

Delårsrapport 2018-06

Ikano Bank AB (publ) Delårsrapport 2018-06-30

Resultat för första halvåret 2018

(jämförelsetal inom parantes avser 30 juni 2017 om inget annat anges)

- Affärsvolymen ökade med 5 procent till 69 272 mSEK (65 732)
- Utlåningen, inklusive leasing, ökade med 6 procent till 37 621 mSEK (35 523)
- Inlåning från allmänheten steg med 4 procent till 26 311 mSEK (25 285)
- Rörelseresultatet sjönk med 35 procent till 235 mSEK (361)
- Periodens nettoresultat sjönk till 122 mSEK (265)
- Räntenettet minskade marginellt och uppgick till 978 mSEK (982)
- Avkastning på eget kapital uppgick till 6,5 procent (10,4)
- Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 14,5 procent (14,4) och den totala kapitalrelationen uppgick till 16,7 procent (16,7)
- Likviditetsreserven uppgick till 2 404 mSEK (2 557) och den totala likviditetsportföljen uppgick till 5 583 mSEK (5 506)

Utblick för resterande del av 2018:

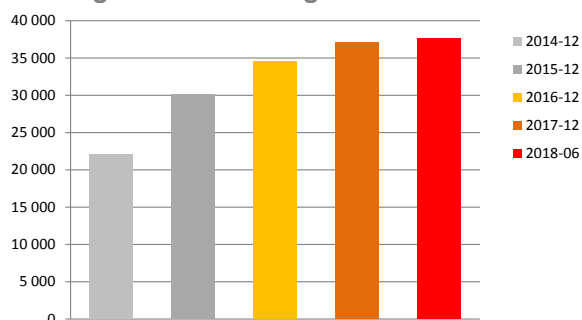
Vi förväntar oss fortsatt tillväxt på våra marknader och det omfattande arbetet med att outsourca vår IT-service fortsätter. Vi har hittills sett resultat i form av ökad stabilitet. Vi kommer fortsätta att investera i vår tekniska plattform för att säkerställa långsiktig lönsam tillväxt och kundnytta. Vår strategi att verka och växa på den brittiska marknaden som filial även efter Brexit ligger fast.

Nyckeltal

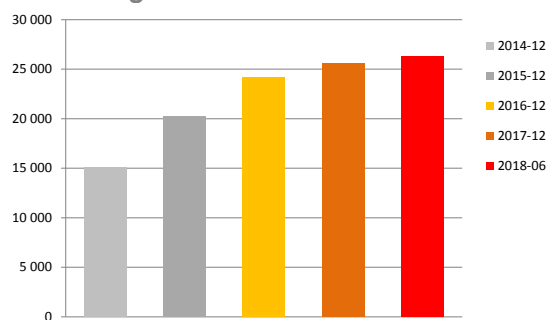
	30 jun 2018	30 jun 2017	31 dec 2017
Total kapitalrelation	16,7%	16,7%	16,5%
Kärnprimärkapitalrelation	14,5%	14,4%	14,3%
Placeringsmarginal	4,4%	4,6%	4,6%
Avkastning på justerat eget kapital	6,5%	10,4%	6,2%
Bruttosoliditetsgrad	11,4%	10,5%	10,9%
K/I-tal före kreditförluster	72,0%	60,9%	66,3%
Kreditförlustnivå	0,9%	1,4%	1,6%

För definitioner av alternativa nyckeltal som används för att beskriva bankens verksamhet se bankens årsredovisning för 2017 som finns på bankens hemsida www.ikanobank.se/om-banken/ekonomisk-information

Utlåning inklusive leasing i mSEK



Inlåning från allmänheten i mSEK



Ikano Banks delårsrapport finns tillgänglig på bankens hemsida:
www.ikanobank.se/om-banken/ekonomisk-information

VD-kommentar

Vi bygger för framtiden

2018 inleddes med tillväxt på de flesta marknaderna. Arbetet för att säkerställa långsiktig lönsam tillväxt och kundnytta fortsatte och relaterade kostnader påverkade resultatet för perioden negativt. Resultatet för 2018 påverkades också positivt av en portföljförsäljning. Vi arbetar med att öka vår kostnadseffektivitet och lönsamhet samtidigt som vi bygger om och bygger till för att stärka vår framtida konkurrenskraft.

Det omfattande arbetet med att outsourca vår IT-service till Capgemini pågår och har hittills resulterat i ökad stabilitet. Men vi bygger också nytt. Arbetet med att skapa en modern, digital affärsplattform för finansiella tjänster och nya smarta lösningar som förenklar vardagen för våra kunder fortsätter. En del i detta är arbetet med vår första privat-låneprodukt på den polska marknaden som pågår. Polen är en stor och spännande marknad med tillväxtpotential.

Under perioden har vi arbetat nära våra kunder och partners och levererat finansiella lösningar till de många människorna. Vårt samarbete med IKEA har stärkts ytterligare under perioden. Vi arbetar tillsammans med olika projekt där ett exempel är det nya IKEA-kortet med kredit i Tyskland som lanserades under hösten 2017.

GDPR och PSD2 är två viktiga regelverk som vi har arbetat med att implementera under perioden. Förstärkningen av konsumentskyddet via PSD2 öppnar även upp möjligheter för nya spännande konsumenttjänster i framtiden. Även arbetet med övergången till nya redovisningsregler enligt IFRS9 har avslutats under perioden. En annan aktuell fråga är Brexit. Vår tillväxtplan för verksamheten i Storbritannien ligger fast. Vi förbereder för Brexit och bevakar utvecklingen i nära samarbete med både brittiska och svenska myndigheter.

Att förenkla vardagen för våra kunder och erbjuda enkla och smarta produkter till schyssta villkor är ett ständigt pågående arbete. Därför är det särskilt glädjande när detta uppmärksammas på marknaden. Under våren har vårt erbjudande av spar- och låneprodukter i Tyskland vunnit utmärkelser och placerat sig i topp bland de bästa finansiella tjänsterna och produkterna på marknaden.

Sammantaget kan jag konstatera att vi har bra kunderbidanden, affärsvolymen har ökat och vi ser potential att växa på alla våra marknader. Med det som bas bygger vi för framtiden.

Håkan Nyberg

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 digitalt.

Bankens resultat för första halvåret 2018 jämfört med samma period 2017

Lägre rörelseresultat

Rörelseresultatet för första halvåret 2018 sjönk med 35 procent till 235 mSEK (361). Resultatet påverkades positivt av tillväxten i leasingportföljen med 41 mSEK, samtidigt som det påverkades negativt av våra fortsatta investeringar i affärsplattform och ökad kundnytta. Resultatet för 2018 påverkades också positivt av en portföljförsäljning.

Marginellt lägre räntenetto och ett lägre provisionsnetto

Räntenettots utveckling skiljde sig åt mellan de olika marknaderna. På en total nivå sjönk räntenettot marginellt med 4 mSEK eller 0,4 procent till 978 mSEK (982). Provisionsnettot sjönk med 16 procent till 156 mSEK (185) främst till följd av ökade provisionskostnader om 27 mSEK på den tyska marknaden i samband med portföljförsäljningen.

Ökat leasingnetto som en följd av tillväxt

Leasingnettot ökade med 23 procent jämfört med samma period föregående år och uppgick till 221 mSEK (180) mest beroende på volymtillväxten.

Ökade rörelsekostnader beroende på volymtillväxt

Rörelsekostnaderna steg med 10 procent till 2 639 mSEK (2 405). De högre kostnaderna förklaras främst av ökade avskrivningar på leasingtillgångar som hålls för kunders räkning, vilket följer av volymtillväxten inom affärsområde Företag.

Lägre kreditförluster

Totalt minskade kreditförlusterna netto med 85 mSEK till 163 mSEK (248). Minskningen jämfört med samma period 2017 förklaras främst av en försäljning av problemlån som påverkade kreditförlusterna för perioden positivt med 155 mSEK. Som följd av IFRS 9 implementeringen ökade kreditförluster jämfört med föregående period med 40 mSEK. Kreditförlustnivån mätt som andel av genomsnittlig total utlåning minskade till 0,9 (1,4) procent, också påverkad av försäljningen.

Bankens ställning per 30 juni 2018 jämfört med 31 december 2017

Inlåning från allmänheten ökade

Inlåning från allmänheten utgör en viktig del av bankens finansiering och har visat stabil tillväxt

under flera år. Bankens inlåning från allmänheten steg med 3 procent till 26,3 mdrSEK (25,6). Den största delen av volymökningen kommer från den brittiska marknaden. Även inlåningen på den danska och tyska marknaden ökade under det första halvåret. På den svenska marknaden är inlåningsvolymerna marginellt lägre än vid årsskiftet.

Utlåning till allmänheten sjönk och leasing ökade

Bankens utlåning till allmänheten sjönk marginellt till 27,7 mdrSEK (27,8) efter reserveringar för kreditförluster.

Leasingtillgångar som hålls för kunders räkning ökade med 7 procent till 10,0 mdrSEK (9,3) till följd av en fortsatt god efterfrågan på finansiering hos våra partners på samtliga marknader inom affärsområde Företag.

Förmedlade bolånevolymer till SBAB ökade med 3 procent till 5,3 mdrSEK (5,2). 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 i total affärsvolym

Den totala affärsvolymen steg med 2 procent till 69,3 mdrSEK (67,9). Inlåningsvolymerna i bankens utländska filialer står för den största volymtillväxten. Ökade leasingvolymerna på samtliga marknader bidrar även till den totala ökningen av affärsvolymerna.

God likviditet och stark efterfrågan på bankens certifikat och obligationer

Bankens likviditetsportfölj hölls i stort sett på samma nivå per den 30 juni 2018 som vid årsskiftet och uppgick till 5,6 mdrSEK (5,1), vilket motsvarar 21 procent av bankens totala inlåning från allmänheten.

Banken finansierar sig löpande på den svenska kapitalmarknaden och efterfrågan på bankens korta certifikatprogram har varit fortsatt god. Utöver löpande certifikatmissioner, emitterades under första halvåret fyra nya MTN-obligationer med ett sammanlagt nominellt belopp på 1 350 mSEK. Löptiderna var mellan två och fyra år och emissionerna mötte starkt intresse från marknaden. I samband med de nya emissionerna gjordes även återköp uppgående till ett nominellt belopp av 100 mSEK.

Kapitalbasen uppgick den 30 juni 2018 till 6,4 mdrSEK, att jämföra med kapitalbaskravet på 3,0 mdrSEK. Total kapitalrelation uppgick vid halvåret till 16,7 procent (16,5) och primärkapitalrelationen var 14,5 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. (Ikano-koncernen) har sitt ursprung som en del av IKEA men är sedan 1988 en egen företagsgrupp. Ikano-koncernen har verksamhet inom bank, fastigheter, tillverkning, försäkring och detaljhandel. Ikano Bank driver sin verksamhet under banklicens sedan 1995.

Verksamheten

Ikano Bank bedriver 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 bedrivs som en gränsöverskridande verksamhet.

Styrelse

Under året har Jean Champagne, HR chef för Ikano S.A., avgått som styrelsemedlem och Yohann Adolphe, CFO för Ikano S.A., har utsetts till ledamot i bankens styrelse.

Händelser efter balansdagen

Efter periodens utgång har inga väsentliga händelser inträffat som påverkat de finansiella rapporterna för första halvåret 2018.

Utblick

Vi förväntar oss fortsatt tillväxt på våra marknader och det omfattande arbetet med att outsourca vår IT-service fortsätter. Vi har hittills sett resultat i form av ökad stabilitet. Vi kommer fortsätta att investera i vår tekniska plattform för att säkerställa långsiktig lönsam tillväxt och kundnytta. Vår strategi att verka och växa på den brittiska marknaden som filial även efter Brexit ligger fast.

Nästa rapporttillfälle

Ikano Bank publicerar sitt resultat halvårsvis. Bokslutskommunikén för 2018 kommer att finnas tillgänglig på bankens webbplats i slutet av februari 2019. Ikano Bank publicerar information om kapitaltäckning och likviditet varje kvartal på bankens webbplats.

Delårsrapporten har inte granskats av bankens revisorer.

Resultaträkning

kSEK	Not	jan-jun 2018	jan-jun 2017	jan-dec 2017
Ränteintäkter	4	1 180 590	1 177 536	2 354 945
Räntekostnader	4	-202 636	-195 801	-394 770
Räntenetto		977 954	981 734	1 960 176
Leasingintäkter	5	1 839 412	1 635 376	3 395 930
Provisionsintäkter	6	334 406	334 760	647 629
Provisionskostnader	6	-178 830	-149 291	-319 298
Provisionsnetto		155 576	185 469	328 331
Nettoresultat av finansiella transaktioner		10 433	-10 922	-6 455
Övriga rörelseintäkter	7	53 879	221 732	268 200
Summa rörelseintäkter		3 037 254	3 013 389	5 946 183
Allmänna administrationskostnader		-856 655	-817 380	-1 670 051
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	5	-1 663 823	-1 488 781	-3 085 917
Övriga rörelsekostnader		-118 801	-98 520	-199 863
Summa kostnader före kreditförluster		-2 639 279	-2 404 681	-4 955 831
Resultat före kreditförluster		397 975	608 708	990 352
Kreditförluster, netto	8	-162 553	-247 980	-555 588
Rörelseresultat		235 422	360 728	434 764
Skatt på periodens resultat		-113 446	-95 521	-150 903
Periodens resultat		121 976	265 206	283 861

Rapport över totalresultatet

kSEK	jan-jun 2018	jan-jun 2017	jan-dec 2017
Periodens resultat	121 976	265 206	283 861
Övrigt totalresultat			
Poster som kan omklassificeras till periodens resultat			
Periodens omräkningsdifferenser i utländska filialer	189 669	-9 240	33 309
Periodens förändring av finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat	-599		
Periodens förändring i verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas		4 773	2 360
Periodens förändring i verkligt värde på kassaflödesåkringar	-9 744	21 239	9 394
Skatt hänförlig till periodens förändring av finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat	132		
Skatt hänförlig till förändring i verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas		-1 050	-519
Skatt hänförlig till förändring i verkligt värde på kassaflödesåkringar	2 144	-4 673	-2 067
Övrigt totalresultat efter skatt	181 602	11 049	42 477
Periodens totalresultat efter skatt	303 578	276 255	326 339

Balansräkning

kSEK	Not	30 jun 2018	30 jun 2017	31 dec 2017
Tillgångar				
Kassa		2 013	5 621	6 603
Belåningsbara statsskuldförbindelser		1 132 105	1 103 422	1 172 947
Utlåning till kreditinstitut		2 139 134	1 767 117	1 813 843
Utlåning till allmänheten	9	27 650 741	26 949 251	27 798 753
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		2 349 522	2 657 361	2 103 980
Aktier och andelar		23 594	16 270	18 885
Aktier och andelar i koncernföretag		-	13 322	13 322
Immateriella anläggningstillgångar		403 341	377 707	394 813
Materiella tillgångar		9 997 762	8 620 619	9 318 397
- Leasingobjekt		9 970 022	8 573 764	9 283 371
- Inventarier		27 740	46 855	35 026
Övriga tillgångar		976 540	1 019 766	875 190
Uppskjuten skattefordran		129 151	218 324	252 244
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		304 037	317 169	313 121
Summa tillgångar		45 107 940	43 065 948	44 082 098
Skulder, avsättningar och eget kapital				
Skulder till kreditinstitut		2 139 247	2 279 167	2 503 967
Inlåning från allmänheten	10	26 311 038	25 284 986	25 616 729
Förändring i verkligt värde på säkrat belopp i portföljsäkring		-	12	-
Emitterade värdepapper	11	7 484 189	6 652 554	6 824 779
Övriga skulder		902 115	920 674	1 128 161
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		1 378 012	1 231 897	1 250 216
Avsättningar		179 778	168 674	170 098
- Avsättningar för pensioner		34 388	33 245	33 468
- Uppskjuten skatteskuld		90 554	121 648	122 573
- Avsättningar för beviljade ej utnyttjade krediter		32 306	-	-
- Övriga avsättningar		22 530	13 780	14 058
Efterställda skulder		860 294	809 602	819 680
Summa skulder och avsättningar		39 254 673	37 347 566	38 313 631
Obeskattade reserver		698 157	698 157	698 157
Eget kapital				
Bundet eget kapital		545 949	484 105	515 670
Aktiekapital		78 994	78 994	78 994
Reservfond		193 655	193 655	193 655
Fond för utvecklingsutgifter		273 300	211 456	243 021
Fritt eget kapital		4 609 161	4 536 121	4 554 640
Fond för verkligt värde		334 218	134 708	166 137
Balanserad vinst eller förlust		4 152 967	4 136 207	4 104 642
Periodens resultat		121 976	265 206	283 861
Summa eget kapital		5 155 110	5 020 226	5 070 310
Summa skulder, avsättningar och eget kapital		45 107 940	43 065 948	44 082 098

Rapport över förändringar i eget kapital

kSEK	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital					Periodens resultat	Totalt eget kapital
	Aktie-kapital	Reserv-fond	Fond för utvecklings-utgifter	Fond för verkligt värde			Balanserad vinst eller förlust			
				Verkligt värdereserv	Omräknings-reserv	Säkrings-reserv				
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	
Ingående eget kapital 2018-01-01	78 994	193 655	243 021	26 919	130 774	8 444	4 104 642	283 861	5 070 310	
Övergångseffekt IFRS 9	-	-	-	-13 522	-	-	-205 257	-	-218 779	
Justerat eget kapital 2018-01-01	78 994	193 655	243 021	13 397	130 774	8 444	3 899 385	283 861	4 851 531	
Vinstdisposition	-	-	-	-	-	-	283 861	-283 861	-	
Förändring fond för utvecklingsutgifter	-	-	30 279	-	-	-	-30 279	-	-	
Periodens resultat	-	-	-	-	-	-	-	121 976	121 976	
Periodens övrigt totalresultat	-	-	-	-467	189 670	-7 600	-	-	181 603	
Periodens totalresultat	-	-	-	-467	189 670	-7 600	-	121 976	303 579	
Utgående eget kapital 2018-06-30	78 994	193 655	273 300	12 930	320 444	844	4 152 967	121 976	5 155 110	

Kassaflödesanalys

kSEK	jan-jun 2018	jan-jun 2017	jan-dec 2017
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	+235 422	+360 728	+434 764
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	+1 381 964	+1 705 321	+3 743 529
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	+1 617 386	+2 066 048	+4 178 293
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	-1 528 894	-2 364 811	-4 762 502
Kassaflöde från den löpande verksamheten	+88 492	-298 763	-584 209
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-46 397	-78 914	-130 868
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	+245 477	+397 328	+810 236
Periodens kassaflöde	+287 572	+19 651	+95 159
Likvida medel vid årets början	+1 808 435	+1 707 836	+1 707 836
Valutakursdifferens i likvida medel	+32 043	-676	+5 441
Likvida medel vid periodens slut	+2 128 050	+1 726 811	+1 808 435

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

Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker samt Utlåning till kreditinstitut, 2 141 mSEK (1 773) med avdrag för kortfristiga Skulder till kreditinstitut, 13 mSEK (46).

Noter

1 Redovisningsprinciper

Delårsrapporten 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 i enlighet med ändringsföreskrifterna (FFFS 2008:25), samt Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Banken tillämpar därigenom lagbegränsad IFRS.

Den 1 januari 2018 trädde IFRS 9 Finansiella instrument i kraft och ersatte IAS 39 Finansiella instrument – redovisning och värdering. För ytterligare beskrivning se årsredovisning för 2017.

Den 1 januari 2018 trädde även IFRS 15 i kraft. IFRS 15 omfattar för Ikano Bank främst betalningsförmedlingsprovisioner, utlåningsprovisioner samt övriga provisioner. Ikano Bank har inte identifierat några övergångseffekter vid införandet av IFRS 15.

I övrigt överensstämmer tillämpade redovisningsprinciper och bedömningar i delårsrapporten med de som tillämpades i årsredovisningen för 2017.

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

Finansiella instrument

IFRS 9 Finansiella Instrument ersätter IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering sedan 1 januari 2018. Standarden godkändes under slutet av 2016 för tillämpning inom EU. IFRS 9 innehåller inga krav på omräkning av jämförelsetalen i årsredovisning.

Ändringarna som IFRS 9 medför berör främst tre delar: klassificering och värdering, nedskrivning och säkringsredovisning.

Klassificering och värdering

Övergången till klassificerings- och värderingsreglerna i IFRS 9 har inte inneburit någon betydande förändring för Ikano Banks finansiella rapporter. Den förändring som skett är klassificeringen för befintliga egetkapitalinstrument som omfattas av IFRS 9 där banken valt att följa huvudregeln för egetkapitalinstrument och värdering görs till verkligt värde över resultaträkningen. Tidigare ingick de i Finansiella tillgångar som kan säljas och verkligt värde redovisades i övrigt totalresultat. Som en följd av denna ändring har 13,5 mSEK, netto efter skatt, förts om mellan Fond för verkligt värde och Balanserad vinst samt en uppskjuten skatt om 3,3 mSEK har förts om mellan Övriga tillgångar och Balanserad vinst. I tabellen nedan beskrivs bankens klassificering av finansiella tillgångar och skulder före och efter införandet av IFRS 9.

Finansiella tillgångar	Klassificering 2017-12-31 enligt IAS 39	Klassificering 2018-01-01 enligt IFRS 9
Kassa	Lånefordringar och kundfordringar	Upplupet anskaffningsvärde
Belåningsbara statsskuldforbindelser	Finansiella tillgångar som kan säljas	Verkligt värde via övrigt totalresultat
Utlåning till kreditinstitut	Lånefordringar och kundfordringar	Upplupet anskaffningsvärde
Utlåning till allmänheten	Lånefordringar och kundfordringar	Upplupet anskaffningsvärde
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	Finansiella tillgångar som kan säljas	Verkligt värde via övrigt totalresultat
Aktier och andelar	Finansiella tillgångar som kan säljas	Verkligt värde via resultatet
Övriga tillgångar - derivat	Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	Verkligt värde via resultatet
Övriga tillgångar - övrigt	Lånefordringar och kundfordringar	Upplupet anskaffningsvärde
Upplupna intäkter	Lånefordringar och kundfordringar	Upplupet anskaffningsvärde
Finansiella skulder		
Skulder till kreditinstitut	Övriga finansiella skulder	Upplupet anskaffningsvärde
Inlåning från allmänheten	Övriga finansiella skulder	Upplupet anskaffningsvärde
Emitterade värdepapper	Övriga finansiella skulder	Upplupet anskaffningsvärde
Övriga skulder - derivat	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Verkligt värde via resultatet
Övriga skulder - övrigt	Övriga finansiella skulder	Upplupet anskaffningsvärde
Upplupna kostnader	Övriga finansiella skulder	Upplupet anskaffningsvärde

De finansiella tillgångar som klassificeras som värderade till Upplupet anskaffningsvärde enligt tabellen ovan, hålls inom en affärsmodell vars mål är att inneha finansiella tillgångar i syfte att erhålla avtalsenliga kassaflöden och där de avtalsenliga villkoren endast ger upphov till kassaflöden som är betalningar av kapitalbelopp och ränta på utestående kapitalbelopp.

De finansiella tillgångar som klassificeras som värderade till verkligt värde via övrigt

totalresultat enligt tabellen ovan, hålls inom en affärsmodell vars mål är att både inneha finansiella tillgångar i syfte att erhålla avtalsenliga kassaflöden samt att sälja och där de avtalsenliga villkoren endast ger upphov till kassaflöden som är betalningar av kapitalbelopp och ränta på utestående kapitalbelopp.

Derivat som inte säkringsredovisas är obligatoriskt klassificerat som värderat till verkligt värde via resultatet.

Nedskrivning

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 återkalleliga 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. Effekten av införandet av IFRS 9 är en ökning av kreditförlustreserverna med 285 mSEK. Nettoeffekten efter skatt av denna

engångseffekt blir en minskning med 222 mSEK i balanserade vinstmedel. Detta motsvarar en negativ effekt på ca 50 baspunkter på bankens kapitaltäckning vid övergången. 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.

Tabellen nedan visar samtliga effekter av omklassificeringen i samband med övergången till IFRS 9.

Säkringsredovisning

Ikano Bank kommer att fortsätta tillämpa IAS 39 för sina portföljsäkringar samt tillämpa IFRS 9 för övriga säkringsförhållanden.

Effekter av övergången till IFRS 9 i rapport över finansiell ställning

kSEK	Engångseffekt			2018-01-01 enligt IFRS 9
	2017-12-31 enligt IAS 39	kreditreserveringar enligt IFRS 9	Skatteeffekt	
Tillgångar				
Utlåning till allmänheten	27 798 753	-174 352		27 624 401
Leasingtillgångar	9 283 371	-71 918		9 211 453
Uppskjuten skatt	252 244		3 327	255 571
Övriga tillgångar	875 190	-7 989	62 645	929 846
Skulder och avsättningar				
Avsättningar	170 098	30 492		200 590
Eget kapital				
Eget kapital	5 070 310	-284 751	65 972	4 851 531

2 Rörelsesegment

Jan-jun 2018 mSEK	Sverige	Danmark	Norge	Finland	Storbritannien	Tyskland	Polen	Gemensamma funktioner	Totalt före eliminerings	Eliminerings	Totalt
Ränteintäkter	377	165	111	14	285	316	33	230	1 531	-350	1 181
Räntekostnader	-114	-41	-40	-6	-86	-42	-8	-217	-553	350	-203
Totalt räntenetto	263	124	71	9	199	274	25	13	978	-	978
Betalningsförmedlingsprovisioner	5	1	-	1	-	6	-	-	13	-	13
Utlåningsprovisioner	85	18	30	11	39	9	1	0	194	-	194
Ersättning för medlad försäkring	51	15	16	2	0	23	1	-	108	-	108
Övriga provisioner	12	1	6	0	-	0	0	0	19	-	19
Provisionsintäkter	154	35	52	13	39	39	2	0	334	-	334
Provisionskostnader	-66	-8	-29	-4	-17	-14	-2	0	-142	-	-142
Provisionsnetto	87	27	24	9	22	25	0	0	192	-	192
Leasingintäkter	907	513	301	119	-	-	-	-	1 839	-	1 839
Avskrivningar på leasingtillgångar	-813	-449	-255	-102	-	-	-	-	-1 618	-	-1 618
Leasingintäkter, netto	94	64	46	17	-	-	-	-	221	-	221
Totalt räntenetto, provisionsnetto och leasingintäkter, netto	444	214	141	35	221	299	25	13	1 391	-	1 391
Övriga intäkter	10	11	3	2	13	-4	3	495	534	-470	64
Övriga direkta kostnader	-24	-6	-7	-3	-12	-42	-1	-5	-100	-	-100
Operativt netto före kreditförluster och operativa kostnader	430	219	137	34	223	253	27	503	1 825	-470	1 355
Övriga kostnader	-432	-175	-134	-36	-244	-76	-25	-437	-1 559	454	-1 106
Allokerade överheadkostnader	-10	-6	-3	-1	-6	-5	0	0	-31	16	-14
Operativt resultat	-13	39	0	-2	-27	171	2	66	235	-	235
Varav:											
Totala interna intäkter	60	17	-	-	28	16	-	699	819	-819	-
Totala externa intäkter	575	258	213	47	310	340	38	21	1 801	-	1 801
Totala interna kostnader	-317	-67	-83	-15	-122	-116	-16	-84	-819	819	-
Skattekostnad	-	-10	-	-	-1	-57	0	-46	-113	-	-113
Periodens resultat	-13	29	0	-2	-28	114	2	20	122	-	122

För mer information om segmentrapportering se not 2 Redovisningsprinciper i Årsredovisningen 2017.

Jan-jun 2017									Gemen-	Totalt före	Elimine-	
mSEK	Sverige	Danmark	Norge	Finland	Stor-	Tyskland	Polen	samma	elimineringar	ringar	Totalt	
Ränteintäkter	374	161	114	13	269	329	26	215	1 502	-325	1 178	
Räntekostnader	-104	-41	-39	-3	-72	-47	-6	-209	-520	325	-196	
Totalt räntenetto	270	120	75	10	197	282	20	7	982	0	982	
Betalningsförmedlingsprovisioner	5	1	-	1	-	5	-	-	11	-	11	
Utlåningsprovisioner	85	18	29	10	38	18	1	-	200	-	200	
Ersättning för medlad försäkring	39	15	15	1	0	31	0	0	101	-	101	
Övriga provisioner	15	2	6	0	-	0	0	0	23	-	23	
Provisionsintäkter	143	36	50	12	39	54	2	0	335	-	335	
Provisionskostnader	-66	-5	-25	-3	-17	-15	-2	-6	-140	-	-140	
Provisionsnetto	77	30	24	9	21	39	0	-6	195	-	195	
Leasingintäkter	837	462	281	56	-	-	-	-	1 635	-	1 635	
Avskrivningar på leasingtillgångar	-756	-407	-243	-49	-	-	-	-	-1 455	-	-1 455	
Leasingintäkter, netto	80	55	37	7	-	-	-	-	180	-	180	
Totalt räntenetto, provisionsnetto och leasingintäkter, netto	427	206	137	26	218	321	20	1	1 357	-	1 357	
Övriga intäkter	7	195	2	0	13	0	3	536	757	-546	211	
Övriga direkta kostnader	-24	-7	-7	-3	-10	-13	-1	-1	-66	-	-66	
Operativt netto före kreditförluster och operativa kostnader	410	394	133	24	221	308	22	536	2 047	-546	1 502	
Övriga kostnader	-354	-172	-116	-28	-217	-222	-28	-521	-1 659	539	-1 120	
Allokerade overheadkostnader	-10	-4	-2	0	-5	-6	0	-1	-28	6	-21	
Operativt resultat	46	218	14	-5	0	80	-6	14	361	-	361	
Varav:												
Totala interna intäkter	58	14	-	-	20	17	-	760	870	-870	-	
Totala externa intäkter	546	433	204	32	301	366	31	-9	1 903	-	1 903	
Totala interna kostnader	-271	-42	-79	-15	-122	-107	-18	-217	-870	870	-	
Skattekostnad	1	-47	0	-	1	-27	-	-23	-96	-	-96	
Periodens resultat	48	170	14	-5	0	53	-6	-8	265	-	265	

Jan-dec 2017									Gemen-	Totalt före	Elimine-	
mSEK	Sverige	Danmark	Norge	Finland	Stor-	Tyskland	Polen	samma	elimineringar	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	
Betalningsförmedlingsprovisioner	11	2	-	1	-	12	-	-	25	-	25	
Utlåningsprovisioner	170	36	57	20	77	15	2	-	377	-	377	
Ersättning för medlad försäkring	88	25	32	3	0	54	0	0	203	-	203	
Övriga provisioner	25	1	13	0	-	0	1	2	43	-	43	
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:												
Totala interna intäkter	118	31	-	-	44	35	-	1 409	1 637	-1 637	-	
Totala externa intäkter	1 111	681	418	71	586	712	69	13	3 662	-	3 662	
Totala interna kostnader	-562	-91	-154	-30	-253	-218	-31	-299	-1 637	1 637	-	
Skattekostnad	1	-51	0	-	9	-59	-	-51	-151	-	-151	
Årets resultat	92	190	13	-8	-39	89	1	-55	284	-	284	

Externa intäkter

mSEK	jan-jun 2018	jan-jun 2017	jan-dec 2017
Företag	376	319	686
Säljfinans	917	1 036	1 938
Privat	499	548	968
Övrigt	9	-	70
Totala externa intäkter	1 801	1 903	3 662

Varken Ikano Bank eller dess respektive segment har kunder som var för sig svarar för 10 procent eller mer av intäkterna.

Balansräkning

30 jun 2018 mSEK	Sverige	Danmark	Norge	Finland	Storbritannien	Tyskland	Polen	Elimineringar	Totalt
Anläggningstillgångar som inte är finansiella instrument	409	13	1	0	2	6	1	-	431
Uppskjutna skattefordringar	99	-	-	-	8	22	-	-	129
Övriga tillgångar	32 885	5 657	3 648	1 187	6 077	7 719	657	-13 282	44 548
Totala tillgångar	33 394	5 670	3 648	1 187	6 086	7 747	658	-13 282	45 108
Skulder och avsättningar	30 574	4 392	3 331	1 261	5 965	6 247	767	-13 282	39 255

30 jun 2017 mSEK	Sverige	Danmark	Norge	Finland	Storbritannien	Tyskland	Polen	Elimineringar	Totalt
Anläggningstillgångar som inte är finansiella instrument	381	30	1	0	4	8	1	-	425
Uppskjutna skattefordringar	208	-	-	-	4	6	-	-	218
Övriga tillgångar	31 981	5 269	3 540	673	5 594	7 552	631	-12 817	42 423
Totala tillgångar	32 570	5 299	3 541	674	5 602	7 565	632	-12 817	43 066
Skulder och avsättningar	29 672	4 120	3 222	715	5 421	6 271	743	-12 817	37 348

31 dec 2017 mSEK	Sverige	Danmark	Norge	Finland	Storbritannien	Tyskland	Polen	Elimineringar	Totalt
Anläggningstillgångar som inte är finansiella instrument	400	19	1	0	3	6	1	-	430
Uppskjutna skattefordringar	220	-	-	-	13	19	-	-	252
Övriga tillgångar	32 435	5 474	3 480	968	5 971	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

3 Information om dotterbolag

Den 1 oktober 2015 förvärvades samtliga aktier i dotterbolaget Ikano Insight Ltd. Banken har inte upprättat koncernredovisning med hänvisning till ÅRL §7:3a då ställning och resultat i

Ikano Insight Ltd inte har haft någon väsentlig effekt på ställning och nyckeltal för Ikano Bank AB. Dotterbolaget är avvecklat sedan den 24 januari 2018.

Ställning och resultat i Ikano Insight Ltd

kSEK	jan-jun 2018	jan-dec 2017
Räntenetto	-	-
Provisionsnetto	-	-
Övriga intäkter	-	-
Summa intäkter	-	-
Allmänna administrationskostnader	-	-
Övriga kostnader	-	-
Skatt	-	-
Periodens resultat	-	-

kSEK	30 jun 2018	31 dec 2017
Tillgångar		
Övriga tillgångar	-	14 597
Totala tillgångar	-	14 597
Skulder och eget kapital		
Övriga skulder	-	-
Eget kapital	-	14 597
Totala skulder och eget kapital	-	14 597

4 Räntenetto

kSEK	jan-jun 2018	jan-jun 2017	jan-dec 2017
Ränteintäkter			
Utlåning till kreditinstitut	750	1 232	1 558
Utlåning till allmänheten	1 179 117	1 175 291	2 351 624
Räntebärande värdepapper	723	1 012	1 763
Summa	1 180 590	1 177 536	2 354 945
<i>Varav: Ränteintäkt från finansiella poster ej värderade till verkligt värde via resultaträkningen</i>	1 179 867	1 176 524	2 353 182
<i>Ränteintäkt från problemlån</i>	40 029	33 440	82 569
Räntekostnader			
Skulder till kreditinstitut	-20 197	-21 428	-41 044
Inlåning från allmänheten	-103 980	-96 275	-202 479
<i>Varav: Kostnad för insättningsgaranti</i>	-19 448	-12 556	-33 877
Emitterade värdepapper	-12 902	-11 778	-24 814
Derivat	-42 627	-46 632	-87 517
- Säkringsredovisning	-4 720	-6 491	-12 243
- Ej säkringsredovisning	-37 907	-40 141	-75 274
Efterställda skulder	-11 550	-10 768	-21 726
Övriga räntekostnader	-11 380	-8 920	-17 189
<i>Varav: Kostnad för resolutionsavgift</i>	-10 600	-7 151	-14 302
Summa	-202 636	-195 801	-394 770
<i>Varav: Räntekostnad från finansiella poster ej värderade till verkligt värde via resultaträkningen</i>	-160 009	-149 169	-307 253
Summa räntenetto	977 954	981 734	1 960 176

5 Leasingintäkter

kSEK	jan-jun 2018	jan-jun 2017	jan-dec 2017
Leasingintäkter, brutto	1 839 412	1 635 376	3 395 930
Avgår: Avskrivningar enligt plan	-1 618 115	-1 455 022	-3 004 753
Leasingintäkter, netto	221 297	180 354	391 177
Leasingintäkter från finansiella leasingavtal	1 839 412	1 635 376	3 395 930
Avskrivningar enligt plan för tillgångar som är finansiella leasingavtal, men som redovisas som operationella	-1 618 115	-1 455 022	-3 004 753
Leasingintäkter, netto för finansiella leasingavtal	221 297	180 354	391 177
Ränteintäkter	4 705	3 646	7 723
Räntekostnader	-54 420	-46 269	-96 273
Samlat leasingnetto	171 582	137 731	302 626

6 Provisionsnetto

kSEK	jan-jun 2018	jan-jun 2017	jan-dec 2017
Provisionsintäkter			
Betalningsförmedlingsprovisioner	12 829	11 008	25 484
Utlåningsprovisioner	194 236	199 973	376 996
Övriga provisioner	127 341	123 779	245 149
Summa	334 406	334 760	647 629
Provisionskostnader			
Betalningsförmedlingsprovisioner	-1 326	-2 222	-3 728
Utlåningsprovisioner	-150 300	-125 256	-265 455
Övriga provisioner	-27 204	-21 813	-50 115
Summa	-178 830	-149 291	-319 298
Provisionsnetto	155 576	185 469	328 331

7 Övriga rörelseintäkter

kSEK	jan-jun 2018	jan-jun 2017	jan-dec 2017
Realisationsvinst vid avyttring av materiella tillgångar	12 234	8 279	21 005
Engångsintäkt försäljning låneportfölj	-	180 864	180 864
Övriga rörelseintäkter	41 645	32 589	66 331
Summa	53 879	221 732	268 200

8 Kreditförluster, netto

kSEK	jan-jun 2018
Stadie 1 - Tillgångar utan väsentligt ökad kreditrisk sedan första redovisningstillfället	
Förändring av reserveringar hänförliga till stadie 1	6 428
Bortskrivning och borttagning av lån från stadie 1	-
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster i stadie 1	-
Periodens nettokostnad för kreditförluster - stadie 1	6 428
Stadie 2 - Tillgångar med väsentligt ökad kreditrisk sedan första redovisningstillfället men som inte	
Förändring av reserveringar hänförliga till stadie 2	2 861
Bortskrivning och borttagning av lån från stadie 2	-92 407
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster i stadie 2	27 380
Periodens nettokostnad för kreditförluster - stadie 2	-62 166
Stadie 3 - Kreditförsämrade tillgångar	
Förändring av reserveringar hänförliga till stadie 3	120 850
Bortskrivning och borttagning av lån från stadie 3	-469 857
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster i stadie 3	242 192
Periodens nettokostnad för kreditförluster - stadie 3	-106 815
Periodens nettokostnad för kreditförluster - totalt	-162 553

kSEK	jan-jun 2017	jan-dec 2017
Specifika reserveringar för individuellt värderade lånefordringar		
Periodens reserveringar	-36 223	-57 003
Periodens bortskrivningar direkt mot resultaträkningen	-85 668	-207 509
Återförda reserveringar	22 083	47 566
Inbetalt på tidigare perioders bortskrivningar	8 035	15 496
Periodens reserveringar för individuellt värderade lånefordringar	-91 773	-201 450
Specifika reserveringar för kollektivt värderade lånefordringar		
Periodens reserveringar	-28 788	51 331
Periodens bortskrivningar direkt mot resultaträkningen	-168 493	-607 453
Inbetalt på tidigare perioders bortskrivningar	41 073	201 984
Periodens reserveringar för kollektivt värderade lånefordringar	-156 207	-354 139
Periodens nettokostnad för kreditförluster	-247 980	-555 588

9 Utlåning till allmänheten

kSEK	30 jun 2018	30 jun 2017	31 dec 2017
Utestående fordringar, brutto			
- svensk valuta	9 585 270	9 459 678	9 846 847
- utländsk valuta	19 053 310	18 258 837	18 854 370
Summa utestående fordringar, brutto	28 638 580	27 718 514	28 701 216
Utestående fordringar per stadie, brutto			
- stadie 1	23 753 798		
- stadie 2	3 944 743		
- stadie 3	940 039		
Summa utestående fordringar per stadie, brutto	28 638 580		
<i>Varav: Problemlån</i>	<i>940 039</i>	<i>763 829</i>	<i>957 961</i>
Reserveringar			
Specifik reservering för individuellt värderade lån		-25 733	-26 276
Specifik reservering för kollektivt värderade lån		-743 531	-876 187
Reservering för tillgångar i stadie 1	-135 522		
Reservering för tillgångar i stadie 2	-308 534		
Reservering för tillgångar i stadie 3	-543 783		
Summa reserveringar	-987 839	-769 264	-902 463
Redovisat värde, netto			
- stadie 1	23 618 276		
- stadie 2	3 636 209		
- stadie 3	396 256		
Summa redovisat värde, netto	27 650 741	26 949 251	27 798 753

10 Inlåning från allmänheten

kSEK	30 jun 2018	30 jun 2017	31 dec 2017
Allmänheten			
- svensk valuta	13 101 139	13 783 961	13 456 014
- utländsk valuta	13 209 899	11 501 037	12 160 715
Summa	26 311 038	25 284 998	25 616 729
Inlåningen per kategori av kunder			
Företagssektor	1 039 897	639 973	927 174
Hushållssektor	25 271 141	24 645 025	24 689 555
Summa	26 311 038	25 284 998	25 616 729

11 Emitterade värdepapper

kSEK	30 jun 2018	30 jun 2017	31 dec 2017
Bankcertifikat	2 184 981	2 104 282	2 104 556
Obligationer	5 299 208	4 548 272	4 720 223
Summa	7 484 189	6 652 554	6 824 779

12 Närstående

Banken har närståenderelationer med bolag inom Ikano-koncernen. Transaktioner med dessa bolag 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 på närstående.

kSEK	Datum	Intäkter	Kostnader	Fordran på närstående	Skuld till närstående
Ikano S.A.	30 jun 2018	-	-14 460	15 513	22 405
Ikano S.A.	30 jun 2017	-	-30 205	1 210	19 574
Ikano S.A.	31 dec 2017	-	-34 685	955	78 031
Andra koncernföretag	30 jun 2018	-	-23 919	7 135	873 827
Andra koncernföretag	30 jun 2017	8 714	-22 259	13 800	833 014
Andra koncernföretag	31 dec 2017	9 293	-45 700	19 144	839 424

13 Eventualförpliktelser och ställda säkerheter

kSEK	30 jun 2018	30 jun 2017	31 dec 2017
Ställda säkerheter	inga	inga	inga
Ansvarsförbindelser	669	656	669
Lånelöften, oåterkalleliga	2 965 120	2 550 171	2 262 408
Beviljade ej utnyttjade krediter	39 234 098	37 385 537	38 046 534

Med ej utnyttjade krediter avses externt beviljade kontokortskrediter och lånelöften. Åtaganden som utgörs av beviljade ej utnyttjade

krediter är uppsägningsbara med omedelbar verkan i den utsträckning detta tillåts enligt Konsumentkreditlagen. Banken 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

Som beskrivs i avsnitt Redovisningsprinciper så har övergången till IFRS 9 inneburit vissa för-

ändringar i klassificering av finansiella tillgångar och skulder.

30 jun 2018

kSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Räntederivat	-	-	-	-
Valutaderivat	-	14 702	-	14 702
Aktier och andelar	22 059	1 535	-	23 594
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 388 866	960 656	-	2 349 522
Belåningsbara statsskuldförbindelser	1 132 105	-	-	1 132 105
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Räntederivat	-	7 581	-	7 581
Valutaderivat	-	91 734	-	91 734

30 jun 2017

kSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Räntederivat	-	-	-	-
Valutaderivat	-	89 529	-	89 529
Finansiella tillgångar som kan säljas				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 022 077	635 284	-	2 657 361
Belåningsbara statsskuldförbindelser	1 103 422	-	-	1 103 422
Aktier och andelar ¹⁾	14 735	1 535	-	16 270
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Räntederivat	-	1 868	-	1 868
Valutaderivat	-	1 737	-	1 737

31 dec 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 statsskuldförbindelser	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

- 1) Banken äger onoterade aktier, vilka tom den 31 december 2017 ingick 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 justerat för eventuella nedskrivningar som en approximation av verkligt värde. Banken har inte för avsikt att avyttra dessa aktier i någon nära framtid.

Finansiella instrument som kvittats i balansräkningen eller omfattas av nettingsavtal

Ikano Bank ingår derivatavtal under International Swaps and Derivatives Association's (ISDA) masteravtal, vilket innebär att när en motpart inte kan reglera sina åtaganden avbryts avtalet och alla utestående mellanhavanden mellan parterna ska regleras med ett nettobelopp. ISDA-avtalen uppfyller inte kriterierna för kvittning i balansräkningen, eftersom kvittning endast är

tillåten vid parts oförmåga att reglera, samt att avsikt att nettoreglera inte föreligger.

I balansräkningen har inga belopp kvittats för 2018.

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					
						Lämnad/ Erhållen	
30 jun 2018		Kvittning i	Netto i balans-	Ramavtal om	säkerhet	Nettobelopp	
kSEK	Bruttovärde	balansräkning	räkningen	nettning			
Derivat	14 702	-	14 702	-14 702	-	-	
Summa finansiella tillgångar	14 702	-	14 702	-14 702	-	-	
Derivat	99 315	-	99 315	-14 702	-92 240	-7 627	
Summa finansiella skulder	99 315	-	99 315	-14 702	-92 240	-7 627	

		Belopp som inte kvittas i balansräkningen					
						Lämnad/ Erhållen	
30 jun 2017		Kvittning i	Netto i balans-	Ramavtal om	säkerhet	Nettobelopp	
kSEK	Bruttovärde	balansräkning	räkningen	nettning			
Derivat	92 909	-	92 909	-5 103	-80 517	7 289	
Summa finansiella tillgångar	92 909	-	92 909	-5 103	-80 517	7 289	
Derivat	13 656	-	13 656	-5 103	-	8 552	
Summa finansiella skulder	13 656	-	13 656	-5 103	-	8 552	

		Belopp som inte kvittas i balansräkningen					
						Lämnad/ Erhållen	
31 dec 2017		Kvittning i	Netto i balans-	Ramavtal om	säkerhet	Nettobelopp	
kSEK	Bruttovärde	balansräkning	räkningen	nettning			
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	

15 Risker och osäkerhetsfaktorer

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. 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.

Utöver vad som framgår av denna delårsrapport beskrivs även utförligt i Ikano Banks årsredovisning för 2017 samt i Ikano Banks årliga rapport "Kapitaltäckning och riskhantering" rörande riskhantering och kapitaltäckning enligt Basel 3 regelverket, tillgänglig på www.ikanobank.se.

16 Kapitalhantering och kapitaltäckning

Nedan lämnas information om de upplysningar som krävs om kapitalbas och kapitalbaskrav enligt bland annat 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 valutarisk. 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 kapitalsituation är tillfredsställande för att täcka de risker som banken är eller kan exponeras för, genomförs en intern kapitalutvärdering (IKU) 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 som en integrerad del av 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 30 juni 2018 uppgår till 966 mSEK.

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

30 juni 2018 en kapitalbas om 6,4 mdrSEK (6,0) att jämföra med det lagstadgade kapitalkravet för Pelare 1-risker om 3,0 mdrSEK (2,9). Total kapitalrelation uppgick till 16,7 procent med en kärnprimärkapitalrelation på 14,5 procent. Banken har således en god kapitaltäckning som uppfyller såväl lagstadgade som internt ställda krav.

Bankens kärnprimärkapital uppgår till 5,5 mdrSEK. Efter att ett lagstadgat minimum av kärnprimärkapital har allokerats att täcka 75 procent av det totala kapitalkravet för Pelare 1-risker, återstår 3,2 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 952 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 1,1 procent eller 401 mSEK efter viktning av de relevanta geografiska kraven vilka för banken innebär främst Sverige, Norge och Storbritannien. Bankens kombinerade buffertkrav uppgår till 1 353 mSEK.

Sedan 1 januari 2018 tillämpas de nya redovisningsstandarderna IFRS 9 Finansiella Instrument. Som nämnt i Årsredovisningen för 2017 har banken meddelat Finansinspektionen om sitt beslut att tillämpa övergångsreglerna införda med artikel 473a av tillsynsförordningen (EU 575/2013) avseende engångseffekten. Denna uppgår för banken till 222 mSEK efter skatt som kommer att gradvis fasas in i kapitaltäckningen över fem år. Tabellen på sidan 20 innehåller jämförelse av bankens kapitalbas och kapitalrelationer samt bruttosoliditetsgrad med och utan tillämpning av övergångsbestämmelser för IFRS 9 som introducerades med EBA riktlinjer 2018/01.

Sammanställning av kapitalbas och riskvägt exponeringsbelopp

kSEK	30 jun 2018	30 jun 2017	31 dec 2017
Primärt kapital	5 506 488	5 169 398	5 211 615
Supplementärt kapital	860 294	809 602	819 680
Total kapitalbas	6 366 782	5 979 000	6 031 295
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	38 088 420	35 827 990	36 515 692
Totalt kapitalbaskrav	3 047 074	2 866 239	2 921 255
Total kapitalrelation	16,7%	16,7%	16,5%
Primärkapitalrelation	14,5%	14,4%	14,3%
Kärnprimärkapitalrelation	14,5%	14,4%	14,3%
Tillgängligt kärnprimärkapital	3 221 183	3 019 718	3 020 673
Tillgängligt kärnprimärkapital i relation av riskvägt exponeringsbelopp	8,5%	8,4%	8,3%
Kapitalkonserveringsbuffert	952 211	895 700	912 892
Kontracyklisk kapitalbuffert	401 248	351 656	367 680
Kombinerat buffertkrav	1 353 459	1 247 356	1 280 572

Specifikation över kapitalbas

kSEK	30 jun 2018	30 jun 2017	31 dec 2017
Kapitalbas			
Primärt kapital			
Redovisat eget kapital i balansräkningen	5 155 110	5 020 226	5 070 310
Aktiekapital	78 994	78 994	78 994
Reservfond	193 655	193 655	193 655
Fond för utvecklingsutgifter	273 300	211 456	243 021
Fond för verkligt värde	334 218	134 708	166 137
Balanserad vinst eller förlust	4 152 967	4 136 207	4 104 642
Periodens resultat	121 976	265 206	283 861
Justeringspost för IFRS 9 engångseffekt enligt övergångsreglerna	211 001		
Obeskattade reserver (78 % därav)	544 562	544 562	544 562
Avgår:			
- Immateriella tillgångar	-403 341	-377 707	-394 813
- Kassafliödessäkringar	-844	-17 683	-8 444
Summa primärt kapital	5 506 488	5 169 398	5 211 615
Summa kärnprimärkapital	5 506 488	5 169 398	5 211 615
Supplementärt kapital			
Tidsbundna förlagslån	860 294	809 602	819 680
Summa supplementärt kapital	860 294	809 602	819 680
Total kapitalbas	6 366 782	5 979 000	6 031 295

Specifikation över riskvägt exponeringsbelopp och kapitalbaskrav

kSEK	30 jun 2018		30 jun 2017		31 dec 2017	
	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalbaskrav	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalbaskrav	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalbaskrav
Kreditrisk enligt schablonmetoden						
Exponeringar mot stater och centralbanker	-	-	55	4	32 571	2 606
Exponeringar mot kommuner och därmed jämförliga samfundigheter samt myndigheter	11 221	898	-	-	10 632	851
Exponeringar mot administrativa organ	-	-	4	0	26	2
Institutsexponeringar	510 692	40 855	408 028	32 642	416 933	33 355
Företagsexponeringar	4 234 101	338 728	1 982 937	158 635	1 833 137	146 651
Hushållsexponeringar	23 296 194	1 863 696	24 023 664	1 921 893	24 884 944	1 990 796
Exponering mot aktieinstrument	23 594	1 888	29 592	2 367	32 207	2 577
Oreglerade poster	1 274 134	101 931	871 962	69 757	773 689	61 895
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	111 136	8 891	130 769	10 462	113 016	9 041
Övriga poster	514 494	41 160	615 767	49 261	620 242	49 617
Summa kreditrisk	29 975 566	2 398 046	28 062 779	2 245 022	28 717 397	2 297 391
Operativ risk enligt basmetoden	5 056 084	404 487	4 840 640	387 251	4 840 640	387 251
Valutarisk enligt schablonmetoden	3 043 256	243 460	2 915 552	233 244	2 949 096	235 928
CVA-risk enligt standardmetoden	13 514	1 081	9 020	722	8 559	685
Totalt	38 088 420	3 047 074	35 827 990	2 866 239	36 515 692	2 921 255

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 11,4 procent för den 30 juni 2018 (10,5) och är därmed långt över det föreslagna bindande måttet.

Jämförelse av kapitalbas och kapitalrelationer samt bruttosoliditetsgrad med och utan tillämpning av övergångsbestämmelser för IFRS 9

mSEK	30 jun 2018	31 mar 2018
Tillgängligt kapital		
Kärnprimärkapital	5 506	5 329
Kärnprimärkapital om övergångsbestämmelser för IFRS 9 inte tillämpats	5 295	5 118
Primärkapital	5 506	5 329
Primärkapital om övergångsbestämmelser för IFRS 9 inte tillämpats	5 295	5 118
Totalt kapital	6 367	6 178
Totalt kapital om övergångsbestämmelser för IFRS 9 inte tillämpats	6 156	5 967
Riskvägda tillgångar		
Totala riskvägda tillgångar	38 088	37 365
Infasning	164	254
Totala riskvägda tillgångar om övergångsbestämmelser för IFRS 9 inte tillämpats	37 925	37 112
Kapitalkvoter		
Kärnprimärkapital (i procent av riskexponeringsbeloppet)	14,5%	14,3%
Kärnprimärkapital (i procent av riskexponeringsbeloppet) om övergångsbestämmelser för IFRS 9 inte tillämpats	14,0%	13,8%
Primärkapital (i procent av riskexponeringsbeloppet)	14,5%	14,3%
Primärkapital (i procent av riskexponeringsbeloppet) om övergångsbestämmelser för IFRS 9 inte tillämpats	14,0%	13,8%
Totalt kapital (i procent av riskexponeringsbeloppet)	16,7%	16,5%
Totalt kapital (i procent av riskexponeringsbeloppet) om övergångsbestämmelser för IFRS 9 inte tillämpats	16,2%	16,1%
Bruttosoliditetsgrad		
Totalt exponeringsmått för bruttosoliditetsgrad	48 402	49 006
Bruttosoliditetsgrad	11,4%	10,9%
Bruttosoliditetsgrad om övergångsbestämmelser för IFRS 9 inte tillämpats	11,0%	10,5%

17 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. Banken har även andra likviditetsskapande åtgärder som består av omedelbart tillgängliga bekräftade checkkrediter. Utöver det har banken även skriftligt beviljade kreditfaciliteter. Sammansättning och storlek på bankens likviditetsportfölj och likviditetsreserv regleras i bankens styrdokument som är fastställda av bankens styrelse. För att säkerställa att Ikano Banks likviditetssituation är tillfredsställande för att täcka de risker som banken är eller kan komma att bli exponerade för, genomförs en intern likviditetsutvärdering (ILU) 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 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. Styrdokumenten definierar att kvalitetsnivån på de värdepapper som ingår i bankens likviditetsreserv är enligt LCR delegerade akt. 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 bekräftade checkkrediter.

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

Bankens likviditetsreserv uppgår till 2,4 mdrSEK och består av tillgångar av hög kvalitet, likvida och belåningsbara i Riksbanken.

Likviditetsportföljen per den 30 juni 2018 uppgick till 5,6 mdrSEK exklusive beviljade checkkrediter vilket utgör 21 procent av inlåning från allmänheten. I den ingår Kassa och tillgodohavande hos banker, likviditetsreserven samt övriga räntebärande värdepapper till ett värde av 1,1 mdrSEK. Ingen av tillgångarna är ianspråktaga som säkerheter och inga problemlån föreligger. Utöver likviditetsportföljen tillkommer erhållna avtalade kreditfaciliteter till ett totalt belopp på 3,1 mdrSEK.

Per den 30 juni 2018 uppgick bankens LCR till 220 procent. Måttet visar hur bankens höglikvida tillgångar står i relation till nettoutflödet under en trettiodagarsperiod under stressade marknadsförhållanden. Sedan den 1 januari 2018 är gränsvärdet fastställt till 100 procent.

Sammanställning över likviditetsreserv

kSEK	30 jun 2018	30 jun 2017	31 dec 2017
Värdepapper emitterade av kommuner och stat	1 134 499	1 103 775	1 172 947
Värdepapper emitterade av finansiella företag	158 458	145 807	148 967
Säkerställda bostadsobligationer	1 111 364	1 307 690	1 123 514
Likviditetsreserv	2 404 321	2 557 272	2 445 428
Rörelselikviditet placerad i värdepapper	1 077 307	1 203 511	831 499
Kassa samt tillgodohavanden hos centralbanker och andra banker	2 101 176	1 745 648	1 780 779
Total likviditetsportfölj	5 582 804	5 506 431	5 057 706
Andra likviditetsskapande åtgärder			
Outnyttjade beviljade kreditfaciliteter	3 096 140	3 403 031	2 954 402

Bankens långsiktiga finansieringsplanering 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 2017 samt i informationen om Kapitaltäckning och riskhantering för 2017. Dokumenten finns publicerade på bankens hemsida www.ikanobank.se.

Malmö den 29 augusti 2018

Styrelsen och verkställande direktör försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av bankens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som banken står inför.

Mats Håkansson
Ordförande

Diederick van Thiel
Styrelseledamot

Lars Thorsén
Styrelseledamot

Olle Claeson
Styrelseledamot

Heather Jackson
Styrelseledamot

Yohann Adolphe
Styrelseledamot

Håkan Nyberg
Verkställande direktör