

# Delårsrapport 2014-06

## Resultat för första halvåret 2014

(jämförelsetal avser 2013-06-30 om inget annat anges)

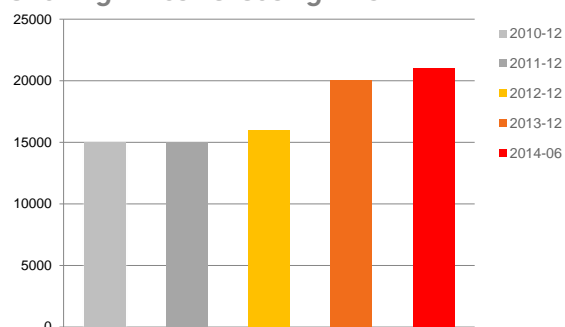
- Affärsvolymen ökade med 5 procent till 40 374 mSEK (38 343)
- Utlåningen, inklusive leasing, ökade med 10 procent till 20 953 mSEK (19 046)
- Inlåning från allmänheten steg med 3 procent till 14 545 mSEK (14 054)
- Rörelseresultatet ökade med 4 procent till 246 mSEK (237)
- Periodens nettoresultat sjönk till 101 mSEK (178) till följd av ökade bokslutsdispositioner
- Räntenettet steg med 26 procent till 617 mSEK (488)
- Avkastning på eget kapital uppgick till 12,7 procent (14,5)
- Kärnprimärkapitalrelationen enligt Basel III uppgick till 14,7 procent (Basel II, 12,8) och den totala kapitalrelationen enligt Basel III uppgick till 17,4 procent (Basel II, 15,6)
- Likviditetsreserven uppgick till 2 353 mSEK (2 326) och den totala likviditetsportföljen uppgick till 3 246 mSEK (3 497)

Utblick för 2014: Ökad tillväxt inom Privat och gradvis ökning inom Säljfinans. Inom Företag förväntas en fortsatt god tillväxt. Bankens kostnader påverkas fortsatt av investeringar i ökad konkurrenskraft och kundnytta och resultatet för helåret förväntas nå 2013 års nivå.

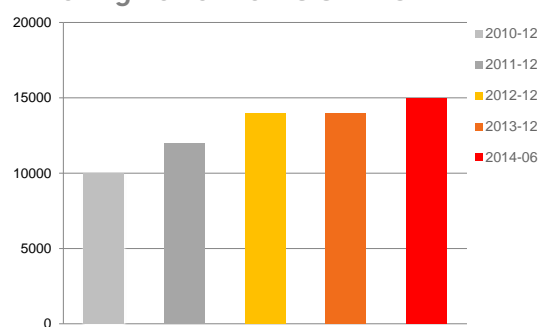
### Nyckeltal

	30 jun 2014	30 jun 2013	31 dec 2013
Total kapitalrelation	17,4%	15,6%	16,7%
Primärkapitalrelation	14,7%	12,8%	14,0%
Placeringsmarginal	5,0%	4,5%	4,9%
Räntabilitet på justerat eget kapital	12,7%	14,5%	12,8%
Soliditet	12,5%	11,8%	12,3%
K/I-tal före kreditförluster	63,2%	60,3%	61,9%
Kreditförlustnivå	1,4%	1,5%	1,7%

### Utlåning inklusive leasing i mSEK



### Inlåning från allmänheten i mSEK



Ikano Banks delårsrapport finns tillgänglig på bolagets hemsida:  
[www.ikanobank.se/OmlkanoBank\\_EkonomiskInformation](http://www.ikanobank.se/OmlkanoBank_EkonomiskInformation)

Informationen är sådan som Ikano Bank AB (publ) ska offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades för offentliggörande den 28 augusti kl. 13.00.

## VD-kommentar

### Stabil grund, goda utsikter

#### Företag och Storbritannien ljuspunkter

Den privata konsumtionen ökade något på de flesta av bankens marknader jämfört med föregående år. I Storbritannien har konsumtionen tagit fart efter en lång period av ekonomisk motvind, vilket tydligt förbättrat efterfrågan på konsumtionslån. I Sverige fortsatte hushållens efterfrågan på bostadslån att vara högre än på konsumtionslån. Den norska konsumentmarknaden förbättrades och vi såg en stark efterfrågan på vårt nylanserade privatlån.

Företag såg fortsatt god tillväxt med stöd av stabil efterfrågan i samtliga segment på både leasing- och factoringtjänster i Sverige, Norge och Danmark.

Bankens strategi för tillväxt bygger bland annat på en breddning av vårt erbjudande och vi har under perioden gjort flera lyckade lanseringar. I Finland lanserade vi leasingtjänster, i Norge privatlån och i Danmark öppnade vi sparprodukter med gott gensvar från kunderna.

Vi har också fattat beslut om en gradvis avveckling av vår verksamhet i Nederländerna, eftersom utvecklingen inte motsvarat våra förväntningar.

#### Investeringar för framtiden

Arbetet med att stärka vår affärsplattform och förbättra möjligheterna till lönsam tillväxt har fortsatt enligt plan och gett konkreta resultat. Programmet som omfattar investeringar i ökad kundnytta och konkurrenskraft belastar vårt resultat kortsiktigt men skapar bättre förutsättningar för lönsam tillväxt.

Vi har under perioden förstärkt styrelsen med ledamöter med internationell bankerfarenhet.

Vårt redovisade rörelseresultat ökade något jämfört med föregående år. Våra kostnader påverkas dock fortsatt av investeringar i ökad effektivitet och kundnytta och vi förväntar oss ett rörelseresultat för 2014 i nivå med 2013.

### Kort om Ikano Bank

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

Ikano Bank har för närvarande verksamhet i sex länder (Sverige, Storbritannien, Norge, Danmark, Finland och Nederländerna). Sverige är den största marknaden och det är också det enda landet där Ikano Bank erbjuder ett komplett tjänsteutbud för samtliga målgrupper. På övriga geografiska marknader erbjuder Ikano Bank ett blandat urval av tjänster. Ikano Bank har inga egna kontor utan distribuerar sina tjänster online.

## Bankens resultat för första halvåret 2014 jämfört med samma period 2013

### Stabil underliggande lönsamhet

Rörelseresultatet för första halvåret 2014 steg med 4 procent till 246 mSEK (237). Resultatet inkluderar en engångsintäkt avseende återbetald moms på 40 mSEK samt en avtrappande positiv resultateffekt från övervärden på leasingtillgångar i den svenska verksamheten vilken uppstod vid bytet av redovisningsvaluta den 1 januari 2013. Det minskade rörelseresultatet efter dessa poster förklaras av lägre avkastning på likviditetsportföljen samt kostnader för bankens utvecklingsprogram.

Den underliggande lönsamheten för banken bedöms vara stabil och understöds av en väl grundlagd privatlåneverksamhet, god tillväxt i den förvärvade brittiska kreditverksamheten, samt inom leasingverksamheten i Norden.

### Starkare räntenetto från struktur och volym

Räntenettet steg med 26 procent till 617 mSEK (488) vilket förklaras dels av tillskottet i avkastning från den förvärvade kreditverksamheten och dels av god volymtillväxt inom affärsområde Företag på samtliga marknader. Lägre kostnader för inlåningsverksamheten påverkade räntenettet positivt, medan avkastningen på bankens likviditetsportfölj sjönk på grund av låga svenska marknadsräntor.

### Marginellt lägre leasing- och provisionsnetto

Leasingnettot sjönk med 2 procent till 158 mSEK (162). Minskningen är främst ett resultat av en avtrappning på kvarstående övervärden på leasingtillgångar från bytet av redovisningsvaluta från EUR till SEK som uppstod genom en historisk gynnsam utveckling på SEK/EUR och grundat på att operationell leasing redovisas till anskaffningskurs.

Provisionsnettot sjönk marginellt till 173 mSEK (174).

### Högre rörelsekostnader på grund av volymtillväxt och struktur

Rörelsekostnaderna steg med 18 procent till 1 622 mSEK (1 371). De högre kostnaderna förklaras i huvudsak av ökade avskrivningar på leasingtillgångar för kunders räkning, vilket följer av volymtillväxten inom affärsområde Företag. I kostnaderna för första halvåret 2014 ingår kostnader för kreditverksamheten i den brittiska filialen för hela perioden jämfört med två månader för 2013 (förvärvad den 1 maj 2013).

### Relativt sett lägre kreditförluster

Kreditförluster netto ökade med 19 procent till 146 mSEK (123). Den nominella ökningen förklaras främst av löpande reserveringar för kreditförluster i den förvärvade brittiska verksamheten till följd av den höga tillväxten.

Kreditförlusterna mätt som andel av genomsnittlig total utlåning sjönk till 1,4 (1,5) procent.

## Bankens ställning per 30 juni 2014 jämfört med den 31 december 2013

### Inlåning från allmänheten ökade

Bankens inlåning från allmänheten steg med 3 procent till 14 545 mSEK (14 084). Inlåning utgör en viktig del av bankens finansiering och har visat en stabil tillväxt under flera år. Under 2014 har inlåning även erbjudits på den danska marknaden där inlåningsvolymen var 161 mSEK per den 30 juni 2014.

### Utlåning till allmänheten ökade

Bankens utlåning till allmänheten steg med 5 procent till 15 664 mSEK (14 887), efter reserveringar för kreditförluster. Ökningen beror främst på stark tillväxt i den brittiska kreditportföljen. På övriga geografiska marknader har volymerna inom privatutlåningen varit stabila med Norge som ny marknad. Volymerna inom säljfinansiering sjönk något.

Leasingtillgångar som hålls för kunders räkning ökade med 7 procent till 5 288 mSEK (4 943), till följd av god efterfrågan på finansiering hos våra partners på samtliga våra marknader inom Företag.

Förmedlade bolånevolymer till SBAB minskade med 3 procent till 4 876 mSEK (5 005).

### Stabil tillväxt i total affärsvolym

Den totala affärsvolymen steg med 4 procent till 40 374 mSEK (38 918). Storbritannien svarade för majoriteten av denna ökning medan övriga marknader var stabila eller svagt sjunkande. Leasingverksamheten står för cirka 20 procent av den ökade affärsvolymen och högre volymer ses på samtliga marknader. Högre inlåningsvolymer står för cirka 30 procent av ökningen i affärsvolym där både den svenska inlåningen och den nystartade danska inlåningen ökat.

### God likviditetsreserv och stark efterfrågan på bankens obligationer

Bankens likviditetsportfölj ökade under 2014 och var 3 246 mSEK (2 959) den 30 juni 2014, vilket motsvarar 22 procent av bankens totala inlåning från allmänheten.

Banken finansierar sig löpande på den svenska kapitalmarknaden och efterfrågan på

bankens korta certifikatprogram har varit fortsatt god. Under första halvåret emitterades två MTN-obligationer med löptider på tre och fyra år vilka har mottagits med starkt intresse från marknaden.

Kapitalbasen uppgick den 30 juni 2014 till 3 571 mSEK, att jämföra med det lagstadgade kapitalkravet om 1 639 mSEK. Total kapitalrelation uppgick vid halvåret till 17,4 procent (16,7) och primärkapitalrelationen var 14,7 procent (14,0).

## Övrig information

Ikano Bank AB (publ), organisationsnummer 516406-0922, är ett bankaktiebolag med säte i Älmhult och huvudkontor i Lund. Ikano Bank ägs av Ikano S.A. med säte i Luxemburg. Ikano S.A. var från början en del av IKEA men är sedan 1988 en egen företagsgrupp där Ikano Bank ingår i Ikanos affärsområde Finans. Utöver finans arbetar Ikanogruppen med försäkringar, fastigheter och detaljhandel. Ikano Bank driver sin verksamhet under banklicens sedan 1995.

## Nya styrelseledamöter

Vid Ikano Banks årsstämma den 24 juni omvaldes alla ledamöter utom Cecilia Daun Wennborg och Klas Danielsson som avböjt omval. Styrelsen förstärktes med tre nya styrelseledamöter med internationell bankerfarenhet, Diederick van Thiel, Heather Jackson och Olle Claeson.

Diederick van Thiel är entreprenör och affärsängel med djup kunskap om e-handel och mobila lösningar. Tidigare vd för The Cool House N.V., samt haft ledande roller inom ING Bank och KPN mobile.

Heather Jackson är ledningskonsult med inriktning på förändringsarbete. Hon har tjugo års erfarenhet inom finans och detaljhandel från ledande befattningar inom HBOS Plc., Capital One och Boots The Chemist.

Olle Claeson är strategi- och affärsutvecklingskonsult med tjugofem års erfarenhet inom den finansiella sektorn. Han är grundare av Omeo Financial Consulting AB samt tidigare Partner inom KPMG och grundare av KPMG Financial Sector Consulting i Sverige.

## Verksamheten

Ikano Bank AB (publ) bedriver en av Finansinspektionen tillståndspliktig bankverksamhet i Sverige, Danmark, Norge, Finland, Nederländerna och Storbritannien. De utländska verksamheterna är filialer till den svenska verksamheten. Den 1 maj 2013 förvärvades kreditverksamheten från systerbolaget Ikano Financial Services Ltd i Storbritannien och införlivades i bankens brittiska filial.

## Händelser efter balansdagen

Efter periodens utgång har inga väsentliga händelser inträffat som påverkat de finansiella rapporterna för första halvåret 2014.

## Utblick

Vi ser positivt på 2014. Vi är en bank med en stark kapitalbas och med god likviditet vilket gör oss väl rustade att växa. Vi har under det första halvåret 2014 framgångsrikt lanserat nya produkter på flera av våra marknader. Dessa produkter förväntas bidra ytterligare till vår tillväxt under det andra halvåret. De investeringar vi gör för framtiden kommer också att öka vår operationella effektivitet och ytterligare förstärka våra tillväxtpotentialer.

Tillväxten inom Privat väntas öka under andra halvåret baserat på ett förväntat inflöde av nya kunder i främst Norge och Storbritannien i takt med att lanseringen av privatlån utvecklas. Inom Säljfinans förväntas en gradvis tillväxt som följer av stabilare ekonomier. Inom Företag förväntas en fortsatt god tillväxt där Finland är en ny marknad för oss.

Bankens kostnader påverkas av investeringar i ökad effektivitet och kundnytta de närmaste åren. För 2014 förväntar vi oss ett rörelseresultat i nivå med 2013.

## Nästa rapporttillfälle

Ikano Bank publicerar sitt resultat halvårsvis. Bokslutskommunikén för 2014 kommer att finnas tillgänglig på bankens webbplats i slutet av februari 2015. Ikano Bank publicerar information om kapitaltäckning och likviditet varje kvartal på bankens webbplats.

Delårsrapporten har inte granskats av bankens revisorer.

# Resultaträkning

kSEK	Not	jan-jun 2014	jan-jun 2013	jan-dec 2013
Ränteintäkter	3	807 962	680 726	1 471 307
Räntekostnader	3	-191 308	-192 541	-390 807
<b>Räntenetto</b>		<b>616 654</b>	<b>488 185</b>	<b>1 080 500</b>
Leasingintäkter	4	1 106 197	986 074	2 038 756
Provisionsintäkter	5	292 025	272 397	564 412
Provisionskostnader	5	-119 262	-98 128	-208 252
<b>Provisionsnetto</b>		<b>172 763</b>	<b>174 270</b>	<b>356 160</b>
Nettoreultat av finansiella transaktioner		1 061	6 225	6 822
Övriga rörelseintäkter		116 860	76 392	142 453
<b>Summa rörelseintäkter</b>		<b>2 013 535</b>	<b>1 731 145</b>	<b>3 624 691</b>
Allmänna administrationskostnader		-589 626	-467 556	-1 019 649
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	4	-963 855	-837 993	-1 756 479
Övriga rörelsekostnader		-68 100	-65 319	-120 841
<b>Summa kostnader före kreditförluster</b>		<b>-1 621 581</b>	<b>-1 370 868</b>	<b>-2 896 969</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>		<b>391 954</b>	<b>360 277</b>	<b>727 722</b>
Kreditförluster, netto	6	-146 275	-122 957	-294 801
<b>Rörelseresultat</b>		<b>245 679</b>	<b>237 320</b>	<b>432 921</b>
Bokslutsdispositioner <sup>1)</sup>		-121 747	-	-178 347
Skatt på periodens resultat		-23 329	-59 548	-64 198
<b>Periodens resultat</b>		<b>100 603</b>	<b>177 772</b>	<b>190 376</b>

<sup>1)</sup> Bokslutsdispositioner består av överavskrivningar som beror på skillnader mellan planenliga och skattemässiga avskrivningar.

## Rapport över totalresultatet

kSEK	jan-jun 2014	jan-jun 2013	jan-dec 2013
<b>Periodens resultat</b>	<b>100 603</b>	<b>177 772</b>	<b>190 376</b>
<b>Övrigt totalresultat</b>			
<b>Poster som kan omklassificeras till periodens resultat</b>			
Periodens omräkningsdifferenser i utländska filialer	31 959	-1 643	-6 977
Periodens förändring i verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas	1 543	889	1 099
Skatt hänförlig till finansiella tillgångar som kan säljas	-	-	-243
<b>Övrigt totalresultat efter skatt</b>	<b>33 502</b>	<b>-754</b>	<b>-6 121</b>
<b>Periodens totalresultat efter skatt</b>	<b>134 105</b>	<b>177 018</b>	<b>184 255</b>

# Balansräkning

kSEK	Not	30 jun 2014	30 jun 2013	31 dec 2013
<b>Tillgångar</b>				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		25	76	23
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.		1 003 451	922 385	868 442
Utlåning till kreditinstitut		743 517	772 863	828 330
Utlåning till allmänheten	7	15 664 439	14 376 185	14 886 515
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		1 500 566	1 803 388	1 260 844
Aktier och andelar		2 942	2 520	2 956
Immateriella anläggningstillgångar		32 754	25 711	30 051
Materiella tillgångar		5 337 924	4 741 307	5 001 754
- Inventarier		49 567	41 335	58 472
- Leasingobjekt		5 288 357	4 699 972	4 943 282
Övriga tillgångar		663 018	646 756	686 577
Uppskjuten skattefordran		76 165	57 367	75 716
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		201 472	170 190	142 216
<b>Summa tillgångar</b>		<b>25 226 273</b>	<b>23 518 748</b>	<b>23 783 424</b>
<b>Skulder, avsättningar och eget kapital</b>				
Skulder till kreditinstitut		1 993 550	1 728 926	1 699 253
In- och upplåning från allmänheten	8	14 530 546	14 048 495	14 075 338
Förändring i verkligt värde på säkrat belopp i portföljsäkring		14 079	5 850	8 438
Emitterade värdepapper	9	2 720 554	1 472 110	2 070 537
Övriga skulder		936 633	1 828 872	1 306 888
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		1 052 993	924 800	917 393
Avsättningar		88 120	79 472	86 546
- Avsättningar för pensioner		31 209	29 600	29 980
- Uppskjuten skatteskuld		56 911	49 872	56 566
Efterställda skulder		565 945	547 807	551 029
<b>Summa skulder och avsättningar</b>		<b>21 902 420</b>	<b>20 636 332</b>	<b>20 715 422</b>
<b>Obeskattade reserver</b>		<b>819 903</b>	<b>519 809</b>	<b>698 157</b>
<b>Eget kapital</b>				
<b>Bundet eget kapital</b>		<b>272 633</b>	<b>272 633</b>	<b>272 633</b>
Aktiekapital		78 978	78 978	78 978
Reservfond		193 655	193 655	193 655
<b>Fritt eget kapital</b>		<b>2 231 317</b>	<b>2 089 974</b>	<b>2 097 211</b>
Fond för verkligt värde		70 813	42 677	37 311
Balanserad vinst eller förlust		2 059 901	1 869 525	1 869 525
Periodens resultat		100 603	177 772	190 376
<b>Summa eget kapital</b>		<b>2 503 950</b>	<b>2 362 607</b>	<b>2 369 845</b>
<b>Summa skulder, avsättningar och eget kapital</b>		<b>25 226 273</b>	<b>23 518 748</b>	<b>23 783 424</b>
<b>Poster inom linjen</b>				
Ställda säkerheter		inga	inga	inga
Ansvarsförbindelser		600	585	600
Lånelöften		961 312	492 613	851 463
Beviljade ej utnyttjade krediter		25 958 855	29 455 044	25 348 737

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.

# Rapport över förändringar i eget kapital

kSEK	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital				Totalt eget kapital
	Aktie-kapital	Reserv-fond	Verkligt värdereserv	Omräknings-reserv	Balanserad vinst	Periodens resultat	
<b>Ingående eget kapital 2013-01-01</b>	<b>78 978</b>	<b>193 655</b>	<b>2 534</b>	<b>40 898</b>	<b>1 394 001</b>	<b>233 729</b>	<b>1 943 795</b>
Vinstdisposition	-	-	-	-	233 729	-233 729	-
Periodens resultat	-	-	-	-	-	177 772	177 772
Periodens övrigt totalresultat	-	-	889	-1 643	-	-	-754
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>889</b>	<b>-1 643</b>	<b>-</b>	<b>177 772</b>	<b>177 018</b>
Kapitaltillskott från ägare	-	-	-	-	241 795	-	241 795
<b>Utgående eget kapital 2013-06-30</b>	<b>78 978</b>	<b>193 655</b>	<b>3 423</b>	<b>39 255</b>	<b>1 869 525</b>	<b>177 772</b>	<b>2 362 607</b>
<b>Ingående eget kapital 2014-01-01</b>	<b>78 978</b>	<b>193 655</b>	<b>3 390</b>	<b>33 921</b>	<b>1 869 525</b>	<b>190 376</b>	<b>2 369 845</b>
Vinstdisposition	-	-	-	-	190 376	-190 376	-
Periodens resultat	-	-	-	-	-	100 603	100 603
Periodens övrigt totalresultat	-	-	1 543	31 959	-	-	33 502
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 543</b>	<b>31 959</b>	<b>-</b>	<b>100 603</b>	<b>134 105</b>
<b>Utgående eget kapital 2014-06-30</b>	<b>78 978</b>	<b>193 655</b>	<b>4 933</b>	<b>65 880</b>	<b>2 059 901</b>	<b>100 603</b>	<b>2 503 950</b>

## Kassaflödesanalys

kSEK	jan-jun 2014	jan-jun 2013	jan-dec 2013
<b>Den löpande verksamheten</b>			
Rörelseresultat	<b>+245 679</b>	<b>+237 320</b>	<b>+432 921</b>
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	+242 518	+275 448	+324 816
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>+488 197</b>	<b>+512 768</b>	<b>+757 737</b>
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	-1 522 618	-1 666 994	-2 375 966
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-1 034 421</b>	<b>-1 154 226</b>	<b>-1 618 229</b>
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-9 619</b>	<b>-22 159</b>	<b>-70 415</b>
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>+953 866</b>	<b>+1 297 806</b>	<b>+1 903 547</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-90 174</b>	<b>+121 421</b>	<b>+214 903</b>
Likvida medel vid årets början	+822 427	+607 524	+607 524
Valutakursdifferens i likvida medel	-	+4 305	-
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>+732 253</b>	<b>+733 250</b>	<b>+822 427</b>

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 till kreditinstitut, 744 mSEK med avdrag för kortfristiga Skulder till kreditinstitut, 12 mSEK.



# Noter

## 1 Redovisningsprinciper

Delårsrapporten är upprättad i enlighet med IAS 34 och följer därutöver även lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL), Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om Årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag i enlighet med ändringsföreskrifterna (FFFS 2008:25), samt Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska

personer. Banken tillämpar därigenom lagbegränsad IFRS. Tillämpade redovisningsprinciper och bedömningar i delårsrapporten överensstämmer med de som tillämpades i årsredovisningen för 2013.

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

## 2 Rörelsesegment

Jan-jun 2014 kSEK	Sverige	Danmark	Norge	Finland	Neder- länderna	Stor- britannien	Gemen- samma funktioner	Totalt före elimine- ringar	Elimine- ringar	Totalt
Ränteintäkter	504 547	141 779	82 965	10 831	2 092	193 155	221 525	1 156 894	-352 631	804 263
Räntekostnader	-216 108	-16 818	-18 837	-1 641	-254	-31 471	-202 486	-487 615	347 041	-140 574
Leasing- och factoringintäkter	43 344	28 461	21 641	-	-	-	-	93 446	5 590	99 036
<b>Räntenetto</b>	<b>331 783</b>	<b>153 422</b>	<b>85 769</b>	<b>9 190</b>	<b>1 838</b>	<b>161 684</b>	<b>19 039</b>	<b>762 725</b>	-	<b>762 725</b>
Valutaeffekt	12 092	-	-	-	-	-	-	12 092	-	12 092
<b>Räntenetto inkl. valutaeffekt</b>	<b>343 875</b>	<b>153 422</b>	<b>85 769</b>	<b>9 190</b>	<b>1 838</b>	<b>161 684</b>	<b>19 039</b>	<b>774 817</b>	-	<b>774 817</b>
Provisionsintäkter	148 783	38 452	49 850	9 437	-	48 185	6	294 713	-	294 713
Provisionskostnader	-55 829	-4 248	-24 662	-1 760	-433	-22 448	-	-109 380	-	-109 380
<b>Provisionsnetto</b>	<b>92 954</b>	<b>34 204</b>	<b>25 188</b>	<b>7 677</b>	<b>-433</b>	<b>25 737</b>	<b>6</b>	<b>185 333</b>	-	<b>185 333</b>
Övriga operativa kostnader	-69 038	-38 442	-26 160	-5 243	-380	-42 849	270 639	88 527	-178 866	-90 339
<b>Operativt netto</b>	<b>367 791</b>	<b>149 184</b>	<b>84 797</b>	<b>11 624</b>	<b>1 025</b>	<b>144 572</b>	<b>289 684</b>	<b>1 048 677</b>	<b>-178 866</b>	<b>869 811</b>
Valutaeffekt	-3 401	-	-	-	-	-	-	-3 401	-	-3 401
<b>Operativt netto inkl. valutaeffekt</b>	<b>364 390</b>	<b>149 184</b>	<b>84 797</b>	<b>11 624</b>	<b>1 025</b>	<b>144 572</b>	<b>289 684</b>	<b>1 045 276</b>	<b>-178 866</b>	<b>866 410</b>
Avskrivningar	-749	-1 127	-326	-37	-143	-2 925	-10 514	-15 821	-	-15 821
Övriga omkostnader	-241 082	-84 209	-65 781	-10 965	-7 946	-106 030	-267 763	-783 776	178 866	-604 910
<b>Operativt resultat</b>	<b>122 559</b>	<b>63 848</b>	<b>18 690</b>	<b>622</b>	<b>-7 064</b>	<b>35 617</b>	<b>11 407</b>	<b>245 679</b>	-	<b>245 679</b>
Varav:										
<i>Totala interna intäkter</i>	147 025	14 798	-	-	-	-	393 634	555 458	-555 458	-
<i>Totala externa intäkter</i>	605 671	234 699	175 742	20 490	2 092	245 098	95 074	1 378 866	-	1 378 866
<i>Totala interna kostnader</i>	-210 278	-27 754	-53 052	-6 014	-3 107	-49 747	-205 506	-555 458	555 458	-

Jan-jun 2013 kSEK	Sverige	Danmark	Norge	Finland	Neder- länderna	Stor- britannien <sup>1)</sup>	Gemen- samma funktioner	Totalt före elimine- ringar	Elimine- ringar	Totalt
Ränteintäkter	538 334	135 786	83 452	9 082	791	50 081	207 424	1 024 950	-348 453	676 497
Räntekostnader	-247 076	-14 114	-18 041	-1 161	-104	-7 300	-203 374	-491 170	347 890	-143 280
Leasing- och factoringintäkter	39 570	25 233	22 422	-	-	-	-	87 225	563	87 788
<b>Räntenetto</b>	<b>330 828</b>	<b>146 905</b>	<b>87 833</b>	<b>7 921</b>	<b>687</b>	<b>42 781</b>	<b>4 050</b>	<b>621 005</b>	-	<b>621 005</b>
Valutaeffekt	28 869	-	-	-	-	-	-	28 869	-	28 869
<b>Räntenetto inkl. valutaeffekt</b>	<b>359 697</b>	<b>146 905</b>	<b>87 833</b>	<b>7 921</b>	<b>687</b>	<b>42 781</b>	<b>4 050</b>	<b>649 874</b>	-	<b>649 874</b>
Provisionsintäkter	162 305	37 239	54 968	7 702	-	15 225	4	277 443	-	277 443
Provisionskostnader	-51 841	-2 643	-26 947	-1 751	-1 463	-5 731	-	-90 376	-	-90 376
<b>Provisionsnetto</b>	<b>110 464</b>	<b>34 596</b>	<b>28 021</b>	<b>5 951</b>	<b>-1 463</b>	<b>9 494</b>	<b>4</b>	<b>187 067</b>	-	<b>187 067</b>
Övriga operativa kostnader	-81 010	-37 933	-23 811	-648	-621	-12 400	218 538	62 115	-156 838	-94 723
<b>Operativt netto</b>	<b>360 282</b>	<b>143 568</b>	<b>92 043</b>	<b>13 224</b>	<b>-1 397</b>	<b>39 875</b>	<b>222 592</b>	<b>870 187</b>	<b>-156 838</b>	<b>742 218</b>
Valutaeffekt	-2 218	-	-	-	-	-	-	-2 218	-	-2 218
<b>Operativt netto inkl. valutaeffekt</b>	<b>358 064</b>	<b>143 568</b>	<b>92 043</b>	<b>13 224</b>	<b>-1 397</b>	<b>39 875</b>	<b>222 592</b>	<b>867 969</b>	<b>-156 838</b>	<b>740 000</b>
Avskrivningar	-598	-3 443	-1 486	-47	-136	-837	-7 062	-13 609	-	-13 609
Övriga omkostnader	-214 729	-75 869	-60 415	-9 257	-10 438	-26 488	-248 713	-645 909	156 838	-489 071
<b>Operativt resultat</b>	<b>144 955</b>	<b>64 256</b>	<b>30 142</b>	<b>3 920</b>	<b>-11 971</b>	<b>12 550</b>	<b>-33 183</b>	<b>210 669</b>	-	<b>237 320</b>
Varav:										
<i>Totala interna intäkter</i>	166 601	10 169	-	-	-	-	338 000	514 770	-514 770	-
<i>Totala externa intäkter</i>	648 482	224 419	179 708	16 994	791	66 447	71 086	1 207 928	-	1 207 928
<i>Totala interna kostnader</i>	-199 596	-22 202	-47 718	-4 305	-4 150	-11 503	-225 295	-514 770	514 770	-

Jan-dec 2013 kSEK	Sverige	Danmark	Norge	Finland	Neder- länderna	Stor- britannien <sup>1)</sup>	Gemen- samma funktioner	Totalt före elimin- eringar	Elimine- ringar	Totalt
Ränteintäkter	1 066 549	276 870	162 619	19 288	2 391	215 310	435 495	2 178 522	-714 937	1 463 585
Räntekostnader	-486 525	-29 696	-35 892	-2 602	-301	-32 135	-414 080	-1 001 231	611 014	-390 217
Leasing- och factoringintäkter	82 581	51 176	44 373	-	-	-	-	178 130	103 923	282 053
<b>Räntenetto</b>	<b>662 605</b>	<b>298 350</b>	<b>171 100</b>	<b>16 686</b>	<b>2 090</b>	<b>183 175</b>	<b>21 415</b>	<b>1 355 421</b>	-	<b>1 355 421</b>
Valutaeffekt	46 823	-	-	-	-	-	-	46 823	-	46 823
<b>Räntenetto inkl. valutaeffekt</b>	<b>709 428</b>	<b>298 350</b>	<b>171 100</b>	<b>16 686</b>	<b>2 090</b>	<b>183 175</b>	<b>21 415</b>	<b>1 402 244</b>	-	<b>1 402 244</b>
Provisionsintäkter	312 939	73 640	107 668	16 563	-	61 733	5	572 548	-	572 548
Provisionskostnader	-106 196	-6 126	-48 624	-3 954	-2 293	-24 100	-	-191 293	-	-191 293
<b>Provisionsnetto</b>	<b>206 743</b>	<b>67 514</b>	<b>59 044</b>	<b>12 609</b>	<b>-2 293</b>	<b>37 633</b>	<b>6</b>	<b>381 255</b>	-	<b>381 255</b>
Övriga operativa kostnader	-153 397	-97 895	-49 950	-6 014	-1 554	-50 551	422 701	63 340	-319 178	-255 838
<b>Operativt netto</b>	<b>762 774</b>	<b>267 969</b>	<b>180 194</b>	<b>23 281</b>	<b>-1 757</b>	<b>170 257</b>	<b>444 122</b>	<b>1 846 840</b>	<b>-319 178</b>	<b>1 527 661</b>
Valutaeffekt	-7 622	-	-	-	-	-	-	-7 622	-	-7 622
<b>Operativt netto inkl. valutaeffekt</b>	<b>755 152</b>	<b>267 969</b>	<b>180 194</b>	<b>23 281</b>	<b>-1 757</b>	<b>170 257</b>	<b>444 122</b>	<b>1 839 218</b>	<b>-319 178</b>	<b>1 520 039</b>
Avskrivningar	-1 207	-4 288	-1 809	-85	-276	-3 674	-28 128	-39 467	-	-39 467
Övriga omkostnader	-434 050	-155 067	-121 054	-19 947	-17 051	-125 367	-494 294	-1 366 830	319 178	-1 047 652
<b>Operativt resultat</b>	<b>319 895</b>	<b>108 614</b>	<b>57 331</b>	<b>3 249</b>	<b>-19 084</b>	<b>41 216</b>	<b>-78 300</b>	<b>432 921</b>	-	<b>432 921</b>
<i>Varav:</i>										
Totala interna intäkter	326 070	33 005	-	-	-	-	651 550	1 010 625	-1 010 625	-
Totala externa intäkter	1 196 511	448 488	345 503	43 982	2 392	282 777	143 336	2 462 988	-	2 462 988
Totala interna kostnader	-402 230	-49 072	-90 505	-7 407	-5 112	-49 800	-406 499	-1 010 625	1 010 625	-

1) Resultatet för Storbritannien avser endast 2 respektive 8 månader

## Externa intäkter

kSEK	jan-jun 2014	jan-jun 2013	jan-dec 2013
Företag	265 329	266 574	464 241
Säljfinans	720 162	602 700	1 366 900
Privat	307 766	305 349	587 600
Övrigt	85 609	33 305	44 247
<b>Totala externa intäkter</b>	<b>1 378 866</b>	<b>1 207 928</b>	<b>2 462 988</b>

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

## Balansräkning

30 jun 2014 kSEK	Sverige	Danmark	Norge	Finland	Neder- länderna	Storbritannien	Eliminerings	Totalt
Anläggningstillgångar som inte är finansiella instrument	12 607	46 873	1 924	220	317	20 381	-	82 322
Uppskjutna skattefordringar	69 697	-	-	-	-	6 467	-	76 165
Övriga tillgångar	26 153 447	3 831 209	2 291 996	241 108	42 651	4 243 165	-11 735 789	25 067 787
<b>Totala tillgångar</b>	<b>26 235 751</b>	<b>3 878 082</b>	<b>2 293 920</b>	<b>241 328</b>	<b>42 969</b>	<b>4 270 013</b>	<b>-11 735 789</b>	<b>25 226 273</b>
<b>Skulder och avsättningar</b>	<b>23 883 022</b>	<b>3 189 801</b>	<b>1 997 038</b>	<b>271 097</b>	<b>98 765</b>	<b>4 198 487</b>	<b>-11 735 789</b>	<b>21 902 420</b>
<b>30 jun 2013</b>								
kSEK	Sverige	Danmark	Norge	Finland	Neder- länderna	Storbritannien	Eliminerings	Totalt
Anläggningstillgångar som inte är finansiella instrument	28 349	17 763	2 642	194	584	17 514	-	67 046
Uppskjutna skattefordringar	57 367	-	-	-	-	-	-	57 367
Övriga tillgångar	24 657 573	3 479 135	2 185 420	207 946	30 255	2 913 179	-10 079 172	23 394 336
<b>Totala tillgångar</b>	<b>24 743 288</b>	<b>3 496 898</b>	<b>2 188 062</b>	<b>208 140</b>	<b>30 839</b>	<b>2 930 693</b>	<b>-10 079 172</b>	<b>23 518 748</b>
<b>Skulder och avsättningar</b>	<b>22 649 829</b>	<b>2 917 068</b>	<b>1 922 099</b>	<b>236 747</b>	<b>70 406</b>	<b>2 919 354</b>	<b>-10 079 172</b>	<b>20 636 332</b>
<b>31 dec 2013</b>								
kSEK	Sverige	Danmark	Norge	Finland	Neder- länderna	Storbritannien	Eliminerings	Totalt
Anläggningstillgångar som inte är finansiella instrument	14 747	50 675	2 189	214	448	20 250	-	88 523
Uppskjutna skattefordringar	69 698	-	-	-	-	6 018	-	75 716
Övriga tillgångar	25 052 549	3 606 493	2 164 283	227 621	41 852	3 531 101	-11 004 714	23 619 185
<b>Totala tillgångar</b>	<b>25 136 994</b>	<b>3 657 168</b>	<b>2 166 472</b>	<b>227 835</b>	<b>42 300</b>	<b>3 557 369</b>	<b>-11 004 714</b>	<b>23 783 424</b>
<b>Skulder och avsättningar</b>	<b>22 924 401</b>	<b>3 037 263</b>	<b>1 895 464</b>	<b>256 766</b>	<b>89 234</b>	<b>3 517 008</b>	<b>-11 004 714</b>	<b>20 715 422</b>

### 3 Räntenetto

kSEK	jan-jun 2014	jan-jun 2013	jan-dec 2013
<b>Ränteintäkter</b>			
Utlåning till kreditinstitut	1 726	2 527	5 268
Utlåning till allmänheten	791 753	655 869	1 425 410
Räntebärande värdepapper	14 483	22 330	40 629
<b>Summa</b>	<b>807 962</b>	<b>680 726</b>	<b>1 471 307</b>
<i>Varav: ränteintäkt från finansiella poster ej värderade till verkligt värde via resultaträkningen</i>	793 479	658 396	1 430 678
<b>Räntekostnader</b>			
Skulder till kreditinstitut	-17 977	-15 442	-27 938
In- och upplåning från allmänheten	-143 032	-155 743	-316 510
<i>Varav: Kostnad för insättningsgaranti</i>	-8 035	-7 880	-13 939
Emitterade värdepapper	-25 160	-19 677	-41 111
Derivat	9 975	12 486	25 850
- Säkringsredovisning	3 870	4 080	7 950
- Ej säkringsredovisning	6 105	8 406	17 900
Efterställda skulder	-11 059	-10 963	-22 226
Övriga räntekostnader	-4 055	-3 202	-8 872
<i>Varav: Kostnad för stabilitetsavgift</i>	-3 853	-3 200	-7 273
<b>Summa</b>	<b>-191 308</b>	<b>-192 541</b>	<b>-390 807</b>
<i>Varav: räntekostnad från finansiella poster ej värderade till verkligt värde via resultaträkningen</i>	-201 283	-205 027	-416 657
<b>Summa räntenetto</b>	<b>616 654</b>	<b>488 185</b>	<b>1 080 500</b>

### 4 Leasingintäkter

kSEK	jan-jun 2014	jan-jun 2013	jan-dec 2013
Leasingintäkter, brutto	1 106 197	986 074	2 038 756
Avgår: Avskrivningar enligt plan	-948 034	-824 384	-1 717 012
<b>Leasingintäkter, netto</b>	<b>158 163</b>	<b>161 690</b>	<b>321 744</b>
Leasingintäkter från finansiella leasingavtal	1 106 197	986 074	2 038 756
Avskrivningar enligt plan för tillgångar som är finansiella leasingavtal, men som redovisas som operationella	-948 034	-824 384	-1 717 012
<b>Leasingintäkter, netto för finansiella leasingavtal</b>	<b>158 163</b>	<b>161 690</b>	<b>321 744</b>
Effekt på leasingnettot av tidigare använd redovisningsvaluta EUR	12 092	28 869	46 823
<b>Leasingintäkter, netto utan ovan effekt</b>	<b>146 071</b>	<b>132 821</b>	<b>274 921</b>

## 5 Provisionsnetto

kSEK	jan-jun 2014	jan-jun 2013	jan-dec 2013
<b>Provisionsintäkter</b>			
Betalningsförmedlingsprovisioner	6 116	6 074	12 564
Utlåningsprovisioner	191 013	158 179	346 553
Övriga provisioner	94 896	108 145	205 295
<b>Summa</b>	<b>292 025</b>	<b>272 398</b>	<b>564 412</b>
<b>Provisionskostnader</b>			
Betalningsförmedlingsprovisioner	-2 944	-2 698	-5 733
Utlåningsprovisioner	-104 681	-87 074	-180 399
Övriga provisioner	-11 638	-8 356	-22 120
<b>Summa</b>	<b>-119 262</b>	<b>-98 128</b>	<b>-208 252</b>
<b>Provisionsnetto</b>	<b>172 763</b>	<b>174 270</b>	<b>356 160</b>

## 6 Kreditförluster, netto

kSEK	jan-jun 2014	jan-jun 2013	jan-dec 2013
<b>Specifik nedskrivning för individuellt värderade lånefordringar</b>			
Periodens bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-20 507	-20 462	-49 281
Återförda tidigare gjorda nedskrivningar för kreditförluster som i periodens bokslut redovisas som konstaterade förluster	16 632	11 238	26 558
Periodens nedskrivning för kreditförluster	-32 851	-28 249	-18 921
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster	7 859	3 466	10 718
Återförda ej längre erforderliga nedskrivningar för kreditförluster	301	883	2 406
<b>Periodens specifika nedskrivningar för individuellt värderade fordringar</b>	<b>-28 566</b>	<b>-33 124</b>	<b>-28 520</b>
<b>Gruppvis nedskrivning för individuellt värderade lånefordringar</b>			
Avsättning/upplösning av gruppvis nedskrivning	-1 072	919	2 474
<b>Periodens gruppvisa nedskrivningar för individuellt värderade fordringar</b>	<b>-1 072</b>	<b>919</b>	<b>2 474</b>
<b>Periodens nettokostnad för individuellt värderade lånefordringar</b>	<b>-29 638</b>	<b>-32 205</b>	<b>-26 046</b>
<b>Gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk</b>			
Periodens bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-155 243	-223 016	-357 618
Inbetalt på tidigare perioders konstaterade kreditförluster	52 012	74 791	127 822
Avsättning/upplösning av reserv för kreditförluster	-13 406	57 473	-38 959
<b>Periodens nettokostnad för gruppvis värderade homogena lånefordringar</b>	<b>-116 637</b>	<b>-90 752</b>	<b>-268 755</b>
<b>Periodens nettokostnad för kreditförluster</b>	<b>-146 275</b>	<b>-122 957</b>	<b>-294 801</b>
Effekt på kreditförluster pga att euro varit redovisningsvaluta	-643	2 055	2 273

## 7 Utlåning till allmänheten

kSEK	30 jun 2014	30 jun 2013	31 dec 2013
<b>Utestående fordringar, brutto</b>			
- svensk valuta	7 921 112	8 239 488	8 043 105
- utländsk valuta	8 537 801	6 877 277	7 587 076
<b>Summa</b>	<b>16 458 913</b>	<b>15 116 765</b>	<b>15 630 181</b>
<i>Varav: Osäkra fordringar</i>	<i>1 118 332</i>	<i>1 044 418</i>	<i>1 025 288</i>
Individuell nedskrivning	-5 939	-6 982	-4 993
Tillkommande gruppvis nedskrivning för individuellt utvärderade lån	-1 738	-1 051	-1 422
Gruppvis nedskrivning för homogena lånefordringar	-786 797	-732 547	-737 251
<b>Redovisat värde, netto</b>	<b>15 664 439</b>	<b>14 376 185</b>	<b>14 886 515</b>

## 8 In- och upplåning från allmänheten

kSEK	30 jun 2014	30 jun 2013	31 dec 2013
<b>Allmänheten</b>			
- svensk valuta	14 369 956	14 054 341	14 075 237
- utländsk valuta	160 590	4	101
<b>Summa</b>	<b>14 530 546</b>	<b>14 054 345</b>	<b>14 075 338</b>
<b>Inlåningen per kategori av kunder</b>			
Företagssektor	270 419	298 141	315 275
Hushållssektor	14 260 127	13 756 204	13 760 063
<b>Summa</b>	<b>14 530 546</b>	<b>14 054 345</b>	<b>14 075 338</b>

## 9 Emitterade värdepapper

kSEK	30 jun 2014	30 jun 2013	31 dec 2013
Bankcertifikat	971 809	1 072 662	1 221 293
Obligationer	1 748 745	399 448	849 244
<b>Summa</b>	<b>2 720 554</b>	<b>1 472 110</b>	<b>2 070 537</b>

## 10 Närstående

Banken har närstående relationer 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.

kSEK	Datum	Intäkter	Kostnader	Fordran på närstående	Skuld till närstående
Ikano S.A.	<b>30 jun 2014</b>	<b>1 543</b>	<b>-29 562</b>	<b>2 041</b>	<b>880 709</b>
Ikano S.A.	<b>30 jun 2013</b>	168	-27 546	492	1 809 518
Ikano S.A.	<b>31 dec 2013</b>	2 602	-63 169	1 011	1 358 928
Andra koncernföretag	<b>30 jun 2014</b>	<b>60 446</b>	<b>-10 265</b>	<b>28 787</b>	<b>173 012</b>
Andra koncernföretag	<b>30 jun 2013</b>	65 382	-10 260	25 571	100 182
Andra koncernföretag	<b>31 dec 2013</b>	115 812	-19 756	2 832	3 700

## 11 Finansiella tillgångar och skulder

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

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

### Finansiella tillgångar och skulder

30 jun 2014

kSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
<b>Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen</b>				
Räntederivat	-	66 610	-	<b>66 610</b>
Valutaderivat	-	16 635	-	<b>16 635</b>
<b>Finansiella tillgångar som kan säljas</b>				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	886 206	614 360	-	<b>1 500 566</b>
Belåningsbara statsskuldförbindelser etc.	968 478	34 973	-	<b>1 003 451</b>
Aktier och andelar <sup>1)</sup>	-	2 942	-	<b>2 942</b>
<b>Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen</b>				
Räntederivat	-	2 667	-	<b>2 667</b>
Valutaderivat	-	110 050	-	<b>110 050</b>

30 jun 2013

kSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
<b>Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen</b>				
Räntederivat	-	50 738	-	<b>50 738</b>
Valutaderivat	-	30 363	-	<b>30 363</b>
<b>Finansiella tillgångar som kan säljas</b>				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	735 558	1 067 830	-	<b>1 803 388</b>
Belåningsbara statsskuldförbindelser etc.	422 118	500 267	-	<b>922 385</b>
Aktier och andelar <sup>1)</sup>	-	2 520	-	<b>2 520</b>
<b>Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen</b>				
Räntederivat	-	1 124	-	<b>1 124</b>
Valutaderivat	-	51 624	-	<b>51 624</b>

31 dec 2013

kSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
<b>Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen</b>				
Räntederivat	-	59 575	-	<b>59 575</b>
Valutaderivat	-	46 010	-	<b>46 010</b>
<b>Finansiella tillgångar som kan säljas</b>				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	765 882	494 962	-	<b>1 260 844</b>
Belåningsbara statsskuldförbindelser etc.	617 222	251 220	-	<b>868 442</b>
Aktier och andelar <sup>1)</sup>	1 421	1 535	-	<b>2 956</b>
<b>Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen</b>				
Räntederivat	-	776	-	<b>776</b>
Valutaderivat	-	47 995	-	<b>47 995</b>

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

## Finansiella instrument som kvittats i balansräkningen eller omfattas av nettingavtal

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

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

I balansräkningen har inga belopp kvittats för 2014.

Ikano Bank erhåller och lämnar säkerheter i form av banktillgodohavanden i enlighet med standardvillkoren i ISDA Credit Support Annex vad beträffar derivat.

30 jun 2014 kSEK	Bruttovärde	Kvittning i balansräkning	Netto i balans- räkningen	Belopp som inte kvittas i balansräkningen		
				Finansiella instrument	Lämnad/ Erhållen säkerhet	Nettobelopp
Derivat	83 245	-	83 245	83 245	-	83 245
<b>Summa finansiella tillgångar</b>	<b>83 245</b>	<b>-</b>	<b>83 245</b>	<b>83 245</b>	<b>-</b>	<b>83 245</b>

Derivat	112 717	-	112 717	112 717	-	112 717
<b>Summa finansiella skulder</b>	<b>112 717</b>	<b>-</b>	<b>112 717</b>	<b>112 717</b>	<b>-</b>	<b>112 717</b>

30 jun 2013 kSEK	Bruttovärde	Kvittning i balansräkning	Netto i balans- räkningen	Belopp som inte kvittas i balansräkningen		
				Finansiella instrument	Lämnad/ Erhållen säkerhet	Nettobelopp
Derivat	81 101	-	81 101	81 101	-	81 101
<b>Summa finansiella tillgångar</b>	<b>81 101</b>	<b>-</b>	<b>81 101</b>	<b>81 101</b>	<b>-</b>	<b>81 101</b>

Derivat	52 747	-	52 747	52 747	-	52 747
<b>Summa finansiella skulder</b>	<b>52 747</b>	<b>-</b>	<b>52 747</b>	<b>52 747</b>	<b>-</b>	<b>52 747</b>

31 dec 2013 kSEK	Bruttovärde	Kvittning i balansräkning	Netto i balans- räkningen	Belopp som inte kvittas i balansräkningen		
				Finansiella instrument	Lämnad/ Erhållen säkerhet	Nettobelopp
Derivat	105 586	-	105 586	105 586	-	105 586
<b>Summa finansiella tillgångar</b>	<b>105 586</b>	<b>-</b>	<b>105 586</b>	<b>105 586</b>	<b>-</b>	<b>105 586</b>

Derivat	48 771	-	48 771	48 771	-	48 771
<b>Summa finansiella skulder</b>	<b>48 771</b>	<b>-</b>	<b>48 771</b>	<b>48 771</b>	<b>-</b>	<b>48 771</b>

## 12 Risker och osäkerhetsfaktorer

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 likviditetsrisk, valutarisk och ränterisk. Styrelse och vd är ytterst ansvariga för riskhanteringen i Ikano Bank. Riskhanteringen syftar till att säkerställa att riskerna inte överstiger de risknivåer som är fastställda av styrelsen. Bankens risker kontrolleras centralt men ansvaret för riskhanteringen vilar primärt på de lokala affärsenheterna. Med detta menas att den operativa verksamheten äger och hanterar risken i den dagliga verksamheten. Den centrala

riskkontrollfunktionen ansvarar för att följa upp och utvärdera riskhanteringen.

Bankens resultat påverkas av omvärldsförändringar som företaget själv inte råder över. Bland annat påverkas bankens resultatutveckling av makroekonomiska förändringar, såsom arbetslöshet samt förändringar av det allmänna ränteläget liksom valutakurser. Utöver vad som framgår av denna delårsrapport beskrivs även utförligt i Ikano banks årsredovisning för 2013 samt i Ikano Banks årliga rapport "Kapitaltäckning och riskhantering" rörande riskhantering och kapitaltäckning enligt Basel 2 regelverket, tillgänglig på [www.ikanobank.se](http://www.ikanobank.se).

## 13 Kapitalhantering och kapitaltäckning

Nya kapitaltäckningsregler trädde i kraft den 1 januari 2014 i enlighet med tillsynsförordning (575/2013/EU) som är en del av implementeringen av Basel III-regelverket. I och med att det nya regelverket trätt ikraft upphör Ikano Banks kapitaltäckningsrapportering enligt Basel II. Termer och uttryck har anpassats till EU-förordning 575/2013 (tillsynsförordningen). De delar av EU-regelverket som är skrivna i direktivform kommer att genomföras i Sverige genom svensk lagstiftning och väntas träda i kraft i augusti 2014.

Syftet med kapitaltäckningsreglerna är att säkerställa att banker har tillräckligt med kapital för att täcka riskerna i sin verksamhet. Vidare syftar de till att skapa en motståndskraftig finansiell sektor som kan stå emot finansiella kriser. Reglerna innebär att bankens kapitalbas minimum ska täcka de föreskrivna kapitalkraven enligt pelare 1, vilket omfattar kapitalkraven för kreditrisker, operativa risker och valutarisker. Dessutom omfattar kapitalkravet i regelverket ytterligare identifierade risker i verksamheten i enlighet med bankens interna kapitalutvärdering (IKU) och de krav som styrelsen ställer på verksamheten, även kallat Pelare 2 krav.

Vid beräkning av kapitalkrav för kreditrisk enligt Pelare 1 använder banken schablonmetoden vilket omfattar 17 exponeringsklasser med definierade riskvikter. Kapitalkrav för operativa risker beräknas enligt basmetoden vilket innebär att kapitalkravet utgör 15 procent av genomsnittet för de tre senaste räkenskapsårens rörelseintäkter. Kapitalkrav för valutakursrisker omfattar samtliga poster i och utanför balansräkningen värderade till aktuellt

marknadsvärde samt omräknade till svenska kronor enligt balansdagskurs. Åtta procent av total nettoposition i utländsk valuta beräknas utgöra kapitalkravet för merparten av exponeringarna. För nära sammanhängande valutor tillämpas ett lägre kapitalkrav på fyra procent av matchad position.

Översynen av bankens kapitalbehov utgör en integrerad del av bankens årliga verksamhetsplan. Kapitalsituationen följs upp löpande under året och en uppföljning av bankens IKU genomförs kvartalsvis.

Ikano Bank har som internt krav att totala kapitalrelationen alltid ska ligga över 14 procent, vilket innebär 75 procentenheter över det lagstadgade kapitalkravet. Denna marginal utgör en buffert anpassad för bankens riskprofil att täcka identifierade risker utifrån sannolikhet och ekonomisk påverkan. För att möta förväntad utlåningsexpansion, hålla strategisk handlingsfrihet samt möta omvärldsförändringar har banken en riktlinje för kapitalrelationen att uppgå till 17 procent.

Banken hade per 30 juni 2014 en kapitalbas om 3 571 mSEK att jämföra med det lagstadgade kapitalkravet om 1 639 mSEK, vilket innebär en marginal om 118 procentenheter. Övergången från Basel II till Basel III har ökat primärkapitalet med 76 mSEK och minskat kapitalkravet med 99 mSEK.

Total kapitalrelation uppgick till 17,4 procent med en primärkapitalrelation på 14,7 procent. Banken har således en god kapitaltäckning som uppfyller såväl lagstadgade som internt ställda krav.



## Sammanställning över kapitalbas och kapitalkrav <sup>1)</sup>

kSEK	30 jun 2014	30 jun 2013	31 dec 2013
<b>Kärnprimärkapital</b>			
Redovisat eget kapital i balansräkningen	2 403 347	2 184 835	2 369 845
Obeskattade reserver (78% därav)	639 524	405 451	544 562
Avgår: - Immateriella tillgångar och uppskjutna skattefordringar	-32 754	-83 078	-105 766
- Orealiserade värdeförändringar redovisade i Fond för verkligt värde	-4 933	-3 144	-3 390
<b>Summa kärnprimärkapital</b>	<b>3 005 184</b>	<b>2 504 064</b>	<b>2 805 251</b>
<b>Summa primärt kapital</b>	<b>3 005 184</b>	<b>2 504 064</b>	<b>2 805 251</b>
<b>Supplementärt kapital</b>			
Tidsbundna förlagslån	565 945	547 807	551 029
<b>Summa supplementärt kapital</b>	<b>565 945</b>	<b>547 807</b>	<b>551 029</b>
<b>Total kapitalbas</b>	<b>3 571 129</b>	<b>3 051 871</b>	<b>3 356 280</b>
<b>Risikexponeringsbelopp</b>			
Kreditrisk	16 404 199	15 591 375	16 005 061
Operativ risk	3 408 379	3 086 550	3 086 550
Valutarisk	674 536	946 763	1 001 150
<b>Totalt risikexponeringsbelopp</b>	<b>20 487 114</b>	<b>19 624 688</b>	<b>20 092 761</b>
<b>Kapitalkrav</b>			
Kreditrisk enligt schablonmetoden	1 312 336	1 247 310	1 280 405
Operativa risker enligt basmetoden	272 670	246 924	246 924
Valutakursrisk	53 963	75 741	80 092
<b>Totalt minimikapitalkrav</b>	<b>1 638 969</b>	<b>1 569 975</b>	<b>1 607 421</b>
<b>Total kapitalrelation</b>	<b>17,4%</b>	<b>15,6%</b>	<b>16,7%</b>
<b>Primärkapitalrelation</b>	<b>14,7%</b>	<b>12,8%</b>	<b>14,0%</b>

<sup>1)</sup> Rapportering per 30 juni 2014 sker enligt gällande regelverk (Basel III). Jämförelsesiffror per 2013 är beräknade enligt tidigare regelverk (Basel II).

## 14 Likviditet

Ikano Banks likviditet hanteras inom ramen för bankens likviditetsportfölj. Likviditetsportföljen består av tillgodohavanden hos banker, kortfristig utlåning till kreditinstitut samt placeringar i likvida räntebärande värdepapper, vilka med kort varsel kan realiseras och omsättas till kontanter. Sammansättning och storlek på bankens likviditetsportfölj och likviditetsreserv regleras i finanspolicyn, vilken är fastställd av bankens styrelse. Bankens likviditetsreserv ska enligt finanspolicyn alltid uppgå till minst 10 procent av inlåning från allmänheten. Utöver likviditetsreserven ska banken hålla en intradagslikviditet på minst 4 procent av inlåningen från allmänheten. Likviditetsportföljen ska således alltid minst enligt denna policy uppgå till 14 procent av inlåning från allmänheten. Likviditetsreserven tillsammans med övrig operationell likviditet placeras i räntebärande värdepapper på den nordiska marknaden. I finanspolicyn definieras vilken kvalitetsnivå de värdepapper som ingår i bankens likviditetsreserv ska ha.

Finansinspektionen har i föreskrifter om hantering av likviditetsrisker, FFFS 2010:7, infört en definition av likviditetsreserv. Denna definition sammanfaller med bankens definition med undantag för kassa och tillgodohavande hos kreditinstitut som inte ingår i bankens likviditetsreserv. Enligt Finansinspektionens definition uppgår likviditetsreserven till 2 353 mSEK. Dessa tillgångar är av hög kvalitet, likvida på privata marknader och belåningsbara i Riksbanken.

Likviditetsportföljen uppgick till 3 246 mSEK per den 30 juni 2014. I den ingår likviditetsreserven enligt tidigare beskrivning samt övrig operationell likviditet i form av räntebärande värdepapper till ett värde av 892 mSEK. Inga av tillgångarna är ianspråktagna som säkerheter. Värdering har gjorts till marknadsvärde.

Limiter föreligger för respektive emittent i enlighet med styrelsens instruktioner. Placeringarna har bedömts hålla en god kreditkvalitet och inga osäkra fordringar föreligger.

Utöver likviditetsportföljen tillkommer beviljade ej utnyttjade kreditlinor till ett totalt belopp på 1 982 mSEK.

Stresstester utförs regelbundet för att säkerställa att banken har rutiner, processer samt betalningsberedskap under förutsättningar som avviker från normala förhållanden.

Den långsiktiga finansieringsplaneringen syftar till att upprätthålla en väl diversifierad finansiering där hänsyn tas till riskfördelning och finansieringskostnader.

Banken har som målsättning att relationen inlåning/totala tillgångar ska uppgå till minst 60 procent. Per den 30 juni 2014 uppgick inlåningen till 58 procent av totala tillgångar.

Ytterligare information om bankens hantering av likviditetsrisk finns att läsa i Årsredovisningen för 2013 samt i informationen om Risk- och kapitaltäckning för 2013. Dokumenten finns publicerade på bankens hemsida [www.ikanobank.se](http://www.ikanobank.se).

### Sammanställning över likviditetsreserv

kSEK	30 jun 2014	30 jun 2013	31 dec 2013
Kassa samt tillgodohavanden hos centralbanker och andra banker	741 679	771 360	824 741
Värdepapper emitterade av kommuner och stat	1 004 877	974 051	870 116
Värdepapper emitterade av finansiella företag	-	-	50 171
Säkerställda bostadsobligationer	606 882	581 072	530 056
<b>Likviditetsreserv</b> (enligt definition i FFFS 2010:7)	<b>2 353 438</b>	<b>2 326 483</b>	<b>2 275 084</b>
Rörelselikviditet placerad i värdepapper	892 258	1 170 650	683 811
<b>Total likviditetsportfölj</b>	<b>3 245 696</b>	<b>3 497 133</b>	<b>2 958 895</b>
<b>Andra likviditetsskapande åtgärder</b>			
Outnyttjade beviljade kreditlinor	1 981 619	1 905 000	1 905 749

# Älmhult den 27 augusti 2014

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

Mats Håkansson  
Ordförande

Arja Taaveniku  
Styrelseledamot

Steen Helles  
Styrelseledamot

Olle Claeson  
Styrelseledamot

Heather Jackson  
Styrelseledamot

Diederick van Thiel  
Styrelseledamot

Stefan Nyrinder  
Verkställande direktör