

Delårsrapport

januari - juni 2010

Ikano Bank SE
Org nr 517100 – 0051

IKANO
BANK

Innehåll

Om Ikano Bank SE.....	3
Resultaträkning.....	4
Rapport över totalresultatet.....	4
Balansräkning	5
Rapport över förändringar i eget kapital.....	6
Kassaflödesanalys.....	7
Noter	8
Övriga upplysningar	9

Om Ikano Bank SE

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

Verksamheten

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

Bankens resultat

Rörelseresultatet för första halvåret 2010 uppgick till 28,5 mEUR vilket är en förbättring med 21,1 mEUR jämfört med samma period 2009 (7,4). Resultatförbättringen består främst av lägre kreditförluster men även av högre räntenetto till följd av ökade volymer.

Räntenettet uppgick till 40,9 mEUR. Ökade volymer och lägre finansieringskostnader bidrar till den positiva utvecklingen. Intäkter från vår leasingverksamhet ökade med 13,0 mEUR till 75,6 mEUR (62,6). Bra volymtillväxt i Sverige under senare delen av 2009 och fortsatt bra tillväxt under 2010 i Norge och Danmark ger förklaringen. Provisionsnettot ökade med 3,7 mEUR till 17,5 mEUR (13,8). Ökningen återfinns i högre provisionsintäkter inom utlåningsverksamheten.

Rörelsekostnaderna uppgick till 104,5 mEUR (87,7) en ökning med 16,8 mEUR vilket främst förklaras av att avskrivningar på leasingtillgångar för kunders räkning görs på anskaffningsvärdet och att dessa till största delen inköpts under 2008 och 2009 när euron låg på historiskt höga nivåer.

Kreditförluster, netto, minskade med 15,2 mEUR till 6,1 mEUR (21,3). Nödlidande krediter har avyttrats under perioden och bidragit till de minskade kreditförlusterna. Den allmänna återhämtningen på flertalet av våra marknader gör att vi ser en förbättring i våra kunders betalningsförmåga som påverkar positivt och arbetet som gjordes inom banken under 2009 för att dämpa kreditförlusterna har givit önskad effekt. Kreditförlustnivån var 0,9 % per 2010-06-30.

Bankens ställning

Inlåningen från allmänheten har sedan årsskiftet ökat med 119,4 mEUR eller 13,8 % och uppgick till 986,8 mEUR per 2010-06-30. Flera nya sparprodukter har lanserats under perioden och kunderna har visat fortsatt förtroende för Ikano Bank att förvalta deras sparande.

Utlåning till allmänheten har under perioden ökat med 84,8 mEUR eller 8,3 %. Låneportföljen uppgick därmed till 1 101,2 mEUR efter reserveringar för kreditförluster. Leasingtillgångar som redovisas som materiella tillgångar och hålls för kunders räkning har ökat med 24,6 mEUR sedan årsskiftet och uppgår till 345,3 mEUR per 2010-06-30.

Förmedlade länevolymer till SBAB ökade med 87,4 mEUR eller 15,8 % till 640,8 mEUR. Den totala affärsvolymen (av banken förvaltade och förmedlade volymer) uppgick vid periodens slut till 3 074 mEUR, en ökning med 316 mEUR eller 11,5 %.

Inom produktområde Sales Finance har Ikano Bank SE under perioden tecknat samarbetsavtal med Shell Norge och samtidigt förvärvat Shells utestående kreditportfölj från Citibank i Norge. Liknande avtal med Shell Sverige är undertecknat och förvärv av utestående kreditportfölj kommer att ske under hösten 2010. Avtal och förvärv av kreditportfölj har även gjorts med ILVA och GE Money Bank i Danmark, vilka genomfördes under juni. Inom produktområde Consumer har avtal om förvärv av Citibanks konsumentkreditportfölj i Danmark undertecknats. Förvärvet väntas verkställas under september 2010 efter att godkännande från Finansinspektionen erhållits.

Kapitalbasen uppgick vid halvårsskiftet till 191,1 mEUR. Det lagstadgade kapitalkravet uppgick till 118,2 mEUR. Kapitaltäckningskvoten uppgick därmed till 1,62.

Prognos

Våra förvärv under 2010 speglar den turbulens i finansvärlden som uppkommit i spåren av finanskrisen, med följden att aktörer beslutat dra sig ur marknaden. Tack vare Ikano Bank SE's starka finansiella ställning har vi kunnat genomföra dessa förvärv. Förvärven bidrar till vår tillväxt och ger Ikano Bank en starkare ställning inom konsumentfinansiering i Norden. Den positiva resultatutvecklingen som har skett under första delen av året förväntas fortsätta under det andra halvåret.

Resultaträkning

kEUR	Not	jan-jun 2010	jan-jun 2009	jan-dec 2009
Rörelseintäkter				
Ränteintäkter	1	51 707	52 141	101 689
Leasingintäkter		75 584	62 634	129 322
Räntekostnader	1	-10 778	-15 805	-26 874
Erhållen utdelning		58	-	-
Provisionsintäkter		23 091	19 577	41 131
Provisionskostnader		-5 574	-5 798	-10 182
Nettoresultat av finansiella transaktioner		-873	-269	-788
Övriga rörelseintäkter		5 861	3 890	6 881
Summa rörelseintäkter		139 076	116 370	241 179
Rörelsekostnader				
Allmänna administrationskostnader		-36 765	-31 418	-67 492
Av- och nedskrivningar av immateriella och materiella tillgångar		-62 246	-51 728	-107 901
Övriga rörelsekostnader		-5 482	-4 516	-8 587
Summa rörelsekostnader		-104 493	-87 662	-183 980
Resultat före kreditförluster		34 583	28 708	57 199
Kreditförluster, netto	2	-6 097	-21 313	-39 128
Rörelseresultat		28 486	7 395	18 071
Bokslutsdispositioner		-	-	14 389
Resultat före skatt		28 486	7 395	32 460
Skatt på periodens resultat		-7 879	-1 958	-8 284
Periodens resultat		20 607	5 437	24 176

Rapport över totalresultatet

kEUR	jan-jun 2010	jan-jun 2009	jan-dec 2009
Periodens resultat	20 607	5 437	24 176
Periodens intäkter och kostnader redovisade direkt i eget kapital			
Omräkningsdifferens filialer	677	962	2 221
Finansiella tillgångar som kan säljas	-31	7	-4
Skatt hänförlig till poster i övrigt totalresultat	-	-	1
Summa övrigt totalresultat för perioden	646	969	2 218
Summa totalresultat för perioden	21 253	6 406	26 394

Balansräkning

kEUR	Not	jan-jun 2010	jan-jun 2009	jan-dec 2009
Tillgångar				
Kassa		1	-	2
Utlåning till kreditinstitut		85 449	71 948	51 882
Utlåning till allmänheten	3	1 101 180	953 707	1 016 423
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		89 145	56 174	116 623
Aktier och andelar		161	140	150
Immateriella tillgångar		9 169	2 962	6 282
Materiella tillgångar	4	348 715	294 712	324 721
Aktuell skattefordan		-	1 266	1 579
Övriga tillgångar		34 986	24 598	25 855
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		4 164	3 618	4 482
Summa tillgångar		1 672 970	1 409 125	1 547 999
Skulder och eget kapital				
Skulder				
Skulder till kreditinstitut		169 623	307 461	178 183
In- och upplåning från allmänheten		986 798	735 985	867 443
Förändring i verkligt värde på räntesäkrade poster i portföljsäkring		919	1 060	1 008
Emitterade värdepapper		161 729	87 516	175 212
Aktuell skatteskuld		3 944	-	-
Övriga skulder		78 293	72 511	102 402
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		42 629	36 255	33 281
Avsättningar				
Avsättningar till pensioner		2 686	2 234	2 405
Uppskjuten skatteskuld		5 431	-	4 805
Efterställda skulder		54 556	22 403	38 151
Summa skulder		1 506 608	1 265 425	1 402 890
Obeskattade reserver		-	16 781	-
Eget Kapital				
Aktiekapital		9 225	9 225	9 225
Reservfond		22 619	22 619	22 619
Fond för verkligt värde		2 878	984	2 232
Balanserad vinst		111 033	88 654	86 857
Årets resultat		20 607	5 437	24 176
Summa eget kapital		166 362	126 919	145 109
Summa skulder och eget kapital		1 672 970	1 409 125	1 547 999

Rapport över förändringar i eget kapital

kEUR

	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital			Totalt
	Aktie- kapital	Reserv- fond	Fond för verkligt värde	Balan- serad vinst	Årets resultat	
Ingående eget kapital 2009-01-01	9 223	22 619	15	42 430	14 391	88 677
Vinstdisposition	-	-	-	14 391	-14 391	-
Fusionsdifferens	-	-	-	31 419	-	31 419
Värdeförändring för finansiella tillgångar som kan säljas	-	-	-4	-	-	-4
Omräkningsdifferens filialer	-	-	2 221	-	-	2 221
Skatt hänförlig till poster som redovisats direkt mot eget kapital	-	-	1	-	-	1
Årets resultat	-	-	-	-	24 176	24 176
Summa förändringar före transaktioner med ägarna	-	-	2 218	45 810	9 785	57 813
Emitterade aktier	2	-	-	-	-	2
Lämnade koncernbidrag	-	-	-	-1 876	-	-1 876
Skatt avseende koncernbidrag	-	-	-	493	-	493
Summa transaktioner med ägarna	2	-	-	-1 383	-	-1 381
Utgående eget kapital 2009-12-31	9 225	22 619	2 232	86 857	24 176	145 109
Ingående eget kapital 2010-01-01	9 225	22 619	2 232	86 857	24 176	145 109
Vinstdisposition	-	-	-	24 176	-24 176	-
Finansiella tillgångar som kan säljas: Verkligt värde reserv	-	-	-31	-	-	-31
Omräkningsdifferens filialer	-	-	677	-	-	677
Periodens vinst	-	-	-	-	20 607	20 607
Summa förändringar eget kapital	-	-	646	24 176	-3 569	21 253
Utgående eget kapital 2010-06-30	9 225	22 619	2 878	111 033	20 607	166 362

Kassaflödesanalys

KEUR	jan-jun 2010	jan-dec 2009	jan-jun 2009
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	+28 486	+18 071	+7 395
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet			
Kreditförluster	-39 333	+32 972	+18 811
Övriga justeringar	+7 380	+785	+5 231
Betald skatt	-2 355	-8 491	-6 299
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-5 822	+43 337	+25 138
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Förändring av utlåning till allmänheten	-44 968	-110 322	-40 060
Förändring av värdepapper	+27 478	-96 238	-35 789
Förändring av leasingtillgångar	-25 025	-66 953	-30 743
Förändring av övriga tillgångar	-8 828	-3 271	-2 902
Förändring av in- och upplåning från allmänheten	+119 266	+251 571	+120 165
Förändring av övriga skulder	-2 867	+24 394	+3 270
Kassaflöde från den löpande verksamheten	+59 234	+42 518	+39 079
Investeringsverksamheten			
Balanserade utvecklingsavgifter	-3 562	-1 129	-371
Förvärv av övriga immateriella tillgångar	-	-2 930	-
Förvärv av verksamhetsinventarier	-146	-1 734	-183
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-3 708	-5 793	-554
Finansieringsverksamheten			
Emitterade värdepapper	-13 483	+150 759	+63 063
Nyemission aktier	-	+2	-
Upplåning kreditinstitut	-9 109	-137 360	-7 807
Upplåning koncernbolag	+2 191	-67 290	-89 842
Utbetalda koncernbidrag	-2 106	-1 876	-3 184
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-22 507	-55 765	-37 770
Periodens kassaflöde	+33 019	-19 040	+755
Likvida medel vid årets början	+51 026	+69 522	+69 522
Övertagna likvida medel i samband med fusion	-	+542	+542
Valutakursdifferens i likvida medel	-	+2	0
Likvida medel vid periodens slut	+84 045	+51 026	+70 819

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

Noter

1 Räntenetto

kEUR	jan-jun 2010	jan-jun 2009	jan-dec 2009
Ränteintäkter			
Utlåning till kreditinstitut	157	196	309
Utlåning till allmänheten	51 262	51 582	100 581
Räntebärande värdepapper	159	218	491
Övriga ränteintäkter	129	145	308
Summa ränteintäkter	51 707	52 141	101 689
Räntekostnader			
Skulder till kreditinstitut	-2 141	-6 439	-10 739
Inlåning från allmänheten	-6 278	-7 761	-12 720
Emitterade värdepapper	-1 061	-327	-1 221
Derivat			
- säkringsredovisning	424	347	934
- ej säkringsredovisning	-846	-17	-413
Efterställda skulder	-866	-679	-1 260
Övriga räntekostnader	-10	-929	-1 455
Summa räntekostnader	-10 778	-15 805	-26 874

2 Kreditförluster netto

kEUR	jan-jun 2010	jan-jun 2009	jan-dec 2009
Specifik nedskrivning för individuellt värderade låne- och leasingfordringar			
Periodens bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-5 714	-3 944	-12 742
Återförda tidigare gjorda nedskrivningar för kreditförluster som i periodens bokslut redovisas som konstaterade förluster	1 266	428	1 231
Periodens nedskrivning för kreditförluster	-583	-2 339	-6 514
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster	1 094	1 442	2 901
Återförda ej längre erforderliga nedskrivningar för kreditförluster	89	-	-
Periodens nettokostnad för individuellt värderade lånefordringar	-3 848	-4 413	-15 124
Gruppvis nedskrivning för individuellt värderade lånefordringar			
Avsättning/ upplösning av gruppvis nedskrivning	-6 007	-16 175	-21 810
Gruppvis nedskrivning homogena grupper av fordringar			
Avsättning/ upplösning för gruppvis värderade homogena lånefordringar	3 758	-725	-2 194
Periodens nettokostnad för gruppvis värderade fordringar	3 758	-725	-2 194
Periodens nettokostnad för kreditförluster	-6 097	-21 313	-39 128

3 Utlåning till allmänheten

kEUR	jan-jun 2010	jan-jun 2009	jan-dec 2009
Utestående fordringar brutto	1 148 652	1 028 029	1 103 068
Avgår reservering för sannolika kreditförluster	-47 472	-74 322	-86 645
Netto bokfört värde	1 101 180	953 707	1 016 423
Osäkra fordringar utlåning till allmänheten	61 781	113 819	130 103
Reservering för sannolika kreditförluster	-47 472	-74 322	-86 645
Osäkra fordringar, netto	14 309	39 497	43 458

4 Materiella tillgångar

kEUR	jan-jun 2010	jan-jun 2009	jan-dec 2009
Inventarier	3 394	3 525	3 970
Leasingobjekt	345 321	291 187	320 751
Utgående balans	348 715	294 712	324 721

Övriga upplysningar

Redovisnings- och värderingsprinciper

Samma redovisningsprinciper och värderingsgrunder har tillämpats i delårsrapporten som för årsredovisningen avseende 2009.

Kapitaltäckning

Information om kapitaltäckning för Ikano Bank SE avser sådan periodisk information som ska lämnas enligt Finansinspektionens

föreskrifter och allmänna råd om offentliggörande av information om kapitaltäckning och riskhantering (FFFS 2007:5).

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

Kapitaltäckning

kEUR	30 jun 2010	30 jun 2009	31 dec 2009
Kapitalbas			
Primärt kapital	136 587	130 847	138 824
Supplementärt kapital	54 556	22 403	38 151
Kapitalbas netto	191 143	153 250	176 975
Kapitalkrav kreditrisk enligt schablonmetoden	93 359	78 814	85 977
Kapitalkrav operativ risk enligt basmetoden	19 580	21 483	23 561
Kapitalkrav valutakursrisk	5 283	6 556	6 107
Summa kapitalkrav	118 222	106 853	115 645
Kapitaltäckningskvot	1,62	1,43	1,53
Totalt minimikapitalkrav	118 222	106 853	115 645

Nyckeltal

	30 jun 2010	30 jun 2009	31 dec 2009
Affärsvolym, mEUR	3 074	2 442	2 758
Kapitaltäckningskvot	1,62	1,43	1,53
Räntabilitet på eget kapital, %	27,0%	9,9%	10,5%
K/I-tal före kreditförluster, %	55,8%	56,0%	57,8%
Kreditförlustnivå, %	0,9%	4,1%	3,1%
Medelantal anställda (heltidsarbetskrafter)	426	401	411

Affärsvolym

kEUR	30 jun 2010	30 jun 2009	31 dec 2009
Sverige			
In- och upplåning från allmänheten	986 798	737 044	867 443
Utlåning allmänheten	801 078	715 182	755 414
Leasing	179 188	164 750	171 899
Förmedlade bolånevolymer	640 793	460 433	553 411
Norge			
Utlåning allmänheten	140 574	90 177	102 601
Leasing	76 590	56 516	69 013
Danmark			
Utlåning allmänheten	144 538	148 348	145 090
Leasing	89 543	69 922	79 840
Finland			
Utlåning allmänheten	14 990	-	13 319
Total affärsvolym	3 074 092	2 442 372	2 758 029

Kreditförluster

kEUR	30 jun 2010	30 jun 2009	31 dec 2009
Kostnad för kreditförluster fördelat på geografisk marknad			
Sverige	2 113	9 532	17 474
Norge	2 213	2 629	5 282
Danmark	1 442	9 152	16 372
Finland	329	-	-
Total kostnad för kreditförluster	6 097	21 313	39 128
Kreditförlustnivå per geografisk marknad			
Sverige	0,4%	2,2%	2,0%
Norge	2,3%	3,9%	3,5%
Danmark	1,3%	8,4%	7,4%
Finland	4,6%	-	-
Total kreditförlustnivå Ikano Bank SE	0,9%	4,1%	3,1%

Antal anställda

	30 jun 2010	30 jun 2009	31 dec 2009
Sverige	283	263	281
Norge	52	53	47
Danmark	85	85	83
Finland	6	-	-
Totalt	426	401	411

Älmhult den 24 augusti 2010

Bo Liljegen
Verkställande direktör

Delårsrapporten har inte granskats av bankens revisorer