-	297	2 151	
Differens tillgångar och skulder	346	-23	-55	-57	0	-212	0	
Räntederivat, fast ränta erhålls ¹⁾	11	1	6	65	-	-	83	2,1 år
Räntederivat, fast ränta erläggs ¹⁾	73	-	-	10	-	-	83	0,5 år

1) Nominellt värde

Derivat

Derivat används för att skydda banken mot ränte- och valutarisk och omfattar ränte- och valutaderivat enligt tabell nedan. Nedan visas

samtliga derivat redovisade till verkligt värde fördelade utifrån återstående löptid.

Derivat – tillgångar och skulder

					Tillgångar (Positiva marknads- värden)	Skulder (Negativa marknads- värden)
2012						
kEUR	Upp till 1 år	> 1 år - 5 år	> 5 år	Total		
<i>Derivat värderade till verkligt värde via resultaträkningen</i>						
Ränterelaterade kontrakt						
Swappar	723	31	-	754	1 032	-278
Valutarelaterade kontrakt						
Swappar	2 123	-	-	2 123	2 630	-507
Summa				2 877		
<i>Derivat för verkligtvärdesäkringar</i>						
Ränterelaterade kontrakt						
Swappar	880	4 899	-	5 779	5 779	-
Summa				5 779		
Total summa	3 726	4 930	-	8 656	9 441	-785

					Tillgångar (Positiva marknads- värden)	Skulder (Negativa marknads- värden)
2011						
kEUR	Upp till 1 år	> 1 år - 5 år	> 5 år	Total		
<i>Derivat värderade till verkligt värde via resultaträkningen</i>						
Ränterelaterade kontrakt						
Swappar	8	7	-	15	250	-236
Valutarelaterade kontrakt						
Swappar	8 168	-	-	8 168	8 182	-14
Summa				8 183		
<i>Derivat för verkligtvärdesäkringar</i>						
Ränterelaterade kontrakt						
Swappar	123	3 904	-	4 027	4 041	-14
Summa				4 027		
Total summa	8 299	3 911	-	12 210	12 473	-264

Valutarisk

Valutarisk är risken för att ett verkligt värde eller framtida kassaflöde varierar på grund av förändringar i valutakurser. För Ikano bank uppstår valutaexponering som transaktionsexponering, redovisningsmässig exponering (då redovisningsvalutan är i euro) samt vid nettoinvestering i utländska filialer. Alla bankens likvida flöden i alla valutor hanteras i en gemensam cash pool. Nettoexponeringar säkras centralt av treasuryfunktion.

Den redovisningsmässiga exponeringen hanteras genom säkringsredovisning.

En känslighetsanalys visar att en ökning av valutakursen med 10% minskar den totala nettoexponeringen med 0,2 kEUR.

I bankens resultaträkning ingår valutakursresultat med -4,1 mEUR (-4,3) i Nettoresultat av finansiella transaktioner.

Tillgångar och skulder fördelade på väsentliga valutor

2012 mEUR	SEK	EUR	DKK	NOK	Övriga valutor	Summa
Tillgångar						
Belåningsbara statsskuldförbindelser	117	-	-	-	-	117
Utlåning till kreditinstitut	62	2	-	9	0	73
Utlåning till allmänheten	934	27	244	147	1	1 353
Leasingfordringar	286	-	125	102	-	513
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	209	-	-	-	-	209
Övriga tillgångar	42	4	18	17	3	84
Summa tillgångar	1 650	33	387	275	4	2 349
Nominella belopp valutaderivat	426	-	-	-	-	426
Skulder och eget kapital						
Skulder till kreditinstitut	2	-	78	34	-	114
In- och upplåning från allmänheten	1 617	-	-	-	-	1 617
Emitterade värdepapper	128	-	-	-	-	128
Efterställda skulder	31	15	12	5	-	63
Övriga skulder inkl. eget kapital	303	-6	78	50	2	427
Summa skulder och eget kapital	2 081	9	168	89	2	2 349
Nominella belopp valutaderivat	-	22	219	183	1	426
Differens tillgångar och skulder inklusive nominella belopp på valutaderivat	-5	1	0	2	1	
Effekt (före skatt) av 10% ökning av valutakurs i EUR gentemot utländsk valuta	0,5	-0,1	0,0	-0,2	-0,1	0,0

2011 mEUR	SEK	EUR	DKK	NOK	Övriga valutor	Summa
Tillgångar						
Belåningsbara statsskuldförbindelser	37	-	-	-	-	37
Utlåning till kreditinstitut	52	1	-	7	-	60
Utlåning till allmänheten	890	20	251	143	2	1 305
Leasingfordringar	-	226	98	83	-	407
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	262	-	-	-	-	262
Övriga tillgångar	43	6	18	10	1	79
Summa tillgångar	1 285	254	367	242	3	2 151
Nominella belopp valutaderivat	350	-	-	-	-	350
Skulder och eget kapital						
Skulder till kreditinstitut	1	-	120	35	-	155
In- och upplåning från allmänheten	1 423	-	-	-	-	1 423
Emitterade värdepapper	163	-	-	-	-	163
Efterställda skulder	30	15	12	5	-	62
Övriga skulder inkl. eget kapital	113	133	62	40	0	348
Summa skulder och eget kapital	1 729	148	194	79	0	2 151
Nominella belopp valutaderivat	-	10	175	163	2	350
Differens tillgångar och skulder inklusive nominella belopp på valutaderivat	-94	95	-2	0	1	
Effekt (före skatt) av 10% ökning av valutakurs i EUR gentemot utländsk valuta	9,4	-9,5	0,1	0,0	0,0	0,0

4 Rörelsessegment

2012 kEUR	Sverige B2C	Sverige B2B	Danmark	Norge	Finland	Nederländerna	Gemensamma funktioner	Elimine- ringar	Totalt
Ränteintäkter	137 824	947	34 357	20 107	2 133	24	58 565	-98 749	155 207
Räntekostnader	-69 730	-2	-4 359	-4 922	-347	-2	-55 537	86 045	-48 852
Leasing- och factoringintäkter	-	3 392	5 115	4 630	-	-	-	12 704	25 841
Totalt räntenetto	68 095	4 338	35 113	19 814	1 786	22	3 028	-	132 196
Varav interna intäkter	20 182	-7 711	-6 254	-8 005	-347	-2	2 137	-	-
Provisionsintäkter	30 568	6 988	9 020	12 714	1 622	-	-	-	60 911
Provisionskostnader	-9 658	-1 986	-640	-5 810	-327	-57	0	-	-18 477
Provisionsnetto	20 910	5 002	8 380	6 904	1 295	-57	0	-	42 433
Övriga operativa kostnader	-19 197	2 930	-6 221	-5 476	-1 090	-58	48 950	-26 684	-6 846
Operativt netto	69 808	12 269	37 272	21 243	1 991	-93	51 978	-26 684	167 784
Avskrivningar	-65	-194	-948	-407	-989	-13	-7 939	0	-10 555
Övriga omkostnader	-38 352	-10 656	-17 234	-13 789	-1 881	-2 996	-47 188	26 684	-105 411
Valutakurseffekt								12 830	12 830
Operativt resultat	31 391	1 419	19 091	7 047	-879	-3 101	-3 149	12 830	64 648
Finansiellt netto									-3 968
Legalt rörelseresultat									60 680

2011 kEUR	Sverige B2C	Sverige B2B	Danmark	Norge	Finland	Gemensamma funktioner	Elimineringar	Totalt
Ränteintäkter	130 531	796	37 443	18 338	1 928	63 205	-104 066	148 176
Räntekostnader	-66 280	-365	-6 965	-5 689	-458	-57 361	91 136	-45 982
Leasing- och factoringintäkter	0	7 071	3 789	3 636	-	-	12 929	27 426
Totalt räntenetto	64 251	7 502	34 268	16 285	1 471	5 844	-	129 620
Varav interna intäkter	15 324	-7 818	-9 178	-8 699	-458	10 830	-	-
Provisionsintäkter	31 854	5 945	8 391	11 979	1 432	1	-	59 601
Provisionskostnader	-5 896	-1 559	-910	-4 651	-355	-11	-	-13 383
Provisionsnetto	25 957	4 386	7 480	7 328	1 077	-10	-	46 218
Övriga operativa kostnader	-18 146	250	-7 017	-5 458	-778	34 939	-25 667	-21 878
Operativt netto	72 062	12 137	34 731	18 156	1 769	40 772	-25 667	153 960
Avskrivningar	-114	-215	-910	-386	-986	-1 790	-	-4 401
Övriga omkostnader	-41 184	-9 026	-15 388	-11 132	-1 711	-43 689	25 667	-96 461
Valutakurseffekt							12 702	12 702
Operativt resultat	30 764	2 896	18 433	6 638	-927	-4 707	12 702	65 800
Finansiellt netto								-3 808
Legalt rörelseresultat								61 991

Externa intäkter

kEUR	2012	2011
Corporate	41 757	40 994
Sales Finance	113 139	107 989
Consumer	76 500	80 216
Other	10 563	6 004
Totala externa intäkter	241 959	235 203

Ikano Bank, eller dess rörelsessegment var för sig, har inga kunder som svarar för 10% eller mer av intäkterna.

Finansiella rapporter

Balansräkning

2012 KEUR	Sverige B2C	Sverige B2B	Danmark	Norge	Finland	Nederländ- erna	Elimine- ringar	Totalt
Anläggningstillgångar som inte är finansiella instrument	24 767	258	3 103	5 512	23	82	-	33 745
Uppskjutna skattefordringar	6 541	-	-	-	-	-	-	6 541
Övriga tillgångar	2 153 447	318 233	380 331	259 810	22 600	1 898	-828 037	2 308 282
Totala tillgångar	2 184 755	318 491	383 434	265 322	22 623	1 980	-828 037	2 348 568
Skulder och avsättningar	1 987 077	312 674	322 796	234 925	26 298	5 082	-828 037	2 060 815

2011 KEUR	Sverige B2C	Sverige B2B	Danmark	Norge	Finland	Elimine- ringar	Totalt
Anläggningstillgångar som inte är finansiella instrument	7 551	393	3 778	833	992	-	13 547
Uppskjutna skattefordringar	6 049	-	-	-	-	-	6 049
Övriga tillgångar	1 990 597	254 379	359 503	231 787	20 710	-725 915	2 131 060
Totala tillgångar	2 004 197	254 771	363 281	232 620	21 702	-725 915	2 150 656
Skulder och avsättningar	1 844 705	242 054	316 627	208 297	24 476	-725 915	1 910 245

5 Räntenetto

KEUR	2012	2011
Ränteintäkter		
Utlåning till kreditinstitut	669	834
Utlåning till allmänheten	147 553	142 952
Räntebärande värdepapper	7 459	4 859
Summa	155 681	148 645
<i>Varav: Ränteintäkt från finansiella poster ej värderade till verkligt värde via resultaträkningen</i>	<i>148 222</i>	<i>143 786</i>
<i>Ränteintäkt från osäkra fordringar</i>	<i>5 057</i>	<i>3 639</i>
Räntekostnader		
Skulder till kreditinstitut	-2 759	-4 367
In- och upplåning från allmänheten	-41 604	-35 160
<i>Varav: Kostnad för insättningsgaranti</i>	<i>-1 583</i>	<i>-1 343</i>
Emitterade värdepapper	-5 177	-4 921
Derivat	4 391	2 245
- Säkringsredovisning	549	345
- Ej säkringsredovisning	3 842	1 900
Efterställda skulder	-2 981	-3 147
Övriga räntekostnader	-723	-636
<i>Varav: Kostnad för stabilitetsavgift</i>	<i>-703</i>	<i>-632</i>
Summa	-48 853	-45 986
<i>Varav: Räntekostnad från finansiella poster ej värderade till verkligt värde via resultaträkningen</i>	<i>-53 244</i>	<i>-41 956</i>
Summa räntenetto	106 828	102 659
Räntemarginal	4,5%	4,7%
<i>Totala ränteintäkter i relation till medelomslutning minskat med totala räntekostnader i relation till medelomslutning exkl. genomsnittligt eget kapital</i>		
Placeringsmarginal	4,7%	5,0%
<i>Räntenetto i relation till genomsnittlig balansomslutning</i>		

6 Leasingintäkter

kEUR	2012	2011
Leasingintäkter, brutto	207 594	178 493
Avgår: Avskrivningar enligt plan	-169 396	-142 353
Leasingintäkter, netto	38 198	36 140
Leasingintäkter från finansiella leasingavtal	207 594	178 493
Avskrivningar enligt plan för tillgångar som är finansiella leasingavtal, men som redovisas som operationella	-169 396	-142 353
Leasingintäkter, netto för finansiella leasingavtal	38 198	36 140
Ränteintäkter	473	469
Räntekostnader	-12 142	-12 929
Samlat leasingnetto	26 529	23 680

7 Provisionsnetto

kEUR	2012	2011
Provisionsintäkter		
Betalningsförmedlingsprovisioner	1 365	-
Utlåningsprovisioner	32 179	32 009
Övriga provisioner	27 368	27 592
Summa	60 912	59 601
Provisionskostnader		
Betalningsförmedlingsprovisioner	-592	-877
Utlåningsprovisioner	-17 646	-12 340
Övriga provisioner	-1 650	-1 705
Summa	-19 888	-14 922
Provisionsnetto	41 024	44 679

8 Nettoresultat av finansiella transaktioner

kEUR	2012	2011
Andra finansiella instrument	92	480
Valutakursförändringar	-4 055	-4 284
Summa	-3 968	-3 804
Nettovinst/nettoförlust uppdelat per värderingskategori		
Finansiella tillgångar till verkligt värde via resultaträkningen	28 683	6 856
Finansiella skulder till verkligt värde via resultaträkningen	-21 510	-2 534
Förändring i verkligt värde på derivat som är säkringsinstrument i en säkring av verkligt värde	608	1 662
Förändring i verkligt värde på säkrad post med avseende på den säkrade risk i säkringar av verkligt värde	-363	-1 214
Valutakursförändringar	-11 386	-8 573
Summa	-3 968	-3 804
Nettovinst eller förlust på finansiella tillgångar som kan säljas som redovisats i övrigt totalresultat	263	71

Nettovinst och nettoförlust avser realiserade och orealiserade värdeförändringar. Ingen ränteskillnadser-sättning vid förtidsinlösen av lån har utgått.

9 Övriga rörelseintäkter

kEUR	2012	2011
Realisationsvinst vid avyttring av materiella tillgångar	6 546	5 498
Koncerninterna konsulttjänster	13 239	9 426
Övriga rörelseintäkter	12 975	4 708
Summa	32 760	19 632

10 Intäkternas geografiska fördelning

2012							
kEUR	Sverige	Finland	Danmark	Norge	Storbritannien	Tyskland	Övriga
Ränteintäkter	83 349	2 480	40 557	28 268	-	-	25
Leasingintäkter	117 981	765	45 416	43 423	5	3	-
Provisionsintäkter	37 477	1 640	9 082	12 714	-	-	-
Nettoresultat av finansiella	-4 027	44	26	-10	-	-	0
Övriga rörelseintäkter	15 054	132	4 145	378	4 697	6 968	1 385
Summa	249 834	5 061	99 226	84 773	4 702	6 971	1 410

2011							
kEUR	Sverige	Finland	Danmark	Norge	Storbritannien	Tyskland	Övriga
Ränteintäkter	90 736	1 928	37 443	18 538	-	-	-
Leasingintäkter	103 277	508	38 891	35 817	-	-	-
Provisionsintäkter	33 736	1 436	7 779	10 448	-	-	-
Nettoresultat av finansiella	-3 811	-2	24	-15	-	-	-
Övriga rörelseintäkter	8 874	49	5 864	1 801	3 546	4 536	1 164
Summa	232 812	3 919	90 001	66 589	3 546	4 536	1 164

Intäkters geografiska fördelning grundar sig på där kunderna har sitt säte, avser även koncerninterna kunder.

11 Allmänna administrationskostnader

kEUR	2012	2011
Personalkostnader		
- löner och arvoden	-32 773	-28 368
- sociala avgifter	-6 290	-5 306
- pensionskostnader	-5 433	-4 908
- övriga personalkostnader	-6 872	-7 083
Summa personalkostnader	-51 368	-45 665
Övriga allmänna administrationskostnader		
- porto och telefon	-6 250	-6 938
- IT-kostnader	-18 303	-19 457
- konsulttjänster	-5 636	-6 153
- inhyrd personal	-1 985	-1 830
- revision	-615	-629
- hyror och andra lokalkostnader	-2 835	-2 960
- interna koncerntjänster	-2 055	-63
- materialkostnader	-4 505	-4 065
- resekostnader	-3 311	-2 901
- övriga	-4 963	-1 432
Summa övriga allmänna administrationskostnader	-50 458	-46 428
Summa allmänna administrativa kostnader	-101 826	-92 093

Löner, andra ersättningar och sociala kostnader

kEUR	2012		2011	
	Ledande befattningshavare	Övriga anställda	Ledande befattningshavare	Övriga anställda
Löner	-2 677	-29 804	-1 888	-26 097
Rörlig ersättning	-158	-134	-141	-242
Sociala kostnader	-891	-5 399	-638	-4 668
Summa	-3 726	-35 337	-2 667	-31 007

Av bankens pensionskostnader avser 478 kEUR (345) ledande befattningshavare om 16 (15) personer. Banken har vissa utestående pensionsförpliktelser till före detta VD. Banken har i övrigt inga utestående pensionsförpliktelser till ledande befattningshavare. Ledande befattningshavare

avser nuvarande och tidigare styrelseledamöter, verkställande direktören, ledningsgrupp samt övriga befattningshavare med direkt rapportering till verkställande direktören.

Anställningsvillkor för ledande befattningshavare

Till styrelsens ledamöter utgår styrelse- samt kommittéarvode enligt bolagsstämmans beslut. För anställda inom Ikano S.A.-koncernen utgår inget arvode. Ersättning till verkställande direktören och till andra ledande befattningshavare har beslutats av styrelsen. Bankens pensionsåtagande täcks genom löpande försäkringspremier avseende verkställande direktör. Samtliga pensionsförmåner är oantastbara, det vill säga ej villkorade av framtida anställning. Pensionsålder för ledande befattningshavare är normalt 67 år.

Under 2012 avgick tidigare VD från sin befattning. Anställningen upphör september 2013. Fram till detta datum är avgående VD arbetsbefriad. Avgående VD har erhållit ett avgångsvederlag motsvarande ett års lön och förmåner att utbetalas i september 2013. Samtliga kostnader avseende VD:s avgång har kostnadsfört 2012.

Ny verkställande direktör utnämndes under 2012. På grund av att verkställande direktören ej omfattas av lagen om anställningsskydd har avtal träffats som innebär att vid uppsägning från bankens sida är uppsägningstiden 18 månader,

medan vid uppsägning från verkställande direktörens sida är uppsägningstiden 6 månader.

Chefen för verksamheten i Älmhult har en uppsägningstid på 6 månader. Om uppsägning sker från den anställdes sida är uppsägningstiden 2 månader. För övriga ledande befattningshavare är uppsägningstiden för banken 12 månader och för de anställda 6 månader.

Verkställande direktör eller styrelseledamöter har inga lån i banken. Banken har inte ställt säkerhet eller ingått eventalförpliktelser till förmån för ledande befattningshavare.

Banken har en ersättningspolicy som överensstämmer med FFFS 2011:1 om ersättningssystem i kreditinstitut, värdepappersbolag och fondbolag med tillstånd för diskretionär portföljförvaltning.

Offentliggörande om uppgifter om ersättningar

Upplysningar om ersättningar som skall lämnas i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter lämnas på bankens hemsida, www.ikanobank.se.

Löner och ersättningar till styrelse och ledande befattningshavare

2012 kEUR	Grundlön / arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnad	Summa
Birger Lund, Styrelsens ordförande ¹⁾	-	-	-	-	-
Arja Taaveniku ¹⁾	-	-	-	-	-
Mats Håkansson ¹⁾	-	-	-	-	-
Ingrid Persson	-15	-	-	-	-15
Klas Danielsson	-18	-	-	-	-18
Cecilia Daun Wennborg	-21	-	-	-	-21
Bo Liljegren, VD tom 2012-09-06 ²⁾	-1 029	-37	-11	-140	-1 217
Stefan Nyrinder, VD from 2012-09-07	-76	-	-5	-17	-98
Andra ledande befattningshavare (9 pers)	-1 594	-121	-94	-321	-2 130
Summa	-2 753	-158	-110	-478	-3 499

2011 kEUR	Grundlön / arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnad	Summa
Birger Lund, Styrelsens ordförande ¹⁾	-	-	-	-	-
Mats Håkansson ¹⁾	-	-	-	-	-
Ingrid Persson	-14	-	-	-	-14
Klas Danielsson	-17	-	-	-	-17
Cecilia Daun Wennborg	-19	-	-	-	-19
Bo Liljegren, VD	-298	-29	-2	-58	-387
Andra ledande befattningshavare (9 pers)	-1 540	-112	-96	-287	-2 035
Summa	-1 888	-141	-98	-345	-2 472

1) Anställd inom Ikano S.A.-koncernen, arvode utgår inte.

2) Redovisad post gällande grundlön/arvode avser lönekostnad på 593 kEUR och avgångsvederlag på 493 kEUR.

Könsfördelning i styrelsen och ledningen	2012	2011
Styrelsen		
Kvinnor	3	2
Män	3	4
Övriga ledande befattningshavare inkl. VD		
Kvinnor	2	2
Män	7	8

Antal anställda

Den ordinarie arbetstiden har definierats såsom tillgänglig arbetstid. I detta inräknas inte övertid

eller tjänstledighet på hel- eller deltid. Uppgifter-na avser helår.

Medelantalet anställda	2012	2011
(omräknat till heltidsarbetskrafter)		
Kvinnor	256	231
Män	223	209
Totalt	479	440

Antal anställda per land	2012	2011
Sverige	309	290
Danmark	97	87
Norge	55	54
Finland	8	9
Nederländerna	10	-
Summa	479	440

Ersättning till revisorer

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på

bankens revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter.

kEUR	2012	2011
KPMG AB		
Revisionsuppdrag	-277	-288
Skatterådgivning	-28	-25
Övriga tjänster	-250	-20
Summa	-555	-333

12 Övriga rörelsekostnader

kEUR	2012	2011
Marknadsföringskostnader	-12 689	-13 441
Övriga rörelsekostnader	-774	-653
Summa	-13 463	-14 094

13 Kreditförluster netto

kEUR	2012	2011
Specifik nedskrivning för individuellt värderade lånefordringar		
Årets bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-5 109	-4 035
Återförda tidigare gjorda nedskrivningar för kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade förluster	3 040	3 379
Årets nedskrivning för kreditförluster	-3 920	-2 352
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster	231	176
Återförda ej längre erforderliga nedskrivningar för kreditförluster	114	275
Årets specifika nedskrivningar för individuellt värderade fordringar	-5 644	-2 557
Gruppvis nedskrivning för individuellt värderade lånefordringar		
Avsättning/upplösning av gruppvis nedskrivning	966	25
Årets gruppvisa nedskrivningar för individuellt värderade fordringar	966	25
Årets nettokostnad för individuellt värderade lånefordringar	-4 678	-2 532
Gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk		
Årets bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-27 106	-12 752
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	8 492	4 334
Avsättning/upplösning av reserv för kreditförluster	-5 026	-15 777
Årets nettokostnad för gruppvis värderade homogena lånefordringar	-23 640	-24 195
Årets nettokostnad för kreditförluster	-28 318	-26 727

14 Bokslutsdispositioner

kEUR	2012	2011
Avsättning till periodiseringsfond	-12 934	-
Skillnad mellan bokförd avskrivning och avskrivning enligt plan	-9 925	-3 631
Summa	-22 859	-3 631

15 Skatter

Redovisat i resultaträkningen

kEUR	2012	2011
Aktuell skattekostnad		
Periodens skattekostnad	-9 919	-15 680
Justering av skatt hänförlig till tidigare år	-99	1 729
Aktuell skattekostnad	-10 018	-13 951
Uppskjuten skatt avseende temporära skillnader	-511	1 339
Uppskjuten skatt till följd av förändringar av skattesatser/ändrade skatteregler	-295	-
Uppskjuten skatt i ej avräkningsbara utländska skatter	303	147
Totalt redovisad skattekostnad enligt resultaträkningen	-10 521	-12 465

Avstämning av effektiv skatt

kEUR	2012		2011	
Aktuell skattekostnad	26,5%	-10 018	23,9%	-13 951
Skatt enligt gällande skattesats	26,3%	-9 947	26,3%	-15 349
Skillnad	0,2%	71	-2,4%	-1 398
Skillnaden består av följande poster				
Ej skattemässigt avdragsgilla kostnader	-0,4%	153	-0,2%	134
Ej skattemässigt skattepliktiga intäkter	0,0%	-12	0,0%	-2
Skatt hänförlig till tidigare år	-0,3%	99	3,0%	-1 729
Justering i samband med återgång till räkenskapsenlig avskrivning	-3,4%	1 277	-2,2%	1 277
Justering bokförd skatt i filialer	0,0%	-	1,4%	-800
Skatt ej hänförlig till resultat	4,1%	-1 532	0,8%	-443
Ej avräkningsbara utländska skatter	-0,8%	303	-0,3%	147
Övrigt	0,6%	-217	0,0%	18
Summa	0,2%	71	-2,4%	-1 398
Redovisad effektiv skatt	26,5%	-10 018	23,9%	-13 951

Skatt hänförlig till övrigt totalresultat

kEUR	2012			2011		
	Före skatt	Skatt	Efter skatt	Före skatt	Skatt	Efter skatt
Finansiella tillgångar som kan säljas	337	-74	263	71	-18	53
Övrigt totalresultat	337	-74	263	71	-18	53

Skatteposter som redovisats direkt i eget kapital

kEUR	2012			2011		
	Före skatt	Skatt	Efter skatt	Före skatt	Skatt	Efter skatt
Aktuell skatt i lämnade koncernbidrag	-5 826	1 532	-4 294	-1 685	443	-1 242
Totalt	-5 826	1 532	-4 294	-1 685	443	-1 242

Redovisat i balansräkningen

kEUR	Uppskjuten skattefordran		Uppskjuten skatteskuld	
	2012	2011	2012	2011
Materiella tillgångar	4 315	4 126	5 967	4 951
Finansiella tillgångar som kan säljas	-	-	84	10
Ej avräkningsbara utländska skatter	2 226	1 923	-	-
Skattefordringar/-skulder	6 541	6 049	6 051	4 961

Förändringen av uppskjuten skatt har redovisats som uppskjuten skattekostnad med 806 (exkl. valutakursdifferens med 21) och som uppskjuten

skatteintäkt med 303 förutom de belopp som enligt ovan har redovisats som uppskjuten skatt i övrigt totalresultat.

16 Belåningsbara stadsskuldsförbindelser mm.

kEUR	2012		2011	
	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde
Belåningsbara statsskuldförbindelser mm.				
- svenska kommuner	116 886	116 886	36 549	36 549
Summa	116 886	116 886	36 549	36 549
Positiv skillnad till följd av att bokförda värden överstiger nominella värden		363		-
Negativ skillnad till följd av att bokförda värden understiger nominella värden		-		102
Summa		363		102

17 Utlåning till kreditinstitut

kEUR	2012	2011
Svenska banker		
- svensk valuta	62 582	51 810
- utländsk valuta	9 979	8 375
Summa	72 561	60 185

18 Utlåning till allmänheten

kEUR	2012	2011
Utestående fordringar, brutto		
- svensk valuta	971 513	919 571
- utländsk valuta	460 174	457 717
Summa	1 431 687	1 377 288
<i>Varav: osäkra fordringar</i>	<i>115 789</i>	<i>102 211</i>
Individuell nedskrivning	-638	-170
Tillkommande gruppvis nedskrivning för individuellt utvärderade lån	-213	-161
Gruppvis nedskrivning för homogena lånefordringar	-77 745	-71 655
Redovisat värde, netto	1 353 091	1 305 302

kEUR	Avstämning av nedskrivningar för kreditförluster		Summa
	Individuellt värderade osäkra lånefordringar	Gruppvis värderade osäkra lånefordringar	
Ingående balans 1 januari 2012	331	71 655	71 986
Årets nedskrivning för kreditförluster	520	6 090	6 610
Utgående balans 31 december 2012	851	77 745	78 596

För definition av osäker fordran, se avsnitt sid 17 "Finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde" i not 2 Redovisningsprinciper.

19 Obligationer och andra räntebärande värdepapper

kEUR	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde
Emitterade av svenska låntagare				
- bostadsinstitut	46 184	46 184	55 030	55 030
- icke finansiella företag	122 783	122 783	158 444	158 444
- finansiella företag	27 926	27 926	36 439	36 439
Utländska emittenter	11 745	11 745	12 105	12 105
Summa obligationer och andra räntebärande värdepapper	208 638	208 638	262 018	262 018
<i>Noterade värdepapper</i>		<i>77 822</i>		<i>49 626</i>
<i>Onoterade värdepapper</i>		<i>130 816</i>		<i>212 392</i>
Positiv skillnad till följd av att bokförda värden överstiger nominella värden		62		92
Negativ skillnad till följd av att bokförda värden understiger nominella värden		-		1 001

20 Aktier och andelar

kEUR	2012	2011
Aktier och andelar, onoterade värdepapper	294	172
Summa aktier och andelar	294	172

21 Immateriella tillgångar

kEUR	Internt utvecklade immateriella tillgångar	Förvärvade immateriella tillgångar		Totalt
	Övriga teknik/ kontrakts- baserade tillgångar	Marknads- och kund-baserade tillgångar	Övriga teknik/ kontrakts- baserade tillgångar	
Anskaffningsvärde				
Ingående balans 1 januari 2011	7 006	6 288	576	13 870
Förvärv	-	-	246	246
Internt utvecklade tillgångar	2 447	-	-	2 447
Övriga förändringar	460	18	-478	-
Årets valutakursdifferenser	73	13	-	86
Utgående balans 31 december 2011	9 986	6 319	344	16 649
Ingående balans 1 januari 2012	9 986	6 319	344	16 649
Internt utvecklade tillgångar	2 374	-	-	2 374
Avyttringar och utrangeringar	-322	-	-79	-401
Valutakursdifferenser	29	41	11	81
Utgående balans 31 december 2012	12 067	6 360	277	18 703
Avskrivningar				
Ingående balans 1 januari 2011	-1 809	-1 560	-518	-3 887
Övriga förändringar	-418	-5	423	0
Årets avskrivningar	-440	-2 110	-23	-2 573
Valutakursdifferenser	-73	-1	-	-74
Utgående balans 31 december 2011	-2 740	-3 676	-118	-6 534
Ingående balans 1 januari 2012	-2 740	-3 676	-118	-6 534
Avyttringar och utrangeringar	322	-	79	401
Årets avskrivningar	-359	-2 140	-57	-2 556
Valutakursdifferenser	-29	-25	-6	-60
Utgående balans 31 december 2012	-2 806	-5 841	-102	-8 749
Nedskrivningar				
Ingående balans 1 januari 2012	-	-	-	-
Årets nedskrivning	-6 100	-	-	-6 100
Utgående balans 31 december 2012	-6 100	-	-	-6 100
Redovisade värden				
Per 1 januari 2011	5 197	4 728	58	9 983
Per 31 december 2011	7 246	2 643	226	10 115
Per 1 januari 2012	7 246	2 643	226	10 115
Per 31 december 2012	3 161	519	175	3 854

Årets nedskrivning av immateriella tillgångar avser aktiverade utgifter för utveckling av system.

22 Materiella tillgångar

kEUR	Inventarier	Leasing- objekt	Totalt
Anskaffningsvärde			
Ingående balans 1 januari 2011	8 303	582 320	590 623
Förvärv	2 265	232 707	234 972
Avyttringar	-3 567	-154 808	-158 375
Valutakursdifferens	596	11 527	12 123
Utgående balans 31 december 2011	7 597	671 746	679 343
Ingående balans 1 januari 2012	7 597	671 746	679 343
Förvärv	1 399	312 356	313 755
Avyttringar	-230	-187 211	-187 441
Valutakursdifferens	11	7 729	7 740
Utgående balans 31 december 2012	8 777	804 620	813 397
Avskrivningar			
Ingående balans 1 januari 2011	-5 326	-209 489	-214 815
Årets avskrivningar	-1 828	-142 353	-144 181
Avyttringar	3 504	104 461	107 965
Valutakursdifferens	-515	-10 772	-11 287
Utgående balans 31 december 2011	-4 165	-258 153	-262 318
Ingående balans 1 januari 2012	-4 165	-258 153	-262 318
Årets avskrivningar	-1 899	-169 397	-171 296
Avyttringar och utrangeringar	214	129 883	130 097
Valutakursdifferens	-2	-3 911	-3 913
Utgående balans 31 december 2012	-5 852	-301 578	-307 430
Nedskrivningar			
Ingående balans 1 januari 2011	-	-4 472	-4 472
Årets nedskrivningar	-	-3 530	-3 530
Valutakursdifferens	-	-27	-27
Utgående balans 31 december 2011	-	-6 880	-6 880
Ingående balans 1 januari 2012	-	-6 880	-6 880
Återföring av tidigare gjorda nedskrivningar	-	1 557	1 557
Valutakursdifferens	-	-114	-114
Utgående balans 31 december 2012	-	-6 081	-6 081
Redovisade värden			
Per 1 januari 2011	2 977	368 359	371 336
Per 31 december 2011	3 432	406 713	410 145
Per 1 januari 2012	3 432	406 713	410 145
Per 31 december 2012	2 925	496 961	499 886

Av totalt redovisat värde på leasingobjekten är 612 kEUR (150) återtagna leasingobjekt, varav 495 kEUR (99) har reserverats. Problemkrediter uppgår till 8 108 kEUR (7 417), varav 3 910 kEUR (3 524) har reserverats. Av leverantören garanterade restvärden uppgår till 5 325 kEUR (4 601).

Förändring av nedskrivning för finansiella leasingavtal som redovisas som operationella leasingavtal

kEUR	2012	2011
Ingående balans	6 880	8 002
Årets nedskrivning för kreditförluster	2 386	2 327
Återförda ej längre erforderliga nedskrivningar för kreditförluster	-	-275
Återförda tidigare gjorda nedskrivningar för kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade förluster	-3 109	-3 379
Omräkningsdifferens	-76	205
Utgående balans	6 081	6 880

23 Leasing

Ikano Bank som leasegivare

Banken äger tillgångar som leasas ut till kunder genom finansiella leasingavtal som i enlighet med reglerna om lagbegränsad IFRS redovisas som operationella leasingavtal. Tillgångarna redovisas därmed i balansräkningen som mate-

riella tillgångar. Leasingobjekten utgörs främst av kontorsutrustning, fordon och städutrustning.

För icke uppsägningsbara avtal var fördelningen av framtida minimileaseavgifter som följer:

kEUR	2012	2011
Icke uppsägningsbara leasingbetalningar uppgår till:		
Inom ett år	203 555	175 752
Mellan ett år och fem år	339 425	284 883
Längre än fem år	9 826	4 880
Summa	552 807	465 515

Ikano Bank som leasetagare

Operationella leasingavtal hänför sig till bankens normala verksamhet. Avtalens löptid stäcker sig generellt över tre år. Banken ska vid leasingtidens utgång lösa avtalen till garanterat restvärde.

Kostnadsförda leasingavgifter under 2012 är 920 kEUR. Framtida minimileaseavgifter för icke uppsägningsbara operationella leasingavtal uppgår till och fördelas som följer:

kEUR	2012	2011
Icke uppsägningsbara leasingbetalningar uppgår till:		
Inom ett år	838	898
Mellan ett år och fem år	768	1 282
Längre än fem år	-	-
Summa	1 606	2 180

24 Övriga tillgångar

kEUR	2012	2011
Positivt värde på derivatinstrument	9 440	12 473
Kundfordringar	34 980	25 740
Skattefordringar	13 810	1 867
Kundfordringar koncernbolag	1 622	1 968
Övriga tillgångar	9 277	9 980
Summa	69 129	52 028

25 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

kEUR	2012	2011
Upplupna ränteintäkter	2 006	1 567
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	15 678	6 512
Summa	17 684	8 079

26 Skulder till kreditinstitut

kEUR	2012	2011
Svensk valuta	1 605	841
Utländsk valuta	112 481	154 611
Summa	114 086	155 452

27 In- och upplåning från allmänheten

kEUR	2012	2011
Allmänheten		
- svensk valuta	1 615 433	1 421 234
Summa	1 615 433	1 421 234
 Inlåningen per kategori av kunder		
Företagssektor	40 785	28 288
Hushållssektor	1 574 648	1 392 946
Summa	1 615 433	1 421 234

28 Förändring i verkligt värde på räntesäkrade poster i portföljsäkring

kEUR	2012	2011
Ingående värde	1 511	322
Värdeförändring under perioden	429	1 189
Utgående värde	1 940	1 511

29 Emitterade värdepapper

kEUR	2012	2011
Bankcertifikat	128 277	162 882
Summa	128 277	162 882

30 Övriga skulder

kEUR	2012	2011
Negativt värde på derivatinstrument	773	264
Leverantörsskulder	29 463	23 174
Preliminärskatt räntor	9 366	8 711
Skuld till koncernbolag	7 184	2 439
Skatteskuld	2 204	1 722
Övriga skulder	19 001	15 760
Summa	67 991	52 070

31 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

kEUR	2012	2011
Upplupna räntekostnader	10 588	6 377
Upplupna personalkostnader	8 042	5 587
Förutbetalda leasinghyror	27 607	23 564
Upplupna kostnader hänförliga till leasingförsäkringar	2 936	3 173
Övriga upplupna kostnader	11 163	8 271
Summa	60 336	46 972

32 Avsättningar

kEUR	2012	2011
Avsättning för pensioner	3 406	3 195
Summa	3 406	3 195
Förändringar i nettoskulden		
Nettoskuld vid årets början avseende pensionsåtaganden	3 195	2 884
+ i resultaträkningen redovisad kostnad för pension i egen regi		
exklusive räntekostnad	-11	165
+Räntekostnad	140	135
- Pensionsutbetalningar	-37	-33
+Valutakursdifferens	119	44
= Nettoskuld vid årets slut	3 406	3 195
Härv kreditförsäkrat via FPG/PRI	3 406	3 195
Kostnader avseende pensioner		
Pension i egen regi		
Kostnad för intjänande av pensioner m.m.	-11	165
+ Räntekostnad (beräknad diskonteringseffekt)	140	135
= Kostnad för pension i egen regi exklusive skatter	129	300
Pension genom försäkring		
+ Försäkringspremier eller motsvarande	4 009	3 415
= Årets pensionskostnad exklusive skatter	4 138	3 715

Nästa års förväntade utbetalning avseende förmånsbestämda pensionsplaner uppgår till 35 kEUR. Hela avsättningen redovisad i balansräkningen omfattas av Tryggandelagen.

33 Efterställda skulder

kEUR	Valuta	Nom	Räntesats	Förfallodag	Redovisat värde	
					2012	2011
Förlagslån 1	SEK	70 000	3,42%	2017-03-27	8 157	7 866
Förlagslån 2	NOK	35 000	4,14%	2017-03-27	4 770	4 518
Förlagslån 3	DKK	90 000	5,46%	2017-03-27	12 063	12 109
Förlagslån 4	EUR	15 000	5,21%	2019-12-17	15 000	15 000
Förlagslån 5	SEK	150 000	5,27%	2020-06-23	17 478	16 856
Förlagslån 6	SEK	50 000	5,27%	2020-08-25	5 826	5 618
Summa					63 294	61 967
<i>varav: Koncernföretag</i>					<i>63 294</i>	<i>61 967</i>

Förlagslånen är efterställda bankens övriga skulder, vilket innebär att de medför rätt till betalning först efter det att övriga fordringsäga-

re erhållit återbetalning. Årets räntekostnader för efterställda skulder uppgår till 2 981 kEUR.

34 Obeskattade reserver

kEUR	2012	2011
Akkumulerade avskrivningar utöver plan:		
Inventarier		
Ingående balans 1 januari	37 856	34 225
Årets avskrivningar utöver plan	9 925	3 631
Utgående balans 31 december	47 781	37 856
Periodiseringsfonder		
Avsatt till periodiseringsfond vid taxering 2013	12 934	-
Utgående balans 31 december	12 934	-
Utgående balans 31 december	60 715	37 856

35 Eget kapital

Antalet aktier uppgår till 10 002, med kvotvärde 922 EUR. Med kvotvärde avses aktiekapital dividerat med antal aktier.

Bundna fonder

Bundna fonder får inte minskas genom utdelning.

Reservfond

Syftet med reservfonden har varit att spara en del av nettovinsten som inte går åt för täckning av balanserad förlust.

Fond för verkligt värde

Fond för verkligt värde inkluderar den ackumulerade orealiserade nettoförändringen av verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas fram till dess att tillgången bokas bort från balansräkningen. Värdeförändringar som beror på nedskrivningar redovisas dock i resultaträkningen.

Förändring av Fond för verkligt värde

kEUR	2012	2011
Verkligt värde reserv		
Ingående verkligt värde reserv	33	-20
Finansiella tillgångar som kan säljas:		
Årets orealiserade förändringar i verkligt värde redovisat i		
övrigt totalresultat	337	71
Skatt årets förändringar i verkligt värde	-74	-18
Utgående verkligt värde reserv	296	33
Omräkningsreserv		
Ingående omräkningsreserv	3 553	3 279
Årets omräkningsdifferenser filialer	1 224	274
Utgående omräkningsreserv	4 777	3 553
Utgående Fond verkligt värde	5 073	3 586

I denna reserv ingår även omräkningsdifferenser vid konsolidering av bankens utländska filialer.

Balanserad vinst eller förlust

Balanserad vinst eller förlust utgörs av föregående års fria egna kapital efter att en eventuell vinstutdelning lämnats. Denna post utgör tillsammans med årets resultat och fond för verkligt värde summa fritt eget kapital, det vill säga det belopp som finns tillgängligt för utdelning till aktieägarna.

Förändringar i eget kapital

För specifikation av förändringar i eget kapital under perioden se rapport över förändringar i eget kapital.

36 Poster inom linjen

KEUR	2012	2011
Ansvarsförbindelser		
PRI	68	64
Summa	68	64
Åtaganden		
Lånelöften, oåterkalleliga	20 276	15 891
Ej utnyttjade krediter	3 013 680	3 011 680
Summa	3 033 956	3 027 571

37 Finansiella tillgångar och skulder

Nedan sammanfattas information om redovisade och verkliga värden per kategori av finansiella instrument. I not 2 Redovisningsprinciper återfinns beskrivningar om hur verkligt värde bestäms avseende finansiella tillgångar och skulder som redovisas till verkligt värde i balansräkningen. För kortfristiga fordringar och skulder samt in- och utlåning till rörlig ränta anses det redovisade värdet reflektera verkligt värde.

Följande avsnitt beskriver hur verkligt värde fastställs på sådana instrument som inte värderats till verkligt värde i balansräkningen.

Utlåning

Utlåning till rörlig ränta värderas till upplupet anskaffningsvärde. Då kreditspread hålls oförändrad anses upplupet anskaffningsvärde reflektera verkligt värde.

In- och upplåning

Verkligt värde på in- och upplåning beräknas utifrån aktuella marknadsräntor där upplåningens ursprungliga kreditspread har hållits konstant om det inte finns tydliga bevis för att en förändring av bankens kreditvärdighet har lett till en observerbar förändring av bankens kreditspread. För in- och upplåning till rörlig ränta anses det redovisade värdet reflektera verkligt värde.

Andra räntebärande finansiella tillgångar och skulder

För finansiella tillgångar och skulder i balansräkningen med en kvarvarande livslängd på mindre än sex månader anses det redovisade värdet reflektera verkligt värde.

	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultat-räkningen	Låne-fordringar och kund-fordringar	Finansiella tillgångar som kan säljas	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultat-räkningen	Andra finansiella skulder	Derivat som används i säkrings-redovisning	Summa redovisat värde	Verkligt värde
2012								
mEUR								
Finansiella tillgångar								
Kassa	-	0	-	-	-	-	0	0
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	-	-	117	-	-	-	117	117
Utlåning till kreditinstitut	-	73	-	-	-	-	73	73
Utlåning till allmänheten	-	1 353	-	-	-	-	1 353	1 353
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	209	-	-	-	209	209
Aktier och andelar	-	-	0	-	-	-	0	0
Derivat	4	-	-	-	-	6	9	9
Upplupna intäkter	-	11	-	-	-	-	11	11
Övriga finansiella tillgångar	-	46	-	-	-	-	46	46
Summa	4	1 483	326	-	-	6	1 818	1 818
Finansiella skulder								
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	-	114	-	114	114
In- och upplåning från allmänheten	-	-	-	-	1 617	-	1 617	1 617
Emitterade värdepapper m m	-	-	-	-	128	-	128	131
Derivat	1	-	-	-	-	-	1	1
Övriga skulder	-	-	-	-	58	-	58	58
Upplupna kostnader	-	-	-	-	52	-	52	52
Efterställda skulder	-	-	-	-	63	-	63	64
Summa	1	-	-	-	2 033	-	2 034	2 038

Finansiella rapporter

2011 mEUR	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultat- räkningen	Låne- fordringar och kund- fordringar	Finansiella tillgångar som kan säljas	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultat- räkningen	Andra finansiella skulder	Derivat som används i säkrings- redovisning	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Finansiella tillgångar								
Kassa	-	0	-	-	-	-	0	0
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	-	-	37	-	-	-	37	37
Utlåning till kreditinstitut	-	60	-	-	-	-	60	60
Utlåning till allmänheten	-	1 305	-	-	-	-	1 305	1 305
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	262	-	-	-	262	262
Aktier och andelar	-	-	0	-	-	-	0	0
Derivat	8	-	-	-	-	4	12	12
Upplupna intäkter	-	4	-	-	-	-	4	4
Övriga finansiella tillgångar	-	38	-	-	-	-	38	38
Summa	8	1 407	299	-	-	4	1 719	1 719
Finansiella skulder								
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	-	155	-	155	155
In- och upplåning från allmänheten	-	-	-	68	1 354	-	1 421	1 425
Emitterade värdepapper m m	-	-	-	-	163	-	163	163
Derivat	-	-	-	-	-	0	0	0
Övriga skulder	-	-	-	-	42	-	42	42
Upplupna kostnader	-	-	-	-	41	-	41	41
Efterställda skulder	-	-	-	-	62	-	63	63
Summa	-	-	-	68	1 819	0	1 886	1 890

I nedanstående tabeller 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 observerbara på marknaden

2012 KEUR	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Räntederivat	-	6 810	-	6 810
Valutaderivat	-	2 630	-	2 630
Finansiella tillgångar som kan säljas				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	82 548	126 090	-	208 638
Belåningsbara stadsskuldförbindelser etc.	78 314	38 572	-	116 886
Aktier och andelar	114	-	180	294
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Räntederivat	-	267	-	267
Valutaderivat	-	507	-	507

2011

kEUR

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Räntederivat	-	250	-	250
Valutaderivat	-	8 182	-	8 182
Finansiella tillgångar som kan säljas				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	298 567	-	298 567
Aktier och andelar	-	-	172	172
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Räntederivat	-	236	-	236
Valutaderivat	-	14	-	14

38 Kapitalhantering och kapitaltäckning

För fastställande av lagstadgade kapitalkrav gäller lagen (2006:1371) om kapitaltäckning och stora exponeringar samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2007:1) om kapitaltäckning och stora exponeringar. Nedan lämnas information om de upplysningar som krävs om kapitalbas och kapitalkrav enligt 3 kap 1-2§§ och 4 kap Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om offentliggörande av information om kapitaltäckning och riskhantering FFFS 2007:5.

Kapitaltäckningsreglerna bidrar till att stärka motståndskraften mot finansiella förluster och därigenom skydda bankens kunder. Reglerna innebär att bankens kapitalbas med marginal ska täcka dels de föreskrivna minimikapitalkraven, vilket för Ikano Bank omfattar kapitalkraven för kreditrisker, operativa risker och valutarisker. Dessutom omfattar kapitalkravet ytterligare identifierade risker i verksamheten i enlighet med bankens kapitalutvärdering och de krav som styrelsen ställer på verksamheten.

För att säkerställa att Ikano Banks interna kapital är tillräckligt görs intern kapitalutvärdering (IKU) under Baselregelverkets pelare 2. Processen är styrelsens verktyg för att kunna bedöma behovet av eventuell förändring i kapitalkravet vid ändrade förutsättningar. Detta kan vara strategiska affärsmässiga beslut eller omvärldshändelser som påverkar verksamheten och dess utveckling. Banken genomför stresstester och scenarioanalyser för att kunna göra bedömning om eventuellt ytterligare kapitalbehov. Denna bedömning görs för alla identifierade risker under pelare 2. Funktionen för riskkontroll ansvarar för att driva

processen för bankens kapitalplanering. Detta görs årsvis och är integrerat med bankens strategiarbete. Planen följs upp löpande och övergripande riskanalys görs årligen för att säkerställa att riskerna är korrekt beaktade och avspeglar bankens verkliga riskprofil och kapitalbehov. Genomförande och resultat av kapitalutvärderingsprocessen rapporteras årligen till Finansinspektionen.

Ikano bank har som mål att kapitaltäckningsgraden inte ska understiga 14 % att jämföra med lagstadgat kapitalkrav på 8 %. Denna buffert utgör en extra marginal anpassad för bankens riskprofil, identifierade risker utifrån sannolikhet och ekonomisk påverkan, stresstester, förväntad utlåningsexpansion, strategisk handlingsfrihet och omvärldsförändringar.

Vid beräkning av kapitalkrav för kreditrisk använder banken schablonmetoden och vid beräkning av kapitalkrav för operativa risker används basmetoden. Per balansdagen uppgår kapitalbasen till 319 mEUR att jämföra med det lagstadgade kapitalkravet om 155 mEUR. Ikano Bank har således en god kapitaltäckning som uppfyller såväl lagstadgade minimikrav, de s.k. pelare 1-kraven, som internt ställda krav.

En sammanställning över bankens kapitalbas och lagstadgade minimikapitalkrav presenteras i nedanstående tabeller. För övriga upplysningar om risk och kapitaltäckning som krävs enligt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd FFFS 2007:5 hänvisas till bankens hemsida www.ikano.se.

Kapitalbas och kapitalkrav

kEUR	2012	2011
Primärt kapital	261 095	214 249
Supplementärt kapital	58 296	61 967
Kapitalbas netto	319 391	276 216
Kapitalkrav kreditrisk enligt schablonmetoden	122 303	118 393
Kapitalkrav för operativa risker enligt basmetoden	24 868	22 355
Kapitalkrav för valutakursrisk	7 357	5 684
Summa kapitalkrav	154 528	146 432
Kapitaltäckningskvot	2,07	1,89
Kapitaltäckningsgrad	16,5%	15,1%
Kapitalbas		
Primärt kapital		
Redovisat eget kapital i balansräkningen	227 039	202 546
Obeskattade reserver (73,7% därav)	44 747	27 900
Avgår: - Immateriella tillgångar och uppskjutna skattefordringar	-10 395	-16 164
- Orealiserade värdeförändringar redovisade i Fond för verkligt värde	-296	-33
Summa primärt kapital	261 095	214 249
Supplementärt kapital		
Tidsbundna förlagslån	58 296	61 967
Summa supplementärt kapital	58 296	61 967
Total kapitalbas	319 391	276 216
Kapitalkrav		
Kreditrisk enligt schablonmetoden		
Institutsexponeringar	2 357	1 761
Företagsexponeringar	9 345	20 098
Hushållsexponeringar	102 318	89 263
Oreglerade poster	4 176	4 133
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	418	114
Övriga poster	3 688	3 023
Summa kapitalkrav för kreditrisker	122 303	118 393
Operativa risker		
Basmetoden	24 868	22 355
Summa kapitalkrav för operativa risker	24 868	22 355
Valutarisk		
Valutarisk	7 357	5 684
Summa kapitalkrav för valutarisker	7 357	5 684
Totalt minimikapitalkrav	154 528	146 432

39 Närstående

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

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

Transaktioner med nyckelpersoner i ledande ställning

Löner och andra ersättningar, pensioner och lån till nyckelpersoner i ledande ställning, se not 11 Allmänna administrationskostnader.

KEUR	År	Intäkter	Kostnader	Fordran på närstående per 31 december	Skuld till närstående per 31 december
Ikano S.A.	2012	535	-5 351	139	62 322
Ikano S.A.	2011	128	-3 222	502	62 473
Andra koncernföretag	2012	16 766	-4 739	3 000	14 492
Andra koncernföretag	2011	10 420	-5 014	1 696	661

40 Viktiga bedömningar och uppskattningar

Bankens ledning har beaktat utvecklingen och upplysningarna avseende bankens viktiga redovisningsprinciper samt tagit ställning till valet och tillämpningen av dessa.

Viktiga bedömningar vid tillämpning av bankens redovisningsprinciper

Säkringsredovisning

Avgörande för att finansiella instrument ska kvalificera som säkringsrelation är att säkringen förväntas vara högst effektiv över säkringsinstrumentets löptid. För kvantitativa upplysningar se not 2 avsnitt Bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna.

Nedskrivningar för kreditförluster

Gruppvis förlustreservering tillämpas för kreditförluster i portföljer av fordringar med liknande ekonomiska egenskaper där objektiva tecken

tyder på att det finns en förlustrisk i portföljen. Vid bedömningen av behovet av gruppvisa kreditförlustreserveringar beaktas faktorer såsom kreditkvalitet, kundbeteende, portföljstorlek, koncentrationer, historiska erfarenheter samt andra ekonomiska faktorer. För kvantitativa upplysningar se not 3 Risker och riskhantering. Individuell förlustreservering baseras på uppskattning av nuvärdet av kassaflöden som förväntas erhållas. Vid uppskattning av dessa kassaflöden görs en bedömning av kundens finansiella situation och värdet på den eventuella säkerheten.

Modeller och bedömningar som tillämpas vid nedskrivning för kreditförluster kontrolleras regelbundet av bankens funktion för oberoende riskkontroll.

Älmhult den 10 april 2013

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

Birger Lund
Ordförande

Arja Taaveniku
Styrelseledamot

Ingrid Persson
Styrelseledamot

Cecilia Daun Wennborg
Styrelseledamot

Mats Håkansson
Styrelseledamot

Klas Danielsson
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har avlämnats den 10 april 2013.

KPMG AB

Anders Bäckström
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till årsstämman i Ikano Bank AB (publ), organisationsnummer 516406-0922

Rapport om årsredovisningen

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Ikano Bank AB (publ) för år 2012.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar för årsredovisningen

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

Revisorns ansvar

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

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

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

Uttalanden

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av bankens finansiella ställning per 2012-12-31 och av dess finansiella resultat och kassaflöden för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Förvaltningsberätt-

telsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att årsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra förordningar

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bankens vinst eller förlust, och det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för förvaltningen enligt aktiebolagslagen och lagen om bank- och finansieringsrörelse.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att med rimlig säkerhet uttala oss om förslaget till dispositioner beträffande bankens vinst eller förlust och om förvaltningen på grundval av vår revision. Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige.

Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bankens vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

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

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

Uttalanden

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

Lund den 10 april 2013
KPMG AB

Anders Bäckström
Auktoriserad revisor