

# Årsredovisning 2009

**Ikano Bank SE**  
Org nr 517100 – 0051

**IKANO**  
**BANK**

# Innehåll

VD har ordet.....	3
Förvaltningsberättelse.....	4
5 år i sammandrag .....	7
<b>Finansiella rapporter</b>	
Resultaträkning .....	9
Balansräkning.....	10
Rapport över förändringar i eget kapital .....	11
Kassaflödesanalys.....	12
<b>Noter.....</b>	13
1 Allmän information.....	13
2 Redovisningsprinciper .....	13
3 Finansiella risker.....	21
4 Förvärv av rörelse .....	30
5 Rörelsesegment.....	31
6 Räntenetto .....	32
7 Leasingintäkter.....	32
8 Provisionsnetto .....	33
9 Nettoresultat av finansiella transaktioner.....	33
10 Övriga intäkter.....	33
11 Intäkternas geografiska fördelning .....	34
12 Allmänna administrationskostnader.....	34
13 Övriga rörelsekostnader .....	36
14 Kreditförluster netto.....	37
15 Bokslutsdispositioner.....	37
16 Skatter.....	38
17 Utlåning till kreditinstitut .....	39
18 Utlåning till allmänheten.....	39
19 Obligationer och andra räntebärande värdepapper.....	40
20 Aktier och andelar .....	40
21 Immateriella tillgångar .....	41
22 Materiella tillgångar .....	42
23 Leasing.....	43
24 Övriga tillgångar.....	44
25 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter .....	44
26 Skulder till kreditinstitut.....	44
27 In- och upplåning från allmänheten .....	44
28 Förändring i verkligt värde på räntesäkrade poster i portföljsäkring .....	44
29 Emitterade värdepapper .....	44
30 Övriga skulder.....	45
31 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter.....	45
32 Avsättningar.....	45
33 Efterställda skulder .....	46
34 Obeskattade reserver .....	46
35 Eget kapital.....	46
36 Poster inom linjen.....	47
37 Fusionerade bolag .....	47
38 Finansiella tillgångar och skulder .....	48
39 Kapitaltäckning.....	49
40 Närstående .....	51
41 Viktiga bedömningar och uppskattningar .....	51
Älmhult den 23 mars 2010 .....	52
Revisionsberättelse .....	53

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

## VD har ordet

Trots ett år som präglats av finanskris och kreditförluster har vi på Ikano Bank lämnat ett bra 2009 bakom oss med en tillväxt i affärsvolymen på drygt 23 % och vi visar ett resultat som givet förutsättningarna är på en god nivå. Jag tycker att alla som arbetar på Ikano Bank ska vara mycket nöjda över vårt resultat och jag är stolt över allas insatser. Vi har visat att vår bank är en trygg och lönsam aktör för både privatpersoner och företag.

Vi såg tidigt trenden med kreditförluster och kunde också relativt tidigt möta dem genom att se över vårt arbetssätt och snabbt göra nödvändiga förändringar. Vårt förbättringsarbete har utförts på flera plan och aktiva åtgärder har gjorts i alla delar av organisationen från översyn av beviljningsprocessen till att hjälpa kunder i behov av att lägga upp planer för återbetalningar i den takt som de mäktar med.

Vi har attraherat mycket inlåning under 2009, +41%, vilket visar att kunderna har stort förtroende för oss. Den goda utvecklingen på vårt certifikatprogram visar på att också kapitalmarknaden har ett stort förtroende för Ikano Bank. Dessa två finansieringskällor är viktiga och bidrar till den väl diversifierade upplåningsstruktur som vi har

Under året har vi arbetat på att forma den "nya" nordiska banken Ikano Bank SE. 2008 fusionerades de svenska verksamheterna (Ikanobanken AB samt Finans AB Barck) och under 2009 fusionerades de danska, norska och finska verksamheter in i Ikano Bank SE. Att Ikano Bank SE nu är en nordisk bank är en stor, viktig och positiv händelse i vår utveckling. Vi har numera en fullvärdig banklicens för både Danmark, Norge och Finland där vi tidigare endast varit finansmarknadsbolag. Detta öppnar upp för nya möjligheter för våra nordiska samarbetspartners men kommer även att påverka vårt produktutbud i hela Norden. Den nya banken ger oss också bättre förutsättningar till gemensamma arbetssätt över enheterna vilket ger skalfördelar och synergieffekter och som en önskad följd av detta effektivitetsvinster.

Inom våra marknadsområden Consumer och Corporate utvecklar vi säljstöd och finansieringslösningar som våra partners erbjuder sina kunder. Under året såg vi en god tillväxt på våra leasingprodukter då vi kunde erbjuda företagen finansiering när kreditstramning gällde för de flesta andra banker. Vi erbjuder också en rad produkter inom in- och utlåning direkt till slutkund. En produktnyhet jag vill lyfta fram inför 2010 är Factoring för våra företagskunder som hjälper dem frigöra likviditet och slippa administration.

Vi har nyligen arbetat fram ett strategipaket inom banken för våra tre produktområden Consumer, Sales Finance och Corporate som stödjer vår vision och affärsidé – att leverera okonventionella finansiella tjänster som ger våra kunder möjligheter att växa. Våra värdeord "working together", "common sense and simplicity" och "dare to be different" är viktiga hörnstenar i vårt arbete att vara en trovärdig leverantör av finansiella lösningar som särskiljer sig från andra i branschen genom nytänkande och känsla för affären.

Om 2009 går till historien som året då vi inom alla affärsområden fokuserade på att dämpa kreditförlusterna så går vi in i 2010 och fokuserar på tillväxt. Tillväxt hos våra befintliga kunder och partners men även genom att attrahera nya kunder till våra koncept inom sales finance och leasing samt in- och utlåning till privatkunder.

Vår tillväxt under 2009 visar att Ikano Bank är ett starkt varumärke och med vår starka finansiella ställning ser vi med tillförsikt på framtiden.

Bo Liljegren  
Verkställande direktör

# Förvaltningsberättelse

*Styrelsen och verkställande direktören för Ikano Bank SE, organisationsnummer 517100-0051, får härmed avge årsredovisning för tiden 1 januari - 31 december 2009.*

## Ägar- och operativ struktur

IKANO Banken AB (publ) ombildades den 2 januari 2009 till ett europabolag med namnet Ikano Bank SE. I samband med detta har banken tilldelats ett nytt organisationsnummer men är samma juridiska person som tidigare. Vid ombildandet till europabolag har banken bytt redovisningsvaluta från svenska kronor till euro.

Ikano Bank SE, nedan kallat Ikano Bank, startade sin verksamhet 1995. Banken har sitt säte i Älmhult och ägs av Ikano S.A., med säte i Luxemburg, som är ett dotterbolag till Ikano Holding S.A.

Ikano Bank ingår i Ikano-gruppens Business Area Finance (BAF) som bedriver bank- och finansbolagsverksamhet i åtta länder i Europa.

## Filialer och fusion

Den 2 januari 2009 fusionerades de två systerbolagen Ikano Finans AS i Danmark och Ikano Finans ASA i Norge med Ikano Bank SE. De fusionerade bolagens resultat ingår i sin helhet i såväl årets resultat som nyckeltal för 2009. Efter fusionen bedrivs verksamhet i Danmark och Norge som filialer till Ikano Bank SE.

Per den 1 oktober har också en filial startats i Finland. Den finska filialen har inte bedrivit någon verksamhet under 2009 men har förvärvat lånefordringar från det finska systerbolaget Ikano Rahoitus Oy per den 31 december.

Jämförelseår lämnas proforma för fusionerade verksamheter avseende balans- och resultaträkning.

Sedan tidigare har Ikano Bank SE också en filial i Storbritannien för utgivande av Visa-kort. Resultatet för denna verksamhet uppgick till 0 (0) mEUR.

## Verksamheten

Ikano Bank bedriver verksamhet i Sverige, Danmark, Norge och Finland. Sverige är uppdelat i två verksamheter, B2B (Business to Business) i Stockholm och B2C (Business to Consumer) i Älmhult. Inom verksamheten finns tre produktområden: Corporate, Sales Finance och Consumer. Uppföljning görs utifrån de geografiska marknaderna, se vidare not 5 "Rörelsesegment".

### Corporate

Produktområde Corporate utgörs huvudsakligen av leasingverksamhet där finansiella tjänster som hyra och leasing erbjuds till företag och organisationer. Huvudinriktningen är finansiering av kontorsrelaterade produkter. Etablerade

leverantörssamarbeten har under året i stort sett utvecklats som förväntat, samtidigt som samarbete inlett med ett antal nya leverantörer. Försäljningen har under året utvecklats positivt och överträffar budget. Några konkurer bland samarbetspartners och ökade kreditförluster har påverkat resultatet negativt.

Under augusti månad har en factoringverksamhet startats upp på den svenska marknaden.

### Sales Finance

Produktområde Sales Finance utgörs av kortverksamhet.

Inom kortverksamheten administreras och marknadsförs tjänster för finansiering och säljstöd till framförallt detaljhandeln. Affärsidén syftar till att samarbetspartners uppnår ökad försäljning, ökad kundlojalitet, bättre likviditet, enklare administration och lägre risk genom samarbete med Ikano Bank. Det uppnås genom tjänster som säljstödande konsumentfinansiering, Visa-kopplade kort, förmånskort, bonushantering och säljstödande informationstjänster.

Den största samarbetspartnern har historiskt varit IKEA, i vilken banken har sitt ursprung. IKEA är fortfarande den största och mest viktiga samarbetspartnern för banken, men har de senaste åren kompletterats med flera nya partners.

### Consumer

Produktområde Consumer utgörs av traditionell bankverksamhet och riktar sig till privatpersoner med enkla förmånliga tjänster för sparande och lån. Tjänster som erbjuds är främst räntesparande samt blanco- och bolån. Kunderna gör en del av arbetet själva på internet eller via telefon, vilket möjliggör en rationell hantering. Därigenom skapas förutsättningar för att kunna erbjuda konkurrenskraftiga produkter.

Utlåning erbjuds i form av olika blancolåneprodukter, 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.

En stor satsning på inlåning har fortsatt under året och varit mycket framgångsrik. Under 2009 har inlåningen ökat med 252 mEUR.

## Balansomslutning och affärsvolym

Bankens balansomslutning ökade under året med 582 mEUR till 1 548 mEUR. Per bokslutsdatum uppgår balansomslutning för filialer i Danmark, Norge och Finland till 428 mEUR.

Bankens egna kapital har ökat med 56 mEUR och uppgår till 145 mEUR (89 mEUR).

Affärsvolymerna, det vill säga kundrelaterad utlåning, inlåning, leasing samt förmedlade bolånevolymer, ökade sammantaget under året med 876 mEUR och uppgår till 2 758 mEUR.

Utlåningen till allmänheten ökade med 319 mEUR till 1 016 mEUR medan volymerna av förmedlade bolån ökade med 137 mEUR till 553 mEUR. Inlåningen från allmänheten ökade med 252 mEUR till 867 mEUR.

Bankens utveckling över en femårsperiod redovisas på sidan 7.

## Kapitaltäckning

Bankens kapitaltäckning är fortsatt god. Kapitaltäckningskvoten uppgick per årsskiftet till 1,53 (1,58).

## Resultat

Rörelseresultatet uppgick till 18 mEUR jämfört med 23 mEUR föregående år. Av rörelseresultatet är 4 mEUR hänförligt till nya verksamheter i Danmark och Norge. Det lägre rörelseresultatet beror framförallt på högre kreditförluster jämfört med föregående år, se vidare under stycket Andra risker och osäkerhetsfaktorer.

Räntenettet ökade under året med 31 mEUR till 75 mEUR.

Provisionsnettot ökade sammantaget med 16 mEUR till 31 mEUR som en följd av ökad affärsvolym och de nya filialerna i Danmark och Norge. Trots kostnader för genomförandet av fusionen har K/I-talet, tack vare kostnadseffektiviseringar, sjunkit med 0,5 procentenheter till 57,8%.

Årets kostnad för kreditförluster uppgick till 39 mEUR (10 mEUR). Kreditförlustnivån uppgick till 3,1% (1,4%) av utlåningen till allmänheten.

## Medarbetare

Motiverade medarbetare är en förutsättning för bolagets framgång och utveckling. Därför genomgår samtliga chefer Ikanos ledarskapsutbildning med syfte att förstå och implementera bolagets värderingar. Medarbetarundersökning, tillsammans med de årliga utvecklingssamtalen utgör också viktiga styrinstrument för att ständigt kunna identifiera förbättringsområden och utvecklingspotential för såväl enskilda medarbetare som för verksamheten i stort.

Antalet medarbetare, räknat i helårsarbetskrafter, uppgick under året till 411 (253) fördelat på 237 kvinnor och 174 män. Antalet medarbetare har till följd av fusionen av de danska och norska verksamheterna ökat med 130 helårsarbetskrafter, fördelat på 70 kvinnor och 60 män. Genom bland annat medlemskap i MINE (Etnisk Mångfald i Näringslivet) arbetar bolaget aktivt mot att öka mångfalden på de olika arbetsplatserna. Genom ett nybildat Work

Council är målsättningen att öka medbestämmande och skapa nya forum för påverkan. I Work Council sitter förtroendevalda för respektive land tillsammans med CEO och HR-ansvarig.

Upplysning om principer och processer avseende ersättningar och förmåner till nyckelpersoner i ledande ställning lämnas i not 12.

## Finansiella risker

Bankens huvudsakliga finansiella risker utgörs av kreditrisk, operativ risk och affärsrisk. Styrelsen har, genom policies, fastställt att banken skall ha en låg riskbenägenhet. Risknivån som tillämpas har som syfte att optimera förhållandet mellan risk och avkastning till aktieägarna.

Kreditrisk definieras som risken att en enskild motpart ej kan fullfölja sitt åtagande. För kreditrisker är målet med riskhanteringen att ur ett lönsamhetsperspektiv optimera resultatet från utlåningsverksamheten.

Operativa risker har definierats som risken för handläggningsfel samt fel i rutiner och system. Bankens mål är att de operativa riskerna skall minimeras så att bankens kunder och övriga intressenter upplever en hög säkerhet och tillgänglighet.

Affärsrisk definieras som risken att bankens intjäning försämras och inte räcker till för att täcka verksamhetens kostnader. Vid beräkning av affärsrisker omfattas ej kreditförluster och operativa risker. I affärsrisker ingår ryktesrisker som är risk för ekonomiska förluster orsakade av kunders, partners eller långivares negativa omvärdering av bankens varumärke.

Mål och policies för riskhantering beskrivs vidare i not 3.

## Andra risker och osäkerhetsfaktorer

Omvärldsfaktorer som global finanskris och osäkerhet har haft sin inverkan på Ikano Bank SE. Kreditförlusterna har ökat kraftigt, men har under andra halvåret stabiliserats. Tack vare bankens inriktning på enkla sparprodukter och blancolåneprodukter med begränsade lånebelopp till privatpersoner samt en stark ägare har effekterna av oron på den internationella kreditmarknaden mildrats för banken.

Slutet av 2008 innebar en fördyrad och försvårad upplåning från kreditmarknaderna, vilken kunde undvikas genom finansiering från ägaren. Dessa lån är nu betalda och kreditmarknadsfaciliteterna fungerar på nytt.

Att Ikano Bank har ett mycket gott anseende och förtroende har visat sig under finanskrisen genom en mycket god tillströmning av nya inlåningskunder samt en fortsatt efterfrågan på av Ikano Bank utställda bankcertifikat.

## Övriga viktiga händelser

I början av 2010 kommer en omorganisation göras i den svenska verksamheten där i huvudsak stabsfunktionerna flyttas från kontoret i Älmhult till kontoret i Lund. I samband med detta har 25 personer varslats om uppsägning.

## Utsikter för 2010

Affärsklimatet förväntas sakta förbättras under 2010 och konsumtionen förväntas öka något. Oron och osäkerheten på finansmarknaderna förväntas mildras. För Ikano Bank innebär detta att vi kommer ut i en stark position i det nya året.

## Förslag till vinstdisposition

Styrelsen föreslår att årets vinst 24 176 474 EUR överförs till balanserad vinst vilken därefter tillsammans med fond för verkligt värde uppgår till 113 265 040 EUR. Styrelsens förslag till vinstdisposition framgår av följande beskrivning.

Fond verkligt värde	2 232 227 EUR
Balanserad vinst	86 856 339 EUR
Årets resultat	24 176 474 EUR
<b>Totalt</b>	<b>113 265 040 EUR</b>

Styrelsen föreslår att disponibla vinstmedel skall fördelas enligt följande:

Balanseras i ny räkning	113 265 040 EUR
Varav till fond för verkligt värde	2 232 227 EUR

## 5 år i sammandrag

mEUR	2009 <sup>1) 3)</sup>	2008 <sup>1) 5)</sup>	2007 <sup>1) 5)</sup>	2006 <sup>2) 5)</sup>	2005 <sup>5)</sup>
<b>RESULTATRÄKNING</b>					
Ränteintäkter	102	75	61	50	45
Leasingintäkter	129	71	0	0	1
Räntekostnader	-27	-31	-17	-10	-7
Provisioner, netto	31	15	10	7	5
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-1	0	0	0	0
Övriga intäkter	7	7	0	0	0
<b>Summa intäkter</b>	<b>241</b>	<b>137</b>	<b>54</b>	<b>47</b>	<b>43</b>
Allmänna administrationskostnader	-67	-39	-26	-22	-20
Av- och nedskrivningar av immateriella och materiella tillgångar	-108	-60	-1	-0	-0
Övriga kostnader	-9	-6	-6	-5	-4
Kreditförluster	-39	-10	-7	-5	-5
<b>Summa kostnader</b>	<b>-223</b>	<b>-115</b>	<b>-40</b>	<b>-32</b>	<b>-29</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>18</b>	<b>23</b>	<b>14</b>	<b>15</b>	<b>14</b>
Bokslutsdispositioner	14	-3	0	0	23
Skatt på årets resultat	-8	-6	-4	-4	-11
<b>Årets resultat</b>	<b>24</b>	<b>14</b>	<b>10</b>	<b>11</b>	<b>27</b>

mEUR	2009 <sup>1) 4)</sup>	2008 <sup>1) 5)</sup>	2007 <sup>1) 5)</sup>	2006 <sup>2) 5)</sup>	2005 <sup>5)</sup>
<b>BALANSRÄKNING</b>					
Utlåning till kreditinstitut	52	70	63	49	57
Utlåning till allmänheten	1 016	697	576	470	435
Räntebärande värdepapper	117	20	20	85	50
Materiella tillgångar	325	152	0	0	0
Övrigt	38	27	16	18	13
<b>Summa tillgångar</b>	<b>1 548</b>	<b>966</b>	<b>675</b>	<b>622</b>	<b>555</b>
Skulder till kreditinstitut	178	84	1	1	1
In- och upplåning från allmänheten	868	616	536	495	433
Övrigt	349	161	65	26	25
Avsättningar	7	2	2	2	1
<b>Summa skulder</b>	<b>1 403</b>	<b>863</b>	<b>604</b>	<b>524</b>	<b>460</b>
Obeskattade reserver	-	14	0	0	0
Eget kapital	145	89	71	98	95
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>1 548</b>	<b>966</b>	<b>675</b>	<b>622</b>	<b>555</b>

- 1) Enligt lagbegränsad IFRS
- 2) Enligt lagbegränsad IFRS, med undantag för IAS 39 och IFRS 7
- 3) DKK och NOK har omräknats till EUR till årets genomsnittskurs (DKK: 7,4461, NOK: 8,7058)
- 4) DKK och NOK har omräknats till EUR till årets balansdags kurs (DKK: 7,4410, NOK: 8,2883)
- 5) 2005-2008 har omräknats från SEK till EUR till 2008 års balansdags kurs (SEK: 10,9924)

## 5 år i sammandrag

mEUR	2009 <sup>1) 3)</sup>	2008 <sup>1) 4)</sup>	2007 <sup>1) 4)</sup>	2006 <sup>2) 4)</sup>	2005 <sup>4)</sup>
<b>Volym</b>					
Affärsvolym <sup>5)</sup>	2 758	1 882	1 606	1 457	1 306
Förändring under året	46,6%	17,2%	10,2%	11,5%	15,7%
Utlåning till allmänheten	1 016	697	576	470	435
Förändring under året	45,8%	21,0%	22,6%	8,2%	5,6%
Inlåning från allmänheten	867	616	537	495	433
Förändring under året	40,9%	14,7%	8,5%	14,4%	11,1%
<b>Kapital</b>					
Kapitaltäckningskvot	1,53	1,58	1,47	-	-
Kapitaltäckningsgrad <sup>6)</sup>	-	-	-	11,7%	18,6%
<i>Kapitalbas i % av riskvägda placeringar</i>					
Primärkapitalrelation <sup>6)</sup>	1,20	1,48	1,47	-	-
<i>Primärkapital i % av riskvägda placeringar</i>					
Soliditet <sup>7)</sup>	9,4%	10,3%	10,5%	15,7%	17,1%
<i>Eget kapital och 73,7% av obeskattade reserver i % av utgående balansomslutning</i>					
<b>Resultat</b>					
Rörelseresultat	18	23	14	15	14
Placeringsmarginal	5,2%	5,4%	6,8%	6,8%	7,2%
<i>Räntenetto i % av genomsnittlig balansomslutning</i>					
Avkastning på totalt kapital	1,3%	2,8%	2,2%	2,5%	2,7%
<i>Rörelseresultat i % av genomsnittlig balansomslutning</i>					
Avkastning på eget kapital <sup>7)</sup>	10,5%	20,7%	12,4%	11,0%	11,5%
<i>Rörelseresultat efter 26,3 % skatt i % av genomsnittligt eget kapital</i>					
K/I-tal före kreditförluster	57,8%	58,3%	59,6%	57,4%	55,7%
<i>Rörelsekostnader i relation till rörelseintäkter med leasingverksamheten netto redovisad inom rörelseintäkter</i>					
<b>Kreditkvalitet</b>					
Reserveringsgrad för osäkra fordringar	66,4%	66,8% <sup>8)</sup>	53,0%	61,8%	72,8%
<i>Total reserv för sannolika kreditförluster i % av osäkra fordringar brutto</i>					
Andel osäkra fordringar	3,7%	2,3% <sup>8)</sup>	1,1%	0,8%	0,5%
<i>Osäkra fordringar utlåning netto i % av totalutlåning till allmänheten, kreditinstitut (exkl banker) och leasingfordringar</i>					
Kreditförlustnivå	3,1%	1,4%	1,4%	1,1%	1,1%
<i>Kreditförluster i % av genomsnittlig balans för utlåning till allmänheten, kreditinstitut (exklusive banker) och leasingfordringar</i>					
<b>Övriga uppgifter</b>					
Medelantal anställda (heltidsarbetskrafter)	411	253	180	171	159

1) Enligt lagbegränsad IFRS

2) Enligt lagbegränsad IFRS, med undantag för IAS 39 och IFRS 7

3) DKK och NOK har omräknats till EUR till årets genomsnittskurs respektive balansdags kurs

4) 2005-2008 har omräknats från SEK till EUR till 2008 års balansdagskurs (10,9924)

5) Med affärsvolym avses kundrelaterad utlåning, inlåning, leasing samt förmedlade bolånevolymer

6) Beräknad efter respektive års föreslagna utdelning

7) Beräknad efter respektive års gällande skattesats

8) Justerad enligt ny definition konstaterade kreditförluster som började gälla 2009

# Resultaträkning

kEUR	Not	2009	2008	Proforma <sup>1)</sup>
				2008
<b>Rörelseintäkter</b>				
Ränteintäkter	6	101 689	75 175	126 425
Leasingintäkter	7	129 322	71 111	127 811
Räntekostnader	6	-26 874	-31 197	-53 667
Provisionsintäkter	8	41 131	24 197	42 456
Provisionskostnader	8	-10 182	-9 057	-14 723
Nettoresultat av finansiella transaktioner	9	-788	-184	-209
Övriga rörelseintäkter	10	6 881	7 422	8 192
<b>Summa rörelseintäkter</b>		<b>241 179</b>	<b>137 467</b>	<b>236 284</b>
<b>Rörelsekostnader</b>				
Allmänna administrationskostnader	12	-67 492	-39 171	-64 961
Av- och nedskrivningar av immateriella och materiella tillgångar	21,22	-107 901	-59 811	-105 602
Övriga rörelsekostnader	13	-8 587	-5 812	-9 206
<b>Summa kostnader före kreditförluster</b>		<b>-183 980</b>	<b>-104 794</b>	<b>-179 769</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>		<b>57 199</b>	<b>32 673</b>	<b>56 515</b>
Kreditförluster, netto	14	-39 128	-9 811	-25 535
<b>Rörelseresultat</b>		<b>18 071</b>	<b>22 862</b>	<b>30 980</b>
Bokslutsdispositioner	15	14 389	-2 814	-3 194
Skatt på årets resultat	16	-8 284	-5 657	-7 816
<b>Årets resultat</b>		<b>24 176</b>	<b>14 391</b>	<b>19 970</b>

<sup>1)</sup> Proforma har inte granskats av bankens revisorer

## Balansräkning

kEUR	Not	2009	2008	Proforma <sup>1)</sup>
				2008
<b>Tillgångar</b>				
Kassa		2	1	1
Utlåning till kreditinstitut	17	51 882	70 122	74 478
Utlåning till allmänheten	18	1 016 423	697 280	945 287
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	19	116 623	20 385	20 385
Aktier och andelar	20	150	140	140
Immateriella tillgångar	21	6 282	2 604	2 988
Materiella tillgångar	22	324 721	152 284	264 001
varav leasingobjekt		320 751	151 993	260 376
varav inventarier		3 970	291	3 625
Aktuell skattefordran		1 579	1 371	1 162
Övriga tillgångar	24	25 855	18 806	24 159
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	25	4 482	2 910	3 159
<b>Summa tillgångar</b>		<b>1 547 999</b>	<b>965 903</b>	<b>1 335 760</b>
<b>Skulder och eget kapital</b>				
<b>Skulder</b>				
Skulder till kreditinstitut	26	178 183	83 891	315 843
In- och upplåning från allmänheten	27	867 443	615 800	615 800
Förändring i verkligt värde på räntesäkrade poster i portföljsäkring	28	1 008	1 080	1 080
Emitterade värdepapper	29	175 212	24 453	24 453
Övriga skulder	30	102 402	100 479	180 999
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	31	33 281	28 612	34 046
Avsättningar				
avsättningar till pensioner	32	2 405	2 154	2 154
uppskjuten skatteskuld	16	4 805	-	2 451
Efterställda skulder	33	38 151	6 368	22 056
<b>Summa skulder</b>		<b>1 402 890</b>	<b>862 837</b>	<b>1 198 882</b>
<b>Obeskattade reserver</b>	34	-	<b>14 389</b>	<b>14 389</b>
<b>Eget kapital</b>	35			
Aktiekapital		9 225	9 223	9 223
Reservfond		22 619	22 619	22 619
Fond för verkligt värde		2 232	15	-2 359
Balanserad vinst		86 857	42 430	73 036
Årets resultat		24 176	14 391	19 970
<b>Summa eget kapital</b>		<b>145 109</b>	<b>88 677</b>	<b>122 489</b>
<b>Summa skulder och eget kapital</b>		<b>1 547 999</b>	<b>965 903</b>	<b>1 335 760</b>
<b>Poster inom linjen</b>	36			
Ställda säkerheter		inga	inga	inga
Ansvarsförbindelser		266	288	288
Åtaganden				
Ej utnyttjad del av beviljade krediter och Lånelöften		2 355 809	1 661 567	2 190 563

<sup>1)</sup> Proforma har inte granskats av bankens revisorer

# Rapport över förändringar i eget kapital

kEUR

	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital			Totalt
	Aktiekapital	Reservfond	Fond för verkligt värde	Balanserad vinst	Årets resultat	
<b>Ingående eget kapital 2008-01-01</b>	<b>9 223</b>	<b>22 619</b>	<b>-151</b>	<b>28 587</b>	<b>10 461</b>	<b>70 740</b>
Vinstdisposition	-	-	-	10 461	-10 461	-
Fusionsdifferens	-	-	-	10 222	-	10 222
Värdeförändring på finansiella tillgångar som kan säljas	-	-	219	-	-	219
Omräkningsdifferens filialer	-	-	8	-	-	8
Skatt hänförlig till poster som redovisats direkt mot eget kapital	-	-	-61	-	-	-61
Årets resultat	-	-	-	-	14 391	14 391
<b>Summa förändringar före transaktioner med ägarna</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>165</b>	<b>20 684</b>	<b>3 929</b>	<b>24 779</b>
Utdelning	-	-	-	-4 549	-	-4 549
Lämnade koncernbidrag	-	-	-	-3 184	-	-3 184
Skatt avseende koncernbidrag	-	-	-	892	-	892
<b>Summa transaktioner med ägarna</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-6 841</b>	<b>-</b>	<b>-6 841</b>
<b>Utgående eget kapital 2008-12-31</b>	<b>9 223</b>	<b>22 619</b>	<b>15</b>	<b>42 430</b>	<b>14 391</b>	<b>88 677</b>
<b>Ingående eget kapital 2009-01-01</b>	<b>9 223</b>	<b>22 619</b>	<b>15</b>	<b>42 430</b>	<b>14 391</b>	<b>88 677</b>
Vinstdisposition	-	-	-	14 391	-14 391	-
Fusionsdifferens	-	-	-	31 419	-	31 419
Värdeförändring på finansiella tillgångar som kan säljas	-	-	-4	-	-	-4
Omräkningsdifferens filialer	-	-	2 221	-	-	2 221
Skatt hänförlig till poster som redovisats direkt mot eget kapital	-	-	1	-	-	1
Årets resultat	-	-	-	-	24 176	24 176
<b>Summa förändringar före transaktioner med ägarna</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 218</b>	<b>45 810</b>	<b>9 785</b>	<b>57 813</b>
Emitterade aktier	2	-	-	-	-	2
Lämnade koncernbidrag	-	-	-	-1 876	-	-1 876
Skatt avseende koncernbidrag	-	-	-	493	-	493
<b>Summa transaktioner med ägarna</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-1 383</b>	<b>-</b>	<b>-1 381</b>
<b>Utgående eget kapital 2009-12-31</b>	<b>9 225</b>	<b>22 619</b>	<b>2 232</b>	<b>86 857</b>	<b>24 176</b>	<b>145 109</b>

# Kassaflödesanalys

kEUR	2009	2008
<b>Den löpande verksamheten</b>		
Rörelseresultat	+18 071	+22 862
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		
Kreditförluster	+32 972	+2 005
Övriga justeringar	+785	+289
Betald skatt	-8 491	-2 994
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>+43 337</b>	<b>+22 161</b>
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>		
Förändring av utlåning till allmänheten	-110 322	-119 780
Förändring av värdepapper	-96 238	-693
Förändring av leasingtillgångar	-66 953	-8 610
Förändring av övriga tillgångar	-3 271	+3 396
Förändring av in- och upplåning från allmänheten	+251 571	+80 640
Förändring av övriga skulder	+24 394	-7 503
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>+42 518</b>	<b>-30 388</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>		
Balanserade utvecklingsavgifter	-1 129	-458
Förvärv av övriga immateriella tillgångar	-2 930	-
Förvärv av verksamhetsinventarier	-1 734	-75
Försäljning av verksamhetsinventarier	-	+19
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-5 793</b>	<b>-514</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>		
Emitterade värdepapper	+150 759	-5 359
Nyemission aktier	+2	-
Upplåning kreditinstitut	-137 360	-3 133
Upplåning koncernbolag	-67 290	+65 847
Utbetald utdelning	-	-4 549
Utbetalda koncernbidrag	-1 876	-4 776
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-55 765</b>	<b>+48 030</b>
<b>Årets kassaflöde</b>	<b>-19 040</b>	<b>+17 127</b>
Likvida medel vid årets början	+69 522	+49 643
Övertagna likvida medel i samband med fusion	+542	+2 752
Valutakursdifferens i likvida medel	+2	+0
<b>Likvida medel vid årets slut</b>	<b>+51 026</b>	<b>+69 522</b>

Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medför in- eller utbetalningar. Som likvida medel definieras kortfristig "Utlåning till kreditinstitut", 52 mEUR, med avdrag för kortfristiga "Skulder till kreditinstitut", 1 mEUR. Motsvarande belopp för föregående år uppgick till 70 mEUR respektive 1 mEUR.

# Noter

## 1 Allmän information

Årsredovisningen avges per 31 december 2009 och avser Ikano Bank SE som är ett europabolag med säte i Älmhult. Adressen är Ikeagatan 6, 343 81 Älmhult. Årsredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 23 mars 2010. Resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på bolagsstämma den 23 mars 2010.

Ägare av bolaget är Ikano S.A. som i sin tur ägs av Ikano Holding S.A. (org. nr: B87.842).

## 2 Redovisningsprinciper

Årsredovisningen är upprättad i enlighet med Lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKIL), Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om Årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) samt Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2.2 Redovisning för juridiska personer. Banken tillämpar därigenom så kallad lagbegränsad IFRS. Med detta avses standarder som har antagits för tillämpning med de begränsningar som följer av RFR 2.2 och FFFS 2008:25. 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. De nedan angivna redovisningsprinciperna har tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i de finansiella rapporterna, om inget annat framgår.

### Värderingsgrunder vid upprättande av företagets 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 eller när säkringsredovisning tillämpas. Finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde består 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

Adressen till moderbolaget är: P.O. Box 229, L-2012 Luxembourg.

Ikano Holding S.A. upprättar koncernredovisning för koncernen i vilken företaget ingår som dotterbolag. Bolaget har av Finansinspektionen tillstånd att driva finansieringsverksamhet enligt lagen om bank- och finansieringsrörelse.

### Fusion av systerbolag

Systerbolagen IKANO Finans AS i Danmark och IKANO Finans ASA i Norge har per den 2 januari 2009 fusionerats genom absorption till koncernmässiga värden.

### Funktionell valuta och rapporteringsvaluta i den svenska verksamheten

Sedan ombildandet till europabolag har banken euro som redovisningsvaluta. Bankens svenska verksamhet har, på grund av att lagstiftningen inte tillåter att banken använder svenska kronor som funktionell valuta för den svenska verksamheten, istället euro som redovisningsvaluta. Transaktioner samt tillgångar och skulder redovisas i denna verksamhet som om euro vore den funktionella valutan (se vidare avsnitt nedan om transaktioner i utländsk valuta).

Öppningsbalansräkning för den svenska verksamheten den 1 januari 2009 har omräknats till redovisningsvalutan (euro) från svenska kronor till balansdagens kurs den 31 december 2008. Även jämförelseår har omräknats till euro med denna valutakurs. Samtliga belopp avser tusental euro (kEUR) om inget annat anges.

### Utländska filialer

Banken har fyra olika 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 eget kapital.

## Proformaredovisning

Systerbolagen IKANO Finans AS, Danmark, och IKANO Finans ASA, Norge, fusionerades per den 2 januari 2009. Den 1 oktober 2009 startades en filial i Finland. Per den 31 december 2009 förvärvade filialen i Finland lånefordringar från det finska systerbolaget IKANO Rahoitus OY.

Proforma resultat- och balansräkningar är upprättade för att illustrera hur Ikano Bank SE hade sett ut om dessa verksamheter hade ingått även år 2008. Då det inte ingår något resultat för den finska verksamheten i 2009 års utfall lämnas jämförande information endast avseende förvärvade volymer. Proformainformation har omräknats till euro till 2008 års genomsnittskurs för resultaträkningen och balanskurs för balansräkningen. Proformaredovisning har inte granskats av bankens revisorer.

## Transaktioner i utländsk valuta

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

Transaktioner samt tillgångar och skulder i andra valutor än euro omräknas i den svenska verksamheten till euro (redovisningsvalutan) och inte till den egentliga funktionella valutan 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 företagsledningen 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 41.

## Ändrade redovisningsprinciper

Nedan beskrivs vilka ändrade redovisningsprinciper som företaget tillämpar från och med 1 januari 2009. Övriga ändringar av IFRS med tillämpning från och med 2009 har inte haft någon väsentlig effekt på bankens redovisning.

### Upplysning om finansiella instrument

Ändringar i IFRS 7 Finansiella instrument, med tillämpning från 1 januari 2009, påverkar bankens finansiella rapportering från och med årsredovisningen för 2009. Finansiella instrument värderade till verkligt värde delas in i tre nivåer beroende på kvaliteten på indata i värderingen. Banken har valt att tillämpa undantaget att inte upplysa om verkligt värde utifrån nivåer avseende jämförelseåret. Se vidare i not 38.

### Rapportering segment

Segment rapporteras från och med 2009 i enlighet med IFRS 8 Rörelsesegment. Se vidare nedan Segmentrapportering samt not 5.

## Nya IFRS och tolkningar som ännu inte börjat tillämpas

Ett antal nya standarder, ändringar i standarder samt tolkningsuttalanden träder i kraft först från och med räkenskapsåret 2010 och har inte tillämpats vid upprättandet av dessa finansiella rapporter.

Från och med 2010 tillämpas ändringar i RFR2 vilket innebär att rapportstrukturen i enlighet med IAS 1 kommer att tillämpas. Detta innebär att endast ägartransaktioner redovisas direkt i eget kapital. Andra transaktioner som tidigare redovisats direkt mot eget kapital kommer istället att redovisas i övrigt totalresultat.

IFRS 9 Financial Instruments avses ersätta IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering senast från och med år 2013. EU har ännu inte godkänt standarden. IASB har publicerat den första av minst tre delar som tillsammans kommer att utgöra IFRS 9. Den första delen behandlar klassificering och värdering av finansiella tillgångar. Någon bedömning av standardens eventuella påverkan på de finansiella rapporterna eller om den nya standarden ska tillämpas före 2013 har ännu inte gjorts.

Övriga IFRS standarder och tolkningar bedöms inte få någon väsentlig påverkan på bankens finansiella rapporter 2010 eller senare.

## Rörelseförvärv

Rörelseförvärv som avser inkrämsförvärv redovisas enligt förvärvsmetoden. Metoden innebär att förvärvet betraktas som en transaktion varigenom banken direkt förvärvar det andra företagens nettotillgångar och redovisar förvärvade tillgångar samt övertagna skulder

och ansvarsförbindelser. Anskaffningsvärdet fastställs genom en förvärvsanalys i anslutning till förvärvet. I analysen fastställs dels anskaffningsvärdet för rörelsen, dels det verkliga värdet på förvärvsdagen av förvärvade identifierbara tillgångar samt övertagna skulder och ansvarsförbindelser. Anskaffningsvärdet för rörelsen utgörs av summan av de verkliga värdena per förvärvsdagen för erlagda tillgångar och uppkomna eller övertagna skulder samt transaktionskostnader som är direkt hänförliga till förvärvet. Se vidare not 4.

## Segmentrapportering

Ikano Bank bedriver affärsverksamhet utifrån fem 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 rapportering som följs upp varje månad på de intäkter dess verksamhet genererar samt kostnader det ådrar sig och rapporteras månatligen till bankens ledningsgrupp och styrelse.

Verksamheten i Danmark, Norge samt Sverige Stockholm erbjuder finansieringslösningar till företagskunder genom hyres- och leasingavtal i huvudsak via partnersamarbete. Verksamheten i Älmhult erbjuder lån- och sparprodukter till privatkunder. Gemensamt för Norge, Danmark, Finland samt Älmhult är att de även erbjuder säljstödande finansiering till detaljhandeln i form av kortkrediter till konsument. I Finland förekom inga resultatpåverkande transaktioner under 2009 då tillgångarna förvärvades per 31 december 2009.

Rörelsesegmenten följs upp på resultat före skatt. Intäkter och kostnader hänförs direkt till det rörelsesegment som posten avser eller fördelas på ett tillförlitligt sätt. Tillgångar och skulder hänförs direkt till respektive rörelsesegment. Centrala kostnader som inte kan fördelas på ett tillförlitligt sätt redovisas under Huvudkontoret. Sådana kostnader består främst av IT-utvecklingskostnader. Bankinterna transaktioner avser främst in- och utlåning mellan den centrala treasury-funktionen och segmenten, köpta IT-tjänster samt övriga administrativa tjänster. I prissättning av in- och utlåning fastställs priset utifrån gällande faktiska kostnader för hela verksamheten. För IT-tjänster samt övriga administrativa tjänster utgår prissättningen utifrån verklig kostnad. Inom huvudkontoret utförs tjänster till andra företag inom Ikano S.A.-koncernen från vilka ersättning erhålles utifrån faktiskt gällande kostnader.

Intern uppföljning utgår från koncernens rapportstruktur och baseras på koncernens redovisningsprinciper. Väsentliga skillnader är

hanteringen av obeskattade reserver och valuta-säkring.

Ikano Bank, eller dess rörelsesegment för sig, har inga kunder som utgör 10% eller mer av intäkterna.

## 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 företaget.

## 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

En provisions- och avgiftsintäkt redovisas när inkomsten kan beräknas på ett tillförlitligt sätt, det är sannolikt att de ekonomiska fördelarna som är förknippade med transaktionen kommer att tillfalla företaget och de utgifter som uppkommit och de utgifter som återstår kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Intäkter redovisas enligt metoden successiv vinstavräkning vilket innebär att intäkterna som redovisas baseras på uppdragets eller tjänstens färdigställandegrad på balansdagen.

Bankens utlåningsprovisioner utgörs till stor del av administrativa avgifter exempelvis aviavgifter.

## 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 tillgångar 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 avtalsvilkorens ekonomiska innebörd. Om avtalsvilkorens ekonomiska innebörd är att avtalet innebär en finansiering av ett köp eller en tillgång, klassificeras avtalet som finansiellt. Om avtalsvilkorens 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 belöningar 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 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 mot 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 eller i praktiken beslutade per balansdagen.

### 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 bolaget 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 bolaget förbinder sig att förvärva eller avyttra tillgången. Lånelöften redovisas inte i balansräkningen. 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 första redovisningen delvis utifrån i vilket syfte instrumentet förvärvades men också utifrån de valmöjligheter som finns i IAS 39.

### Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen

I denna kategori ingår ränte- och valutaswappar som inte används i säkringsredovisningen. 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 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 mot eget kapital. 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 eget kapital, i resultaträkningen.

### Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen

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

### Andra finansiella skulder

Inlåning och övriga finansiella skulder ingår i denna kategori. Skulderna värderas till upplupet anskaffningsvärde.

### Kreditlöften och ej utnyttjade krediter

Med kreditlöfte 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 internt och externt beviljade krediter. Alla beviljade ej utnyttjade krediter är uppsägningsbara med omedelbar verkan. Kreditlöften och ej utnyttjade krediter redovisas inte in balansräkningen. Lånefordringar redovisas i balansräkningen i samband med att lånebelopp utbetalas till låntagaren.

### Derivat

Derivat värderas initialt och löpande till verkligt värde i balansräkningen. Värdeförändringarna redovisas över resultaträkningen. Samtliga derivat har anskaffats för att säkra de risker för ränte- och valutakursexponeringar som banken är utsatt för.

## 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 (operationella leasingavtal). De poster som säkras och där säkringsredovisning tillämpas är fastförräntad inlåning (portföljsäkring) och oredovisade bindande åtaganden (operationella leasingavtal). Den säkrade risken utgörs av risken för förändring i verkligt värde på grund av förändringar i swapräntan respektive risken för förändring i verkligt värde på grund av förändringar i valutakursen mellan de operationella leasingavtalen (som löper i svenska kronor) och euro.

Vid säkring av fastförräntad inlåning redovisas derivatet till verkligt värde i balansräkningen. Den säkrade skulden redovisas till verkligt värde med avseende på 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 tids- span utifrån förväntade förfalltidpunkter. 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 tids- span. 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 (operationella leasingavtal). Säkringsinstrumenten utgörs av monetära skulder i samma valuta som de operationella leasingavtalen 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 med den beräknade förändringen i verkligt värde med avseende 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.

### 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. Instrument som är noterade på en aktiv marknad återfinns i balansposterna Obligationer och andra räntebärande värdepapper. Upplysningar om verkligt värde som redovisats i balansräkningen utifrån priser från en aktiv marknad (nivå 1) lämnas i not 38.

#### Finansiella instrument som inte är noterade på en aktiv marknad

Om marknaden för ett finansiellt instrument inte är aktiv används värderingstekniker för att ta fram 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 som baseras på 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 38. Företagets värdering av derivat till verkligt värde sker uteslutande utifrån indata som är direkt eller indirekt observerbara på marknaden.

Innehav i onoterade aktier redovisas till anskaffningsvärde i de fall när ett tillförlitligt verkligt värde ej kan fastställas. Banken har ingen avsikt att avyttra onoterade aktier i någon

nära framtid. Det redovisade värdet på onoterade aktier vars verkliga värde inte kunnat fastställas på ett tillförlitligt sätt uppgår till 150 kEUR (140 kEUR). 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. Företaget 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 kassaflödena 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, enligt ny definition 2009. 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.

Övriga immateriella tillgångar utgörs av förvärvade kundrelationer. Dessa redovisas till bedömt verkligt värde vid tidpunkten för förvärvet av rörelsen i den finska filialen. Kundrelationerna har en begränsad nyttjandeperiod och en avskrivningstid om tre år tillämpas.

### Materiella tillgångar

Materiella anläggningstillgångar består av inventarier och leasingobjekt. Inventarier redovisas till anskaffningsvärde minskat med linjära avskrivningar över tillgångarnas bedöm-

da nyttjandeperiod. En avskrivningstid om 3-5 år tillämpas.

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 enligt reglerna för operationell leasing. Tillgångar för vilka leasingavtal har ingåtts där banken är leasegivare redovisas på raden materiella tillgångar. Leasingavgift när banken är leasetagare kostnadsförs över löptiden.

Anläggningstillgångar som är leasingobjekt i finansiella leasingavtal där företaget 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%. Fordon finansieras normalt på 36 månader, beroende på typ och utrustning, med ett restvärde mellan 20 och 50%.

### Nedskrivningar av immateriella och materiella tillgångar

Nedskrivningsbehovet för en immateriell eller materiell tillgång prövas 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 utleasad 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.

UFR 6 är tillämplig för kollektivavtalade förmånsbestämda planer. Då information saknas för att möjliggöra en redovisning i enlighet med IAS 19 redovisas dessa pensionsplaner som avgiftsbestämda.

För delar av pensionsplanerna görs avsättning i egen balansräkning. Tryggandelagens bestämmelser och Finansinspektionens föreskrifter för beräkning av åtagandets storlek

tillämpas istället för IAS 19 Ersättning till anställda. 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.

#### 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.

#### Koncernbidrag

Koncernbidrag redovisas i enlighet med uttalandet från Rådet för finansiell rapportering (UFR 2).

Av uttalandet framgår att koncernbidrag ska redovisas efter sin ekonomiska innebörd. Då bankens lämnade koncernbidrag inte utgör vederlag för utförda prestationer, redovisas koncernbidraget direkt mot balanserade vinstmedel efter avdrag för aktuell skatteeffekt.

#### 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 Finansiella risker

Bankens huvudsakliga riskexponering utgörs av kreditrisk, operativ risk och affärsrisk. Banken utsätts också för likviditetsrisk och marknadsrisk som ränterisk och valutarisk. Bankens mål är att begränsa resultatpåverkan av dessa risker. Bankens riskbenägenhet är låg och all volymtillväxt sker under kontrollerat och medvetet risktagande. Den risknivå som tillämpas har som syfte att optimera förhållandet mellan risk och avkastning till aktieägarna. Detta säkerställs bland annat genom olika finansiella instrument för att reducera finansiella risker samt en aktiv hantering av kreditrisker och operativa risker i form av löpande uppföljning och kontroll.

Styrelse och VD är ytterst ansvarig för riskhanteringen i Ikano Bank. Styrelsen reglerar riskerna genom policier för ledningen och verksamheten. Policier uppdateras löpande och går igenom årligen. Förvaltnings- och kontrollpolicier anger ledningsstruktur och befogenheter inom Ikano Bank. Chief Risk Officer och Head of Compliance rapporterar båda till verkställande direktören och sammankallar till kreditrisk- och compliancemöten regelbundet. Lokala riskansvariga, ansvariga för operationell risk och compliance finns representerade i de lokala enheterna. Kredit- och riskkommittén godkänner lokala riktlinjer inom kreditområdet samt befogenheter och attesträttigheter för personal inom de lokala riskavdelningarna. De lokala enheterna är ansvariga för utvecklingen i låne- och kortportföljerna och utför årlig riskbedömning av de olika samarbetsparterna och produktmixen, samt övervakar och anpassar den operativa kontrolluppsättningen.

Baserat på detta sker kontroll av operativ- och kreditriskhantering på tre olika nivåer. De lokala enheterna har ansvar för riskhanteringen på lokal nivå och att säkerställa att dess operativa kontrollsystem är i överensstämmelse med policier och riktlinjer definierade av den centrala riskavdelningen. Riskbedömningar utförs och övervakas av de lokala riskkommittéerna och ändringar i befintliga förfaranden godkänns av dessa organ. Den centrala kredit- och riskkommittén och Compliance-kommittén kontrollerar lokala rutiner och är ansvarig för utvecklingen av dessa inom respektive område och att tillse att de lokala enheterna är kompatibla med lokal lagstiftning och de riktlinjer och strategier som godkänts av styrelsen.

#### Kreditrisk

Kreditrisk definieras som risken att en enskild motpart ej kan fullfölja sitt åtagande.

Utlåningsverksamheten består av tre produktområden; Leasing, Kortkrediter och Blancolån. Samtliga är inriktade på mängdhantering med små enskilda engagemang. Kreditvärde-

ring för produktområde Leasing sker genom upplysningsbolagens scoring- och ratingmodeller samt sedvanliga kreditupplysningar. Kreditvärdering för Kortkrediter och Blancolån görs genom statistiska modeller. Banken använder främst en scoringmodell vid bedömningen av kreditrisk. Scoringmodeller och dess statistiska fundament infördes i de svenska enheterna 1986. Den danska filialen har använt en scoringmodellsstrategi sedan 1991 och den norska filialen har använt ett sådant tillvägagångssätt ända sedan den grundades 1991. Resultatet av den initiala ansökan ger en poängsumma på en skala som speglar sannolikheten för fallissemang. Den uppmätta prestationsförmågan, samt dynamiken i låne- och kortportföljerna följs upp regelbundet. Uppföljning av kreditrisk inom alla produktområden görs med internt utvecklade modeller som baserar sig på Basel II:s principer för avancerade modeller.

Ursprungligen användes PD- och LGD- modeller för reservering för osäkra fordringar endast i svenska filialer, men som en del av fusionsprocessen i början av 2009, utvecklades separata modeller för Norge och Danmark på B2B och B2C-området.

Förutom produktområdena för utlåning har Ikano Bank även kreditrisk i likviditetsportföljen som består av posterna Utlåning till kreditinstitut och Obligationer och andra räntebärande värdepapper. Placeringar avser overnight-placeringar, huvudsakligen i Handelsbanken samt enkla värdepapper i kreditinstitut och företag med god rating i enlighet med finanspolicyn.

Bankens hantering av kreditrisker syftar till att optimera kreditriskhanteringen utifrån den av styrelsen fastställda kreditpolicyn. Vad gäller likviditetsportföljen syftar kreditriskhantering till att alla placeringar håller en hög kreditkvalitet.

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

**Kreditriskexponering  
kEUR  
2009-12-31**

	Total kredit- risk expone- ring före nedskrivning	Nedskrivning	Redovisat värde	Värde av säkerheter	Total kreditrisk exponering
Utlåning till allmänheten	1 103 068	-86 645	1 016 423	-353	1 016 070
Utlåning till kreditinstitut					
AA	51 648	-	51 648	-	51 648
A	235	-	235	-	235
Leasingfordringar	339 603	-11 071	328 532	-22 649	305 883
Obligationer och andra räntebärande värdepapper					
AA	4 880	-	4 880	-	4 880
A	111 743	-	111 743	-	111 743
Derivat					
AA	1 760	-	1 760	-	1 760
A	1 954	-	1 954	-	1 954
Ej utnyttjade krediter <sup>1)</sup>	2 353 059	-	2 353 059	-	2 353 059
Kreditlöften	2 750	-	2 750	-	2 750
Övriga åtaganden	266	-	266	-	266
					-
<b>Total kreditriskexponering</b>	<b>3 970 966</b>	<b>-97 716</b>	<b>3 873 250</b>	<b>-23 002</b>	<b>3 850 248</b>

**Kreditriskexponering  
kEUR  
2008-12-31**

	Total kredit- risk expone- ring före nedskrivning	Nedskrivning	Redovisat värde	Värde av säkerheter	Total kreditrisk exponering
Utlåning till allmänheten	735 599	-38 319	697 280	-	697 280
Utlåning till kreditinstitut					
AA	70 122	-	70 122	-	70 122
A	-	-	-	-	-
Leasingfordringar	152 838	-1 362	151 476	-21 000	130 476
Obligationer och andra räntebärande värdepapper					
AA	4 544	-	4 544	-	4 544
A	12 658	-	12 658	-	12 658
BBB	3 183	-	3 183	-	3 183
Derivat					
AA	2 124	-	2 124	-	2 124
A	19	-	19	-	19
Ej utnyttjade krediter <sup>1)</sup>	1 659 764	-	1 659 764	-	1 659 764
Kreditlöften	1 803	-	1 803	-	1 803
Övriga åtaganden	288	-	288	-	288
<b>Total kreditriskexponering</b>	<b>2 642 942</b>	<b>-39 681</b>	<b>2 603 261</b>	<b>-21 000</b>	<b>2 582 262</b>

<sup>1)</sup> Alla beviljade ej utnyttjade krediter utgörs av kortkrediter som är uppsägningsbara med omedelbar verkan.

## Åldersanalys

kEUR	2009	2008
<b>Åldersanalys av individuellt nedskrivna låne- och leasingfordringar</b>		
Fordringar förfallna 60 dgr eller mindre	14 212	-
Fordringar förfallna > 60 dgr - 90 dgr	1 179	459
Fordringar förfallna > 90 - 180 dgr	9 166	5 853
Fordringar förfallna > 180 dgr - 360 dgr	22 646	11 722
Fordringar förfallna > 360 dgr	43 409	24 371
<b>Summa</b>	<b>90 612</b>	<b>42 405</b>

kEUR	2009	2008
<b>Åldersanalys av oreglerade men ej individuellt nedskrivna fordringar</b>		
Fordringar förfallna 60 dgr eller mindre	72 514	52 496
Fordringar förfallna > 60 dgr - 90 dgr	7 431	1 307
Fordringar förfallna > 90 dgr - 180 dgr	1 204	60
Fordringar förfallna > 180 dgr - 360 dgr	542	41
Fordringar förfallna > 360 dgr	2 065	3
<b>Summa</b>	<b>83 756</b>	<b>53 907</b>

Säkerheter i form av återköp och borgen avseende förfallna fordringar uppgår till 6 mEUR (0 mEUR).

kEUR	2009	2008
<b>Utlåning till allmänheten och leasingfordringar per kategori av låntagare</b>		
Hushåll	1 092 423	727 622
Företag	309 841	140 135
Kommuner och landsting	40 407	20 679
<b>Summa</b>	<b>1 442 671</b>	<b>888 436</b>
<b>Osäkra lånefordringar totalt</b>		
Hushåll	129 684	56 340
Företag	17 468	3 054
Kommuner och landsting	13	6
<b>Summa</b>	<b>147 165</b>	<b>59 400</b>
<b>Nedskrivningar för individuellt värderade fordringar</b>		
Hushåll	-63 324	-29 112
Företag	-9 612	-1 238
Kommuner och landsting	-	-
<b>Summa</b>	<b>-72 936</b>	<b>-30 350</b>
<b>Nedskrivningar för gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar</b>		
Hushåll	-23 818	-9 013
Företag	-954	-313
Kommuner och landsting	-7	-4
<b>Summa</b>	<b>-24 779</b>	<b>-9 330</b>
<b>Utlåning till allmänheten och leasingfordringar, nettoredovisat värde</b>		
Hushåll	1 005 280	689 496
Företag	299 275	138 583
Kommuner och landsting	40 400	20 675
<b>Summa</b>	<b>1 344 955</b>	<b>848 754</b>

## Kreditkvalitet

<b>KEUR</b> <b>2009-12-31</b>	<b>Företags</b> <b>sektor</b>	<b>Hushålls</b> <b>sektor</b>	<b>Summa</b>
Kreditbetyg 1-3, låg risk	267 484	659 637	927 121
Kreditbetyg 4-5, medel risk	30 337	277 019	307 356
Kreditbetyg 5-10, högre risk	41 855	68 623	110 478
<b>Summa</b>	<b>339 676</b>	<b>1 005 279</b>	<b>1 344 955</b>

## Operativ risk

Operativ risk är risken för handläggningsfel samt fel i rutiner och system.

Ikano Bank har som internetbank ett starkt beroende av IT-system och telefoni.

Uppföljning av inträffade incidenter och förbättring av tillgänglighet är prioriterade områden. Policies, riktlinjer och rutinbeskrivningar finns för att förebygga och skadebegränsa operativa risker. Hot och risker analyseras löpande. Under 2009 har ett rapporteringssystem för incidenter implementerats i hela verksamheten. Årligen hålls sammanträden med ledningspersoner på de olika kontoren i riskfrågor, där de största riskerna värderas och hanteras i en handlingsplan. Nya produkter, partners och IT-system genomgår en riskvärdering som omfattar operativ risk. Den centrala riskorganisationen samordnar arbetet med operativa risker men för den operativa risken i affärsverksamheten ansvarar respektive chef.

Målet är att minimera de operativa riskerna så att bankens kunder och övriga intressenter upplever att Ikano Bank har en hög säkerhet och tillgänglighet.

## Affärsrisk

Affärsrisk definieras som risken att bankens intjäning försämras och inte räcker till för att täcka verksamhetens kostnader. Vid beräkning av affärsrisker omfattas ej kreditförluster och operativa risker. I affärsrisker ingår ryktesrisker som är risk för ekonomiska förluster orsakade av kunders, partners eller långivares negativa omvärdering av bankens varumärke. Ansvarig för affärsriskerna är respektive affärsområdeschef. Affärsrisk är också risken för intäktsbortfall till följd av avslutade samarbeten med samarbetspartners. Detta hanteras genom ett nära samarbete och regelbunden uppföljning av stora partners.

## Likviditetsrisk

Likviditetsrisk är risken att Ikano Bank inte kan fullgöra sina betalningar vid förfall. Likvi-

ditetsrisk uppstår då tillgångar och skulder inklusive derivatinstrument har olika löptider.

Likviditetsrisken hanteras genom en god likviditetsplanering som bankens finansfunktion samordnar. Daglig uppföljning sker avseende framtida likviditetsbehov. Styrning och uppföljning sker mot bankens likviditetsmått som anges i investeringspolicyn. Mått för minsta tillåtna volym likviditet tillgänglig under samma dag samt mått för minsta tillåtna volym för dagsplaceringar följs dagligen. Dessa mått för minsta tillåtna volym är definierade till belopp och måste vid varje fall av avvikelser under detta belopp bedömas kunna återgå till minsta tillåtna volym inom tre dagar. Om detta inte bedöms vara möjligt ska placeringar i värdepapper avyttras alternativt andra finansieringskällor utnyttjas för att nå minsta tillåtna volym. Likviditetsprognoser, som utgör en del av likviditetshanteringen, upprättas löpande i syfte att styra och kontrollera verksamhetens totala likviditet. Överskottslikviditet placeras i värdepapper och hålls normalt till förfall. Bankens upplåning säkerställs genom inlåning från allmänheten, lån från moderbolaget Ikano S.A., inlåning från kreditinstitut samt bankens eget certifikatprogram. Den långsiktiga planeringen syftar till optimal balans mellan ägarfinansiering, inlåning och utlåning där hänsyn tas till finansieringskostnader och riskfördelning.

Bankens likviditetsexponering avseende återstående löptider på tillgångar och skulder framgår av nedanstående tabeller. Även kassaflödesanalysen belyser bankens likviditetssituation

Löptidsfördelningen har gjorts utifrån återstående amorteringsplaner. Inlåning för vilken motparten kan välja när återbetalning skall ske har hänförs till gruppen Betalbara på anfordran. Det verkliga utfallet avseende löptidsfördelningen av inlåning sträcker sig emellertid över flera tidsintervaller.

<b>Likviditetsexponering återstående löptid redovisade värden mEUR 2009-12-31</b>	Betalbara på anfordran	<3 mån	3-12 mån	1-5 år	>5 år	Utan löptid	Totalt	Varav förväntad tidpunkt för återvinning >12 mån
<b>Tillgångar</b>								
Kassa	0	-	-	-	-	-	0	-
Utlåning till kreditinstitut	52	-	-	-	-	-	52	0
Utlåning till allmänheten <sup>1)</sup>	-	103	48	411	438	16	1 016	747
Leasingobjekt	4	33	68	219	5	-	329	173
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	117	-	-	-	-	117	-
Övriga tillgångsposter	-	6	1	8	-	19	34	2
<b>Summa tillgångar</b>	<b>56</b>	<b>259</b>	<b>117</b>	<b>638</b>	<b>443</b>	<b>36</b>	<b>1 548</b>	<b>922</b>
<b>Skulder och eget kapital</b>								
Skulder till kreditinstitut	1	175	-	-	-	2	178	18
In- och upplåning från allmänheten	868	0	-	-	-	-	868	717
Emitterade värdepapper	-	135	40	-	-	-	175	-
Derivat	-	1	0	1	-	-	2	0
Övriga skulder	-	84	30	4	0	24	142	33
Efterställda skulder	-	-	-	-	38	-	38	22
Obeskattade reserver	-	-	-	-	-	-	-	-
Eget kapital	-	-	-	-	-	145	145	-
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>869</b>	<b>395</b>	<b>70</b>	<b>5</b>	<b>38</b>	<b>171</b>	<b>1 548</b>	<b>790</b>
Operationella leasingavtal	-	-	0	0	-	-	0	-
<b>Total skillnad</b>	<b>-813</b>	<b>-136</b>	<b>47</b>	<b>633</b>	<b>405</b>	<b>-136</b>	<b>0</b>	

<b>Likviditetsexponering återstående löptid redovisade värden mEUR 2008-12-31</b>	Betalbara på anfordran	<3 mån	3-12 mån	1-5 år	>5 år	Utan löptid	Totalt	Varav förväntad tidpunkt för återvinning >12 mån
<b>Tillgångar</b>								
Kassa	0	-	-	-	-	0	0	-
Utlåning till kreditinstitut	70	-	-	-	-	-	70	-
Utlåning till allmänheten <sup>1)</sup>	-	23	65	233	170	206	697	575
Leasingobjekt	-	16	44	92	-	-	152	80
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	14	6	-	-	-	20	-
Övriga tillgångsposter	-	16	0	1	0	9	27	2
<b>Summa tillgångar</b>	<b>70</b>	<b>69</b>	<b>116</b>	<b>326</b>	<b>170</b>	<b>215</b>	<b>966</b>	<b>657</b>
<b>Skulder och eget kapital</b>								
Skulder till kreditinstitut	1	45	20	18	-	-	84	18
In- och upplåning från allmänheten	612	-	4	-	-	-	616	549
Emitterade värdepapper	-	24	-	-	-	-	24	-
Derivat	-	0	0	0	0	-	1	0
Övriga skulder	-	61	11	2	-	58	132	2
Efterställda skulder	-	-	-	6	-	-	6	6
Obeskattade reserver	-	-	-	-	-	14	14	-
Eget kapital	-	-	-	-	-	89	89	-
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>613</b>	<b>130</b>	<b>35</b>	<b>27</b>	<b>0</b>	<b>161</b>	<b>966</b>	<b>575</b>
Operationella leasingavtal	-	-	0	0	-	-	0	-
<b>Total skillnad</b>	<b>-543</b>	<b>-61</b>	<b>81</b>	<b>299</b>	<b>170</b>	<b>54</b>	<b>0</b>	

<sup>1)</sup> Banken förbehåller sig rätten att säga upp lån till återbetalning inom ett år enligt Lag om bank och finansieringsrörelse. Alla beviljade ej utnyttjade krediter är uppsägningsbara med omedelbar verkan.

**Likviditetsexponering  
Kontraktuellt återstående löptid  
mEUR 2009-12-31**

Betalbara på anfordran	<3 mån	3-12 mån	1-5 år	>5 år	Utan löptid	Totalt
---------------------------	--------	-------------	--------	-------	----------------	--------

**Skulder och eget kapital**

Skulder till kreditinstitut	1	176	-	-	-	2	179
In- och upplåning från allmänheten	868	0	-	-	-	-	868
Emitterade värdepapper	-	135	41	-	-	-	176
Derivat	-	0	0	2	-	-	2
Övriga skulder	-	78	30	4	-	43	155
Efterställda skulder	-	1	1	7	45	-	54
Obeskattade reserver	-	-	-	-	-	-	-
Eget kapital	-	-	-	-	-	145	145
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>869</b>	<b>390</b>	<b>72</b>	<b>13</b>	<b>45</b>	<b>190</b>	<b>1 579</b>

**Likviditetsexponering  
Kontraktuellt återstående löptid  
mEUR 2008-12-31**

Betalbara på anfordran	<3 mån	3-12 mån	1-5 år	>5 år	Utan löptid	Totalt
---------------------------	--------	-------------	--------	-------	----------------	--------

**Skulder och eget kapital**

Skulder till kreditinstitut	1	45	20	18	-	-	84
In- och upplåning från allmänheten	613	-	4	-	-	-	617
Emitterade värdepapper	-	20	5	-	-	-	25
Derivat	-	0	0	0	0	-	1
Övriga skulder	-	33	40	6	-	58	136
Efterställda skulder	-	-	-	-	6	-	6
Obeskattade reserver	-	-	-	-	-	-	-
Eget kapital	-	-	-	-	-	89	89
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>614</b>	<b>98</b>	<b>69</b>	<b>24</b>	<b>6</b>	<b>147</b>	<b>958</b>

## Marknadsrisker

Marknadsrisker hänförs till risken att det verkliga värdet på ett finansiellt instrument varierar på grund av förändringar i marknadspriser. Ikano Bank exponeras för marknadsrisker i form av ränterisk och valutarisk. Banken handlar varken för egen räkning eller för kunders räkning med värdepapper eller andra finansiella instrument. Banken har därmed inget kapitalkrav enligt reglerna för marknadsrisker. Värdepapper innehas för att hålla tillräcklig likviditet och hålls med få undantag till förfall. Finansiella instrument innehas för att minimera positioner i affärsbalanser som uppkommer i utlånings- och inlåningsverksamheten till kunder.

Ikano Bank har tidigare haft en mindre aktiekursrisk avseende optioner som tillhörde en kapitalskyddad produkt, börskonto. Denna produkt har avvecklats under 2009.

## Ränterisk

Ränterisk är risken för att verkligt värde på eller framtida kassaflöden från ett finansiellt instrument varierar på grund av förändringar i marknadsräntor. Om löptiden och volymen för tillgångar och skulder inte är matchade kommer banken att ha en ränterisk.

Enligt bankens ränteriskpolicy ska ränterisker minimeras så att ränterisken endast i mycket begränsad omfattning kan påverka resultaträkningen. I enlighet med Finansinspektionens föreskrifter mäts bankens ränterisker som den förändring av marknadsvärdet som uppstår om

marknadsräntan stiger respektive sjunker med två procentenheter. Den maximala ränterisken för banken får inte överstiga två procent av bankens kapitalbas, enligt bankens finanspolicy. Banken begränsar (säkrar) ränterisken genom att ingå ränteswapavtal där banken erhåller fast ränta och betalar rörlig. För dessa säkringar tillämpar banken säkringsredovisning. Säkringsredovisning av verkligt värde tillämpas för räntebunden inlåning med hjälp av ränteswappar. Förändring i verkligt värde på säkrad post (räntebunden inlåning) med avseende på säkrad risk uppgår under perioden till 93,6 (-1 692,1) kEUR och på säkringsinstrument (derivat) till -5,0 (1 764,9) kEUR. Mellanskillnaden 88,6 kEUR 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 finansfunktionen hanterar. Dessa mått innebär en indirekt begränsning av volym och räntebindningstider på bankens räntebärande placeringar samt totala nettoexponering.

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 räntenettet för kommande 12-månaders period med 1 731 (1 060) kEUR.

**Räntebindning**
**mEUR**
**2009-12-31**
**Tillgångar**

	<3 mån	3-6 mån	6-12 mån	1-5 år	>5 år	Utan ränta	Totalt	Återstående räntebindningstid i genomsnitt
Kassa	0	-	-	-	-	0	0	-
Utlåning till kreditinstitut	52	-	-	-	-	-	52	0,2 år
Utlåning till allmänheten	969	19	12	-	-	16	1 016	0,2 år
Leasingobjekt	284	2	5	26	3	8	329	0,4 år
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	117	-	-	-	-	-	117	0,2 år
Övriga tillgångar	1	0	0	2	-	31	34	0 år
<b>Summa</b>	<b>1 423</b>	<b>22</b>	<b>17</b>	<b>28</b>	<b>3</b>	<b>55</b>	<b>1 548</b>	
<b>Skulder och eget kapital</b>								
Skulder till kreditinstitut	178	-	-	-	-	-	178	0,2 år
In- och upplåning från allmänheten	825	1	2	37	3	0	868	0,3 år
Emitterade värdepapper	135	24	16	-	-	-	175	0,2 år
Övriga skulder	14	29	2	0	-	99	144	0,1 år
Efterställda skulder	23	15	-	-	-	-	38	0,3 år
Eget kapital	-	-	-	-	-	145	145	0 år
<b>Summa</b>	<b>1 175</b>	<b>69</b>	<b>20</b>	<b>37</b>	<b>3</b>	<b>244</b>	<b>1 548</b>	
<b>Positioner som ej upptagits ovan</b>								
Långa positioner, ränteswappar	20	3	15	20	-	-	58	1,1 år
Korta positioner, ränteswappar	-41	-	-1	-16	-	-	-58	0,8 år
<b>Differens tillgångar och skulder inklusive positioner utanför balansräkningen</b>								
	227	-44	11	-5	0	-189	0	

**Räntebindning**
**mEUR**
**2008-12-31**
**Tillgångar**

	<3 mån	3-6 mån	6-12 mån	1-5 år	>5 år	Utan ränta	Totalt	Återstående räntebindningstid i genomsnitt
Kassa	0	-	-	-	-	0	0	-
Utlåning till kreditinstitut	70	-	-	-	-	-	70	0,3 år
Utlåning till allmänheten	687	-	-	-	-	10	697	0,2 år
Leasingobjekt	137	2	3	10	0	-	152	0,4 år
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	14	3	4	-	-	-	21	0,3 år
Övriga tillgångar	-	0	-	-	-	26	26	0 år
<b>Summa</b>	<b>908</b>	<b>5</b>	<b>7</b>	<b>10</b>	<b>0</b>	<b>36</b>	<b>966</b>	
<b>Skulder och eget kapital</b>								
Skulder till kreditinstitut	84	-	-	-	-	-	84	0,2 år
In- och upplåning från allmänheten	573	5	4	32	2	-	616	0,3 år
Emitterade värdepapper	24	-	-	-	-	-	24	0,1 år
Övriga skulder	71	-	-	2	-	74	147	0,1 år
Efterställda skulder	6	-	-	-	-	-	6	0,2 år
Eget kapital	-	-	-	-	-	89	89	0 år
<b>Summa</b>	<b>759</b>	<b>5</b>	<b>4</b>	<b>34</b>	<b>2</b>	<b>162</b>	<b>966</b>	
<b>Positioner som ej upptagits ovan</b>								
Långa positioner, ränteswappar	7	2	4	26	1	-	41	1,9 år
Korta positioner, ränteswappar	-39	0	-	-2	-	-	-41	0,2 år
<b>Differens tillgångar och skulder inklusive positioner utanför balansräkningen</b>								
	117	2	7	0	-1	-126	0	

## Derivat

Derivat används för att skydda banken mot ränte- och valutarisk och omfattar ränte- och

valutaswappar enligt tabell nedan.

### Derivat

mEUR

2009-12-31

#### Derivat värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Ränteswappar som ej ingår i  
säkringsredovisningen

Valutaswappar som ej ingår i  
säkringsredovisningen

Aktieoptioner

**Summa**

Upp till 1 år	> 1 år - 5 år	> 5 år	Total	Positiva marknads värden	Negativa marknads värden
------------------	------------------	--------	-------	--------------------------------	--------------------------------

42	-82	-	-40	845	-885
-894	-	-	-894	287	-1 182
-	-	-	-		
<b>-852</b>	<b>-82</b>	<b>-</b>	<b>-934</b>	<b>1 132</b>	<b>-2 067</b>

#### Derivat för verkligt värde säkringar

##### Ränterelaterade kontrakt

Ränteswappar

**Summa**

**Total summa**

Upp till 1 år	> 1 år - 5 år	> 5 år	Total	Positiva marknads värden	Negativa marknads värden
------------------	------------------	--------	-------	--------------------------------	--------------------------------

848	1 622	-	2 470	2 580	-109
<b>848</b>	<b>1 622</b>	<b>-</b>	<b>2 470</b>	<b>2 580</b>	<b>-109</b>
<b>-4</b>	<b>1 540</b>	<b>-</b>	<b>1 536</b>	<b>3 712</b>	<b>-2 176</b>

### Derivat

mEUR

2008-12-31

#### Derivat värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Ränteswappar som ej ingår i  
säkringsredovisningen

Aktieoptioner

**Summa**

Upp till 1 år	> 1 år - 5 år	> 5 år	Total	Positiva marknads värden	Negativa marknads värden
------------------	------------------	--------	-------	--------------------------------	--------------------------------

69	85	-	154	223	-70
3	-	-	3	3	-
<b>72</b>	<b>85</b>	<b>-</b>	<b>157</b>	<b>226</b>	<b>-70</b>

#### Derivat för verkligt värde säkringar

##### Ränterelaterade kontrakt

Ränteswappar

**Summa**

**Total summa**

398	1 338	163	1 899	1 917	-18
<b>398</b>	<b>1 338</b>	<b>163</b>	<b>1 899</b>	<b>1 917</b>	<b>-18</b>
<b>470</b>	<b>1 423</b>	<b>163</b>	<b>2 056</b>	<b>2 143</b>	<b>-88</b>

## Valutarisk

Valutarisk är risken för att verkligt värde på eller framtida kassaflöden från ett finansiellt instrument varierar på grund av förändringar i valutakurser.

Skillnad mellan monetära tillgångar och skulder i svenska kronor ger upphov till en redovisningsmässig valutarisk till följd av att euro används som redovisningsvaluta, se vidare redovisningsprinciper Funktionell valuta och rapporteringsvaluta i den svenska verksamheten. Säkringsredovisning tillämpas för att ge ett rättvisande resultat avseende denna valutaeffekt. Även nettoinvestering i utländska filialer ger upphov till en valutarisk. Analys nettoexponering visas i tabell nedan.

Valutarisk uppstår även då upplåning/ likviditet i svenska kronor används för att finansiera verksamhet i euro, norska eller danska kronor varvid säkring görs med valutaswappar. Valutarisk finns också på en mindre leasingstock i euro som ej har fullständig matchning av tillgångar och skulder. Valutarisken på leasingstocken i euro har säkrats med ett lån i euro. Övriga valutarisker är så små att säkring inte har bedömts vara meningsfull. I enlighet med bankens valutapolicy minimeras valutarisker genom säkring av utestående positioner.

En känslighetsanalys visar att en ökning av valutakursen med 10% ökar den totala nettoexponeringen med 15 mEUR.

I bankens resultaträkning ingår realiserat valutakursresultat med 0,7 (0,3) mEUR i Nettoresultat av finansiella transaktioner.

**Tillgångar och skulder fördelat på  
väsentliga valutor  
mEUR 2009-12-31**
**Tillgångar**

	SEK	EUR	GBP	DKK	NOK	Övriga valutor	Summa
Utlåning till kreditinstitut	52	0	0	-	0	0	52
Utlåning till allmänheten	755	13	-	145	103	-	1 016
Leasingfordringar	178	1	-	80	69	-	328
Övriga tillgångar	132	6	0	12	2	-	152
<b>Summa tillgångar</b>	<b>1 117</b>	<b>20</b>	<b>0</b>	<b>237</b>	<b>174</b>	<b>0</b>	<b>1 548</b>
Nominella belopp valutaderivat	-	-	-	-54	-115	-	-169

**Skulder och eget kapital**

Skulder till kreditinstitut	31	-	-	101	46	-	178
In- och upplåning från allmänheten	868	-	-	-	-	-	868
Övriga skulder inklusive eget kapital	231	141	0	99	31	-	502
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>1 130</b>	<b>141</b>	<b>0</b>	<b>200</b>	<b>77</b>	<b>-</b>	<b>1 548</b>
Nominella belopp valutaderivat	-	-15	-	-	-	-	-15

**Nettoexponering**

Effekt (före skatt) av 10% ökning av valutakurs i EUR gentemot utländsk valuta	-1	-11	-0	-2	-2	0	-15
--	----	-----	----	----	----	---	-----

**Tillgångar och skulder fördelat på  
väsentliga valutor  
mEUR 2008-12-31**
**Tillgångar**

	SEK	EUR	GBP	DKK	NOK	Övriga valutor	Summa
Utlåning till kreditinstitut	70	0	0	0	0	0	70
Utlåning till allmänheten	697	-	-	-	-	-	697
Leasingfordringar	150	2	-	-	-	-	152
Övriga tillgångar	46	-	0	-	-	-	47
<b>Summa tillgångar</b>	<b>964</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>966</b>

**Skulder och eget kapital**

Skulder till kreditinstitut	84	-	-	-	-	-	84
In- och upplåning från allmänheten	616	-	-	-	-	-	616
Övriga skulder inklusive eget kapital	264	2	0	0	0	-	266
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>964</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>966</b>

**Nettoexponering**

	0	0	-	0	0	-	0
--	---	---	---	---	---	---	---

## 4 Förvärv av rörelse

Den 31 december 2009 förvärvade den finska filialen lånefordringar av systerbolaget IKANO Rahoitus OY.

Inkrämsförvärvet har följande effekter på företagets tillgångar och skulder.

**Den förvärvade rörelsens nettotillgångar vid  
förvärvstidpunkten kEUR**

Utlåning till kreditinstitut	6
Utlåning till allmänheten	13 319
Immateriella tillgångar	-
Övriga tillgångar	64
<b>Netto identifierbara tillgångar och skulder</b>	<b>13 389</b>

Redovisat värde i IKANO Rahoitus OY före förvärvet	Verkligt värde justering	Verkligt värde redovisat i den finska filialen
6	-	6
13 319	-	13 319
-	2 930	2 930
64	-	64
<b>13 389</b>	<b>2 930</b>	<b>16 319</b>

Erlagd köpeskillning

16 319

I förvärvet ingår inga likvida medel.

## 5 Rörelsesegment

2009-12-31 kEUR	Ikano Bank Sverige		Ikano Bank Danmark	Ikano Bank Norge	Elimineringar	Totalt
	B2C <sup>1)</sup>	B2B <sup>1)</sup>				
<b>Resultaträkning</b>						
Externa ränteintäkter	63 480	534	24 271	12 029		100 314
Interna ränteintäkter	2 635	0	0	0	-2 635	0
Övriga operativa intäkter	24 524	16 545	14 359	13 695	-75	69 048
<b>Operativa intäkter</b>	<b>90 639</b>	<b>17 079</b>	<b>38 630</b>	<b>25 724</b>	<b>-2 710</b>	<b>169 362</b>
Räntekostnader	-13 614	-1 368	-5 142	-3 125	2 635	-20 614
Övriga operativa kostnader	-26 589	-4 565	-21 597	-12 157	2 475	-62 433
<b>Operativa kostnader</b>	<b>-40 203</b>	<b>-5 933</b>	<b>-26 739</b>	<b>-15 282</b>	<b>5 110</b>	<b>-83 047</b>
Omkostnader	-31 215	-5 983	-9 754	-7 351	-2 400	-56 703
Avskrivningar	-521	-158	-1 023	-366	0	-2 068
<b>Omkostnader</b>	<b>-31 736</b>	<b>-6 141</b>	<b>-10 777</b>	<b>-7 717</b>	<b>-2 400</b>	<b>-58 771</b>
<b>Operativt resultat</b>	<b>18 700</b>	<b>5 005</b>	<b>1 114</b>	<b>2 725</b>		<b>27 544</b>
Övrigt finansnetto	97	123	0	0		220
<b>Rörelseresultat</b>	<b>18 797</b>	<b>5 128</b>	<b>1 114</b>	<b>2 725</b>		<b>27 764</b>
Gemensamma kostnader huvudkontor						-8 487
Justering olika redovisningsprinciper						-1 206
<b>Legalt rörelseresultat</b>						<b>18 071</b>

Externa intäkter	2009
Corporate	29 917
Sales Finance	86 477
Consumer	52 248
Övrigt	720
<b>Summa externa intäkter</b>	<b>169 362</b>

2009-12-31 kEUR	Ikano Bank Sverige		Ikano Bank Danmark	Ikano Bank Norge	Ikano Bank Finland	Huvudkontor	Elimineringar	Totalt
	B2C <sup>1)</sup>	B2B <sup>1)</sup>						
<b>Balansräkning</b>								
Tillgångar	1 307 361	194 400	237 836	173 915	16 319	7 595	-389 427	<b>1 547 999</b>
Skulder	1 215 765	169 477	217 678	157 455	16 319	15 623	-389 427	<b>1 402 890</b>

<sup>1)</sup> B2C (Business to Consumer), B2B (Business to Business)

## 6 Räntenetto

kEUR	2009	2008
<b>Ränteintäkter</b>		
Utlåning till kreditinstitut	309	1 281
Utlåning till allmänheten	100 581	72 791
Räntebärande värdepapper	491	789
Övriga ränteintäkter	308	314
<b>Summa</b>	<b>101 689</b>	<b>75 175</b>
Varav:		
Ränteintäkt från finansiella poster ej värderade till verkligt värde	101 198	74 370
<b>Räntekostnader</b>		
Skulder till kreditinstitut	-10 739	-4 305
Inlåning från allmänheten varav: kostnad för insättningsgaranti	-12 720	-24 148
	-725	-567
Emitterade värdepapper	-1 221	-2 170
Derivat		
-säkringsredovisning	934	-321
-ej säkringsredovisning	-413	-75
Efterställda skulder	-1 260	-141
Övriga räntekostnader	-1 455	-38
<b>Summa</b>	<b>-26 874</b>	<b>-31 197</b>
Varav:		
Räntekostnader från finansiella poster ej värderade till verkligt värde	-24 603	-23 630
<b>Räntenetto</b>	<b>74 815</b>	<b>43 979</b>
Räntemarginal	5,0%	5,0%

## 7 Leasingintäkter

kEUR	2009	2008
Leasingintäkter finansiella och operationella leasingavtal	129 322	71 111
Avskrivning enligt plan	-105 795	-59 196
<b>Leasingnetto</b>	<b>23 527</b>	<b>11 915</b>
Leasingintäkter från finansiella leasingavtal	129 322	70 105
Avskrivningar enligt plan för tillgångar som är finansiella leasingavtal, men som redovisas som operationella	-105 795	-58 373
<b>Leasingintäkter netto för finansiella leasingavtal</b>	<b>23 527</b>	<b>11 732</b>
Ränteintäkter	115	271
Räntekostnader	-7 248	-5 684
<b>Samlat räntenetto</b>	<b>16 394</b>	<b>6 319</b>

## 8 Provisionsnetto

kEUR	2009	2008
<b>Provisionsintäkter</b>		
Utlåningsprovisioner	18 492	15 993
Värdepappersprovisioner	-	160
Övriga provisioner	22 639	8 044
<b>Summa</b>	<b>41 131</b>	<b>24 197</b>
<b>Provisionskostnader</b>		
Betalningsförmedlingsprovisioner	-618	-
Värdepappersprovisioner	-	-97
Övriga provisioner	-9 564	-8 960
<b>Summa</b>	<b>-10 182</b>	<b>-9 057</b>
<b>Provisionsnetto</b>	<b>30 949</b>	<b>15 140</b>

## 9 Nettoresultat av finansiella transaktioner

kEUR	2009	2008
Räntebärande värdepapper	-	73
Valutakursförändringar	-533	-282
Övriga finansiella instrument	-255	23
<b>Summa</b>	<b>-788</b>	<b>-184</b>
<b>Nettovinst och nettoförlust uppdelat per värderingskategori</b>		
Finansiella tillgångar till verkligt värde via resultaträkning		
- derivat som ej säkringsredovisas	-285	213
Valutaresultat	667	-251
Förändring i verkligt värde på derivat som är säkringsinstrument i säkring av verkligt värde	30	-146
Förändring i verkligt värde på säkringsinstrument i säkring av operationella leasingavtal	3 139	-
Förändring i verkligt värde på säkrad post i säkring av operationella leasingavtal	-4 339	-
<b>Summa</b>	<b>-788</b>	<b>-184</b>

Nettovinst och nettoförlust avser realiserade och orealiserade värdeförändringar.

## 10 Övriga intäkter

kEUR	2009	2008
Vinst avyttring fondverksamhet	-	682
Koncerninterna konsulttjänster	2 782	3 135
Övrigt	4 099	3 605
<b>Summa</b>	<b>6 881</b>	<b>7 422</b>

## 11 Intäkternas geografiska fördelning

kEUR	Sverige		England		Finland		Danmark		Tyskland		Norge	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008
	Ränteutgifter	65 336	75 175	-	-	-	-	24 271	-	-	-	12 082
Leasingintäkter	75 845	70 012	-	-	732	1 099	30 415	-	-	-	22 331	-
Provisionsintäkter	23 555	21 104	786	2 384	24	30	7 971	680	-	-	8 795	-
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-788	-190	-	-	-	-	-	6	-	-	-	-
Övriga rörelseintäkter	1 244	3 854	1 446	1 094	705	443	1 412	760	787	540	1 286	729
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>165 192</b>	<b>169 955</b>	<b>2 232</b>	<b>3 478</b>	<b>1 461</b>	<b>1 572</b>	<b>64 069</b>	<b>1 446</b>	<b>787</b>	<b>540</b>	<b>44 494</b>	<b>729</b>

## 12 Allmänna administrationskostnader

kEUR	2009	2008
<b>Personalkostnader</b>		
Löner och arvoden	-21 544	-10 764
Pensionskostnader	-2 635	-1 646
Sociala kostnader	-4 453	-3 510
Andra personalkostnader	-2 392	-1 215
<b>Summa personalkostnader</b>	<b>-31 024</b>	<b>-17 135</b>
<b>Övriga administrationskostnader</b>		
IT-kostnader	-12 622	-8 398
Främmande tjänster	-7 999	-6 059
Telefon och porto	-4 656	-2 749
Materialkostnader	-4 361	-1 882
Lokalkostnader	-1 939	-782
Övrigt	-4 891	-2 166
<b>Summa övriga administrationskostnader</b>	<b>-36 468</b>	<b>-22 036</b>
<b>Summa</b>	<b>-67 492</b>	<b>-39 171</b>
<b>Löner, andra ersättningar och sociala kostnader</b>		
<b>Ledande befattningshavare</b>		
Lön och andra ersättningar	-1 371	-807
Rörlig ersättning	-23	-51
Sociala kostnader	-460	-317
<b>Summa</b>	<b>-1 854</b>	<b>-1 175</b>
<b>Övriga anställda</b>		
Lön och andra ersättningar	-19 782	-9 302
Rörlig ersättning	-368	-604
Sociala kostnader	-3 993	-3 193
<b>Summa</b>	<b>-24 143</b>	<b>-13 099</b>

kEUR	2009	2008
<b>Personalkostnader</b>		
Sverige	-20 465	-17 000
Danmark	-6 804	-51
Norge	-3 699	-
England	-56	-84
<b>Summa</b>	<b>-31 024</b>	<b>-17 135</b>

Av bankens pensionskostnader avser 250 kEUR (136 kEUR) ledande befattningshavare om 10 (7) personer. Banken har inga utestående pensionsförpliktelser till ledande befatt-

ningshavare. Ledande befattningshavare avser nuvarande och tidigare styrelseledamöter, VD samt ledningsgrupp med direkt rapportering till VD.

## Anställningsvillkor för ledande befattningshavare

Till styrelsens ledamöter utgår arvode enligt bolagsstämans beslut. Något särskilt arvode utgår ej för kommittéarbete. För anställda inom Ikanos Grupper utgår inget styrelsearvode. Ersättning till verkställande direktören har beslutats av styrelsens ordförande. Ersättningar till andra ledande befattningshavare har beslutats av verkställande direktör efter samråd med styrelsens ordförande. 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 65 år.

Den verkställande direktören är också verksam inom andra delar av Ikanos S.A. koncernen och uppbär ersättningar härför, vilka utgår från annat koncernbolag.

På grund av att verkställande direktören ej omfattas av lagen om anställningsskydd har avtal träffats som innebär att vid uppsägning från bolagets sida är uppsägningstiden 24 månader, medan vid uppsägning från verkställande direktörens sida är uppsägningstiden 12 månader.

Chefen för verksamheten i B2C har en uppsägningstid på 18 månader. Om uppsägning sker

från den anställdes sida är uppsägningstiden 6 månader. Chefen för verksamheten i Danmark har en uppsägningstid om 12 månader. Om uppsägning sker från den anställdes sida är uppsägningstiden 6 månader. För övriga ledande befattningshavare överensstämmer anställningsvillkoren de tjänstbestämmelser och avtal avtalade mellan Handelsarbetsgivarerna och Unionen.

Lånevillkoren överensstämmer med de villkor som normalt tillämpas vid kreditgivning till övrig personal. Banken har inte ställt säkerhet eller ingått eventalförpliktelser till förmån för redovisade befattningshavare.

Verkställande direktör, styrelseledamöter eller styrelsesuppleanter har inga lån i banken.

Banken har antagit en ersättningspolicy som överensstämmer med FFFS 2009:6 om ersättningspolicy i kreditinstitut, värdepappersbolag och fondbolag.

### Offentliggörande om uppgifter om ersättningar

Upplysningar om ersättningar som skall lämnas i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter lämnas på bankens hemsida, [www.ikanobank.se](http://www.ikanobank.se).

## Antal anställda och sjukfrånvaro

Den ordinarie arbetstiden har definierats såsom tillgänglig arbetstid. I detta inräknas inte övertid eller tjänstledighet på hel- eller deltid.

Uppgifterna avser helår. En tjänst avser anställd i filial.

	2009	2008
<b>Fördelning av medeltalet anställda (omräknat till heltidsarbetskrafter)</b>		
Kvinnor	237	152
Män	174	101
<b>Summa</b>	<b>411</b>	<b>253</b>
<b>Antal anställda per land</b>		
Sverige	280	251
Danmark	83	1
Norge	47	-
England	1	1
<b>Summa</b>	<b>411</b>	<b>253</b>
<b>Fördelning mellan kvinnor och män i styrelsen</b>		
Kvinnor	-	3
Män	5	4
<b>Summa</b>	<b>5</b>	<b>7</b>
<b>Fördelning mellan kvinnor och män i företagsledningen</b>		
Kvinnor	2	1
Män	8	6
<b>Summa</b>	<b>10</b>	<b>7</b>

<b>Total sjukfrånvaro</b>	<b>2,8%</b>	<b>3,2%</b>
varav långtidssjukfrånvaro	21,8%	45,6%
- sjukfrånvaro för män	2,2%	3,1%
- sjukfrånvaro för kvinnor	3,2%	3,2%
- anställda -29 år	3,0%	4,0%
- anställda 30-49 år	2,4%	2,0%
- anställda 50 år-	4,2%	6,5%

### Ersättning till revisorer

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på bolagets revisor att utföra samt rådgivning eller

annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter. Allt annat är andra uppdrag.

<b>kEUR</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
<b>Ersättning till revisorer</b>		
KPMG AB		
- revisionsuppdrag	-235	-176
- andra uppdrag	-88	-121
<b>Summa</b>	<b>-323</b>	<b>-297</b>

### Ersättning och övriga förmåner till styrelse och ledande befattningshavare

<b>kEUR</b>	Grundlön och styrelsearvode	Rörlig ersättning	Pensions kostnad	Förmåner och andra ersättningar	Summa
<b>Ersättning och övriga förmåner 2009</b>					
Styrelsens ordförande <sup>1)</sup>	-	-	-	-	-
Styrelseledamöter <sup>2)</sup>	-17	-	-	-	-17
Verkställande direktör	-202		-38	-6	-246
Vice verkställande direktör	-	-	-	-	-
Andra ledande befattningshavare (9 st)	-1 101	-23	-212	-62	-1 398
<b>Summa</b>	<b>-1 320</b>	<b>-23</b>	<b>-250</b>	<b>-68</b>	<b>-1 661</b>
<b>Ersättning och övriga förmåner 2008</b>					
Styrelsens ordförande <sup>1)</sup>	-	-	-	-	-
Styrelseledamöter <sup>2)</sup>	-16	-	-	-	-16
Verkställande direktör	-180	-	-35	-7	-222
Vice verkställande direktör <sup>3)</sup>	-61	-	-5	0	-66
Andra ledande befattningshavare (6 st)	-566	-51	-97	-45	-760
<b>Summa</b>	<b>-823</b>	<b>-51</b>	<b>-137</b>	<b>-52</b>	<b>-1 064</b>

<sup>1)</sup> Anställd inom Ikano-gruppen, styrelsearvode utgår inte

<sup>2)</sup> Arbetstagarledamöter och anställda inom Ikano-gruppen erhåller inget särskilt styrelsearvode. Arvode till externa styrelseledamöter har 2009 utgått med 8,5 kEUR, till vardera Leif Mellqvist och Johan Björklund. Arvode till externa ledamöter har 2008 utgått med 8,5 kEUR till vardera Soki Choi och Leif Mellqvist

<sup>3)</sup> Vice verkställande direktör avgick juni 2008

### 13 Övriga rörelsekostnader

<b>kEUR</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Marknadsföring	-6 928	-4 173
Övrigt	-1 659	-1 639
<b>Summa</b>	<b>-8 587</b>	<b>-5 812</b>

## 14 Kreditförluster netto

kEUR	2009	2008 <sup>1)</sup>
<b>Specifik nedskrivning för individuellt värderade låne- och leasingfordringar</b>		
Årets bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-12 742	-3 246
Återförda tidigare gjorda nedskrivningar för kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade förluster	1 231	528
Årets nedskrivning för kreditförluster	-6 514	-767
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster	2 901	137
<b>Årets nettokostnad för individuellt värderade lånefordringar</b>	<b>-15 124</b>	<b>-3 348</b>
<b>Gruppvis nedskrivning för individuellt värderade lånefordringar</b>		
Avsättning/ upplösning av gruppvis nedskrivning	<b>-21 810</b>	<b>-4 384</b>
<b>Gruppvis nedskrivning homogena grupper av fordringar</b>		
Årets nedskrivning för kreditförluster	-2 194	-2 079
<b>Årets nettokostnad för gruppvis värderade fordringar</b>	<b>-2 194</b>	<b>-2 079</b>
<b>Årets nettokostnad för kreditförluster</b>	<b>-39 128</b>	<b>-9 811</b>
Kreditförlustnivå	3,12%	1,36%

<sup>1)</sup> 2008 är justerat mellan raderna enligt ny definition konstaterade kreditförluster

## 15 Bokslutsdispositioner

kEUR	2009	2008
Återföring av periodiseringsfond	29	73
Förändring av avskrivningar utöver plan	14 360	-2 887
<b>Summa</b>	<b>14 389</b>	<b>-2 814</b>

## 16 Skatter

kEUR	2009	2008
Periodens skattekostnad	-6 140	-5 652
Justering av skatt hänförlig till tidigare år	-7	-4
<b>Aktuell skattekostnad</b>	<b>-6 147</b>	<b>-5 657</b>
Uppskjuten skatt avseende temporära skillnader	-2 137	-
<b>Uppskjuten skattekostnad</b>	<b>-2 137</b>	<b>-</b>
<b>Totalt redovisad skattekostnad</b>	<b>-8 284</b>	<b>-5 657</b>

### Avstämning av effektiv skatt

Skattekostnaden står för 18,94% (28,22%) av resultatet före skatt. Skillnaden mellan bankens skattekostnad och skattekostnad beräknad enligt gällande skattesats redovisas nedan.

Aktuell skattekostnad	-6 147	-5 657
Skattekostnad, 26,3% på resultatet före skatt	-8 537	-5 613
<b>Skillnad</b>	<b>-2 390</b>	<b>43</b>

Skillnaden består av följande poster:

Justering av skatt avseende tidigare år	7	4
Ej skattepliktiga intäkter	-197	-19
Ej avdragsgilla kostnader	210	27
Skillnad i skattesats filialer	3	30
Justering i samband med tillämpning av restvärdesavskrivning	-2 413	-
<b>Summa</b>	<b>-2 390</b>	<b>43</b>

### Skatteposter som redovisats direkt mot eget kapital

Skatt hänförlig till:

Uppskjuten skatt hänförlig till förändrade redovisningsprinciper	-	-
Aktuell skatt i lämnade koncernbidrag	493	892
Uppskjuten skatt hänförlig till finansiella tillgångar som kan säljas	1	-61
Valutakursdifferens	-	-
<b>Summa</b>	<b>494</b>	<b>830</b>

### Redovisat i balansräkningen

kEUR	Uppskjuten skatteskuld	
	2009	2008
<b>Redovisade uppskjutna skattefordringar och skulder</b>		
Materiella tillgångar	4 805	-
<b>Skattefordringar/ skulder</b>	<b>4 805</b>	<b>-</b>

## 17 Utlåning till kreditinstitut

KEUR	2009	2008
Svenska banker	51 193	69 748
Svenska banker, i utländsk valuta	486	374
Utländska banker	203	-
<b>Summa</b>	<b>51 882</b>	<b>70 122</b>

## 18 Utlåning till allmänheten

KEUR	2009	2008 <sup>1)</sup>
Utestående fordringar brutto	1 103 068	735 598
Avgår reservering för sannolika kreditförluster	-86 645	-38 318
<b>Netto bokfört värde</b>	<b>1 016 423</b>	<b>697 280</b>
<b>Netto bokfört värde per kategori låntagare</b>		
Hushåll	1 006 071	689 617
Företag	9 825	5 966
Kommuner och landsting	527	1 697
<b>Summa</b>	<b>1 016 423</b>	<b>697 280</b>
Osäkra fordringar utlåning till allmänheten	130 103	56 588
Individuell nedskrivning	-89	-32
Tillkommande gruppvis nedskrivning för individuellt utvärderade lån	-63 491	-29 244
Gruppvis nedskrivning gruppvis utvärderade lån	-23 065	-9 043
<b>Redovisat värde, netto</b>	<b>43 458</b>	<b>18 269</b>

KEUR	2009	2008 <sup>1)</sup>
<b>Förändring av nedskrivningar</b>		
<b>Individuellt värderade osäkra fordringar</b>		
Ingående balans	-29 276	-24 900
Fusion av ackumulerade nedskrivningar	-10 116	-7
Årets nedskrivning för kreditförluster	-24 188	-4 376
Återförda ej längre erforderliga nedskrivningar för kreditförluster	-	7
<b>Utgående balans</b>	<b>-63 580</b>	<b>-29 276</b>
<b>Gruppvis värderade osäkra fordringar</b>		
Ingående balans	-9 043	-7 071
Fusion av ackumulerade nedskrivningar	-11 456	-34
Årets nedskrivning för kreditförluster	-2 566	-1 940
Återförda ej längre erforderliga nedskrivningar för kreditförluster	-	2
<b>Utgående balans</b>	<b>-23 065</b>	<b>-9 043</b>

<sup>1)</sup> 2008 är justerat mellan raderna enligt ny definition konstaterade kreditförluster

## 19 Obligationer och andra räntebärande värdepapper

	Verkligt värde		Bokfört värde	
<b>KEUR</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Svenska bostadsinstitut	29 277	3 663	29 277	3 663
Övriga svenska emittenter				
- övriga finansiella företag	43 926	13 540	43 926	13 540
- icke finansiella företag	43 420	3 182	43 420	3 182
<b>Summa</b>	<b>116 623</b>	<b>20 385</b>	<b>116 623</b>	<b>20 385</b>
Varav onoterade värdepapper			116 623	6 837
Bokfört värde understigande nom. belopp			28	84

## 20 Aktier och andelar

<b>KEUR</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
<b>Aktier och andelar</b>		
Övriga onoterade värdepapper		
- Finansiell ID-Teknik BID AB	150	140
- Övriga	0	0
<b>Summa</b>	<b>150</b>	<b>140</b>

## 21 Immateriella tillgångar

kEUR	2009	2008
<b>Internt utvecklade programvaror</b>		
Anskaffningsvärde vid årets början	3 409	1 528
Fusionerade anskaffningsvärden	201	1 423
Internt utvecklade tillgångar	1 076	458
Avyttringar/utrangeringar under året	-224	-
<b>Anskaffningsvärde vid årets utgång</b>	<b>4 462</b>	<b>3 409</b>
Ackumulerade avskrivningar vid årets början	-864	-489
Fusionerade ackumulerade avskrivningar	-197	-
Avskrivningar på avyttrade/utrangerade programvaror	224	-
Årets avskrivningar	-442	-375
<b>Ackumulerade avskrivningar vid årets utgång</b>	<b>-1 279</b>	<b>-864</b>
Valutakursdifferens	-1	-
<b>Bokfört värde internt utvecklade programvaror</b>	<b>3 182</b>	<b>2 545</b>
<b>Förvärvade programvaror</b>		
Anskaffningsvärde vid årets början	315	315
Fusionerade anskaffningsvärden	1 135	-
- förvärv under året	-	-
- avyttringar/utrangeringar under året	-740	-
<b>Anskaffningsvärde vid årets utgång</b>	<b>710</b>	<b>315</b>
Ackumulerade avskrivningar vid årets början	-256	-177
Fusionerade ackumulerade avskrivningar	-753	-
- avskrivningar på avyttrade/utrangerade programvaror	705	-
Årets avskrivningar	-303	-79
<b>Ackumulerade avskrivningar vid årets utgång</b>	<b>-607</b>	<b>-256</b>
Valutakursdifferens	67	-
<b>Bokfört värde förvärvade programvaror</b>	<b>170</b>	<b>59</b>
<b>Övriga immateriella tillgångar</b>		
- förvärvade kundrelationer	2 930	-
<b>Anskaffningsvärde vid årets utgång</b>	<b>2 930</b>	<b>-</b>
Årets avskrivningar	-	-
<b>Ackumulerade avskrivningar vid årets utgång</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Bokfört värde övriga immateriella tillgångar</b>	<b>2 930</b>	<b>-</b>
<b>Totalt bokfört värde</b>	<b>6 282</b>	<b>2 604</b>

## 22 Materiella tillgångar

kEUR	2009	2008
<b>Inventarier</b>		
Anskaffningsvärde vid årets början	765	144
Fusionerade anskaffningsvärden	6 285	615
Förvärv under året	1 720	75
Avyttringar under året	-370	-69
<b>Anskaffningsvärde vid årets utgång</b>	<b>8 400</b>	<b>765</b>
Akkumulerade avskrivningar vid årets början	-474	-127
Fusionerade ackumulerade avskrivningar	-2 950	-343
Avskrivningar på avyttrade inventarier	314	49
Årets avskrivningar	-1 346	-53
<b>Akkumulerade avskrivningar vid årets utgång</b>	<b>-4 456</b>	<b>-474</b>
Valutadifferens	26	-
<b>Värde enligt balansräkningens tillgångssida</b>	<b>3 970</b>	<b>291</b>
<b>Leasingobjekt</b>		
Anskaffningsvärde vid årets början	256 341	29
Fusionerade anskaffningsvärden	171 346	248 762
Förvärv under året	209 861	28 287
Avyttringar under året	-134 892	-20 737
<b>Anskaffningsvärde vid årets utgång</b>	<b>502 656</b>	<b>256 341</b>
Akkumulerade avskrivningar enligt plan vid årets början	-103 279	0
Fusionerade ackumulerade avskrivningar	-61 522	-104 550
Avskrivningar på avyttrade inventarier	88 099	16 203
Årets avskrivningar	-106 705	-14 932
<b>Akkumulerade avskrivningar vid årets utgång</b>	<b>-183 407</b>	<b>-103 279</b>
Akkumulerade nedskrivningar vid årets början	-1 069	-
Fusionerade ackumulerade nedskrivningar	-1 440	-858
Årets nedskrivningar	-3 942	-211
<b>Akkumulerade nedskrivningar vid årets utgång</b>	<b>-6 451</b>	<b>-1 069</b>
Valutadifferens	7 953	-
<b>Värde enligt balansräkningens tillgångssida</b>	<b>320 751</b>	<b>151 993</b>
<b>Summa</b>	<b>324 721</b>	<b>152 284</b>

Utav leasingobjekten är 243 kEUR (169) återtagna leasingobjekt, därav reserverat 136 kEUR (70). Problemkrediter uppgår till 16 259 kEUR (2 382), därav har 10 394 kEUR (1 069) reserverats. Garanterade slutrestvärden av leverantörer uppgår till 6 722 kEUR (3 249).

KEUR	2009	2008
<b>Individuellt värderade osäkra fordringar</b>		
Ingående balans	-781	-
Fusion av ackumulerade nedskrivningar	-2 066	-676
Årets nedskrivning för kreditförluster	-6 921	-105
Återförda tidigare gjorda nedskrivningar för kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade förluster	1 231	-
Valutadifferens	-142	-
<b>Utgående balans</b>	<b>-8 679</b>	<b>-781</b>
<b>Gruppvis värderade osäkra fordringar</b>		
Ingående balans	-288	-
Fusion av ackumulerade nedskrivningar	-1 041	-182
Årets nedskrivning för kreditförluster	-316	-106
Valutadifferens	-70	-
<b>Utgående balans</b>	<b>-1 715</b>	<b>-288</b>

## 23 Leasing

### Ikano Bank SE som leasegivare

Banken äger tillgångar som leasas ut till kunder genom finansiella leasingavtal. Redovisningsmässigt hanteras dock alla avtal som om de vore operationella. Tillgångarna redovisas därmed i balansräkningen som materiella

tillgångar. Leasingobjekten utgörs främst av kontorsutrustning.

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

KEUR	2009	2008
<b>Framtida icke uppsägningsbara leasingbetalningar är som följer:</b>		
Inom ett år	132 877	69 011
Senare än ett år men inom fem år	215 563	92 753
Senare än fem år	3 561	1 027
<b>Summa</b>	<b>352 001</b>	<b>162 791</b>

### Ikano Bank SE som leasetagare

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

Framtida minimi leaseavgifter för icke uppsägningsbara operationella leasingavtal uppgår till och fördelas som följer:

KEUR	2009	2008
<b>Icke uppsägningsbara kvarvarande leasingbetalningar på balansdagen uppgår till:</b>		
Inom ett år	514	111
Senare än ett år men inom fem år	563	124
Senare än fem år	-	-
<b>Summa</b>	<b>1 077</b>	<b>235</b>

## 24 Övriga tillgångar

kEUR	2009	2008
Positivt värde på derivatinstrument	3 713	2 143
Kundfordringar	16 999	14 858
Kundfordringar koncernbolag	353	1 022
Övriga tillgångar	4 790	783
<b>Summa</b>	<b>25 855</b>	<b>18 806</b>

## 25 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

kEUR	2009	2008
Upplupna ränteintäkter	904	951
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3 578	1 959
<b>Summa</b>	<b>4 482</b>	<b>2 910</b>

## 26 Skulder till kreditinstitut

kEUR	2009	2008
Svenska banker	104 094	54 325
Utländska banker	74 089	-
Bankfilialer till banker i utlandet	-	29 566
<b>Summa</b>	<b>178 183</b>	<b>83 891</b>

## 27 In- och upplåning från allmänheten

kEUR	2009	2008
<b>Allmänheten</b>		
Svensk valuta	867 443	615 800
<b>Summa</b>	<b>867 443</b>	<b>615 800</b>
<b>Inlåning per kategori av kunder</b>		
Hushåll	846 673	601 923
Företag	20 770	13 877
<b>Summa</b>	<b>867 443</b>	<b>615 800</b>

## 28 Förändring i verkligt värde på räntesäkrade poster i portföljsäkring

kEUR	2009	2008
Ingående värde	1 080	-667
Värdeförändring under perioden	-72	1 747
<b>Utgående värde</b>	<b>1 008</b>	<b>1 080</b>

## 29 Emitterade värdepapper

kEUR	2009	2008
Bankcertifikat	175 212	24 453
<b>Summa</b>	<b>175 212</b>	<b>24 453</b>

### 30 Övriga skulder

kEUR	2009	2008
Negativt värde på derivatinstrument	2 176	90
Leverantörsskulder	17 200	11 700
Innehållen preliminärskatt för räntor, kunder	2 759	5 319
Skuld till koncernbolag	65 774	77 508
Övrigt	14 493	5 862
<b>Summa</b>	<b>102 402</b>	<b>100 479</b>

### 31 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

kEUR	2009	2008
Upplupna räntekostnader	4 955	4 868
Upplupna personalkostnader	3 903	2 269
Förutbetalda leasinghyror	18 784	15 930
Övriga upplupna kostnader	5 639	5 545
<b>Summa</b>	<b>33 281</b>	<b>28 612</b>

### 32 Avsättningar

kEUR	2009	2008
Avsättning för pensioner	2 405	2 154
<b>Summa</b>	<b>2 405</b>	<b>2 154</b>
Härav kreditförsäkrat via FPG/PRI	2 405	2 154
<b>Kapitalvärdet av pensionsförpliktelser</b>		
Kapitalvärdet av pensionsförpliktelser som avser pensionering i företagets egen regi vid ingången av året	2 154	1 911
Kostnad exklusive räntekostnad som belastat resultatet	15	127
Räntekostnad	90	116
Utbetalning av pensioner	-12	0
Valutakursdifferens	158	-
<b>Pensionsförpliktelse vid årets utgång</b>	<b>2 405</b>	<b>2 154</b>
<b>Pensionskostnad redovisad i resultaträkningen</b>		
Kostnad exklusive räntekostnad	15	127
Räntekostnad	90	116
<b>Pensionskostnad förmånsbestämda planer</b>	<b>105</b>	<b>243</b>
Erlagda premier för avgiftsbestämda pensionsplaner	2 197	1 179
Avkastningsskatt på pensionsmedel	13	12
Särskild löneskatt på pensionskostnader	404	322
Kostnad för kreditförsäkring	6	6
<b>Summa årets pensionskostnad</b>	<b>2 725</b>	<b>1 762</b>

Diskonteringsränta per den 31 december uppgår till 3,84 %. Nästa års förväntade utbetalning avseende förmånsbestämda pensionsplaner uppgår till 15 kEUR.

### 33 Efterställda skulder

	Valuta	Nominellt värde	Räntesats	Förfallodag	Redovisat värde	
kEUR					2009	2008
Förlagslån	SEK	70 000	2,21%	2017-03-27	6 833	6 368
	NOK	35 000	3,28%	2017-03-27	4 223	-
	DKK	90 000	6,46%	2017-03-27	12 095	-
	EUR	15 000	4,52%	2019-12-17	15 000	-
<b>Summa efterställda skulder</b>					<b>38 151</b>	<b>6 368</b>

Förlagslånen är efterställda företagets övriga skulder, vilket innebär att de medför rätt till betalning först efter det att övriga fordringsägare erhållit återbetalning.

### 34 Obeskattade reserver

kEUR	2009	2008
Akkumulerade avskrivningar utöver plan	-	14 389
<b>Summa</b>	<b>-</b>	<b>14 389</b>

### 35 Eget kapital

Antalet aktier uppgår till 10 002, med kvotvärde 922 EUR. Med kvotvärde avses aktiekapital dividerat med antal aktier. I samband med fusion av systerbolag per den 2 januari emitterades två 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 nettoförändringen av verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas fram till dess att tillgången bokas bort från balansräkningen. 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. 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.

kEUR	2009	2008
<b>Verkligt värde reserv</b>		
Ingående verkligt värde reserv	7	-151
Finansiella tillgångar som kan säljas:		
Omvärderingar redovisade direkt mot eget kapital	2	68
Redovisad i resultaträkningen vid avyttring	-7	151
Skatt omvärderingar	1	-61
<b>Utgående verkligt värde reserv</b>	<b>3</b>	<b>7</b>
<b>Omräkningsreserv</b>		
Ingående omräkningsreserv	8	0
Årets omräkningsdifferenser filialer	2 221	8
<b>Utgående omräkningsreserv</b>	<b>2 229</b>	<b>8</b>

För övriga förändringar i eget kapital se "Rapport över förändringar i eget kapital".

## 36 Poster inom linjen

kEUR	2009	2008
<b>Ansvarsförbindelser</b>		
Garantier	218	245
PRI	48	43
Övriga	-	-
<b>Summa</b>	<b>266</b>	<b>288</b>
<b>Åtaganden, nominella belopp</b>		
Ej utnyttjad del av beviljade krediter	2 353 059	1 659 764
Lånelöften	2 750	1 803
<b>Summa</b>	<b>2 355 809</b>	<b>1 661 567</b>

## 37 Fusionerade bolag

Den andra januari fusionerades de två systerbolagen IKANO Finance AS i Danmark och IKANO Finance ASA i Norge med Ikano Bank SE.

Hela årets resultat 2009 är intjänat efter fusionen. Tillgångar och skulder per fusionsdatum framgår av tabell nedan.

### Balansräkning i sammandrag kEUR

	IKANO Finans AS Danmark cvr. nr. 83 19 62 11	IKANO Finans ASA Norge 961 682 169 MVA
<b>Tillgångar</b>		
Utlåning till kreditinstitut	544	1 101
Utlåning till allmänheten	154 335	80 696
Leasingtillgångar	62 940	45 083
Övriga tillgångar	6 118	3 149
<b>Summa</b>	<b>223 937</b>	<b>130 029</b>
varav interna fordringar Ikano Bank SE	82	-
<b>Skulder</b>		
Skulder till kreditinstitut	152 780	79 172
Övriga skulder	39 754	34 996
Efterställda skulder	12 092	3 596
Eget kapital	19 311	12 265
<b>Summa</b>	<b>223 937</b>	<b>130 029</b>
varav interna skulder Ikano Bank SE	110	98
Antal anställda män	44	16
Antal anställda kvinnor	41	32
<b>Totalt antal anställda</b>	<b>85</b>	<b>48</b>

## 38 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 fastställts på sådana instrument som inte värderats till verkligt värde i balansräkningen.

### Utlåning

För utlåning till rörlig ränta anses det redovisade värdet 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 företagets kreditvärdighet har lett till en observerbar förändring av företagets 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 och skulder mEUR 2009-12-31

#### Tillgångar

	Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	Derivat som används i säkringsredovisningen	Lånefordringar och kundfordringar	Finansiella tillgångar som kan säljas	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Andra finansiella skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Utlåning till kreditinstitut	-	-	52	-	-	-	52	52
Utlåning till allmänheten	-	-	1 016	-	-	-	1 016	1 016
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	-	117	-	-	117	117
Aktier och andelar	-	-	-	0	-	-	0	0
Derivat	1	3	-	-	-	-	4	4
Upplupna intäkter	-	-	4	-	-	-	4	4
Övriga finansiella tillgångar	-	-	24	-	-	-	24	19
<b>Summa</b>	<b>1</b>	<b>3</b>	<b>1 096</b>	<b>117</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 217</b>	<b>1 212</b>

#### Skulder och avsättningar

Skulder till kreditinstitut	-	-	20	-	-	158	178	178
In- och upplåning från allmänheten	-	-	-	-	45	823	868	868
Emitterade värdepapper	-	-	-	-	-	175	175	175
Derivat	-	0	-	-	2	-	2	2
Övriga skulder	-	-	0	-	-	109	109	106
Upplupna kostnader	-	-	-	-	-	33	33	33
Efterställda skulder	-	-	-	-	-	38	38	38
<b>Summa</b>	<b>-</b>	<b>0</b>	<b>20</b>	<b>-</b>	<b>47</b>	<b>1 336</b>	<b>1 403</b>	<b>1 401</b>

**Finansiella tillgångar och skulder**  
**mEUR 2008-12-31**

**Tillgångar**

	Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	Derivat som används i säkringsredovisningen	Lånefordringar och kundfordringar	Finansiella tillgångar som kan säljas	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Andra finansiella skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Utlåning till kreditinstitut	-	-	70	-	-	-	70	70
Utlåning till allmänheten	-	-	697	-	-	-	697	697
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	-	20	-	-	20	20
Aktier och andelar	-	-	-	0	-	-	0	0
Derivat	0	2	-	-	-	-	2	2
Upplupna intäkter	-	-	3	-	-	-	3	3
Övriga finansiella tillgångar	-	-	19	-	-	-	19	19
<b>Summa</b>	<b>0</b>	<b>2</b>	<b>789</b>	<b>20</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>811</b>	<b>811</b>

**Skulder och avsättningar**

Skulder till kreditinstitut	-	-	-	-	-	84	84	84
In- och upplåning från allmänheten	-	-	-	-	50	566	616	616
Emitterade värdepapper	-	-	-	-	-	24	24	24
Derivat	-	-	-	-	0	-	0	0
Övriga skulder	-	-	-	-	-	108	108	108
Upplupna kostnader	-	-	-	-	-	29	29	29
<b>Summa</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>50</b>	<b>811</b>	<b>861</b>	<b>861</b>

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

**2009-12-31 kEUR**

Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
--------	--------	--------	-------

**Finansiella tillgångar**

Finansiella instrument

Ränteswappar	-	845	-	<b>845</b>
Valutaswappar	-	287	-	<b>287</b>

Finansiella tillgångar som kan säljas

Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	116 623	-	<b>116 623</b>
---	---	---------	---	----------------

**Finansiella skulder**

Finansiella instrument

Ränteswappar	-	885	-	<b>885</b>
Valutaswappar	-	1 182	-	<b>1 182</b>

## 39 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.

Reglerna 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 kapitalutvärderingspolicy.

Ikano Bank har som mål att kapitaltäckningskvoten alltid ska ligga över 1,50 det vill säga 50 procentenheter högre än lagstadgat

kapitalkrav. Denna buffert utgör en extra marginal anpassad för bankens riskprofil, identifierade risker utifrån sannolikhet och ekonomisk påverkan, stresstester, förväntad utlåningsexpansion, strategisk handlingsfrihet och omvärldsförändringar.

Översynen av bankens kapitalplanering är en integrerad del av arbetet med bankens årliga verksamhetsplan. Planen följs upp löpande under året. En övergripande riskanalys görs årligen. Banken har en kapitalbas om 177 mEUR att jämföra med kapitalkravet om 116 mEUR, vilket innebär en marginal om 53 procentenheter. Banken har således en mycket god

kapitaltäckning som uppfyller såväl lagstadgade som internt ställda krav.

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. Lagstadgade kapitalkrav enligt pelare 1 i de nya kapitaltäckningsreglerna kan summeras enligt nedanstående tabell. För övriga lagstadgade informationskrav hänvisas till bankens hemsida under rubriken Ekonomisk information.

kEUR	2009	2008
<b>Kapitalbas</b>		
Primärt kapital	138 824	96 499
Supplementärt kapital	38 151	6 368
<b>Kapitalbas netto</b>	<b>176 975</b>	<b>102 868</b>
Kapitalkrav kreditrisk enligt schablonmetoden	85 977	53 092
Kapitalkrav operativ risk enligt basmetoden	23 561	11 916
Kapitalkrav valutakursrisk	6 107	-
<b>Summa kapitalkrav</b>	<b>115 645</b>	<b>65 008</b>
<b>Kapitaltäckningskvot</b>	<b>1,53</b>	<b>1,58</b>
<b>Primärt kapital</b>		
Redovisat eget kapital i balansräkningen	145 109	99 103
Periodiseringsfond (73,7% därav)	-	-
Avgår:		
Immateriella tillgångar	-6 282	-2 604
Orealiserade värdeförändringar Fond för verkligt värde	-4	-
<b>Summa primärt kapital</b>	<b>138 824</b>	<b>96 499</b>
<b>Supplementärt kapital</b>		
Orealiserade värdeförändringar Fond för verkligt värde	-	-
Tidsbundna förlagslån	38 151	6 368
<b>Summa supplementärt kapital</b>	<b>38 151</b>	<b>6 368</b>
<b>Total kapitalbas</b>	<b>176 975</b>	<b>102 868</b>
<b>Kapitalkrav</b>		
<b>Kreditrisk enligt schablonmetoden</b>		
Exponeringar mot stater och centralbanker	-	-
Exponeringar mot kommuner och därmed jämförliga samfälligheter samt myndigheter	-	-
Institutexponeringar	2 104	1 456
Företagsexponeringar	8 815	1 612
Hushållsexponeringar	69 295	48 728
Oreglerade poster	3 482	972
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	-	-
Övriga poster	2 281	324
<b>Summa kapitalkrav för kreditrisker</b>	<b>85 977</b>	<b>53 092</b>
<b>Operativa risker</b>		
Basmetoden	23 561	11 916
<b>Summa kapitalkrav för operativa risker</b>	<b>23 561</b>	<b>11 916</b>
<b>Valutarisk</b>		
Valutarisk	6 107	-
<b>Summa kapitalkrav för valutarisker</b>	<b>6 107</b>	<b>-</b>
<b>Totalt minimikapitalkrav</b>	<b>115 645</b>	<b>65 008</b>

## 40 Närstående

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

Transaktioner med närstående är prissatta på marknadsmässiga villkor.

### Sammanställning över närstående transaktioner 2009-12-31 kEUR

Moderbolaget Ikano S.A.  
Andra koncernbolag  
**Summa**

Intäkter närstående	Kostnader närstående	Fordran på närstående per 31 december	Skuld till närstående per 31 december
18	3 630	10	86 056
5 664	1 367	794	18 476
<b>5 682</b>	<b>4 997</b>	<b>804</b>	<b>104 532</b>

### Sammanställning över närstående transaktioner 2008-12-31 kEUR

Moderbolaget Ikano S.A.  
Andra koncernbolag  
**Summa**

Intäkter närstående	Kostnader närstående	Fordran på närstående per 31 december	Skuld till närstående per 31 december
-	1 592	-	84 817
7 434	4 381	1 226	57
<b>7 434</b>	<b>5 973</b>	<b>1 226</b>	<b>84 874</b>

## Transaktioner med nyckelpersoner i ledande ställning

Löner och andra ersättningar, pensioner och lån till nyckelpersoner i ledande ställning, se not 12.

## 41 Viktiga bedömningar och uppskattningar

Företagsledningen har diskuterat utvecklingen, valet och upplysningarna avseende bankens viktiga redovisningsprinciper och uppskattningar samt tillämpningen av dessa.

### Viktiga bedömningar vid tillämpning av företagets 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 3.

#### Viktiga källor till osäkerhet i uppskattningar

#### 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.

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 23 mars 2010

Härmed försäkras, såvitt vi känner till, att årsredovisningen är upprättad i överrensstämmelse 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 företaget som skapats av årsredovisningen.

Birger Lund  
Ordförande

Bo Liljegren  
Verkställande direktör

Johan Björklund  
Styrelseledamot

Mats Håkansson  
Styrelseledamot

Leif Mellqvist  
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har avlämnats den 23 mars 2010.

KPMG AB

Lars Marcusson  
Auktoriserad revisor

# Revisionsberättelse

*Till årsstämman i IkanO Bank SE, organisationsnummer 517100-0051*

Vi har granskat årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning i IkanO Bank SE för år 2009. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för räkenskapshandlingarna och förvaltningen och för att lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag tillämpas vid upprättandet av årsredovisningen. Vårt ansvar är att uttala oss om årsredovisningen och förvaltningen på grundval av vår revision.

Revisionen har utförts i enlighet med god revisionssed i Sverige. Det innebär att vi planerat och genomfört revisionen för att med hög men inte absolut säkerhet försäkra oss om att årsredovisningen inte innehåller väsentliga felaktigheter. En revision innefattar att granska ett urval av underlagen för belopp och annan information i räkenskapshandlingarna. I en revision ingår också att pröva redovisningsprinciperna och styrelsens och verkställande direktörens tillämpning av dem samt att bedöma de betydelsefulla uppskattningar som styrelsen och verkställande direktören gjort när de upprättat årsredovisningen samt att utvärdera den samlade informationen i årsredovisningen. Som underlag för vårt uttalande om ansvarsfrihet har vi granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i bolaget för att kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören är ersättningskyldig mot bolaget. Vi har även granskat om någon styrelseledamot eller verkställande direktören på annat sätt har handlat i strid med lagen om bank- och finansi-

eringsrörelse, aktiebolagslagen, lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag eller bolagsordningen. Vi anser att vår revision ger oss rimlig grund för våra uttalanden nedan.

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en rättvisande bild av bolagets resultat och ställning i enlighet med god redovisningssed i Sverige. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

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

Älmhult den 23 mars 2010

KPMG AB

Lars Marcusson  
Auktoriserad revisor