

Delårsrapport

januari - juni 2009

2009

Ikano Bank SE
Org nr 517100-0051

IKANO
BANK

Innehåll

Fortsatt volymtillväxt.....	3
Resultaträkning.....	4
Balansräkning	5
Redogörelse för förändringar i eget kapital.....	6
Kassaflödesanalys.....	7
Noter	8
Övriga upplysningar	9

Fortsatt volymtillväxt

– Inlåningen ökade med 19 procent

Om Ikano Bank SE

Ikano Bank SE ingår i IKANO-gruppens affärsområde Finans. Affärsområdet har bank- eller finansbolagsverksamhet i sju länder i Europa. Ägare till Ikano Bank SE är IKANO S.A. - med huvudkontor i Luxemburg - vars moderbolag i sin tur är IKANO Holding S.A.

Den 2 januari 2009 bildades europabolaget Ikano Bank SE av det tidigare IKANO Banken AB. I samband med detta införlivades verksamheterna i IKANO Finans A/S i Danmark och IKANO Finans AS i Norge till det nya bankbolaget där verksamheterna nu bedrivs som filialer till Ikano Bank SE.

Bank, Partner och Leasing

Ikano Bank SE bedriver bankverksamhet, administrerar och marknadsför säljstödande finansiering till detaljhandeln samt erbjuder finansiella tjänster som hyra och leasing till företag och organisationer.

Under tredje kvartalet 2009 kommer banken att starta upp factoringverksamhet med erbjudande om fakturabelåningstjänster till företag.

Resultat

Periodens resultat uppgick till 5 437 tEur. Det svaga ekonomiska omvärldsklimatet har haft en

negativ påverkan på resultatet jämfört med 2008. Utöver detta påverkas resultatet negativt av ett orealiserat valutaresultat om 702,4 tEur till följd av att banken har bytt redovisningsvaluta till euro.

Kreditförlusterna uppgår till 4,1% av den genomsnittliga utlåningen. En stor del av kreditförlusterna är hänförlig till reservering av kreditförluster i den danska filialen.

Volymmer

Inlåningen från allmänheten har genom en mycket framgångsrik kampanj ökat med 120,2 mEur, vilket innebär att inlåningsvolymen ligger på 736,0 mEur. Utlåning till allmänheten i egen balansräkning har ökat med 256,4 mEur, varav fusionerade verksamheter utgör 235,6 mEur, till 953,7 mEur. Total affärsvolym har ökat med 560,7 mEur till 2 442,4 mEur, varav 365,0 mEur är hänförlig till de fusionerade verksamheterna i Danmark och Norge.

Prognos

Resultatet för andra halvåret förväntas bli bättre än det som uppnåddes under det första halvåret.

Resultaträkning

EUR '000	Not	Jämförelseår inklusive fusionerade bolag			
		jan-jun 2009	jan-jun 2008	jan-jun 2008	jan-dec 2008
Rörelseintäkter					
Ränteintäkter	1	52 141	35 886	53 856	112 343
Leasingintäkter		62 634	15	55 503	112 613
Räntekostnader	1	-15 805	-11 897	-21 653	-47 286
Provisionsintäkter		19 577	11 535	18 071	37 282
Provisionskostnader		-5 798	-4 288	-6 854	-14 332
Nettoresultat av finansiella transaktioner		-269	-34	-25	-184
Övriga rörelseintäkter		3 890	687	3 526	6 156
Summa rörelseintäkter		116 370	31 904	102 424	206 592
Rörelsekostnader					
Allmänna administrationskostnader		-31 418	-14 783	-26 697	-51 919
Av- och nedskrivningar av immateriella och materiella tillgångar		-51 728	-237	-46 063	-92 973
Övriga rörelsekostnader		-4 516	-2 393	-6 144	-11 905
Summa rörelsekostnader		-87 662	-17 413	-78 904	-156 797
Resultat före kreditförluster		28 708	14 491	23 520	49 795
Kreditförluster, netto	2	-21 313	-4 855	-7 730	-22 498
Rörelseresultat		7 395	9 636	15 790	27 297
Bokslutsdispositioner		-	-	-	-2 814
Resultat före skatt		7 395	9 636	15 790	24 483
Skatt på periodens resultat		-1 958	-2 697	-4 458	-6 887
Periodens resultat		5 437	6 939	11 332	17 596

Balansräkning

		Jämförelseår inklusive fusionerade bolag			
EUR '000	Not	jan-jun 2009	jan-jun 2008	jan-jun 2008	jan-dec 2008
Tillgångar					
Utlåning till kreditinstitut		71 948	55 551	46 706	71 223
Utlåning till allmänheten	3	953 707	628 903	858 415	932 937
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		56 174	20 277	20 277	20 385
Aktier och andelar		140	140	140	140
Immateriella tillgångar		2 962	1 025	2 606	2 988
Materiella tillgångar	4	294 712	224	238 626	263 071
Aktuell skattefordan		1 266	317	112	-
Övriga tillgångar		24 598	14 342	22 675	29 722
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		3 618	2 559	8 386	3 123
Summa tillgångar		1 409 125	723 338	1 197 943	1 323 589
Skulder och eget kapital					
Skulder					
Skulder till kreditinstitut		307 461	1 940	320 483	346 354
In- och upplåning från allmänheten		735 985	535 917	546 897	615 800
Förändring i verkligt värde på räntesäkrade poster i portföljskring		1 060	-1 046	-1 046	1 080
Emitterade värdepapper		87 516	40 620	40 620	24 453
Aktuell skatteskuld		-	-	-	162
Övriga skulder		72 511	52 640	98 929	141 797
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		36 255	17 937	38 113	32 441
Avsättningar					
Avsättningar till pensioner		2 234	2 023	2 023	2 154
Efterställda skulder		22 403	-	22 056	22 056
Summa skulder		1 265 425	650 031	1 068 075	1 186 297
Obeskattade reserver		16 781	156	13 418	16 781
Eget Kapital					
Aktiekapital		9 225	9 223	9 223	9 223
Reservfond		22 619	22 619	22 619	22 619
Fond för verkligt värde		984	-91	-91	15
Balanserad vinst		88 654	34 460	73 367	71 058
Årets resultat		5 437	6 939	11 332	17 596
Summa eget kapital		126 919	73 151	116 451	120 511
Summa skulder och eget kapital		1 409 125	723 338	1 197 943	1 323 589

Redogörelse för förändringar i eget kapital

EUR '000

	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital			Totalt
	Aktie- kapital	Reserv- fond	Fond för verkligt värde	Balan- serad vinst	Årets resultat	
Ingående eget kapital 2008-01-01	9 223	22 619	-151	28 587	10 461	70 740
Vinstdisposition	-	-	-	10 461	-10 461	-
Fusionsdifferens	-	-	-	10 222	-	10 222
Finansiella tillgångar som kan säljas:						
Verkligt värde reserv	-	-	219	-	-	219
Omräkningsdifferens filialer	-	-	8	-	-	8
Skatt hänförlig till poster som redovisats direkt mot eget kapital	-	-	-61	-	-	-61
Årets resultat	-	-	-	-	14 391	14 391
Summa förändringar före transaktioner med ägarna	-	-	165	20 684	3 929	24 779
Utdelning	-	-	-	-4 549	-	-4 549
Lämnade koncernbidrag	-	-	-	-3 184	-	-3 184
Skatt avseende koncernbidrag	-	-	-	892	-	892
Summa transaktioner med ägarna	-	-	-	-6 841	-	-6 841
Utgående eget kapital 2008-12-31	9 223	22 619	15	42 430	14 391	88 678
Ingående eget kapital 2009-01-01	9 223	22 619	15	42 430	14 391	88 678
Vinstdisposition	-	-	-	14 391	-14 391	-
Fusionsdifferens	-	-	-	31 833	-	31 833
Finansiella tillgångar som kan säljas:						
Verkligt värde reserv	-	-	7	-	-	7
Omräkningsdifferens filialer	-	-	962	-	-	962
Periodens vinst	-	-	-	-	5 437	5 437
Summa förändringar före transaktioner med ägarna	-	-	969	46 224	-8 954	38 239
Emitterade aktier	2	-	-	-	-	2
Summa transaktioner med ägarna	2	-	-	-	-	2
Utgående eget kapital 2009-06-30	9 225	22 619	984	88 654	5 437	126 919

Kassaflödesanalys

EUR '000	jan-jun 2009	jan-dec 2008	jan-jun 2008
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	+7 395	+22 862	+9 636
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet			
Avskrivningar verksamhetsinventarier	+633	+507	+273
Vinst (-) vid avyttring av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-	-4	-
Ökning (+) av avsättningar	+234	+243	+91
Ökning (+) av reserv för kreditförluster	+18 811	+6 702	+2 250
Ökning (-) av räntefordran	+351	-1	-182
Ökning (+) av ränteskuld	+4 013	+499	+8 467
Resultat från överlåtande bolag före fusionstidpunkten	-	-956	-
Betald skatt	-6 299	-5 517	-3 639
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	+25 138	+24 335	+16 896
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Ökning (-) av utlåning till allmänheten	-40 060	-124 477	-60 654
Ökning (-)/minskning (+) av värdepapper	-35 789	-693	-1 001
Ökning (-) av leasingtillgångar	-30 743	-8 610	-
Ökning (-)/minskning (+) av övriga tillgångar	-2 902	+3 396	+4 367
Ökning (+)/ minskning (-) av in- och upplåning från allmänheten	+120 165	+80 640	-1 183
Ökning (+)/ minskning (-) av övriga skulder	+3 269	-4 980	-8 659
Kassaflöde från den löpande verksamheten	+39 078	-30 388	-50 233
Investeringsverksamheten			
Balanserade utvecklingsavgifter	-371	-458	-273
Förvärv av verksamhetsinventarier	-183	-75	0
Försäljning av verksamhetsinventarier	-	+19	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-554	-514	-273
Finansieringsverksamheten			
Emitterade värdepapper	+63 063	-5 359	+10 826
Upplåning kreditinstitut	-7 807	-3 133	-
Upplåning koncernbolag	-89 842	+65 847	+40 937
Utbetald utdelning	-	-4 549	-4 549
Utbetalda koncernbidrag	-3 184	-4 776	-4 776
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-37 770	+48 030	+42 438
Årets kassaflöde	+754	+17 128	-8 068
Likvida medel vid årets början	+69 523	+49 643	+49 643
Övertagna likvida medel i samband med fusion	+542	+2 752	-
Likvida medel vid årets slut	+70 819	+69 523	+41 575

Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medför in- eller utbetalningar. Som likvida medel definieras kortfristig "Utlåning till kreditinstitut" med avdrag för kortfristiga "Skulder till kreditinstitut".

Noter

1 Räntenetto

EUR '000	Jämförelseår inklusive fusionerade bolag			
	jan-jun 2009	jan-jun 2008	jan-jun 2008	jan-dec 2008
Ränteintäkter				
Utlåning till kreditinstitut	196	801	523	1 289
Utlåning till allmänheten	51 582	34 632	52 729	109 951
Räntebärande värdepapper	218	453	454	789
Övriga ränteintäkter	145	-	150	314
Summa ränteintäkter	52 141	35 886	53 856	112 343
Räntekostnader				
Skulder till kreditinstitut	-7 118	-	-9 325	-20 392
Inlåning från allmänheten	-7 431	-10 680	-11 099	-24 544
Emitterade värdepapper	-327	-1 215	-1 215	-2 170
Övriga räntekostnader	-929	-2	-14	-180
Summa räntekostnader	-15 805	-11 897	-21 653	-47 286
Summa räntenetto	36 336	23 989	32 203	65 057

2 Kreditförluster netto

EUR '000	Jämförelseår inklusive fusionerade bolag			
	jan-jun 2009	jan-jun 2008	jan-jun 2008	jan-dec 2008
Specifik nedskrivning för individuellt värderade låne- och leasingfordringar				
Årets bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-486	-2 378	-2 655	-3 671
Återförda tidigare gjorda nedskrivningar för kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade förluster	428	-	364	528
Årets nedskrivning för kreditförluster	-2 339	-	-306	-769
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster	69	-	64	137
Årets nettokostnad för individuellt värderade lånefordringar	-2 328	-2 378	-2 534	-3 775
Gruppvis nedskrivning för individuellt värderade lånefordringar				
Avsättning/ upplösning av gruppvis nedskrivning	-16 175	-1 214	-6 900	-18 364
Gruppvis nedskrivning homogena grupper av fordringar				
Periodens bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-3 458	-227	-3 605	-5 684
Influtet på tidigare års konstaterade kreditförluster	1 373	-	3 933	5 528
Årets nedskrivning för kreditförluster	-725	-1 036	1 376	-203
Periodens nettokostnad för gruppvis värderade fordringar	-2 810	-1 263	1 704	-359
Periodens nettokostnad för kreditförluster	-21 313	-4 855	-7 730	-22 498

3 Utlåning till allmänheten

EUR '000	Jämförelseår inklusive fusionerade bolag			
	jan-jun 2009	jan-jun 2008	jan-jun 2008	jan-dec 2008
Utestående fordringar brutto	1 028 029	663 083	907 288	989 270
Avgår reservering för sannolika kreditförluster	-74 322	-34 180	-48 872	-56 333
Netto bokfört värde	953 707	628 903	858 415	932 937
Osäkra fordringar utlåning till allmänheten	113 819	47 432	78 474	90 483
Reservering för sannolika kreditförluster	-74 322	-34 180	-48 872	-56 333
Osäkra fordringar, netto	39 497	13 252	29 602	34 150

4 Materiella tillgångar

EUR '000	Jämförelseår inklusive fusionerade bolag			
	jan-jun 2009	jan-jun 2008	jan-jun 2008	jan-dec 2008
Inventarier	3 525	41	1 361	3 625
Leasingobjekt	291 187	183	237 265	259 445
Utgående balans	294 712	224	238 626	263 071

Övriga upplysningar

Redovisnings- och värderingsprinciper

Samma redovisningsprinciper och värderingsgrunder har tillämpats i delårsrapporten som för årsredovisningen avseende 2008.

IKANO Banken AB (publ) ombildades den 2 januari 2009 till ett europabolag med namnet Ikano Bank SE. I samband med detta har banken tilldelats ett nytt organisationsnummer men är samma juridiska person som tidigare. Vid ombildandet till europabolag bytte banken redovisningsvaluta från svenska kronor till euro. Öppningsbalansräkning i euro har omräknats i enlighet med den bokslutskurs som användes i koncernen. Även jämförelseår har omräknats till euro med denna valutakurs.

De tidigare systerbolagen IKANO Finans A/S i Danmark och IKANO Finans AS i Norge fusionerades per den 2 januari och bedrivs nu

som filialer till Ikano Bank SE. Om inget annat anges är jämförelseår ej justerade med avseende på de fusionerade verksamheterna.

Kapitaltäckning

Information om kapitaltäckning för Ikano Bank SE avser sådan periodisk information som ska lämnas enligt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om offentliggörande av information om kapitaltäckning och riskhantering (FFFS 2007:5).

Lagstadgade kapitalkrav omfattar för Ikano Bank kapitalkrav för kreditrisk, valutarisk och operativ risk. Banken har därutöver en intern kapitalutvärderingsprocess för att tillförsäkra att bankens kapital täcker även andra risker. Lagstadgade kapitalkrav för pelare I enligt de nya kapitaltäckningsreglerna kan summeras enligt följande tabell.

Kapitaltäckning

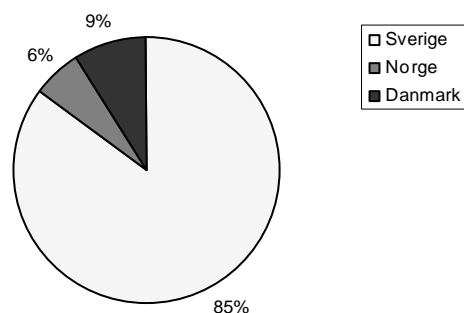
EUR '000	30 jun 2009	31 dec 2008
Kapitalbas		
Eget kapital, efter avdrag för föreslagen utdelning	133 809	99 103
Avgår:		
Immateriella tillgångar	-2 962	-2 604
Primärt kapital	130 847	96 499
Supplementärt kapital	22 403	6 368
Kapitalbas, netto	153 250	102 867
Kapitalkrav för kreditrisk enligt schablonmetoden	78 814	53 093
Kapitalkrav för valutakursrisk enligt schablonmetoden	6 556	-
Kapitalkrav för operativ risk enligt basmetoden	21 483	11 916
Totalt kapitalkrav	106 853	65 009
Kapitaltäckningskvot	1,43	1,58
Kapitalkrav		
Kreditrisk enligt schablonmetoden		
Exponeringar mot stater och centralbanker	-	-
Exponeringar mot kommuner och därmed jämförliga samfälligheter samt myndigheter	-	-
Institutexponeringar	1 976	1 457
Företagsexponeringar	7 183	1 613
Hushållsexponeringar	65 431	48 727
Oreglerade poster	2 711	972
Övriga poster	1 513	324
Summa kapitalkrav för kreditrisker	78 814	53 093
Valutakursrisk		
Schablonmetoden	6 556	-
Summa kapitalkrav för valutakursrisker	6 556	-
Operativa risker		
Basmetoden	21 483	11 916
Summa kapitalkrav för operativa risker	21 483	11 916
Totalt minimikapitalkrav	106 853	65 009

Nyckeltal

	30 jun 2009	31 dec 2008	30 jun 2008
Affärsvolym M EUR	2 442	1 882	1 575
Kapitaltäckningskvot	1,43	1,58	1,37
Räntabilitet på eget kapital, %	9,9%	20,7%	19,3%
K/I-tal före kreditförluster, %	56,0%	58,3%	55,3%
Kreditförlustnivå, %	4,1%	1,4%	1,4%
Antal anställda vid periodens avslut	401	253	175

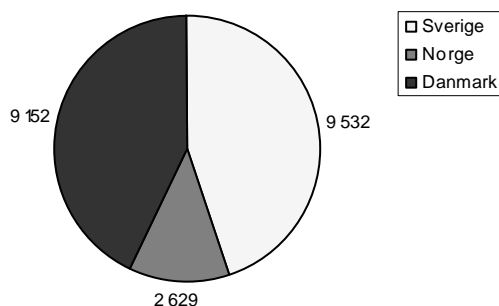
Affärsvolym

EUR '000	30 jun 2009
Sverige	
In- och utlåning allmänheten	1 912 659
Leasing	164 750
Norge	
Utlåning allmänheten	90 177
Leasing	56 516
Danmark	
Utlåning allmänheten	148 348
Leasing	69 922
Total affärsvolym	2 442 372



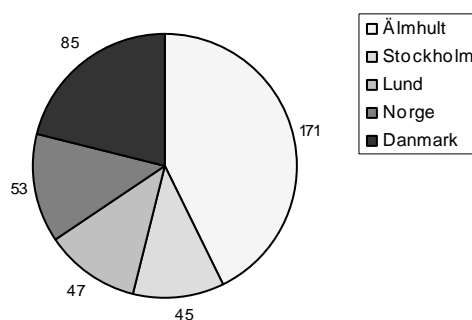
Kreditförluster

EUR '000	30 jun 2009
Kostnad för kreditförluster fördelat på geografisk marknad	
Sverige	9 532
Norge	2 629
Danmark	9 152
Total kostnad för kreditförluster	21 313
Kreditförlustnivå per geografisk marknad	
Sverige	2,2%
Norge	3,9%
Danmark	8,4%
Total kreditförlustnivå Ikano Bank SE	4,1%



Antal anställda

EUR '000	30 jun 2009
Älmhult	171
Stockholm	45
Lund	47
Norge	53
Danmark	85
Totalt	401



Älmhult den 24 augusti 2009

Bo Liljegen
Verkställande direktör

Delårsrapporten har inte granskats av bankens revisorer