

Bokslutskommuniké 2017-12

Ikano Bank AB (publ) Bokslutskommuniké 2017

Resultat för helåret 2017

- Affärsvolymen ökade med 7 procent till 67 863 mSEK (63 501)
- Utlåningen, inklusive leasing, ökade med 8 procent till 37 082 mSEK (34 475)
- Inlåning från allmänheten steg med 6 procent till 25 617 mSEK (24 180)
- Rörelseresultatet sjönk med 2 procent till 435 mSEK (445). Rörelseresultatet för 2017 påverkas negativt av högre kreditförluster än föregående år där skillnaden delvis beror på den modellstandardisering för kreditförluster som gjordes under 2016
- Resultatet för 2017 påverkas positivt av en nettointäkt på 174 mSEK från en portföljförsäljning av engångskaraktär i samband med processharmonisering av inkassohanteringen
- Räntenettet sjönk med 3 procent till 1 960 mSEK (2 021)
- Det något lägre rörelseresultatet ledde till att avkastningen på eget kapital sjönk till 6,2 procent jämfört med 2016 (7,2)
- Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 14,3 procent (14,3) och den totala kapitalrelationen till 16,5 procent (16,6)
- Likviditetsreserven uppgick till 4 226 mSEK (4 507) och den totala likviditetsportföljen uppgick till 5 058 mSEK (5 272)
- Håkan Nyberg tillträdde som VD för banken den 21 september 2017

Resultat för andra halvåret 2017

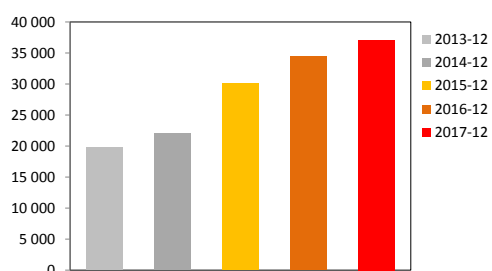
- Rörelseresultatet steg med 89 procent till 74 mSEK (39). Jämförelsen påverkas främst av ökade kostnader för ej avdragsgill moms för i huvudsak tidigare år som redovisades i sin helhet under andra halvåret 2016. En ökad tillväxt ger högre kreditförluster under andra halvåret 2017 jämfört med samma period 2016.
- Räntenettet minskade med 5 procent till 978 mSEK (1 028)
- Avkastning på eget kapital för andra halvåret uppgick till 2,1 procent (1,3)

Utblick för 2018: Vår utblick för 2018 är positiv. Vi verkar i en utmanande bransch men står väl rustade finansiellt med stabil tillväxt på våra marknader och en gynnsam marknadsposition. Arbetet med att utveckla och förbättra vår digitala närvaro, effektivitet och erbjudanden fortsätter.

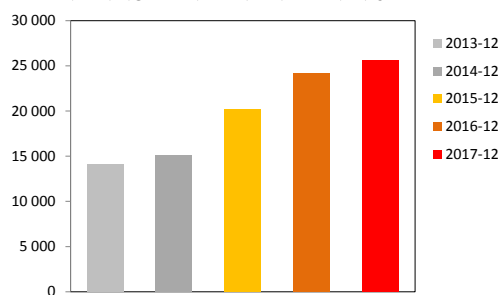
Nyckeltal	jul-dec	jul-dec	31 dec	31 dec
	2017	2016	2017	2016
Total kapitalrelation	16,5%	16,6%	16,5%	16,6%
Kärnprimärkapitalrelation	14,3%	14,3%	14,3%	14,3%
Placeringsmarginal	4,6%	5,3%	4,6%	5,2%
Avkastning på justerat eget kapital	2,1%	1,3%	6,2%	7,2%
Bruttosoliditetsgrad	10,9%	10,5%	10,9%	10,5%
K/1-tal före kreditförluster	72,4%	80,5%	66,3%	74,2%
Kreditförlustnivå	1,7%	1,5%	1,6%	0,9%

För definitioner av alternativa nyckeltal som används för att beskriva bankens verksamhet se bankens årsredovisning för 2016 som finns på bankens hemsida www.ikanobank.se/om-banken/ekonomisk-information

UTLÅNING INKLUSIVE LEASING I MSEK



INLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN I MSEK



Informationen är sådan som Ikano Bank AB (publ) ska offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades för offentliggörande den 28 februari 2018 kl. 11.00.

VD-kommentar

Tillväxt på våra marknader

Vi har haft en god tillväxt i banken under 2017 och affärsvolymen ökade med 7 procent. Utlåningen uppgick till 37,1 mdr SEK vid årets slut och ökade på i stort sett samtliga marknader. Tillväxten för vår leasingverksamhet har utmärkt sig under året. Även utvecklingen i vår privataffär är god. Vi fortsätter arbetet med att utveckla våra tjänster, hela tiden med kundupplevelsen i centrum. Vi såg ett minskat rörelseresultat jämfört med 2016 där vissa engångsposter från föregående år och i år påverkar.

Inlåningen ökade under året och ligger på en stabil nivå och utgör 58 procent av vår totala finansiering. Ökningen sker främst på våra utländska marknader medan inlåningen på den svenska marknaden sjönk något under året. Inlåning är en viktig finansiering för oss och vi är tacksamma för det förtroende kunderna visar genom att låta oss förvalta deras sparande. Vi ser också en god efterfrågan på vårt kapitalmarknadsprogram där vi under året emitterat fem obligationer med bra resultat.

Under året inleddes samarbetet med vår IT-partner Capgemini. Samarbetet kommer att stärka vår IT-kapacitet och stödja den digitala vidareutvecklingen av vårt erbjudande. Capgemini tog över driften av vår IT i juli i år och det omfattande integreringsarbetet pågår och förväntas fortgå under året.

Under året har vi fått ta emot utmärkelser med fokus på kundbemötande på flera marknader. I Tyskland och i Storbritannien har vi under året vunnit flera utmärkelser för bästa kundservice, lån- och sparprodukter och i Sverige placerade vi oss för femte året i rad i topp bland de bästa bankerna för privatlån i den svenska SKI-mätningen.

Vi följer utvecklingen kring Brexit. Den brittiska marknaden är viktig för oss och vår strategi att växa ligger fast.

När vi nu går in i 2018 känner jag mig full av tillförsikt. Vi har bra erbjudanden och de investeringar vi gör i vår affärsplattform ger oss alla möjligheter för att uppfylla vår vision; Att skapa möjligheter för en bättre vardag för de många människorna.

Kort om Ikano Bank

Ikano Bank har tre affärsområden: Privat, Säljfinans och Företag. Affärsområde Privat bedriver traditionell bankverksamhet som riktar sig till privatpersoner med enkla förmånliga tjänster för sparande och lån. Säljfinans administrerar och marknadsför finansiering för partners och Affärsområde Företag erbjuder leasing samt factoringtjänster till företag.

Ikano Bank har verksamhet i Sverige, Storbritannien, Norge, Danmark, Finland, Tyskland, Österrike och Polen. Sverige är den största marknaden och där erbjuds också det bredaste tjänsteutbudet för samtliga målgrupper. På övriga geografiska marknader erbjuder Ikano Bank ett urval av bankens tjänster. Ikano Bank har inga fysiska kundkontor utan distribuerar sina tjänster online.

Bankens resultat för helåret 2017

Rörelseresultatet påverkas av portföljförsäljning och högre kreditförluster

Rörelseresultatet för 2017 minskade med 2 procent till 435 mSEK (445). Det lägre rörelseresultatet jämfört med föregående år beror delvis på den modellstandardisering för kreditreservering som implementerades under första halvåret 2016. Modellstandardiseringen ledde till en upplösning av kreditreserveringar under 2016 vilket innebär att kreditförlusterna för 2017 har ökat jämfört med 2016. Resultatet för 2017 påverkas positivt av en nettointäkt på 176 mSEK från en portföljförsäljning av engångskaraktär i samband med processharmonisering av inkassohanteringen.

Den underliggande lönsamheten för banken bedöms vara stabil och understöds av en väl grundlagd låneverksamhet med god tillväxt.

Något lägre räntenetto

Räntenettet sjönk med 3 procent till 1 960 mSEK (2 021). Räntenettet minskade främst på den danska, brittiska och tyska marknaden där volymen för utlåning till allmänheten har varit stabil eller minskat. Övriga marknadens räntenetto ökade under året.

Högre leasingnetto och lägre provisionsnetto

Leasingnettot ökade med 25 procent till 391 mSEK (313). Leasingnettot ökade på samtliga marknader med stöd av volymtillväxt på majoriteten av våra marknader.

Provisionsnettot sjönk med 8 procent till 328 mSEK (356). Verksamheterna i Tyskland och Finland bidrog positivt till bankens provisionsnetto medan lägre intäkter från förmedlade försäkringar och högre provisionskostnader på övriga marknader påverkade negativt.

Högre rörelsekostnader från volymtillväxt

Rörelsekostnaderna steg med 9 procent till 5,0 mdrSEK (4,5). Denna ökning hänförs till primärt till ökade avskrivningar på leasingtillgångar för kunders räkning, vilket följer av volymtillväxten inom affärsområde Företag. 2017 påverkades även av kostnader som outsorceringen av vår IT-plattform till Cap Gemini medför.

Högre kreditförluster

Kreditförlusterna mätt som andel av genomsnittlig total utlåning ökade till 1,6 procent (0,9). Det är i linje med nivåerna före modellstandardiseringen för kreditreservering som genomfördes under första halvåret 2016. Kreditförluster netto ökade till 556 mSEK (278) vilket förklaras av årets tillväxt samt modellstandardiseringen 2016.

Bankens resultat för andra halvåret 2017

Högre rörelseresultat för andra halvåret

Rörelseresultatet ökade med 89 procent till 74 mSEK (39). Jämförelsen påverkas av ökade kostnader för ej avdragsgill moms för främst tidigare år som redovisas i sin helhet under andra halvåret 2016. En ökad tillväxt ger också högre kreditförluster under andra halvåret 2017 jämfört med samma period 2016.

Lägre räntenetto

Räntenettet sjönk med 5 procent till 978 mSEK (1 028). Det lägre räntenettet andra halvåret följer samma utveckling som för helåret.

Högre leasingnetto och lägre provisionsnetto

Leasingnettot steg med 31 procent till 211 mSEK (160) jämfört med motsvarande period 2016. Leasingnettot ökade på samtliga marknader till följd av god efterfrågan på finansiering från våra partners inom affärsområde Företag.

Provisionsnettot sjönk med 25 procent till 143 mSEK (192). Detta är ett resultat av lägre intäkter från förmedlade försäkringar och högre provisionskostnader på samtliga marknader.

Högre kostnader främst en konsekvens av tillväxt

Rörelsekostnaderna steg med 3 procent till 2,6 mdrSEK (2,5). Ökningen är primärt en följd av ökade avskrivningar på leasingtillgångar, vilket beror på volymtillväxten inom affärsområde Företag.

Högre kreditförluster

Kreditförlusterna ökade med 27 procent till 308 mSEK (242). Ökningen förklaras till stor del av tillväxten under andra halvåret. Kreditförlusterna, mätt som andel av genomsnittlig total utlåning, ökade något under andra halvåret till 1,7 procent (1,5).

Bankens ställning per 31 december 2017

Ökade inlåningsvolymerna

Bankens inlåning från allmänheten steg med 6 procent till 25,6 mdrSEK (24,2). Inlåningen ökade på samtliga utländska marknader medan volymerna på den svenska marknaden sjönk något under året.

Inlåning utgör en viktig del av bankens finansiering och den stabila tillväxten visar på ett förtroende från kunderna att låta Ikano Bank förvalta deras sparande. Vid årets slut svarade inlåning från allmänheten för 58 procent av bankens totala finansiering.

Varierande tillväxt i utlåning till allmänheten

Bankens utlåning till allmänheten steg med 4 procent till 27,8 mdrSEK (26,8), efter reserveringar för kreditförluster. Tillväxten

varierar mellan bankens marknader där utlåning till allmänheten i Danmark och Storbritannien minskade under året medan tillväxten på den svenska marknaden gör att utlåningen till allmänheten hos banken totalt ökat.

Leasingtillgångar som hålls för kunders räkning ökade totalt med 22 procent till 9,3 mdrSEK (7,6). De flesta marknader har haft ökade volymer till följd av god efterfrågan på finansiering från våra partners inom Företag.

Förmedlade bolånevolymer till SBAB ökade med 7 procent till 5,2 mdrSEK (4,8). Som tidigare kommunicerats kommer samarbetet mellan SBAB och Ikano Bank att avslutas 2018. SBAB har beslutat att prioritera försäljning under sitt eget varumärke. Detta betyder att Ikano Bank efter den 31 augusti 2018 inte längre kommer att förmedla bolåneaffärer till SBAB.

Tillväxt på samtliga marknader ger ökning i total affärsvolym

Den totala affärsvolymen steg med 4,4 mdrSEK, motsvarande 7 procent, till 67,9 mdrSEK (63,5) där god tillväxt på i stort sett samtliga marknader och affärsområden bidrar.

God likviditetsreserv och stark efterfrågan på bankens obligationer

Bankens likviditetsportfölj minskades något under 2017 och uppgick vid årsskiftet till 5,1 mdrSEK (5,3), vilket motsvarar 20 procent av bankens totala inlåning från allmänheten.

Banken finansierar sig löpande på kapitalmarknaden. Bankens volym på emitterade värdepapper ökade under året med 0,6 mdrSEK till 6,8 mdrSEK (6,2). Efterfrågan på bankens korta certifikatprogram såväl som på bankens obligationsprogram (Medium Term Note programme) har varit god. Under 2017 har fem obligationer med löptider mellan 2 och 5 år, med ett sammanlagt nominellt belopp på 1 950 mSEK emitterats med gott resultat. Även intresset för bankens korta certifikat har under året varit stort.

Vid årsskiftet uppgick bankens likviditetstäckningsgrad (LCR) till 229 procent. Måttet visar hur bankens höglikvida tillgångar står i relation till nettoutflödet under en trettiodagars period under stressade förhållanden. Ett lagstadgat gränsvärde för likviditetstäckningsgraden på 80 procent gäller sedan den 1 januari 2017 med ökande infasning till 100 procent den 1 januari 2018. För en sund och stabil likviditetsförvaltning har banken sedan länge valt att hålla en likviditetstäckningsgrad på över 100 procent.

Kapitalbasen uppgick vid årsskiftet till 6,0 mdrSEK, att jämföra med det lagstadgade minimikapitalbaskravet om 2,9 mdrSEK. Den totala kapitalrelationen för banken är fortsatt god och uppgick vid årsskiftet till 16,5 procent (16,6) och primärkapitalrelationen till 14,3 procent (14,3).

Övrig information

Ikano Bank AB (publ), organisationsnummer 516406-0922, är ett bankaktiebolag med säte i Älmhult och huvudkontor i Malmö. Ikano Bank ägs av Ikano S.A. med säte i Luxemburg. Ikano S.A. har sitt ursprung som en del av IKEA men är sedan 1988 en egen företagsgrupp. Utöver finansverksamhet arbetar Ikanokoncernen med försäkringar, tillverkning (Dendro), fastigheter och detaljhandel. Ikano Bank driver sin verksamhet under banklicens sedan 1995.

Verksamheten

Ikano Bank bedriver en av Finansinspektionen tillståndspliktig bankverksamhet i Sverige, Storbritannien, Norge, Danmark, Finland, Tyskland, Österrike och Polen. Inom banken finns tre affärsområden: Företag, Säljfinans och Privat. Verksamheterna i Danmark, Norge, Finland, Storbritannien, Tyskland och Polen bedrivs som filialer medan verksamheten i Österrike drivs som en gränsöverskridande verksamhet.

Verksamheten i bankens dotterbolag, Ikano Insight Ltd, integrerades under 2016 i bankens verksamhet. Under 2017 har ingen verksamhet bedrivits i dotterbolaget och bolaget är avvecklat per den 23 januari 2018.

Ledningen

Den 21 september 2017 tillträdde Håkan Nyberg som VD för banken. Som tidigare kommunicerats, lämnade Stefan Nyrinder sitt uppdrag under andra halvåret 2017. Håkan Nyberg kommer senast från VD-positionen för Nordnet Bank.

Händelser efter balansdagen

Efter årets utgång har inga väsentliga händelser inträffat som påverkat de finansiella rapporterna 2017.

Utblick

Utblicken är positiv och under 2018 ser banken fortsatt utvecklingsarbete med fokus på kundnytta och effektiviseringar. Vi har en stark finansiell position med god likviditet och en gynnsam marknadsposition.

Årsredovisningen

Ikano Banks årsredovisning kommer att finnas tillgänglig på bankens webbplats under vecka 12.

Nästa rapporttillfälle

Ikano Bank publicerar sitt resultat halvårsvis. Rapporten för det första halvåret 2018 kommer att finnas tillgänglig på bankens webbplats i slutet av augusti 2018. Ikano Bank publicerar information om kapitaltäckning och likviditet varje kvartal på bankens webbplats.

Risker och riskhantering

Riskhantering är en väl integrerad del i det dagliga arbetet inom banken. Banken är i sin affärsverksamhet exponerad för flera risker, såsom kreditrisk, operativ risk och affärsrisk men måste även hantera risker som likviditetsrisk, valutarisk och ränterisk. Styrelse och verkställande direktör är ytterst ansvariga för riskhanteringen i Ikano Bank. Riskhanteringen syftar till att säkerställa att riskerna inte överstiger den risktolerans som är fastställd av styrelsen. Bankens risker kontrolleras centralt men ansvaret för riskhanteringen vilar primärt på de lokala affärsenheterna. Med detta menas att den operativa verksamheten äger och hanterar risken i den dagliga verksamheten. Den centrala riskkontrollfunktionen ansvarar för att följa upp och utvärdera riskhanteringen.

Bankens resultat påverkas av omvärldsförändringar som företaget själv inte råder över. Bland annat påverkas bankens resultatutveckling av makroekonomiska förändringar, såsom arbetslöshet samt förändringar av det allmänna ränteläget liksom valutakurser. Utöver vad som framgår av denna bokslutskommuniké beskrivs även utförligt i Ikano Banks årsredovisning för 2016 samt i Ikano Banks årliga rapport "Kapitaltäckning och riskhantering" rörande riskhantering och kapitaltäckning enligt Basel 3 regelverket, tillgängliga på www.ikanobank.se

Älmhult den 26 februari 2018

Härmed försäkras, såvitt vi känner till, att bokslutskommunikén är upprättad i överensstämmelse med god redovisningssed. De lämnade uppgifterna stämmer med faktiska förhållanden i verksamheten och ingenting av väsentlig betydelse har utelämnats som skulle kunna påverka den bild av banken som skapats av bokslutskommunikén.

Styrelsen
Ikano Bank AB (publ)

Bokslutskommunikén har inte granskats av bankens revisorer.

Resultaträkning

kSEK	Not	jul-dec 2017	jul-dec 2016	jan-dec 2017	jan-dec 2016
Ränteintäkter	4	1 177 410	1 237 414	2 354 945	2 421 986
Räntekostnader	4	-198 969	-208 943	-394 770	-400 551
Räntenetto		978 441	1 028 471	1 960 176	2 021 435
Leasingintäkter	5	1 760 554	1 482 629	3 395 930	2 780 577
Provisionsintäkter	6	312 869	337 801	647 629	670 831
Provisionskostnader	6	-170 006	-146 074	-319 298	-314 750
Provisionsnetto		142 863	191 727	328 331	356 081
Nettoresultat av finansiella transaktioner		4 468	12 618	-6 455	9 337
Övriga rörelseintäkter	7	46 469	46 878	268 200	105 108
Summa rörelseintäkter		2 932 794	2 762 322	5 946 183	5 272 538
Allmänna administrationskostnader		-852 670	-884 661	-1 670 051	-1 688 508
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	5	-1 597 136	-1 349 215	-3 085 917	-2 515 049
Övriga rörelsekostnader		-101 343	-247 248	-199 863	-345 556
Summa kostnader före kreditförluster		-2 551 150	-2 481 124	-4 955 831	-4 549 113
Resultat före kreditförluster		381 644	281 198	990 352	723 425
Kreditförluster, netto	8	-307 608	-241 993	-555 588	-278 424
Rörelseresultat		74 036	39 205	434 764	445 001
Skatt på periodens resultat		-55 381	-51 766	-150 903	-166 153
Periodens resultat		18 656	-12 560	283 861	278 848

Rapport över totalresultatet

kSEK	jul-dec 2017	jul-dec 2016	jan-dec 2017	jan-dec 2016
Periodens resultat	18 656	-12 560	283 861	278 848
Övrigt totalresultat				
Poster som kan omklassificeras till periodens resultat				
Periodens omräkningsdifferenser i utländska filialer	42 549	50 540	33 309	98 524
Periodens förändring i verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas	-2 413	7 433	2 360	35 321
Periodens förändring i verkligt värde på kassaflödessäkringar	-11 845	-1 723	9 394	-2 169
Skatt hänförlig till förändring i verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas	531	-5 750	-519	-7 770
Skatt hänförlig till förändring i verkligt värde på kassaflödessäkringar	2 606	379	-2 067	477
Övrigt totalresultat efter skatt	31 428	50 879	42 477	124 383
Periodens totalresultat efter skatt	50 084	38 320	326 339	403 231

Balansräkning

kSEK	Not	2017	2016
Tillgångar			
Kassa		6 603	9 881
Belåningsbara statsskuldförbindelser		1 172 947	1 201 155
Utlåning till kreditinstitut		1 813 843	1 837 545
Utlåning till allmänheten	9	27 798 753	26 845 453
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		2 103 980	2 247 378
Aktier och andelar		18 885	15 083
Aktier och andelar i koncernföretag		13 322	13 322
Immateriella anläggningstillgångar		394 813	322 072
Materiella tillgångar		9 318 397	7 687 008
- Leasingobjekt		9 283 371	7 629 349
- Inventarier		35 026	57 660
Övriga tillgångar		968 610	908 297
Uppskjuten skattefordran		158 824	162 892
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		313 121	285 532
Summa tillgångar		44 082 098	41 535 619
Skulder, avsättningar och eget kapital			
Skulder till kreditinstitut		2 503 967	2 414 715
Inlåning från allmänheten	10	25 616 729	24 179 555
Förändring i verkligt värde på säkrat belopp i portföljsäkring		-	468
Emitterade värdepapper	11	6 824 779	6 182 825
Övriga skulder		1 128 161	1 035 082
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		1 250 216	1 298 763
Avsättningar		170 098	172 179
- Avsättningar för pensioner		33 468	32 815
- Uppskjuten skatteskuld		122 573	122 798
- Övriga avsättningar		14 058	16 566
Efterställda skulder		819 680	809 905
Summa skulder och avsättningar		38 313 631	36 093 490
Obeskattade reserver		698 157	698 157
Eget kapital			
Bundet eget kapital		515 670	422 417
Aktiekapital		78 994	78 994
Reservfond		193 655	193 655
Fond för utvecklingsutgifter		243 021	149 768
Fritt eget kapital		4 554 640	4 321 555
Fond för verkligt värde		166 137	123 660
Balanserad vinst eller förlust		4 104 642	3 919 048
Årets resultat		283 861	278 848
Summa eget kapital		5 070 310	4 743 972
Summa skulder, avsättningar och eget kapital		44 082 098	41 535 619

Rapport över förändringar i eget kapital

kSEK	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital						Totalt eget kapital
	Aktie-kapital	Reserv-fond	Fond för utvecklings-utgifter	Fond för verkligt värde			Balanserad vinst eller förlust	Årets resultat		
				Verkligt värdereserv	Omräknings-reserv	Säkrings-reserv				
Ingående eget kapital 2016-01-01	78 994	193 655	-	-2 473	-1 060	2 809	3 061 569	507 246	3 840 740	
Vinstdisposition	-	-	-	-	-	-	507 246	-507 246	-	
Förändring fond för utvecklingsutgifter	-	-	149 768	-	-	-	-149 768	-	-	
Årets resultat	-	-	-	-	-	-	-	278 848	278 848	
Årets övrigt totalresultat	-	-	-	27 551	98 524	-1 692	-	-	124 383	
Årets totalresultat	-	-	-	27 551	98 524	-1 692	-	278 848	403 231	
Erhållet aktieägartillskott	-	-	-	-	-	-	500 000	-	500 000	
Utgående eget kapital 2016-12-31	78 994	193 655	149 768	25 078	97 465	1 117	3 919 047	278 848	4 743 972	
Ingående eget kapital 2017-01-01	78 994	193 655	149 768	25 078	97 465	1 117	3 919 047	278 848	4 743 972	
Vinstdisposition	-	-	-	-	-	-	278 848	-278 848	-	
Förändring fond för utvecklingsutgifter	-	-	93 253	-	-	-	-93 253	-	-	
Årets resultat	-	-	-	-	-	-	-	283 861	283 861	
Årets övrigt totalresultat	-	-	-	1 841	33 309	7 327	-	-	42 477	
Årets totalresultat	-	-	-	1 841	33 309	7 327	-	283 861	326 339	
Utgående eget kapital 2017-12-31	78 994	193 655	243 021	26 919	130 774	8 444	4 104 642	283 861	5 070 310	

Kassaflödesanalys

kSEK	2017	2016
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	+434 764	+445 001
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	+3 743 529	+2 844 664
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	+4 178 293	+3 289 665
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	-4 762 502	-3 732 821
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-584 209	-443 156
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-130 868	-168 142
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	+810 236	+550 480
Årets kassaflöde	+95 159	-60 818
Likvida medel vid årets början	+1 707 836	+1 766 386
Valutakursdifferens i likvida medel	+5 441	-1 013
Likvida medel vid årets slut	+1 808 435	+1 707 836

Omklassificering har gjorts för 2016.

Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medför in- eller utbetalningar. Som likvida medel definieras Kassa och tillgodohavande

hos centralbanker samt Utlåning till kreditinstitut, 1 820 mSEK med avdrag för kortfristiga Skulder till kreditinstitut, 12 mSEK.

Noter

1 Redovisningsprinciper

Bokslutskommunikén är upprättad i enlighet med IAS 34 och följer därutöver även lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL), Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om Årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag FFFS 2008:25, inklusive samtliga ändringsföreskrifter samt Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Banken tillämpar därigenom lagbegränsad IFRS.

Alternativa nyckeltal används av Ikano Bank AB när det är relevant för att följa upp och beskriva Ikano Bank AB:s finansiella situation och för att ge ytterligare användbar information till användarna av de finansiella rapporterna. För definition av samtliga nyckeltal som används se Årsredovisningen för 2016.

I övrigt överensstämmer tillämpade redovisningsprinciper och bedömningar i bokslutskommunikén med de som tillämpades i årsredovisningen för 2016.

Bokslutskommunikén presenteras i svenska kronor, avrundat till närmaste tusental (kSEK), om inte annat anges.

IFRS 9 Finansiella instrument

Den 1 januari 2018 trädde IFRS 9 Finansiella instrument i kraft och ersatte IAS 39 Finansiella instrument – redovisning och värdering. Delen som avser klassificering och värdering har ingen materiell påverkan på bankens finansiella ställning.

Den delen av IFRS 9 som avser nedskrivningsregler introducerar en ny framåtblickande förväntad kreditförlustmodell som till skillnad från IAS 39 bygger upp reserveringar redan när nya krediter beviljas. IFRS 9 är dessutom mer omfattande än IAS 39 gällande nedskrivningskraven, då alla tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde och verkligt värde via övrigt totalresultat samt oåterkalleliga lånelöften och kreditåtagande ska omfattas av prövningen av nedskrivningsbehovet.

Enligt tidigare kommunicerade förväntningar leder övergången till IFRS 9 till en ökning av reserveringarna och en minskning av det egna kapitalet. Beräkningar visar att effekten av införandet av IFRS 9 är en ökning av kreditförlustreserverna med 285 mSEK och nettoeffekten efter skatt blir en minskning med 222 mSEK i balanserade vinstmedel, motsvarande en negativ effekt på ca 50 baspunkter på bankens kapitaltäckning. EU har beslutat om möjligheten att tillämpa övergångsregler för införandet av IFRS 9. Banken har meddelat Finansinspektionen om sitt beslut att tillämpa övergångsreglerna avseende engångseffekten vilket innebär en gradvis infasning i kapitaltäckningen över fem år.

2 Information om dotterbolag

Den 1 oktober 2015 förvärvade Ikano Bank 100 procent av aktierna i systerbolaget Ikano Insight Ltd. Banken upprättar inte koncernredovisning med hänvisning till ÅRL 7:3a. Ställning och resultat i Ikano Insight Ltd har inte haft en väsentlig effekt på ställning och nyckeltal för Ikano Bank AB.

Verksamheten i bankens dotterbolag integrerades under 2016 i bankens verksamhet. Under 2017 har ingen verksamhet bedrivits i dotterbolaget och bolaget är avvecklat per den 23 januari 2018.

Ställning och resultat i Ikano Insight Ltd

kSEK	2017	2016
Tillgångar		
Övriga tillgångar	14 597	14 949
Totala tillgångar	14 597	14 949
Skulder och eget kapital		
Eget kapital	14 597	14 949
Totala skulder och eget kapital	14 597	14 949

kSEK	2017	2016
Räntenetto	-	55
Provisionsnetto	-	-5 186
Övriga intäkter	-	44 098
Summa intäkter	-	38 967
Allmänna administrationskostnader	-	-41 040
Övriga kostnader	-	-1 057
Skatt	-	-392
Årets resultat	-	-3 522

3 Rörelsesegment

2017 mSEK	Sverige	Danmark	Norge	Finland	Stor- britannien	Tyskland/ Österrike	Polen	Gemen- samma funktioner	Totalt före elimine- ringar	Elimine- ringar	Totalt
Ränteintäkter	755	324	226	27	529	659	60	436	3 016	-661	2 355
Räntekostnader	-221	-83	-76	-7	-146	-93	-13	-416	-1 056	661	-395
Totalt räntenetto	535	241	150	20	383	566	46	20	1 960	-	1 960
Provisionsintäkter	294	64	101	24	77	82	3	2	648	-	648
Provisionskostnader	-148	-12	-55	-7	-47	-29	-4	-2	-303	-	-303
Provisionsnetto	146	53	47	17	30	53	0	0	345	-	345
Leasingintäkter	1 735	941	579	140	-	-	-	-	3 396	-	3 396
Avskrivningar på leasingtillgångar	-1 564	-826	-494	-121	-	-	-	-	-3 005	-	-3 005
Leasingintäkter, netto	171	116	84	20	-	-	-	-	391	-	391
Totalt räntenetto, provisionsnetto och leasingintäkter, netto	852	409	281	57	413	619	46	20	2 696	-	2 696
Övriga intäkter	17	207	6	1	24	6	5	971	1 237	-975	262
Övriga direkta kostnader	-46	-13	-13	-5	-21	-25	-2	-2	-126	-	-126
Operativt netto före kreditförluster och operativa kostnader	824	604	274	52	416	599	50	989	3 808	-975	2 833
Övriga kostnader	-712	-355	-257	-59	-455	-440	-48	-995	-3 320	963	-2 356
Allokerade overheadkostnader	-21	-7	-4	-1	-9	-12	-1	1	-54	12	-42
Operativt resultat	91	242	13	-8	-48	148	1	-5	435	-	435
Varav:											
<i>Totala interna intäkter</i>	118	31	-	-	44	35	-	1 409	1 637	-1 637	-
<i>Totala externa intäkter</i>	1 111	681	418	71	586	712	69	13	3 662	-	3 662
<i>Totala interna kostnader</i>	-562	-91	-154	-31	-253	-218	-30	-299	-1 637	1 637	-
Skattkostnad	1	-51	0	-	9	-59	-	-51	-151	-	-151
Årets resultat	92	190	13	-8	-39	89	1	-55	284	-	284

2016 mSEK	Sverige	Danmark	Norge	Finland	Stor- britannien	Tyskland/ Österrike	Polen	Gemen- samma funktioner	Totalt före elimine- ringar	Elimine- ringar	Totalt
Ränteintäkter	738	346	206	25	550	703	45	411	3 023	-602	2 421
Räntekostnader	-213	-79	-64	-5	-132	-102	-11	-397	-1 002	602	-399
Totalt räntenetto	525	266	142	20	418	601	34	14	2 021	-	2 021
Provisionsintäkter	298	72	101	22	88	87	4	-	671	-	671
Provisionskostnader	-134	-11	-51	-5	-39	-35	-3	-4	-283	-	-283
Provisionsnetto	163	60	49	16	48	53	1	-4	388	-	388
Leasingintäkter	1 418	801	506	56	-	-	-	-	2 781	-	2 781
Avskrivningar på leasingtillgångar	-1 290	-699	-431	-47	-	-	-	-	-2 468	-	-2 468
Leasingintäkter, netto	128	102	75	9	-	-	-	-	313	-	313
Totalt räntenetto, provisionsnetto och leasingintäkter, netto	816	428	267	45	467	654	36	10	2 722	-	2 722
Övriga intäkter	26	25	9	1	5	2	5	1 063	1 136	-1 021	115
Övriga direkta kostnader	-47	-21	-15	-5	-25	-45	-1	-1	-160	-	-160
Operativt netto före kreditförluster och operativa kostnader	795	432	261	41	447	612	39	1 072	3 698	-1 021	2 677
Övriga kostnader	-706	-277	-274	-51	-425	-248	-38	-1 189	-3 208	1 014	-2 194
Allokerade overheadkostnader	-14	-6	-3	-1	-9	-11	-1	-1	-45	7	-37
Operativt resultat	74	149	-16	-11	14	353	1	-118	444	-	445
Varav:											
<i>Totala interna intäkter</i>	122	26	-	-	16	33	-	1 428	1 624	-1 624	-
<i>Totala externa intäkter</i>	1 065	519	390	56	627	760	54	39	3 511	-	3 511
<i>Totala interna kostnader</i>	-513	-58	-133	-23	-226	-177	-24	-471	-1 624	1 624	-
Skattkostnad	-	-30	4	-	-5	-126	-	-8	-166	-	-166
Årets resultat	74	119	-12	-11	9	227	1	-128	279	-	279

Externa intäkter

mSEK	2017	2016
Företag	686	595
Säljfinans	1 938	2 002
Privat	968	825
Övrigt	70	89
Totala externa intäkter	3 662	3 511

Ikano Bank eller varje affärsområde för sig har inga kunder som svarar för 10 procent eller mer av intäkterna.

Balansräkning

2017

mSEK	Sverige	Danmark	Norge	Finland	Stor-britannien	Tyskland/ Österrike	Polen	Elimineringar	Totalt
Anläggningstillgångar som inte är finansiella instrument	400	19	1	0	3	6	1	-	430
Uppskjutna skattefordringar	229	-	-	-	4	19	-	-	252
Övriga tillgångar	32 426	5 474	3 480	968	5 980	7 586	831	-13 346	43 400
Totala tillgångar	33 055	5 493	3 481	969	5 987	7 611	832	-13 346	44 082
Skulder och avsättningar	30 173	4 272	3 166	1 013	5 841	6 255	940	-13 346	38 314

2016

mSEK	Sverige	Danmark	Norge	Finland	Stor-britannien	Tyskland/ Österrike	Polen	Elimineringar	Totalt
Anläggningstillgångar som inte är finansiella instrument	323	39	1	0	6	9	1	-	380
Uppskjutna skattefordringar	112	-	-	-	4	6	-	-	122
Övriga tillgångar	31 432	5 186	3 407	526	6 179	7 378	598	-13 672	41 034
Totala tillgångar	31 868	5 225	3 408	526	6 189	7 393	599	-13 672	41 536
Skulder och avsättningar	29 032	4 223	3 089	562	6 001	6 160	700	-13 672	36 093

4 Räntenetto

kSEK	jul-dec 2017	jul-dec 2016	jan-dec 2017	jan-dec 2016
Ränteintäkter				
Utlåning till kreditinstitut	326	-	1 558	0
Utlåning till allmänheten	1 176 333	1 235 616	2 351 624	2 418 572
Räntebärande värdepapper	751	1 798	1 763	3 414
Summa	1 177 410	1 237 414	2 354 945	2 421 986
<i>Varav: Ränteintäkt från finansiella poster ej värderade till verkligt värde via resultaträkningen</i>	<i>1 176 659</i>	<i>1 235 616</i>	<i>2 353 182</i>	<i>2 418 572</i>
Räntekostnader				
Skulder till kreditinstitut	-19 616	-24 073	-41 044	-48 010
Inlåning från allmänheten	-106 204	-99 868	-202 479	-193 886
<i>Varav: Kostnad för insättningsgaranti</i>	<i>-21 320</i>	<i>-12 647</i>	<i>-33 877</i>	<i>-23 971</i>
Emitterade värdepapper	-13 036	-12 110	-24 814	-25 901
Derivat	-40 885	-52 879	-87 517	-98 737
- Säkringsredovisning	-5 751	6 482	-12 243	6 042
- Ej säkringsredovisning	-35 133	-59 360	-75 274	-104 779
Efterställda skulder	-10 959	-11 315	-21 726	-22 228
Övriga räntekostnader	-8 269	-8 698	-17 189	-11 789
<i>Varav: Kostnad för resolutionsavgift</i>	<i>-7 151</i>	<i>-2 354</i>	<i>-14 302</i>	<i>-4 709</i>
Summa	-198 969	-208 943	-394 770	-400 551
<i>Varav: Räntekostnad från finansiella poster ej värderade till verkligt värde via resultaträkningen</i>	<i>-158 084</i>	<i>-156 065</i>	<i>-307 253</i>	<i>-301 814</i>
Summa räntenetto	978 441	1 028 471	1 960 176	2 021 435

5 Leasingintäkter

kSEK	jul-dec 2017	jul-dec 2016	jan-dec 2017	jan-dec 2016
Leasingintäkter, brutto	1 760 554	1 482 629	3 395 930	2 780 577
Avgår: Avskrivningar enligt plan	-1 549 731	-1 322 227	-3 004 753	-2 467 504
Leasingintäkter, netto	210 823	160 402	391 177	313 073
Leasingintäkter från finansiella leasingavtal	1 760 554	1 482 629	3 395 930	2 780 577
Avskrivningar enligt plan för tillgångar som är finansiella leasingavtal, men som redovisas som operationella	-1 549 731	-1 322 227	-3 004 753	-2 467 504
Leasingintäkter, netto för finansiella leasingavtal	210 823	160 402	391 177	313 073
Ränteintäkter	4 077	3 578	7 723	6 327
Räntekostnader	-50 140	-41 574	-96 273	-79 920
Samlat leasingnetto	164 760	122 406	302 626	239 479

6 Provisionsnetto

kSEK	jul-dec 2017	jul-dec 2016	jan-dec 2017	jan-dec 2016
Provisionsintäkter				
Betalningsförmedlingsprovisioner	14 477	12 163	25 484	23 245
Utlåningsprovisioner	177 022	204 230	376 996	409 033
Övriga provisioner	121 370	121 408	245 149	238 552
Summa	312 869	337 801	647 629	670 831
Provisionskostnader				
Betalningsförmedlingsprovisioner	-1 506	12 180	-3 728	-9 724
Utlåningsprovisioner	-140 199	-130 528	-265 455	-260 942
Övriga provisioner	-28 301	-27 726	-50 115	-44 084
Summa	-170 006	-146 074	-319 298	-314 750
Provisionsnetto	142 863	191 727	328 331	356 081

7 Övriga rörelseintäkter

kSEK	jul-dec 2017	jul-dec 2016	jan-dec 2017	jan-dec 2016
Realisationsvinst vid avyttring av materiella tillgångar	12 727	22 079	21 005	29 806
Koncerninterna tjänster	-	4 153	-	8 148
Utdelning Visa-aktier	-	-	-	26 942
Engångsintäkt försäljning låneportfölj	-	-	180 864	-
Övriga rörelseintäkter	33 742	20 645	66 331	40 212
Summa	46 469	46 878	268 200	105 108

8 Kreditförluster, netto

kSEK	jul-dec 2017	jul-dec 2016	jan-dec 2017	jan-dec 2016
Specifik reservering för individuellt värderade lånefordringar				
Periodens förändring av reserveringar	-20 780	-37 834	-57 003	-50 488
Periodens bortskrivning direkt mot resultaträkningen	-121 840	-115 221	-207 509	-312 002
Återförda reserveringar	25 483	31 337	47 566	176 055
Inbetalt på tidigare perioders bortskrivningar	7 464	4 577	15 496	9 149
Periodens reserveringar för individuellt värderade fordringar	-109 673	-117 141	-201 450	-177 286
Specifik reservering för kollektivt värderade lånefordringar				
Periodens förändring av reserveringar	80 118	79 875	51 331	218 347
Periodens bortskrivning direkt mot resultaträkningen	-438 964	-251 869	-607 453	-485 766
Inbetalt på tidigare perioders bortskrivningar	160 911	47 142	201 984	166 282
Periodens reserveringar för kollektivt värderade lånefordringar	-197 935	-124 852	-354 139	-101 138
Periodens nettokostnad för kreditförluster	-307 608	-241 993	-555 588	-278 424

9 Utlåning till allmänheten

kSEK	2017	2016
Utestående fordringar, brutto		
- svensk valuta	9 846 847	8 886 408
- utländsk valuta	18 854 370	18 913 677
Summa	28 701 216	27 800 085
<i>Varav: Problemlån</i>	<i>957 961</i>	<i>1 204 226</i>
Specifik reservering för individuellt värderade lån	-25 457	-28 809
Specifik reservering för kollektivt värderade lån	-877 006	-925 823
Redovisat värde, netto	27 798 753	26 845 453

10 Inlåning från allmänheten

kSEK	2017	2016
Allmänheten		
- svensk valuta	13 456 014	14 257 679
- utländsk valuta	12 160 715	9 921 876
Summa	25 616 729	24 179 555
Inlåningen per kategori av kunder		
Företagssektor	927 174	243 280
Hushållssektor	24 689 555	23 936 275
Summa	25 616 729	24 179 555

11 Emitterade värdepapper

kSEK	2017	2016
Bankcertifikat	2 104 556	2 204 208
Obligationer	4 720 223	3 978 617
Summa	6 824 779	6 182 825

12 Närstående

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

Transaktioner med närstående är prissatta på marknadsmässiga villkor. Inga problemlån är hänförliga till de utestående fordringarna till närstående.

kSEK	År	Intäkter	Kostnader	Fordran på närstående per 31 december	Skuld till närstående per 31 december
Ikano S.A.	2017	-	-34 685	955	78 031
Ikano S.A.	2016	-	-33 483	1 996	16 655
Andra koncernföretag	2017	9 293	-45 700	19 144	839 424
Andra koncernföretag	2016	28 574	-63 929	16 507	834 291

13 Eventualförpliktelser och ställda säkerheter

kSEK	2017	2016
Ställda säkerheter	inga	inga
Ansvarsförbindelser	669	656
Lånelöften, oåterkalleliga	2 262 408	1 957 201
Beviljade ej utnyttjade krediter	38 046 534	37 418 680
Summa	40 309 611	39 376 537

Med ej utnyttjade krediter avses externt beviljade kontokortskrediter och lånelöften. Alla beviljade ej utnyttjade kontokortskrediter är uppsägningsbara med omedelbar verkan i den

utsträckning detta tillåts enligt Konsumentkreditlagen. Lämnade oåterkalleliga lånelöften har en giltighetstid på upp till 30 dagar. Bankens har inga ställda säkerheter.

14 Finansiella tillgångar och skulder

I nedanstående tabell lämnas upplysning om hur verkligt värde bestämts för de finansiella instrument som värderas till verkligt värde i balansräkningen (exklusive de poster som ingår i säkringsredovisningen). Uppdelning av hur verkligt värde bestämts görs utifrån följande tre nivåer:

- Nivå 1: enligt priser noterade på en aktiv marknad för samma instrument
- Nivå 2: utifrån direkt eller indirekt observerbar marknadsdata som inte inkluderas i nivå 1
- Nivå 3: utifrån indata som inte är observerbar på marknaden

Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde i balansräkningen

2017

kSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Räntederivat	-	1 642	-	1 642
Valutaderivat	-	62 194	-	62 194
Finansiella tillgångar som kan säljas				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 393 768	710 212	-	2 103 980
Belåningsbara statskuldförbindelser	1 172 947	-	-	1 172 947
Aktier och andelar ¹⁾	17 350	1 535	-	18 885
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Räntederivat	-	6 334	-	6 334
Valutaderivat	-	48 433	-	48 433

2016

kSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Räntederivat	-	14 054	-	14 054
Valutaderivat	-	110 120	-	110 120
Finansiella tillgångar som kan säljas				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 647 096	600 282	-	2 247 378
Belåningsbara statskuldförbindelser	1 201 155	-	-	1 201 155
Aktier och andelar ¹⁾	13 548	1 535	-	15 083
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Räntederivat	-	20 214	-	20 214
Valutaderivat	-	51 365	-	51 365

- 1) Banken äger onoterade aktier, vilka ingår i nivå 2 i värderingskategorin Finansiella tillgångar som kan säljas. Då det föreligger svårigheter att kunna beräkna ett verkligt värde på ett tillförlitligt sätt, redovisas dessa till anskaffningsvärde. Banken har inte för avsikt att avyttra dessa aktier i någon nära framtid.

Finansiella instrument som kvittats i balansräkningen eller omfattas av nettningsavtal

Ikano Bank ingår derivatavtal under International Swaps and Derivatives Association (ISDA) master avtal, vilket innebär att när en motpart inte kan reglera sina åtaganden så avbryts avtalet och alla utestående mellanhanden mellan parterna ska regleras med ett

nettobelopp. I balansräkningen har inga belopp kvittats för 2017.

För derivaten erhåller och lämnar Ikano Bank säkerheter i form av banktillgodohavanden i enlighet med standardvillkoren i ISDA Credit Support Annex.

Belopp som inte kvittas i balansräkningen

2017 kSEK	Bruttovärde	Kvittning i balansräkning	Netto i balans- räkningen	Ramavtal om nettning	Lämnad/ Erhållen säkerhet	Nettobelopp
Derivat	63 835	-	63 835	-49 192	-9 846	4 798
Summa finansiella tillgångar	63 835	-	63 835	-49 192	-9 846	4 798

Derivat	54 767	-	54 767	-49 192	-6 840	-1 265
Summa finansiella skulder	54 767	-	54 767	-49 192	-6 840	-1 265

Belopp som inte kvittas i balansräkningen

2016 kSEK	Bruttovärde	Kvittning i balansräkning	Netto i balans- räkningen	Ramavtal om nettning	Lämnad/ Erhållen säkerhet	Nettobelopp
Derivat	124 174	-	124 174	-58 095	-83 906	-17 826
Summa finansiella tillgångar	124 174	-	124 174	-58 095	-83 906	-17 826

Derivat	71 579	-	71 579	-58 095	-	13 484
Summa finansiella skulder	71 579	-	71 579	-58 095	-	13 484

15 Kapitalhantering och likviditet

Nedan lämnas information om upplysningar om kapitalbas och kapitalbaskrav i enlighet med tillsynsförordningen (EU 575/2013) och Finansinspektionens föreskrifter om tillsynskrav och kapitalbuffertar (2014:12).

Regelverket för kapitaltäckning och likviditet syftar till att stärka motståndskraften mot finansiella förluster och därigenom skydda bankens kunder. Reglerna innebär att bankens kapitalbas med marginal ska täcka dels de föreskrivna minimikapitalbaskraven, benämnt Pelare 1 krav, för kreditrisk, CVA-risk, operativ risk och marknadsrisk. Utöver detta håller banken även kapital för ytterligare identifierade risker i verksamheten i enlighet med bankens kapitalutvärdering och de krav som styrelsen ställer på verksamheten, benämnt Pelare 2 krav. För att säkerställa att Ikano Banks kapital- och likviditetssituation är tillfredsställande för att täcka de risker som banken är eller kan komma att bli exponerad för, genomförs en intern kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU) minst årligen. Processen är styrelsens verktyg för att bedöma kapitalbehovet i verksamheten. Det kan vara strategiska affärsmässiga beslut eller omvärldshändelser som påverkar verksamheten och dess utveckling. Banken genomför stresstester och scenarioanalyser för att kunna bedöma eventuellt ytterligare kapitalbehov. Funktionen för riskkontroll ansvarar för översyn av processen för bankens kapitalplanering. Detta görs årsvis och är integrerat med bankens budget- och strategiarbete. Planen följs upp löpande och övergripande riskanalys görs årligen för att säkerställa att riskerna är korrekt beaktade och avspeglar bankens verkliga riskprofil och kapitalbehov. Resultatet av kapitalutvärderingsprocessen rapporteras regelbundet till Finansinspektionen. Det interna kapitalbehovet utöver Pelare 1 krav för den 31 december 2017 uppgår till 980 mSEK.

Ikano Bank har kvantifierat risktoleranser för kärnprimärkapital- och den totala kapitalrelationen över lagstadgade kapitalbaskrav.

Marginalerna utgör buffertrar anpassade till bankens riskprofil, identifierade risker utifrån sannolikhet och ekonomisk påverkan. För att möta förväntad utlåningsexpansion, hålla strategisk handlingsfrihet samt möta omvärldsförändringar har styrelsen även uttryckt riktlinjer för bankens kapitalrelationer som del av ramverket för riskkapit.

Banken hade per den 31 december 2017 en kapitalbas om 6,0 mdrSEK (5,8) att jämföra med det lagstadgade kapitalkravet för Pelare 1-risker om 2,9 mdrSEK (2,8). Total kapitalrelation uppgick till 16,5 procent med en kärnprimärkapitalrelation på 14,3 procent. Banken har således en god kapitaltäckning som uppfyller såväl lagstadgade som internt ställda krav. Bankens kärnprimärkapital uppgår till 5,2 mdrSEK. Efter att ett lagstadgat minimum av kärnprimärkapital har allokaterats att täcka 75 procent av det totala kapitalkravet för Pelare 1-risker, återstår 3,0 mdrSEK i tillgängligt kärnprimärkapital.

Det kombinerade buffertkravet för Ikano Bank utgörs av kapitalkonserveringsbufferten och en kontracyklisk kapitalbuffert. Enligt lagen (2014:966) om kapitalbuffertar ska kapitalkonserveringsbufferten bestå av kärnprimärkapital motsvarande 2,5 procent av institutets totala riskvägda exponeringsbelopp. För banken uppgår kapitalkonserveringsbufferten till 913 mSEK och täcks väl av det tillgängliga kärnprimärkapitalet. Den institutspecifika kontracykliska kapitalbufferten uppgår till totalt riskvägt exponeringsbelopp multiplicerat med ett viktat genomsnitt av de kontracykliska buffertvärden som tillämpas för de länder där institutet har sina berörda kreditexponeringar. Den institutspecifika kontracykliska bufferten för banken har beräknats till 1,01 procent eller 368 mSEK efter viktning av de relevanta geografiska kraven vilka för banken innebär Sverige och Norge. Bankens kombinerade buffertkrav uppgår till 1 281 mSEK.

Sammanställning av kapitalbas, riskvägda exponeringar och kapitalbaskrav

kSEK	2017	2016
Primärt kapital	5 211 615	4 965 344
Supplementärt kapital	819 680	809 905
Total kapitalbas	6 031 295	5 775 249
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	36 515 692	34 747 337
Totalt kapitalbaskrav	2 921 255	2 779 787
Total kapitalrelation	16,5%	16,6%
Primärkapitalrelation	14,3%	14,3%
Kärnprimärkapitalrelation	14,3%	14,3%
Tillgängligt kärnprimärkapital	3 020 673	2 880 505
Tillgängligt kärnprimärkapital i relation av riskvägt exponeringsbelopp	8,3%	8,3%
Kapitalkonserveringsbuffert	912 892	868 683
Kontracyklisk kapitalbuffert	367 680	245 989
Kombinerat buffertkrav	1 280 572	1 114 673

Specifikation av kapitalbas

kSEK	2017	2016
Kapitalbas		
Primärt kapital		
Redovisat eget kapital i balansräkningen	5 070 310	4 743 972
Aktiekapital	78 994	78 994
Reservfond	193 655	193 655
Fond för utvecklingsutgifter	243 021	149 768
Fond för verkligt värde	166 137	123 659
Balanserad vinst eller förlust	4 104 642	3 919 048
Årets resultat	283 861	278 848
Obeskattade reserver (78 % därav)	544 562	544 562
Avgår:		
Immateriella tillgångar	-394 813	-322 072
Kassaflödessäkringar	-8 444	-1 117
Summa primärt kapital	5 211 615	4 965 344
Summa kärnprimärkapital	5 211 615	4 965 344
Supplementärt kapital		
Tidsbundna förlagslån	819 680	809 905
Summa supplementärt kapital	819 680	809 905
Total kapitalbas	6 031 295	5 775 249

Specifikation av riskvägda exponeringar och kapitalbaskrav

kSEK	2017		2016	
	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalbaskrav	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalbaskrav
Kreditrisk enligt schablonmetoden				
Exponeringar mot stater och centralbanker	32 571	2 606	0	0
Exponeringar mot kommuner och därmed jämföriga samfälligheter samt myndigheter	10 632	851	0	0
Exponeringar mot administrativa organ	26	2	7	1
Institutexponeringar	416 933	33 355	440 435	35 235
Företagsexponeringar	1 833 137	146 651	1 602 721	128 218
Hushållsexponeringar	24 884 944	1 990 796	23 678 386	1 894 271
Exponering mot aktieinstrument	32 207	2 577	28 405	2 272
Oreglerade poster	773 689	61 895	913 707	73 097
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	113 016	9 041	134 141	10 731
Övriga poster	620 242	49 617	530 872	42 470
Summa kreditrisk	28 717 397	2 297 391	27 328 673	2 186 294
Operativ risk enligt basmetoden	4 840 640	387 251	4 537 533	363 003
Valutarisk enligt schablonmetoden	2 949 096	235 928	2 876 276	230 102
CVA-risk enligt standardmetoden	8 559	685	4 855	388
Totalt	36 515 692	2 921 255	34 747 337	2 779 787

Bruttosoliditet

Bruttosoliditetsgraden är ett mått som utgör ett alternativ till det riskbaserade kapitalbaskravet. Syftet är att det ska vara ett enkelt och tydligt mått på kapitalstyrka. Måttet ska visa kapitalet som en andel av tillgångarnas storlek, utan att risknivån i tillgångarna beaktas. Än så länge finns inget legalt minimikrav på nivån för bruttosoliditetsgrad. EU-kommissionen har föreslagit att en bruttosoliditetsgrad på 3 procent ska införas i samband med den föreslagna uppdateringen av tillsynsförordningen.

Bruttosoliditetsgraden beräknas genom primärkapitalet som en andel av totala tillgångar. För banken uppgår bruttosoliditetsgraden till 10,9 procent för den 31 december 2017 (10,5) och är därmed långt över det föreslagna bindande måttet.

Likviditet

Ikano Banks likviditet hanteras inom ramen för bankens likviditetsportfölj. Likviditetsportföljen består av tillgodohavanden hos banker, kort utlåning till kreditinstitut samt placeringar i likvida räntebärande värdepapper, vilka med kort varsel kan realiseras och omsättas till kontanter. Sammansättning och storlek på bankens likviditetsportfölj och likviditetsreserv regleras i bankens styrdokument som är fastställda av bankens styrelse. För att säkerställa att Ikano Banks kapital- och likviditetssituation är tillfredsställande för att täcka de risker som banken är eller kan komma att bli exponerade för, genomförs en intern kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU) minst årligen. Processen är styrelsens verktyg för att kunna bedöma likviditetsbehovet i verksamheten.

Likviditetsportföljen är uppdelad i tre kategorier: intradagslikviditet, likviditetsreserv samt en förvaltningsportfölj.

Bankens likviditetsreserv samt förvaltningsportfölj ska enligt bankens styrdokument alltid uppgå till minst 10 procent av inlåning från allmänheten. Utöver likviditetsreserven ska banken hålla en intradagslikviditet på minst 4 procent av inlåningen från allmänheten. Likviditetsportföljen ska således alltid minst uppgå till 14 procent av inlåning från allmänheten.

Likviditetsreserven tillsammans med övrig rörelselikviditet placeras i räntebärande värdepapper på de marknader där banken har verksamhet. Styrdokumentet definierar vilken kvalitetsnivå de värdepapper som ingår i bankens likviditetsreserv ska ha. Intradagslikviditeten hanterar bankens dagliga betalningsåtaganden. Likviditeten i denna portfölj ska vara tillgänglig inom en dag och bestå av medel på bankkonto, placeringar som är tillgängliga påföljande bankdag (overnight) samt skriftligt beviljad checkkredit.

Likviditetsreserven ska utgöra en avskild reserv av högkvalitativa likvida tillgångar som ska kunna omsättas snabbt i händelse av stressituationer i marknaden som påverkar bankens finansieringsmöjligheter. Likviditetsreserven placeras i räntebärande värdepapper med hög kreditrating på den svenska marknaden. Tillgångarna ska med kort varsel kunna realiseras och omsättas till kontanter. I likviditetsportföljen inberäknas inte outnyttjade kreditfaciliteter.

I förvaltningsportföljen hanteras bankens rörelselikviditet. Tillgångarna i portföljen utgörs av räntebärande värdepapper på den svenska marknaden. Placeringar i denna portfölj ska ha

en minimirande uppgående till BBB+ (rating enligt Standard and Poor's).

Bankens likviditetsreserv grundas på Finansinspektionens gällande föreskrifter för likviditetsrisker samt tillgångsklassificeringen i EU-kommissionens delegerade akt för likviditetstäckningskrav (LCR).

Finansinspektionen har i föreskrifter om hantering av likviditetsrisker, FFFS 2010:7, infört en definition av likviditetsreserv. Denna definition sammanfaller med bankens definition med undantag från kassa och tillgodohavande hos kreditinstitut som inte ingår i bankens likviditetsreserv. Enligt Finansinspektionens definition uppgår likviditetsreserven till 4,2 mdrSEK. Dessa tillgångar är av hög kvalitet, likvida och belåningsbara i Riksbanken.

Likviditetsportföljen uppgick till 5,1 mdrSEK per den 31 december 2017 vilket utgör 20 procent av inlåning från allmänheten. I den ingår likviditetsreserven enligt ovan samt övriga räntebärande värdepapper till ett värde av 0,8 mdrSEK. Ingen av tillgångarna är ianspråktagna som säkerheter och inga problemlån föreligger. Värdering har gjorts till marknadsvärde.

Utöver likviditetsportföljen tillkommer erhållna avtalade kreditfaciliteter till ett totalt belopp på 3,0 mdrSEK.

Vid årsskiftet uppgick bankens likviditetstäckningsgrad (LCR) till 229 procent. Måttet visar hur bankens högljuckade tillgångar står i relation till nettoutflödet under en trettiodagars period under stressade marknadsförhållanden. För 2017 är gränsvärdet 80 procent med ökande infasning till 100 procent den 1 januari 2018. För en sund och stabil likviditetsförvaltning har banken sedan tidigare valt att hålla en LCR på över 100 procent.

Den långsiktiga finansieringsplaneringen syftar till att hålla en väl diversifierad finansieringsstruktur där hänsyn tas till riskfördelning och finansieringskostnader.

Banken ser inlåning som sin huvudsakliga finansieringskälla och har som målsättning att kvoten inlåning/totala tillgångar ska uppgå till minst 50 procent.

Ytterligare information om bankens kapitaltäckning och hantering av likviditetsrisk finns att läsa i Årsredovisningen för 2016 samt i informationen om Kapitaltäckning och riskhantering för 2016. Dokumenten finns publicerade på bankens hemsida www.ikanobank.se.

Sammanställning över likviditetsreserv

kSEK	2017	2016
Kassa samt tillgodohavanden hos centralbanker och andra banker	1 780 779	1 823 912
Värdepapper emitterade av kommuner och stat	1 172 947	1 201 155
Värdepapper emitterade av finansiella företag	148 967	145 772
Säkerställda bostadsobligationer	1 123 514	1 335 882
Likviditetsreserv (enligt definition i FFFS 2010:7)	4 226 207	4 506 721
Rörelselikviditet placerad i värdepapper	831 499	765 724
Total likviditetsportfölj	5 057 706	5 272 445
Andra likviditetsskapande åtgärder		
Outnyttjade beviljade krediter	2 954 402	3 405 011