

Årets bästa bank- och finanssajt 2007



IKANO Banken AB (publ)
Org nr 516401-9753

Årsredovisning 2007

IKANO
BANKEN

Innehåll

Ny strategi ökade utlåningen	3
Förvaltningsberättelse	4
Resultaträkning	7
Balansräkning	8
Förändringar i eget kapital	9
Kassaflödesanalys	10
5 år i sammandrag, Nyckeltal	11
5 år i sammandrag, Resultat- och Balansräkningar	12
Redovisnings- och värderingsprinciper	13
Noter	17
Förslag till vinstdisposition	33
Revisionsberättelse	34

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

Ny strategi ökade utlåningen

- *Ikanobanken bibehöll under 2007 den goda resultatnivån.*
- *Stora detaljhandelskedjor som Hemköp och Preem har under året valt Ikanobanken som leverantör av tjänster inom säljstödande finansiering.*
- *Affärsområde Banks utlåning av blacolån till privatpersoner ökade med 27 procent.*

Den svenska bankmarknaden fortsätter att präglas av hård konkurrens. Den starka konjunkturen har resulterat i minskad arbetslöshet och förbättrad privatekonomi för det stora flertalet människor.

Ikanobankens affärsområde Bank hade i detta konkurrens- och konjunkturläge särskilt stora framgångar med blacolån - lån utan säkerhet - där utlåningsvolymerna ökade med 27 procent. I övrigt har banken i stort försvarat sina positioner, med bibehållna inlåningsvolymerna.

Bär sin egen risk

Det är lanseringen av ett flertal målgruppsanpassade blacolån som ligger bakom den snabba utlåningsexpansionen. Ikanobanken har exempelvis lanserat Campinglån och MC-lån med framgång. Den relativt färskva produkten IKANO Billån fortsätter samtidigt att möta ett växande intresse på marknaden.

Ikanobanken har under 2007 lämnat den tidigare principen om enhetlig räntesättning på blacolån. De nya krediterna beviljas i stället med individuell räntesättning, som dels baseras på låntagarens privatekonomi, dels ger möjligheter för kunden att välja återbetalningstid. På så vis bär varje låntagare sin egen risk. Med den ökade flexibiliteten attraherar Ikanobankens blacolån betydligt fler presumtiva låntagare än med den tidigare, enhetliga räntesättningen.

Genomgående gäller att blacolånen omsätts snabbt. Bakom volymtillväxten på 27 procent döljer sig därför en mycket hög aktivitet. Den nya utlåningsstrategin har inte i nämnvärd omfattning påverkat bankens kreditförluster.

Avanza tar över fonder

Under 2007 togs beslutet att sälja bankens aktiefondsverksamhet till Avanza. Ikanobankens aktiefondsprodukter ansågs alltför få för att utbudet skulle vara tillräckligt attraktivt för kunderna. Överlåtelsen sker under våren 2008.

Ledande för säljstödande finansiering

Affärsområde Partner utvecklar tjänster inom säljstödande finansiering till detaljhandelskedjor. Verksamheten fortsätter att utvecklas mycket positivt och Ikanobanken tillhör de ledande aktörerna i Sverige inom detta område. Bland de större kedjor som tecknade avtal med Ikanobanken om tjänster inom säljstödande finansiering under 2007 kan nämnas Hemköp och Preem.

Fler uppdrag ger skalfördelar

Med fler och växande uppdrag inom säljstödande finansiering uppnår Ikanobanken väsentliga skalfördelar. Det nya uppdraget från Preem är ett bra exempel på detta. Företaget hade under många år hanterat kundkortsfrågorna i egen regi, men insåg att Ikanobankens kostnadseffektivitet och specialistkunskaper kring säljstödande finansiering var ett bättre alternativ.

Hemköp, som är mitt uppe i en relansering av sitt varumärke, har bland annat valt att satsa på ett lojalitetsprogram och ett företagsprofilerat kundkort med VISA-koppling, som administreras av Ikanobanken. Lanseringen skedde under hösten 2007 och har fått ett mycket positivt mottagande. Över 100 000 kunder ingår redan i Hemköps lojalitetsprogram.

För de detaljhandelskedjor som inte vill ha ett eget profilerat kort har banken ett ViewCard med Visa-koppling. Den första större detaljhandelskedja som erbjöd sina kunder ett sådant kort var El-Giganten.

I samarbete med Holmgrens Bil AB i Jönköping har Ikanobanken lanserat ett helt nytt koncept för konsumenter att hyra bil till fast månadskostnad: Nybil.se

Topprankad hemsida

Ikanobanken startade som en renodlad telefonbank 1995. Idag är det bankverksamhet på nätet som dominerar. Mer än 95 procent av alla låneansökningar görs på webben. När konkurrensen vässas mellan Internetbankerna känns det mycket hedrande att www.ikanobanken.se under 2007 utnämndes till Sveriges bästa sajt inom Bank- & Finanssektorn, av den välrenommerade tidningen Internetworld.

I motiveringen sägs bland annat: "Folkligt, enkelt och begripligt. Ikanobanken skakade tidigt av sig traditionerna från den gamla bankvärlden och har byggt en bank som faktiskt sätter kunden i centrum."

Det stimulerar oss till att fortsätta utveckla vår sajt. Möjligheten till service och självbetjäning på webben är klockren för Ikanobanken, som eftersträvar att ge bra villkor genom att hålla låga kostnader för verksamheten.

Älmhult 6 mars 2008

*Torbjörn Fredriksson,
tf Verkställande direktör*

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för IKANO Banken AB (publ), organisationsnummer 516401-9753, får härmed avge årsredovisning för tiden 1 januari - 31 december 2007.

Ikanobanken ingår i IKANO-gruppens affärsområde Finans. Affärsområdet har bank- eller finansbolagsverksamhet i sju länder i Europa. Ägare till Ikanobanken är IKANO S.A. vars moderbolag i sin tur är IKANO Holding S.A.

Verksamheten

Ikanobanken drivs i två affärsområden, Bank och Partner. Till detta kommer stödenheterna Ekonomi/Finans, Risk(kredit- och operativ risk), Juridik, Marknad, IT, HR och Utveckling. Vi erbjuder enkla och förmånliga låne- och sparprodukter inom affärsområdet Bank och anpassade, säljstödande tjänster som utvecklar försäljningen hos våra partners genom affärsområdet Partner.

Ikanobanken har filialer i Danmark och Storbritannien, genom vilka vi medverkar till att andra IKANO-bolag i dessa länder kan ge ut VISA-kort. Resultat före skatt från dessa verksamheter uppgick 1,7 Mkr.

Affärsområde Partner

Affärsområdet administrerar och marknadsför tjänster för finansiering och säljstöd till främst detaljhandeln. Genom att samarbeta med Ikanobanken uppnår våra samarbetspartners ökad försäljning, ökad kundlojalitet, bättre likviditet, enklare administration och lägre risk. För att uppnå detta ingår tjänster som säljstödande konsumentfinansiering, VISA-kopplade kort, factoring, förmånskort, bonushantering och säljstödande informationstjänster i vårt sortiment.

Den största samarbetspartnern har historiskt varit IKEA, i vilken banken har sitt ursprung. IKEA är fortfarande en stor och viktig samarbetspartner för banken, men har de senaste åren kompletterats med flera nya partners. Under 2007 har Preem, Hemköp och Desam tillkommit. Under året har affärsområdet sett över sin produktportfölj. Stora satsningar har gjorts på IKEA Handla kortet, vilket nu innebär att Ikanobanken även har egen personal ute på några av IKEA varuhusen.

Kreditförsäljningen för Ikanobankens samarbetspartners har utvecklats positivt under 2007. Detta har genererat ökade intäkter såväl för våra samarbetspartners som för banken.

Affärsområde Bank

Affärsområdet riktar sig till privatpersoner med enkla, förmånliga tjänster inom segmenten spara

och låna. Tjänster som erbjuds är främst traditionellt räntesparande samt blanco- och bolån. Kunderna gör en del av arbetet själva på Internet eller via telefon, vilket möjliggör en rationell hantering. Därigenom skapas förutsättningar för att kunna erbjuda konkurrenskraftiga produkter.

Utlåning erbjuds i form av olika blancolåneprodukter, bolån och IKANO Kreditkort med VISA-koppling. Under 2006 lanserades IKANO Billån som mötte stor framgång. Därför har en fortsatt produktdifferentiering skett under 2007 med låneprodukter för motorcyklar, husbilar och husvagnar. För dessa produkter sätts räntan individuellt.

Bolånet omfattar en botten- samt en toppånedel som tillsammans möjliggör belåning upp till 95 procent av en villas eller bostadsrätts marknadsvärde. Utlåningen sker i samarbete med Sveriges Bostadsfinansieringsaktiebolag (SBAB), vilket innebär att lånen förmedlas till och lånas ut av SBAB med det profilerade produktnamnet IKANO Bolån.

Traditionellt banksparande, inlåning, sker till rörlig eller fast ränta. Under året har två aktieindexobligationer utgivits.

Bankens ställning och volymer

Ikanobankens balansomslutning ökade under året med 585 Mkr till 7.421 Mkr. Det egna kapitalet uppgår till 778 Mkr.

Affärsvolymerna, det vill säga kundrelaterad utlåning, inlåning, fondvolymer samt förmedlade bolånevolymer, ökade sammantaget under året med 1.567 Mkr och uppgick till 17.584 Mkr.

Utlåningen till allmänheten ökade med 1.103 Mkr till 6.271 Mkr medan de förmedlade bolånevolymer ökade med 100 Mkr till 4.569 Mkr. Inlåningen från allmänheten ökade med 462 Mkr till 5.904 Mkr. Kundernas inlåningskonton gottgjordes under året med 106 Mkr i ränta efter avdragen källskatt.

Bankens utveckling över en femårsperiod redovisas på sidan 11.

Kapitaltäckning

Bankens kapitaltäckning är fortsatt god. Kapitaltäckningskvoten uppgick per årsskiftet, efter föreslagen utdelning, till 1,47. Soliditeten uppgick per balansdagen till 10 procent.

Bankens resultat

Rörelseresultatet uppgick till 159 Mkr jämfört med 162 Mkr föregående år. Styrelsens förslag

till vinstdisposition framgår av beskrivningen på sidan 33.

Räntenettet ökade under året med 46 Mkr till 485 Mkr. Det högre räntenettet uppstod till följd av både högre inlånings- och utlåningsvolymer. Avgiften för insättningsgarantin, som belastar räntenettet, uppgick för året till 6 Mkr (5 Mkr).

Provisionsnettot ökade sammantaget med 38 Mkr till 110 Mkr som en följd av ökad affärsvolym samt ökad verksamhet i filialerna. Rörelsekostnaderna steg under året med 20 procent till 355 Mkr, huvudsakligen till följd av IT-satsningar. Detta har medfört att KI-talet (kostnadernas andel av intäkterna) uppgick till 60 procent (57 procent).

Årets kostnad för kreditförluster uppgick till 81 Mkr (57 Mkr). Kreditförlustnivån uppgick till 1,4 procent (1,1 procent) av utlåningen till allmänheten.

Medarbetare

Antalet medarbetare, räknat i helårsarbetskrafter, uppgick under året till 180 (171) fördelat på 118 kvinnor och 62 män. Per den sista december uppgick antalet anställda, omräknat till heltidstjänster, till 181 (174).

Finansiella risker

Banken utsätts genom sin verksamhet för finansiella risker såsom kreditrisker, ränterisker, likviditetsrisker och operativa risker. I syfte att begränsa risktagandet i verksamheten har styrelsen, som ytterst ansvarig för den interna kontrollen, fastställt policys för att begränsa de finansiella riskerna för såväl kreditgivning som för den övriga finansverksamheten.

Bankens styrelse har det övergripande ansvaret för bankens riskhantering. Styrelsen har genom policys, inom vissa ramar, delegerat ansvaret till andra funktioner. Dessa funktioner rapporterar i sin tur regelbundet till styrelsen.

Riskhanteringen syftar till att identifiera och analysera de risker som banken har i sin verksamhet och att för dessa sätta lämpliga begränsningar och säkerställa den interna kontrollen. Riskerna bevakas och kontroller görs löpande att limiter inte överskrids. Riskpolicy och riskhanteringssystem går igenom regelbundet för att kontrollera att dessa är korrekta.

En samlad funktion finns för självständig riskkontroll direkt underställd verkställande direktören vars uppgift är att analysera utvecklingen och riskerna samt vid behov föreslå ändringar i policys och processer.

Kreditrisk

Med kreditrisk menas risken att motparten inte fullföljer sina förpliktelser mot banken. Styrelsen

har det övergripande ansvaret för bankens kreditriskexponering.

Genom kreditpolicyn har styrelsen, inom vissa ramar, delegerat kreditbeslut till bankens kreditorganisation. För samtliga krediter bedöms kreditrisken, dels innan krediten beviljas och sedan i löpande uppföljning av kreditrisken i stockarna. Statistiska modeller, scorekort, används i syfte att säkerställa att kreditriskerna inte överstiger önskade nivåer.

Rutiner för övervakning av förfallna betalningar och oreglerade fordringar syftar till att minimera kreditförlusterna genom en tidig upptäckt av betalningsproblem hos kredittagarna och en åtföljande snabb handläggning av förekommande kravärenden.

För att begränsa kredit- och motpartsrisker i bankens värdepappersportfölj har styrelsen, genom finanspolicyn, instruerat bankens finansfunktion att endast värdepapper med god kreditvärdighet och inom vissa beloppsmässiga ramar får innehas.

Kreditexponering brutto och netto framgår av not 26.

Likviditetsrisk

Likviditetsrisk är risken för förlust eller försämrad intjäningsförmåga till följd av att bankens betalningsåtaganden inte kan fullgöras i rätt tid. Likviditetsrisker uppstår då tillgångar och skulder, inklusive derivatinstrument, har olika löptider.

Genom bankens finansfunktion bedrivs en aktiv likviditetshantering där riskhanteringen fokuserar på att skapa likviditetsresurser och portföljstrukturer. Placeringar görs endast i likvida värdepapper med god kreditvärdighet. Styrelsen har genom finanspolicyn reglerat miniminivåer på bankens likviditetsnivåer.

Likviditetsexponering med avseende på återstående löptider på tillgångar och skulder framgår av not 28. Även kassaflödesanalysen belyser likviditetssituationen.

Ränterisk

Ränterisk definieras som risken för att marknadsvärdet på bankens fastförräntade tillgångar förändras då marknadsräntan varierar. En annan form av ränterisk är risken att räntenettet försämras i ett förändrat ränteläge genom att räntebindningstiden är olika för tillgångar och skulder.

Enligt bankens finanspolicy ska ränterisker minimeras så att ränterisken endast i mycket begränsad omfattning kan påverka resultaträkningen och då begränsat till externa faktorer såsom tillfälliga svängningar i marknadsräntor.

Detta innebär bland annat att räntebindingstiderna på bankens räntebärande placeringar måste hålla sig inom fastställda snäva tids- och beloppsmässiga ramar.

Räntebindningstider och räntexponering framgår av not 29.

Valutarisk

Valutarisk uppstår till följd av att tillgångar och skulder i samma utländska valuta storleksmässigt inte överensstämmer. Ikanobanken exponeras för valutarisk främst genom mindre innehav av utländsk valuta samt bankens filialer.

I enlighet med bankens finanspolicy minimeras valutarisker genom att utstående positioner säkras så långt det är möjligt.

Värdeförändringen i balansräkningen vid en förändring av samtliga valutakurser mot svenska kronan med 5% uppgår endast till 0,2 mkr.

Aktiekursrisk

Aktiekursrisk är risken att marknadsvärdet på en aktieplacering förändras. Ikanobanken har en aktiekursrisk på av banken utställda aktieoptioner. Aktiekursrisken minimeras genom att utstående positioner säkras i enlighet med bankens finanspolicy.

Operativa risker

Med operativ risk avses risken för ekonomiska eller förtroendemässiga förluster på grund av fel eller brister i exempelvis intern kontroll, bristfälliga system eller oegentligheter. Genom bankens

riskanalyser, riskmanual, interna riktlinjer och compliancefunktionens arbete motverkas sådana risker. Banken följer även upp och rapporterar driftstörningar, incidenter och bedrägerier. Arbetet kontrolleras av bankens internrevision som arbetar på styrelsens uppdrag.

Övriga viktiga händelser

Hemköp och Preem, båda med stort antal slutkunder, har under året valt Ikanobanken som leverantör av tjänster inom säljstödande finansiering.

Tidningen Internetworld utsåg under året www.ikanobanken.se till Sveriges bästa sajt inom Bank- & Finanssektorn.

Bankens verkställande direktör slutade i december 2007. Tills ny verkställande direktör har tillsatts är vice verkställande direktör, Torbjörn Fredriksson, tillförordnad verkställande direktör.

Utsikter för år 2008

Nya partnersamarbeten och ökade volymer i bankverksamheten förväntas leda till ökad lönsamhet under 2008.

Beslut har tagits att en omstrukturering ska ske av IKANO-gruppens affärsområde Finans, i vilken Ikanobanken ingår.

Resultaträkning

Tkr	Not	2007	2006
Rörelseintäkter			
Ränteintäkter	1	669 430	545 170
Leasingintäkter	1	4	64
Räntekostnader	1	-183 979	-105 599
Räntenetto		485 455	439 636
Provisionsintäkter	2	198 309	155 057
Provisionskostnader	2	-88 108	-82 543
Nettoreultat av finansiella transaktioner	3	-1 267	64
Övriga rörelseintäkter		494	1 448
Summa rörelseintäkter		594 883	513 661
Rörelsekostnader			
Allmänna administrationskostnader	4	-280 881	-236 617
Av- och nedskrivningar av immateriella och materiella tillgångar	5	-10 527	-2 775
Övriga rörelsekostnader	6	-63 394	-55 389
Summa rörelsekostnader		-354 802	-294 780
Resultat före kreditförluster		240 080	218 881
Kreditförluster, netto	7	-80 849	-56 645
Rörelseresultat		159 231	162 236
Bokslutsdispositioner	8	910	940
Resultat före skatt		160 140	163 176
Skatt på årets resultat	9	-45 145	-45 627
Årets resultat		114 996	117 549

Balansräkning

Tkr	Not	2007	2006
Tillgångar			
Utlåning till kreditinstitut	10	693 486	538 225
Utlåning till allmänheten	11	6 270 572	5 168 417
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	12	216 466	932 324
Aktier och andelar	13	1 535	1 235
Immateriella tillgångar	14	12 934	19 962
Materiella tillgångar	15	503	294
Övriga tillgångar	16	196 180	149 635
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	17	29 783	26 490
Summa tillgångar		7 421 459	6 836 582
Skulder, avsättningar och eget kapital			
Skulder			
Skulder till kreditinstitut	18	15 794	13 643
In- och upplåning från allmänheten	19	5 903 632	5 441 838
Förändring i verkligt värde på räntesäkrade poster i portföljsäkring		-7 332	-
Emitterade värdepapper	20	327 703	-
Övriga skulder	21	286 899	208 967
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	22	94 447	77 996
Summa skulder		6 621 143	5 742 444
Avsättningar	23	21 001	17 600
Obeskattade reserver	24	1 714	2 623
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		100 000	100 000
Reservfond		248 640	248 640
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserad vinst		315 625	607 727
Fond för verkligt värde		-1 659	-
Årets resultat		114 996	117 548
Summa eget kapital		777 602	1 073 915
Summa skulder, avsättningar och eget kapital		7 421 459	6 836 582
Poster inom linjen	25		
Ansvarsförbindelser		24 034	23 604
Åtaganden		15 940 364	9 116 421

Noter ej direkt relaterade till enskilda resultat- och balansposter:

Not 26 Kreditexponering

Not 27 Åldersanalys

Not 28 Löptidsfördelning

Not 29 Räntebindning

Not 30 Derivat och säkringsredovisning

Not 31 Finansiella tillgångar och skulder

Not 32 Kapitaltäckning

Not 33 Närstående

Not 34 Viktiga bedömningar och uppskattningar

Not 35 Förklaringar avseende övergång till lagbegränsad IFRS

Not 36 Allmän information

Förändringar i eget kapital

Tkr

	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital			Totalt
	Aktie- kapital ⁴⁾	Reserv- fond	Balan- serad vinst	Fond för verkligt värde	Årets resultat	
Ingående eget kapital 2006-01-01 ¹⁾	100 000	248 640	400 493	-	291 594	1 040 727
Vinstdisposition	-	-	291 594	-	-291 594	-
Årets resultat	-	-	-	-	117 548	117 548
Summa förändringar före transaktioner med ägarna	-	-	291 594	-	-174 046	117 548
Utdelning	-	-	-57 000	-	-	-57 000
Lämnade koncernbidrag	-	-	-38 000	-	-	-38 000
Skatt avseende koncernbidrag	-	-	10 640	-	-	10 640
Summa transaktioner med ägarna	-	-	-84 360	-	-	-84 360
Utgående eget kapital 2006-12-31	100 000	248 640	607 727	-	117 548	1 073 915
Ingående eget kapital 2007-01-01	100 000	248 640	607 727	-	117 548	1 073 915
Justering för ändrad redovisningsprincip	-	-	1 150	-2 351	-	-1 201
Justerat eget kapital 2007-01-01	100 000	248 640	608 877	-2 351	117 548	1 072 714
Vinstdisposition	-	-	117 548	-	-117 548	-
Finansiella tillgångar som kan säljas: Fond verkligt värde ²⁾	-	-	-	961	-	961
Skatt hänförlig till poster som redovisats direkt mot eget kapital	-	-	-	-269	-	-269
Årets resultat	-	-	-	-	114 996	114 996
Summa förändringar före transaktioner med ägarna	-	-	117 548	692	-2 552	115 688
Utdelning ³⁾	-	-	-373 000	-	-	-373 000
Lämnade koncernbidrag	-	-	-52 500	-	-	-52 500
Skatt avseende koncernbidrag	-	-	14 700	-	-	14 700
Summa transaktioner med ägarna	-	-	-410 800	-	-	-410 800
Utgående eget kapital 2007-12-31	100 000	248 640	315 625	-1 659	114 996	777 602

¹⁾ Övergång till lagbegränsad IFRS gav inte upphov till några justeringar av ingående eget kapital 2006-01-01.

²⁾ Fond för verkligt värde avser den ackumulerade nettoförändringen av verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas fram till dess att tillgången bokas bort från balansräkningen.

³⁾ Utdelning har gjorts till moderbolaget IKANO Holding S.A.. Beslut om utdelning har fastställts av bolagsstämman per den 5 mars 2007 med 37 300 kr per aktie och redovisas mot balanserade vinstmedel.

⁴⁾ Antalet fullt betalda aktier uppgår till 10 000, med kvotvärde 10 000 kronor. Med kvotvärde avses aktiekapital dividerat med antal aktier.

Kassaflödesanalys

Tkr	2007	2006
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat ¹⁾	+159 231	+162 235
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		
Avskrivningar	+10 527	+2 775
Vinst (-) vid avyttring av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-	-130
Ökning (+) av avsättningar	+3 401	+3 678
Ökning (+) av reserv för kreditförluster	+7 808	+8 645
Ökning (-) av räntefordran	-397	-2 431
Ökning (+) av ränteskuld	+16 788	+7 001
Betald skatt	-36 829	-124 626
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	+160 529	+57 145
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Ökning (-) av utlåning till allmänheten	-1 109 964	-399 382
Ökning (-)/Minskning (+) av utlåning till kreditinstitut, koncernföretag	-10 000	+100 000
Ökning (-)/Minskning (+) av värdepapper	+715 349	-383 742
Ökning (-) av övriga tillgångar	-42 964	-36 595
Ökning (+) av in- och upplåning från allmänheten	+782 164	+685 089
Ökning (+) av övriga skulder	+25 004	+42 830
Kassaflöde från den löpande verksamheten	+520 119	+65 345
Investeringsverksamheten		
Förvärv av aktier och andelar	-300	-274
Förvärv av immateriella och materiella tillgångar	-3 708	-14 156
Försäljning av aktier och andelar	-	+5 998
Försäljning av immateriella och materiella tillgångar	-	+295
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-4 008	-8 136
Finansieringsverksamheten		
Utbetald utdelning	-373 000	-57 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-373 000	-57 000
Årets kassaflöde	+143 111	+209
Likvida medel vid årets början	+402 581	+402 372
Likvida medel vid årets slut	+545 692	+402 581

Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medför in- eller utbetalningar. Som likvida medel definieras "Utlåning till kreditinstitut, Svenska banker" 561 486 tkr med avdrag för "Skulder till kreditinstitut, Svenska Banker" 15 794 tkr. Motsvarande belopp för föregående år uppgick till 416 225 tkr respektive 13 643 tkr.

¹⁾ Nettot av årets in- och utbetalningar avseende räntor uppgår till 501 846 tkr.

5 år i sammandrag, Nyckeltal

	2007	2006	2005	2004	2003
Volym					
Affärsvolym ¹⁾ , Mkr	17 584	16 017	14 360	12 416	9 791
Förändring under året	9,8%	11,5%	15,7%	26,8%	38,4%
Utlåning till allmänheten, Mkr	6 271	5 168	4 778	4 526	3 673
Förändring under året	21,3%	8,2%	5,6%	23,2%	34,0%
Inlåning från allmänheten, Mkr	5 904	5 442	4 757	4 282	3 561
Förändring under året	8,5%	14,4%	11,1%	20,2%	24,2%
Kapital					
Kapitaltäckningskvot	1,47	-	-	-	-
Kapitaltäckningsgrad ²⁾	-	11,7%	18,6%	19,1%	24,6%
<i>Kapitalbas i % av riskvägda placeringar</i>					
Primärkapitalrelation ²⁾	1,47	-	-	-	-
<i>Primärkapital i % av riskvägda placeringar</i>					
Soliditet	10,5%	15,7%	17,1%	16,7%	17,4%
<i>Eget kapital i % av utgående balansomslutning</i>					
Resultat					
Rörelseresultat, Mkr	159	162	159	149	139
Placeringsmarginal	6,8%	6,8%	7,2%	7,3%	7,5%
<i>Räntenetto i % av genomsnittlig balansomslutning</i>					
Avkastning på totalt kapital	2,2%	2,5%	2,7%	2,8%	3,1%
<i>Rörelseresultat i % av genomsnittlig balansomslutning</i>					
Avkastning på eget kapital	12,4%	11,0%	11,5%	11,9%	12,3%
<i>Rörelseresultat efter 28 % skatt i % av genomsnittligt eget kapital</i>					
K/I-tal före kreditförluster	59,6%	57,4%	55,7%	56,9%	57,7%
<i>Rörelsekostnader i relation till rörelseintäkter</i>					
Kreditkvalitet					
Reserveringsgrad för osäkra fordringar	53,0%	61,8%	72,8%	71,1%	69,5%
<i>Reserv för sannolika kreditförluster i % av osäkra fordringar brutto</i>					
Andel osäkra fordringar	1,08%	0,82%	0,46%	0,44%	0,44%
<i>Osäkra fordringar netto i % av totalutlåning till allmänheten och kreditinstitut (exklusive banker)</i>					
Kreditförlustnivå	1,38%	1,10%	1,06%	0,98%	0,31%
<i>Kreditförluster i % av medelbalans för utlåning till allmänheten och kreditinstitut (exklusive banker)</i>					
Övriga uppgifter					
Medelantal anställda (heltidsarbetskrafter)	180	171	159	146	129

Uppgifter för åren 2003 till 2006 har inte räknats om med avseende på IAS 39.

¹⁾ Med affärsvolym avses kundrelaterad utlåning, inlåning samt förmedlade bolåne- och fondvolymmer.

²⁾ Beräknad efter respektive års föreslagna utdelning.

5 år i sammandrag, Resultat- och Balansräkningar

	2007	2006	2005	2004	2003
RESULTATRÄKNING, MKR					
Ränteintäkter	669	545	492	468	432
Leasingintäkter	0	0	6	19	40
Räntekostnader	-184	-106	-73	-84	-104
Provisioner, netto	110	73	53	38	35
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-1	0	-1	0	-0
Övriga intäkter	0	1	1	6	3
Summa intäkter	595	514	478	446	406
Allmänna administrationskostnader	-281	-237	-219	-201	-173
Av- och nedskrivningar av immateriella och materiella tillgångar	-11	-3	-4	-15	-31
Övriga kostnader	-63	-55	-44	-38	-30
Kreditförluster	-81	-57	-52	-43	-33
Summa kostnader	-436	-351	-319	-297	-267
Rörelseresultat	159	162	159	149	139
Jämförelsestörande engångsintäkt	-	-	-	-	22
Bokslutsdispositioner	1	1	249	13	-3
Resultat före skatt	160	163	408	162	158
Skatt på årets resultat	-45	-45	-116	-46	-44
Årets resultat	115	117	292	116	114
BALANSRÄKNING, MKR					
Utlåning till kreditinstitut	693	538	631	652	598
Utlåning till allmänheten	6 271	5 168	4 778	4 526	3 673
Räntebärande värdepapper	216	932	549	411	516
Övrigt	241	198	141	95	132
Summa tillgångar	7 421	6 837	6 099	5 684	4 919
Skulder till kreditinstitut	16	14	7	8	56
In- och upplåning från allmänheten	5 896	5 442	4 757	4 282	3 561
Övrigt	709	286	276	181	170
Avsättningar	21	18	14	11	10
Summa skulder och avsättningar	6 642	5 760	5 054	4 482	3 797
Obeskattade reserver	2	3	4	253	265
Eget kapital	778	1 074	1 041	949	857
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	7 421	6 837	6 099	5 684	4 919

Uppgifter för åren 2003 till 2006 har inte räknats om med avseende på IAS 39.

Redovisnings- och värderingsprinciper

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 2006:16) samt Redovisningsrådets rekommendation RR 32:06. Banken tillämpar lagbegränsad IFRS. Med detta avses standarder som har antagits för tillämpning med de begränsningar som följer av RR32 och FFFS 2006:16. 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 tillämpas.

Denna årsredovisning innehåller de första fullständiga rapporterna upprättade i enlighet med lagbegränsad IFRS. I not 35 finns en sammanställning med förklaringar hur övergången till lagbegränsad IFRS har påverkat bankens finansiella resultat och ställning.

Värderingsgrunder vid upprättande av företagets finansiella rapporter

Tillgångar och skulder är redovisade till historiska anskaffningsvärden. Finansiella tillgångar och skulder är värderade till upplupet anskaffningsvärde, förutom vissa finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde eller när säkringsredovisning tillämpas. Finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde består av derivatinstrument, finansiella instrument klassificerade som finansiella tillgångar eller finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen eller som finansiella tillgångar som kan säljas.

Funktionell valuta och rapporteringsvaluta

Företagets funktionella valuta är svenska kronor och de finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor. Samtliga belopp, om inte annat anges, är avrundade till närmaste tusental.

Bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna

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

Bedömningar gjorda av företagsledningen vid tillämpningen av lagbegränsad IFRS som har en betydande inverkan på de finansiella rapporterna beskrivs närmare i not 34.

Ändrade redovisningsprinciper

Övergången till redovisning enligt lagbegränsad IFRS beskrivs i not 35. I enlighet med FFFS 2006:16 behöver inte IAS 39 tillämpas på jämförelsesiffrorna för 2006 utan enbart framåtriktat från 1 januari 2007. Införandet av IFRS har

påverkat värderingen av derivat samt vissa tillgångar och skulder där ränterisken är säkrad.

Nya IFRS och tolkningar som ännu inte börjat tillämpas

Ett antal nya standarder, ändringar i standarder samt tolkningsuttalanden träder i kraft först från och med räkenskapsåret 2008 och har inte tillämpats vid upprättandet av dessa finansiella rapporter. Dessa IFRS standarder och tolkningar bedöms inte få någon påverkan på bankens finansiella rapporter 2008.

Transaktioner i utländsk valuta

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan till den valutakurs som föreligger på transaktionsdagen. Monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta räknas om till den funktionella valutan till den valutakurs som föreligger på balansdagen. Valutakursdifferenser som uppstår vid omräkningarna redovisas i resultaträkningen. Även kursdifferenser avseende monetära tillgångar och skulder i bankens filialer redovisas i resultaträkningen.

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.

Provisions- och avgiftsintäkter

En provisions- och avgiftsintäkt redovisas när inkomsten kan beräknas på ett tillförlitligt sätt, det är sannolikt att de ekonomiska fördelar som

är förknippade med transaktionen kommer att tillfalla företaget och de utgifter som uppkommit och de utgifter som återstår kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

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

Provisionskostnader

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

Finansiella instrument

Finansiella instrument värderas och redovisas i enlighet med reglerna i IAS 39 och ÅRKL.

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

Redovisning och borttagande från balansräkningen

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

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

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

Förvärv och avyttring av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen, som utgör den dag då bolaget förbinder sig att förvärva eller avyttra tillgången. Lånelöften redovisas inte i balansräkningen. Lånefordringar redovisas i balansräkningen i samband med att lånebelopp utbetalas till låntagaren.

Klassificering och värdering

Finansiella instrument värderas initialt till instrumentets verkliga värde med tillägg för transaktionskostnader förutom för derivat och de instrument som tillhör kategorin finansiell tillgång som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen, vilka redovisas till verkligt värde exklusive transaktionskostnader. Ett finansiellt instrument klassificeras vid första

redovisningen delvis utifrån i vilket syfte instrumentet förvärvades men också utifrån de valmöjligheter som finns i IAS 39.

Inbäddade derivat

Sammansatta kontrakt klassificeras initialt som en finansiell tillgång eller skuld värderad till verkligt värde via resultaträkningen. Detta val innebär att hela det kombinerade avtalet värderas till verkligt värde och att värdeförändringarna löpande redovisas i resultaträkningen.

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Denna kategori utgörs av finansiella tillgångar som företaget initialt har valt att placera i denna kategori (Fair Value Option). Aktieindexoptioner klassificeras till verkligt värde via resultaträkningen.

Lånefordringar och kundfordringar

Lånefordringar och kundfordringar är finansiella tillgångar som inte är derivat, som har fastställda eller fastställbara betalningar som inte är noterade på en aktiv marknad. Upplupet anskaffningsvärde bestäms utifrån den effektivränta som beräknades vid anskaffningstidpunkten. Kund- och lånefordringar redovisas till det belopp som beräknas inflyta, det vill säga efter avdrag för osäkra fordringar.

Finansiella tillgångar som kan säljas

I kategorin finansiella tillgångar som kan säljas ingår räntebärande värdepapper samt aktier och andelar. Tillgångar i denna kategori värderas löpande till verkligt värde med värdeförändringar redovisade mot eget kapital. Vid avyttring av tillgången redovisas ackumulerad vinst eller förlust, som tidigare redovisats i eget kapital, i resultaträkningen.

Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Denna kategori består av finansiella skulder som vid första redovisningstillfället identifierats som tillhöriga till denna kategori (Fair Value Option). Utfärdade sammansatta instrument redovisas till verkligt värde redovisat i resultaträkningen.

Derivat och säkringsredovisningen

Säkringsredovisning till verkligt värde tillämpas då ränteswappar skyddar räntebunden inlåning. Risker från förändringar i verkligt värde härrör från inlåning med fast ränta, vilket ger upphov till en ränterisk. Värdeförändringen på derivatet redovisas i resultaträkningen tillsammans med värdeförändringen på den säkrade posten.

Den portföljmetod som tillämpas för säkringsredovisningen innebär att låneskulder fördelas ut i olika tidsspann utifrån förväntade förfallotidpunkter. I varje tidsspann utses lämpligt belopp att säkra utifrån bankens riskhanteringsstrategi. Effektivitetstest utförs månatligen av säkringsrelationerna genom att jämföra förändringen i verkligt värde på säkringsinstrumentet med förändring i verkligt värde på det säkrade beloppet med avseende på den säkrade risken i varje tidsspann. Om effektiviteten varit inom 80-125 procent 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.

Kreditförluster och nedskrivningar på finansiella instrument

Som konstaterade kreditförluster redovisas förlust som är beloppsmässigt fastställd via konkurs, ackordsuppgörelse, utlåtande av kronofogdemyndigheten eller där uppgift på annat sätt erhållits om att gäldenären saknar utmättningsbara tillgångar. Som konstaterad kreditförlust redovisas även den del av fordran som nedskrivs i samband med överlämnade till inkasso.

Med sannolika kreditförluster avses skillnaden mellan kreditbeloppet och vad som beräknas inflyta med hänsyn till kredittagarens återbetalningsförmåga.

Osäkra fordringar är en fordran där betalningarna sannolikt inte kommer att fullföljas enligt kontraktsvillkoren och för vilken eventuella säkerheter ej med betryggande marginal täcker både kapitalbeloppet och upplupen ränta.

Nedskrivning, och återföring av nedskrivning, för sannolika kreditförluster görs för osäkra fordringar efter statistiska modeller på grupper som är homogena ur risksynpunkt. De statistiska modellerna prognostiserar dels PD (probability of default) som visar risken för att en kund misslyckas med betalningar, LGD (loss given default) som anger storleken på förlusten samt EAD (exposure at default) som prognostiserar hur stor del av skulden som kunden misslyckas med.

Osäkra fordringar (PD) med avdrag för sannolika kreditförluster (EAD) utgör osäkra fordringar netto.

Immateriella och materiella tillgångar

Immateriella tillgångar består av balanserade utgifter för egenutvecklade och förvärvade programvaror och IT-system som bedöms vara av väsentligt värde för rörelsen under kommande år. Andra utgifter för utveckling och underhåll

eller för programvaror av standardkaraktär kostnadsförs löpande. Det redovisade anskaffningsvärdet minskas med linjära avskrivningar över tillgångarnas bedömda nyttjandeperiod. En avskrivningstid om 4 år tillämpas.

Bankens materiella anläggningstillgångar består av inventarier. Dessa redovisas till anskaffningsvärde minskat med linjära avskrivningar över tillgångarnas bedömda nyttjandeperiod. En avskrivningstid om 3-5 år tillämpas.

Om återvinningsvärdet för en tillgång beräknas till ett lägre värde än det redovisade värdet, skrivs det redovisade värdet ned till återvinningsvärdet. Återvinningsvärdet utgör det högsta av en tillgångs nettoförsäljnings- och nyttjandevärde. Nedskrivningar sker omedelbart, redovisas i resultaträkningen och återförs inte senare.

Ersättningar till anställda

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.

URA 45 är tillämplig för kollektivavtalade förmånsbestämda planer. Då information saknas för att möjliggöra en redovisning i enlighet med IAS 19 redovisas dessa pensionsplaner som avgiftsbestämda.

För delar av pensionsplanerna görs avsättning i egen balansräkning. Tryggandelagens bestämmelser och Finansinspektionens föreskrifter för beräkning av åtagandets storlek tillämpas istället för IAS 19 Ersättning till anställda. Detta är en förutsättning för skattemässig avdragsrätt.

De väsentliga skillnaderna jämfört med reglerna i IAS 19 är fastställande av diskonteringsränta, antagande om framtida löneökningar och att alla aktuariella vinster och förluster redovisas i resultaträkningen då de uppstår.

Årets kostnader för försäkringspremier framgår av not 23.

Skatter

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

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

Uppskjuten skatt beräknas med utgångspunkt i temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder.

Koncernbidrag

Redovisning av koncernbidrag överensstämmer med Redovisningsrådets Akutgrupps uttalande URA7.

Av uttalandet framgår att koncernbidrag ska redovisas efter sin ekonomiska innebörd. Då Ikanobankens lämnade koncernbidrag inte utgör vederlag för utförda prestationer, redovisas koncernbidraget direkt mot eget kapital.

Finansiella risker

Upplysningar om finansiella risker som härrör från finansiella instrument lämnas i förvaltningsberättelsen. Kvantitativa upplysningar lämnas i nedanstående noter.

Noter

Tkr	Not	2007	2006
1 RÄNTENETTO			
Ränteintäkter ¹⁾			
Utlåning till kreditinstitut		16 766	10 724
Utlåning till allmänheten		638 623	508 942
Räntebärande värdepapper		14 041	25 504
Summa		669 430	545 170
Varav:			
Ränteintäkt från finansiella poster ej värderade till verkligt värde		655 389	
Leasingnetto			
Leasingintäkter	5	4	64
Räntekostnader			
Skulder till kreditinstitut		0	-4
Inlåning från allmänheten		-179 365	-104 933
Emitterade värdepapper		-3 765	-
Övriga räntekostnader		-849	-662
Summa		-183 979	-105 599
Varav:			
Räntekostnader från finansiella poster ej värderade till verkligt värde		-161 591	
2 PROVISIONSNETTO			
Provisionsintäkter ¹⁾			
Utlåningsprovisioner		138 210	115 083
Värdepappersprovisioner		7 657	5 377
Övriga provisioner		52 443	34 597
Summa		198 309	155 057
Provisionskostnader			
Betalningsförmedlingsprovisioner		-66 181	-69 080
Värdepappersprovisioner		-1 340	-1 374
Övriga provisioner		-20 587	-12 089
Summa		-88 108	-82 543
Summa provisionsnetto		110 201	72 514
3 NETTORESULTAT, FINANSIELLA TRANSAKTIONER			
Räntebärande värdepapper		-1 198	-176
Valutakursförändringar		-40	-
Övriga finansiella instrument		-29	239
Summa		-1 267	64
Vinst/förlust uppdelat per värderingskategori			
Finansiella tillgångar till verkligt värde via resultaträkning			
- värdeförändring aktierelaterade instrument		48	
Finansiella tillgångar som kan säljas			
- realiserad förlust räntebärande värdepapper		-538	
Övriga tillgångar och skulder		-117	
Derivat som används i säkringsredovisningen		-661	
Summa		-1 267	

¹⁾ Samliga intäkter avser bankens geografiska marknad Sverige, med undantag av Övriga provisioner där bankens utländska filialer ingår med 33,9 msek.

	2007	2006
4 ALLMÄNNA ADMINISTRATIONSKOSTNADER		
Personalkostnader		
Löner och arvoden	-68 338	-62 920
Pensionskostnader	-9 382	-9 732
Sociala kostnader	-21 524	-20 492
Andra personalkostnader	-10 565	-7 841
Summa personalkostnader	-109 809	-100 985
Övriga administrationskostnader		
IT-kostnader	-81 592	-55 097
Främmande tjänster	-44 852	-40 674
Telefon och porto	-21 700	-19 476
Materialkostnader	-14 769	-12 277
Lokalkostnader	-4 810	-4 531
Övrigt	-3 349	-3 577
Summa övriga administrationskostnader	-171 072	-135 632
Summa	-280 881	-236 617
Löner, andra ersättningar och sociala kostnader		
Bankens ledning		
Lön och andra ersättningar	-8 935	-8 028
Rörlig ersättning	-81	-176
Sociala kostnader	-2 975	-2 707
Summa	-11 991	-10 911
Övriga anställda		
Lön och andra ersättningar	-57 558	-51 853
Rörlig ersättning	-1 764	-2 863
Sociala kostnader	-18 549	-17 785
Summa	-77 871	-72 501

Av bankens pensionskostnader avser 1,5 mkr (1,5 mkr) bankens ledning om 9 (10) personer. Utestående pensionsförpliktelser till bankens ledning uppgår till 3,5 mkr (2,6 mkr).

Anställningsvillkor för ledande befattningshavare

Till styrelsens ledamöter utgår arvode enligt bolagsstämans beslut. Något särskilt arvode utgår ej för kommittéarbete. För anställda inom IKANO Gruppen utgår inget styrelsearvode. Ersättning till verkställande direktören har beslutats av styrelsens ordförande. Ersättningar till andra ledande befattningshavare har beslutats av verkställande direktören efter samråd med styrelsens ordförande. Rörlig lön är baserad på volym- och resultatutveckling och kan maximalt uppgå till 26 tkr. Bankens pensionsåtagande täcks genom löpande försäkringspremier avseende verkställande direktör och genom avsättning i balansräkningen avseende vice verkställande direktör. Samtliga pensionsförmåner är oantastbara, det vill säga ej villkorade av framtida anställning. Pensionsålder för ledande befattningshavare är 65 år.

På grund av att verkställande direktör och vice verkställande direktör ej omfattas av lagen om anställningsskydd har följande avtal träffats: Om uppsägning sker från bolagets sida utgår i avgångsvederlag till verkställande direktören tolv månadslöner och till vice verkställande direktören sex månadslöner. För båda gäller en ömsesidig uppsägningstid av sex månader.

	2007	2006
Ledande befattningshavares lån i banken		
Verkställande direktör och vice verkställande direktör	8	-
Styrelseledamöter och styrelsesuppleanter	32	42
Summa	40	42

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

Fördelning av medeltalet anställda (omräknat till heltidsarbetskrafter)

Kvinnor	118	98
Män	62	73
Summa	180	171

Fördelning mellan kvinnor och män i styrelsen

Kvinnor	4	4
Män	4	4
Summa	8	8

Fördelning mellan kvinnor och män i företagsledningen

Kvinnor	3	3
Män	6	7
Summa	9	10

Total sjukfrånvaro	2,9%	3,9%
varav långtidssjukfrånvaro	45,9%	52,8%
- sjukfrånvaro för män	1,4%	1,0%
- sjukfrånvaro för kvinnor	3,8%	5,9%
- anställda -29 år	5,9%	2,7%
- anställda 30-49 år	1,7%	3,1%
- anställda 50 år-	3,9%	7,6%

Den ordinarie arbetstiden har definierats såsom tillgänglig arbetstid. I detta inräknas inte övertid eller tjänstledighet på hel- eller deltid. Uppgifterna avser helår. En tjänst avser anställd i filial.

Ersättning till revisorer

KPMG Bohlins AB		
- revisionsuppdrag	-965	-790
- andra uppdrag	-161	-177
Andersson & Co		
- revisionsuppdrag	-	-85
Summa	-1.125	-1.052

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på bolagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter. Allt annat är andra uppdrag.

Grundlön och styrelse-arvode	Rörlig ersättning	Pensions kostnad	Förmåner och andra ersättningar	Summa
------------------------------	-------------------	------------------	---------------------------------	-------

Ersättning och övriga förmåner 2007

Styrelsens ordförande ¹⁾	-	-	-	-	-
Styrelseledamöter ²⁾					
Per Ahlberg	-36	-	-	-	-36
Soki Choi	-90	-	-	-	-90
Leif Mellqvist	-90	-	-	-	-90
Verkställande direktör ³⁾	-1 525	-9	-352	-1 508	-3 393
Andra ledande befattningshavare (8 st)	-5 910	-72	-1 191	-78	-7 251
Summa	-7 651	-81	-1 543	-1 586	-10 861

Ersättning och övriga förmåner 2006

Styrelsens ordförande ¹⁾	-	-	-	-	-
Styrelseledamöter ²⁾					
Soki Choi	-75	-	-	-	-75
Leif Mellqvist	-75	-	-	-	-75
Verkställande direktör	-1 452	-17	-343	-8	-1 820
Andra ledande befattningshavare (9 st)	-6 576	-159	-1 128	-120	-7 983
Summa	-8 178	-176	-1 471	-128	-9 953

¹⁾ Anställd inom IKANO-gruppen. Styrelsearvode utgår inte

²⁾ Arbetstagarledamöter och anställda inom IKANO-gruppen erhåller inget särskilt styrelsearvode

³⁾ Av Förmåner och andra ersättningar utgör 1 500 tkr avgångsvederlag

	2007	2006
--	------	------

5 AV- OCH NEDSKRIVNINGAR AV IMMATERIELLA OCH MATERIELLA TILLGÅNGAR

Leasingobjekt	-3	-
Inventarier	-172	-226
Immateriella anläggningstillgångar	-10 353	-2 549
Summa	-10 527	-2 775

6 ÖVRIGA RÖRELSEKOSTNADER

Marknadsföring	-47 240	-38 173
Övrigt	-16 154	-17 216
Summa	-63 394	-55 389

7 KREDITFÖRLUSTER, NETTO

Gruppvis nedskrivning homogena grupper av fordringar

Årets bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-93 017	-62 237
Influtet på tidigare års konstaterade kreditförluster	19 976	14 237
Årets nedskrivning för kreditförluster	-7 808	-8 645
Årets nettokostnad för gruppvis värderade fordringar	-80 849	-56 645
Årets nettokostnad för kreditförluster	-80 849	-56 645

Samtliga belopp avser fordringar på allmänheten.

8 BOKSLUTSDISPOSITIONER

Upplösning av avskrivningar utöver plan	910	940
Summa	910	940

	2007	2006
9 SKATTER		
Justering av skatt hänförlig till tidigare år	30	-483
Periodens skattekostnad	-45 175	-45 144
Aktuell skattekostnad	-45 145	-45 627
Avstämning av effektiv skatt		
Skattekostnaden står för 27,96% (28,62%) av resultatet före skatt. Skillnaden mellan bankens skattekostnad och skattekostnad beräknad enligt gällande skattesats redovisas nedan.		
Aktuell skattekostnad	-45 145	-45 627
Skattekostnad, 28% på resultatet före skatt	-44 839	-45 689
Skillnad	306	-63
Skillnaden består av följande poster:		
justering av skatt avseende tidigare år	-30	483
ej skattepliktiga intäkter	-	-665
ej avdragsgilla kostnader	328	107
skillnad i skattesats filialer	7	13
Summa	306	-62
Skatteposter som redovisats direkt mot eget kapital		
Skatt hänförlig till:		
lämnade koncernbidrag	14 700	10 640
finansiella tillgångar som kan säljas	-269	-467
Summa	14 431	10 173
Uppskjutna skattefordringar		
Uppskjuten skatt hänförs sig till följande:		
ändrade redovisningsprinciper	-	467
Förändringen av uppskjuten skatt har redovisats direkt mot eget kapital		
10 UTLÅNING TILL KREDITINSTITUT		
Svenska banker	556 812	414 787
Svenska banker, i utländsk valuta	4 674	1 438
Svenska kreditmarknadsbolag, koncernföretag	132 000	122 000
Summa	693 486	538 225

	2007	2006
11 UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN		
Utestående fordringar brutto	6 348 294	5 238 331
Avgår reservering för sannolika kreditförluster	-77 722	-69 914
Netto bokfört värde	6 270 572	5 168 418
Netto bokfört värde per kategori låntagare		
Hushåll	6 181 365	5 081 400
Företag	61 573	63 917
Kommuner och landsting	27 633	23 100
Summa	6 270 572	5 168 417
Osäkra fordringar	146 643	113 073
Reservering för sannolika kreditförluster	-77 722	-69 914
Osäkra fordringar, netto	68 921	43 159
Medelränta på fordringar i SEK som inte utgör osäkra fordringar	11,0%	10,2%
Gruppvis värderade osäkra fordringar		
Förändring av nedskrivningar		
Ingående balans januari 2007	-69 914	
Årets nedskrivning för kreditförluster	-7 808	
Utgående balans 31 december 2007	-77 722	

	Bokfört värde		Verkligt värde		Upplupet anskaffningsvärde	
	2007	2006	2007	2006	2007	2006

12 OBLIGATIONER OCH ANDRA RÅNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER

Svenska bostadsinstitut	37 854	284 346	37 854	283 160	39 035	285 934
Övriga svenska emittenter						
- övriga finansiella företag	97 628	399 726	97 628	399 244	98 716	399 751
- icke finansiella företag	80 983	248 252	80 983	248 252	81 018	248 236
Summa	216 466	932 324	216 466	930 657	218 770	933 921
Bokfört värde överstigande nom. belopp	8	1 631				
Bokfört värde understigande nom. belopp	7 542	11 306				

Samtliga värdepapper är noterade.

	2007	2006
13 AKTIER OCH ANDELAR		
Aktier och andelar		
Övriga onoterade värdepapper		
- Finansiell ID-Teknik BID AB	1 535	1 235
- Övriga	0	0
Summa	1 535	1 235

Aktier och andelar är bokförda till anskaffningsvärde då tillförlitligt verkligt värde saknas.

	2007	2006
14 IMMATERIELLA TILLGÅNGAR		
Internt utvecklade programvaror		
Anskaffningsvärde vid årets början	19 267	5 161
- förvärv under året	3 325	14 105
- avyttringar/utrangeringar under året	-5 794	-
Anskaffningsvärde vid årets utgång	16 797	19 267
Ackumulerade avskrivningar vid årets början	-1 684	-
- årets avskrivningar	-3 694	-1 684
Ackumulerade avskrivningar vid årets utgång	-5 377	-1 684
Bokfört värde internt utvecklade programvaror	11 420	17 583
Förvärvade programvaror		
Anskaffningsvärde vid årets början	3 461	3 461
Anskaffningsvärde vid årets utgång	3 461	3 461
Ackumulerade avskrivningar vid årets början	-1 081	-216
- årets avskrivningar	-865	-865
Ackumulerade avskrivningar vid årets utgång	-1 947	-1 081
Bokfört värde förvärvade programvaror	1 514	2 379
Totalt bokfört värde	12 934	19 962
Förväntad nyttjandeperiod uppgår till fyra år för internt utvecklade och förvärvade programvaror.		
15 MATERIELLA TILLGÅNGAR		
Inventarier		
Anskaffningsvärde vid årets början	2 445	6 913
- förvärv under året	63	50
- avyttringar/utrangeringar under året	-924	-4 518
Anskaffningsvärde vid årets utgång	1 584	2 445
Ackumulerade avskrivningar vid årets början	-2 151	-6 443
- avskrivningar på avyttrade/utrangerade inventarier	924	4 518
- årets avskrivningar	-172	-226
Ackumulerade avskrivningar vid årets utgång	-1 398	-2 151
Värde enligt balansräkningens tillgångssida	185	294
Leasingobjekt		
Anskaffningsvärde vid årets början	-	4 575
- förvärv under året	320	-
- avyttringar/utrangeringar under året	-	-4 575
Anskaffningsvärde vid årets utgång	320	-0
Ackumulerade avskrivningar enligt plan		
- årets avskrivningar	-3	-
Värde enligt balansräkningens tillgångssida	318	-0
Summa	503	294
16 ÖVRIGA TILLGÅNGAR		
Positivt värde på derivatinstrument	102 922	75 053
Fordran aktuell skatt	18 352	11 875
Övriga tillgångar	74 907	62 707
Summa	196 181	149 635

	2007	2006
17 FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER		
Upplupna ränteintäkter	10 445	10 048
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	19 338	16 442
Summa	29 783	26 490
18 SKULDER TILL KREDITINSTITUT		
Svenska banker	15 794	13 643
Summa	15 794	13 643
19 IN- OCH UPPLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN		
Inlåning per kategori av kunder		
Hushåll	5 774 711	5 322 250
Företag	128 921	119 588
Summa	5 903 632	5 441 838
20 EMITTERADE VÄRDEPAPPER		
Bankcertifikat	327 703	-
Summa	327 703	-
21 ÖVRIGA SKULDER		
Negativt värde på derivatinstrument	104 080	69 945
Leverantörsskulder	16 103	17 760
Skatteskuld	488	396
Innehållen preliminärskatt för räntor, kunder	41 252	23 206
Skuld till koncernbolag	57 518	45 963
Övrigt	67 458	51 697
Summa	286 899	208 967
22 UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER		
Upplupna räntekostnader	48 020	31 232
Upplupna personalkostnader	16 362	17 839
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	30 065	28 925
Summa	94 447	77 996

	2007	2006
23 AVSÄTTNINGAR		
Avsättning för pensioner	21 001	17 600
Summa	21 001	17 600
Härav kreditförsäkrat via FPG/PRI	21 001	17 600
Kapitalvärdet av pensionsförpliktelser		
Kapitalvärdet av pensionsförpliktelser som avser pensionering i företagets egen regi vid ingången av året	17 600	13 922
Kostnad exklusive räntekostnad som belastat resultatet	2 555	3 019
Räntekostnad	849	662
Utbetalning av pensioner	-3	-3
Pensionsförpliktelse vid årets utgång	21 001	17 600
Pensionskostnad redovisad i resultaträkningen		
Kostnad exklusive räntekostnad	2 555	3 019
Räntekostnad	849	662
Pensionskostnad förmånsbestämda planer	3 404	3 681
Erlagda premier för avgiftsbestämda pensionsplaner	4 902	4 796
Avkastningsskatt på pensionsmedel	95	68
Särskild löneskatt på pensionskostnader	1 777	1 818
Kostnad för kreditförsäkring	53	32
Summa årets pensionskostnad	10 231	10 394
24 OBESKATTADE RESERVER		
Akkumulerade avskrivningar utöver plan	1 714	2 623
Summa	1 714	2 623
25 POSTER INOM LINJEN		
Ansvarsförbindelser		
Garantier	22 785	22 343
PRI	420	352
Övriga	829	909
Summa	24 034	23 604
Åtaganden, nominella belopp		
Ej utnyttjad del av beviljade krediter ¹⁾	15 936 556	9 069 549
Lånelöften	3 808	46 872
Summa	15 940 364	9 116 421

¹⁾ Ej utnyttjad del av internt beviljad kredit har i år bedömts ha karaktären av ett åttagande. Alla beviljade ej utnyttjade krediter är uppsägningsbara med omedelbar verkan, vilket medför att banken har möjlighet att vid behov minska likviditets-exponeringen.

26 KREDITEXPONERING

Bankens kreditriskexponering brutto och netto samt koncentrationer avseende på motparter samt lånefordringar per kategori av låntagare visas i tabeller nedan.

	Total kreditrisk exponering	Nedskrivning	Redovisat värde	Värde av säkerheter	Total kreditrisk exponering
Utlåning till allmänheten	6 348 294	-77 722	6 270 572	-	6 270 572
Utlåning till kreditinstitut	693 486	-	693 486	-	693 486
Värdepapper					
Kreditinstitut					
A	97 628	-	97 628	-	97 628
BBB	118 838	-	118 838	-	118 838
Summa	216 466	-	216 466	-	216 466
Åtaganden					
Ansvarsförbindelser	24 034	-	24 034	-	24 034
Ej utnyttjade krediter	15 940 364	-	15 940 364	-	15 940 364
Summa	15 964 399	-	15 964 399	-	15 964 399
Total kreditriskexponering	23 222 644	-	23 144 923	-	23 144 923

Kreditkvalitet

Utlåningen till allmänheten uppgår till 6 271 (5 168) mkr. Kreditförlustnivån, dvs kreditförluster i förhållande till medelutlåning uppgår till 1,38 (1,10) %. Osäkra fordringar netto, dvs osäkra fordringar med avdrag för sannolika kreditförluster, uppgår till 1,08 (0,82)% av utlåningen. Oreglerade fordringar med löptidsfördelning åskådligörs i not 28. För ytterligare information om osäkra fordringar, se Redovisnings- och värderingsprinciper under rubriken "Kreditförluster och nedskrivningar på finansiella instrument".

2007

27 ÅLDERSANALYS

Åldersanalys, oreglerade men ej osäkra

lånefordringar

Fordringar förfallna 60 dgr eller mindre	399 826
Fordringar förfallna > 60 dgr - 90 dgr	8 607
Fordringar förfallna > 90 dgr	-
Summa	408 433

En fordran bedöms vara osäker om det är sannolikt, utifrån statistiska modeller, att betalningarna inte kommer att fullföljas enligt kontraktvillkoren.

28 LÖPTIDSFÖRDELNING (MKR)

Kontraktuellt återstående löptid

Tillgångar

	Betalbara på anfordran	<3 mån	3-12 mån	1-5 år	Utan löptid	Totalt	Återstående löptid i genomsnitt
Utlåning till kreditinstitut	561	55	37	40	-	693	0,2 år
Utlåning till allmänheten ¹⁾	-	815	2 178	3 277	-	6 271	1,3 år
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	144	73	-	216	1,1 år
Övriga tillgångsposter	-	-	-	-	241	241	0 år
Summa tillgångar	561	870	2 359	3 390	241	7 421	

Skulder, avsättningar

och eget kapital

Skulder till kreditinstitut	16	-	-	-	-	16	0 år
In- och upplåning från allmänheten	5 759	-	98	39	-	5 896	0 år
Emitterade värdepapper	-	229	99	-	-	328	0,3 år
Övriga skulder	-	-	-	-	404	404	0 år
Eget kapital	-	-	-	-	778	778	0 år
Summa skulder	5 775	229	197	39	1 182	7 421	

Total skillnad

-5 213 641 2 162 3 351 -941 -

¹⁾ Banken förbehåller sig rätten att säga upp lån till återbetalning inom ett år enligt Lag om bank och finansieringsrörelse.

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

Banken har likviditetsreserver i form av outnyttjad del av emissionsprogram samt outnyttjade limiter hos svenska kreditinstitut och moderbolag.

29 RÄNTEBINDNING (MKR)

Tillgångar

	<3 mån	3-6 mån	6-12 mån	1-5 år	>5 år	Utan ränta	Totalt	Återstående räntebindningstid i genomsnitt
Utlåning till kreditinstitut	616	6	31	40	-	-	693	0,2 år
Utlåning till allmänheten	6 271	-	-	-	-	-	6 271	0 år
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	81	-	98	38	-	-	216	0,8 år
Övriga tillgångar	-	-	-	-	-	241	241	0 år
Summa	6 968	6	129	78	-	241	7 421	

Skulder, avsättningar och eget kapital

Skulder till kreditinstitut	16	-	-	-	-	-	16	0 år
In- och upplåning från allmänheten	5 178	74	235	373	36	-	5 896	0,2 år
Emitterade värdepapper	278	49	-	-	-	-	328	0,2 år
Övriga skulder	-	-	-	-	-	404	404	0 år
Eget kapital	-	-	-	-	-	778	778	0 år
Summa	5 472	123	235	373	36	1 182	7 421	

Positioner som ej upptagits ovan

Långa positioner, ränteswappar	96	20	172	311	12	-	611	1,8 år
Korta positioner, ränteswappar	-578	-	-7	-26	-	-	-611	0,3 år

Differens tillgångar och skulder inklusive positioner utanför balansräkningen

1 014	-97	58	-10	-24	-941	-
--------------	------------	-----------	------------	------------	-------------	----------

Räntenettorisik, det vill säga genomslag på räntenettet under kommande tolv månadersperiod vid en ränteuppgång respektive räntenedgång med en procentenhet på balansdagen utgör +/- 8 mkr.

30 DERIVATINSTRUMENT OCH SÄKRINGSREDOVISNING (TKR)

Derivat värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Aktieoptioner	86 408	13 094	-	99 501	99 501	-
Summa	86 408	13 094	-	99 501	99 501	-

Derivat för säkringsredovisning till verkligt värde

Ränterelaterade kontrakt

Ränteswappar	1 329	-2 248	-359	-1 278	3 420	-4 698
Summa	1 329	-2 248	-359	-1 278	3 420	-4 698

Total summa

87 737	10 846	-359	98 223	102 922	-4 698
---------------	---------------	-------------	---------------	----------------	---------------

Säkring av verkligt värde

Förändring i verkligt värde på säkrad post med avseende på säkrad risk uppgår under perioden till 7,3 mkr och på säkringsinstrument (derivat) till -8,0 mkr. Mellanskillnaden 0,7 mkr är således periodens redovisade ineffektivitet. Ineffektiviteten beror i huvudsak på verkligt värde förändringar i ränteswapparnas rörliga ben.

31 FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER (MKR)

Tillgångar

	Finansiella tillgångar som initialt värderas till verkligt värde via resultaträkningen	Derivat som används i säkringsredovisningen	Lånefordringar och kundfordringar	Finansiella tillgångar som kan säljas	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Övriga skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Utlåning till kreditinstitut	-	-	693	-	-	-	693	693
Utlåning till allmänheten	-	-	6 271	-	-	-	6 271	6 271
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	-	216	-	-	216	216
Aktier och andelar	-	-	-	2	-	-	2	2
Derivat	100	3	-	-	-	-	103	103
Upplupna intäkter	-	-	30	-	-	-	30	30
Övriga finansiella tillgångar	-	-	93	-	-	-	93	93
Summa	100	3	7 087	218	-	-	7 408	7 408

Skulder och avsättningar

Skulder till kreditinstitut	-	-	-	-	-	-16	-16	-16
In- och upplåning från allmänheten	-	-	-	-	-776	-5 120	-5 896	-5 896
Emitterade värdepapper	-	-	-	-	-	-328	-328	-328
Derivat	-	-5	-	-	-99	-	-104	-104
Övriga skulder	-	-	-	-	-	-183	-183	-183
Upplupna kostnader	-	-	-	-	-	-94	-94	-94
Summa	-	-5	-	-	-876	-5 741	-6 621	-6 621

Följande sammanfattar de metoder och antaganden som främst använts för att fastställa verkligt värde på de finansiella instrument som redovisas i tabellen ovan.

Finansiella instrument noterade på en aktiv marknad

För finansiella instrument som är noterade på en aktiv marknad bestäms verkligt värde med utgångspunkt från tillgångens noterade köpkurs på balansdagen utan tillägg för transaktionskostnader vid anskaffningstillfället. För finansiella skulder bestäms verkligt värde utifrån noterad säljkurs.

Finansiella instrument som inte är noterade på en aktiv marknad

Derivatinstrument tas upp till det verkliga värdet som erhålls från motpart där verkligt värde beräknats med hjälp av en värderingsmodell som är etablerad på marknaden för värdering av den typ av derivatinstrument som det är fråga om.

Verkligt värde för finansiella instrument som inte är derivatinstrument beräknas baserat på framtida kassaflöden av kapitalbelopp och ränta diskonterade till aktuella marknadsräntor på balansdagen. I de fall diskonterade kassaflöden har använts, beräknas framtida kassaflöden på den av företagsledningen bästa bedömningen. Den diskonteringsränta som använts är marknadsbaserad ränta på liknande instrument på balansdagen.

Verkligt värde på lånefordringar har beräknats med en diskontering av förväntade framtida kassaflöden där diskonteringsräntan har satts till den aktuella utlåningsränta som tillämpas. För kundfordringar och leverantörsskulder med en kvarvarande livslängd på mindre än sex månader anses det redovisade värdet reflektera verkligt värde. Verkligt värde på upplåning är beräknat utifrån aktuella marknadsräntor.

32 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 omfattar kapitalkraven för kreditrisker, marknadsrisker och operativa risker. Dessutom omfattar kapitalkravet ytterligare identifierade risker i verksamheten i enlighet med bankens kapitalutvärderingspolicy.

Banken har en fastställd plan för storleken på kapitalbasen som baseras på bankens riskprofil, identifierade risker med avseende sannolikhet och ekonomisk påverkan, stresstester, förväntad utlåningsexpansion och finansieringsmöjligheter samt ny lagstiftning och andra omvärldsförändringar. Översynen av kapitalplanen är en integrerad del av arbetet med bankens årliga verksamhetsplan. Planen följs upp löpande under året. En övergripande riskanalys görs årligen. Banken har en kapitalbas om 714,7 mkr att jämföra med kapitalkravet om 487,5 mkr, vilket innebär en marginal om 47 procentenheter. Banken har således en mycket god kapitaltäckning som uppfyller såväl lagstadgade som internt ställda krav.

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

	2007
Kapitalbas	
Eget kapital, efter avdrag för föreslagen utdelning	727 602
Avgår:	
Immateriella tillgångar	-12 934
Kapitalbas, netto	714 668
Kapitalkrav kreditrisk enligt schablonmetoden	408 133
Kapitalkrav operativ risk enligt basmetoden	79 329
Totalt kapitalkrav	487 462
Kapitaltäckningskvot	1,47
Kapitalkrav	
Kreditrisk enligt schablonmetoden	
Exponeringar mot stater och centralbanker	0
Exponeringar mot kommuner och därmed jämförliga samfälligheter samt myndigheter	0
Institutexponeringar	15 227
Företagsexponeringar	11 440
Hushållsexponeringar	373 773
Oreglerade poster	5 196
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	0
Övriga poster	2 497
Summa kapitalkrav för kreditrisker	408 133
Operativa risker	
Basmetoden	79 329
Summa kapitalkrav för operativa risker	79 329
Totalt minimikapitalkrav	487 462

33 NÄRSTÅENDE

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

	Intäkter närstående	Kostnader närstående	Fordran på närstående per 31 december	Skuld till närstående per 31 december
Sammanställning över närstående transaktioner, mkr				
Moderbolaget Ikano S.A.	-	0	-	0
Andra koncernbolag	38	47	135	59
Summa	38	48	135	59

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 4.

34 VIKTIGA BEDÖMNINGAR OCH UPPSKATTNINGAR

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

Viktiga bedömningar vid tillämpning av företagets redovisningsprinciper

- Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

Vid övergång till redovisningsprinciper i enlighet med IFRS har klassificering gjorts av finansiella tillgångar och skulder i olika värderingskategorier utifrån syftet med innehavet. Bankens redovisningsprinciper definierar närmare hur klassificeringen görs.

- Säkringsredovisning

Avgörande för att finansiella instrument ska kvalificera som säkringsrelation är att säkringen förväntas vara högst effekriv över säkringsinstrumentets löptid.

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, men den osäkra fordran till vilken förlusten är hänförlig ännu inte kan identifieras.

Vid bedömningen av behovet av gruppvisa kreditförlustreserveringar beaktas faktorer såsom kreditkvalitet, kundbeteende, portföljstorlek, koncentrationer, historiska erfarenheter samt andra ekonomiska faktorer.

35 FÖRKLARINGAR AVSEENDE ÖVERGÅNG TILL LAGBEGRÄNSAD IFRS

Denna årsredovisning är den första som upprättats med tillämpning av lagbegränsad IFRS.

Principer vid upprättandet av de finansiella rapporterna för räkenskapsåret 2007 och för jämförelseåret 2006 samt för öppningsbalansen den 1 januari 2006 framgår av bankens redovisningsprinciper. IAS 39 tillämpas först 2007 i enlighet med undantag i FFFS 2006:16.

Påverkan på bankens finansiella ställning till följd av övergången från tidigare redovisningsprinciper till lagbegränsad IFRS är i sin helhet hänförlig till IAS 39. Jämförelsesiffror för 2006 avseende säkringsredovisade värdepapper och säkrade poster har inte omvärderats till verkligt värde i enlighet med övergångsreglerna i FFFS 2006:16.

Vid upprättande av öppningsbalansräkning har belopp som redovistas enligt tidigare tillämpade redovisningsprinciper justerats enligt IFRS. Förklaringar till hur övergången från tidigare redovisningsprinciper till lagbegränsad IFRS har påverkat finansiell ställning och resultat framgår av följande tabell.

Effekt av ändrad redovisningsprincip och klassificering

	Enligt tidigare principer	Effekt vid övergång till lagbegränsad IFRS 1 jan 2007	Lagbegränsad IFRS
Tillgångar			
Utlåning till kreditinstitut	538 225		538 225
Utlåning till allmänheten	5 168 417		5 168 417
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	932 324	-1 668 ¹⁾	930 656
Aktier och andelar	1 235		1 235
Immateriella och materiella tillgångar	20 256		20 256
Uppskjuten skatt		467 ¹⁾	467
Övriga tillgångar	176 125	-327 ^{1,2)}	175 798
Summa tillgångar	6 836 582		6 835 054
Skulder, avsättningar och eget kapital			
Skulder till kreditinstitut	13 643		13 643
In- och upplåning från allmänheten	5 441 838	-3 193 ²⁾	5 438 645
Övriga skulder	286 963	2 866 ²⁾	289 829
Avsättningar	17 600		17 600
Obeskattade reserver	2 623		2 623
Aktiekapital	100 000		100 000
Reservfond	248 640		248 640
Balanserad vinst eller förlust	607 727	1 150 ³⁾	608 877
Fond för verkligt värde	-	-2 351 ^{1,3)}	-2 351
Årets resultat	117 548		117 548
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	6 836 582		6 835 054

¹⁾ Säkringsredovisade värdepapper omklassificeras som tillgångar som kan säljas.

²⁾ Räntederivat som används för säkring av ränteburen inlåning klassificeras som derivat som används i säkringsredovisningen.

³⁾ Ej säkringsredovisade värdepapper som i årsredovisningen 2006 värderades till verkligt värde rubriceras som tillgångar som kan säljas.

Övergång till Lagbegränsad IFRS har inte påverkat bankens kassaflöde.

36 ALLMÄN INFORMATION

Allmänt

Årsredovisningen avges per 31 december 2007 och avser Ikanobanken AB (publ) som är ett bankaktiebolag med säte i Älmhult. Adressen till huvudkontoret är Ikeagatan 6, 343 81 Älmhult. Årsredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 6 mars 2008. Resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på bolagsstämman den 6 mars 2008.

Ägare av bolaget är IKANO S.A. som in sin tur ägs av IKANO Holding S.A. (org nr: B87.842). Adressen till moderbolaget är, rue Nicolas Welter, Luxembourg. IKANO Holding S.A..

Förslag till vinstdisposition

Balanserad vinst	313 965 477 kr
Årets resultat	114 995 525 kr
Totalt	428 961 002 kr

Styrelsen föreslår att disponibla vinstmedel skall fördelas enligt följande:

Utdelas till aktieägarna	50 000 000 kr
Balanseras i ny räkning	378 961 002 kr

Styrelsen har konstaterat att den föreslagna utdelningen om 5 000 kr per aktie är försvarlig då det egna kapitalet efter föreslagen utdelning, förutom full täckning för bundet eget kapital, uppgår till ett belopp som är tillräckligt för:

- att möta de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av det egna kapitalet och
- att tillgodose bankens konsoliderings- och likviditetsbehov samt ekonomiska ställning i övrigt.

Älmhult den 6 mars 2008

Bo Liljegren
Ordförande

Torbjörn Fredriksson
tf verkställande direktör

Per Ahlberg

Soki Choi

Thomas Johansen

Birger Lund

Leif Mellqvist

Emma Roslund Johansson
Arbetstagarrepresentant

Johanna Gånfält
Arbetstagarrepresentant

Vår revisionsberättelse har avlämnats den 6 mars 2008.

KPMG Bohlins AB

Lars Marcusson
Auktoriserad revisor

Marie-Anne Westerlund
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till årsstämman i IKANO Banken AB (publ) Organisationsnummer 516401-9753

Vi har granskat årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning i IKANO Banken AB (publ) för år 2007. 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.

Älmhult den 6 mars 2008

KPMG Bohlins AB

Lars Marcusson
Auktoriserad revisor

Marie-Anne Westerlund
Auktoriserad revisor