

# Årsredovisning 2008

IKANO Bank SE  
Org nr 517100-0051

**IKANO**  
**BANK**

# Innehåll

Ökade volymer och effektiviseringar lade grunden till starkt resultat .....	3
Förvaltningsberättelse .....	4
5 år i sammandrag .....	6
Resultaträkning .....	8
Balansräkning .....	9
Redogörelse för förändringar i eget kapital .....	10
Kassaflödesanalys .....	11
Noter .....	12
1 Allmän information .....	12
2 Redovisnings- och värderingsprinciper .....	12
3 Finansiella risker .....	16
4 Räntenetto .....	23
5 Leasingintäkter .....	23
6 Provisionsnetto .....	24
7 Nettoresultat av finansiella transaktioner .....	24
8 Övriga intäkter .....	24
9 Intäkternas geografiska fördelning .....	24
10 Allmänna administrationskostnader .....	25
11 Övriga rörelsekostnader .....	27
12 Kreditförluster netto .....	27
13 Bokslutsdispositioner .....	28
14 Skatter .....	28
15 Utlåning till kreditinstitut .....	28
16 Utlåning till allmänheten .....	29
17 Obligationer och andra räntebärande värdepapper .....	29
18 Aktier och andelar .....	30
19 Immateriella tillgångar .....	30
20 Materiella tillgångar .....	31
21 Övriga tillgångar .....	31
22 Operationella leasingavtal där företaget är leasetagare .....	32
23 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter .....	32
24 Skulder till kreditinstitut .....	32
25 In- och upplåning från allmänheten .....	32
26 Emitterade värdepapper .....	32
27 Övriga skulder .....	32
28 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter .....	33
29 Avsättningar .....	33
30 Efterställda skulder .....	33
31 Obeskattade reserver .....	34
32 Eget kapital .....	34
33 Poster inom linjen .....	34
34 Fusionerade bolag .....	35
35 Finansiella tillgångar och skulder .....	36
36 Kapitaltäckning .....	37
37 Närstående .....	38
38 Viktiga bedömningar och uppskattningar .....	39
Förslag till vinstdisposition .....	40
Revisionsberättelse .....	41

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

# Ökade volymer och effektiviseringar lade grunden till starkt resultat

*Den globala finanskrisen, som bröt ut med full kraft under 2008, förmådde inte rubba IKANO Bank. Tvärtom – bankens resultat förbättrades med över 57 procent, från 159 till 251 miljoner kronor, varav 12 procent av resultatförbättringen är hänförligt till fusionerade enheter.*

Verksamhetsåret 2008 kom för många banker till stor del att präglas av den globala finanskrisen. IKANO Bank, som i huvudsak har sin verksamhet riktad till svenska privatkunder, har enbart i mindre omfattning påverkats av krisen. Banken fick många nya kunder, som valde ett tryggt, småländskt bankalternativ för sin inlåning, när det stormade som värst. Både in- och utlåning till privatpersoner ökade under året.

## Nya partnersamarbeten inleddes

Bankens affärsområde Partner utvecklades under 2008 positivt. Bidragande till detta var de samarbetsavtal som tecknades under 2007 som nu helt etablerats. Det var bland annat dagligvarukedjan Hemköp och bensinbolaget Preem som valt IKANO Bank som sin partner för finansiella tjänster och erbjudanden till sina kunder. Förutom det positiva bidraget till kreditvolymerna genererar partnersamarbetena många nya, intressanta kontaktytor och säljmöjligheter även vad avser banktjänsterna.

Under senhösten noterades en nedgång i detaljhandeln, vilket naturligt nog även drabbade volymerna av köp på kredit. Tack vare de nya samarbetena har dock IKANO Bank lyckats balansera volymerna och Partnerverksamheten bidrog väsentligt till den uppnådda resultatförbättringen.

## Ökad effektivitet – ett tredje plus

Den ökade kundtillströmningen i såväl affärsområde Bank som affärsområde Partner har kunnat hanteras utan att personalstyrkan har ökat. Förändringar i arbetssätt och organisation har därmed skapat effektivitetsvinster för IKANO Bank, vilket också lämnat ett väsentligt bidrag till den uppnådda resultatförbättringen. Ökad effektivitet skapar ekonomisk stabilitet och är samtidigt det bästa sättet att skapa utrymme för att kunna erbjuda kunderna bra villkor. Därför står effektivitetsfrågorna ständigt i fokus i vårt företag.

## Ett europeiskt bankbolag

Under året har det första steget tagits i en organisatorisk förändring genom att leasingbolaget Finans AB Barck i Stockholm och Ikano Finance Management AB i Lund fusionerades in i IKANO Banken AB i Älmhult den 1 oktober.

Det andra steget togs 2 januari 2009, när europabolaget IKANO Bank SE bildades av det tidigare IKANO Banken AB. Samtidigt införlig-

vades 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

De genomförda fusionerna är ett led i en omstrukturering av den finansiella verksamheten inom IKANO gruppen, som ägs av familjen Kamrad. Det nya, europeiska bankbolaget IKANO Bank SE bedriver bankverksamhet och säljstödande finansiering samt erbjuder leasing och hyra. Vid starten svarar verksamheten i Älmhult för den största delen av verksamheten. Finans AB Barck i Solna har sedan många år ingått i IKANO-gruppens Business Area Finance, med verksamhet inom främst leasing, men även uthyrning av i första hand kontorsutrustning. Finans AB Barck hade en positiv utveckling av verksamheten under 2008, med ökade försäljningsvolymer. Resultatmässigt nåddes dock inte budgeterad nivå, beroende på att kostnader av engångskaraktär belastade verksamheten under året.

## Utveckling och avveckling

I det nervösa tillstånd som drabbade stora delar av det svenska bankväsendet under hösten 2008 var det uppenbart att IKANO Bank hade en viktig plats att fylla. Det skapade samtidigt ett utmärkt tillfälle för produktutveckling och vi lanserade med framgång två nya sparprodukter: Sparkonto PLUS och Sparkonto FIX. De nya produkterna har bidragit till att inlåningsvolymerna har utvecklats mycket positivt. Detta har märkts under senare delen av 2008 och ökning av inlåningsvolymerna har fortsatt under 2009.

Under året har vi överlätit vår aktiefondsverksamhet till Avanza, då vi fann det bättre att låta en större aktör, med likartad, kundvänlig villkorsinriktning, ta över vår kundstock inom detta område.

Älmhult 19 mars

*Bo Liljegren*  
Verkställande direktör

# Förvaltningsberättelse

*Styrelsen och verkställande direktören för IKANO Bank SE, organisationsnummer 517100-0051 tidigare IKANO Banken AB (publ), organisationsnummer 516401-9753, får härmed avge årsredovisning för tiden 1 januari - 31 december 2008.*

## Ägar- och operativ struktur

IKANO Banken AB (publ) ombildades den 2 januari 2009 till ett europabolag med namnet IKANO Bank SE. I samband med detta har banken tilldelats ett nytt organisationsnummer men är samma juridiska person som tidigare.

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

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

## Fusion

Den första oktober fusionerades de två systerbolagen Ikano Finance Management AB och Finans AB Barck in i IKANO Banken AB. De fusionerade bolagens resultat ingår i sin helhet i såväl årets resultat som nyckeltal. I jämförelsesiffror för tidigare år ingår ej fusionerade bolag.

Inom tidigare Ikano Finance Management AB, med kontor i Lund, finns en IT-avdelning och ledningsfunktioner för BAF samt sedan oktober även ledningsfunktion för IKANO Bank.

I det tidigare Finans AB Barck, numera IKANO Bank Företag, bedrivs liksom tidigare leasingverksamhet till företag och organisationer från kontoret i Solna.

## Verksamheten

I Älmhult bedrivs fortsatt verksamheterna inom affärsområdena Bank och Partner.

IKANO Bank har även filialer i Danmark och Storbritannien. Genom filialverksamheten medverkar IKANO Bank till att andra bolag inom BAF kan ge ut VISA-kort. Resultatet före skatt från dessa verksamheter uppgick till 1,3 (1,7) Mkr.

## Partner

Affärsområdet administrerar och marknadsför tjänster för finansiering och säljstöd till främst detaljhandeln.

Genom samarbete med IKANO Bank uppnår samarbetspartners ökad försäljning, ökad kundlojalitet, bättre likviditet, enklare administration och lägre risk. Det uppnås genom tjänster som säljstödjande konsumentfinansiering, VISA-kopplade kort, factoring, förmåns-kort, bonushantering och säljstödjande 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 2008 har samarbetet med Preem etablerats. Tidigare år har affärsområdet sett över sin produktportfölj vilket nu positivt har påverkat resultatet. Fortsatta satsningar har gjorts på IKEA Handla kortet, vilket nu innebär att IKANO Bank har egen personal ute på de flesta IKEA varuhusen.

## Bank

Affärsområdet riktar sig till privatpersoner med enkla förmånliga tjänster för sparande och lån. 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 blacolåneprodukter, bolån och IKANO Kreditkort med VISA-koppling. Bolånet erbjuds i samarbete med Sveriges Bostadsfinansieringsaktiebolag (SBAB), vilket innebär att lånen förmedlas till och lånas ut av SBAB med det profilerade produktnamnet IKANO Bolån.

Under året lanserades två nya inlåningsprodukter, Sparkonto PLUS och Sparkonto FIX, vilka under andra halvåret rönt stora framgångar. Genom dessa två nya produkter tillsammans med IKANO Sparkonto kan kunder nu erbjudas sparande med olika räntor beroende på olika åtaganden från kundens sida.

IKANO Sparkonto har en ränta som justeras utifrån förändringar i reporäntan. Uttag och insättningar kan ske utan begränsningar och inga avgifter finns på kontot.

Räntan på den nya produkten Sparkonto PLUS sätts veckovis utifrån aktuella nivåer på korta marknadsräntor. Kunden får göra maximalt fyra uttag per år och måste ha minst 100 000 kronor på kontot för att erhålla den höga ränta som kontot erbjuder.

Genom Sparkonto FIX erbjuds kunder tidsbundet sparande, i två eller fem år, till en attraktiv fast ränta.

Under året har två aktieindexobligationer förmedlats.

Under våren avyttrades aktiefondsverksamheten till Avanza. Bankens aktiefondsprodukter ansågs alltför få för att utbudet skulle vara tillräckligt attraktivt för kunderna.

## Leasing

Affärsområdet erbjuder, huvudsakligen i samarbete med leverantörer, finansiella tjänster som hyra och leasing till företag och organisationer. Huvudinriktningen är finansiering av kontorsrelaterade produkter, även om en stor del av nyteckningen kommer från andra produktområden. Etablerade leverantörssamarbeten har under året i stort sett utvecklats som förväntat, samtidigt som samarbete inletts med ett antal nya leverantörer. Försäljningen har under året utvecklats positivt.

## Balansomslutning och affärsvolym

Bankens balansomslutning ökade under året med 3 197 Mkr till 10 618 Mkr. De fusionerade enheterna har bidragit till balansomslutningen med 1 940 Mkr. Bankens egna kapital uppgår till 975 Mkr, varav 100 Mkr är hänförligt till de fusionerade verksamheterna.

Affärsvolymerna, det vill säga kundrelaterad utlåning, inlåning, leasing samt förmedlade bolånevolymer, ökade sammantaget under året med 3 100 Mkr och uppgick till 20 684 Mkr.

Utlåningen till allmänheten ökade med 1 329 Mkr till 7 665 Mkr medan volymerna av förmedlade bolån ökade med 10 Mkr till 4 579 Mkr. Inlåningen från allmänheten ökade med 865 Mkr till 6 769 Mkr. Kundernas inlåningskonton gottgjordes under året med 168 (106) Mkr i ränta efter avdragen källskatt.

Bankens utveckling över en femårsperiod redovisas på sidan 6.

## Kapitaltäckning

Bankens kapitaltäckning är fortsatt god. Kapitaltäckningskvoten uppgick per årsskiftet till 1,58 (1,47).

## Resultat

Rörelseresultatet uppgick till 251 Mkr jämfört med 159 Mkr föregående år. Av rörelseresultatet är 15 mkr hänförligt till fusionerade enheter.

Räntenettet minskade under året med 2 Mkr till 483 Mkr. Avgiften för insättningsgarantin, som belastar räntenettet, uppgick för året till 6 Mkr.

Provisionsnettot ökade sammantaget med 56 Mkr till 166 Mkr som en följd av ökad affärsvolym. Trots kostnader för genomförandet av fusionen har K/I-talet, tack vare kostnadseffektiviseringar, sjunkit med 1,3 procentenheter till 58,3%.

Årets kostnad för kreditförluster uppgick till 108 Mkr (81 Mkr). Kreditförlustnivån uppgick till 1,4 procent (1,4 procent) av utlåningen till allmänheten.

## Medarbetare

Antalet medarbetare, räknat i helårsarbetskrafter, uppgick under året till 253 (180) fördelat på

152 kvinnor och 101 män. Antalet medarbetare har till följd av fusionen ökat med 79 helårsarbetskrafter, fördelat på 34 kvinnor och 45 män. Upplysning om ersättningar och förmåner till nyckelpersoner i ledande ställning lämnas i not 10.

## Finansiella risker

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

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

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

Mål och policier för riskhantering beskrivs vidare i not 3.

## Andra risker och osäkerhetsfaktorer

Tack vare bankens inriktning på enkla sparprodukter och blancolåneprodukter med begränsade lånebelopp till privatpersoner samt en stark ägare har oron på den internationella kreditmarknaden endast haft en begränsad inverkan på IKANO Bank. Kreditförlusterna ligger på en oförändrad nivå. En fördyrad och försvärad upplåning från kreditmarknaderna har kunnat undvikas genom finansiering från ägaren.

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

## Övriga viktiga händelser

Bankens tillförordnade verkställande direktör, Torbjörn Fredriksson slutade i juni 2008. Till ny verkställande direktör utsågs Bo Liljegren. Till ny chef för verksamheten i Almhult, affärsområdena Bank och Partner, har utsetts Stefan Nyrinder och till chef för verksamheten i Solna, affärsområde Leasing, har utsetts Richard Jonsson.

## Utsikter för 2009

I samband med bankens ombildande till euro-pabolag den 2 januari 2009 fusionerades verksamheterna i IKANO Finans A/S i Danmark och IKANO Finans AS i Norge och verksamheterna bedrivs nu som filialer till IKANO Bank SE.

Trots oron och osäkerhet på finansmarknaderna samt lågkonjunktur förväntas resultatet under 2009, inklusive resultat från fusionerade bolag, vara i nivå med resultatet för 2008.

## Förslag till vinstdisposition

Styrelsen föreslår att årets vinst 158 189 248 kronor överförs till balanserad vinst vilken därefter tillsammans med fond för verkligt värde uppgår till 626 138 022 kronor. Styrelsens förslag till vinstdisposition framgår av beskrivningen på sidan 40.

## 5 år i sammandrag

Mkr	2008 <sup>1)</sup>	2007 <sup>1)</sup>	2006 <sup>2)</sup>	2005	2004
<b>RESULTATRÄKNING, MKR</b>					
Ränteintäkter	826	669	545	492	468
Leasingintäkter	782	0	0	6	19
Räntekostnader	-343	-184	-106	-73	-84
Provisioner, netto	166	110	73	53	38
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-2	-1	0	-1	0
Övriga intäkter	82	0	1	1	6
<b>Summa intäkter</b>	<b>1 511</b>	<b>595</b>	<b>514</b>	<b>478</b>	<b>446</b>
Allmänna administrationskostnader	-431	-281	-237	-219	-201
Av- och nedskrivningar av immateriella och materiella tillgångar	-657	-11	-3	-4	-15
Övriga kostnader	-64	-63	-55	-44	-38
Kreditförluster	-108	-81	-57	-52	-43
<b>Summa kostnader</b>	<b>-1 260</b>	<b>-436</b>	<b>-351</b>	<b>-319</b>	<b>-297</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>251</b>	<b>159</b>	<b>162</b>	<b>159</b>	<b>149</b>
Bokslutsdispositioner	-31	1	1	249	13
Skatt på årets resultat	-62	-45	-45	-116	-46
<b>Årets resultat</b>	<b>158</b>	<b>115</b>	<b>117</b>	<b>292</b>	<b>116</b>
<b>BALANSRÄKNING, MKR</b>					
Kassa	0	-	-	-	-
Utlåning till kreditinstitut	771	693	538	631	652
Utlåning till allmänheten	7 665	6 336	5 168	4 778	4 526
Räntebärande värdepapper	224	216	932	549	411
Materiella tillgångar	1 674	1	0	0	0
Övrigt	284	175	198	141	95
<b>Summa tillgångar</b>	<b>10 618</b>	<b>7 421</b>	<b>6 837</b>	<b>6 099</b>	<b>5 684</b>
Skulder till kreditinstitut	922	16	14	7	8
In- och upplåning från allmänheten	6 769	5 896	5 442	4 757	4 282
Övrigt	1 770	709	286	276	181
Avsättningar	24	21	18	14	11
<b>Summa skulder</b>	<b>9 485</b>	<b>6 642</b>	<b>5 760</b>	<b>5 054</b>	<b>4 482</b>
Obeskattade reserver	158	2	3	4	253
Eget kapital	975	778	1 074	1 041	949
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>10 618</b>	<b>7 421</b>	<b>6 837</b>	<b>6 099</b>	<b>5 684</b>

1) Enligt lagbegränsad IFRS

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

## 5 år i sammandrag

Mkr	2008 <sup>1)</sup>	2007 <sup>1)</sup>	2006 <sup>2)</sup>	2005	2004
<b>Volym</b>					
Affärsvolym <sup>3)</sup> , Mkr	20 684	17 584	16 017	14 360	12 416
Förändring under året	17,6%	9,8%	11,5%	15,7%	26,8%
Utlåning till allmänheten, Mkr	7 665	6 336	5 168	4 778	4 526
Förändring under året	21,0%	22,6%	8,2%	5,6%	23,2%
Inlåning från allmänheten, Mkr	6 769	5 904	5 442	4 757	4 282
Förändring under året	14,7%	8,5%	14,4%	11,1%	20,2%
<b>Kapital</b>					
Kapitaltäckningskvot	1,58	1,47	-	-	-
Kapitaltäckningsgrad <sup>4)</sup>	-	-	11,7%	18,6%	19,1%
<i>Kapitalbas i % av riskvägda placeringar</i>					
Primärkapitalrelation <sup>4)</sup>	1,48	1,47	-	-	-
<i>Primärkapital i % av riskvägda placeringar</i>					
Soliditet	9,2%	10,5%	15,7%	17,1%	16,7%
<i>Eget kapital i % av utgående balansomslutning</i>					
<b>Resultat</b>					
Rörelseresultat, Mkr	251	159	162	159	149
Placeringsmarginal	5,4%	6,8%	6,8%	7,2%	7,3%
<i>Räntenetto i % av genomsnittlig balansomslutning</i>					
Avkastning på totalt kapital	2,8%	2,2%	2,5%	2,7%	2,8%
<i>Rörelseresultat i % av genomsnittlig balansomslutning</i>					
Avkastning på eget kapital	20,7%	12,4%	11,0%	11,5%	11,9%
<i>Rörelseresultat efter 28 % skatt i % av genomsnittligt eget kapital</i>					
K/I-tal före kreditförluster	58,3%	59,6%	57,4%	55,7%	56,9%
<i>Rörelsekostnader i relation till rörelseintäkter med leasingverksamheten nettoredovisad inom rörelseintäkter</i>					
<b>Kreditkvalitet</b>					
Reserveringsgrad för osäkra fordringar	53,2%	53,0%	61,8%	72,8%	71,1%
<i>Total reserv för sannolika kreditförluster i % av osäkra fordringar brutto</i>					
Andel osäkra fordringar	1,05%	1,09%	0,84%	0,46%	0,44%
<i>Osäkra fordringar utlåning netto i % av totalutlåning till allmänheten, kreditinstitut (exkl banker) och leasingfordringar</i>					
Kreditförlustnivå	1,36%	1,38%	1,10%	1,06%	0,98%
<i>Kreditförluster i % av medelbalans för utlåning till allmänheten, kreditinstitut (exkl banker) och leasingfordringar</i>					
<b>Övriga uppgifter</b>					
Medelantal anställda (heltidsarbetskrafter)	253	180	171	159	146

1) Enligt lagbegränsad IFRS

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

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

4) Beräknad efter respektive års föreslagna utdelning

# Resultaträkning

Tkr	Not	2008	2007
<b>Rörelseintäkter</b>			
Ränteintäkter	4	826 358	669 430
Leasingintäkter	5	781 678	4
Räntekostnader	4	-342 927	-183 979
Provisionsintäkter	6	265 983	198 309
Provisionskostnader	6	-99 559	-88 108
Nettoresultat av finansiella transaktioner	7	-2 022	-1 267
Övriga rörelseintäkter	8	81 579	494
<b>Summa rörelseintäkter</b>		<b>1 511 090</b>	<b>594 883</b>
<b>Rörelsekostnader</b>			
Allmänna administrationskostnader	10	-430 585	-280 881
Av- och nedskrivningar av immateriella och materiella tillgångar	19, 20	-657 461	-10 527
Övriga rörelsekostnader	11	-63 893	-63 394
<b>Summa kostnader före kreditförluster</b>		<b>-1 151 939</b>	<b>-354 802</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>		<b>359 151</b>	<b>240 080</b>
Kreditförluster, netto	12	-107 847	-80 849
<b>Rörelseresultat</b>		<b>251 304</b>	<b>159 231</b>
Bokslutsdispositioner	13	-30 936	910
Skatt på årets resultat	14	-62 179	-45 145
<b>Årets resultat</b>		<b>158 189</b>	<b>114 996</b>

# Balansräkning

Tkr	Not	2008	2007
<b>Tillgångar</b>			
Kassa		10	-
Utlåning till kreditinstitut	15	770 810	693 486
Utlåning till allmänheten	16	7 664 781	6 335 523
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	17	224 080	216 466
Aktier och andelar	18	1 535	1 535
Immateriella tillgångar	19	28 619	12 934
Materiella tillgångar	20	1 673 972	503
Aktuell skattefordran		-	14 107
Övriga tillgångar	21	222 673	117 122
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	23	31 988	29 783
<b>Summa tillgångar</b>		<b>10 618 468</b>	<b>7 421 459</b>
<b>Skulder och eget kapital</b>			
<b>Skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut	24	922 158	15 794
In- och upplåning från allmänheten	25	6 769 123	5 903 632
Förändring i verkligt värde på räntesäkrade poster i portföljsäkring		11 871	-7 332
Emitterade värdepapper	26	268 792	327 703
Aktuell skatteskuld		945	488
Övriga skulder	27	1 104 440	286 411
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	28	314 518	94 447
Avsättningar till pensioner	29	23 674	21 001
Efterställda skulder	30	70 000	-
<b>Summa skulder</b>		<b>9 485 521</b>	<b>6 642 144</b>
<b>Obeskattade reserver</b>	31	<b>158 169</b>	<b>1 714</b>
<b>Eget kapital</b>	32		
Aktiekapital		100 000	100 000
Reservfond		248 640	248 640
Fond för verkligt värde		160	-1 659
Balanserad vinst		467 789	315 625
Årets resultat		158 189	114 996
<b>Summa eget kapital</b>		<b>974 778</b>	<b>777 602</b>
<b>Summa skulder och eget kapital</b>		<b>10 618 468</b>	<b>7 421 459</b>
<b>Poster inom linjen</b>	33		
Ställda säkerheter för egna skulder		INGA	INGA
Ansvarsförbindelser		3 165	24 034
Ej utnyttjad del av beviljade krediter och Lånelöften		18 264 612	15 940 364

# Redogörelse för förändringar i eget kapital

Tkr

	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital			Totalt
	Aktie- kapital	Reserv- fond	Fond för verkligt värde	Balan- serad vinst	Årets resultat	
<b>Ingående eget kapital 2007-01-01</b>	<b>100 000</b>	<b>248 640</b>	<b>-2 351</b>	<b>608 877</b>	<b>117 548</b>	<b>1 072 714</b>
Vinstdisposition	-	-	-	117 548	-117 548	-
Finansiella tillgångar som kan säljas: Verkligt värde reserv	-	-	961	-	-	961
Skatt hänförlig till poster som redovisats direkt mot eget kapital	-	-	-269	-	-	-269
Årets resultat	-	-	-	-	114 996	114 996
<b>Summa förändringar före transaktioner med ägarna</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>692</b>	<b>117 548</b>	<b>-2 552</b>	<b>115 688</b>
Utdelning	-	-	-	-373 000	-	-373 000
Lämnade koncernbidrag	-	-	-	-52 500	-	-52 500
Skatt avseende koncernbidrag	-	-	-	14 700	-	14 700
<b>Summa transaktioner med ägarna</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-410 800</b>	<b>-</b>	<b>-410 800</b>
<b>Utgående eget kapital 2007-12-31</b>	<b>100 000</b>	<b>248 640</b>	<b>-1 659</b>	<b>315 624</b>	<b>114 996</b>	<b>777 602</b>
<b>Ingående eget kapital 2008-01-01</b>	<b>100 000</b>	<b>248 640</b>	<b>-1 659</b>	<b>315 624</b>	<b>114 996</b>	<b>777 602</b>
Vinstdisposition	-	-	-	114 996	-114 996	-
Fusionsdifferens	-	-	-	112 369	-	112 369
Finansiella tillgångar som kan säljas: Verkligt värde reserv	-	-	2 408	-	-	2 408
Omräkningsdifferens filialer	-	-	85	-	-	85
Skatt hänförlig till poster som redovisats direkt mot eget kapital	-	-	-674	-	-	-674
Årets resultat	-	-	-	-	158 189	158 189
<b>Summa förändringar före transaktioner med ägarna</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 819</b>	<b>227 365</b>	<b>43 193</b>	<b>272 377</b>
Utdelning	-	-	-	-50 000	-	-50 000
Lämnade koncernbidrag	-	-	-	-35 000	-	-35 000
Skatt avseende koncernbidrag	-	-	-	9 800	-	9 800
<b>Summa transaktioner med ägarna</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-75 200</b>	<b>-</b>	<b>-75 200</b>
<b>Utgående eget kapital 2008-12-31</b>	<b>100 000</b>	<b>248 640</b>	<b>160</b>	<b>467 789</b>	<b>158 189</b>	<b>974 778</b>

# Kassaflödesanalys

Tkr	2008	2007
<b>Den löpande verksamheten</b>		
Rörelseresultat <sup>1)</sup>	+251 304	+159 231
<b>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet</b>		
Avskrivningar verksamhetsinventarier	+5 577	+10 527
Vinst (-) vid avyttring av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-40	-
Ökning (+) av avsättningar	+2 673	+3 401
Ökning (+) av reserv för kreditförluster	+22 037	+7 808
Ökning (-) av räntefordran	-11	-397
Ökning (+) av ränteskuld	+5 488	+16 788
Resultat från överlåtande bolag före fusionstidpunkten	-10 513	-
Betald skatt	-32 915	-36 829
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>+243 600</b>	<b>+160 529</b>
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>		
Ökning (-) av utlåning till allmänheten	-1 316 675	-1 109 964
Ökning (-)/Minskning (+) av värdepapper	-7 614	+715 349
Ökning (-) av leasingtillgångar	-94 640	-
Minskning (+)/Ökning (-) av övriga tillgångar	+37 332	-42 964
Ökning (+) av in- och upplåning från allmänheten	+886 428	+782 164
Minskning (-) av övriga skulder	-82 472	-302 699
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-334 041</b>	<b>+202 416</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>		
Förvärv av aktier och andelar	-	-300
Balanserade utvecklingsavgifter	-5 037	-3 325
Förvärv av materiella tillgångar	-827	-383
Försäljning av verksamhetsinventarier	+212	-
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-5 652</b>	<b>-4 008</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>		
Emitterade värdepapper	-58 911	+327 703
Upplåning kreditinstitut	-34 442	-9 925
Upplåning koncernbolag	+723 817	-
Utbetald utdelning	-50 000	-373 000
Utbetalda koncernbidrag	-52 500	-
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>+527 964</b>	<b>-55 222</b>
<b>Årets kassaflöde</b>	<b>+188 271</b>	<b>+143 186</b>
Likvida medel vid årets början	+545 692	+402 581
Övertagna likvida medel i samband med fusion	+30 256	-
Valutakursdifferens i likvida medel	-2	-75
<b>Likvida medel vid årets slut</b>	<b>+764 217</b>	<b>+545 692</b>

1) Erhållen ränta under verksamhetsåret uppgår till 829 762 (668 972) tkr. Erlagd ränta uppgår till 299 799 (135 966) tkr.

Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medför in- eller utbetalningar. Som likvida medel definieras kortfristig "Utlåning till kreditinstitut, Svenska banker 770 820 tkr, inklusive kassa, med avdrag för kortfristiga "Skulder till kreditinstitut, Svenska banker 6 603 tkr. Motsvarande belopp för föregående år uppgick till 561 486 tkr respektive 15 794 tkr.

# Noter

## 1 Allmän information

Årsredovisningen avges per 31 december 2008 och avser IKANO Bank SE som är ett europabolag med säte i Älmhult. Adressen är Ikeagatan 6, 343 81 Älmhult. Årsredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 19 mars 2009. Resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på bolagsstämman den 19 mars 2009.

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

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

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

## 2 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 tillämpats. De nedan angivna redovisningsprinciperna har tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i de finansiella rapporterna, om inget annat framgår.

### Värderingsgrunder vid upprättande av företagets finansiella rapporter

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

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

### Fusion av systerbolag

Systerbolagen Finans AB Barck och Ikano Finance Management AB har per den 1 oktober 2008 fusionerats genom absorption till koncernmässiga värden.

### 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 38.

### Ändrade redovisningsprinciper

Mot bakgrund av den rådande turbulensen på de finansiella marknaderna och att därmed handel med vissa finansiella instrument inte längre förekommer eller att marknaderna för dem inte längre är aktiva, har företagen möjlighet att omklassificera vissa finansiella instrument med verkan från 1 juli 2008. Banken har ej omklassificerat några finansiella tillgångar.

## 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 2009 och har inte tillämpats vid upprättandet av dessa finansiella rapporter. Dessa IFRS standarder och tolkningar bedöms inte få någon påverkan på bankens finansiella rapporter 2009.

## 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. Icke-monetära tillgångar och skulder som redovisas till anskaffningsvärden omräknas till den valutakurs som föreligger vid transaktionstillfället.

## Utländska filialer

Omräkning av resultat- och balansräkningar i de utländska filialerna görs från filialernas funktionella valuta till svenska kronor. Tillgångar och skulder värderas till balansdagens valutakurs. Intäkter och kostnader omräknas till periodens genomsnittskurs. De omräkningsdifferenser som uppkommer redovisas i eget kapital.

## Intäkter

Intäktsredovisning sker när inkomsten kan beräknas på ett tillförlitligt sätt och det är sannolikt att de ekonomiska fördelarna som är förknippade med transaktionen kommer att tillfalla företaget.

## Ränteintäkter och räntekostnader

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

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

## Provisions- och avgiftsintäkter

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

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

## 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.

## Klassificering av leasingavtal och redovisning av leasingintäkter

Klassificering av leasingkontrakt som operationella eller finansiella görs utifrån en bedömning av avtalsvillkorens ekonomiska innebörd. Om avtalsvillkorens ekonomiska innebörd är att avtalet innebär en finansiering av ett köp eller en tillgång, klassificeras avtalet som finansiellt. Om avtalsvillkorens ekonomiska innebörd är att likställa med ett hyresavtal, klassificeras leasingavtalet som operationellt. Huvudfaktorn vid bedömningen av avtalens ekonomiska innebörd är en bedömning av om väsentligen alla risker och belöningar av den materiella tillgången övergår från leasegivaren till leasetagaren. Då endast en obetydlig del av leasingstocken klassificeras som operationell hanteras den som finansiell.

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).

## 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, kundfordringar, upplupna intäkter, räntebärande värdepapper, aktier och andelar samt derivat. Bland skulder och eget kapital återfinns leverantörsskulder, låneskulder, emitterade värdepapper samt derivat.

## Redovisning och borttagande från balansräkningen

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

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

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

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

## Klassificering och värdering

Finansiella instrument värderas initialt till instrumentets verkliga värde med tillägg för transaktionskostnader förutom för derivat och de instrument som tillhör kategorin finansiell tillgång som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen, vilka redovisas till verkligt värde exklusive transaktionskostnader. Ett finansiellt instrument klassificeras vid första redovisningen delvis utifrån i vilket syfte instrumentet förvärvades men också utifrån de valmöjligheter som finns i IAS 39.

## Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen

I denna kategori ingår ränteswappar och aktieoptioner som inte används i säkringsredovisningen.

## Lånefordringar och kundfordringar

Lånefordringar och kundfordringar är finansiella tillgångar som har fastställda eller fastställbara betalningar och 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

I denna kategori ingår ränteswappar och aktieoptioner som inte används i säkringsredovisningen.

## Andra finansiella skulder

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

## Kreditlöften och ej utnyttjade krediter

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

Med ej utnyttjade krediter avses internt och externt beviljade krediter. Alla beviljade ej utnyttjade krediter är uppsägningsbara med omedelbar verkan.

## 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 inlåningen 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

Banken tillämpar gruppvis värdering av fordringar med likartad riskprofil. Bedömningen görs med statistiska modeller som beräknar sannolikheten för att en fordran i de olika grupperna hamnar i "default" inom en fastställd tidsram.

Modellerna är byggda enligt principerna för IRK-metoden (intern riskklassificering) av kreditrisk enligt kapitaltäckningsreglerna. Modellerna används vid beviljande av lån och för värdering av lånefordringar. Vid beräkning av kapitaltäckning rapporterar banken enligt den så kallade schablonmetoden.

Default-punkten i modellerna är vald till den tidpunkt då banken fattar beslut om att avveckla krediten. För blancolån- och kontokortsfordringar är default-punkten i modellerna lika med tidpunkten för överlämning till inkasso. För leasing är default-punkten lika med uppsägning av leasingavtalet.

De fordringar som beräknas hamna i default inom 12 månader betraktar banken som osäkra fordringar.

I övrigt tillämpas individuell värdering, om det finns objektiva belegg att fordran eller den finansiella tillgångens återvinningsvärde understiger redovisat värde.

## Immateriella 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. Nyttjandeperioden omprövas årligen. En avskrivningstid om 4 år tillämpas.

## 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. Lea-

singavgift när banken är leasetagare kostnadsförs över löptiden.

Anläggningstillgångar som är leasingobjekt i finansiella leasingavtal där företaget är leasegivare redovisas i resultat- och balansräkning som operationella leasingavtal och skrivs av med tillämpning av annuitetsmetoden. Kontors- och övrig utrustning finansieras normalt på 36 månader med ett restvärde mellan 0 och 10%. Fordon finansieras normalt på 36 månader, beroende på typ och utrustning, med ett restvärde mellan 20 och 50%.

## Nedskrivningar av immateriella och materiella tillgångar

Nedskrivningsbehovet för en immateriell eller materiell tillgång prövas när det finns en indikation på att tillgångens värde kan ha minskat. Prövning sker genom att återvinningsvärdet beräknas. Återvinningsvärdet är det högsta av verkligt värde minus försäljningskostnader och nyttjandevärde.

Vid nedskrivning eller återföring av nedskrivning av en utleasad tillgång tillämpas reglerna för finansiella leasingavtal.

En nedskrivning reverseras om det både finns indikation på att nedskrivningsbehovet inte längre föreligger och det har skett en förändring i de antaganden som låg till grund för beräkningen av återvinningsvärdet.

## Ersättningar till anställda

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.

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 10.

## 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 bankens lämnade koncernbidrag inte utgör vederlag för utförda prestationer, redovisas koncernbidraget direkt mot eget kapital.

## Ansvarsförbindelser

En ansvarsförbindelse redovisas när det finns ett möjligt åtagande som härrör från inträffade händelser och vars förekomst bekräftas endast av en eller flera osäkra framtida händelser eller när det finns ett åtagande som inte redovisas som en skuld eller avsättning på grund av att det inte är troligt att ett utflöde av resurser kommer att krävas.

## 3 Finansiella risker

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

Styrelse och VD är ytterst ansvarig för riskhanteringen i IKANO Bank. Styrelsen reglerar riskerna genom policier för ledningen och verksamheten. Policier uppdateras löpande och går igenom årligen. Risk management ledningen beslutar om riktlinjer till de enskilda kontoren utifrån styrelsens policier, gör uppföljning av partners och produkter samt beslutar i större kreditärenden. På de två kontoren, som ligger i Älmhult och Stockholm, finns lokala kreditkommittéer som beslutar kring rutiner på kontoret utifrån riktlinjer och policier, beslutar kring nya partners och produkter, samt kreditärenden över en viss storlek.

Riskhanteringen sker på tre nivåer. Merparten av riskhanteringen sker i den dagliga affärsverksamheten där respektive affärsområdeschef är fullt ansvarig för att hantera de risker som uppkommer. Vidare har varje kontor en riskorganisation som kontrollerar, stödjer och utvecklar riskhanteringen för affärsverksamheten. Centralt finns en riskorganisation som kontrollerar, följer upp och utvecklar de lokala riskorganisationerna. Den centrala riskorganisationen svarar för att styrelsen får neutral och

löpande information kring bankens riskhantering och regelefterlevnad.

### 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 scoring- och ratingmodeller samt sedvanliga kreditupplysningar. Kreditvärdering för Kortkrediter och Blancolån görs genom statistiska modeller. Uppföljning av kreditrisk inom alla produktområden görs med internt utvecklade modeller som baserar sig på Basel II:s principer för avancerade modeller.

Förutom 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 overnight-placeringar, huvudsakligen i Handelsbanken samt enkla värdepapper i kreditinstitut och företag med god rating i enlighet med finanspolicyn.

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

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

**Kreditriskexponering Tkr  
2008-12-31**

	Total kreditrisk exponering före nedskrivning	Nedskrivning	Redovisat värde	Värde av säkerheter	Total kreditrisk exponering
Utlåning till allmänheten	7 764 540	-99 759	7 664 781	-	7 664 781
Utlåning till kreditinstitut	770 810	-	770 810	-	770 810
Leasingfordringar	1 682 519	-11 747	1 670 772	-230 844	1 439 928
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	224 080	-	224 080	-	224 080
Derivat	23 562	-	23 562	-	23 562
Ej utnyttjade krediter <sup>1)</sup>	18 244 790	-	18 244 790	-	18 244 790
Kreditlöften	19 822	-	19 822	-	19 822
Övriga åtaganden	3 165	-	3 165	-	3 165
<b>Total kreditriskexponering</b>	<b>28 733 288</b>	<b>-111 506</b>	<b>28 621 782</b>	<b>-230 844</b>	<b>28 390 938</b>

**Kreditriskexponering Tkr  
2007-12-31**

	Total kreditrisk exponering före nedskrivning	Nedskrivning	Redovisat värde	Värde av säkerheter	Total kreditrisk exponering
Utlåning till allmänheten	6 413 245	-77 722	6 335 523	-	6 335 523
Utlåning till kreditinstitut	693 486	-	693 486	-	693 486
Leasingfordringar	-	-	-	-	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	216 466	-	216 466	-	216 466
Derivat	102 922	-	102 922	-	102 922
Ej utnyttjade krediter <sup>1)</sup>	15 936 556	-	15 936 556	-	15 936 556
Kreditlöften	3 808	-	3 808	-	3 808
Övriga åtaganden	24 034	-	24 034	-	24 034
<b>Total kreditriskexponering</b>	<b>23 390 517</b>	<b>-77 722</b>	<b>23 312 795</b>	<b>-</b>	<b>23 312 795</b>

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

**Kreditkvalitet**

Osäkra fordringar utgörs av fordringar som enligt modell för gruppvis värdering beräknas hamna i "default" inom 12 månader (se redovisningsprinciper, "Kreditförluster och nedskrivning på finansiella instrument") och leasingfordringar som har sagts upp till följd av utebliven betalning.

Utlåning till allmänheten och leasingfordringar uppgår till 9 336 (6 336) mkr. Kreditför-

lustnivån, det vill säga kreditförluster i förhållande till medelutlåning uppgår till 1,36 (1,38)%. Osäkra fordringar netto, det vill säga osäkra fordringar med avdrag för sannolika kreditförluster, uppgår till 1,05 (1,09)% av utlåningen. Osäkra fordringar per motpart åskädliggörs i tabell nedan.

Tkr	2008	2007
<b>Analys osäkra fordringar per motpart</b>		
Hushåll	184 337	146 215
Företag	25 405	429
<b>Summa</b>	<b>209 742</b>	<b>146 644</b>

Av ovanstående belopp finns säkerheter i form av återköp och borgen till ett belopp av 11,8 mkr.

## Åldersanalys

Tkr	2008	2007
<b>Åldersanalys av oreglerade men ej osäkra lånefordringar</b>		
Fordringar förfallna 60 dgr eller mindre	533 177	399 826
Fordringar förfallna > 60 dgr - 90 dgr	14 173	8 607
Fordringar förfallna > 90 dgr	-	-
<b>Summa</b>	<b>547 350</b>	<b>408 433</b>

Av ovanstående belopp finns säkerheter i form av återköp och borgen till ett belopp av 1,8 mkr.

### Operativ risk

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

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

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

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

### Likviditetsrisk

Likviditetsrisk är risken att IKANO Bank inte kan fullgöra sina betalningar vid förfall.

Likviditetsrisken hanteras genom en god likviditetsplanering som bankens finansfunktion samordnar. Styrning och uppföljning sker mot bankens två likviditetsmått: primärlikviditet och sekundärlikviditet, som fastställs i förhållande till aktuell inlåningsvolym. Med hjälp av primärlikviditet hanteras dagliga avvikelser mot planerad likviditetsnivå och

utgör överskottslikviditet som finns tillgänglig med omedelbar verkan. Sekundärlikviditet utgör likvida placeringar samt säkra kreditlimiter och kan med kort varsel, högst tre bankdagar, frigöras för att täcka större avvikelser från likviditetsplaneringen. Likviditetsprognoser, som utgör en del av likviditetsplaneringen, upprättas löpande i syfte att styra och kontrollera verksamhetens totala likviditet. Bankens upplåning säkerställs genom inlåning från allmänheten, lån från moderbolaget IKANO S.A., upplåning 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.

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. Mindre avvikelse från kontraktuella flöden förekommer avseende utlåning till följd av förtidsinlösen. I övrigt skiljer sig inte förväntad återstående löptid från den kontraktuella.

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

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

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

**Tillgångar**

Kassa	0	-	-	-	-	0	0	-
Utlåning till kreditinstitut	771	-	-	-	-	-	771	0 år
Utlåning till allmänheten <sup>1)</sup>	-	256	711	2 557	1 874	2 267	7 665	2,4 år
Leasingobjekt	-	174	486	1 011	-	-	1 671	2,0 år
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	149	75	-	-	-	224	0,3 år
Övriga tillgångsposter	-	176	0	-	-	111	287	0,1 år
<b>Summa tillgångar</b>	<b>771</b>	<b>755</b>	<b>1 272</b>	<b>3 568</b>	<b>1 874</b>	<b>2 378</b>	<b>10 618</b>	

**Skulder och eget kapital**

Skulder till kreditinstitut	7	490	225	200	-	-	922	0,9 år
In- och upplåning från allmänheten	6 730	-	39	-	-	-	6 769	0 år
Emitterade värdepapper	-	269	-	-	-	-	269	0,1 år
Övriga skulder	-	675	117	22	-	641	1 455	0,2 år
Efterställda skulder	-	-	-	70	-	-	70	3,0 år
Obeskattade reserver	-	-	-	-	-	158	158	0 år
Eget kapital	-	-	-	-	-	975	975	0 år
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>6 737</b>	<b>1 434</b>	<b>381</b>	<b>292</b>	<b>-</b>	<b>1 774</b>	<b>10 618</b>	
Operationella leasingavtal	-	-	1	1	-	-	2	
<b>Total skillnad</b>	<b>-5 966</b>	<b>-679</b>	<b>891</b>	<b>3 276</b>	<b>1 874</b>	<b>604</b>	<b>-</b>	

**Likviditetsexponering Mkr**  
**Kontraktuellt återstående löptid**  
**2007-12-31**

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

**Tillgångar**

Kassa	-	-	-	-	-	-	-	-
Utlåning till kreditinstitut	561	55	37	40	-	-	693	0,2 år
Utlåning till allmänheten <sup>1)</sup>	-	272	609	2 161	1 631	1 662	6 335	2,5 år
Leasingobjekt	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	144	73	-	-	217	1,4 år
Övriga tillgångsposter	-	-	-	-	-	176	176	0 år
<b>Summa tillgångar</b>	<b>561</b>	<b>327</b>	<b>790</b>	<b>2 274</b>	<b>1 631</b>	<b>1 838</b>	<b>7 421</b>	

**Skulder 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	-	-	-	-	-	401	401	0 år
Efterställda skulder	-	-	-	-	-	-	-	-
Obeskattade reserver	-	-	-	-	-	2	2	0 år
Eget kapital	-	-	-	-	-	778	778	0 år
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>5 775</b>	<b>229</b>	<b>197</b>	<b>39</b>	<b>-</b>	<b>1 181</b>	<b>7 421</b>	
Operationella leasingavtal	-	-	0	0	-	-	1	
<b>Total skillnad</b>	<b>-5 214</b>	<b>98</b>	<b>593</b>	<b>2 235</b>	<b>1 631</b>	<b>657</b>	<b>-</b>	

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

## Marknadsrisker

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

IKANO Bank har också en mycket liten aktiekursrisk avseende en option som tillhör en kapitalskyddad produkt med produktnamnet börskonto. Produkten kommer att vara helt avvecklad under 2009.

## Ränterisk

Ränterisk är risken att marknadsvärdet på bankens fastförräntade tillgångar och skulder förändras då marknadsräntan varierar. Om

löptiden och volymen för tillgångar och skulder inte är matchade kommer banken att ha en ränterisk.

Enligt bankens finanspolicy 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 även ränterisken separat för de placeringar respektive den upplåningsportfölj som finansfunktionen hanterar. Dessa mått innebär en indirekt begränsning av volym och räntebindningstider på bankens räntebärande placeringar samt totala nettoexponering.

Per 31 december 2008 uppgick ränterisk beräknat på två procentenheters parallellförskjutning av avkastningskurvan till 7,0 mkr.

I nedanstående tabell visas räntebindningstiden för tillgångar och skulder.

### Räntebindning Mkr 2008-12-31

	<3 mån	3-6 mån	6-12 mån	1-5 år	>5 år	Utan ränta	Totalt	Återstående räntebindningstid i genomsnitt
<b>Tillgångar</b>								
Kassa	0	-	-	-	-	0	0	-
Utlåning till kreditinstitut	771	-	-	-	-	-	771	0,3 år
Utlåning till allmänheten	7 550	-	-	-	-	114	7 664	0,2 år
Leasingobjekt	1 513	17	35	106	0	-	1 671	0,4 år
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	149	35	40	-	-	-	224	0,3 år
Övriga tillgångar	-	0	-	-	-	288	288	0 år
<b>Summa</b>	<b>9 983</b>	<b>52</b>	<b>75</b>	<b>106</b>	<b>0</b>	<b>402</b>	<b>10 618</b>	
<b>Skulder och eget kapital</b>								
Skulder till kreditinstitut	922	-	-	-	-	-	922	0,2 år
In- och upplåning från allmänheten	6 302	50	45	350	22	-	6 769	0,3 år
Emitterade värdepapper	269	-	-	-	-	-	269	0,1 år
Övriga skulder	784	-	-	21	-	808	1 613	0,1 år
Efterställda skulder	70	-	-	-	-	-	70	0,2 år
Eget kapital	-	-	-	-	-	975	975	0 år
<b>Summa</b>	<b>8 347</b>	<b>50</b>	<b>45</b>	<b>371</b>	<b>22</b>	<b>1 783</b>	<b>10 618</b>	
<b>Positioner som ej upptagits ovan</b>								
Långa positioner, ränteswappar	82	15	46	291	13	-	447	1,9 år
Korta positioner, ränteswappar	-421	-5	-	-21	-	-	-447	0,2 år
<b>Differens tillgångar och skulder inklusive positioner utanför balansräkningen</b>	<b>1 297</b>	<b>12</b>	<b>76</b>	<b>5</b>	<b>-9</b>	<b>-1 381</b>	<b>-</b>	

## Räntebindning Mkr 2007-12-31

	<3 mån	3-6 mån	6-12 mån	1-5 år	>5 år	Utan ränta	Totalt	Återstående räntebindningstid i genomsnitt
<b>Tillgångar</b>								
Kassa	-	-	-	-	-	-	-	-
Utlåning till kreditinstitut	616	6	31	40	-	-	693	0,2 år
Utlåning till allmänheten	6 271	-	-	-	-	-	6 271	0 år
Leasingobjekt	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	81	-	98	38	-	-	217	0,8 år
Övriga tillgångar	-	-	-	-	-	240	240	0 år
<b>Summa</b>	<b>6 968</b>	<b>6</b>	<b>129</b>	<b>78</b>	<b>-</b>	<b>240</b>	<b>7 421</b>	
<b>Skulder och eget kapital</b>								
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	-	-	-	-	327	0,2 år
Övriga skulder	-	-	-	-	-	402	402	0,2 år
Efterställda skulder	-	-	-	-	-	-	-	-
Obeskattade reserver	-	-	-	-	-	2	2	0 år
Eget kapital	-	-	-	-	-	778	778	0 år
<b>Summa</b>	<b>5 472</b>	<b>123</b>	<b>235</b>	<b>373</b>	<b>36</b>	<b>1 182</b>	<b>7 421</b>	
<b>Positioner som ej upptagits ovan</b>								
Långa positioner, ränteswappar	96	20	172	311	12	-	611	1,8 år
Korta positioner, ränteswappar	-578	-	-7	-26	-	-	-611	0,3 år
<b>Differens tillgångar och skulder inklusive positioner utanför balansräkningen</b>	<b>1 014</b>	<b>-97</b>	<b>59</b>	<b>-10</b>	<b>-24</b>	<b>-942</b>	<b>-</b>	

## Derivat och säkringsredovisning

IKANO Bank säkrar räntebunden inlåning med hjälp av ränteswappar.

### Derivat Tkr 2008-12-31

	Upp till 1 år	> 1 år - 5 år	> 5 år	Total	Positiva marknads värden	Negativa marknads värden
<b>Derivat värderade till verkligt värde via resultaträkningen</b>						
Ränteswappar som ej ingår i säkringsredovisningen	760	930	-	1 690	2 457	-767
Aktieoptioner	31	-	-	31	31	-
<b>Summa</b>	<b>791</b>	<b>930</b>	<b>-</b>	<b>1 721</b>	<b>2 488</b>	<b>-767</b>
<b>Derivat för säkringsredovisning till verkligt värde</b>						
<b>Ränterelaterade kontrakt</b>						
Ränteswappar	4 373	14 712	1 793	20 878	21 073	-195
<b>Summa</b>	<b>4 373</b>	<b>14 712</b>	<b>1 793</b>	<b>20 878</b>	<b>21 073</b>	<b>-195</b>
<b>Total summa</b>	<b>5 164</b>	<b>15 642</b>	<b>1 793</b>	<b>22 599</b>	<b>23 561</b>	<b>-962</b>

## Derivat Tkr 2007-12-31

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

### Derivat värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Aktieoptioner

**Summa**

86 408	13 094	-	99 501	99 501	-
<b>86 408</b>	<b>13 094</b>	<b>-</b>	<b>99 501</b>	<b>99 501</b>	<b>-</b>

### Derivat för säkringsredovisning till verkligt värde

Ränterelaterade kontrakt

Ränteswappar

**Summa**

1 329	-2 248	-359	-1 278	3 420	-4 698
<b>1 329</b>	<b>-2 248</b>	<b>-359</b>	<b>-1 278</b>	<b>3 420</b>	<b>-4 698</b>

**Total summa**

<b>87 737</b>	<b>10 846</b>	<b>-359</b>	<b>98 223</b>	<b>102 921</b>	<b>-4 698</b>
---------------	---------------	-------------	---------------	----------------	---------------

## Säkring av verkligt värde

Förändring i verkligt värde på säkrad post med avseende på säkrad risk uppgår under perioden till -18,6 (7,3) mkr och på säkringsinstrument (derivat) till 19,4 (-8,0) mkr. Mellanskillnaden 0,8 mkr är således periodens redovisade ineffektivitet. Ineffektiviteten beror i huvudsak på förändringar i verkligt värde i ränteswapparnas rörliga ben.

## Valutarisk

Valutarisk uppstår då tillgångar, skulder samt derivatinstrument i utländsk valuta inte sammanfaller.

Valutarisk finns på en mindre leasingstock i EUR som ej har fullständig matchning av tillgångar och skulder, fordringar och skulder avseende utländska filialer samt en mindre del

intäkter och kostnader som betalas i andra valutor än SEK. Valutarisken på leasingstocken i EUR har säkrats med ett lån i EUR. Övriga valutarisker är så små att säkring inte har bedömts vara meningsfull. I enlighet med bankens finanspolicy minimeras valutarisker genom att utestående positioner säkras så långt det är möjligt.

Valutarisken mäts genom att beräkna värdeförändringen vid en förändring av samtliga valutakurser med 5 % och får, enligt finanspolicy, maximalt utgöra 0,2 % av bankens kapitalbas. Per den 31 december uppgår valutarisken till 0,2 mkr, det vill säga 0,02%.

I bankens resultaträkning ingår valutakursdifferenser med 3 095 (40) tkr i rörelseresultatet.

### Tillgångar och skulder fördelat på väsentliga valutor Mkr 2008-12-31

SEK	EUR	GBP	DKK	NOK	Övriga valutor	Summa
-----	-----	-----	-----	-----	-------------------	-------

#### Tillgångar

Utlåning till kreditinstitut

Utlåning till allmänheten

Leasingfordringar

Övriga tillgångar

**Summa tillgångar**

767	2	0	3	0	0	771
7 665	-	-	-	-	-	7 665
1 652	18	-	-	-	-	1 671
510	-	2	-	-	-	512
<b>10 594</b>	<b>20</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>10 618</b>

#### Skulder och eget kapital

Skulder till kreditinstitut

In- och upplåning från allmänheten

Övriga skulder inklusive eget kapital

**Summa skulder och eget kapital**

922	-	-	-	-	-	922
6 769	-	-	-	-	-	6 769
2 898	22	2	5	0	-	2 927
<b>10 589</b>	<b>22</b>	<b>2</b>	<b>5</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>10 618</b>

**Tillgångar och skulder fördelat på  
väsentliga valutor Mkr  
2007-12-31**

	SEK	EUR	GBP	DKK	NOK	Övriga valutor	Summa
<b>Tillgångar</b>							
Utlåning till kreditinstitut	689	1	1	3	-	-	693
Utlåning till allmänheten	6 336	-	-	-1	-	-	6 336
Leasingfordringar	0	-	-	-	-	-	0
Övriga tillgångar	391	-	1	-	-	-	392
<b>Summa tillgångar</b>	<b>7 416</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7 421</b>
<b>Skulder till kreditinstitut</b>	<b>16</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>16</b>
In- och upplåning från allmänheten	5 904	-	-	-	-	-	5 904
Övriga skulder inklusive eget kapital	1 497	1	2	1	-	-	1 501
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>7 418</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7 421</b>

## 4 Räntenetto

Tkr	2008	2007
<b>Ränteintäkter</b>		
Utlåning till kreditinstitut	14 077	16 766
Utlåning till allmänheten	800 151	638 623
Räntebärande värdepapper	8 677	14 041
Övriga ränteintäkter	3 453	-
<b>Summa</b>	<b>826 358</b>	<b>669 430</b>
Varav:		
Ränteintäkt från finansiella poster ej värderade till verkligt värde	817 502	655 389
<b>Räntekostnader</b>		
Skulder till kreditinstitut	-47 321	0
Inlåning från allmänheten	-269 796	-179 365
Emitterade värdepapper	-23 849	-3 765
Övriga räntekostnader	-1 961	-849
<b>Summa</b>	<b>-342 927</b>	<b>-183 979</b>
Varav:		
Räntekostnader från finansiella poster ej värderade till verkligt värde	-259 751	-161 591
<b>Räntenetto</b>	<b>483 431</b>	<b>485 451</b>

## 5 Leasingintäkter

Tkr	2008	2007
Leasingintäkter (brutto)	781 678	4
Avskrivning enligt plan	-650 710	-
<b>Leasingnetto</b>	<b>130 968</b>	<b>4</b>
Leasingintäkter från finansiella leasingavtal	770 618	-
Avskrivningar enligt plan för tillgångar som är finansiella leasingavtal, men som redovisas som operationella	-641 659	-
Ränteintäkter	2 976	-
Räntekostnader	-62 482	-
<b>Räntenetto</b>	<b>69 453</b>	<b>-</b>

## 6 Provisionsnetto

Tkr	2008	2007
<b>Provisionsintäkter</b>		
Utlåningsprovisioner	175 800	138 210
Värdepappersprovisioner	1 762	7 657
Övriga provisioner	88 421	52 443
<b>Summa</b>	<b>265 983</b>	<b>198 309</b>
<b>Provisionskostnader</b>		
Betalningsförmedlingsprovisioner	-68 819	-66 181
Värdepappersprovisioner	-1 067	-1 340
Övriga provisioner	-29 673	-20 587
<b>Summa</b>	<b>-99 559</b>	<b>-88 108</b>
<b>Provisionsnetto</b>	<b>166 424</b>	<b>110 201</b>

## 7 Nettoresultat av finansiella transaktioner

Tkr	2008	2007
Räntebärande värdepapper	807	-1 198
Valutakursförändringar	-3 095	-40
Övriga finansiella instrument	266	-29
<b>Summa</b>	<b>-2 022</b>	<b>-1 267</b>
<b>Nettovinst och nettoförlust uppdelat per värderingskategori</b>		
Finansiella tillgångar till verkligt värde via resultaträkning		
- derivat som ej säkringsredovisas	2 342	48
Finansiella tillgångar som kan säljas		
- realiserad förlust räntebärande värdepapper	-	-538
Valutaresultat	-3 058	-117
Derivat som används i säkringsredovisningen	-1 603	-661
Övrigt	297	-
<b>Summa</b>	<b>-2 022</b>	<b>-1 267</b>

Nettovinst och nettoförlust avser realiserade och orealiserade värdeförändringar.

## 8 Övriga intäkter

Tkr	2008	2007
Vinst avyttring fondverksamhet	7 500	-
Koncerninterna konsulttjänster	34 463	-
Övrigt	39 616	494
<b>Summa</b>	<b>81 579</b>	<b>494</b>

## 9 Intäkternas geografiska fördelning

Tkr	Sverige		England		Finland		Danmark		Tyskland		Norge	
	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007
Ränteintäkter	826 358	669 430	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Leasingintäkter	769 600	4	-	-	12 078	-	-	-	-	-	-	-
Provisionsintäkter	231 980	164 258	26 203	26 046	330	111	7 470	7 893	-	-	-	-
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-2 087	-1 227	-	-40	-	-	65	-	-	-	-	-
Övriga rörelseintäkter	42 359	494	12 032	-	4 877	-	8 361	-	5 939	-	8 010	-
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>1 868 210</b>	<b>832 959</b>	<b>38 235</b>	<b>26 006</b>	<b>17 285</b>	<b>111</b>	<b>15 896</b>	<b>7 893</b>	<b>5 939</b>	<b>-</b>	<b>8 010</b>	<b>-</b>

## 10 Allmänna administrationskostnader

Tkr	2008	2007
<b>Personalkostnader</b>		
Löner och arvoden	-118 322	-68 338
Pensionskostnader	-18 095	-9 382
Sociala kostnader	-38 581	-21 524
Andra personalkostnader	-13 355	-10 565
<b>Summa personalkostnader</b>	<b>-188 353</b>	<b>-109 809</b>
<b>Övriga administrationskostnader</b>		
IT-kostnader	-92 314	-81 592
Främmande tjänster	-66 603	-44 852
Telefon och porto	-30 213	-21 700
Materialkostnader	-20 691	-14 769
Lokalkostnader	-8 600	-4 810
Övrigt	-23 811	-3 349
<b>Summa övriga administrationskostnader</b>	<b>-242 232</b>	<b>-171 072</b>
<b>Summa</b>	<b>-430 585</b>	<b>-280 881</b>
<b>Löner, andra ersättningar och sociala kostnader</b>		
<b>Ledande befattningshavare</b>		
Lön och andra ersättningar	-8 869	-8 935
Rörlig ersättning	-563	-81
Sociala kostnader	-3 483	-2 975
<b>Summa</b>	<b>-12 915</b>	<b>-11 991</b>
<b>Övriga anställda</b>		
Lön och andra ersättningar	-102 255	-57 558
Rörlig ersättning	-6 635	-1 764
Sociala kostnader	-35 098	-18 549
<b>Summa</b>	<b>-143 988</b>	<b>-77 871</b>

Av bankens pensionskostnader avser 1,5 mkr (1,5 mkr) ledande befattningshavare om 7 (9) personer. Utestående pensionsförpliktelser till ledande befattningshavare uppgår till 0 mkr (3,5 mkr).

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

### Anställningsvillkor för ledande befattningshavare

Till styrelsens ledamöter utgår arvode enligt bolagsstämans beslut. Något särskilt arvode utgår ej för kommittéarbete. För anställda inom IKANO Gruppen 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 bolagets sida är uppsägningstiden 24 månader, medan vid uppsägning från verkställande direktörens sida är uppsägningstiden 12 månader.

Chefen för verksamheten i Älmhult har en uppsägningstid om 12 månader. Om uppsägning sker från den anställdes sida är uppsägningstiden 6 månader.

Lånevillkoren överensstämmer med de villkor som normalt tillämpas vid kreditgivning till övrig personal. Banken har inte ställt säkerhet

eller ingått eventalförpliktelser till förmån för redovisade befattningshavare.

Tkr	2008	2007
<b>Ledande befattningshavares lån i banken</b>		
Verkställande direktör och vice verkställande direktör	-	8
Styrelseledamöter och styrelsesuppleanter	-	32
<b>Summa</b>	<b>-</b>	<b>40</b>

## Antal anställda och sjukfrånvaro

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

Uppgifterna avser helår. En tjänst avser anställd i filial.

	2008	2007
<b>Fördelning av medeltalet anställda (omräknat till heltidsarbetskrafter)</b>		
Kvinnor	152	118
Män	101	62
<b>Summa</b>	<b>253</b>	<b>180</b>
<b>Fördelning mellan kvinnor och män i styrelsen</b>		
Kvinnor	3	4
Män	4	4
<b>Summa</b>	<b>7</b>	<b>8</b>
<b>Fördelning mellan kvinnor och män i företagsledningen</b>		
Kvinnor	1	3
Män	6	6
<b>Summa</b>	<b>7</b>	<b>9</b>
<b>Total sjukfrånvaro</b>	<b>3,2%</b>	<b>2,9%</b>
varav långtidssjukfrånvaro	45,6%	45,9%
- sjukfrånvaro för män	3,1%	1,4%
- sjukfrånvaro för kvinnor	3,2%	3,8%
- anställda -29 år	4,0%	5,9%
- anställda 30-49 år	2,0%	1,7%
- anställda 50 år-	6,5%	3,9%

## Ersättning till revisorer

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

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

Tkr	2008	2007
<b>Ersättning till revisorer</b>		
KPMG AB		
- revisionsuppdrag	-1 944	-965
- andra uppdrag	-1 326	-161
<b>Summa</b>	<b>-3 270</b>	<b>-1 125</b>

## Ersättning och övriga förmåner till styrelse och ledande befattningshavare

Tkr	Grundlön och styrelsearvode	Rörlig ersättning	Pensions kostnad	Förmåner och andra ersättningar	Summa
<b>Ersättning och övriga förmåner 2008</b>					
Styrelsens ordförande <sup>1)</sup>	-	-	-	-	-
Styrelseledamöter <sup>2)</sup>	-180	-	-	-	-180
Verkställande direktör	-1 975	-	-380	-74	-2 429
Vice verkställande direktör <sup>3)</sup>	-672	-	-60	-3	-735
Andra ledande befattningshavare (6 st)	-6 222	-563	-1 068	-499	-8 352
<b>Summa</b>	<b>-9 049</b>	<b>-563</b>	<b>-1 508</b>	<b>-576</b>	<b>-11 696</b>
<b>Ersättning och övriga förmåner 2007</b>					
Styrelsens ordförande <sup>1)</sup>	-	-	-	-	-
Styrelseledamöter <sup>2)</sup>	-216	-	-	-	-216
Verkställande direktör	-1 525	-9	-352	-1 508	-3 393
Andra ledande befattningshavare (8 st)	-5 910	-72	-1 191	-78	-7 251
<b>Summa</b>	<b>-7 651</b>	<b>-81</b>	<b>-1 543</b>	<b>-1 586</b>	<b>-10 861</b>

- 1) Anställd inom IKANO-gruppen, styrelsearvode utgår inte
- 2) Arbetstagarledamöter och anställda inom IKANO-gruppen erhåller inget särskilt styrelsearvode. Arvode till externa styrelseledamöter har 2008 utgått med 90 tkr, till vardera Soki Choi och Leif Mellqvist.
- 3) Vice verkställande direktör avgick juni 2008

## 11 Övriga rörelsekostnader

Tkr	2008	2007
Marknadsföring	-45 872	-47 240
Övrigt	-18 021	-16 154
<b>Summa</b>	<b>-63 893</b>	<b>-63 394</b>

## 12 Kreditförluster netto

Tkr	2008	2007
<b>Specifik nedskrivning för individuellt värderade låne- och leasingfordringar</b>		
Årets bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-5 788	-
Återförda tidigare gjorda nedskrivningar för kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade förluster	5 806	-
Årets nedskrivning för kreditförluster	-8 454	-
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster	1 503	-
<b>Årets nettokostnad för individuellt värderade lånefordringar</b>	<b>-6 933</b>	<b>-</b>
<b>Gruppvis nedskrivning för individuellt värderade lånefordringar</b>		
Avsättning/ upplösning av gruppvis nedskrivning	-1 146	-
<b>Gruppvis nedskrivning homogena grupper av fordringar</b>		
Årets bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-119 588	-93 017
Influtet på tidigare års konstaterade kreditförluster	41 503	19 976
Årets nedskrivning för kreditförluster	-21 683	-7 808
<b>Årets nettokostnad för gruppvis värderade fordringar</b>	<b>-99 768</b>	<b>-80 849</b>
<b>Årets nettokostnad för kreditförluster</b>	<b>-107 847</b>	<b>-80 849</b>
Kreditförlustnivå	1,36%	1,38%

## 13 Bokslutsdispositioner

Tkr	2008	2007
Återföring av periodiseringsfond	801	-
Förändring av avskrivningar utöver plan	-31 737	910
<b>Summa</b>	<b>-30 936</b>	<b>910</b>

## 14 Skatter

Tkr	2008	2007
Justering av skatt hänförlig till tidigare år	-47	30
Periodens skattekostnad	-62 132	-45 175
<b>Aktuell skattekostnad</b>	<b>-62 179</b>	<b>-45 145</b>

### Avstämning av effektiv skatt

Skattekostnaden står för 28,22% (27,96%) av resultatet före skatt. Skillnaden mellan bankens skattekostnad och skattekostnad beräknad enligt gällande skattesats redovisas nedan.

Aktuell skattekostnad	-62 179	-45 145
Skattekostnad, 28% på resultatet före skatt	-61 703	-44 839
<b>Skillnad</b>	<b>476</b>	<b>306</b>

Skillnaden består av följande poster:

Justering av skatt avseende tidigare år	47	-30
Ej skattepliktiga intäkter	-205	-
Ej avdragsgilla kostnader	299	328
Skillnad i skattesats filialer	335	7
<b>Summa</b>	<b>476</b>	<b>306</b>

### Skatteposter som redovisats direkt mot eget kapital

Skatt hänförlig till:

Lämnade koncernbidrag	9 800	14 700
Finansiella tillgångar som kan säljas	-674	-269
<b>Summa</b>	<b>9 126</b>	<b>14 431</b>

## 15 Utlåning till kreditinstitut

Tkr	2008	2007
Svenska banker	766 700	556 812
Svenska banker, i utländsk valuta	4 110	4 674
Svenska kreditmarknadsbolag, koncernföretag	-	132 000
<b>Summa</b>	<b>770 810</b>	<b>693 486</b>

## 16 Utlåning till allmänheten

Tkr	2008	2007
Utestående fordringar brutto	7 764 540	6 413 245
Avgår reservering för sannolika kreditförluster	-99 759	-77 722
<b>Netto bokfört värde</b>	<b>7 664 781</b>	<b>6 335 523</b>
<b>Netto bokfört värde per kategori låntagare</b>		
Hushåll	7 580 536	6 245 906
Företag	65 586	61 984
Kommuner och landsting	18 659	27 633
<b>Summa</b>	<b>7 664 781</b>	<b>6 335 523</b>
Osäkra fordringar utlåning till allmänheten	184 636	146 644
Reservering för sannolika kreditförluster	-99 759	-77 722
<b>Osäkra fordringar, netto</b>	<b>84 877</b>	<b>68 922</b>
Medelränta på fordringar i SEK som inte utgör osäkra fordringar	11,68%	11,05%

Tkr	2008	2007
<b>Förändring av nedskrivningar</b>		
<b>Individuellt värderade osäkra fordringar</b>		
Ingående balans	-	-
Fusion av ackumulerade nedskrivningar	-82	-
Återförda ej längre erforderliga nedskrivningar för kreditförluster	77	-
<b>Utgående balans</b>	<b>-5</b>	<b>-</b>
<b>Gruppvis värderade osäkra fordringar</b>		
Ingående balans	-77 722	-69 914
Fusion av ackumulerade nedskrivningar	-370	-
Årets nedskrivning för kreditförluster	-21 682	-7 808
Återförda ej längre erforderliga nedskrivningar för kreditförluster	20	-
<b>Utgående balans</b>	<b>-99 754</b>	<b>-77 722</b>

## 17 Obligationer och andra räntebärande värdepapper

	Verkligt värde		Bokfört värde	
	2008	2007	2008	2007
Svenska bostadsinstitut	40 262	37 854	40 262	37 854
Övriga svenska emittenter				
- övriga finansiella företag	148 832	97 628	148 832	97 628
- icke finansiella företag	34 986	80 983	34 986	80 983
<b>Summa</b>	<b>224 080</b>	<b>216 466</b>	<b>224 080</b>	<b>216 466</b>
Varav noterade värdepapper			75 150	
Bokfört värde överstigande nom. belopp			-	8
Bokfört värde understigande nom. belopp			920	7 542

## 18 Aktier och andelar

Tkr	2008	2007
<b>Aktier och andelar</b>		
Övriga onoterade värdepapper		
- Finansiell ID-Teknik BID AB	1 535	1 535
- Övriga	0	0
<b>Summa</b>	<b>1 535</b>	<b>1 535</b>

Aktier och andelar är bokförda till anskaffningsvärde.

## 19 Immateriella tillgångar

Tkr	2008	2007
<b>Internt utvecklade programvaror</b>		
Anskaffningsvärde vid årets början	16 798	19 267
Fusionerade anskaffningsvärden	15 639	-
Internt utvecklade tillgångar	5 037	3 325
Avyttringar/utrangeringar under året	-	-5 794
<b>Anskaffningsvärde vid årets utgång</b>	<b>37 475</b>	<b>16 798</b>
Akkumulerade avskrivningar vid årets början	-5 377	-1 684
Årets avskrivningar	-4 127	-3 694
<b>Akkumulerade avskrivningar vid årets utgång</b>	<b>-9 504</b>	<b>-5 377</b>
<b>Bokfört värde internt utvecklade programvaror</b>	<b>27 971</b>	<b>11 421</b>
<b>Förvärvade programvaror</b>		
Anskaffningsvärde vid årets början	3 461	3 461
<b>Anskaffningsvärde vid årets utgång</b>	<b>3 461</b>	<b>3 461</b>
Akkumulerade avskrivningar vid årets början	-1 948	-1 082
Årets avskrivningar	-865	-865
<b>Akkumulerade avskrivningar vid årets utgång</b>	<b>-2 813</b>	<b>-1 948</b>
<b>Bokfört värde förvärvade programvaror</b>	<b>648</b>	<b>1 513</b>
<b>Totalt bokfört värde</b>	<b>28 619</b>	<b>12 934</b>

## 20 Materiella tillgångar

Tkr	2008	2007
<b>Inventarier</b>		
Anskaffningsvärde vid årets början	1 584	2 445
Fusionerade anskaffningsvärden	6 746	-
Förvärv under året	827	63
Avyttringar under året	-753	-924
<b>Anskaffningsvärde vid årets utgång</b>	<b>8 404</b>	<b>1 584</b>
Akkumulerade avskrivningar vid årets början	-1 399	-2 151
Fusionerade ackumulerade avskrivningar varav 1 173 tkr ingår i årets resultat	-3 762	-
Avskrivningar på avyttrade inventarier	541	924
Årets avskrivningar	-585	-172
<b>Akkumulerade avskrivningar vid årets utgång</b>	<b>-5 205</b>	<b>-1 399</b>
<b>Värde enligt balansräkningens tillgångssida</b>	<b>3 199</b>	<b>185</b>
<b>Leasingobjekt</b>		
Anskaffningsvärde vid årets början	320	-
Fusionerade anskaffningsvärden	2 734 489	-
Förvärv under året	310 938	320
Avyttringar under året	-227 944	-
<b>Anskaffningsvärde vid årets utgång</b>	<b>2 817 803</b>	<b>320</b>
Akkumulerade avskrivningar enligt plan vid årets början	-3	-
Fusionerade ackumulerade avskrivningar varav 486 567 tkr ingår i årets resultat	-1 149 251	-
Avskrivningar på avyttrade inventarier	178 114	-
Årets avskrivningar	-164 143	-3
<b>Akkumulerade avskrivningar vid årets utgång</b>	<b>-1 135 283</b>	<b>-3</b>
Akkumulerade nedskrivningar vid årets början	-	-
Fusionerade ackumulerade nedskrivningar	-9 423	-
Årets nedskrivningar	-2 324	-
<b>Akkumulerade nedskrivningar vid årets utgång</b>	<b>-11 747</b>	<b>-</b>
<b>Värde enligt balansräkningens tillgångssida</b>	<b>1 670 773</b>	<b>318</b>
<b>Summa</b>	<b>1 673 972</b>	<b>503</b>

Utav leasingobjekten är 1861 tkr återtagna leasingobjekt, därav reserverat 769 tkr. Problemerkrediter uppgår till 26 180 tkr, därav har 11 747 tkr reserverats. Garanterade slutrestvärden av leverantörer uppgår till 35 709 tkr.

## 21 Övriga tillgångar

Tkr	2008	2007
Positivt värde på derivatinstrument	23 561	102 922
Kundfordringar	163 330	1 243
Kundfordringar koncernbolag	9 897	5 549
Övriga tillgångar	25 885	7 408
<b>Summa</b>	<b>222 673</b>	<b>117 222</b>

## 22 Operationella leasingavtal där företaget är leasetagare

Tkr	2008	2007
<b>Icke uppsägningsbara kvarvarande leasingbetalningar på balansdagen uppgår till:</b>		
Inom ett år	1 223	307
Senare än ett år men inom fem år	1 365	399
<b>Summa</b>	<b>2 588</b>	<b>706</b>

Leasingavtalen hänför sig till företagets normala verksamhet. Leasingavtalens löptid sträcker sig generellt över tre år. Företaget ska vid leasingtidens utgång lösa avtalen till garanterat restvärde.

## 23 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

Tkr	2008	2007
Upplupna ränteintäkter	10 456	10 445
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	21 532	19 338
<b>Summa</b>	<b>31 988</b>	<b>29 783</b>

## 24 Skulder till kreditinstitut

Tkr	2008	2007
Svenska banker	597 158	15 794
Bankfiliabler till banker i utlandet	325 000	-
<b>Summa</b>	<b>922 158</b>	<b>15 794</b>

## 25 In- och upplåning från allmänheten

Tkr	2008	2007
<b>Allmänheten</b>		
Svensk valuta	6 769 123	5 903 632
<b>Summa</b>	<b>6 769 123</b>	<b>5 903 632</b>
<b>Inlåning per kategori av kunder</b>		
Hushåll	6 616 586	5 774 711
Företag	152 537	128 921
<b>Summa</b>	<b>6 769 123</b>	<b>5 903 632</b>

## 26 Emitterade värdepapper

Tkr	2008	2007
Bankcertifikat	268 792	327 703
<b>Summa</b>	<b>268 792</b>	<b>327 703</b>

## 27 Övriga skulder

Tkr	2008	2007
Negativt värde på derivatinstrument	994	104 080
Leverantörsskulder	128 613	16 103
Innehållen preliminärskatt för räntor, kunder	58 464	41 252
Skuld till koncernbolag	851 492	57 518
Övrigt	64 877	67 458
<b>Summa</b>	<b>1 104 440</b>	<b>286 411</b>

## 28 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

Tkr	2008	2007
Upplupna räntekostnader	53 508	48 020
Upplupna personalkostnader	24 943	16 362
Förutbetalda leasinghyror	175 108	-
Övriga upplupna kostnader	60 959	30 065
<b>Summa</b>	<b>314 518</b>	<b>94 447</b>

## 29 Avsättningar

Tkr	2008	2007
Avsättning för pensioner	23 674	21 001
<b>Summa</b>	<b>23 674</b>	<b>21 001</b>
Härv kreditförsäkrat via FPG/PRI	23 674	21 001
<b>Kapitalvärdet av pensionsförpliktelser</b>		
Kapitalvärdet av pensionsförpliktelser som avser		
pensionering i företagets egen regi vid ingången av året	21 001	17 600
Kostnad exklusive räntekostnad som belastat resultatet	1 403	2 555
Räntekostnad	1 273	849
Utbetalning av pensioner	-3	-3
<b>Pensionsförpliktelse vid årets utgång</b>	<b>23 674</b>	<b>21 001</b>
<b>Pensionskostnad redovisad i resultaträkningen</b>		
Kostnad exklusive räntekostnad	1 403	2 555
Räntekostnad	1 273	849
<b>Pensionskostnad förmånsbestämda planer</b>	<b>2 676</b>	<b>3 404</b>
Erlagda premier för avgiftsbestämda pensionsplaner	12 962	4 902
Avkastningsskatt på pensionsmedel	131	95
Särskild löneskatt på pensionskostnader	3 536	1 777
Kostnad för kreditförsäkring	63	53
<b>Summa årets pensionskostnad</b>	<b>19 368</b>	<b>10 231</b>

## 30 Efterställda skulder

Tkr	Nominellt värde	Räntesats	Förfallodag	Redovisat värde	
				2008	2007
Förlagslån	70 000	6,15%	2017-03-27	70 000	-
<b>Summa efterställda skulder</b>				<b>70 000</b>	<b>-</b>

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

## 31 Obeskattade reserver

Tkr	2008	2007
Akkumulerade avskrivningar utöver plan	158 169	1 714
<b>Summa</b>	<b>158 169</b>	<b>1 714</b>

## 32 Eget kapital

Antalet aktier uppgår till 10 000, med kvotvärde 10 000 kronor. 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

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.

## 33 Poster inom linjen

Tkr	2008	2007
<b>Ansvarsförbindelser</b>		
Garantier	2 692	22 785
PRI	473	420
Övriga	-	829
<b>Summa</b>	<b>3 165</b>	<b>24 034</b>
<b>Åtaganden, nominella belopp</b>		
Ej utnyttjad del av beviljade krediter	18 244 790	15 936 556
Lånelöften	19 822	3 808
<b>Summa</b>	<b>18 264 612</b>	<b>15 940 364</b>

## 34 Fusionerade bolag

Per den 1 oktober 2008 fusionerades Finans AB Barck och Ikano Finance Management med IKANO Banken AB (publ).

### Balansräkning i sammandrag Tkr

Finans AB Barck	Ikano Finance Management AB
556291-0132	556507-2567

#### Tillgångar

Utlåning till kreditinstitut	30 084	172
Utlåning till allmänheten	34 620	-
Leasingobjekt	1 575 814	-
Övriga tillgångar	134 505	29 194
<b>Summa</b>	<b>1 775 023</b>	<b>29 366</b>

varav interna fordringar 5 869 tkr

#### Skulder

Skulder till kreditinstitut	1 027 000	-
In- och upplåning från allmänheten	121 486	-
Övriga skulder	357 980	40 113
Obeskattade reserver	124 646	873
Eget kapital	143 911	-11 620
<b>Summa</b>	<b>1 775 023</b>	<b>29 366</b>

varav interna skulder 134 779 tkr

### Resultaträkning i sammandrag

Räntenetto	-42 135	-402
Leasingintäkter	582 475	-
Provisionsnetto	5 363	-
Övriga intäkter	25 129	43 746
Rörelsekostnader	-533 249	-57 025
<b>Resultat före kreditförluster</b>	<b>37 583</b>	<b>-13 681</b>
Kreditförluster	-3 980	-
<b>Rörelseresultat</b>	<b>33 603</b>	<b>-13 681</b>

## 35 Finansiella tillgångar och skulder

Nedan sammanfattas de metoder och antaganden som främst använts för att fastställa verkligt värde på de finansiella instrument som redovisas i tabellen nedan.

### 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. För finansiella skulder bestäms verkligt värde utifrån noterad säljkurs.

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

Verkligt värde för derivatinstrument beräknas med hjälp av etablerade värderingstekniker som baseras på noterade 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.

För kortfristiga fordringar och skulder samt utlåning till rörlig ränta anses det redovisade värdet reflektera verkligt värde.

De värderingstekniker som används för att beräkna verkligt värde baseras uteslutande på noterade marknadsräntor.

### Finansiella tillgångar och skulder Mkr 2008-12-31

#### Tillgångar

	Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	Derivat som används i säkringsredovisningen	Lånefordringar och kundfordringar	Finansiella tillgångar som kan säljas	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Andra finansiella skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Utlåning till kreditinstitut	-	-	771	-	-	-	771	771
Utlåning till allmänheten	-	-	7 665	-	-	-	7 665	7 665
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	-	224	-	-	224	224
Aktier och andelar	-	-	-	2	-	-	2	2
Derivat	2	21	-	-	-	-	23	23
Upplupna intäkter	-	-	32	-	-	-	32	32
Övriga finansiella tillgångar	-	-	198	-	-	-	198	198
<b>Summa</b>	<b>2</b>	<b>21</b>	<b>8 666</b>	<b>226</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8 915</b>	<b>8 915</b>

#### Skulder och avsättningar

Skulder till kreditinstitut	-	-	-	-	-	922	922	925
In- och upplåning från allmänheten	-	-	-	-	545	6 224	6 769	6 770
Emitterade värdepapper	-	-	-	-	-	269	269	269
Derivat	-	-	-	-	1	-	1	1
Övriga skulder	-	-	-	-	-	1 186	1 186	1 189
Upplupna kostnader	-	-	-	-	-	315	315	315
<b>Summa</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>546</b>	<b>8 916</b>	<b>9 462</b>	<b>9 469</b>

## Finansiella tillgångar och skulder Mkr 2007-12-31

### Tillgångar

	Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	Derivat som används i säkringsredovisningen	Lånefordringar och kundfordringar	Finansiella tillgångar som kan säljas	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Andra finansiella skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Utlåning till kreditinstitut	-	-	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
<b>Summa</b>	<b>100</b>	<b>3</b>	<b>7 087</b>	<b>218</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7 408</b>	<b>7 408</b>

### 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
<b>Summa</b>	<b>-</b>	<b>5</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>875</b>	<b>5 741</b>	<b>6 621</b>	<b>6 621</b>

## 36 Kapitaltäckning

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

Reglerna bidrar till att stärka motståndskraften mot finansiella förluster och därigenom skydda bankens kunder. Reglerna innebär att bankens kapitalbas med marginal ska täcka dels de föreskrivna minimikapitalkraven, vilket för IKANO Bank omfattar kapitalkraven för kreditrisker och operativa risker. Dessutom omfattar kapitalkravet ytterligare identifierade risker i verksamheten i enlighet med bankens kapitalutvärderingspolicy.

IKANO Bank har som mål att kapitaltäckningskvoten alltid ska ligga över 1,40 det vill säga 40 procentenheter högre än lagstadgat kapitalkrav. Dessa 40 procentenheter utgör en extra marginal anpassad för bankens riskprofil, identifierade risker utifrån sannolikhet och ekonomisk påverkan, stresstester, förväntad utlåningsexpansion, strategisk handlingsfrihet och omvärldsförändringar.

Översynen av bankens kapitalplanering är en integrerad del av arbetet med bankens årliga verksamhetsplan. Planen följs upp löpande under året. En övergripande riskanalys görs årligen. Banken har en kapitalbas om 1 130,8 mkr att jämföra med kapitalkravet om 714,6 mkr, vilket innebär en marginal om 58 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 bankens hemsida under rubriken Ekonomisk information.

Tkr	2008	2007
<b>Kapitalbas</b>		
Eget kapital, efter avdrag för föreslagen utdelning	1 089 380	727 602
Avgår:		
Immateriella tillgångar	-28 619	-12 934
Supplementärt kapital	70 000	-
<b>Kapitalbas, netto</b>	<b>1 130 761</b>	<b>714 668</b>
Kapitalkrav kreditrisk enligt schablonmetoden	583 617	408 133
Kapitalkrav operativ risk enligt basmetoden	130 982	79 329
<b>Totalt kapitalkrav</b>	<b>714 599</b>	<b>487 462</b>
<b>Kapitaltäckningskvot</b>	<b>1,58</b>	<b>1,47</b>
<b>Kapitalkrav</b>		
<b>Kreditrisk enligt schablonmetoden</b>		
Exponeringar mot stater och centralbanker	0	0
Exponeringar mot kommuner och därmed jämförliga samfälligheter samt myndigheter	0	0
Institutexponeringar	16 008	15 227
Företagsexponeringar	17 720	11 440
Hushållsexponeringar	535 632	373 773
Oreglerade poster	10 690	5 196
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	0	0
Övriga poster	3 567	2 497
<b>Summa kapitalkrav för kreditrisker</b>	<b>583 617</b>	<b>408 133</b>
<b>Operativa risker</b>		
Basmetoden	130 982	79 329
<b>Summa kapitalkrav för operativa risker</b>	<b>130 982</b>	<b>79 329</b>
<b>Totalt minimikapitalkrav</b>	<b>714 599</b>	<b>487 462</b>

## 37 Närstående

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

Transaktioner med närstående är prissatta på marknadsmässiga villkor.

### Sammanställning över närstående transaktioner 2008-12-31, mkr

	Intäkter närstående	Kostnader närstående	Fordran på närstående per 31 december	Skuld till närstående per 31 december
Moderbolaget Ikano S.A.	-	18	-	1
Andra koncernbolag	82	48	13	932
<b>Summa</b>	<b>82</b>	<b>66</b>	<b>13</b>	<b>933</b>

### Sammanställning över närstående transaktioner 2007-12-31, mkr

	Intäkter närstående	Kostnader närstående	Fordran på närstående per 31 december	Skuld till närstående per 31 december
Moderbolaget Ikano S.A.	-	1	-	-
Andra koncernbolag	38	47	135	59
<b>Summa</b>	<b>38</b>	<b>48</b>	<b>135</b>	<b>59</b>

## Transaktioner med nyckelpersoner i ledande ställning

Löner och andra ersättningar, pensioner och lån till nyckelpersoner i ledande ställning, se not 10.

## 38 Viktiga bedömningar och uppskattningar

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

### Viktiga bedömningar vid tillämpning av företagets redovisningsprinciper

#### Säkringsredovisning

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

### Viktiga källor till osäkerhet i uppskattningar

#### Fastställande av verkligt värde

Värdering till verkligt värde görs genom avläsning av noterade priser och räntor på aktiva marknader. För kvantitativa upplysningar

avseende finansiella tillgångar och skulder se not 35.

#### Nedskrivningar för kreditförluster

Gruppvis förlustreservering tillämpas för kreditförluster i portföljer av fordringar med liknande ekonomiska egenskaper där objektiva tecken tyder på att det finns en förlustrisk i portföljen. Vid bedömningen av behovet av gruppvisa kreditförlustreserveringar beaktas faktorer såsom kreditkvalitet, kundbeteende, portföljstorlek, koncentrationer, historiska erfarenheter samt andra ekonomiska faktorer. För kvantitativa upplysningar se not 3.

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

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

# Förslag till vinstdisposition

Fond verkligt värde	159 281 kr
Balanserad vinst	467 789 493 kr
Årets resultat	158 189 248 kr

Totalt 626 138 022 kr

Styrelsen föreslår att disponibla vinstmedel skall fördelas enligt följande:

Balanseras i ny räkning 626 138 022 kr

Älmhult den 19 mars 2009

Birger Lund  
Ordförande

Bo Liljegren  
Verkställande direktör

Johan Björklund  
Styrelseledamot

Mats Håkansson  
Styrelseledamot

Leif Mellqvist  
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har avlämnats den 19 mars 2009.

KPMG AB

Lars Marcusson  
Auktoriserad revisor

Marie-Anne Westerlund  
Auktoriserad revisor

# Revisionsberättelse

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

Vi har granskat årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning i IKANO Bank SE för år 2008. 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 ersättningsskyldig 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 årsre-

dovisning 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 19 mars 2009

KPMG AB

Lars Marcusson  
Auktoriserad revisor

Marie-Anne Westerlund  
Auktoriserad revisor