

# Årsredovisning

2010

2010

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

**IKANO**  
**BANK**

# Innehåll

VD har ordet.....	3
Förvaltningsberättelse.....	4
5 år i sammandrag.....	7
Resultaträkning.....	9
Rapport över totalresultat.....	9
Balansräkning.....	10
Rapport över förändringar i eget kapital.....	11
Noter.....	13
1 Allmän information.....	13
2 Redovisningsprinciper.....	13
3 Risker och riskhantering.....	20
4 Rörelsesegment.....	29
5 Räntenetto.....	31
6 Leasingintäkter.....	31
7 Erhållna utdelningar.....	31
8 Provisionsnetto.....	32
9 Nettoresultat av finansiella transaktioner.....	32
10 Övriga rörelseintäkter.....	32
11 Intäkternas geografiska fördelning.....	32
12 Allmänna administrationskostnader.....	33
13 Övriga rörelsekostnader.....	36
14 Kreditförluster netto.....	36
15 Bokslutsdispositioner.....	37
16 Skatter.....	37
17 Utlåning till kreditinstitut.....	38
18 Utlåning till allmänheten.....	38
19 Obligationer och andra räntebärande värdepapper.....	38
20 Aktier och andelar.....	38
21 Immateriella tillgångar.....	39
22 Materiella tillgångar.....	40
23 Leasing.....	41
24 Övriga tillgångar.....	41
25 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter.....	42
26 Skulder till kreditinstitut.....	42
27 In- och upplåning från allmänheten.....	42
28 Förändring i verkligt värde på räntesäkrade poster i portföljsäkring.....	42
29 Emitterade värdepapper.....	42
30 Övriga skulder.....	42
31 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter.....	43
32 Avsättningar.....	43
33 Efterställda skulder.....	43
34 Obeskattade reserver.....	44
35 Eget kapital.....	44
36 Poster inom linjen.....	44
37 Finansiella tillgångar och skulder.....	45
38 Kapitalhantering och kapitaltäckning.....	47
39 Närstående.....	48
40 Viktiga bedömningar och uppskattningar.....	49
Älmhult den 22 mars 2011.....	50
Revisionsberättelse.....	51

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

# VD har ordet

*Ikano Bank har under verksamhetsåret 2010 utvecklats mycket väl både vad gäller tillväxt och lönsamhet. Samtidigt som flera aktörer har beslutat dra sig ur våra marknadssegment till följd av den finansiella krisen så har vi stärkt våra positioner och haft ett händelserikt år med flera förvärv.*

## Tillbakablick

Vi kan konstatera att den utmaning som finanskrisen inneburit till viss del har varit oss till nytta. Den har tvingat oss att bli effektivare och bättre på det vi gör. Vi har hållit fast vid vår strategi att utveckla de segment vi valt som våra kärnområden. Vår småskalighet har gjort oss lättroliga och vår finansiella styrka har gett oss möjlighet att agera bland annat genom ett antal förvärv.

Fusionen av våra nordiska enheter till Icano Bank SE slutfördes 2010. Sammanslagningen har fungerat över förväntan och den bidrar väsentligt till vår goda utveckling. Vi realiserar skalfördelar och drar nytta av erfarenheter från de olika marknaderna på ett mycket positivt sätt. Fusionen har inneburit en hel del förändringar och utmaningar vilka genom gott samarbete och sunt förnuft har lett oss fram till en nordisk bank.

## Vårt resultat

Årets rörelseresultat uppgår till 56 mEUR vilket är en förbättring med 38 mEUR jämfört med 2009. Operativt har resultatförbättringen främst tillkommit tack vare en högre intjäning som följd av att vi 2010 förvaltat 29% mer kundvolym än under 2009 samt väsentligt lägre kostnader för kreditförluster. Dessutom har resultatet påverkats positivt av ett antal omvärldsfaktorer. Den svenska kronans starka utveckling mot euron under året bidrog med ca 11 mEUR.

De lägre kreditförlusterna är resultatet av ett framgångsrikt arbete med interna förbättringsåtgärder i kombination med en allmänt förbättrad återbetalningsförmåga hos våra kunder. Detta har gjort att nedskrivningsbehovet minskat generellt men också att möjligheten att omsätta äldre konsumentkreditportföljer till en rimlig avkastning återkommit. Vår finansieringskostnad minskade som en följd av en effektivare kapitalmarknad under året.

Inlåning från allmänheten är en viktig del av bankens finansiering och en förutsättning för vår fortsatta tillväxt. Inlåningen har haft en stark tillväxt under året, delvis som en följd av att svenska folkets sparvilja har ökat efter finanskrisen men också tack vare ett stort visat förtroende från allmänheten. Inlåningen växte med 21% under året och vi förvaltar nu över 10 miljarder svenska sparkronor. Den jämförbara svenska sparmarknaden ökade totalt sett med ca 9% under 2010.

I mitten av 2009 lanserade vi Factoring – en tjänst som hjälper våra företagskunder att frigöra likviditet och minska sin administration. Vi har sett en god utveckling inom detta område med stark kundtillväxt under året. Även våra övriga affärsområden visar god tillväxt. Leasingverksamheten i Sverige, Danmark och Norge växte med 14%, samtidigt som områdena Sales Finance och Consumer växte med 17%, exklusive valutaeffekter.

## Nya förvärv

En bidragande faktor till vår tillväxt under det gångna året var de möjligheter till förvärv av konsumentkredit- och kortportföljer som vi agerade på i takt med att konkurrenter drog sig ur marknaden. Med vår ekonomiska styrka kunde vi agera snabbt och de förvärvade volymerna står för ca 15% av volymtillväxten på utlåningen under det gångna året. Förvärven har väl motsvarat våra förväntningar och operationellt har överföringen av kunder till våra system gått väldigt smidigt utan störningar mot kund.

## Blicken framåt

Under 2010 har vi agerat snabbt och klokt. Vi har lyckats parera turbulensen i finansvärden och har en stark finansiell ställning för att fortsätta utvecklas inom våra kärnområden.

Jag vill rikta ett stort tack till alla våra kompetenta medarbetare för ert stora engagemang under 2010!

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 2010.

## Ägar- och operativ struktur

Ikano Bank SE är ett europabolag med säte i Älmhult och huvudkontor i Lund. Banken startade sin verksamhet 1995 och ingår i Ikano S.A.-koncernens affärsområde Finans. Affärsområdet bedriver bank- och finansbolagsverksamhet i nio länder i Europa. Ikano Bank SE ägs av Ikano S.A. som har sitt säte i Luxemburg.

## Verksamheten

Ikano Bank SE bedriver av Finansinspektionen tillståndspliktig bankverksamhet i Sverige, Danmark, Norge och Finland. Inom verksamheten finns tre affärsområden: Corporate, Sales Finance och Consumer. Sverige är uppdelat i två verksamheter, B2B (Business to Business) i Stockholm och B2C (Business to Consumer) i Älmhult. Verksamheterna i Danmark, Norge och Finland bedrivs som filialer till den svenska verksamheten. Banken har också en filial i Storbritannien för utgivande av Visakort. Resultatet för denna verksamhet uppgick till 0 (0) mEUR. Uppföljning av bankens verksamheter görs utifrån de geografiska marknaderna, se vidare not 4 Rörelsesegment.

### Corporate

Inom affärsområde Corporate erbjuds finansiella tjänster som leasing och hyra samt factoringtjänster till företag och organisationer. Affärsområdet finns representerat i Sverige, Danmark och Norge.

### Sales Finance

Inom affärsområde Sales Finance administreras och marknadsförs tjänster för finansiering och säljstöd till framförallt detaljhandeln. Tjänsterna ger våra samarbetspartners ökad försäljning, ökad kundlojalitet, bättre likviditet, enklare administration samt lägre risk. Affärsområdet är representerat på alla våra geografiska områden och tjänster som erbjuds är säljstödande konsumentfinansiering, Visa- och MasterCard-kort, förmånskort, bonushantering samt säljstödande informationstjänster.

Den största samarbetspartnern är IKEA, i vilken banken har sitt ursprung sedan 70-talet. Under åren har flera partners tillkommit, både inhemska partners inom respektive land men också nordiska samarbetspartners som täcker flera av de geografiska marknaderna.

### Consumer

Affärsområde Consumer utgörs av traditionell bankverksamhet och riktar sig till privatpersoner med enkla förmånliga tjänster för sparande

och lån. Tjänster som erbjuds är lån utan säkerhet s.k. blacolån, bolån och räntebärande sparkonton. 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 blacolåneprodukter, bolån och kreditkort med och utan Visakoppling. 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. Produktområdet finns med blacolån och Visakort i Sverige, Danmark och Norge medan inlåning och bolåneprodukter endast erbjuds den svenska marknaden.

## Förvärv

Under 2010 har förvärv av fyra konsumentkredit- och kortportföljer genomförts. Portföljerna har bjudits ut på marknaden som en följd av finanskrisen och består av produkter och tjänster som passar väl in i Ikano Banks produktstrategi. Integrationen av kunderna in i bankens system har fungerat utan komplikationer, med mycket begränsad resursförstärkning för kundsupport och kreditrisk och utan behov av ny systemutveckling.

Inom Sales Finance tecknades samarbetsavtal med Shell Norge och Shell Sverige och samtidigt förvärvades Shells utestående kreditportföljer från Citibank i de båda länderna. Avtal slöts med möbelkedjan ILVA i Danmark och utestående kreditportfölj förvärvades från GE Money Bank. Inom affärsområde Consumer förvärvades Citibanks konsumentkreditportfölj i Danmark.

Förvärven har bidragit till bankens tillväxt och ger Ikano Bank en starkare ställning inom konsumentfinansiering i Norden.

## Balansomslutning och affärsvolym

Bankens balansomslutning ökade under året med 425 mEUR till 1 973 mEUR. Per bokslutsdatum uppgår balansomslutning för filialer i Danmark, Norge och Finland till 634 mEUR. Bankens egna kapital har ökat med 13 mEUR och uppgår till 158 mEUR (145 mEUR).

Affärsvolymen, bestående av utlåning till allmänheten, inlåning från allmänheten, leasingtillgångar samt förmedlade bolånevolymer, ökade sammantaget under året med 810 mEUR och uppgår vid årets slut till 3 568 mEUR (2 758). Av årets volymtillväxt kan 729 mEUR härledas till förvärv och organisk tillväxt och 81 mEUR till valutakurseffekter.

Utlåningen till allmänheten ökade med 316 mEUR till 1 332 mEUR medan volymerna av förmedlade bolån ökade med 125 mEUR till 678 mEUR. Inlåningen från allmänheten ökade med 321 mEUR till 1 189 mEUR.

Ikano Bank har haft god tillgång till finansiering under året och fortsatt gott inflöde på sparkonton har gjort banken mindre beroende av andra upplåningskällor. Bankens certifikatprogram har haft god efterfrågan på kapitalmarknaden. Bankens utveckling över en femårsperiod redovisas på sidan 7.

## Resultat

Rörelseresultatet uppgick till 56 mEUR jämfört med 18 mEUR föregående år. Det högre rörelseresultatet beror främst på ökade intäkter från högre förvaltade affärsvolymerna samt lägre kreditförluster jämfört med föregående år. Kapitalmarknaden har stabiliserats under året och upplåningskostnader jämfört med 2009 har minskat men ligger kvar på en högre nivå än före finanskrisens intåg 2008. Den svenska kronans förstärkning gentemot euron har givit en positiv effekt på resultatet med 11 mEUR.

Räntenettet ökade under året med 15 mEUR till 89 mEUR. Räntemarginalen har minskat jämfört med 2009 orsakat av en högre andel inlåning från allmänheten av den totala finansieringen. Denna högre finansieringskostnad har till en del kompenseras av ökade ränteintäkter till följd av större utlåningsvolymerna under året tillsammans med lägre upplåningskostnader från banker och kapitalmarknaden jämfört med 2009.

Leasingnettot uppgick till 32 mEUR, en ökning med 8 mEUR under året, vilket förklaras av volymtillväxten inom produktområdet.

Provisionsnettot ligger oförändrat på 31 mEUR (31). Administrativa omkostnader har ökat med 7 mEUR till 75 mEUR. Större delen av ökningen förklaras av planerade initiala merkostnader för drift av förvärvade kundstockar.

Årets kostnad för kreditförluster uppgick till 18 mEUR (39 mEUR). Avlyft av nödlidande krediter görs som en löpande del av verksamheten och denna strategi ökar kvaliteten och minskar risken i vår balansräkning. Finanskrisen försvårade dessa möjligheter under 2008 och 2009, varför ett par större portföljer avyttrades under 2010 vilket minskade kreditförlusterna med 10 mEUR. Den allmänna återhämtningen på flertalet av våra geografiska marknader gör att vi ser en förbättring i våra kunders betalningsförmåga som påverkar positivt, och vårt arbete inom banken för att dämpa kreditförlusterna har gett önskad effekt. Kreditförlustnivån uppgick till 1,2% (3,1%).

## Medarbetare

Som ett led i bankens ambition att attrahera, behålla och utveckla medarbetare har det under året genomförts en rad olika kompetenshöjande insatser. En förnyad process för rekrytering och introduktion av nyanställda har implementerats i bankens samtliga verksamheter. Satsningar inom ledarskapsutveckling har också genomförts genom ett utvecklingsprogram som har omfattat ett 10-tal chefer (Management Development Program). Därutöver har samtliga nyutbildade och nyanställda chefer genomgått Ikano Banks Culture- and Leadership program som har genomförts vid tre olika tillfällen under 2010.

Bankens medarbetarundersökning VOICE tillsammans med de årliga utvecklingssamtalen och Management reviews utgör viktiga styrinstrument för att ständigt kunna identifiera förbättringsområden och utvecklingspotential såväl för enskilda medarbetare som för verksamheten i stort.

Antalet medarbetare, räknat i helårsarbetskrafter, uppgick under året till 421 (411). Antalet medarbetare har till följd av förvärvet av den finska verksamheten ökat med 9 heltidsarbetande.

Under året har en fortsatt satsning på mångfald och kvinnligt ledarskap genomförts. Ett mentorskapsprogram för tio kvinnor med ledarpotential påbörjades under slutet av året och engagemanget i MINE (Etnisk Mångfald i Näringslivet) har fortsatt.

Work Council som är bankens forum för medbestämmande har haft tre möten under året. 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 Allmänna administrationskostnader.

## Risker och riskhantering

Riskhantering är en väl integrerad del i det dagliga arbetet inom banken. Bankens huvudsakliga risker utgörs av kreditrisk, operativ risk och affärsrisk. Banken hanterar även likviditetsrisk och marknadsriskerna som ränterisk och valutarisk. Styrelsen har genom policyer fastställt att banken skall ha en låg riskbenägenhet. Risknivån som tillämpas har som syfte att optimera förhållandet mellan risk och avkastning till aktieägarna. Riskhanteringen syftar till att tillförsäkra att riskerna inte överstiger den risktolerans som är fastställd av styrelsen.

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.

Banken definierar operativ risk som risken för direkta eller indirekta förluster som orsakats av bristfälliga eller felaktiga interna processer, rutiner och system, handläggningsfel eller yttre händelser och faktorer. Hantering av operativ risk är en naturlig del av bankens övergripande riskhantering. Målet är att säkerställa effektiva processer, en hög säkerhetsnivå och tillgänglighet för bankens kunder och övriga intressenter samt kommunikation av inneboende risk till ledningen av Ikano Bank.

Affärsrisk definieras som risken att bankens intjäning försämras och inte räcker till för att täcka verksamhetens kostnader. Vid beräkning av affärsrisker omfattas inte 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.

Europabolagslagstiftningen kräver att banken måste ha euro som redovisningsvaluta trots att endast en mycket liten del av verksamheten genererar intäkter och kostnader i euro och att bankens registrerade aktiekapital är uttryckt i euro. Det betyder att merparten av verksamheten, den verksamhet där de underliggande transaktionerna sker i svenska kronor, har en redovisningsmässig exponering mot euro. Svenska kronan har förstärkts kraftigt gentemot euron under året, vilket gett resultateffekter som inte förklaras av den underliggande verksamheten eller dess kassaflöden. Enligt lagstadgade redovisningsregler ska avskrivningar på icke-monetära tillgångar ske till ursprunglig anskaffningskurs. Bankens leasingtillgångar faller inom denna kategori. Resultateffekten av denna redovisningsprincip på avskrivningar, nedskrivningar och förtidsinlösta objekt inom leasingverksamheten beräknas till +11 mEUR för 2010. Bankens redovisningsmässiga exponering mot euro reduceras genom tillämpning av säkringsredovisning.

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

Nya externa regelverk har införts under året och fler är att vänta under 2011. Banken har förstärkt organisationen för att bevaka och implementera dessa regelverk i takt med att de träder ikraft.

## Kapitaltäckning

Bankens kapitaltäckning är fortsatt god och kapitaltäckningskvoten uppgick per årsskiftet till 1,68 (1,53). För mer information om kapitaltäckningsberäkningen, se not 38 Kapitalhantering och kapitaltäckning.

## Händelser efter balansdagen

Efter periodens utgång har inga väsentliga händelser inträffat som påverkat de finansiella rapporterna.

## Utsikter för 2011

Bankens inriktning på enkla spar- och låneprodukter med begränsade lånebelopp till privatpersoner och samarbeten med utvalda partners inom företagsverksamheten har tagit oss igenom finanskrisen med gott resultat och goda nyckeltal på avkastning och kapital.

Återhämtningen från finanskrisen väntas bli än tydligare under 2011 och vi tror på en ökad efterfrågan på nya krediter, om än inte på samma nivå som före krisen. Med förbättrat finansiellt klimat ökar också konkurrensen.

Ökade marknadsräntor kommer att ha påverkan på både in- och utlåningen. Inlåning från allmänheten är en viktig del av bankens finansiering och vi kommer att värna om förtroendet från våra kunder att förvalta deras sparande.

Organisk tillväxt och förvärv under året har givit banken en starkare ställning inom konsumentfinansiering i Norden. Vi kommer att hålla fast vid vår strategi inom våra kärnområden Corporate, Sales Finance och Consumer och vara ett attraktivt alternativ för våra partners och kunder.

## Förslag till vinstdisposition

Till årsstämmans förfogande står:

Fond verkligt värde	3 258 690 EUR
Balanserad vinst	107 276 855 EUR
Årets resultat	15 187 203 EUR
<b>Totalt</b>	<b>125 722 748 EUR</b>

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras enligt följande:

Balanseras i ny räkning	125 722 748 EUR
Varav till fond för verkligt värde	3 258 690 EUR

## 5 år i sammandrag

mEUR	2010	2009	2008	2007	2006 <sup>1)</sup>
<b>RESULTATRÄKNING</b>					
Räntenetto	89	75	44	44	40
Leasingintäkter	157	129	71	-	-
Provisionsnetto	31	31	15	10	7
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-2	-1	-	-	-
Övriga rörelseintäkter	13	7	7	-	-
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>288</b>	<b>241</b>	<b>137</b>	<b>54</b>	<b>47</b>
Allmänna administrationskostnader	-75	-67	-39	-26	-22
Av- och nedskrivningar av immateriella och materiella tillgångar	-129	-108	-60	-1	-0
Övriga rörelsekostnader	-10	-8	-6	-6	-5
Kreditförluster	-18	-39	-10	-7	-5
<b>Summa rörelsekostnader</b>	<b>-232</b>	<b>-223</b>	<b>-115</b>	<b>-40</b>	<b>-32</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>56</b>	<b>18</b>	<b>23</b>	<b>14</b>	<b>15</b>
Bokslutsdispositioner	-34	14	-3	-	-
Skatter	-7	-8	-6	-4	-4
<b>Årets resultat</b>	<b>15</b>	<b>24</b>	<b>14</b>	<b>10</b>	<b>11</b>
<b>mEUR</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>	<b>2006 <sup>1)</sup></b>
<b>BALANSRÄKNING</b>					
Utlåning till kreditinstitut	70	52	70	63	49
Utlåning till allmänheten	1 332	1 016	697	576	470
Räntebärande värdepapper	150	117	20	20	85
Materiella tillgångar	371	325	152	-	-
Övrigt	49	38	27	16	18
<b>Summa tillgångar</b>	<b>1 973</b>	<b>1 548</b>	<b>966</b>	<b>675</b>	<b>622</b>
Skulder till kreditinstitut	193	178	84	1	1
In- och upplåning från allmänheten	1 189	868	616	536	495
Övrigt	329	311	161	65	26
Avsättningar	8	7	2	2	2
Efterställda skulder	62	38	-	-	-
<b>Summa skulder och avsättningar</b>	<b>1 781</b>	<b>1 403</b>	<b>863</b>	<b>604</b>	<b>524</b>
Obeskattade reserver	34	-	14	-	-
Eget kapital	158	145	89	71	98
<b>Summa skulder, avsättningar och  eget kapital</b>	<b>1 973</b>	<b>1 548</b>	<b>966</b>	<b>675</b>	<b>622</b>

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

2010 har DKK och NOK omräknats till EUR med genomsnittskurs för DKK 7,4478 och NOK 8,003 respektive balansdagskurs DKK 7,4521 och NOK 7,7978. 2009 har DKK och NOK omräknats till EUR med genomsnittskurs för DKK 7,4461 och NOK 8,7058 respektive balansdagskurs DKK 7,4410 och NOK 8,2883. 2006-2008 har omräknats från SEK till EUR med 2008 års balansdagskurs, 10,9924.

## 5 år i sammandrag

mEUR	2010	2009	2008	2007	2006 <sup>1)</sup>
<b>Volym</b>					
Affärsvolym	3 568	2 758	1 882	1 606	1 457
<i>Kundrelaterad in-och utlåning, leasing samt förmedlade bolånevolymer</i>					
Förändring under året, %	29,4	46,6	17,2	10,2	11,5
Utlåning till allmänheten	1 332	1 016	697	576	470
Förändring under året, %	31,1	45,8	21,0	22,6	8,2
In- och upplåning från allmänheten	1 189	868	616	536	495
Förändring under året, %	37,0	40,9	14,7	8,5	14,4
<b>Kapital</b>					
Soliditet	9,3	9,4	10,3	10,5	15,7
<i>Beskattat eget kapital + 73,7 % av obeskattade reserver i relation till balansomslutningen</i>					
Kapitaltäckningskvot	1,68	1,53	1,58	1,47	-
<i>Kapitalbas i relation till kapitalkrav</i>					
Kapitaltäckningsgrad	-	-	-	-	11,7
<i>Kapitalbas i relation till riskvägda tillgångar</i>					
Primärkapitalrelation	1,23	1,20	1,48	1,47	-
<i>Primärkapital i relation till kapitalkrav</i>					
<b>Resultat</b>					
Placeringsmarginal	5,1	5,2	5,4	6,8	6,8
<i>Räntenetto i relation till genomsnittlig balansomslutning</i>					
Räntabilitet på eget kapital <sup>2)</sup>	25,1	10,5	20,7	12,4	11,0
<i>Rörelseresultat efter schablonskatt i relation till genomsnittligt eget kapital</i>					
K/I-tal före kreditförluster	54,5%	57,8%	58,3%	59,6%	57,4%
<i>Rörelsekostnader i relation till rörelseintäkter med leasingiverksamheten netto redovisad inom rörelseintäkter</i>					
<b>Kreditkvalitet</b>					
Reserveringsgrad för osäkra fordringar	53,4%	66,4%	66,8%	53,0%	61,8%
<i>Total reserv för sannolika kreditförluster i relation till osäkra fordringar brutto</i>					
Andel osäkra fordringar	3,1%	3,7%	2,3%	1,1%	0,8%
<i>Osäkra fordringar netto i relation till total utlåning till allmänheten, kreditinstitut (exkl banker) och leasingfordringar</i>					
Kreditförlustnivå	1,2%	3,1%	1,4%	1,4%	1,1%
<i>Kreditförluster i relation till genomsnittlig balans för utlåning till allmänheten, kreditinstitut (exkl banker) och leasingfordringar</i>					
<b>Övriga uppgifter</b>					
Medelantal anställda	421	411	253	180	171

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

2) Beräknad efter respektive års gällande skattesats.

2009 och 2010 har DKK och NOK omräknats till EUR med respektive års genomsnittskurs och balansdagskurs. 2006-2008 har omräknats från SEK till EUR med 2008 års balansdagskurs, 10,9924.

# Resultaträkning

KEUR	Not	2010	2009
Ränteintäkter	5	115 756	101 689
Leasingintäkter	6	157 043	129 322
Räntekostnader	5	-26 427	-26 874
Erhållna utdelningar	7	58	-
Provisionsintäkter	8	46 655	41 131
Provisionskostnader	8	-15 778	-10 182
Nettoresultat av finansiella transaktioner	9	-2 354	-788
Övriga rörelseintäkter	10	12 981	6 881
<b>Summa rörelseintäkter</b>		<b>287 934</b>	<b>241 179</b>
Allmänna administrationskostnader	12	-74 948	-67 492
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	21, 22	-128 866	-107 901
Övriga rörelsekostnader	13	-10 170	-8 587
<b>Summa kostnader före kreditförluster</b>		<b>-213 984</b>	<b>-183 980</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>		<b>73 950</b>	<b>57 199</b>
Kreditförluster, netto	14	-18 017	-39 128
<b>Rörelseresultat</b>		<b>55 933</b>	<b>18 071</b>
Bokslutsdispositioner	15	-34 225	14 389
Skatt på årets resultat	16	-6 521	-8 284
<b>Årets resultat</b>		<b>15 187</b>	<b>24 176</b>

## Rapport över totalresultat

KEUR	2010	2009
<b>Årets resultat</b>	<b>15 187</b>	<b>24 176</b>
<b>Övrigt totalresultat</b>		
Årets omräkningsdifferenser i utländska filialer	1 051	2 221
Årets förändring i verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas	-32	-4
Skatt ej hänförlig till resultat	-1 744	-
Skatt hänförlig till finansiella tillgångar som kan säljas	8	1
<b>Övrigt totalresultat efter skatt</b>	<b>-717</b>	<b>2 218</b>
<b>Årets totalresultat efter skatt</b>	<b>14 470</b>	<b>26 394</b>

## Balansräkning

KEUR	Not	2010	2009
<b>Tillgångar</b>			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		3	2
Utlåning till kreditinstitut	17	70 065	51 882
Utlåning till allmänheten	18	1 332 388	1 016 423
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	19	150 057	116 623
Aktier och andelar	20	170	150
Immateriella anläggningstillgångar	21	9 983	6 282
Materiella tillgångar	22	371 336	324 721
- Inventarier		2 977	3 970
- Leasingobjekt		368 359	320 751
Aktuell skattefordran		-	1 579
Övriga tillgångar	24	25 601	25 855
Uppskjuten skattefordran	16	4 302	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	25	8 757	4 482
<b>Summa tillgångar</b>		<b>1 972 663</b>	<b>1 547 999</b>
<b>Skulder, avsättningar och eget kapital</b>			
Skulder till kreditinstitut	26	192 945	178 183
In- och upplåning från allmänheten	27	1 189 104	867 443
Förändring i verkligt värde på säkrat belopp i portföljsäkring	28	322	1 008
Emitterade värdepapper	29	203 306	175 212
Övriga skulder	30	83 501	102 402
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	31	42 422	33 281
Avsättningar		7 769	7 210
- Avsättningar för pensioner	32	2 884	2 405
- Uppskjuten skatteskuld	16	4 885	4 805
Efterställda skulder	33	61 502	38 151
<b>Summa skulder och avsättningar</b>		<b>1 780 871</b>	<b>1 402 890</b>
<b>Obeskattade reserver</b>	34	<b>34 225</b>	-
<b>Eget kapital</b>	35		
Aktiekapital		9 225	9 225
Reservfond		22 619	22 619
Fond för verkligt värde		3 259	2 232
Balanserad vinst eller förlust		107 277	86 857
Årets resultat		15 187	24 176
<b>Summa eget kapital</b>		<b>157 567</b>	<b>145 109</b>
<b>Summa skulder, avsättningar och eget kapital</b>		<b>1 972 663</b>	<b>1 547 999</b>
<b>Poster inom linjen</b>	36		
Ställda säkerheter		inga	inga
Ansvarsförbindelser		102	266
Åtaganden		2 880 334	2 355 809

# Rapport över förändringar i eget kapital

KEUR	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital			Totalt eget kapital
	Aktie-kapital	Reserv-fond	Fond för verkligt värde	Balanserad vinst eller förlust	Årets resultat	
<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	-
Årets resultat	-	-	-	-	24 176	24 176
Årets övrigt totalresultat	-	-	2 218	-	-	2 218
<b>Årets totalresultat</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 218</b>	<b>-</b>	<b>24 176</b>	<b>26 394</b>
Fusionsdifferens	-	-	-	31 419	-	31 419
Lämnade koncernbidrag	-	-	-	-1 876	-	-1 876
Skatt avseende koncernbidrag	-	-	-	493	-	493
Nyemission	2	-	-	-	-	2
<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>
<b>Ingående eget kapital 2010-01-01</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>
Vinstdisposition	-	-	-	24 176	-24 176	-
Årets resultat	-	-	-	-	15 187	15 187
Årets övrigt totalresultat	-	-	1 027	-1 744	-	-717
<b>Årets totalresultat</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 027</b>	<b>-1 744</b>	<b>15 187</b>	<b>14 470</b>
Lämnade koncernbidrag	-	-	-	-2 730	-	-2 730
Skatt avseende koncernbidrag	-	-	-	718	-	718
<b>Utgående eget kapital 2010-12-31</b>	<b>9 225</b>	<b>22 619</b>	<b>3 259</b>	<b>107 277</b>	<b>15 187</b>	<b>157 567</b>

# Kassaflödesanalys

kEUR	2010	2009
<b>Den löpande verksamheten</b>		
Rörelseresultat	<b>+55 933</b>	<b>+18 071</b>
<i>Varav utbetalda räntor</i>	-27 191	-28 684
<i>Varav inbetalda räntor</i>	+115 436	+101 927
Av-/nedskrivningar	+3 608	+2 106
Kreditförluster	+22 630	+32 972
Övriga justeringar	-605	-1 321
Betald inkomstskatt	-4 276	-8 491
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>+77 290</b>	<b>+43 337</b>
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>		
Förändring av utlåning till allmänheten	-336 203	-110 322
Förändring av värdepapper	-33 434	-96 238
Förändring av in- och upplåning från allmänheten	320 975	251 571
Förändring av leasingtillgångar	-50 000	-66 953
Förändring av övriga tillgångar	-8 105	-3 271
Förändring av övriga skulder	+5 143	+24 394
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-24 334</b>	<b>42 518</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>		
Balanserade utvecklingsavgifter	-2 523	-1 129
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-3 376	-2 930
Förvärv av materiella tillgångar	-417	-1 734
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-6 316</b>	<b>-5 793</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>		
Emission av räntebärande värdepapper	+28 094	+150 759
Upplåning kreditinstitut	+8 715	-137 360
Upplåning koncernbolag	+8 151	-67 290
Utbetalda koncernbidrag	-2 013	-1 876
Nyemission	-	+2
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>+42 947</b>	<b>-55 765</b>
<b>Årets kassaflöde</b>	<b>+12 297</b>	<b>-19 040</b>
Likvida medel vid årets början	+51 026	+69 522
Övertagna likvida medel i samband med fusion	-	542
Valutakursdifferens i likvida medel	-159	2
<b>Likvida medel vid årets slut</b>	<b>+63 164</b>	<b>+51 026</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", 70 mEUR, med avdrag för kortfristiga "Skulder till kreditinstitut", 7 mEUR. Motsvarande belopp för föregående år uppgick till 52 mEUR respektive 1 mEUR.

# Noter

## 1 Allmän information

Årsredovisningen avges per 31 december 2010 och avser Ikano Bank SE som är ett europabolag med säte i Älmhult. Huvudkontoret finns i Lund med adressen Scheelevägen 15, 223 70 Lund. Årsredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 22 mars 2011. Resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på bolagsstämman den 22 mars 2011.

Ägare av banken är Ikano S.A. (org. nr: B87.842). Adressen till moderbolaget är: 1, rue Nicolas Welter L-2740 Luxemburg.

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

Verksamheten påverkas av förordning om europabolag, SE-förordningen (2157/2001/EG) som innehåller hänvisningar till aktiebolagslagen. För Sveriges del har riksdagen också antagit en lag om europabolag (2004:575) och en därtill hörande förordning (2004:703), vilka ska komplettera SE-förordningen. En effekt av europabolagslagstiftningen är att Ikano Bank SE måste ha euro som redovisningsvaluta trots att endast en mycket liten del av verksamheten genererar intäkter och kostnader i euro samt att bankens registrerade aktiekapital är uttryckt i euro.

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

## 2 Redovisningsprinciper

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

### Värderingsgrunder vid upprättande av bankens finansiella rapporter

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

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

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

### Redovisningsvaluta i den svenska verksamheten

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

### Utländska filialer

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

## Transaktioner i utländsk valuta

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

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

## Bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna

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

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

## Ändrade redovisningsprinciper

Nedan beskrivs vilka ändrade redovisningsprinciper som banken tillämpar från och med 1 januari 2010. Övriga ändringar av IFRS med tillämpning från och med 2010 har inte haft någon väsentlig effekt på bankens redovisning.

### Övrigt totalresultat

RFR 2 Redovisning för juridisk person anger att ändrade IAS 1 Utformning av finansiella rapporter ska tillämpas även avseende juridisk person, med några undantag. En effekt av detta, jämfört med tidigare rapportering, är att en rapport över totalresultat tillkommit efter resultaträkningen. En annan effekt är att rapporten över förändringar i eget kapital har förändrats i och med att de intäkter och kostnader som förr redovisats direkt i eget kapital nu redovisas i övrigt totalresultat i rapporten över totalresultat.

## Förändringar i eget kapital

I IASBs årliga förbättringsprojekt ('annual improvements process') som publicerades i maj 2010 ändrades kraven i IAS 1 Utformning av finansiella rapporter avseende uppställningen av rapporten över förändringar i eget kapital. Banken har valt att förtidstillämpa dessa ändringar från och med årsredovisningen för 2010. Ändringarna innebär att avstämningen i rapporten över förändringar i eget kapital av årets förändring av varje komponent i eget kapital, såsom reserverna för ackumulerat övrigt totalresultat, inte behöver specificera varje post i övrigt totalresultat. Banken har, som tillåts enligt denna ändring, valt att lämna upplysningar med en sådan detaljerad avstämning av reserverna och andra komponenter i eget kapital i not istället för i rapporten över förändringar i eget kapital. I enlighet med formuleringarna i ändrade IAS 1 har i rapporten över förändringar i eget kapital årets totalresultat delats upp med separat specifikation av årets resultat respektive årets övrigt totalresultat. Denna presentation tillämpas för aktuellt år och jämförelseåret.

## Nya IFRS och tolkningar som ännu inte börjat tillämpas

Ett antal nya eller ändrade IFRS träder i kraft först under kommande räkenskapsår och har inte förtidstillämpats vid upprättandet av dessa finansiella rapporter, med undantag för ändring av IAS 1, vars tillämpning beskrivs närmare ovan i avsnittet Ändrade redovisningsprinciper. Andra nyheter eller ändringar som blir tillämpliga fr.o.m. räkenskapsår 2011 och framåt planeras inte att förtidstillämpas.

IFRS 9 Financial Instruments avses ersätta IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering senast från och med 2013. 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. De kategorier för finansiella tillgångar som finns i IAS 39 ersätts av två kategorier, där värdering sker till verkligt värde eller upplupet anskaffningsvärde. Övriga finansiella tillgångar redovisas till verkligt värde och möjligheten att tillämpa 'fair value option' som i IAS 39 behålls. Förändringar i verkligt värde ska redovisas i resultatet, med undantag för värdeförändringar på egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och för vilka initialt val görs att redovisa värdeförändringar i övrigt totalresultat. Värdeförändringar på derivat i säkringsredovisning påverkas inte av denna del av IFRS 9, utan redovisas tillsvidare i enlighet med IAS 39. IASB har också beslutat att ändra sättet att redovisa förändringen i verkligt värde som beror på förändring i egen kreditvärdighet i de fall när fair value option tillämpas på egna skulder. Den del av förändringen i verkligt

värde på finansiella skulder värderade till verkligt värde med fair value option som beror på förändring i egen kreditrisk ska redovisas i övrigt totalresultat. Återstående del av förändringen i verkligt värde redovisas över resultatet. Omklassificering via övrigt totalresultat till resultatet är ej möjlig. 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 2011 eller senare.

### 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 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. Låneprodukter till privatpersoner erbjuds även av den danska verksamheten. Gemensamt för Norge, Danmark, Finland samt Älmhult är att de även erbjuder säljstödande finansiering till detaljhandeln i form av kortkrediter till konsument.

Rörelsesegmenten följs upp på operativt resultat. Intäkter och kostnader hänförs direkt till det rörelsesegment som posten avser eller fördelas på ett tillförlitligt sätt. Centrala kostnader som inte har fördelats redovisas under Gemensamma funktioner. Sådana kostnader består främst av IT-utveckling och compliance. Elimineringar avser främst in- och utlåning mellan den centrala treasuryfunktionen 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.-koncernens affärsområde Finans, från vilka ersättning erhålles utifrån faktiskt gällande kostnader. Intern uppföljning utgår från Ikano S.A.-koncernens rapportstruktur och baseras på Ikano S.A.-koncernens redovisningsprinciper. Den främsta skillnaden är redovisning av leasingavtal, där Ikano S.A.-koncernen redovisar avtalen som finansiella leasingavtal medan Ikano Bank

redovisar avtalen som operationella leasingavtal.

Ikano Bank, eller dess rörelsesegment var för sig, har inga kunder som svarar för 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 banken.

### Ränteintäkter och räntekostnader

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

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

### Provisions- och avgiftsintäkter

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 banken och de utgifter som uppkommit och de utgifter som återstår kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

### Provisionskostnader

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

### Nettoresultat av finansiella transaktioner

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

- miska 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 ekonomiska fördelar av den materiella tillgången övergår från leasegivaren till leasetagaren. Samtliga leasingkontrakt i banken har klassificerats som finansiella.

Finansiella leasingavtal redovisas i resultat- och balansräkning som om de vore operationella leasingavtal. I 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 övrigt totalresultat eller eget kapital.

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

Uppskjuten skatt beräknas med utgångspunkt i temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Värderingen av uppskjuten skatt baserar sig på hur underliggande tillgångar eller skulder förväntas bli realiserade eller reglerade. Uppskjuten skatt beräknas med tillämpning av de skattesatser och skatteregler som är beslutade 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 banken förlorar kontroll över dem. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt utsläcks.

En finansiell tillgång och en finansiell skuld kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen endast när det föreligger en legal rätt att kvitta beloppen samt att det föreligger avsikt att reglera posterna med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden.

Förvärv och avyttring av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen, som utgör den dag då banken förbinder sig att förvärva eller avyttra tillgången. Lånelöften redovisas inte i 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 för vilka säkringsredovisning inte tillämpas. Finansiella instrument i denna kategori värderas löpande till verkligt värde med värdeförändringar redovisade i resultaträkningen.

### Lånefordringar och kundfordringar

Lånefordringar och kundfordringar är finansiella tillgångar som har fastställda eller fastställbara betalningar och inte är noterade på en aktiv marknad. I balansräkningen representeras dessa av balansposterna Utlåning till kreditinstitut, Utlåning till allmänheten samt Upplupna intäkter och Övriga tillgångar. Dessa tillgångar värderas till upplupet anskaffningsvärde. Upp-

lupet anskaffningsvärde bestäms utifrån den effektivränta som beräknades vid anskaffningstidpunkten. Kund- och lånefordringar redovisas till det belopp som beräknas inflyta, det vill säga efter avdrag för reserveringar 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 övrigt totalresultat. Värdeförändringar som beror på nedskrivningar eller valutakursdifferenser på monetära poster (räntebärande värdepapper) redovisas i resultaträkningen. Vid avyttring av tillgången redovisas ackumulerad vinst eller förlust, som tidigare redovisats i övrigt totalresultat, i resultaträkningen.

### Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen

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

### Andra finansiella skulder

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

### Lånelöften och ej utnyttjade krediter

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

Med ej utnyttjade krediter avses externt beviljade krediter. Alla beviljade ej utnyttjade kontokortskrediter är uppsägningsbara med omedelbar verkan. Lämnade oåterkalleliga lånelöften har en giltighetstid på två veckor. Banken har även återkalleliga lånelöften. Lånelöften och ej utnyttjade krediter redovisas inte i 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 (avtal som redovisas som operationella leasingavtal). De poster som säkras och där säkringsredovisning tillämpas är fastförräntad inlåning (portföljsäkring) och oredovisade bindande åtaganden (avtal som redovisas som operationella leasingavtal). Den säkrade risken utgörs av risken för förändring i verkligt värde på grund av förändringar i swapräntan respektive risken för förändring i verkligt värde på grund av förändringar i valutakursen mellan de avtal som redovisas som operationella leasingavtal (som löper i svenska kronor) och euro.

Vid säkring av fastförräntad inlåning redovisas derivatet till verkligt värde i balansräkningen. Den säkrade 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 (avtal som redovisas som operationella leasingavtal). Säkringsinstrumenten utgörs av monetära skulder i samma valuta som de avtal som redovisas som operationella leasingavtal upprättas i (svenska kronor). Genom säkringsredovisningen ändras värderingsprincip på oredovisade bindande åtaganden så att även dessa löpande omräknas från svenska kronor till euro till balansdagens kurs. Säkringsrelationerna är etablerade på individuell nivå. Om effektiviteten varit inom 80-125% redovisas en justering av värdet på den säkrade

posten på raden Övriga tillgångar i balansräkningen. Om säkringsrelationen inte är effektiv tillämpas inte säkringsredovisning för den gångna perioden. Gjorda värdejusteringar bokas bort från balansräkningen i takt med att åtagandet upphör att vara ett oredovisat åtagande.

### 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 37 Finansiella tillgångar och skulder.

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

Om marknaden för ett finansiellt instrument inte är aktiv används värderingstekniker för att 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 37 Finansiella tillgångar och skulder. Bankens värdering av derivat till verkligt värde sker uteslutande utifrån indata som är direkt eller indirekt observerbara på marknaden.

I de fall då verkligt värde på onoterade aktier inte kan fastställas på ett tillförlitligt sätt används anskaffningsvärdet justerat för eventuella nedskrivningar som en approximation av verkligt värde. Instrument som inte är noterade på

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

### Kreditförluster och nedskrivningar på finansiella instrument

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

#### Finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde

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

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

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

#### Finansiella tillgångar som kan säljas

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

### Återföring av nedskrivningar

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

### Bortskrivning av lånefordringar

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

### Immateriella tillgångar

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

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

### Materiella tillgångar

Materiella anläggningstillgångar består av inventarier och leasingobjekt. Inventarier redovisas till anskaffningsvärde minskat med linjära avskrivningar över tillgångarnas bedömda nyttjandeperiod. 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 banken är leasegivare redovisas i resultat- och balansräkning som operationella leasingavtal och skrivs av med tillämpning av annuitetsmetoden. Kontors- och övrig utrustning finansieras normalt på 36 månader med ett restvärde mellan 0 och 10%.

### Nedskrivningar av immateriella och materiella tillgångar

Nedskrivningsbehovet för en immateriell eller materiell tillgång 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.

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

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

Bankens förpliktelser att i framtiden utbeta- la pension har i balansräkningen värderats till nuvärdet av framtida förväntade pensionsutbetalningar. Beräkningen har gjorts för varje anställd och bygger på antaganden om bland annat nuvarande lönenivå och i vilken grad som

pensionen intjänats. Årets kostnader för försäkringspremier framgår av not 32 Avsättningar.

#### Ersättningar vid uppsägning

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

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

#### Rörliga ersättningar

Ikano Bank har förhållandevis få och låga rörliga ersättningar. Detta tillsammans med de kriterier som finns för att rörlig ersättning ska falla ut har bedömts bidra till att inte uppmuntra osunt risktagande i verksamheten. Rörlig ersättning som inte förfaller till betalning i sin helhet inom tolv månader diskonteras. Upplysningar om ersättningar som skall lämnas i

enlighet med Finansinspektionens föreskrifter lämnas på bankens hemsida: [www.ikanobank.se](http://www.ikanobank.se).

#### 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 Risker och riskhantering

Bankens huvudsakliga riskexponering utgörs av kreditrisk, operativ risk och affärsrisk. Banken utsätts också för likviditetsrisk och marknadsriskerna som ränterisk och valutarisk.

Bankens riskbenägenhet är låg och all volymtillväxt sker under kontrollerat och medvetet risktagande. Riskhanteringen syftar till att tillförsäkra att riskerna inte överstiger den risktolerans som är fastställd av styrelsen. Detta säkerställs bland annat genom en aktiv hantering av kreditriskerna och operativa riskerna och av löpande uppföljning och kontroll samt olika finansiella instrument för att reducera ränte- och valutariskerna.

Styrelse och VD är ytterst ansvarig för riskhanteringen i Ikano Bank. Styrelsen reglerar riskerna genom policyer som bl.a. anger ledningsstruktur och befogenheter. Policyerna uppdateras löpande med minst en årlig genomgång.

Kontrollorganisationen är baserad på metoden "three lines of defence" och Finansinspektionens allmänna råd om styrning och kontroll av finansiella företag.

Linje 1 ansvarar för riskhanteringen på lokal nivå och ska säkerställa att dess operativa kontrollsystem är i överensstämmelse med externa och interna regelverk. Riskbedömningar utförs och övervakas av de lokala riskkommittéerna och ändringar i befintliga förfaranden godkänns av dessa organ. Linje 1 har löpande avstämning och rapportering till Country Manager och linje 2.

Linje 2 övervakar och kontrollerar de lokala enheterna och centrala funktioner med en löpande avstämning och rapportering till VD och styrelse. Linje 3 utgörs av internrevisionen som arbetar oberoende på styrelsens uppdrag.

#### Operativ risk

Ikano Bank definierar operativ risk som risken för direkta eller indirekta förluster som orsakats av bristfälliga eller felaktiga interna processer, rutiner och system, handläggningsfel eller yttre händelser och faktorer.

Ikano Bank är en internetbank med ett starkt beroende av IT-system och telefoni.

Uppföljning av inträffade incidenter och förbättring av tillgänglighet är prioriterade områden. Banken har ett incidentrapporteringssystem och hot och risker analyseras löpande. Den centrala riskorganisationen samordnar arbetet med operativa risker men för den operativa risken i affärsverksamheten ansvarar respektive chef. Årliga riskgenomgångar görs med ledningen för de olika verksamheterna, där de största riskerna värderas och hanteras i en handlingsplan. Policyer, riktlinjer och rutinbeskrivningar finns för att förebygga och skadebegränsa operativa risker. För nya produkter, partners och IT-system görs en riskvärdering som omfattar operativ risk.

Hantering av operativ risk är en naturlig del av bankens övergripande riskhantering med

målet att säkerställa effektiva processer, en hög säkerhetsnivå och tillgänglighet för bankens kunder och övriga intressenter samt kommunikation av inneboende risk till ledningen av Ikano Bank.

### 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 långgivares 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.

### 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. Kreditvärdering för produktområde Leasing sker genom upplysningsbolagens ratingmodeller samt sedvanliga kreditupplysningar. Kreditvärdering för Kortkrediter och Blancolån görs genom statistiska modeller.

Banken använder främst scoringmodeller 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. Värderingen kompletteras med information från upplysningsbolag före slutligt godkännande av krediten. Prestationsförmågan samt rörelser i låne- och kortportföljerna följs upp kontinuerligt.

Bankens modeller för bedömning av sannolikheten för att kunder ska falla (PD-modeller, probability of default) baserar sig på Basel II:s principer för avancerade modeller. Ursprungligen användes PD-modeller för reservering för osäkra fordringar endast i svenska filialer men i början av 2009 utvecklades separata modeller för Norge och Danmark på B2B och B2C-området.

Förutom i produktområden för utlåning har Ikano Bank även kreditrisk i likviditetsportföljen som består av posterna Utlåning till kreditinstitut och Obligationer och andra räntebärande värdepapper. Placeringar avser overnightplaceringar, 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, koncentrationer avseende motparter samt lånefordringar per kategori av låntagare visas i tabell nedan. Leasingfordringar redovisas som materiella anläggningstillgångar i balansräkningen.

Kreditriskexponering, brutto och netto

2010 KEUR	Total kreditrisk- exponering	Nedskrivning/ Avsättning	Redovisat värde	Värde av	Total kreditrisk- exponering
	(före nedskriv- ning)			säkerheter avseende poster i balans- räkningen	
Utlåning till allmänheten	1 387 718	55 330	1 332 388	372	1 332 016
Utlåning till kreditinstitut	70 065	-	70 065	-	70 065
- AA	54 769	-	54 769	-	54 769
- A	15 296	-	15 296	-	15 296
Leasingfordringar	385 503	8 598	376 905	25 542	351 363
<b>Summa</b>	<b>1 843 286</b>	<b>63 928</b>	<b>1 779 358</b>	<b>25 914</b>	<b>1 753 444</b>
<b>Obligationer och andra räntebärande värdepapper</b>					
- AA	53 120	-	53 120	-	53 120
- A	96 937	-	96 937	-	96 937
<b>Summa</b>	<b>150 057</b>	<b>-</b>	<b>150 057</b>	<b>-</b>	<b>150 057</b>
<b>Derivat</b>					
- AA	4 761	-	4 761	-	4 761
- A	1 410	-	1 410	-	1 410
<b>Summa</b>	<b>6 171</b>	<b>-</b>	<b>6 171</b>	<b>-</b>	<b>6 171</b>
<b>Åtaganden</b>					
Utställda lånelöften	18 499	-	18 499	-	18 499
Ej utnyttjade krediter <sup>1)</sup>	2 861 835	-	2 861 835	-	2 861 835
Övriga åtaganden	102	-	102	-	102
<b>Summa</b>	<b>2 880 436</b>	<b>-</b>	<b>2 880 436</b>	<b>-</b>	<b>2 880 436</b>
<b>Total kreditriskexponering</b>	<b>4 879 950</b>	<b>63 928</b>	<b>4 816 022</b>	<b>25 914</b>	<b>4 790 108</b>

2009 KEUR	Total kreditrisk- exponering	Nedskrivning/ Avsättning	Redovisat värde	Värde av	Total kreditrisk- exponering
	(före nedskriv- ning)			säkerheter avseende poster i balans- räkningen	
Utlåning till allmänheten	1 103 068	86 645	1 016 423	353	1 016 070
Utlåning till kreditinstitut	51 882	-	51 882	-	51 882
- AA	51 647	-	51 647	-	51 647
- A	235	-	235	-	235
Leasingfordringar	339 603	11 071	328 532	22 649	305 883
<b>Summa</b>	<b>1 494 553</b>	<b>97 716</b>	<b>1 396 837</b>	<b>23 002</b>	<b>1 373 835</b>
<b>Obligationer och andra räntebärande värdepapper</b>					
- AA	4 880	-	4 880	-	4 880
- A	111 743	-	111 743	-	111 743
<b>Summa</b>	<b>116 623</b>	<b>-</b>	<b>116 623</b>	<b>-</b>	<b>116 623</b>
<b>Derivat</b>					
- AA	1 760	-	1 760	-	1 760
- A	1 954	-	1 954	-	1 954
<b>Summa</b>	<b>3 714</b>	<b>-</b>	<b>3 714</b>	<b>-</b>	<b>3 714</b>
<b>Åtaganden</b>					
Utställda lånelöften	2 750	-	2 750	-	2 750
Ej utnyttjade krediter <sup>1)</sup>	2 353 059	-	2 353 059	-	2 353 059
Övriga åtaganden	266	-	266	-	266
<b>Summa</b>	<b>2 356 075</b>	<b>-</b>	<b>2 356 075</b>	<b>-</b>	<b>2 356 075</b>
<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>

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

## Åldersanalys av osäkra fordringar

kEUR	2010	2009
Fordringar förfallna 60 dgr eller mindre	7 508	14 212
Fordringar förfallna > 60 dgr - 90 dgr	9 001	1 179
Fordringar förfallna > 90 dgr - 180 dgr	22 525	9 166
Fordringar förfallna > 180 dgr - 360 dgr	15 463	22 646
Fordringar förfallna > 360 dgr	26 352	43 409
Fordringar definierade som osäkra med PD-modellen	38 834	56 553
<b>Summa</b>	<b>119 683</b>	<b>147 165</b>

## Åldersanalys, oreglerade men ej nedskrivna lånefordringar

kEUR	2010	2009
Fordringar förfallna 60 dgr eller mindre	156 708	72 514
Fordringar förfallna > 60 dgr - 90 dgr	5 321	7 431
Fordringar förfallna > 90 dgr - 180 dgr	333	1 204
Fordringar förfallna > 180 dgr - 360 dgr	-	542
Fordringar förfallna > 360 dgr	-	2 065
<b>Summa</b>	<b>162 362</b>	<b>83 756</b>

Säkerheter i form av återköp och borgen avseende förfallna fordringar uppgår till 8 mEUR (6 mEUR).

## Lånefordringar per kategori av låntagare

kEUR	2010	2009
<b>Lånefordringar, brutto</b>		
- offentlig sektor	42 522	40 407
- företagssektor	367 465	309 841
- hushållssektor	1 363 235	1 092 423
<b>Summa</b>	<b>1 773 222</b>	<b>1 442 671</b>
<b>Osäkra lånefordringar</b>	<b>119 683</b>	<b>147 165</b>
- offentlig sektor	131	13
- företagssektor	17 946	17 468
- hushållssektor	101 606	129 684
Avgår:		
<b>Specifika nedskrivningar för individuellt värderade fordringar</b>	<b>4 971</b>	<b>7 999</b>
- företagssektor	4 962	7 933
- hushållssektor	9	66
<b>Gruppvisa nedskrivningar för individuellt värderade lånefordringar</b>	<b>3 845</b>	<b>3 119</b>
- offentlig sektor	257	7
- företagssektor	3 549	2 342
- hushållssektor	39	770
<b>Nedskrivningar för gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar</b>	<b>55 111</b>	<b>86 598</b>
- företagssektor	157	291
- hushållssektor	54 954	86 307
<b>Lånefordringar, nettoredovisat värde</b>		
- offentlig sektor	42 265	40 400
- företagssektor	358 797	299 275
- hushållssektor	1 308 233	1 005 280
<b>Summa</b>	<b>1 709 295</b>	<b>1 344 955</b>

## Kreditkvalitet, lånefordringar

KEUR	2010	2009
<b>Företagssektor</b>	<b>334 606</b>	<b>339 676</b>
Kreditbetyg 1-3, låg till medel risk	245 170	267 484
Kreditbetyg 4-5, högre risk	89 436	72 192
<b>Privatpersoner</b>	<b>1 195 405</b>	<b>1 005 279</b>
Kreditbetyg 1-3, låg till medel risk	1 167 353	659 637
Kreditbetyg 4-5, högre risk	28 052	345 642
<b>Totalt</b>	<b>1 530 011</b>	<b>1 344 955</b>

2010 anges kreditbetyg på fordringar som varken är förfallna eller osäkra. 2009 angavs kreditbetyg på total utlåning till allmänheten.

## Likviditetsrisk

Likviditetsrisk är risken att Ikano Bank inte kan fullgöra sina betalningar vid förfall, utan att kostnaden för betalningsmedel ökar avsevärt.

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

Likviditetsrisken hanteras genom limiter, mätning och god likviditetsplanering som bankens treasuryfunktion samordnar. Banken utför regelbundet stresstester av likviditeten i syfte att öka beredskapen och säkerställa att banken klarar situationer där vanligtvis tillgängliga finansieringskällor slutat att fungera. Beredskapsplan för allvarliga likviditetssituationer finns. Likviditetsprognoser, som utgör en väsentlig del av likviditetshanteringen, upprättas löpande i syfte att styra och kontrollera verksamhetens totala likviditet. Daglig uppföljning sker avseende framtida likviditetsbehov. Styrning och uppföljning sker mot bankens likviditetsmått som anges i Finanspolicy. Mått för minsta tillättna volym likviditet tillgänglig under samma dag samt mått för minsta tillättna volym för dagsplaceringar följs dagligen. Dessa mått för minsta tillättna volym är definierade till belopp och måste vid varje fall av avvikelse under detta belopp bedömas kunna återgå till minsta tillättna volym inom tre dagar. Om detta inte bedöms vara möjligt ska placeringar i värdepapper avyttras alternativt andra finansieringskällor utnyttjas för att nå minsta tillättna volym.

Bankens likviditetsportfölj utgörs av intradagslikviditet och likviditetsreserv. Likviditetsreserven står till treasuryfunktionens förfogande och består av tillgångar som snabbt kan omvandlas till likviditet.

Överskottslikviditet placeras i dagslån och värdepapper som normalt hålls till förfall. Likviditeten är placerad i svenska värdepapper med mycket hög kreditkvalitet.

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 På anfordran. Det verkliga utfallet avseende löptidsfördelningen av inlåning sträcker sig emellertid över flera tidsintervaller.

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

2010			Längre än 3	Längre än 1	Längre än 5		Totalt Redo-	Varav
mEUR	På anfordran	Högst 3 mån	mån men	år men högst	år	Utan löptid	visat värde	förväntad
			högst 1 år	5 år				tidpunkt för
								återvinning
								> 12 månader
<b>Tillgångar</b>								
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	0	-	-	-	-	-	0	-
Utlåning till kreditinstitut	70	-	-	-	-	-	70	-
Utlåning till allmänheten	-	179	72	251	434	396	1 332	669
Leasingfordringar	4	44	97	229	3	-	377	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	150	-	-	-	-	150	-
Derivat	-	4	0	2	-	-	6	2
Övriga tillgångar	4	11	1	2	-	20	38	-
<b>Summa tillgångar</b>	<b>78</b>	<b>388</b>	<b>170</b>	<b>484</b>	<b>437</b>	<b>416</b>	<b>1 973</b>	<b>671</b>
<b>Skulder</b>								
Skulder till kreditinstitut	7	186	-	-	-	-	193	-
Inlåning från allmänheten	1 189	-	-	-	-	-	1 189	1 009
Derivat	-	2	0	0	-	-	2	0
Emitterade värdepapper	-	159	44	-	-	-	203	-
Övriga skulder	-	58	2	-	-	21	81	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	32	1	-	-	10	43	-
Avsättningar	-	-	-	-	-	8	8	-
Efterställda skulder	-	-	-	-	62	-	62	62
Eget kapital och obeskattade reserver	-	-	-	-	-	192	192	-
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>1 196</b>	<b>437</b>	<b>47</b>	<b>0</b>	<b>62</b>	<b>231</b>	<b>1 973</b>	<b>1 071</b>
Oredovisade lånelöften	12	-	-	-	-	-	12	-
Operationella leasingavtal	-	0	0	0	-	-	0	-
<b>Total skillnad</b>	<b>-1 130</b>	<b>-49</b>	<b>123</b>	<b>484</b>	<b>376</b>	<b>185</b>	<b>-12</b>	

2009			Längre än 3	Längre än 1	Längre än 5		Totalt Redo-	Varav
mEUR	På anfordran	Högst 3 mån	mån men	år men högst	år	Utan löptid	visat värde	förväntad
			högst 1 år	5 år				tidpunkt för
								återvinning
								> 12 månader
<b>Tillgångar</b>								
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	0	-	-	-	-	-	0	-
Utlåning till kreditinstitut	52	-	-	-	-	-	52	-
Utlåning till allmänheten	-	103	48	411	438	16	1 016	747
Leasingobjekt	4	33	68	219	5	-	329	173
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	117	-	-	-	-	117	-
Övriga tillgångar	-	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>35</b>	<b>1 548</b>	<b>922</b>
<b>Skulder</b>								
Skulder till kreditinstitut	1	175	-	-	-	2	178	18
Inlåning från allmänheten	868	-	-	-	-	-	868	717
Derivat	-	1	0	1	-	-	2	-
Emitterade värdepapper	-	135	40	-	-	-	175	-
Övriga skulder	-	84	30	4	-	24	142	33
Efterställda skulder	-	-	-	-	38	-	38	22
Eget kapital och obeskattade reserver	-	-	1	-	-	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>
Oredovisade lånelöften	3	-	-	-	-	-	3	-
Operationella leasingavtal	-	-	0	0	-	-	0	-
<b>Total skillnad</b>	<b>-816</b>	<b>-136</b>	<b>47</b>	<b>633</b>	<b>405</b>	<b>-136</b>	<b>-3</b>	

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.

## Likviditetsriskexponering, nominella kassaflöden

2010			Längre än 3	Längre än 1	Längre än 5		Totalt redo-
mEUR	På anfordran	Högst 3 mån	mån men	år men högst	år	Utan löptid	visat värde
			högst 1 år	5 år			
<b>Skulder och eget kapital</b>							
Skulder till kreditinstitut	7	187	-	-	-	-	194
Inlåning från allmänheten	1 189	-	-	-	-	-	1 189
Derivat	-	0	1	1	-	-	2
Emitterade värdepapper	-	160	44	-	-	-	204
Övriga skulder	-	79	3	-	-	74	156
Efterställda skulder	-	-	2	12	78	-	92
Eget kapital och obeskattade reserver	-	-	-	-	-	192	192
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>1 196</b>	<b>426</b>	<b>50</b>	<b>13</b>	<b>78</b>	<b>266</b>	<b>2 029</b>

2009			Längre än 3	Längre än 1	Längre än 5		Totalt redo-
mEUR	På anfordran	Högst 3 mån	mån men	år men högst	år	Utan löptid	visat värde
			högst 1 år	5 år			
<b>Skulder och eget kapital</b>							
Skulder till kreditinstitut	1	176	-	-	-	2	179
Inlåning från allmänheten	868	0	-	-	-	-	868
Derivat	-	0	0	2	-	-	2
Emitterade värdepapper	-	135	41	-	-	-	176
Övriga skulder	-	78	30	4	-	43	155
Efterställda skulder	-	1	1	7	45	-	54
Eget kapital och obeskattade reserver	-	-	-	-	-	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>

## Marknadsrisker

Ikano Bank exponeras för marknadsrisker i form av ränterisk och valutarisk. Marknadsriskerna hänförs till risken att det verkliga värdet på ett finansiellt instrument varierar på grund av förändringar i marknadspriser. 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.

## 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 -681,6 (93,6) kEUR och på säkringsinstrument (derivat) till 757,7 (-5,0) kEUR. Mellanskillnaden 76,1 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 treasuryfunktionen 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/minskar räntenettet för kommande 12-månadersperiod med 1 528 (1 731) kEUR.

## Ränteeponering – räntebindingstider för tillgångar och skulder

2010 mEUR	Högst 3 mån	Längre än 3 mån men högst 6 mån	Längre än 6 mån men högst 1 år	Längre än 1 år men högst 5 år	Längre än 5 år	Utan ränta	Totalt	Återstående räntebindingsti d i genomsnitt
<b>Tillgångar</b>								
Utlåning till kreditinstitut	70	-	-	-	-	-	70	0,2 år
Utlåning till allmänheten	1 289	23	14	-	-	6	1 332	0,2 år
Leasingfordringar	320	4	7	35	2	9	377	0,4 år
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	150	-	-	-	-	-	150	0,2 år
Övriga tillgångar	3	0	0	2	-	38	44	0,1 år
<b>Summa</b>	<b>1 832</b>	<b>27</b>	<b>21</b>	<b>37</b>	<b>2</b>	<b>54</b>	<b>1 973</b>	
<b>Skulder</b>								
Skulder till kreditinstitut	193	-	-	-	-	-	193	0,2 år
In- och upplåning från allmänheten	1 155	1	8	25	-	0	1 189	0,2 år
Emitterade värdepapper	159	33	11	-	-	-	203	0,2 år
Övriga skulder	40	30	1	1	-	62	134	0,2 år
Efterställda skulder	-	62	-	-	-	-	62	0,4 år
Eget kapital och obeskattade reserver	-	-	-	-	-	192	192	0 år
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>1 547</b>	<b>126</b>	<b>20</b>	<b>26</b>	<b>-</b>	<b>254</b>	<b>1 973</b>	
<b>Differens tillgångar och skulder</b>	<b>285</b>	<b>-99</b>	<b>1</b>	<b>11</b>	<b>2</b>	<b>-200</b>	<b>0</b>	
Räntederivat, fast ränta erhålls <sup>1)</sup>	12	2	5	30	-	-	49	1,7 år
Räntederivat, fast ränta erläggs <sup>1)</sup>	42	-	-	7	-	-	49	0,5 år
<b>Kumulativ exponering</b>	<b>255</b>	<b>158</b>	<b>164</b>	<b>198</b>	<b>200</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	

2009 mEUR	Högst 3 mån	Längre än 3 mån men högst 6 mån	Längre än 6 mån men högst 1 år	Längre än 1 år men högst 5 år	Längre än 5 år	Utan ränta	Totalt	Återstående räntebindingstid i genomsnitt
<b>Tillgångar</b>								
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	328	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</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 skulder och eget kapital</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>Differens tillgångar och skulder</b>	<b>248</b>	<b>-47</b>	<b>-3</b>	<b>-9</b>	<b>0</b>	<b>-189</b>	<b>0</b>	
Räntederivat, fast ränta erhålls <sup>1)</sup>	20	3	15	20	-	-	58	1,1 år
Räntederivat, fast ränta erläggs <sup>1)</sup>	41	-	1	16	-	-	58	0,8 år
<b>Kumulativ exponering</b>	<b>227</b>	<b>-44</b>	<b>11</b>	<b>-5</b>	<b>0</b>	<b>-189</b>	<b>0</b>	

1) Nominellt värde

## Derivat

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

2010 mEUR	Upp till 1 år	> 1 år - 5 år	>5 år	Total	Positiva marknadsvärden	Negativa marknadsvärden
<i>Derivat värderade till verkligt värde via resultaträkningen</i>						
<b>Ränterelaterade kontrakt</b>						
Swappar	294	159	-396	57	269	-212
<b>Valutarelaterade kontrakt</b>						
Swappar	1 893	-	-	1 893	4 011	-2 118
<b>Summa</b>				<b>1 950</b>		
<i>Derivat för verkligtvärde-säkringar</i>						
<b>Ränterelaterade kontrakt</b>						
Swappar	419	1 384	-	1 803	1 887	-84
<b>Summa</b>				<b>1 803</b>		
<b>Total summa</b>	<b>2 606</b>	<b>1 543</b>	<b>-396</b>	<b>3 753</b>	<b>6 167</b>	<b>-2 414</b>

2009 mEUR	Upp till 1 år	> 1 år - 5 år	>5 år	Total	Positiva marknadsvärden	Negativa marknadsvärden
<i>Derivat värderade till verkligt värde via resultaträkningen</i>						
<b>Ränterelaterade kontrakt</b>						
Swappar	42	-82	-	-40	845	-885
<b>Valutarelaterade kontrakt</b>						
Swappar	-894	-	-	-894	287	-1 182
<b>Summa</b>				<b>-934</b>		
<i>Derivat för verkligtvärde-säkringar</i>						
<b>Ränterelaterade kontrakt</b>						
Swappar	848	1 622	-	2 470	2 580	-109
<b>Summa</b>				<b>2 470</b>		
<b>Total summa</b>	<b>-4</b>	<b>1 540</b>	<b>-</b>	<b>1 536</b>	<b>3 712</b>	<b>-2 176</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 Redovisningsvaluta 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 uppläning/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 reduceras

valutarisker genom säkring av utestående positioner.

En känslighetsanalys visar att en ökning av valutakursen med 10% ökar den totala nettoexponeringen med 30 mEUR.

I bankens resultaträkning ingår realiserat valutakursresultat med -1,8 (0,7) mEUR i Nettoresultat av finansiella transaktioner.

## Tillgångar och skulder fördelade på väsentliga valutor

2010	SEK	EUR	GBP	DKK	NOK	Summa
<b>mEUR</b>						
<b>Tillgångar</b>						
Utlåning till kreditinstitut	59	2	-	3	6	70
Utlåning till allmänheten	893	17	-	277	145	1 332
Leasingfordringar	8	195	-	95	79	377
Övriga tillgångar	175	11	0	4	3	194
<b>Summa tillgångar</b>	<b>1 135</b>	<b>225</b>	<b>0</b>	<b>379</b>	<b>234</b>	<b>1 973</b>
Nominella belopp valutaderivat	-	7	-	-158	-148	-299
<b>Skulder och eget kapital</b>						
Skulder till kreditinstitut	13	-	-	133	47	193
In- och upplåning från allmänheten	1 189	-	-	-	-	1 189
Övriga skulder inkl. eget kapital	320	143	0	88	39	590
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>1 522</b>	<b>143</b>	<b>0</b>	<b>221</b>	<b>86</b>	<b>1 973</b>
Nominella belopp valutaderivat	-	-	-	-	-	-
Effekt (före skatt) av 10% ökning av valutakurs i EUR gentemot utländsk valuta	39	-9	0	0	0	30

2009	SEK	EUR	GBP	DKK	NOK	Summa
<b>mEUR</b>						
<b>Tillgångar</b>						
Utlåning till kreditinstitut	52	0	0	-	0	52
Utlåning till allmänheten	755	13	-	145	103	1 016
Leasingfordringar	7	172	-	80	69	328
Övriga tillgångar	132	6	0	12	2	152
<b>Summa tillgångar</b>	<b>946</b>	<b>191</b>	<b>0</b>	<b>237</b>	<b>174</b>	<b>1 548</b>
Nominella belopp valutaderivat	-	-	-	-54	-115	-169
<b>Skulder och eget kapital</b>						
Skulder till kreditinstitut	31	-	-	101	46	178
In- och upplåning från allmänheten	868	-	-	-	-	868
Övriga skulder inkl. 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>1 548</b>
Nominella belopp valutaderivat	-	-	-	-15	-	-15
Effekt (före skatt) av 10% ökning av valutakurs i EUR gentemot utländsk valuta	18,4	-6,5	0,0	1,7	1,8	15,4

## 4 Rörelsesegment

2010	Sverige B2C	Sverige B2B	Danmark	Norge	Finland	Elimineringar	Totalt
<b>kEUR</b>							
Räntetäckter	85 520	476	25 292	16 300	1 430	-13 262	115 756
Leasingintäkter	1 905	10 659	6 985	6 415	-	-	25 964
Övriga operativa intäkter	26 755	5 709	8 294	11 154	1 203	-2 114	51 001
<b>Operativa intäkter</b>	<b>114 180</b>	<b>16 844</b>	<b>40 571</b>	<b>33 869</b>	<b>2 633</b>	<b>-15 376</b>	<b>192 721</b>
Räntekostnader	-25 355	-2 981	-6 344	-6 109	-362	14 913	-26 238
Övriga operativa kostnader	-23 511	-2 776	-3 254	-11 637	-1 506	463	-42 221
<b>Operativa kostnader</b>	<b>-48 866</b>	<b>-5 757</b>	<b>-9 598</b>	<b>-17 746</b>	<b>-1 868</b>	<b>15 376</b>	<b>-68 459</b>
Omkostnader och omkostnadsintäkter	-32 833	-8 330	-12 683	-12 441	-1 621	-	-67 908
Avskrivningar	-302	-227	-1 472	-361	-5	-	-2 367
<b>Summa omkostnader</b>	<b>-33 135</b>	<b>-8 557</b>	<b>-14 155</b>	<b>-12 802</b>	<b>-1 626</b>	<b>-</b>	<b>-70 275</b>
<b>Operativt resultat</b>	<b>32 179</b>	<b>2 530</b>	<b>16 818</b>	<b>3 321</b>	<b>-861</b>	<b>-</b>	<b>53 987</b>
Gemensamma funktioner							-6 361
Valutakurseffekt							11 275
Övrigt							-2 968
<b>Legalt rörelseresultat</b>							<b>55 933</b>

## Finansiella rapporter

<b>2009</b>	Sverige		Sverige		Elimine-		Totalt
<b>kEUR</b>	B2C	B2B	Danmark	Norge	ringar		
Ränteintäkter	66 115	534	24 271	12 029	-2 635		100 314
Interna ränteintäkter	2 635	-	-	-	-2 635		-
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	-		-2 068
<b>Summa 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>-</b>		<b>27 544</b>
Gemensamma kostnader huvudkontor							-8 487
Övrigt							-986
<b>Legalt rörelseresultat</b>							<b>18 071</b>

### Externa intäkter

<b>kEUR</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Corporate	32 947	29 917
Sales Finance	101 701	86 477
Consumer	57 150	52 248
Other	923	720
<b>Operativt resultat</b>	<b>192 721</b>	<b>169 362</b>

### Balansräkning

<b>2010</b>	Sverige		Sverige		Elimine-		Totalt
<b>kEUR</b>	B2C	B2B	Danmark	Norge	Finland	ringar	
Tillgångar	1 840 389	254 134	379 637	233 898	20 655	-756 050	<b>1 972 663</b>
Skulder	1 746 446	241 537	346 699	213 965	22 499	-756 050	<b>1 815 096</b>
<b>2009</b>	Sverige		Sverige		Elimine-		Totalt
<b>kEUR</b>	B2C	B2B	Danmark	Norge	Finland	ringar	
Tillgångar	1 314 956	194 400	237 836	173 915	16 319	-389 427	<b>1 547 999</b>
Skulder	1 231 389	169 477	217 678	157 455	16 319	-389 427	<b>1 402 890</b>

## 5 Räntenetto

KEUR	2010	2009
<b>Ränteintäkter</b>		
Utlåning till kreditinstitut	636	309
Utlåning till allmänheten	113 946	100 581
Räntebärande värdepapper	568	491
Övriga	606	308
<b>Summa</b>	<b>115 756</b>	<b>101 689</b>
<i>Varav: ränteintäkt från finansiella poster ej värderade till verkligt värde via resultaträkningen</i>	115 188	101 198
<b>Räntekostnader</b>		
Skulder till kreditinstitut	-3 928	-10 739
In- och upplåning från allmänheten	-16 570	-12 720
<i>varav: kostnad för insättningsgaranti</i>	-1 083	-725
Emitterade värdepapper	-2 442	-1 221
Derivat	-890	521
- <i>säkringsredovisning</i>	695	934
- <i>ej säkringsredovisning</i>	-1 585	-413
Efterställda skulder	-2 189	-1 260
Övriga räntekostnader	-408	-1 455
<i>varav: kostnad för stabilitetsavgift</i>	-302	-254
<b>Summa</b>	<b>-26 427</b>	<b>-26 874</b>
<i>Varav: räntekostnad från finansiella poster ej värderade till verkligt värde via resultaträkningen</i>	-25 259	-24 603
<b>Summa räntenetto</b>	<b>89 329</b>	<b>74 815</b>
Räntemarginal	4,9%	5,0%
<i>Totala ränteintäkter i relation till medelomslutning minskat med totala räntekostnader i relation till medelomslutning exkl. genomsnittligt eget kapital och 73,7% obeskattade reserver</i>		
Placeringsmarginal	5,1%	5,2%
<i>Räntenetto i relation till genomsnittlig balansomslutning</i>		

## 6 Leasingintäkter

KEUR	2010	2009
Leasingintäkter, brutto	157 043	129 322
Avgår: Avskrivningar enligt plan	-125 258	-105 795
<b>Leasingintäkter, netto</b>	<b>31 785</b>	<b>23 527</b>
Leasingintäkter från finansiella leasingavtal	157 043	129 322
Avskrivningar enligt plan för tillgångar som är finansiella leasingavtal, men som redovisas som operationella	-125 258	-105 795
<b>Leasingintäkter, netto för finansiella leasingavtal</b>	<b>31 785</b>	<b>23 527</b>
Ränteintäkter	459	115
Räntekostnader	-5 498	-7 248
<b>Samlat leasingnetto</b>	<b>26 746</b>	<b>16 394</b>

## 7 Erhållna utdelningar

KEUR	2010	2009
Onoterade aktier	58	-
<b>Summa</b>	<b>58</b>	<b>-</b>

## 8 Provisionsnetto

kEUR	2010	2009
<b>Provisionsintäkter</b>		
Utlåningsprovisioner	26 680	18 492
Övriga provisioner	19 975	22 639
<b>Summa</b>	<b>46 655</b>	<b>41 131</b>
<b>Provisionskostnader</b>		
Betalningsförmedlingsprovisioner	-3 234	-618
Övriga provisioner	-12 544	-9 564
<b>Summa</b>	<b>-15 778</b>	<b>-10 182</b>
<b>Provisionsnetto</b>	<b>30 877</b>	<b>30 949</b>

## 9 Nettoresultat av finansiella transaktioner

kEUR	2010	2009
Andra finansiella instrument	3 232	-255
Valutakursförändringar	-5 586	-533
<b>Summa</b>	<b>-2 354</b>	<b>-788</b>

Nettovinst/nettoförlust uppdelat per värderingskategori	2010	2009
Finansiella tillgångar till verkligt värde via resultaträkningen	4 021	-285
Förändring i verkligt värde på derivat som är säkringsinstrument i en säkring av verkligt värde	-789	30
Förändring i verkligt värde på säkringsinstrument i säkring av operationella leasingavtal	5 480	3 139
Förändring i verkligt värde på säkrad post i säkring av operationella leasingavtal	-7 960	-4 339
Valutakursförändringar	-3 106	667
<b>Summa</b>	<b>-2 354</b>	<b>-788</b>
Nettovinst eller förlust på finansiella tillgångar som kan säljas som redovisats i övrigt totalresultat	<b>-32</b>	<b>-4</b>

Nettovinst och nettoförlust avser realiserade och orealiserade värdeförändringar.

## 10 Övriga rörelseintäkter

kEUR	2010	2009
Realisationsvinst vid avyttring av materiella tillgångar	3 771	-
Koncerninterna konsulttjänster	3 154	2 782
Övriga rörelseintäkter	6 056	4 099
<b>Summa</b>	<b>12 981</b>	<b>6 881</b>

## 11 Intäkternas geografiska fördelning

kEUR	Sverige		Finland		Danmark		Norge		Annat verksamhetsområde	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Ränteintäkter	72 691	65 336	1 430	-	25 292	24 271	16 342	12 082	-	-
Leasingintäkter	88 441	75 845	635	732	36 647	30 415	31 320	22 331	-	-
Erhållna utdelningar	58	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisionsintäkter	28 415	23 555	1 211	24	7 760	7 971	9 269	8 795	-	786
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-2 348	-788	-6	-	-	-	-	-	-	-
Övriga rörelseintäkter	-481	1 244	554	705	5 944	1 412	3 975	1 286	2 990	2 233
<b>Summa</b>	<b>186 776</b>	<b>165 192</b>	<b>3 824</b>	<b>1 461</b>	<b>75 643</b>	<b>64 069</b>	<b>60 906</b>	<b>44 494</b>	<b>2 990</b>	<b>3 019</b>

## 12 Allmänna administrationskostnader

KEUR	2010	2009
<b>Personalkostnader</b>		
- löner och arvoden	-24 790	-21 544
- sociala avgifter	-5 079	-4 453
- pensionskostnader	-3 885	-2 635
- övriga personalkostnader	-2 239	-2 392
<b>Summa personalkostnader</b>	<b>-35 993</b>	<b>-31 024</b>
<b>Övriga allmänna administrationskostnader</b>		
- porto och telefon	-4 554	-4 656
- IT-kostnader	-11 928	-12 622
- konsulttjänster	-12 299	-7 676
- revision	-345	-323
- hyror och andra lokalkostnader	-2 120	-1 939
- materialkostnader	-4 271	-4 361
- övriga	-3 438	-4 891
<b>Summa övriga allmänna administrationskostnader</b>	<b>-38 955</b>	<b>-36 468</b>
<b>Summa allmänna administrativa kostnader</b>	<b>-74 948</b>	<b>-67 492</b>

Årets ökning av kostnader för konsulttjänster avser outsourcing av drift i samband med förvärv.

### Löner, andra ersättningar och sociala kostnader

KEUR	2010		2009	
	Ledande befattningshavare	Övriga anställda	Ledande befattningshavare	Övriga anställda
Löner	-1 655	-22 984	-1 371	-19 782
Rörlig ersättning	-18	-133	-23	-368
Sociala kostnader	-526	-4 553	-460	-3 993
<b>Summa</b>	<b>-2 198</b>	<b>-27 671</b>	<b>-1 854</b>	<b>-24 143</b>

### Personalkostnader per land

KEUR	2010	2009
Sverige	-23 556	-20 465
Danmark	-7 288	-6 804
Norge	-4 482	-3 699
Finland	-667	-
England	-	-56
<b>Summa</b>	<b>-35 993</b>	<b>-31 024</b>

Av bankens pensionskostnader avser 329 kEUR (250 kEUR) ledande befattningshavare om 10 (10) 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 bolagsstämmans beslut. Något särskilt arvode utgår inte för kommittéarbete. För anställda inom Ikano S.A.-koncernen 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 Ikano 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 bankens 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 uppsägningsti-

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

Lånevillkor 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 eller styrelseledamöter 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).

## Löner och ersättningar till styrelse och ledande befattningshavare

2010 KEUR	Grundlön / styrelse- arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnad	Summa
Styrelsens ordförande <sup>1)</sup>	-	-	-	-	-
Mats Håkansson <sup>1)</sup>	-	-	-	-	-
Leif Mellqvist	-11	-	-	-	-11
Ingrid Persson	-11	-	-	-	-11
Klas Danielsson	-11	-	-	-	-11
Cecilia Daun Wennborg	-11	-	-	-	-11
Verkställande direktören	-243	-6	-8	-41	-298
Andra ledande befattningshavare (9 pers)	-1 412	-12	-84	-288	-1 796
<b>Summa</b>	<b>-1 699</b>	<b>-18</b>	<b>-92</b>	<b>-329</b>	<b>-2 138</b>

2009 KEUR	Grundlön / styrelse- arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnad	Summa
Styrelsens ordförande <sup>1)</sup>	-	-	-	-	-
Mats Håkansson <sup>1)</sup>	-	-	-	-	-
Leif Mellqvist	-9	-	-	-	-9
Johan Björklund	-9	-	-	-	-9
Verkställande direktören	-202	-	-6	-38	-246
Andra ledande befattningshavare (9 pers)	-1 100	-23	-62	-212	-1 397
<b>Summa</b>	<b>-1 320</b>	<b>-23</b>	<b>-68</b>	<b>-250</b>	<b>-1 661</b>

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

Könsfördelning i styrelsen och ledningen	2010	2009
<b>Styrelsen</b>		
Kvinnor	2	-
Män	5	5
<b>Övriga ledande befattningshavare inkl verkställande direktören</b>		
Kvinnor	3	2
Män	7	8

### Antal anställda och sjukfrånvaro

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

tid eller tjänstledighet på hel- eller deltid. Uppgifterna avser helår.

Medelantalet anställda (omräknat till heltidsarbetskrafter)	2010	2009
Kvinnor	222	237
Män	199	174
<b>Totalt</b>	<b>421</b>	<b>411</b>

Antal anställda per land	2010	2009
Sverige	273	280
Danmark	86	83
Norge	53	47
Finland	9	0
England	-	1
<b>Summa</b>	<b>421</b>	<b>411</b>

Sjukfrånvaro	2010	2009
<b>Total sjukfrånvaro som en andel av ordinarie arbetstid</b>	2,60	2,80
<b>Andel långtidssjukfrånvaro</b>	29,30	2,80
<i>Sammanhängande sjukfrånvaro på 60 dagar eller mer i relation till den sammanlagda sjukfrånvaron</i>		
<b>Sjukfrånvaron fördelad efter kön</b>		
Män	2,02	2,20
Kvinnor	3,04	3,20
<b>Sjukfrånvaron fördelad efter ålderskategori</b>		
29 år eller yngre	3,03	3,00
30-49 år	2,41	2,40
50 år eller äldre	3,15	4,20

## Ersättning till revisorer

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

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

kEUR	2010	2009
<b>KPMG AB</b>		
Revisionsuppdrag	-249	-235
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	-3	-
Skatterådgivning	-	-
Övriga tjänster	-5	-88
<b>Summa</b>	<b>-257</b>	<b>-323</b>

## 13 Övriga rörelsekostnader

kEUR	2010	2009
Marknadsföringskostnader	-9 497	-6 928
Övriga rörelsekostnader	-673	-1 659
<b>Summa</b>	<b>-10 170</b>	<b>-8 587</b>

## 14 Kreditförluster netto

kEUR	2010	2009 <sup>1)</sup>
<b>Specifik nedskrivning för individuellt värderade lånefordringar</b>		
Årets bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-6 197	-3 575
Återförda tidigare gjorda nedskrivningar för kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade förluster	2 821	1 231
Årets nedskrivning för kreditförluster	-1 887	-6 470
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster	216	168
Återförda ej längre erforderliga nedskrivningar för kreditförluster	2 257	0
<b>Årets specifika nedskrivningar för individuellt värderade fordringar</b>	<b>-2 790</b>	<b>-8 646</b>
<b>Gruppvis nedskrivning för individuellt värderade lånefordringar</b>		
Avsättning/upplösning av gruppvis nedskrivning	-669	-1 132
<b>Årets gruppvisa nedskrivningar för individuellt värderade fordringar</b>	<b>-669</b>	<b>-1 132</b>
<b>Årets nettokostnad för individuellt värderade lånefordringar</b>	<b>-3 459</b>	<b>-9 778</b>
<b>Gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk</b>		
Årets bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-56 051	-5 022
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	4 396	2 733
Avsättning/upplösning av reserv för kreditförluster	37 097	-27 061
<b>Årets nettokostnad för gruppvis värderade homogena lånefordringar</b>	<b>-14 558</b>	<b>-29 350</b>
<b>Årets nettokostnad för kreditförluster</b>	<b>-18 017</b>	<b>-39 128</b>

Årets bortskrivning för konstaterade kreditförluster och avsättning/upplösning av reserv för kreditförluster inom homogena grupper av lånefordringar har påverkats av försäljning av inkassofordringar som gjorts under året.

1) För att öka jämförbarheten har 2009 års presentation justerats enligt ny gruppering.

## 15 Bokslutsdispositioner

kEUR	2010	2009
Återföring av periodiseringsfond	-	29
Skillnad mellan bokförd avskrivning och avskrivning enligt plan	-34 225	14 360
<b>Summa</b>	<b>-34 225</b>	<b>14 389</b>

## 16 Skatter

### Redovisat i resultaträkningen

kEUR	2010	2009
<b>Aktuell skattekostnad</b>		
Periodens skattekostnad	-10 645	-6 140
Justering av skatt hänförlig till tidigare år	-91	-7
<b>Aktuell skattekostnad</b>	<b>-10 737</b>	<b>-6 147</b>
Uppskjuten skatt avseende temporära skillnader	4 216	-2 137
<b>Totalt redovisad skattekostnad enligt resultaträkningen</b>	<b>-6 521</b>	<b>-8 284</b>

### Avstämning av effektiv skatt

kEUR	2010		2009	
Aktuell skattekostnad	49,5%	-10 737	18,9%	-6 147
Skatt enligt gällande skattesats	26,3%	-5 709	26,3%	-8 537
<b>Skillnad</b>	<b>23,2%</b>	<b>5 028</b>	<b>-7,4%</b>	<b>-2 390</b>
<b>Skillnaden består av följande poster</b>				
Ej skattemässigt avdragsgilla kostnader	-0,5%	105	-0,6%	210
Ej skattemässigt skattepliktiga intäkter	0,1%	-16	0,6%	-197
Skatt hänförlig till tidigare år	-0,4%	91	0,0%	7
Justering i samband med tillämpning av restvärdesavskrivning	-5,9%	1 277	7,4%	-2 413
Skatt ej hänförlig till resultat	-8,0%	1 744	0,0%	-
Ej avräkningsbara utländska skatter	-7,9%	1 713	0,0%	3
Övrigt	-0,5%	114	0,0%	-
<b>Summa</b>	<b>23,2%</b>	<b>5 028</b>	<b>-7,4%</b>	<b>-2 390</b>
<b>Redovisad effektiv skatt</b>	<b>49,5%</b>	<b>-10 737</b>	<b>18,9%</b>	<b>-6 147</b>

### Skatt hänförlig till övrigt totalresultat

kEUR	2010			2009		
	Före skatt	Skatt	Efter skatt	Före skatt	Skatt	Efter skatt
Finansiella tillgångar som kan säljas	-32	8	-24	-4	1	-3
Skatt ej hänförlig till resultat	-	-1 744	-	-	-	-
<b>Övrigt totalresultat</b>	<b>-32</b>	<b>-1 736</b>	<b>-24</b>	<b>-4</b>	<b>1</b>	<b>-3</b>

### Skatteposter som redovisats direkt i eget kapital

kEUR	2010			2009		
	Före skatt	Skatt	Efter skatt	Före skatt	Skatt	Efter skatt
Aktuell skatt i erhållna/lämnade koncernbidrag	-2 730	718	-2 012	-1876	493	-1383
<b>Totalt</b>	<b>-2 730</b>	<b>718</b>	<b>-2 012</b>	<b>-1 876</b>	<b>493</b>	<b>-1 383</b>

### Redovisat i balansräkningen

kEUR	Uppskjuten skattefordran		Uppskjuten skatteskuld	
	2010	2009	2010	2009
Materiella tillgångar	2 558	-	4 885	4 805
Ej avräkningsbara utländska skatter	1 744	-	-	-
<b>Skattefordringar/-skulder</b>	<b>4 302</b>	<b>-</b>	<b>4 885</b>	<b>4 805</b>

## 17 Utlåning till kreditinstitut

KEUR	2010	2009
Svenska banker		
- svensk valuta	58 792	51 193
- utländsk valuta	11 273	486
Utländska banker	-	203
<b>Summa</b>	<b>70 065</b>	<b>51 882</b>

## 18 Utlåning till allmänheten

KEUR	2010	2009
<b>Utestående fordringar, brutto</b>		
- svensk valuta	912 681	811 210
- utländsk valuta	475 037	291 858
<b>Summa</b>	<b>1 387 718</b>	<b>1 103 068</b>
<i>Varav: osäkra fordringar</i>	<i>101 854</i>	<i>100 941</i>
Individuell nedskrivning	-107	-11
Tillkommande gruppvis nedskrivning för individuellt utvärderade lån	-112	-36
Gruppvis nedskrivning för homogena lånefordringar	-55 111	-86 598
<b>Redovisat värde, netto</b>	<b>1 332 388</b>	<b>1 016 423</b>

### Avstämning av nedskrivningar för kreditförluster

KEUR	Individuellt värderade osäkra lånefordringar	Gruppvis värderade osäkra lånefordringar	Summa
<b>Ingående balans 1 januari 2010</b>	<b>47</b>	<b>86 598</b>	<b>86 645</b>
Förvärvat IB värde	-	623	<b>623</b>
Årets nedskrivning för kreditförluster	172	-32 110	<b>-31 938</b>
<b>Utgående balans 31 december 2010</b>	<b>219</b>	<b>55 111</b>	<b>55 330</b>

För att öka jämförbarheten har 2009 års presentation justerats enligt ny gruppering. För definition av osäker fordran, se avsnitt "Finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde" i not 2 Redovisningsprinciper.

## 19 Obligationer och andra räntebärande värdepapper

KEUR	2010		2009	
	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde
Emitterade av svenska offentliga organ				
- svenska kommuner	1 438	1 438	-	-
Emitterade av andra svenska låntagare				
- bostadsinstitut	43 161	43 161	29 277	29 277
- icke finansiella företag	66 691	66 691	43 420	43 420
- finansiella företag	38 767	38 767	43 926	43 926
<b>Summa obligationer och andra räntebärande värdepapper</b>	<b>150 057</b>	<b>150 057</b>	<b>116 623</b>	<b>116 623</b>
<i>varav: Onoterade värdepapper</i>		<i>150 057</i>		<i>116 623</i>
Negativ skillnad till följd av att bokförda värden understiger nominella värden		291		28

## 20 Aktier och andelar

KEUR	2010	2009
Aktier och andelar, noterade värdepapper	170	150
<b>Summa aktier och andelar</b>	<b>170</b>	<b>150</b>

## 21 Immateriella tillgångar

KEUR	Internt utvecklade immateriella tillgångar	Förvärvade immateriella tillgångar		Totalt
	Övriga teknik-/kontrakts-baserade tillgångar	Marknads- och kund-baserade tillgångar	Övriga teknik-/kontrakts-baserade tillgångar	
<b>Anskaffningsvärde</b>				
Ingående balans 1 januari 2009	3 409	-	315	3 724
Fusionerade anskaffningsvärden	201	-	1 135	1 336
Förvärv	-	2 930	-	2 930
Internt utvecklade tillgångar	1 076	-	-	1 076
Avyttringar och utrangeringar	-224	-	-741	-965
<b>Utgående balans 31 december 2009</b>	<b>4 462</b>	<b>2 930</b>	<b>709</b>	<b>8 101</b>
Ingående balans 1 januari 2010	4 462	2 930	709	8 101
Förvärv	-	3 358	18	3 376
Internt utvecklade tillgångar	2 521	-	-	2 521
Avyttringar och utrangeringar	-12	-	-349	-361
Valutakursdifferenser	35	-	198	233
<b>Utgående balans 31 december 2010</b>	<b>7 006</b>	<b>6 288</b>	<b>576</b>	<b>13 870</b>
<b>Avskrivningar</b>				
Ingående balans 1 januari 2009	-864	-	-256	-1 120
Fusionerade ackumulerade avskrivningar	-197	-	-753	-950
Avyttringar och utrangeringar	224	-	705	929
Årets avskrivningar	-442	-	-303	-745
Valutakursdifferenser	-1	-	68	67
<b>Utgående balans 31 december 2009</b>	<b>-1 280</b>	<b>-</b>	<b>-539</b>	<b>-1 819</b>
Ingående balans 1 januari 2010	-1 280	-	-539	-1 819
Avyttringar och utrangeringar	12	-	349	361
Årets avskrivningar	-507	-1 560	-140	-2 207
Valutakursdifferenser	-34	-	-188	-222
<b>Utgående balans 31 december 2010</b>	<b>-1 809</b>	<b>-1 560</b>	<b>-518</b>	<b>-3 887</b>
<b>Redovisade värden</b>				
Per 1 januari 2009	2 545	-	59	2 604
<b>Per 31 december 2009</b>	<b>3 182</b>	<b>2 930</b>	<b>170</b>	<b>6 282</b>
Per 1 januari 2010	3 182	2 930	170	6 282
<b>Per 31 december 2010</b>	<b>5 197</b>	<b>4 728</b>	<b>58</b>	<b>9 983</b>

## 22 Materiella tillgångar

KEUR	Inventarier	Leasing- objekt	Totalt
<b>Anskaffningsvärde</b>			
Ingående balans 1 januari 2009	765	256 341	<b>257 106</b>
Fusionerade anskaffningsvärden	6 285	171 346	<b>177 631</b>
Förvärv	1 720	209 861	<b>211 581</b>
Avyttringar	-370	-134 892	<b>-135 262</b>
<b>Utgående balans 31 december 2009</b>	<b>8 400</b>	<b>502 656</b>	<b>511 056</b>
Ingående balans 1 januari 2010	8 400	502 656	<b>511 056</b>
Förvärv	500	220 300	<b>220 800</b>
Avyttringar	-597	-148 355	<b>-148 952</b>
Valutakursdifferens	-	7 719	<b>7 719</b>
<b>Utgående balans 31 december 2010</b>	<b>8 303</b>	<b>582 320</b>	<b>590 623</b>
<b>Avskrivningar</b>			
Ingående balans 1 januari 2009	-474	-103 278	<b>-103 752</b>
Fusionerade ackumulerade avskrivningar	-2 950	-61 522	<b>-64 472</b>
Årets avskrivningar	-1 346	-106 705	<b>-108 051</b>
Avyttringar	314	88 099	<b>88 413</b>
Valutakursdifferens	26	7 952	<b>7 978</b>
<b>Utgående balans 31 december 2009</b>	<b>-4 430</b>	<b>-175 454</b>	<b>-179 884</b>
Ingående balans 1 januari 2010	-4 430	-175 454	<b>-179 884</b>
Årets avskrivningar	-1 408	-117 963	<b>-119 371</b>
Avyttringar och utrangeringar	511	96 220	<b>96 731</b>
Valutakursdifferens	1	-12 292	<b>-12 291</b>
<b>Utgående balans 31 december 2010</b>	<b>-5 326</b>	<b>-209 489</b>	<b>-214 815</b>
<b>Nedskrivningar</b>			
Ingående balans 1 januari 2009	-	-1 069	<b>-1 069</b>
Fusionerade ackumulerade nedskrivningar	-	-1 440	<b>-1 440</b>
Årets nedskrivningar	-	-3 942	<b>-3 942</b>
<b>Utgående balans 31 december 2009</b>	<b>-</b>	<b>-6 451</b>	<b>-6 451</b>
Ingående balans 1 januari 2010	-	-6 451	<b>-6 451</b>
Återföring av tidigare gjorda nedskrivningar	-	1 118	<b>1 118</b>
Valutakursdifferens	-	861	<b>861</b>
<b>Utgående balans 31 december 2010</b>	<b>-</b>	<b>-4 472</b>	<b>-4 472</b>
<b>Redovisade värden</b>			
Per 1 januari 2009	291	151 994	<b>152 285</b>
Per 31 december 2009	<b>3 970</b>	<b>320 751</b>	<b>324 721</b>
Per 1 januari 2010	3 970	320 751	<b>324 721</b>
Per 31 december 2010	<b>2 977</b>	<b>368 359</b>	<b>371 336</b>

Av totalt redovisat värde på leasingobjekten är 198 kEUR (243) återtagna leasingobjekt, varav 75 kEUR (136) har reserverats. Problemerkrediter uppgår till 17 230 kEUR (16 259), varav 8 002 kEUR (10 394) har reserverats. Av leverantören garanterade restvärden uppgår till 3 761 kEUR (6 722).

Förändring av nedskrivning för finansiella leasingavtal som redovisas som operationella leasingavtal

kEUR	2010	2009
<b>Ingående balans 1 januari 2010</b>	<b>10 394</b>	<b>1 069</b>
Fusion av ackumulerade nedskrivningar	-	3 107
Årets nedskrivning för kreditförluster	2 553	7 237
Återförda ej längre erforderliga nedskrivningar för kreditförluster	-2 257	-
Återförda tidigare gjorda nedskrivningar för kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade förluster	-2 821	-1 231
Omräkningsdifferens	133	212
<b>Utgående balans 31 december 2010</b>	<b>8 002</b>	<b>10 394</b>

## 23 Leasing

### Ikano Bank SE som leasegivare

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

materiella tillgångar. Leasingobjekten utgörs främst av kontorsutrustning.

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

kEUR	2010	2009
Icke uppsägningsbara leasingbetalningar uppgår till:		
Inom ett år	155 361	132 877
Mellan ett år och fem år	252 570	215 563
Längre än fem år	3 178	3 561
<b>Summa</b>	<b>411 109</b>	<b>352 001</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.

Kostnadsförda leasingavgifter under 2010 är 544 kEUR. Framtida minimileaseavgifter för icke uppsägningsbara operationella leasingavtal uppgår till och fördelas som följer:

kEUR	2010	2009
Icke uppsägningsbara leasingbetalningar uppgår till:		
Inom ett år	636	514
Mellan ett år och fem år	920	563
Längre än fem år	-	-
<b>Summa</b>	<b>1 556</b>	<b>1 077</b>

## 24 Övriga tillgångar

kEUR	2010	2009
Positivt värde på derivatinstrument	6 170	3 713
Kundfordringar	9 640	16 999
Kundfordringar koncernbolag	660	353
Övriga tillgångar	9 131	4 790
<b>Summa</b>	<b>25 601</b>	<b>25 855</b>

## 25 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

KEUR	2010	2009
Upplupna ränteintäkter	1 224	904
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	7 533	3 578
<b>Summa</b>	<b>8 757</b>	<b>4 482</b>

## 26 Skulder till kreditinstitut

KEUR	2010	2009
Svenska banker	133 323	104 094
Utländska banker	59 622	74 089
<b>Summa</b>	<b>192 945</b>	<b>178 183</b>

## 27 In- och upplåning från allmänheten

KEUR	2010	2009
<b>Allmänheten</b>		
- svensk valuta	1 189 104	867 443
<b>Summa</b>	<b>1 189 104</b>	<b>867 443</b>
<b>Inlåningen per kategori av kunder</b>		
Företagssektor	26 767	20 770
Hushållssektor	1 162 337	846 673
<b>Summa</b>	<b>1 189 104</b>	<b>867 443</b>

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

KEUR	2010	2009
Ingående värde	1 008	1 080
Värdetförändring under perioden	-686	-72
<b>Utgående värde</b>	<b>322</b>	<b>1 008</b>

## 29 Emitterade värdepapper

KEUR	2010	2009
Bankcertifikat	203 306	175 212
<b>Summa</b>	<b>203 306</b>	<b>175 212</b>

## 30 Övriga skulder

KEUR	2010	2009
Negativt värde på derivatinstrument	2 416	2 176
Leverantörsskulder	22 178	17 200
Preliminärs katt räntor	3 753	2 759
Skuld till koncernbolag	34 918	65 774
Skatteskuld	1 784	-
Övriga skulder	18 452	14 493
<b>Summa</b>	<b>83 501</b>	<b>102 402</b>

## 31 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

kEUR	2010	2009
Upplupna räntekostnader	5 023	4 955
Upplupna personalkostnader	5 208	3 903
Förutbetalda leasinghyror	20 658	18 784
Upplupna kostnader hänförliga till leasingförsäkringar	3 008	-
Övriga upplupna kostnader	8 525	5 639
<b>Summa</b>	<b>42 422</b>	<b>33 281</b>

## 32 Avsättningar

kEUR	2010	2009
Avsättning för pensioner	2 884	2 405
<b>Summa</b>	<b>2 884</b>	<b>2 405</b>

### Förändringar i nettoskulden

Nettoskuld vid årets början avseende pensionsåtaganden	2 405	2 154
+ i resultaträkningen redovisad kostnad för pension i egen regi exklusive räntekostnad	30	15
+Räntekostnad	138	90
- Pensionsutbetalningar	-17	-12
+Valutakursdifferens	328	158
<b>= Nettoskuld vid årets slut</b>	<b>2 884</b>	<b>2 405</b>

Härav kreditförsäkrat via FPG/PRI	2 884	2 405
-----------------------------------	-------	-------

### Kostnader avseende pensioner

#### Pension i egen regi

Kostnad för intjänande av pensioner m.m.	30	15
+ Räntekostnad (beräknad diskonterings effekt)	138	90
<b>= Kostnad för pension i egen regi exklusive skatter</b>	<b>168</b>	<b>105</b>

#### Pension genom försäkring

+ Försäkringspremier eller motsvarande	3 242	2 203
<b>= Årets pensionskostnad exklusive skatter</b>	<b>3 410</b>	<b>2 308</b>

Nästa års förväntade utbetalning avseende förmånsbestämda pensionsplaner uppgår till 17 kEUR.

## 33 Efterställda skulder

kEUR	Valuta	Nom	Räntesats	Förfallodag	Redovisat värde	
					2010	2009
Förlagslån 1	SEK	70 000	2,45%	2017-03-27	7 761	6 833
Förlagslån 2	NOK	35 000	3,49%	2017-03-27	4 488	4 223
Förlagslån 3	DKK	90 000	5,57%	2017-03-27	12 077	12 095
Förlagslån 4	EUR	15 000	4,80%	2019-12-17	15 000	15 000
Förlagslån 5	SEK	150 000	4,30%	2020-06-23	16 632	-
Förlagslån 6	SEK	50 000	4,30%	2020-08-25	5 544	-
<b>Summa</b>					<b>61 502</b>	<b>38 151</b>
<i>varav: Koncernföretag</i>					<i>61 502</i>	<i>38 151</i>

Förlagslånen är efterställda bankens övriga skulder, vilket innebär att de medför rätt till betalning först efter det att övriga fordringsägare erhållit återbetalning. Två nya förlagslån upptogs under 2010 för att stärka kapitalbasen i samband med förvärv. Årets räntekostnader för efterställda skulder uppgår till 2 189 kEUR.

## 34 Obeskattade reserver

kEUR	2010	2009
Årets avskrivningar utöver plan	34 225	-
<b>Summa obeskattade reserver</b>	<b>34 225</b>	<b>-</b>

## 35 Eget kapital

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

### Bundna fonder

Bundna fonder får inte minskas genom utdelning.

### Reservfond

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

### Fond för verkligt värde

Fond för verkligt värde inkluderar den ackumulerade 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.

### Förändringar i eget kapital

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

kEUR	2010	2009
<b>Verkligt värde reserv</b>		
<b>Ingående verkligt värde reserv</b>	<b>3</b>	<b>7</b>
Finansiella tillgångar som kan säljas:		
Årets förändringar i verkligt värde redovisat i övrigt totalresultat	-32	2
Förändringar i verkligt värde överfört till årets resultat vid avyttring	-	-7
Skatt årets förändringar i verkligt värde	8	1
<b>Utgående verkligt värde reserv</b>	<b>-20</b>	<b>3</b>
<b>Omräkningsreserv</b>		
<b>Ingående omräkningsreserv</b>	<b>2 229</b>	<b>8</b>
Årets omräkningsdifferenser filialer	1 051	2 221
<b>Utgående omräkningsreserv</b>	<b>3 279</b>	<b>2 229</b>
<b>Utgående verkligt värde reserv</b>	<b>3 259</b>	<b>2 232</b>

## 36 Poster inom linjen

kEUR	2010	2009
<b>Ansvarsförbindelser</b>		
Garantier	44	218
PRI	58	48
<b>Summa</b>	<b>102</b>	<b>266</b>
<b>Åtaganden</b>		
Lånelöften, oåterkalleliga	11 649	2 750
Lånelöften, återkalleliga	6 850	0
Ej utnyttjade krediter	2 861 835	2 353 059
<b>Summa</b>	<b>2 880 334</b>	<b>2 355 809</b>

Alla beviljade ej utnyttjade krediter utgörs av kortkrediter som är uppsägningsbara med omedelbar verkan.

## 37 Finansiella tillgångar och skulder

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

Följande avsnitt beskriver hur verkligt värde 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 värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Lånefordringar och kundfordringar	Finansiella tillgångar som kan säljas	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Övriga skulder	Derivat som används i säkringsredovisning	Summa redovisat värde	Verkligt värde
<b>2010</b>								
<b>mEUR</b>								
Kassa	-	0	-	-	-	-	0	0
Utlåning till kreditinstitut	-	70	-	-	-	-	70	70
Utlåning till allmänheten	-	1 332	-	-	-	-	1 332	1 325
Obligationer och andra	-	-	150	-	-	-	150	150
Aktier och andelar	-	-	0	-	-	-	0	0
Derivat	4	-	-	-	-	2	6	6
Upplupna intäkter	-	9	-	-	-	-	9	9
Övriga finansiella tillgångar	-	22	-	-	-	-	22	22
<b>Summa</b>	<b>4</b>	<b>1 433</b>	<b>150</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2</b>	<b>1 589</b>	<b>1 582</b>
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	-	193	-	193	193
In- och upplåning från allmänheten	-	-	-	40	1 149	-	1 189	1 189
Emitterade värdepapper m m	-	-	-	-	203	-	203	203
Derivat	-	-	-	0	-	2	2	2
Övriga skulder	-	-	-	-	174	-	174	174
Upplupna kostnader	-	-	-	-	33	-	33	33
Efterställda skulder	-	-	-	-	63	-	63	62
<b>Summa</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>40</b>	<b>1 815</b>	<b>2</b>	<b>1 857</b>	<b>1 856</b>
<b>2009</b>								
<b>mEUR</b>								
Kassa	-	0	-	-	-	-	0	0
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>1 097</b>	<b>117</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3</b>	<b>1 217</b>	<b>1 212</b>
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	-	178	-	178	178
In- och upplåning från allmänheten	-	-	-	45	823	-	868	868
Emitterade värdepapper m m	-	-	-	-	175	-	175	175
Derivat	-	-	-	2	-	0	2	2
Övriga skulder	-	-	-	-	109	-	109	106
Upplupna kostnader	-	-	-	-	33	-	33	33
Efterställda skulder	-	-	-	-	38	-	38	38
<b>Summa</b>	<b>-</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>47</b>	<b>1 357</b>	<b>0</b>	<b>1 403</b>	<b>1 401</b>

## Finansiella rapporter

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

### 2010

mEUR

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
<b>Finansiella tillgångar</b>				
Finansiella instrument				
Ränteswappar	-	268	-	<b>268</b>
Valutaswappar	-	4 012	-	<b>4 012</b>
<b>Finansiella tillgångar som kan säljas</b>				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	150 057	-	<b>150 057</b>
<b>Finansiella skulder</b>				
Finansiella instrument				
Ränteswappar	-	212	-	<b>212</b>
Valutaswappar	-	2 118	-	<b>2 118</b>

### 2009

mEUR

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
<b>Finansiella tillgångar</b>				
Finansiella instrument				
Ränteswappar	-	845	-	<b>845</b>
Valutaswappar	-	287	-	<b>287</b>
<b>Finansiella tillgångar som kan säljas</b>				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	116 623	-	<b>116 623</b>
<b>Finansiella skulder</b>				
Finansiella instrument				
Ränteswappar	-	885	-	<b>885</b>
Valutaswappar	-	1 182	-	<b>1 182</b>

## 38 Kapitalhantering och kapitaltäckning

För fastställande av lagstadgade kapitalkrav gäller lagen (2006:1371) om kapitaltäckning och stora exponeringar samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2007:1) om kapitaltäckning och stora exponeringar.

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 kreditrisk, operativa risker och valutarisker. Dessutom omfattar kapitalkravet ytterligare identifierade risker i verksamheten i enlighet med bankens kapitalutvärdering och de krav som styrelsens ställer på verksamheten.

För att bedöma om det interna kapitalet är tillräckligt för att ligga till grund för aktuell och framtida verksamhet har banken en process för Intern kapitalutvärdering (IKU). Processen är ett verktyg som säkerställer att banken på ett tydligt och korrekt sätt identifierar, värderar och hanterar alla de risker den är exponerad för samt gör en bedömning av det interna kapitalbehovet i relation till detta. I detta ingår att banken ska ha ändamålsenliga styr- och kontrollfunktioner och riskhanteringssystem. Översynen av bankens kapitalplanering är en integrerad del av arbetet med bankens årliga verksamhetsplan. Planen följs upp löpande under året och en övergripande riskanalys görs årligen för att säkerställa att riskerna är korrekt beaktade och avspeglar bankens verkliga riskprofil och kapitalbehov. Genomförande och

resultat av kapitalutvärderingsprocessen rapporteras årligen till Finansinspektionen.

Banken har en kapitalbas om 230 mEUR att jämföra med kapitalkravet om 137 mEUR, vilket innebär en marginal om 68 procentenheter. Banken har således en mycket god kapitaltäckning som uppfyller såväl lagstadgade som internt ställda krav.

Vid beräkning av kapitalkrav enligt Finansinspektionens föreskrifter använder banken schablonmetoden för kreditrisk och basmetoden för operativa risker. 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. Banken har inga exponeringar att redovisa enligt lagen om stora exponeringar.

Nedan lämnas information om de upplysningar som krävs om kapitalbas och kapitalkrav enligt 3 kap 1-2§§ och 4 kap Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om offentliggörande av information om kapitaltäckning och riskhantering FFFS 2007:5. Lagstadgade kapitalkrav enligt pelare 1 i kapitaltäckningsreglerna kan summeras enligt nedanstående tabell. För övriga lagstadgade informationskrav hänvisas till bankens hemsida under rubriken Ekonomisk information.

### Kapitalbas och kapitalkrav

kEUR	2010	2009
Primärt kapital	168 506	138 824
Supplementärt kapital	61 502	38 151
<b>Kapitalbas netto</b>	<b>230 008</b>	<b>176 975</b>
Kapitalkrav kreditrisk enligt schablonmetoden	109 918	85 977
Kapitalkrav för operativa risker enligt basmetoden	19 580	23 561
Kapitalkrav för valutakursrisk	7 035	6 107
<b>Summa kapitalkrav</b>	<b>136 533</b>	<b>115 645</b>
<b>Kapitaltäckningskvot</b>	<b>1,68</b>	<b>1,53</b>

KEUR	2010	2009
<b>Kapitalbas</b>		
<b>Primärt kapital</b>		
Redovisat eget kapital i balansräkningen	157 586	145 110
Obeskattade reserver (73,7% därav)	25 224	-
Avgår: - Immateriella tillgångar och uppskjutna skattefordringar	-14 285	-6 282
- Orealiserade värdeförändringar redovisade i Fond för verkligt värde	-19	-4
<b>Summa primärt kapital</b>	<b>168 506</b>	<b>138 824</b>
<b>Supplementärt kapital</b>		
Tidsbundna förlagslån	61 502	38 151
<b>Summa supplementärt kapital</b>	<b>61 502</b>	<b>38 151</b>
<b>Total kapitalbas</b>	<b>230 008</b>	<b>176 975</b>
<b>Kapitalkrav</b>		
<b>Kreditrisk enligt schablonmetoden</b>		
Institutsexponeringar	2 598	2 104
Företagsexponeringar	10 391	8 815
Hushållsexponeringar	89 178	69 295
Oreglerade poster	3 744	3 482
Övriga poster	4 007	2 281
<b>Summa kapitalkrav för kreditrisker</b>	<b>109 918</b>	<b>85 977</b>
<b>Operativa risker</b>		
Basmetoden	19 580	23 561
<b>Summa kapitalkrav för operativa risker</b>	<b>19 580</b>	<b>23 561</b>
<b>Valutarisk</b>		
Valutarisk	7 035	6 107
<b>Summa kapitalkrav för valutarisker</b>	<b>7 035</b>	<b>6 107</b>
<b>Totalt minimikapitalkrav</b>	<b>136 533</b>	<b>115 645</b>

## 39 Närstående

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

Transaktioner med närstående är prissatta på marknadsmässiga villkor.

## Transaktioner med nyckelpersoner i ledande ställning

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

KEUR	År	Intäkter	Kostnader	Fordran på närstående per 31 december	Skuld till närstående per 31 december
Ikano S.A.	2010	7	-3 111	7	94 173
Ikano S.A.	2009	18	-3 630	10	86 056
Andra koncernföretag	2010	6 541	-617	1 375	3 290
Andra koncernföretag	2009	5 664	-1 367	794	18 476

## 40 Viktiga bedömningar och uppskattningar

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

### Viktiga bedömningar vid tillämpning av bankens redovisningsprinciper

#### Säkringsredovisning

Avgörande för att finansiella instrument ska kvalificera som säkringsrelation är att säkringen förväntas vara högst effektiv över säkringsinstrumentets löptid. För kvantitativa upplysningar se not 3 Risker och riskhantering.

### 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 Risker och riskhantering.

Individuell förlustreservering baseras på uppskattning av nuvärdet av kassaflöden som förväntas erhållas. Vid uppskattning av dessa kassaflöden görs en bedömning av kundens finansiella situation och värdet på den eventuella säkerheten.

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

# Älmhult den 22 mars 2011

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 banken som skapats av årsredovisningen.

**Birger Lund**  
Ordförande

**Bo Liljegren**  
Verkställande direktör  
och Styrelseledamot

**Ingrid Persson**  
Styrelseledamot

**Cecilia Daun Wennborg**  
Styrelseledamot

**Leif Mellqvist**  
Styrelseledamot

**Klas Danielsson**  
Styrelseledamot

**Mats Håkansson**  
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har avlämnats den 22 mars 2011.

**KPMG AB**

**Anders Bäckström**  
Auktoriserad revisor

# Revisionsberättelse

*Till årsstämman i Ikan0 Bank SE, organisationsnummer 517100-0051*

Vi har granskat årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning i Ikan0 Bank SE för år 2010. 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 finansieringsrörelse, 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.

Lund den 22 mars 2011

KPMG AB

Anders Bäckström  
Auktoriserad revisor