

Bokslutskommuniké 2015-12

Resultat för helåret 2015

- Utfallet för 2015 påverkas av den genomförda fusionen med den tyska systerbanken
- Affärsvolymen ökade med 32 procent till 55,1 mdrSEK (41,8)
- Utlåningen, inklusive leasing, ökade med 37 procent till 30,1 mdrSEK (22,0)
- Inlåning från allmänheten steg med 34 procent till 20,2 mdrSEK (15,1)
- Rörelseresultatet ökade 26 procent till 562 mSEK (447)
- Räntenettet steg med 59 procent till 2,0 mdrSEK (1,3)
- Avkastning på eget kapital steg marginellt till 11,4 procent (11,3)
- Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 14,1 procent (15,1) och den totala kapitalrelationen till 16,8 procent (17,8)
- Likviditetsreserven uppgick till 3,8 mdrSEK och den totala likviditetsportföljen uppgick till 4,5 mdrSEK

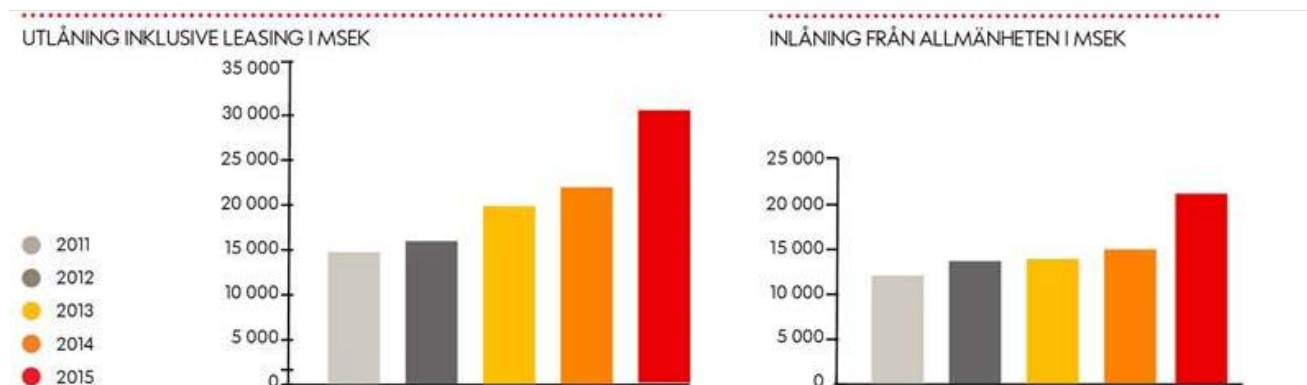
Resultat för andra halvåret 2015

- Rörelseresultatet ökade med 60 procent till 323 mSEK (201)
- Räntenettet steg med 107 procent till 1,4 mdrSEK (0,6)
- Avkastning på eget kapital steg till 13,1 procent (10,1)

Utblick för 2016: Vår utblick för 2016 är positiv. Vi förväntar en fortsatt gradvis tillväxt inom affärsområde Privat och Säljfinans och fortsatt god tillväxt inom affärsområde Företag. Bankens kostnader påverkas även 2016 av investeringar i ökad konkurrenskraft och kundnytta.

Nyckeltal

	jul-dec 2015	jul-dec 2014	31 dec 2015	31 dec 2014
Total kapitalrelation	16,8%	17,8%	16,8%	17,8%
Kärnprimärkapitalrelation	14,1%	15,1%	14,1%	15,1%
Placeringsmarginal	8,6%	5,2%	6,4%	5,1%
Räntabilitet på justerat eget kapital	13,1%	10,1%	11,4%	11,3%
Bruttosoliditetsgrad	9,4%	10,4%	9,4%	10,4%
K/I-tal före kreditförluster	64,3%	65,6%	65,6%	64,4%
Kreditförlustnivå	2,2%	1,5%	1,6%	1,5%



VD-kommentar

2015 har varit ett positivt år. Rörelseresultatet är i linje med förväntan. Det steg med 26 procent till 562 mSEK, vilket delvis förklaras av fusionen med vår tyska systerbank. Det sammantagna resultatet tyngs kortsiktigt av fortsatta investeringar i ökad konkurrenskraft och kundnytta. Vi ser en kraftig ökning av vår totala affärsvolym, från 42 mdrSEK till 55 mdrSEK, som dels är en följd av den genomförda fusionen men starkt bidragande är även god tillväxt på våra övriga marknader med Storbritannien och vårt företagssegment i Norden i spetsen. De produktanseringar vi gjorde i Norge, Danmark och Finland 2014 har utvecklats bättre än förväntat under året. Breddningen av vårt erbjudande på den brittiska marknaden fortsätter 2016 med privatlån, och vi fortsätter kontinuerligt att bredda vårt erbjudande över samtliga våra marknader.

Fortsatt expansion

Banken fortsätter sin strategi att utveckla erbjudandet och skapa tillväxt genom att bredda utbudet av tjänster. Den i augusti genomförda fusionen med Ikanos bankverksamhet i Tyskland, Österrike och Polen öppnar stora och viktiga marknader.

Fortsatt förbättring inom Privat, Företag och Säljfinans

Inom Privat ser vi en god efterfrågan på direktlån till privatpersoner på de marknader där denna tjänst erbjuds, framför allt i Norge. Banken vann för tredje året i rad en förstaplats i kategorin Betalkort i Svenskt Kvalitetsindex (SKI) årliga branschmätning. I Tyskland uppmärksammades vi för ett flertal olika produkter, bland annat utnämningar till bästa sparkonto och bästa låneprodukt i Berlin Bank Award.

Efterfrågan inom företagssegmentet var fortsatt stark för både leasing och factoring på flera marknader. Inom affärsområde Säljfinans i Storbritannien har bankens marknadsposition förstärkts, bland annat genom nya samarbeten med flera mindre och medelstora återförsäljare inom heminredning och bygghvaror.

Investeringar för ökad kundnytta

Våra investeringar i ökad konkurrenskraft och ökad kundnytta fortgår och visar positiva resultat, samtidigt som det fortsätter att belasta resultatet. Beslut fattades hösten 2015 om att bygga ett gemensamt kundcenter för den nordiska verksamheten med placering i Malmö och arbetet för att implementera beslutet inleddes under året och kommer att vara genomfört till sommaren 2016. Målet är att ge kunderna en fortsatt bra service samtidigt som vi bygger en mer effektiv och flexibel organisation.

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 och säljstöd till framförallt detaljhandeln. Affärsområde företag erbjuder leasing av framförallt kontorsrelaterad utrustning samt factoringtjänster till företag.

Ikano Bank har för närvarande verksamhet i åtta länder (Sverige, Storbritannien, Norge, Danmark, Finland, Tyskland, Polen och Österrike). Verksamheten i Nederländerna har som tidigare kommunicerats avvecklats under 2015. Den 1 oktober 2015 förvärvades systerbolaget Ikano Insight Ltd och är nu ett dotterbolag till banken. Sverige är den största marknaden och det land där Ikano Bank erbjuder det bredaste tjänsteutbudet. På övriga geografiska marknader erbjuder Ikano Bank ett urval av tjänster. Ikano Bank har inga egna kontor utan distribuerar sina tjänster online.

Bankens resultat för helåret 2015

Ökat rörelseresultat genom fusion och tillväxt

Rörelseresultatet för 2015 ökade med 26 procent till 562 mSEK (447). De fusionerade verksamheternas bidrag till denna resultatökning är 148 mSEK och god volym- och lönsamhetsutveckling i verksamheten i Storbritannien bidrog även positivt. Rörelseresultatet påverkas positivt av återbetald moms, hänförlig till tidigare år. Resultatet påverkas negativt av högre kostnader för personal och externa tjänster kopplat till investeringar i ökad konkurrenskraft och kundnytta, samt en avklingande positiv effekt av bytet av redovisningsvaluta jämfört med 2014.

Fusion, tillväxt och marginal gav starkare räntenetto

Räntenettet steg med 59 procent till 2,0 mdrSEK (1,3), vilket till största del förklaras av tillskottet av avkastning från de fusionerade verksamheterna i Tyskland, Österrike och Polen samt stark tillväxt i den brittiska filialen. Lägre kostnader för in- och upplåning samt något bättre marginaler på utlåning påverkade också räntenettet positivt. Avkastningen på bankens likviditetsportfölj sjönk på grund av lägre svenska marknadsräntor.

Marginellt lägre leasing- och ökat provisionsnetto

Leasingnettot sjönk med 4 procent till 303 mSEK (316). Leasingnettot sjönk något på den svenska marknaden dels på grund av minskade volymer och påverkas även negativt av den avtagande positiva effekten av bytet av redovisningsvaluta, vilken uppgår till 6,3 mSEK (18,5). På övriga marknader ökade leasingnettot med stöd av volymtillväxt.

Provisionsnettot ökade marginellt till 367 mSEK (356). Verksamheterna i Tyskland och Polen bidrog positivt till bankens provisionsnetto medan lägre intäkter från förmedlade försäkringar och högre provisionskostnader på övriga marknader bidrog negativt.

Högre kostnader en konsekvens av expansion och investeringar

Rörelsekostnaderna steg med 20 procent till 4,0 mdrSEK (3,3). En del av denna ökning hänförs till kostnader i de fusionerade verksamheterna men förklaras också av investeringar i ökad konkurrenskraft och kundnytta samt ökade avskrivningar på leasingtillgångar för kunders räkning, vilket följer av volymtillväxten inom affärsområde Företag.

Stabil kreditkvalitet

Kreditförluster netto ökade med 34 procent till 412 mSEK (308). Den nominella ökningen förklaras främst av tillskottet av kreditförluster i de fusionerade verksamheterna. Kreditförlusterna mätt som andel av genomsnittlig total utlåning ökade marginellt till 1,6 procent (1,5).

Bankens resultat för andra halvåret 2015

Förbättrat rörelseresultat

Rörelseresultatet ökade med 60 procent till 323 mSEK (201) där de fusionerade verksamheterna står för 148 mSEK men även tillväxt i framför allt Storbritannien bidrar. Rörelseresultatet påverkas positivt av beräknad återbetalning av moms hänförlig till tidigare år. Resultatet påverkas negativt av högre kostnader för personal och externa tjänster hänförlig till investeringar i ökad konkurrenskraft och kundnytta.

Starkare räntenetto

Räntenettet steg med 107 procent till 1 337 mSEK (645). Förändringen beror på tillskottet av räntenetto från verksamheterna i Tyskland och Polen men också en ökad utlåningsvolym främst i den brittiska verksamheten bidrar till ökningen. Sjunkande kostnader för inlåningsverksamheten påverkade räntenettet positivt. Låga svenska marknadsräntor sänkte dock avkastningen på bankens likviditetsportfölj.

Lägre leasing- och ökat provisionsnetto

Leasingnettot sjönk med 6 procent till 149 mSEK (158) jämfört med motsvarande period 2014. Leasingnettot ökade på de utländska marknaderna följt av ökade volymerna till följd av god efterfrågan på finansiering från våra partners inom Företag medan det svenska leasingnettot minskade till följd av något minskade volymer. Leasingnettot påverkades även negativt av att den positiva effekten 2013 från bytet av redovisningsvaluta från euro till svenska kronor har minskat. Provisionsnettot steg med 7 procent till 197 mSEK (183) där verksamheterna i Tyskland och Polen bidrog positivt till bankens provisionsnetto medan lägre intäkter från förmedlade försäkringar och högre provisionskostnader på övriga marknader bidrog negativt.

Fusionerade verksamheter gav ökade rörelsekostnader

Rörelsekostnaderna steg 28 procent till 2,2 mdrSEK (1,7). Ökningen är primärt en följd av att verksamheterna i Tyskland, Österrike och Polen ingår för 2015 men ökade avskrivningar på leasingtillgångar, vilket beror på volymtillväxten inom affärsområde Företag, påverkar också.

Fortsatt god kreditkvalitet trots expansion

Kreditförluster netto ökade med 78 procent till 288 mSEK (161). Ökningen beror på reserveringar för kreditförluster i de fusionerade verksamheterna som inte ingick 2014. Kreditförlusterna, mätt som andel av genomsnittlig total utlåning, ökade under andra halvåret till 2,2 procent (1,5) till följd av högre reserveringar för kreditförluster i den tyska verksamheten under andra halvåret.

Bankens ställning per 31 december 2015

Ökade inlåningsvolym

Bankens inlåning från allmänheten steg med 34 procent till 20,2 mdrSEK (15,1). Av ökningen på 5,1 mdrSEK svarade den under 2015 fusionerade verksamheten i Tyskland för största delen, 3,8 mdrSEK, men även fortsatt stark tillväxt av inlåningen i Danmark bidrog med en ökning på 1,4 mdrSEK. Volymerna på den svenska marknaden var stabila. I slutet av 2015 lanserades även inlåning på den brittiska marknaden. Inlåning utgör en viktig del av bankens finansiering och den stabila tillväxten under flera år visar att Ikano Bank har kundernas förtroende att förvalta deras sparande.

God tillväxt i utlåning till allmänheten

Bankens utlåning till allmänheten steg med 45 procent till 24,1 mdrSEK (16,6), efter reserveringar för kreditförluster, där de fusionerade verksamheterna stod för största delen av denna tillväxt, 6,6 mdrSEK. God tillväxt i Storbritannien bidrog också starkt till volymökningen. På övriga geografiska marknader sjönk volymerna inom säljfinansiering något medan den privata lånevolymer ökade något.

Leasingtillgångar som hålls för kunders räkning ökade med 10 procent till 6,0 mdrSEK (5,4), till följd av god efterfrågan på finansiering hos våra partners på marknaderna i Danmark, Norge och Finland inom affärsområde Företag. Leasingvolymen på den svenska marknaden minskade något.

Förmedlade bolånevolymer till SBAB ökade med 3 procent till 4,8 mdrSEK (4,7).

Tillväxt och fusion ger ökning i total affärsvolym

Den totala affärsvolymen steg med 13,3 mdrSEK, motsvarande 32 procent, till 55,1 mdrSEK (41,8), varav de fusionerade verksamheterna svarar för 10,4 mdrSEK. Resterande del av ökningen förklaras av god tillväxt för kreditverksamheten på den brittiska marknaden och för leasingverksamheten på de utländska marknader, samt ökningen i inlåningsvolymen i den danska filialen.

God likviditetsreserv och stark efterfrågan på bankens obligationer

Bankens likviditetsportfölj ökade under 2015 och uppgick vid årsskiftet till 4,6 mdrSEK (3,3), vilket motsvarar 23 procent av bankens totala inlåning från allmänheten.

Banken finansierar sig löpande på kapitalmarknaden. Efterfrågan på bankens korta certifikatprogram såväl som på bankens obligationsprogram (Medium Term Note program) har varit god. Under 2015 har totalt tre obligationer med löptider på tre till fem år emitterats med gott resultat och bankens korta certifikat har handlats aktivt.

Vid årsskiftet uppgick bankens likviditetstäckningsgrad (LCR) till 160 procent. Måttet visar hur bankens högljudda tillgångar

står i relation till nettoutflödet under en trettiodagars period under stressade förhållanden. Ett lagstadgat gränsvärde för likviditetstäckningsgraden på 60 procent gäller sedan den 1 oktober 2015 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.

Kapitalbasen uppgick vid årsskiftet till 5,0 mdrSEK, att jämföra med det lagstadgade minimikapitalbaskravet om 2,4 mdrSEK. Kapitaltäckningsgraden för banken är fortsatt god och uppgick vid årsskiftet till 16,8 procent (17,8) och primärkapitalrelationen var 14,1 procent (15,1).

Händelser efter balansdagen

Efter periodens utgång har inga väsentliga händelser inträffat som påverkat de finansiella rapporterna 2015.

Utblick

Vår utblick är positiv och under 2016 ser vi framför oss ett 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 17.

Nästa rapporttillfälle

Ikano Bank publicerar sitt resultat halvårsvis. Rapporten för det första halvåret 2016 kommer att finnas tillgänglig på bankens webbplats i slutet av augusti 2016. Ikano Bank publicerar information om kapitaltäckning och likviditet varje kvartal på bankens webbplats.

Övrig information

Ikano Bank AB (publ), organisationsnummer 516406-0922, är ett bankaktiebolag med säte i Älmhult och huvudkontor i Malmö. Ikano Bank driver sin verksamhet under banklicens sedan 1995. Ikano Bank ägs av Ikano S.A. med säte i Luxemburg. Ikano S.A. var från början en del av IKEA men är sedan 1988 en egen företagsgrupp där Ikano Bank ingår i Ikanos affärsområde finans. Utöver finans arbetar Ikanokoncernen med försäkringar, fastigheter och detaljhandel.

Verksamheten

Ikano Bank AB bedriver en av Finansinspektionen tillståndspliktig bankverksamhet i Sverige, Danmark, Norge, Finland, Storbritannien, Tyskland, Österrike och Polen. De utländska verksamheterna bedrivs som filialer till den svenska verksamheten förutom verksamheten i Österrike som drivs som en gränsöverskridande verksamhet.

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 och måste även hantera risker som likviditetsrisk, valutarisk och ränterisk. Styrelsen och verkställande direktören 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 den operativa verksamheten som äger och hanterar risken i den dagliga verksamheten. Den centrala riskkontrollfunktionen ansvarar för att följa upp och utvärdera riskhanteringen.

Älmhult den 24 februari 2016

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 2015	jul-dec 2014	jan-dec 2015	jan-dec 2014
Ränteintäkter	5	1 568 550	819 980	2 405 079	1 627 942
Räntekostnader	5	-231 784	-174 842	-394 030	-366 150
Räntenetto		1 336 766	645 138	2 011 049	1 261 792
Leasingintäkter	6	1 232 257	1 168 619	2 427 472	2 274 816
Provisionsintäkter	7	390 714	308 053	692 555	600 078
Provisionskostnader	7	-193 916	-124 674	-325 815	-243 936
Provisionsnetto		196 798	183 379	366 740	356 142
Nettoresultat av finansiella transaktioner		-11 974	-8 295	-7 791	-7 234
Övriga rörelseintäkter		40 428	75 487	158 679	192 347
Summa rörelseintäkter		2 794 275	2 064 327	4 956 149	4 077 863
Allmänna administrationskostnader		-910 685	-604 519	-1 574 825	-1 194 145
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	6	-1 107 312	-1 027 309	-2 166 987	-1 991 164
Övriga rörelsekostnader		-165 939	-69 744	-240 467	-137 844
Summa kostnader före kreditförluster		-2 183 936	-1 701 572	-3 982 279	-3 323 153
Resultat före kreditförluster		610 340	362 755	973 870	754 710
Kreditförluster, netto	8	-287 525	-161 416	-412 347	-307 691
Rörelseresultat		322 815	201 339	561 523	447 019
Bokslutsdispositioner		-	121 747	-	-
Skatt på periodens resultat		2 809	-106 975	-54 277	-130 305
Periodens resultat		325 624	216 112	507 246	316 715

Rapport över totalresultatet

kSEK	jul-dec 2015	jul-dec 2014	jan-dec 2015	jan-dec 2014
Periodens resultat	325 624	216 112	507 246	316 715
Övrigt totalresultat				
Poster som kan omklassificeras till periodens resultat				
Periodens omräkningsdifferenser i utländska filialer	-77 623	17 015	-83 956	48 975
Periodens förändring i verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas	-4 900	-168	-8 893	1 374
Årets förändring i verkligt värde på kassaflödessäkringar	3 601	-	3 601	-
Skatt hänförlig till finansiella tillgångar som kan säljas	1 956	-302	1 956	-302
Skatt hänförlig till kassaflödessäkringar	-792	-	-792	-
Övrigt totalresultat efter skatt	-77 758	16 545	-88 084	50 047
Periodens totalresultat efter skatt	247 866	232 656	419 162	366 762

Balansräkning

kSEK	Not	31 dec 2015	31 dec 2014
Tillgångar			
Kassa		24 816	19
Belåningsbara statsskuldförbindelser		1 120 183	952 514
Utlåning till kreditinstitut		1 746 993	1 068 239
Utlåning till allmänheten	9	24 105 331	16 573 488
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		1 685 179	1 272 433
Aktier och andelar		4 323	3 585
Aktier och andelar i koncernföretag		13 322	-
Immateriella anläggningstillgångar		187 930	44 366
Materiella tillgångar		6 036 797	5 487 364
- Inventarier		69 807	61 573
- Leasingobjekt		5 966 990	5 425 791
Övriga tillgångar		870 163	591 597
Uppskjuten skattefordran		205 990	65 245
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		284 735	126 692
Summa tillgångar		36 285 762	26 185 542
Skulder, avsättningar och eget kapital			
Skulder till kreditinstitut		4 127 651	2 257 529
Inlåning från allmänheten	10	20 200 755	15 047 587
Förändring i verkligt värde på säkrat belopp i portföljsäkring		8 630	15 466
Emitterade värdepapper	11	4 217 938	2 984 873
Övriga skulder		981 407	751 204
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		1 311 339	1 022 195
Avsättningar		106 633	93 358
- Avsättningar för pensioner		32 317	31 611
- Uppskjuten skatteskuld		74 316	61 747
Efterställda skulder		792 512	578 566
Summa skulder och avsättningar		31 746 865	22 750 778
Obeskattade reserver		698 157	698 157
Eget kapital			
Bundet eget kapital		272 649	272 633
Aktiekapital		78 994	78 978
Reservfond		193 655	193 655
Fritt eget kapital		3 568 091	2 463 975
Fond för verkligt värde		-724	87 359
Balanserad vinst eller förlust		3 061 569	2 059 901
Årets resultat		507 246	316 715
Summa eget kapital		3 840 740	2 736 608
Summa skulder, avsättningar och eget kapital		36 285 762	26 185 542
Poster inom linjen			
Ställda säkerheter		inga	inga
Ansvarsförbindelser		646	632
Åtaganden		41 151 201	27 022 871
Lånelöften		2 200 117	1 240 973
Beviljade ej utnyttjade krediter		38 951 084	25 781 898

Rapport över förändringar i eget kapital

kSEK	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital					Årets resultat	Totalt eget kapital
	Aktie-kapital	Reserv-fond	Fond för verkligt värde			Balanserad vinst eller förlust			
			Verkligt värdereserv	Omräknings-reserv	Säkrings-reserv				
Ingående eget kapital 2014-01-01	78 978	193 655	3 390	33 921	-	1 869 525	190 376	2 369 845	
Vinstdisposition	-	-	-	-	-	190 376	-190 376	-	
Årets resultat	-	-	-	-	-	-	316 715	316 715	
Årets övrigt totalresultat	-	-	1 072	48 975	-	-	-	50 047	
Årets totalresultat	-	-	1 072	48 975	-	-	316 715	366 762	
Utgående eget kapital 2014-12-31	78 978	193 655	4 462	82 896	-	2 059 901	316 715	2 736 607	
Ingående eget kapital 2015-01-01	78 978	193 655	4 462	82 896	-	2 059 901	316 715	2 736 607	
Fondemission	16	-	-	-	-	-	-	16	
Fusionsdifferens	-	-	-	-	-	762 953	-	762 954	
Vinstdisposition	-	-	-	-	-	316 715	-316 715	-	
Årets resultat	-	-	-	-	-	-	507 246	507 246	
Årets övrigt totalresultat	-	-	-6 936	-83 956	2 809	-	-	-88 083	
Årets totalresultat	-	-	-6 936	-83 956	2 809	-	507 246	419 163	
Lämnade koncernbidrag	-	-	-	-	-	-100 000	-	-100 000	
Skatt avseende koncernbidrag	-	-	-	-	-	22 000	-	22 000	
Utgående eget kapital 2015-12-31	78 994	193 655	-2 473	-1 060	2 809	3 061 569	507 246	3 840 740	

Aktiekapitalet har ökat under året då det i samband med fusionen utfärdades två nya aktier med kvotvärde 8 kSEK.

Kassaflödesanalys

kSEK	2015	2014
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	+561 523	+447 019
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	+521 259	+526 387
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	+1 082 781	+973 406
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	-2 355 813	-2 140 765
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 273 032	-1 167 359
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-192 050	-50 344
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	+1 310 216	+1 453 181
Årets kassaflöde	-154 866	+235 478
Likvida medel vid årets början	+1 057 905	+822 427
Övertagna likvida medel i samband med fusion	+863 347	-
Likvida medel vid årets slut	+1 766 386	+1 057 905

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 med avdrag för kortfristiga Skulder till kreditinstitut.

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 i enlighet med ändringsföreskrifterna (FFFS 2008:25), samt Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer.

Banken tillämpar därigenom lagbegränsad IFRS. Tillämpade redovisningsprinciper och bedömningar i bokslutskommunikén överensstämmer med de som tillämpades i årsredovisningen för 2014.

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

2 Rörelseförvärv

Den 1 oktober 2015 förvärvades samtliga aktier i dotterbolaget Ikano Insight Ltd. För 2015 upprättar banken inte koncernredovisning med

hänvisning till ÅRL §7:3a. Ställning och resultat i Ikano Insight Ltd har ingen väsentlig effekt på ställning och nyckeltal för Ikano Bank AB.

Ikano Insight Ltd nettotillgångar vid förvärvstidpunkten

kSEK	2015
Utlåning till kreditinstitut	12 143
Immateriella tillgångar	1 710
Övriga tillgångar	9 674
Övriga skulder	-6 240
Netto identifierbara tillgångar och skulder	17 287
Erlagd köpeskilling, kontant	13 322
Nettoeffekt på likvida medel	13 322

Ställning och resultat i Ikano Insight Ltd per den 31 december 2015

kSEK	2015
Räntenetto	254
Provisionsnetto	-12 567
Övriga intäkter	61 823
Summa intäkter	49 510
Allmänna administrationskostnader	-39 689
Övriga kostnader	-1 672
Skatt	-1 196
Årets resultat	6 953

kSEK	2015
Tillgångar	
Utlåning till kreditinstitut	14 864
Immateriella tillgångar	1 566
Övriga tillgångar	16 689
Totala tillgångar	33 119
Skulder och eget kapital	
Övriga skulder	13 148
Eget kapital	19 971
Totala skulder och eget kapital	33 119

3 Fusion av bolag

Den 3 augusti fusionerades systerbolaget Ikano Bank GmbH (HRB 100 69) med verksamhet i Tyskland, Österrike och Polen med Ikano Bank AB (Publ). Fusionen skedde genom absorption och samtliga tillgångar och skulder övertogs. Nedan

visas information om Ikano Bank GmbHs balansräkning och resultat vid fusionstidpunkten.

kSEK	2015-08-03
Balansräkning	
Tillgångar	
Kassa och utlåning till kreditinstitut	863 347
Utlåning till allmänheten	6 651 333
Övriga tillgångar	109 377
Summa tillgångar	7 624 057
Skulder och eget kapital	
Skulder till kreditinstitut	1 792 038
Inlåning från allmänheten	4 400 020
Övriga skulder	367 946
Efterställda skulder	232 126
Eget kapital	831 927
Summa skulder och eget kapital	7 624 057
Resultatinformation	
Nettoomsättning	430 761
Rörelseresultat	76 819

4 Rörelsesegment

2015 mSEK	Sverige	Danmark	Norge	Finland	Neder- länderna	Stor- britannien	Tyskland	Polen	Gemen- samma funktioner	Totalt före elimine- ringar	Elimine- ringar	Totalt
Ränteintäkter	807	315	173	24	0	546	704	37	371	2 977	-572	2 405
Räntekostnader	-278	-67	-60	-4	0	-106	-86	-10	-356	-966	572	-394
Totalt Räntenetto	529	248	113	20	0	440	618	27	15	2 011	-	2 011
Provisionsintäkter	296	71	96	20	0	111	93	5	0	693	-	692
Provisionskostnader	-111	-11	-52	-4	0	-55	-62	-4	-1	-300	-	-300
Provisionsnetto	185	60	44	16	0	56	31	1	-1	392	-	392
Leasingintäkter	1 295	678	443	12	-	-	-	-	-	2 427	-	2 427
Avskrivningar på leasingtillgångar	-1 157	-586	-372	-9	-	-	-	-	-	-2 124	-	-2 125
Leasingintäkter, netto	138	92	70	2	-	-	-	-	-	303	-	302
Totalt räntenetto, provisionsnetto och leasingintäkter, netto	852	400	228	39	0	496	650	28	15	2 706	-	2 705
Övriga intäkter	9	27	7	1	0	9	11	5	821	890	-739	151
Övriga direkta kostnader	-48	-25	-15	-5	0	-28	-29	-1	0	-149	-	-149
Operativt netto före kreditförluster och operativa kostnader	813	402	220	36	0	478	632	32	835	3 447	-739	2 707
Övriga kostnader	-566	-250	-168	-29	-7	-319	-454	-30	-830	-2 653	540	-2 112
Allokerade overheadkostnader	-102	-22	-19	-6	0	-53	-29	-3	0	-233	199	-34
Valutakurseffekt	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0	-	0
Operativt resultat	145	130	33	1	-7	106	149	-1	5	561	-	561
Varav:												
<i>Totala interna intäkter</i>	<i>171</i>	<i>18</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>31</i>	<i>-</i>	<i>1 092</i>	<i>1 312</i>	<i>-1 312</i>	<i>-</i>
<i>Totala externa intäkter</i>	<i>1 076</i>	<i>487</i>	<i>346</i>	<i>48</i>	<i>0</i>	<i>667</i>	<i>784</i>	<i>47</i>	<i>99</i>	<i>3 554</i>	<i>-</i>	<i>3 554</i>
<i>Totala interna kostnader</i>	<i>-412</i>	<i>-3</i>	<i>-114</i>	<i>-15</i>	<i>-1</i>	<i>-182</i>	<i>-132</i>	<i>-19</i>	<i>-433</i>	<i>-1 312</i>	<i>1 312</i>	<i>-</i>
Skattekostnad	-	-33	-5	-	-	-27	-40	-	51	-54	-	-54
Årets resultat	145	97	28	1	-7	79	109	-1	56	507	-	507

2014 mSEK	Sverige	Danmark	Norge	Finland	Neder- länderna	Stor- britannien	Gemen- samma funktioner	Totalt före elimine- ringar	Elimine- ringar	Totalt
Ränteintäkter	975	292	168	23	4	415	437	2 314	-685	1 629
Räntekostnader	-451	-62	-65	-3	0	-73	-397	-1 052	365	-686
Totalt Räntenetto	525	230	103	19	3	342	40	1 262	-320	942
Provisionsintäkter	296	77	102	20	0	106	0	600	-	600
Provisionskostnader	-116	-7	-47	-4	-1	-49	0	-224	-	-224
Provisionsnetto	179	69	55	16	-1	57	0	375	-	375
Leasingintäkter	1 251	590	415	0	-	-	-	2 256	320	2 577
Avskrivningar på leasingtillgångar	-1 104	-506	-348	0	-	-	-	-1 959	-	-1 959
Leasingintäkter, netto	147	84	67	0	-	-	-	298	320	618
Totalt räntenetto, provisionsnetto och leasingintäkter, netto	850	383	226	35	2	399	40	1 935	-	1 935
Övriga intäkter	10	25	7	0	0	7	506	555	-365	190
Övriga direkta kostnader	-43	-25	-14	-4	0	-30	0	-117	0	-117
Operativt netto före kreditförluster och operativa kostnader	817	383	218	31	2	376	546	2 374	-365	2 009
Övriga kostnader	-367	-192	-133	-18	-19	-234	-589	-1 552	365	-1 186
Allokerad overheadkostnader	-203	-54	-44	-7	-3	-52	-25	-389	0	-389
Valutakurseffekt	-	-	-	-	-	-	13	13	-	13
Operativt resultat	247	138	41	6	-20	90	-54	447	0	447
Varav:										
Totala interna intäkter	275	32	-	-	-	-	728	1 035	-1 035	-
Totala externa intäkter	1 312	475	345	61	0	529	-	2 722	-	2 722
Totala interna kostnader	-397	-59	-101	-9	-4	-109	-355	-1 035	1 035	-
Skattekostnad	-	-35	-7	-	-	-22	-66	-130	-	-130
Årets resultat	247	102	34	6	-20	68	-121	317	-	317

Externa intäkter

mSEK	2015	2014
Företag	530	539
Säljfinans	2 096	1 577
Privat	778	594
Övrigt	150	12
Totala externa intäkter	3 554	2 722

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

Balansräkning

2015 mSEK	Sverige	Danmark	Norge	Finland	Neder- länderna	Stor- britannien	Tyskland	Polen	Elimin- eringar	Totalt
Anläggningstillgångar som inte är finansiella instrument	180	52	1	0	-	11	13	1	-	258
Uppskjutna skattefordringar	200	-	-	-	-	5	0	-	-	206
Övriga tillgångar	29 804	4 389	2 457	367	-	6 108	6 449	489	-14 241	35 822
Totala tillgångar	30 185	4 441	2 458	367	-	6 124	6 462	490	-14 241	36 286
Skulder och avsättningar	27 745	3 602	2 159	390	75	5 925	5 502	589	-14 241	31 747

2014 mSEK	Sverige	Danmark	Norge	Finland	Neder- länderna	Stor- britannien	Elimin- eringar	Totalt
Anläggningstillgångar som inte är finansiella instrument	25	61	2	0	0	18	-	106
Uppskjutna skattefordringar	60	0	0	0	0	5	-	65
Övriga tillgångar	26 672	4 010	2 300	265	21	5 120	-12 374	26 014
Totala tillgångar	26 757	4 070	2 302	265	21	5 144	-12 374	26 186
Skulder och avsättningar	24 417	3 299	2 002	290	92	5 024	-12 374	22 751

5 Räntenetto

kSEK	jul-dec 2015	jul-dec 2014	jan-dec 2015	jan-dec 2014
Ränteintäkter				
Utlåning till kreditinstitut	4	931	17	2 657
Utlåning till allmänheten	1 567 201	809 118	2 399 935	1 600 871
Räntebärande värdepapper	1 345	9 931	5 127	24 414
Summa	1 568 550	819 980	2 405 079	1 627 942
Räntekostnader				
Skulder till kreditinstitut	-27 345	-18 847	-44 769	-36 824
Inlåning från allmänheten	-125 171	-110 895	-218 823	-253 927
<i>Varav: Kostnad för insättningsgaranti</i>	-9 232	-6 282	-16 920	-14 317
Emitterade värdepapper	-14 975	-25 810	-34 242	-50 970
Derivat	-43 692	-2 292	-62 111	7 684
Efterställda skulder	-10 819	-10 868	-19 824	-21 927
Övriga räntekostnader	-9 782	-6 130	-14 261	-10 186
<i>Varav: Kostnad för stabilitetsavgift</i>	-3 881	-4 031	-8 137	-7 884
Summa	-231 784	-174 842	-394 030	-366 150
Summa räntenetto	1 336 766	645 138	2 011 049	1 261 792

6 Leasingintäkter

kSEK	jul-dec 2015	jul-dec 2014	jan-dec 2015	jan-dec 2014
Leasingintäkter, brutto	1 232 257	1 168 619	2 427 472	2 274 816
Avgår: Avskrivningar enligt plan	-1 083 186	-1 010 569	-2 124 969	-1 958 603
Leasingintäkter, netto	149 071	158 050	302 503	316 213
Leasingintäkter från finansiella leasingavtal	1 232 257	1 168 619	2 427 472	2 274 816
Avskrivningar enligt plan för tillgångar som är finansiella leasingavtal, men som redovisas som operationella	-1 083 186	-1 010 569	-2 124 969	-1 958 603
Leasingintäkter, netto för finansiella leasingavtal	149 071	158 050	302 503	316 213
Effekt på leasingnettot på grund av byte av redovisningsvaluta från EUR till SEK	2 257	6 453	6 277	18 545
Leasingintäkter, netto utan ovan effekt	146 814	151 597	296 227	297 668

7 Provisionsnetto

kSEK	jul-dec 2015	jul-dec 2014	jan-dec 2015	jan-dec 2014
Provisionsintäkter				
Betalningsförmedlingsprovisioner	17 159	6 165	22 660	12 281
Utlåningsprovisioner	228 547	203 499	424 824	394 512
Övriga provisioner	145 009	98 390	245 071	193 285
Summa	390 714	308 054	692 555	600 078
Provisionskostnader				
Betalningsförmedlingsprovisioner	-41 430	-2 857	-43 796	-5 800
Utlåningsprovisioner	-132 046	-107 390	-249 448	-212 071
Övriga provisioner	-20 440	-14 429	-32 571	-26 065
Summa	-193 916	-124 675	-325 815	-243 936
Provisionsnetto	196 798	183 378	366 740	356 142

8 Kreditförluster, netto

kSEK	jul-dec 2015	jul-dec 2014	jan-dec 2015	jan-dec 2014
Specifik reservering för individuellt värderade lånefordringar				
Periodens reserveringar	-5 763	-1 615	-32 615	-35 538
Periodens bortskrivning direkt mot resultaträkningen	-126 178	-18 795	-144 899	-39 302
Återförda reserveringar	23 175	220	32 682	17 153
Inbetalt på tidigare års bortskrivningar	26	8 460	7 943	16 319
Periodens reserveringar för individuellt värderade fordringar	-108 740	-11 730	-136 889	-41 368
Specifik reservering för kollektivt värderade lånefordringar				
Periodens reserveringar	-8 112	-50 974	-12 143	-78 347
Periodens bortskrivning direkt mot resultaträkningen	-231 172	-151 018	-388 063	-292 293
Inbetalt på tidigare års bortskrivningar	60 498	52 306	124 748	104 318
Periodens reserveringar för kollektivt värderade lånefordringar	-178 785	-149 686	-275 458	-266 323
Periodens nettokostnad för kreditförluster	-287 525	-161 416	-412 347	-307 691
Kreditförlustnivå	2,2%	1,5%	1,6%	1,5%

9 Utlåning till allmänheten

kSEK	2015	2014
Utestående fordringar, brutto		
- svensk valuta	7 904 512	7 983 054
- utländsk valuta	17 338 964	9 385 438
Summa	25 243 476	17 368 492
<i>Varav: Problemlån</i>	<i>1 686 750</i>	<i>1 089 767</i>
Specifik reservering för individuellt värderade lån	-11 032	-11 888
Specifik reservering för kollektivt värderade lån	-1 127 113	-783 116
Redovisat värde, netto	24 105 331	16 573 488

10 Inlåning från allmänheten

kSEK	2015	2014
Allmänheten		
- svensk valuta	14 513 715	14 501 037
- utländsk valuta	5 687 040	546 550
Summa	20 200 755	15 047 587
Inlåningen per kategori av kunder		
Företagssektor	106 983	259 887
Hushållssektor	20 093 772	14 787 700
Summa	20 200 755	15 047 587

11 Emitterade värdepapper

kSEK	2015	2014
Bankcertifikat	1 119 463	836 160
Obligationer	3 098 475	2 148 713
Summa	4 217 938	2 984 873

12 Närstående

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

Transaktioner med närstående är prissatta på marknadsmässiga villkor. Inga osäkra fordringar 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.	2015	1 398	-56 645	-	810 590
Ikano S.A.	2014	3 103	-57 696	320	589 965
Andra koncernföretag	2015	23 801	-16 794	18 062	113 945
Andra koncernföretag	2014	116 475	-22 527	4 054	8 937

13 Finansiella tillgångar och skulder

I nedanstående tabell lämnas upplysning om hur verkligt värde bestäms för de finansiella instrument som värderas till verkligt värde i balansräkningen (exklusive de poster som ingår i säkringsredovisningen). Uppdelning av hur verkligt värde bestäms 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

2015 kSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Räntederivat	-	69 311	-	69 311
Valutaderivat	-	274 948	-	274 948
Finansiella tillgångar som kan säljas				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 373 210	311 969	-	1 685 179
Belåningsbara statsskuldförbindelser	1 120 183	-	-	1 120 183
Aktier och andelar ¹⁾	2 788	1 535	-	4 323
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Räntederivat	-	30 010	-	30 010
Valutaderivat	-	388	-	388

2014 kSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Räntederivat	-	70 181	-	70 181
Valutaderivat	-	78 979	-	78 979
Finansiella tillgångar som kan säljas				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	947 565	324 868	-	1 272 433
Belåningsbara statsskuldförbindelser	952 514	-	-	952 514
Aktier och andelar ¹⁾	2 050	1 535	-	3 585
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Räntederivat	-	8 306	-	8 306
Valutaderivat	-	210 452	-	210 452

1) Banken äger aktier i Finansiell ID-Teknik BID AB, vilka ingår i nivå 2 i värderingskategorin Finansiella tillgångar som kan säljas. 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 nettingavtal, vilket innebär att när en motpart inte kan reglera sina åtaganden avbryts avtalet och alla utestående mellanhavanden mellan parterna skall 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 2015.

Ikano Bank erhåller och lämnar säkerheter i form av banktillgodohavanden i enlighet med standardvillkoren i ISDA Credit Support Annex vad beträffar derivat.

2015 kSEK	Belopp som inte kvittas i balansräkningen						Nettobelopp
	Bruttovärde	Kvittning i balansräkning	Netto i balansräkningen	Ramavtal om nettning	Lämnad/ Erhållen säkerhet		
Derivat	344 259	-	344 259	-9 738	-245 012		89 509
Summa finansiella tillgångar	344 259	-	344 259	-9 738	-245 012		89 509
Derivat	30 398	-	30 398	-9 738	-		20 660
Summa finansiella skulder	30 398	-	30 398	-9 738	-		20 660

2014 kSEK	Belopp som inte kvittas i balansräkningen						Nettobelopp
	Bruttovärde	Kvittning i balansräkning	Netto i balansräkningen	Ramavtal om nettning	Lämnad/ Erhållen säkerhet		
Derivat	149 160	-	149 160	-137 225	-11 600		335
Summa finansiella tillgångar	149 160	-	149 160	-137 225	-11 600		335
Derivat	218 758	-	218 758	-137 225	-74 000		7 533
Summa finansiella skulder	218 758	-	218 758	-137 225	-74 000		7 533

14 Kapitaltäckning och likviditet

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 bidrar till att stärka motståndskraften mot finansiella förluster och därigenom skydda bankens kunder. Reglerna innebär att bankens kapitalbas med marginal ska täcka dels de föreskrivna minimikapitalkraven, vilket för Ikano Bank omfattar kapitalbaskraven för kreditrisker, CVA-risker, operativa risker och valutarisker samt ytterligare identifierade risker i verksamheten i enlighet med bankens kapitalutvärdering och de krav som styrelsen ställer på verksamheten, även kallade Pelare 2 krav samt lagstadgade kapitalbuffertkrav.

För att säkerställa att Ikano Banks kapital är tillräckligt görs en intern kapitalutvärdering (IKU). Processen är styrelsens verktyg för att kunna bedöma behovet av eventuell förändring i kapitalkravet vid ändrade förutsättningar. Detta kan vara strategiska affärsmässiga beslut eller omvärldshändelser som påverkar verksamheten och dess utveckling. Banken genomför stresstester och scenarioanalyser för att kunna göra bedömning om 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. Kapitalkravet som blir resultatet av kapitalutvärderingsprocessen rapporteras regelbundet till Finansinspektionen. Resultatet av den interna kapitalutvärderingen utöver Pelare 1 krav för den 31 december 2015 uppgår till 859 mSEK.

Ikano Banks risktolerans är att den totala kapitalrelationen aldrig ska understiga 14 procent, dvs 6 procentenheter över det lagstadgade kapitalbaskravet för Pelare 1-risker. Denna marginal utgör en buffert anpassad för bankens riskprofil, identifierade risker utifrån sannolikhet och ekonomisk påverkan. För att möta förväntad utlåningsexpansion, hålla strategisk handlingsfrihet samt möta omvärldsförändringar har banken en riktlinje för den totala kapitalrelationen att uppgå till 17 procent.

Vid beräkning av riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk enligt Pelare 1 använder banken schablonmetoden vilket omfattar 17 exponeringsklasser med definierade riskvikter. Det riskvägda beloppet för operativa risker beräknas enligt basmetoden vilket innebär att det riskvägda beloppet utgör 15 procent av genomsnittet för de tre senaste räkenskapsårens rörelseintäkter. Riskvägt exponeringsbelopp för valutarisker omfattar samtliga poster i och utanför balansräkningen värderade till aktuellt marknadsvärde samt omräknade till svenska kronor enligt balansdagskurs. Fyra procent av total nettoposition i utländsk valuta beräknas utgöra kapitalkravet för merparten av exponeringarna som består av nära sammanhängande valutor. För övriga valutor tillämpas ett kapitalkrav på åtta procent.

Banken hade per den 31 december 2015 en kapitalbas om 5,0 mdrSEK (3,8) att jämföra med det lagstadgade kapitalkravet för Pelare 1-risker om 2,4 mdrSEK (1,7). Total kapitalrelation uppgick till 16,8% med en primärkapitalrelation på 14,1%. Banken har således en god kapitaltäckning som uppfyller såväl lagstadgade som internt ställda krav. Bankens kärnprimärkapital uppgår till 4,2 mdrSEK. Efter att ett lagstadgat minimum av kärnprimärkapital har allokerats att täcka 75 procent av det totala kapitalkravet för Pelare 1-risker, återstår 2,4 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 741 mSEK och täcks väl av det tillgängliga kärnprimärkapitalet. Den 13 september 2015 infördes ytterligare buffertkrav vilket innebär att ett institut ska hålla en institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert som uppgår till institutets totala riskvägda 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 0,44 procent eller 129 mSEK efter viktning av de relevanta geografiska kraven vilka för banken innebär Sverige och Norge. Bankens kombinerade buffertkrav uppgår till 871 mSEK.

Sammanställning av kapitalbas, riskvägda exponeringar och kapitalbaskrav

kSEK	2015	2014
Primärt kapital	4 194 564	3 232 341
Supplementärt kapital	792 512	578 566
Total kapitalbas	4 987 076	3 810 906
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	29 646 534	21 401 606
Totalt kapitalbaskrav	2 371 723	1 712 129
Total kapitalrelation	16,8%	17,8%
Primärkapitalrelation	14,1%	15,1%
Kärnprimärkapitalrelation	14,1%	15,1%
Tillgängligt kärnprimärkapital	2 415 772	1 948 245
Tillgängligt kärnprimärkapital i relation av riskvägt exponeringsbelopp	8,1%	9,1%
Kapitalkonserveringsbuffert	741 163	535 040
Kontracyklisk kapitalbuffert	129 434	-
Kombinerat buffertkrav	870 597	535 040

Specifikation av kapitalbas

kSEK	2015	2014
Kapitalbas		
Primärt kapital		
Redovisat eget kapital i balansräkningen	3 840 740	2 736 607
Aktiekapital	78 994	78 978
Reservfond	193 655	193 655
Fond för verkligt värde	-724	87 358
Balanserad vinst eller förlust	3 061 569	2 059 901
Årets resultat	507 246	316 715
Obeskattade reserver (78 % därav)	544 562	544 562
Avgår:		
Immateriella tillgångar	-187 930	-44 366
Orealiserade värdeförändringar redovisade i Fond för verkligt värde	-	-4 462
Kassaflödessäkringar	-2 809	-
Summa primärt kapital	4 194 564	3 232 341
Summa kärnprimärkapital	4 194 564	3 232 341
Supplementärt kapital		
Tidsbundna förlagslån	792 512	578 566
Summa supplementärt kapital	792 512	578 566
Total kapitalbas	4 987 076	3 810 906

Specifikation av riskvägda exponeringar och kapitalbaskrav

kSEK	2015		2014	
	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalbaskrav	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalbaskrav
Kreditrisk enligt schablonmetoden				
Exponeringar mot stater och centralbanker	480	38	-	-
Exponeringar mot administrativa organ	9	1	-	-
Institutexponeringar	517 457	41 397	313 921	25 114
Företagsexponeringar	1 142 084	91 367	967 878	77 430
Hushållsexponeringar	20 902 056	1 672 165	15 019 195	1 201 536
Exponering mot aktieinstrument	17 645	1 412	-	-
Oreglerade poster	524 911	41 993	453 287	36 263
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	83 165	6 653	62 563	5 005
Övriga poster	580 438	46 435	362 458	28 997
Summa kreditrisk	23 768 245	1 901 460	17 179 302	1 374 344
Operativ risk enligt basmetoden	4 441 200	355 296	3 408 379	272 670
Valutarisk enligt schablonmetoden	1 437 090	114 967	813 925	65 114
Totalt	29 646 534	2 371 723	21 401 606	1 712 129

Bruttosoliditet

Bruttosoliditetsgraden är ett mått som har tagits fram av den europeiska bankmyndigheten EBA som ett alternativ till riskbaserade kapitalbaskrav. 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. Bruttosoliditetsgraden beräknas genom primärkapitalet som en andel av totala tillgångar. Samtliga värden i beräkningen är genomsnittsvärden av de tre senaste månaderna. För banken är brutto-soliditetsgraden 9,4 procent för den 31 december 2015 och banken anser sig ha en god kapitalstyrka.

Likviditet

Ikanobanks 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.

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 europeiska marknaden. Tillgångarna ska med kort varsel kunna realiseras och omsättas till kontanter. I likviditetsportföljen inberäknas inte utnyttjade 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 grundas på Finansinspektionens gällande föreskrifter för likviditetsrisker samt tillgängsklassificeringen 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 3,8 mdrSEK. Dessa tillgångar är av hög kvalitet, likvida på privata marknader och belåningsbara i Riksbanken.

Likviditetsportföljen uppgick till 4,5 mdrSEK (3.3) per den 31 december 2015 vilket utgör 22 procent av inlåning från allmänheten. I portföljen ingår likviditetsreserven enligt ovan samt övriga räntebärande värdepapper till ett värde av 0,7 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 1,2 mdrSEK (1,8).

Vid årsskiftet uppgick bankens likviditetstäckningsgrad (LCR) till 160 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 60 procent gäller sedan den 1 oktober 2015 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. Ett mått för långsiktig stabil finansiering (NSFR) har rekommenderats genom Basel III och förväntas införas med ett minimikrav 2018.

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

Ytterligare information om bankens kapitaltäckning och hantering av likviditetsrisk finns att läsa i Årsredovisningen för 2014 samt i informationen om Kapitaltäckning och riskhantering för 2014. Dokumenten finns publicerade på bankens hemsida www.ikanobank.se.

Sammanställning över likviditetsreserv

kSEK	2015	2014
Kassa samt tillgodohavanden hos banker och andra kreditinstitut	1 691 988	1 068 239
Värdepapper emitterade av kommuner och stat	1 120 183	952 514
Värdepapper emitterade av finansiella företag	-	49 979
Säkerställda bostadsobligationer	961 606	531 209
Likviditetsreserv (enligt definition i FFFS 2010:7)	3 773 777	2 601 942
Rörelselikviditet placerad i värdepapper	723 573	691 245
Total likviditetsportfölj	4 497 350	3 293 186
Andra likviditetsskapande åtgärder		
Outnyttjade beviljade krediter	1 186 517	1 767 124