

Delårsrapport 2016-06

Ikano Bank AB (publ) Delårsrapport 2016-06-30

Resultat för första halvåret 2016

(jämförelsetal avser 2015-06-30 om inget annat anges. Fusionen med systerbolaget Ikano Bank GmbH genomfördes i augusti 2015 och ingår således inte i jämförelsetalen för 2015-06-30)

- Affärsvolymen ökade med 36 procent till 58 848 mSEK (43 312)
- Utlåningen, inklusive leasing, ökade med 41 procent till 32 164 mSEK (22 768)
- Inlåning från allmänheten steg med 38 procent till 21 854 mSEK (15 880)
- Rörelseresultatet ökade med 70 procent till 406 mSEK (239)
- Periodens nettoresultat ökade till 291 mSEK (182)
- Räntenettet steg med 47 procent till 993 mSEK (674)
- Avkastning på eget kapital uppgick till 13,9 procent (11,1)
- Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 13,5 procent (14,1) och den totala kapitalrelationen uppgick till 15,9 procent (16,6)
- Likviditetsreserven uppgick till 4 933 mSEK (3 188) och den totala likviditetsportföljen uppgick till 5 677 mSEK (4 466)

Utblick för fortsättningen av 2016:

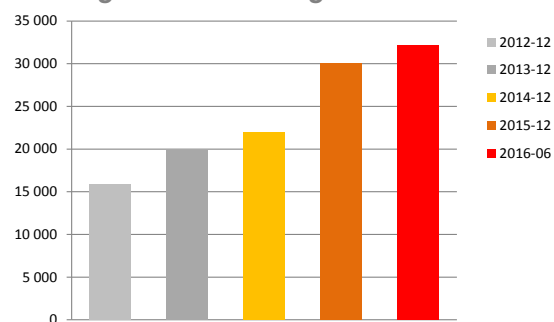
Vi har en fortsatt positiv syn på 2016 med reservation för osäkerheten runt den brittiska ekonomin som följer av Brexit-resultatet.

Nyckeltal

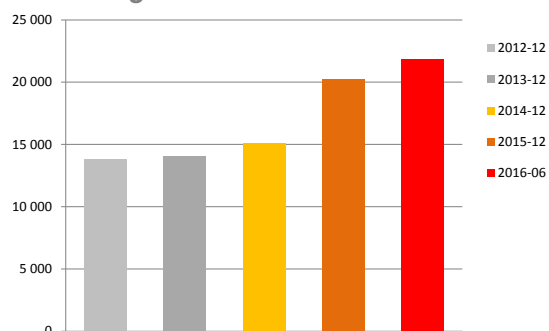
	30 jun 2016	30 jun 2015	31 dec 2015
Total kapitalrelation	15,9%	16,6%	16,8%
Kärnprimärkapitalrelation	13,5%	14,1%	14,1%
Placeringsmarginal	5,2%	5,0%	6,4%
Avkastning på justerat eget kapital	13,9%	11,1%	11,4%
Bruttosoliditetsgrad	9,5%	10,0%	9,4%
K/I-tal före kreditförluster	67,6%	67,5%	65,6%
Kreditförlustnivå	0,5%	1,1%	1,6%

För definitioner av alternativa nyckeltal som används för att beskriva bankens verksamhet se bankens årsredovisning för 2015 som finns på bankens hemsida www.ikanobank.se/OmlkanoBank_EkonomiskInformation

Utlåning inklusive leasing i mSEK



Inlåning från allmänheten i mSEK



Ikano Banks delårsrapport finns tillgänglig på bolagets hemsida: www.ikanobank.se/OmlkanoBank_EkonomiskInformation

Informationen är sådan som Ikano Bank AB (publ) ska offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades för offentliggörande den 31 augusti kl. 13.00.

VD-kommentar

Första halvåret 2016 har varit bra för Ikano Bank och vi ser överlag tillväxt på våra marknader. Särskilt utvecklingen i Sverige och Storbritannien har varit god. De produktlanseringar vi gjorde mot slutet av 2015 och i inledningen på 2016 i Storbritannien börjar redan ge resultat och bidrar till ett positivt första halvår.

Den brittiska marknaden är viktig för Ikano Bank och vi följer utvecklingen kring Brexit noggrant. I det korta perspektivet förväntar vi oss inte några förändringar för verksamheten i Storbritannien och vår strategi att växa på den brittiska marknaden ligger fast.

Vårt gemensamma kundcenter för den nordiska marknaden är nu etablerat i Hyllie, Malmö. Ett gemensamt kundcenter i Norden gör oss både mer effektiva och flexibla samtidigt som det bidrar till att stödja vår satsning på att växa lönsamt under de kommande åren. Kundcentret är en del i det tidigare kommunicerade förbättrings- och effektiviseringsarbetet för ökad konkurrenskraft och kundnytta. Detta arbete fortsätter under resterande del av 2016 och kommer att belasta bankens resultat med en förväntad utplanning mot slutet av året.

Våra intäkter ökade med 16 procent jämfört med samma period förra året. Rörelseresultatet under perioden ökade med 70 procent till stor del följd av fusionen med systerbolaget Ikano Bank GmbH som genomfördes föregående år.

Vi har refinansierat oss under våren genom att emittera nya obligationer till ett värde av 1,6 miljarder SEK med stort intresse från kapitalmarknaden. Vårt korta certifikatprogram handlas löpande och vi har under våren ökat vår kapitalmarknadsfinansiering för fortsatt tillväxt. Inlåningen är fortsatt vår viktigaste finansieringskälla och lansering av sparkonton i Storbritannien är ett viktigt steg för våra tillväxtambitioner.

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 av framförallt kontorsrelaterade produkter samt factoringtjänster till företag.

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

Bankens resultat för första halvåret 2016 jämfört med samma period 2015

Stabil underliggande lönsamhet

Rörelseresultatet för första halvåret 2016 ökade med 70 procent till 406 mSEK (239). Ökningen i rörelseresultat jämfört med samma period föregående år förklaras till stor del av resultatet från de fusionerade verksamheterna i Tyskland och Polen som inte ingår i jämförelsesiffror då fusionen genomfördes den 3 augusti 2015. Resultatet påverkades även positivt av den modellstandardisering för kreditreservering som implementerades under första halvåret 2016 vilket netto ledde till en upplösning av kreditreserveringar. Resultatet påverkas även 2016 negativt av kostnader relaterade till de investeringar som görs för att öka den operationella effektiviteten.

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

Ökat räntenetto från fusionerade verksamheter

Räntenettet steg med 47 procent till 993 mSEK (674) vilket förklaras främst av volymtillskottet från den fusionerade tyska verksamheten. Övriga marknadens räntenetto var på liknande nivåer som samma period föregående år.

Stabilt leasingnetto och marginellt lägre provisionsnetto

Leasingnettot höll sig på samma nivå som samma period föregående år och uppgick till 153 mSEK (153).

Provisionsnettot sjönk marginellt till 164 mSEK (170) främst till följd av lägre provisionsintäkter. Tillskottet från de fusionerade verksamheterna är marginellt och majoriteten av övriga marknadens provisionsnetto sjönk något.

Högre rörelsekostnader

Rörelsekostnaderna steg med 15 procent till 2 068 mSEK (1 798). De högre kostnaderna förklaras främst av att kostnader för den tyska och polska verksamheten ingår för denna period men även av ökade avskrivningar på leasingtillgångar för kunders räkning, vilket följer av volymtillväxten inom affärsområde Företag. De ökade kostnaderna förklaras också av kostnader relaterade till ökad tillväxt och de investeringar som görs för att öka den operationella effektiviteten.

Lägre kreditförluster

Kreditförluster netto minskade med 71 procent till 36 mSEK (125) trots bidrag från de fusionerade

verksamheterna. Minskningen beror på en modellstandardisering vilket resulterat i en upplösning av kreditreserveringar. Från den 1 januari 2016 har banken implementerat en enhetlig modell för kreditförlustreserveringar som täcker utlåningen inom affärsområde Privat, vilket resulterade i en engångseffekt om 118 mSEK. Kreditförluster mätt som andel av genomsnittlig total utlåning sjönk till 0,5 (1,1) procent.

Bankens ställning per 30 juni 2016 jämfört med 31 december 2015

Inlåning från allmänheten ökade

Bankens inlåning från allmänheten steg med 8 procent till 21,9 mdrSEK (20,2). Denna volymökning hänför sig främst till inlåningen på den brittiska marknaden som startades i slutet av 2015 och per den 30 juni 2016 var 786 mSEK (10). Även inlåningen på den danska och tyska marknaden ökade under det första halvåret. På den svenska marknaden är inlåningsvolymerna stabila. Inlåning från allmänheten utgör en viktig del av bankens finansiering och har visat stabil tillväxt under flera år.

Utlåning till allmänheten ökade

Bankens utlåning till allmänheten steg med 6 procent till 25,6 mdrSEK (24,1) efter reserveringar för kreditförluster. Volymerna ökar på i stort sett samtliga marknader men den svenska marknaden bidrar till den största ökningen.

Leasingtillgångar som hålls för kunders räkning ökade med 11 procent till 6,6 mdrSEK (6,0) till följd av en fortsatt god efterfrågan på finansiering hos våra partners på samtliga marknader inom affärsområde Företag.

Förmedlade bolånevolymer till SBAB var oförändrade på en volym av 4,8 mdrSEK (4,8).

Stabil tillväxt i total affärsvolym

Den totala affärsvolymen steg med 7 procent till 58,8 mdrSEK (55,1). Inlåningsvolymerna i bankens utländska filialer står för den största volymtillväxten på totalt 1,8 mdrSEK. Ökade utlåningsvolymerna på den svenska marknaden bidrar även starkt med 0,9 mdrSEK av den totala ökningen.

God likviditet och stark efterfrågan på bankens obligationer

Bankens likviditetsportfölj ökade under 2016 och uppgick till 5,7 mdrSEK (4,5) den 30 juni 2016, vilket motsvarar 26 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 två MTN-obligationer med löptider på mellan två och tre år vilka mötte starkt intresse från marknaden.

Kapitalbasen uppgick den 30 juni 2016 till 5,3 mdrSEK, att jämföra med kapitalbaskravet på 2,7 mdrSEK. Total kapitalrelation uppgick vid halvåret till 15,9 procent (16,8) och primärkapitalrelationen var 13,5 procent (14,1).

Övrig information

Ikano Bank AB (publ), organisationsnummer 516406-0922, är ett bankaktiebolag med säte i Älmhult och huvudkontor i Malmö. Ikano Bank ägs av Ikano S.A. med säte i Luxemburg. Ikano S.A. har sitt ursprung som en del av IKEA men är sedan 1988 en egen företagsgrupp där Ikano Bank ingår i Ikanos affärsområde Finans. Utöver finans arbetar Ikanogruppen med försäkringar, fastigheter 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.

Styrelsen

Lars Thorsén, VD för Ikano S.A. och Jean Champagne, HR chef för Ikano S.A. har under första halvåret tillkommit som styrelseledamöter i bankens styrelse. Steen Helles har lämnat sin post som styrelseledamot.

Händelser efter balansdagen

Efter periodens utgång har inga väsentliga händelser inträffat som påverkat de finansiella rapporterna för första halvåret 2016.

Utblick

Sammantaget är utblicken för andra halvåret 2016 positiv och utvecklingen för banken som helhet förväntar vi vara fortsatt god med reservation för osäkerheten runt den brittiska ekonomin och som följer av Brexit-resultatet.

Nästa rapporttillfälle

Ikano Bank publicerar sitt resultat halvårsvis. Bokslutskommunikén för 2016 kommer att finnas tillgänglig på bankens webbplats i slutet av februari 2017. 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 2016	jan-jun 2015	jan-dec 2015
Ränteintäkter	4	1 184 572	836 529	2 405 079
Räntekostnader	4	-191 608	-162 247	-394 030
Räntenetto		992 964	674 282	2 011 049
Leasingintäkter	5	1 297 948	1 195 214	2 427 472
Provisionsintäkter	6	333 030	301 841	692 555
Provisionskostnader	6	-168 676	-131 899	-325 815
Provisionsnetto		164 354	169 942	366 740
Nettoresultat av finansiella transaktioner		-3 281	4 183	-7 791
Övriga rörelseintäkter		58 230	118 251	158 679
Summa rörelseintäkter		2 510 215	2 161 872	4 956 149
Allmänna administrationskostnader		-803 847	-664 140	-1 574 825
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	5	-1 165 834	-1 059 674	-2 166 987
Övriga rörelsekostnader		-98 308	-74 530	-240 467
Summa kostnader före kreditförluster		-2 067 989	-1 798 344	-3 982 279
Resultat före kreditförluster		442 226	363 528	973 870
Kreditförluster, netto	7	-36 430	-124 821	-412 347
Rörelseresultat		405 796	238 707	561 523
Skatt på periodens resultat		-114 388	-57 085	-54 277
Periodens resultat		291 408	181 622	507 246

Rapport över totalresultatet

kSEK	jan-jun 2016	jan-jun 2015	jan-dec 2015
Periodens resultat	291 408	181 622	507 246
Övrigt totalresultat			
Poster som kan omklassificeras till periodens resultat			
Periodens omräkningsdifferenser i utländska filialer	47 984	-6 332	-83 956
Periodens förändring i verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas	27 888	-3 992	-8 893
Periodens förändring i verkligt värde på kassaflödesäkringar	-348	-	3 601
Skatt hänförligt till förändring i verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas	-2 021	-	1 956
Skatt hänförlig till kassaflödesäkring	-	-	-792
Övrigt totalresultat efter skatt	73 503	-10 324	-88 084
Periodens totalresultat efter skatt	364 911	171 298	419 162

Balansräkning

kSEK	Not	30 jun 2016	30 jun 2015	31 dec 2015
Tillgångar				
Kassa		18 803	1 926	24 816
Belåningsbara statskuldförbindelser		1 228 443	1 004 866	1 120 183
Utlåning till kreditinstitut		2 386 154	1 573 620	1 746 993
Utlåning till allmänheten	8	25 569 283	17 131 972	24 105 331
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		2 069 426	1 887 032	1 685 179
Aktier och andelar		26 834	3 761	17 645
Immateriella anläggningstillgångar		255 773	59 508	187 930
Materiella tillgångar		6 656 330	5 692 627	6 036 797
- Leasingobjekt		6 594 658	5 635 557	5 966 990
- Övriga materiella tillgångar		61 672	57 070	69 807
Övriga tillgångar		733 036	553 099	870 163
Uppskjuten skattefordran		203 377	65 602	205 990
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		361 086	192 902	284 735
Summa tillgångar		39 508 545	28 166 916	36 285 762
Skulder, avsättningar och eget kapital				
Skulder till kreditinstitut		3 464 874	2 354 727	4 127 651
Inlåning från allmänheten	9	21 850 555	15 864 177	20 200 755
Förändring i verkligt värde på säkrat belopp i portföljsäkring		3 010	15 700	8 630
Emitterade värdepapper	10	5 987 958	3 946 470	4 217 938
Övriga skulder		1 020 251	508 800	981 407
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		1 368 919	1 198 917	1 311 339
Avsättningar		110 434	93 590	106 633
- Avsättningar för pensioner		32 585	31 979	32 317
- Uppskjuten skatteskuld		77 849	61 611	74 316
Efterställda skulder		798 737	578 473	792 512
Summa skulder och avsättningar		34 604 738	24 560 854	31 746 865
Obeskattade reserver		698 157	698 157	698 157
Eget kapital				
Bundet eget kapital		345 622	272 633	272 649
Aktiekapital		78 994	78 978	78 994
Reservfond		193 655	193 655	193 655
Fond för utvecklingsutgifter		72 973	-	-
Fritt eget kapital		3 860 028	2 635 272	3 568 091
Fond för verkligt värde		72 778	77 034	-724
Balanserad vinst		3 495 842	2 376 616	3 061 569
Periodens resultat		291 408	181 622	507 246
Summa eget kapital		4 205 650	2 907 905	3 840 740
Summa skulder, avsättningar och eget kapital		39 508 545	28 166 916	36 285 762
Poster inom linjen				
Ställda säkerheter		inga	inga	inga
Ansvarsförbindelser		646	632	646
Beviljade ej utnyttjade krediter		40 049 467	25 581 754	38 951 084
Lånelöften		2 217 677	1 338 979	2 200 117

Med ej utnyttjade krediter avses externt beviljade kontokortskrediter och lånelöften. Alla beviljade ej utnyttjade kontokortskrediter är uppsägningbara med

omedelbar verkan i den utsträckning detta tillåts enligt Konsumentkreditlagen. Lämnade oåterkalleliga lånelöften har en giltighetstid på två veckor.

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		
				Verkligt värdereserv	Omräknings-reserv	Säkrings-reserv			
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 övriga 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
Ingående eget kapital 2016-01-01	78 994	193 655	-	-2 473	-1 060	2 809	3 061 569	507 246	3 840 740
Vinstdisposition	-	-	-	-	-	-	507 246	-507 246	-
Förändring fond för utvecklingsutgifter	-	-	72 973	-	-	-	-72 973	-	-
Periodens resultat	-	-	-	-	-	-	-	291 408	291 408
Periodens övrigt totalresultat	-	-	-	25 867	47 983	-348	-	-	73 503
Periodens totalresultat	-	-	-	25 867	47 983	-348	-	291 408	364 911
Utgående eget kapital 2016-06-30	78 994	193 655	72 973	23 394	46 923	2 461	3 495 842	291 408	4 205 650

Kassaflödesanalys

kSEK	jan-jun 2016	jan-jun 2015	jan-dec 2015
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	+405 796	+238 707	+561 523
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	+29 868	+221 724	+521 257
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	+435 664	+460 431	+1 082 781
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	-857 802	-979 149	-2 355 813
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-422 138	-518 718	-1 273 032
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-89 885	-28 520	-192 050
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	+1 025 387	+1 054 663	+1 310 216
Periodens kassaflöde	+513 364	+507 425	-154 866
Likvida medel vid årets början	+1 766 386	+1 057 905	+1 057 905
Likvida medel vid periodens slut	+2 279 750	+1 565 330	+1 766 386

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, 2 405 mSEK med avdrag för kortfristiga Skulder till kreditinstitut, 125 mSEK.

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.

Lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd har uppdaterats och en bunden fond inom eget kapital har skapats för immateriella anläggningstillgångar avseende utgifter för företagets eget utvecklingsarbete.

De nya riktlinjerna från ESMA (Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten) om alternativa nyckeltal gäller för finansiella rapporter som offentliggörs efter den 3 juli 2016. Riktlinjerna innebär att upplysning har utökats vad avser finansiella mått som inte definieras i regelverk. Alternativa nyckeltal används av Ikano Bank AB när det är relevant för att följa upp och beskriva Ikano Bank AB:s finansiella situation och för att ge ytterligare användbar information till användarna av de finansiella rapporterna.

I övrigt överensstämmer tillämpade redovisningsprinciper och bedömningar i delårsrapporten med de som tillämpades i årsredovisningen för 2015.

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

2 Rörelsesegment

Jan-jun 2016 mSEK	Sverige	Danmark	Norge	Finland	Stor- britannien	Tyskland	Polen	Gemen- samma funktioner	Totalt före elimineringar	Elimine- ringar	Totalt
Ränteintäkter	371	167	94	12	269	346	21	203	1 483	-298	1 185
Räntekostnader	-111	-38	-29	-2	-60	-50	-5	-193	-490	298	-192
Totalt räntenetto	260	128	65	10	208	296	16	10	993	-	993
Provisionsintäkter	148	36	48	10	44	45	2	0	333	-	333
Provisionskostnader	-61	-5	-24	-3	-21	-31	-2	-1	-147	-	-147
Provisionsnetto	87	30	25	8	23	14	1	-1	186	-	186
Leasingintäkter	674	371	232	22	-	-	-	-	1 298	-	1 298
Avskrivningar på leasingtillgångar	-607	-323	-197	-18	-	-	-	-	-1 145	-	-1 145
Leasingintäkter, netto	67	48	34	4	-	-	-	-	152	-	153
Totalt räntenetto, provisionsnetto och leasingintäkter, netto	414	206	124	21	231	310	16	9	1 331	-	1 332
Övriga intäkter	7	13	5	0	2	1	2	516	547	-491	55
Övriga direkta kostnader	-23	-11	-7	-2	-12	-22	0	0	-79	-	-79
Operativt netto före kreditförluster och operativa kostnader	398	208	122	19	222	289	18	524	1 798	-491	1 308
Kreditförluster	-36	14	-61	0	-61	105	2	-	-36	-	-36
Övriga indirekta kostnader	-307	-127	-95	-18	-151	-146	-19	-475	-1 338	491	-846
Allokerade overheadkostnader	5	3	3	0	-2	-3	0	-25	-20	-	-20
Operativt resultat	60	98	-31	1	8	245	1	25	406	-	406
Varav:											
<i>Totala interna intäkter</i>	66	12	-	-	4	15	-	692	789	-789	-
<i>Totala externa intäkter</i>	527	251	182	26	311	377	25	27	1 725	-	1 725
<i>Totala interna kostnader</i>	-250	-29	-68	-11	-106	-81	-12	-233	-789	789	-
Skattekostnad	-	-20	-	-	1	-80	-	-15	-114	-	-114
Periodens resultat	60	78	-31	1	9	165	1	10	291	-	291

Jan-jun 2015								Gemen-	Totalt före		
mSEK	Sverige	Danmark	Norge	Finland	Neder-	Stor-	samma	elimine-	Elimine-	Totalt	
					länderna	britannien	funktioner	ringar	ringar		
Ränteintäkter	417	154	86	11	0	266	176	1 111	-275	837	
Räntekostnader	-151	-32	-32	-2	0	-50	-171	-437	-22	-460	
Totalt räntenetto	266	122	55	10	0	216	6	674	-297	377	
Provisionsintäkter	148	40	50	10	0	53	0	302	-	302	
Provisionskostnader	-57	-6	-29	-2	0	-27	0	-122	-	-122	
Provisionsnetto	91	34	21	9	0	25	0	180	-	180	
Leasingintäkter	645	327	221	3	-	-	-	1 195	297	1 493	
Avskrivningar på leasingtillgångar	-572	-282	-185	-2	-	-	-	-1 042	-	-1 042	
Leasingintäkter, netto	73	44	35	1	-	-	-	153	297	451	
Totalt räntenetto, provisionsnetto och leasingintäkter, netto	431	200	111	19	0	241	5	1 008	-	1 008	
Övriga intäkter	5	13	2	0	0	4	395	419	-297	122	
Övriga direkta kostnader	-23	-13	-7	-2	0	-15	0	-60	-	-60	
Operativt netto före kreditförluster och operativa kostnader	413	200	106	17	0	230	401	1 367	-297	1 070	
Kreditförluster	-38	-25	-19	-3	-4	-36	0	-125	-	-125	
Övriga indirekta kostnader	-132	-59	-43	-8	-2	-80	-289	-613	297	-317	
Allokerad overheadkostnader	-148	-41	-35	-6	-1	-69	-90	-390	-	-390	
Operativt resultat	95	75	8	1	-7	45	21	239	-	239	
Varav:											
Totala interna intäkter	95	19	-	-	-	-	549	663	-663	-	
Totala externa intäkter	644	244	173	23	0	323	104	1 511	-	1 511	
Totala interna kostnader	-209	-23	-65	-7	-1	-115	-243	-663	663	-	
Skattekostnad	0	-17	-4	-	-	-6	-31	-57	-	-57	
Periodens resultat	96	57	5	1	-7	40	-10	182	-	182	

Jan-dec 2015										Gemen-	Totalt före		
mSEK	Sverige	Danmark	Norge	Finland	Neder-	Stor-	Tyskland	Polen	samma	elimine-	Elimine-	Totalt	
					länderna	britannien			funktioner	ringar	ringar		
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	95	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	
Kreditförluster	-90	-72	-38	-6	-4	-79	-120	-3	0	-412	-	-412	
Övriga indirekta kostnader	-476	-178	-129	-23	-3	-239	-333	-28	-830	-2 240	540	-1 700	
Allokerad 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	0	561	
Varav:													
Totala interna intäkter	171	18	-	-	-	-	31	-	1 092	1 312	-1 312	-	
Totala externa intäkter	1 076	487	346	48	0	667	784	47	99	3 554	-	3 554	
Totala interna kostnader	-412	-3	-114	-15	-1	-182	-132	-19	-433	-1 312	1 312	-	
Skattekostnad	-	-33	-5	-	-	-27	-40	-	51	-54	-	-54	
Periodens resultat	145	97	28	1	-7	79	109	-1	56	507	-	507	

Externa intäkter

mSEK	jan-jun 2016	jan-jun 2015	jan-dec 2015
Företag	282	286	530
Säljfinans	984	834	2 096
Privat	423	316	778
Övrigt	36	75	150
Totala externa intäkter	1 725	1 511	3 554

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

Balansräkning

30 jun 2016

mSEK

	Sverige	Danmark	Norge	Finland	Storbritannien	Tyskland	Polen	Eliminerings	Totalt
Anläggningstillgångar som inte är finansiella instrument	254	44	1	0	6	11	1	-	317
Uppskjutna skattefordringar	199	-	-	-	4	0	-	-	203
Övriga tillgångar	31 095	4 816	2 965	434	6 138	6 649	493	-13 601	38 989
Totala tillgångar	31 548	4 860	2 966	434	6 148	6 660	494	-13 601	39 509
Skulder och avsättningar	29 072	3 925	2 684	457	5 963	5 511	594	-13 601	34 605

30 jun 2015

mSEK

	Sverige	Danmark	Norge	Finland	Nederländerna	Storbritannien	Eliminerings	Totalt
Anläggningstillgångar som inte är finansiella instrument	45	54	2	1	0	15	-	117
Uppskjutna skattefordringar	60	-	-	-	-	6	-	66
Övriga tillgångar	27 583	4 039	2 466	284	5	5 815	-12 205	27 987
Totala tillgångar	27 685	4 093	2 468	285	5	5 836	-12 205	28 167
Skulder och avsättningar	25 241	3 287	2 164	308	80	5 686	-12 205	24 561

31 dec 2015

mSEK

	Sverige	Danmark	Norge	Finland	Nederländerna	Storbritannien	Tyskland	Polen	Eliminerings	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

3 Information om dotterbolag

Den 1 oktober 2015 förvärvades samtliga aktier i dotterbolaget Ikano Insight Ltd. För januari-juni 2016 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.

Ställning och resultat i Ikano Insight Ltd

kSEK	30 jun 2016	31 dec 2015
Tillgångar		
Utlåning till kreditinstitut	9 898	14 864
Immateriella tillgångar	1 181	1 566
Övriga tillgångar	15 297	16 689
Totala tillgångar	26 376	33 119
Skulder och eget kapital		
Övriga skulder	6 431	13 148
Eget kapital	19 945	19 971
Totala skulder och eget kapital	26 376	33 119

kSEK	jan-jun 2016	jan-dec 2015
Räntenetto	27	254
Provisionsnetto	-2 365	-12 567
Övriga intäkter	29 108	61 823
Summa intäkter	26 770	49 511
Allmänna administrationskostnader	-24 657	-39 689
Övriga kostnader	-672	-1 672
Skatt	167	-1 196
Årets resultat	1 608	6 953

4 Räntenetto

kSEK	jan-jun 2016	jan-jun 2015	jan-dec 2015
Ränteintäkter			
Utlåning till kreditinstitut	0	13	17
Utlåning till allmänheten	1 182 956	832 734	2 399 935
Räntebärande värdepapper	1 616	3 782	5 127
Summa	1 184 572	836 529	2 405 079
<i>Varav: Ränteintäkt från finansiella poster ej värderade till verkligt värde via resultaträkningen</i>	<i>1 182 956</i>	<i>832 747</i>	<i>2 399 952</i>
Räntekostnader			
Skulder till kreditinstitut	-23 937	-17 424	-44 769
Inlåning från allmänheten	-94 018	-93 652	-218 823
<i>Varav: Kostnad för insättningsgaranti</i>	<i>-11 325</i>	<i>-7 689</i>	<i>-16 920</i>
Emitterade värdepapper	-13 791	-19 268	-34 242
Derivat	-45 859	-18 420	-62 111
- Säkringsredovisning	-440	7 228	9 070
- Ej säkringsredovisning	-45 419	-25 648	-71 181
Efterställda skulder	-10 913	-9 005	-19 824
Övriga räntekostnader	-3 090	-4 479	-14 261
<i>Varav: Kostnad för stabilitetsavgift</i>	<i>-2 354</i>	<i>-4 256</i>	<i>-8 137</i>
Summa	-191 608	-162 247	-394 030
<i>Varav: Räntekostnad från finansiella poster ej värderade till verkligt värde via resultaträkningen</i>	<i>-145 749</i>	<i>-143 828</i>	<i>-331 919</i>
Summa räntenetto	992 964	674 282	2 011 049

5 Leasingintäkter

kSEK	jan-jun 2016	jan-jun 2015	jan-dec 2015
Leasingintäkter, brutto	1 297 948	1 195 214	2 427 472
Avgår: Avskrivningar enligt plan	-1 145 277	-1 041 783	-2 124 969
Leasingintäkter, netto	152 671	153 431	302 503
Leasingintäkter från finansiella leasingavtal	1 297 948	1 195 214	2 427 472
Avskrivningar enligt plan för tillgångar som är finansiella leasingavtal, men som redovisas som operationella	-1 145 277	-1 041 783	-2 124 969
Leasingintäkter, netto för finansiella leasingavtal	152 671	153 431	302 503
Ränteintäkter	2 749	4 067	5 833
Räntekostnader	-38 347	-40 558	-77 163
Samlat leasingnetto	117 073	116 940	231 173

6 Provisionsnetto

kSEK	jan-jun 2016	jan-jun 2015	jan-dec 2015
Provisionsintäkter			
Betalningsförmedlingsprovisioner	11 083	5 501	22 660
Utlåningsprovisioner	204 803	196 277	424 824
Övriga provisioner	117 144	100 063	245 071
Summa	333 030	301 841	692 555
Provisionskostnader			
Betalningsförmedlingsprovisioner	-21 904	-2 366	-43 796
Utlåningsprovisioner	-130 413	-117 403	-249 448
Övriga provisioner	-16 359	-12 131	-32 571
Summa	-168 676	-131 900	-325 815
Provisionsnetto	164 354	169 941	366 740

7 Kreditförluster, netto

kSEK	jan-jun 2016	jan-jun 2015	jan-dec 2015
Specifik reservering för individuellt värderade lånefordringar			
Periodens reserveringar	-12 654	-26 852	-32 615
Periodens bortskrivning direkt mot resultaträkningen	-196 781	-18 721	-144 899
Återförda reserveringar	144 719	9 507	32 682
Inbetalt på tidigare perioders bortskrivningar	4 573	7 917	7 943
Periodens reserveringar för individuellt värderade lånefordringar	-60 143	-28 149	-136 889
Specifik reserveringar för kollektivt värderade lånefordringar			
Periodens förändring av reserveringar	138 471	-4 031	-12 143
Periodens bortskrivningar direkt mot resultaträkningen	-233 898	-156 893	-388 063
Inbetalt på tidigare perioders bortskrivningar	119 140	64 251	124 748
Periodens reserveringar för kollektivt värderade lånefordringar	23 713	-96 673	-275 458
Periodens nettokostnad för kreditförluster	-36 430	-124 822	-412 347

8 Utlåning till allmänheten

kSEK	30 jun 2016	30 jun 2015	31 dec 2015
Utestående fordringar, brutto			
- svensk valuta	9 490 161	7 768 876	7 904 512
- övriga valutor	17 113 329	10 150 833	17 338 964
Summa	26 603 490	17 919 708	25 243 476
<i>Varav: Problemlån</i>	<i>1 217 867</i>	<i>1 091 849</i>	<i>1 686 750</i>
Specifik reservering för individuellt värderade lån	-26 526	-9 361	-11 032
Specifik reservering för gruppvis värderade lån	-1 007 681	-778 376	-1 127 113
Redovisat värde, netto	25 569 283	17 131 972	24 105 331

9 Inlåning från allmänheten

kSEK	30 jun 2016	30 jun 2015	31 dec 2015
Allmänheten			
- svensk valuta	19 899 232	14 429 539	14 513 715
- övriga valutor	1 954 333	1 450 338	5 687 040
Summa	21 853 565	15 879 877	20 200 755
Inlåningen per kategori av kunder			
Företagssektor	46 954	458 946	106 983
Hushållssektor	21 806 611	15 420 931	20 093 772
Summa	21 853 565	15 879 877	20 200 755

10 Emitterade värdepapper

kSEK	30 jun 2016	30 jun 2015	31 dec 2015
Bankcertifikat	1 678 768	848 390	1 119 463
Obligationer	4 309 190	3 098 080	3 098 475
Summa	5 987 958	3 946 470	4 217 938

11 Närstående

Banken har närstående relationer 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 problemlån är hänförliga till de utestående fordringarna till närstående.

kSEK	Datum	Intäkter	Kostnader	Fordran på närstående	Skuld till närstående
Ikano S.A.	30 jun 2016	-	-20 243	13 157	17 443
Ikano S.A.	30 jun 2015	1 398	-17 420	271	2 904
Ikano S.A.	31 dec 2015	1 398	-32 442	-	15 455
Andra koncernföretag	30 jun 2016	12 598	-28 241	14 124	823 619
Andra koncernföretag	30 jun 2015	65 288	-11 635	21 119	584 966
Andra koncernföretag	31 dec 2015	23 801	-40 997	18 062	909 080

12 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**30 jun 2016**

kSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Räntederivat	-	-	-	-
Valutaderivat	-	193 399	-	193 399
Finansiella tillgångar som kan säljas				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 649 348	420 078	-	2 069 426
Belåningsbara statsskuldförbindelser	1 228 443	-	-	1 228 443
Aktier och andelar ¹⁾	10 442	1 535	-	11 977
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Räntederivat	-	6 571	-	6 571
Valutaderivat	-	51 263	-	51 263

30 jun 2015

kSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Räntederivat	-	71 261	-	71 261
Valutaderivat	-	26 443	-	26 443
Finansiella tillgångar som kan säljas				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 066 910	820 122	-	1 887 032
Belåningsbara statsskuldförbindelser	1 004 866	-	-	1 004 866
Aktier och andelar ¹⁾	2 226	1 535	-	3 761
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Räntederivat	-	3 399	-	3 399
Valutaderivat	-	43 638	-	43 638

31 dec 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

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

Finansiella instrument som kvittats i balansräkningen eller omfattas av nettingavtal

Ikano Bank ingår derivatavtal under International Swaps and Derivatives Association (ISDA) master nettingsavtal, 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 2016.

Ikano Bank erhåller och lämnar säkerheter i form av banktillgodohavanden i enlighet med

standardvillkoren i ISDA Credit Support Annex

vad beträffar derivat.

		Belopp som inte kvittas i balansräkningen					
		Kvittnings i		Netto i balans-	Ramavtal om	Lämnad/ Erhållen	
30 jun 2016		Bruttovärde	balansräkning	räkningen	nettning	säkerhet	Nettobelopp
kSEK							
Derivat		214 626	-	214 626	-41 490	-78 302	94 834
Summa finansiella tillgångar		214 626	-	214 626	-41 490	-78 302	94 834
Derivat		78 835	-	78 835	-41 490	7 691	45 035
Summa finansiella skulder		78 835	-	78 835	-41 490	7 691	45 035
		Belopp som inte kvittas i balansräkningen					
		Kvittnings i		Netto i balans-	Ramavtal om	Lämnad/ Erhållen	
30 jun 2015		Bruttovärde	balansräkning	räkningen	nettning	säkerhet	Nettobelopp
kSEK							
Derivat		97 704	-	97 704	-42 143	-73 000	-17 439
Summa finansiella tillgångar		97 704	-	97 704	-42 143	-73 000	-17 439
Derivat		47 036	-	47 036	-42 143	-	4 894
Summa finansiella skulder		47 036	-	47 036	-42 143	-	4 894
		Belopp som inte kvittas i balansräkningen					
		Kvittnings i		Netto i balans-	Ramavtal om	Lämnad/ Erhållen	
31 dec 2015		Bruttovärde	balansräkning	räkningen	nettning	säkerhet	Nettobelopp
kSEK							
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

13 Risker och osäkerhetsfaktorer

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 vd är ytterst ansvariga för riskhanteringen i Ikano Bank. Riskhanteringen syftar till att säkerställa att riskerna inte överstiger den risktolerans som är fastställda av styrelsen. Bankens risker kontrolleras centralt men ansvaret för riskhanteringen vilar primärt på de lokala affärsenheterna. Med detta menas att den operativa verksamheten äger och hanterar risken i den dagliga verksamheten. Den centrala

riskkontrollfunktionen ansvarar för att följa upp och utvärdera riskhanteringen.

Bankens resultat påverkas av omvärldsförändringar som företaget själv inte råder över. Bland annat påverkas bankens resultatutveckling av makroekonomiska förändringar, såsom arbetslöshet samt förändringar av det allmänna ränteläget liksom valutakurser. Utöver vad som framgår av denna delårsrapport beskrivs även utförligt i Ikano banks årsredovisning för 2015 samt i Ikano Banks årliga rapport "Kapitaltäckning och riskhantering" rörande riskhantering och kapitaltäckning enligt Basel 3 regelverket, tillgänglig på www.ikanobank.se.

14 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 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, kreditvärdighetsjusteringsrisker (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 affärsrättsliga beslut eller omvärldshändelser som påverkar verksamheten och dess utveckling. Banken genomför stresstester och scenarionalyser 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 bud-

get- 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 30 juni 2016 uppgår till 1 045 mSEK.

Ikano Banks risktolerans är att den totala kapitalrelationen aldrig ska understiga 15 procent, dvs 7 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 och kreditvärdighetsjusteringsrisk enligt Pelare 1 använder banken schablonmetoden vilket för kreditrisk 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. Sedan den 1 januari 2016 utgör åtta procent av total nettoposition i utländsk valuta kapitalkravet för merparten av exponeringarna i utländska valutor. Till och med

den 31 december 2015 beräknades det fyra procent kapitalkrav för nära sammanhängande valutor. Detta förklarar den stora ökningen från den 31 december 2015.

Banken hade per 30 juni 2016 en kapitalbas om 5,3 mdrSEK att jämföra med det lagstadgade kapitalkravet för Pelare 1-risker om 2,7 mdrSEK. Total kapitalrelation uppgick till 15,9 procent med en primärkapitalrelation på 13,5 procent. Banken har således en god kapitaltäckning som uppfyller såväl lagstadgade som internt ställda krav.

Bankens kärnprimärkapital uppgår till 4,5 mdrSEK. Efter att ett lagstadgat minimum av kärnprimärkapital har allokerats att täcka 75 procent av det totala kapitalkravet för Pelare 1-risker återstår 2,5 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 829 mSEK och täcks väl av det tillgängliga kärnprimärkapitalet. Den institutspecifika kontracykliska kapitalbufferten 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 0,68 procent eller 225 mSEK efter viktning av de relevanta geografiska kraven vilka för banken innebär Sverige och Norge. Bankens kombinerade buffertkrav uppgår till 1 055 mSEK.

Sammanställning av kapitalbas och riskvägt exponeringsbelopp

kSEK	30 jun 2016	30 jun 2015	31 dec 2015
Primärt kapital	4 491 978	3 210 868	4 194 564
Supplementärt kapital	798 737	578 473	792 512
Kapitalbas netto	5 290 715	3 789 341	4 987 076
Total riskvägt exponeringsbelopp	33 176 830	22 763 646	29 646 534
Totalt kapitalbaskrav	2 654 146	1 821 092	2 371 723
Total kapitalrelation	15,9%	16,6%	16,8%
Primärkapitalrelation	13,5%	14,1%	14,1%
Kärnprimärkapitalrelation	13,5%	14,1%	14,1%
Tillgängligt kärnprimärkapital	2 501 368	1 845 049	2 415 772
Tillgängligt kärnprimärkapital i relation av riskvägt exponeringsbelopp	7,5%	8,1%	8,1%
Kapitalkonserveringsbuffert	829 421	569 091	741 163
Kontracyklisk kapitalbuffert	225 327	-	129 434
Kombinerat buffertkrav	1 054 748	569 091	870 597

Specifikation av kapitalbas

kSEK	30 jun 2016	30 jun 2015	31 dec 2015
Kapitalbas			
Kärnprimärkapital			
Redovisat eget kapital i balansräkningen	4 205 650	2 726 284	3 840 740
Aktiekapital	78 994	78 978	78 994
Reservfond	193 655	193 655	193 655
Fond för utvecklingsutgifter	72 973	-	-
Fond för verkligt värde	72 778	77 035	-724
Balanserad vinst eller förlust	3 495 842	2 376 616	3 061 569
Periodens resultat	291 408	-	507 246
Obeskattade reserver (78 % därav)	544 562	544 562	544 562
Avgår:			
- Immateriella tillgångar	-255 773	-59 508	-187 930
- Orealiserade värdeförändringar redovisade i Fond för verkligt värde	-	-470	-
- Kassaflödessäkring	-2 461	-	-2 809
Summa kärnprimärkapital	4 491 978	3 210 868	4 194 564
Summa primärt kapital	4 491 978	3 210 868	4 194 564
Supplementärt kapital			
Tidsbundna förlagslån	798 737	578 473	792 512
Summa supplementärt kapital	798 737	578 473	792 512
Total kapitalbas	5 290 715	3 789 341	4 987 076

Specifikation av riskvägt exponeringsbelopp och kapitalbaskrav

kSEK	30 jun 2016		30 jun 2015		31 dec 2015	
	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalbaskrav	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalbaskrav	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalbaskrav
Kreditrisk enligt schablonmetoden						
Exponeringar mot stater och centralbanker	471	38	-	-	480	38
Exponeringar mot offentliga organ	9	1	-	-	9	1
Institutexponeringar	688 850	55 108	402 006	32 160	517 457	41 397
Företagsexponeringar	1 306 052	104 484	1 148 469	91 877	1 142 084	91 367
Hushållsexponeringar	22 192 713	1 775 417	15 545 021	1 243 602	20 902 056	1 672 165
Oreglerade poster	836 724	66 938	457 484	36 599	524 911	41 993
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	89 266	7 141	65 417	5 233	83 165	6 653
Aktieexponeringar	26 834	2 147	-	-	17 645	1 412
Övriga poster	618 632	49 491	535 811	42 865	580 438	46 435
Summa kreditrisker	25 759 552	2 060 764	18 154 208	1 452 336	23 768 245	1 901 460
Operativ risk enligt basmetoden	4 537 533	363 003	3 666 443	293 315	4 441 200	355 296
Valutarisk enligt schablonmetoden	2 859 410	228 753	943 007	75 441	1 437 090	114 967
Kreditvärdighetsjustering enligt schablonmetoden	20 335	1 627	-	-	-	-
Totalt	33 176 830	2 654 146	22 763 646	1 821 092	29 646 534	2 371 723

15 Likviditet

Ikano Banks likviditet hanteras inom ramen för bankens likviditetsportfölj. Likviditetsportföljen består av tillgodohavanden hos banker, kort utlåning till kreditinstitut samt placeringar i likvida räntebärande värdepapper, vilka med kort varsel kan realiseras och omsättas till kontanter. Sammansättning och storlek på bankens likviditetsportfölj och likviditetsreserv regleras i bankens styrdokument som är fastställda av bankens styrelse. För att säkerställa att Ikano Banks likviditet är tillräcklig görs en intern likviditetsutvärdering (ILU). Processen är styrelsens verktyg för att kunna bedöma behovet av eventuell förändring i likviditeten vid ändrade förutsättningar.

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

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

Likviditetsreserven tillsammans med övrig rörelselikviditet placeras i räntebärande värdepapper på de marknader där banken har verksamhet. Styrdokumentet definierar vilken kvalitetsnivå de värdepapper som ingår i bankens likviditetsreserv ska ha.

Intradagslikviditeten hanterar bankens dagliga betalningsåtaganden. Likviditeten i denna portfölj ska vara tillgänglig inom en dag och bestå av medel på bankkonto, placeringar som är tillgängliga påföljande bankdag (overnight) samt skriftligt beviljad checkkredit.

Likviditetsreserven ska utgöra en avskild reserv av högkvalitativa likvida tillgångar som ska kunna omsättas snabbt i händelse av stressituationer i marknaden som påverkar bankens finansieringsmöjligheter. Likviditetsreserven placeras i räntebärande värdepapper med hög kreditrating på den svenska marknaden. Tillgångarna ska med kort varsel kunna realiserats 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 grundas på Finansinspektionens gällande föreskrifter för likviditetsrisker samt tillgångsklassificeringen i EU-kommissionens delegerade akt för likviditetstäckningskrav (LCR).

Finansinspektionen har i föreskrifter om hantering av likviditetsrisker, FFFS 2010:7, infört en definition av likviditetsreserv. Denna definition

sammanfaller med bankens definition med undantag från kassa och tillgodohavande hos kreditinstitut som inte ingår i bankens likviditetsreserv. Enligt Finansinspektionens definition uppgår likviditetsreserven till 4,9 mdrSEK. Dessa tillgångar är av hög kvalitet, likvida på privata marknader och belåningsbara i Riksbanken.

Likviditetsportföljen uppgick till 5,7 mdrSEK per den 30 juni 2016 vilket utgör 26 procent av inlåning från allmänheten. I den ingår likviditetsreserven enligt ovan samt övriga räntebärande värdepapper till ett värde av 0,7 mdrSEK. Ingen av tillgångarna är ianspråktaga som säkerheter och inga problemlån föreligger. Värdering har gjorts till marknadsvärde.

Utöver likviditetsportföljen tillkommer erhållna avtalade kreditfaciliteter till ett totalt belopp på 2,6 mdrSEK.

Den 30 juni 2016 uppgick bankens likviditetstäckningsgrad (LCR) till 260 procent. Måttet visar hur bankens högljikvida tillgångar står i relation till nettoutflödet under en trettiodagars period under stressade marknadsförhållanden. Ett lagstadgat gränsvärde för likviditetstäckningsgraden på 70 procent gäller sedan den 1 januari 2016 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.

Sammanställning över likviditetsreserv

kSEK	30 jun 2016	30 jun 2015	31 dec 2015
Kassa samt tillgodohavanden hos centralbanker och andra banker	2 379 161	1 573 620	1 691 988
Värdepapper emitterade av kommuner och stat	1 228 755	1 005 019	1 120 183
Säkerställda bostadsobligationer	1 324 920	609 130	961 606
Likviditetsreserv (enligt definition i FFFS 2010:7)	4 932 836	3 187 769	3 773 777
Rörelselikviditet placerad i värdepapper	744 194	1 277 749	723 573
Total likviditetsportfölj	5 677 030	4 465 518	4 497 350
Andra likviditetsskapande åtgärder			
Outnyttjade beviljade kreditlinor	2 589 045	1 181 990	1 186 517

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

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

minst 50%. Ytterligare information om bankens kapitaltäckning och hantering av likviditetsrisk finns att läsa i Årsredovisningen för 2015 samt i informationen om Kapitaltäckning och riskhantering för 2015. Dokumenten finns publicerade på bankens hemsida www.ikanobank.se.

Malmö den 25 augusti 2016

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

Jean Champagne
Styrelseledamot

Stefan Nyrinder
Verkställande direktör