

Bokslutskommuniké 2016

Resultat för helåret 2016

- Affärsvolymen ökade med 15 procent till 63 501 mSEK (55 119)
- Utlåningen, inklusive leasing, ökade med 15 procent till 34 475 mSEK (30 072)
- Inlåning från allmänheten steg med 20 procent till 24 180 mSEK (20 209)
- Rörelseresultatet sjönk med 21 procent till 445 mSEK (562). Utfallet påverkas av ökade kostnader för ej avdragsgill moms där den största delen av det som påverkat 2016 hänför sig till tidigare år.
- Utöver ovan påverkas rörelseresultatet av den modellstandardiseringen för kreditförluster som gjordes i början av året och investeringar i förbättringar av den operationella effektiviteten ledde till ökade kostnader under 2016.
- Räntenettet steg med 1 procent till 2 021 mSEK (2 011)
- Det lägre rörelseresultatet och det erhållna kapitaltillskottet på 500 mSEK ledde till att avkastningen på eget kapital sjönk till 7,2 procent (11,4)
- Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 14,3 procent (14,1) och den totala kapitalrelationen till 16,6 procent (16,8)
- Likviditetsreserven uppgick till 4 507 mSEK (3 774) och den totala likviditetsportföljen uppgick till 5 272 mSEK (4 497)

Resultat för andra halvåret 2016

Fusionen med systerbolaget Ikano Bank GmbH genomfördes i augusti 2015 och ingår således i sin helhet i jämförelsetalen för andra halvåret 2015.

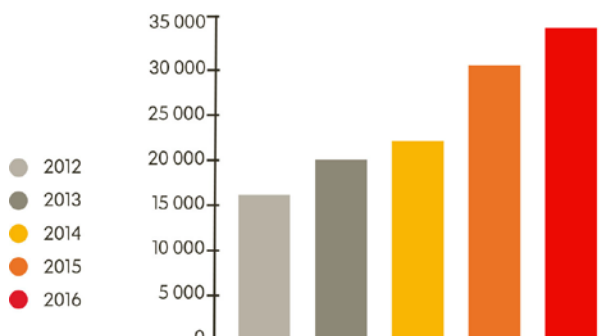
- Rörelseresultatet sjönk med 88 procent till 39 mSEK (323) och påverkas av ökade kostnader för ej avdragsgill moms för främst tidigare år som redovisas i sin helhet under andra halvåret 2016
- Räntenettet minskade med 23 procent till 1 028 mSEK (1 337)
- Avkastning på eget kapital för andra halvåret uppgick till 1,3 procent (13,1)

Utblick för 2017: Vår utblick för 2017 är positiv. Vi verkar i en utmanande bransch men står väl rustade finansiellt med stabil tillväxt på våra marknader och en bra marknadsposition. Arbetet med att utveckla och förbättra vår digitala närvaro, effektivitet och erbjudanden fortsätter.

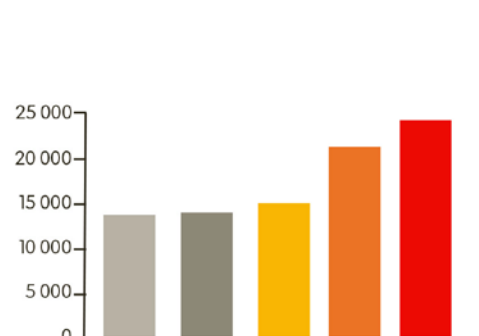
Nyckeltal

	jul-dec 2016	jul-dec 2015	31 dec 2016	31 dec 2015
Total kapitalrelation	16,6%	16,8%	16,6%	16,8%
Kärnprimärkapitalrelation	14,3%	14,1%	14,3%	14,1%
Placeringsmarginal	5,3%	8,6%	5,2%	6,4%
Avkastning på justerat eget kapital	1,3%	13,1%	7,2%	11,4%
Bruttosoliditetsgrad	10,5%	9,4%	10,5%	9,4%
K/I-tal före kreditförluster	80,5%	64,3%	74,2%	65,6%
Kreditförlustnivå	1,5%	2,2%	0,9%	1,6%

UTLÅNING INKLUSIVE LEASING I MSEK



INLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN I MSEK



VD-kommentar

2016 har varit ett år med god tillväxt på samtliga marknader. De produktlanseringar vi gjorde mot slutet av 2015 och inledning under 2016 utvecklas enligt förväntan och bidrar till den goda tillväxten. Rörelseresultatet för året uppgår till 445 mSEK. Årets resultat har belastats med ökade kostnader för ej avdragsgill moms men rensat för dessa kostnader är årets resultat enligt förväntan. Vårt pågående förändringsarbete för att långsiktigt förbättra den operationella effektiviteten har även 2016 påverkat kostnaderna.

Inlåning är bankens viktigaste finansieringskälla och här har vi sett en stabil tillväxt under året. I slutet av 2015 lanserade vi sparprodukter på den brittiska marknaden och mottagande har varit mycket bra, vilket är viktigt för oss då det är en central del i tillväxtstrategin. Även intresset för våra kapitalmarknadsprogram är mycket bra.

Tillväxten har varit god på samtliga marknader, där Storbritannien och Sverige utmärker sig med särskilt god utveckling under året. Storbritannien har gått fortsatt starkt och vi börjar nu se effekterna av vårt breddade produktutbud på den marknaden. Även den svenska marknaden har gått mycket bra och här tar vi marknadsandelar. God tillväxt på lånesidan och flera viktiga avtal på säljfinanssidan bidrar.

Under året har banken fått utmärkelser med fokus på kundbemötande på flera marknader. Vi har vunnit priser i Norge, Storbritannien och Tyskland och även fått utmärkelse som bästa bank för privatlån för fjärde året i rad i den svenska SKI-mätningen. Detta är mycket glädjande i en marknad med kraftigt ökande konkurrens: att förstå och bli uppskattad av kunderna är avgörande i vår bransch.

Arbetet med att utveckla våra tjänster och det sätt vi bemöter våra kunder på fortsätter att vara ett fokusområde, hela tiden med kundupplevelsen i centrum. Vi skall utveckla och förbättra de tjänster våra kunder efterfrågar för att de skall vara nöjda med vår service och vårt erbjudande.

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 helåret 2016

Rörelseresultat påverkas av ökade moms-kostnader och standardisering av kreditförlustmodell

Rörelseresultatet för 2016 minskade med 21 procent till 445 mSEK (562). Rörelseresultatet påverkas negativt av att banken delvis förlorar rätt att återfå moms. Ikano Bank har de senaste åren använt en omsättningsbaserad pro-rata metod för beräkning av avdragsgill ingående mervärdesskatt. Metoden som tidigare godtagits är nu ej längre tillämplig enligt Skatteverkets beslut med hänvisning till ett fall i EU-domstolen. Trots att banken redovisat moms enligt rådande svensk lagstiftning innebär detta att banken förlorar rätten att dra av moms om totalt 152 mSEK där 120 mSEK avser tidigare år och innebär en engångseffekt, då banken i nuläget väljer att följa Skatteverkets ändrade linje.

Resultatet påverkas även 2016 negativt av kostnader relaterade till de investeringar som görs för att öka den operationella effektiviteten. Ett resultat av dessa investeringar är det gemensamma nordiska kundcentret som etablerades under 2016.

Den modellstandardisering för kreditreservering som implementerades under första halvåret 2016 ledde till en upplösning av kreditreserveringar vilket gav en positiv effekt på 118 mSEK.

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

Tillväxt för ut- och inlåning gav stabilt räntenetto

Räntenettet steg med 1 procent till 2 021 mdrSEK (2 011). Ränteintäkter och räntekostnader ökade marginellt trots tillväxt för både utlåningsverksamheten och inlåningen. Även avkastningen på bankens likviditetsportfölj sjönk på grund av lägre marknadsräntor.

Marginellt högre leasing- och lägre provisionsnetto

Leasingnettot ökade med 3 procent till 313 mSEK (303). Leasingnettot sjönk något på den svenska marknaden och på övriga marknader ökade leasingnettot med stöd av volymtillväxt.

Provisionsnettot sjönk med 3 procent till 356 mSEK (367). Verksamheterna i Tyskland, Polen och Norge bidrog positivt till bankens provisionsnetto medan lägre intäkter från förmedlade försäkringar och högre provisionskostnader på övriga marknader bidrog negativt.

Högre kostnader en konsekvens av tillväxt, investeringar och moms

Rörelsekostnaderna steg med 14 procent till 4,5 mdrSEK (4,0). Denna ökning hänför sig främst till ökade avskrivningar på leasingtillgångar för kunders räkning, vilket följer av volymtillväxten inom affärsområde Företag samt investeringar som görs för att öka den operationella effektiviteten. Totala rörelsekostnader påverkas

också negativt av att banken delvis förlorar rätt att återfå moms.

Minskade kreditförluster från modellstandardisering

Kreditförluster netto minskade med 32 procent till 278 mSEK (412). Kreditförlusterna mätt som andel av genomsnittlig total utlåning minskade till 0,9 procent (1,6). Den nominella minskningen förklaras främst av den modellstandardisering för kreditreservering som implementerades under första halvåret 2016 vilket netto ledde till en upplösning av kreditreserveringar på 118 mSEK.

Bankens resultat för andra halvåret 2016

Lägre rörelseresultat påverkas av moms och fusion

Rörelseresultatet sjönk med 88 procent till 39 mSEK (323). Rörelseresultatet för andra halvåret påverkas negativt av att banken delvis förlorar rätt att återfå moms. Jämförelserna mellan andra halvåret 2016 och 2015 påverkas också av att de fusionerade verksamheternas helårsresultat ingår i resultatet för andra halvåret 2015, då fusionen skedde den 3 augusti 2015.

Lägre räntenetto

Räntenettet sjönk med 23 procent till 1 028 mSEK (1 337). Den största delen av denna förändring beror på att tillskottet av räntenetto från verksamheterna i Tyskland och Polen ingår för helåret 2015 i siffrorna för andra halvåret 2015. På övriga marknader är räntenettet stabilt.

Högre leasing- och lägre provisionsnetto

Leasingnettot steg med 8 procent till 160 mSEK (149) jämfört med motsvarande period 2015. Leasingnettot ökade på de utländska marknaderna till följd av god efterfrågan på finansiering från våra partners inom Företag medan det svenska leasingnettot minskade något.

Provisionsnettot sjönk med 2 procent till 192 mSEK (197). Förändringen beror på att de fusionerade verksamheternas provisionsnetto för 2015 ingår i sin helhet i andra halvårets siffror 2015. Något lägre intäkter från förmedlade försäkringar och högre provisionskostnader på övriga marknader hade en negativ effekt.

Högre kostnader en konsekvens av tillväxt, investeringar och moms

Rörelsekostnaderna steg med 14 procent till 2,5 mdrSEK (2,2). Ökningen är primärt en följd av ökade avskrivningar på leasingtillgångar, vilket beror på volymtillväxten inom affärsområde Företag. Kostnaderna för andra halvåret påverkas negativt av investeringar som görs för att öka den operationella effektiviteten samt av att banken delvis förlorar rätt att återfå moms.

Fortsatt god kreditkvalitet

Kreditförlusterna minskade med 16 procent till 242 mSEK (288). Minskningen förklaras delvis av den modellstandardisering för kreditreservering

på reserveringar för kreditförluster som netto leder till lägre kreditreserveringar men påverkas också av att de fusionerade verksamheterna också här ingår i sin helhet för 2015. Kreditförlusterna, mätt som andel av genomsnittlig total utlåning, minskade under andra halvåret till 1,5 procent (2,2).

Bankens ställning per 31 december 2016

Ökade inlåningsvolym

Bankens inlåning från allmänheten steg med 20 procent till 24,2 mdrSEK (20,2). Inlåningen ökar på samtliga utländska marknader och inlåningen på den brittiska marknaden som startades i slutet av 2015 är 1,8 mdrSEK. Volymerna på den svenska marknaden var stabila under året.

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

God tillväxt i utlåning till allmänheten

Bankens utlåning till allmänheten steg med 11 procent till 26,8 mdrSEK (24,1), efter reserveringar för kreditförluster. Ökningen hänförs sig till tillväxt på samtliga marknader där den svenska marknaden står för den största delen av ökningen.

Leasingtillgångar som hålls för kunders räkning ökade totalt med 28 procent till 7,6 mdrSEK (6,0). Samtliga marknader såg ökade volymer till följd av god efterfrågan på finansiering från våra partners inom Företag vilket leder till den stora ökningen.

Förmedlade bolånevolymer till SBAB låg stabila på en volym av 4,8 mdrSEK (4,8).

Tillväxt på samtliga marknader ger ökning i total affärsvolym

Den totala affärsvolymen steg med 8,4 mdrSEK, motsvarande 15 procent, till 63,5 mdrSEK (55,1) där god tillväxt på i stort sett samtliga marknader och segment bidrar.

God likviditetsreserv och stark efterfrågan på bankens obligationer

Bankens likviditetsportfölj ökade under 2016 och uppgick vid årsskiftet till 5,3 mdrSEK (4,5), vilket motsvarar 22 procent av bankens totala inlåning från allmänheten.

Banken finansierar sig löpande på kapitalmarknaden. Bankens volym på emitterade värdepapper ökade under året med 2,0 mdrSEK till 6,2 mdrSEK (4,2). Efterfrågan på bankens korta certifikatprogram såväl som på bankens obligationsprogram (Medium Term Note program) har varit god. Under 2016 har två obligationer med löptider på två respektive tre år emitterats med gott resultat och bankens korta certifikat har handlats aktivt.

Vid årsskiftet uppgick bankens likviditetstäckningsgrad (LCR) till 283 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 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 valt att hålla en intern limit på över 100 procent redan idag.

Kapitalbasen uppgick vid årsskiftet till 5,8 mdrSEK, att jämföra med det lagstadgade minimikapitalbaskravet om 2,8 mdrSEK. Den totala kapitalrelationen för banken är fortsatt god och uppgick vid årsskiftet till 16,6 procent (16,8) och primärkapitalrelationen till 14,3 procent (14,1). Banken har i december mottagit ett ovillkorat aktieägartillskott uppgående till 500 mSEK från bankens ägare, Ikano S.A. Detta aktieägartillskott stärker bankens kapitalbas och bidrar till att bankens kapitalrelation i förhållande till bankens riktlinje om en kapitalrelation uppgående till 17 procent stärks.

Övrig information

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

Verksamheten

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

Banken har även ett dotterbolag, Ikano Insight Ltd. Verksamheten i bankens dotterbolag har under året integrerats i bankens verksamhet. Vid årets slut bedrivs ingen verksamhet i dotterbolaget och avveckling kommer att ske under 2017.

Styrelsen

Sedan den 27 april ingår Lars Thorsén, VD för Ikano S.A. och Jean Champagne, HR chef för Ikano S.A. som styrelseledamöter i bankens styrelse. Samma datum avgick Steen Helles som styrelseledamot.

Händelser efter balansdagen

Efter årets utgång har inga väsentliga händelser inträffat som påverkat de finansiella rapporterna 2016.

Utblick

Vår utblick är positiv och under 2017 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 2017 kommer att finnas tillgänglig på bankens webbplats i slutet av augusti 2017. Ikano Bank publicerar information om kapitaltäckning och likviditet varje kvartal på bankens webbplats.

Risker och riskhantering

Riskhantering är en väl integrerad del i det dagliga arbetet inom banken. Banken är i sin affärsverksamhet exponerad för flera risker, såsom kreditrisk, operativ risk och affärsrisk men måste även hantera risker som likviditetsrisk, valutarisk och ränterisk. Styrelse och vd är ytterst ansvariga för riskhanteringen i Ikano Bank. Riskhanteringen syftar till att säkerställa att riskerna inte överstiger den risktolerans som är fastställd av styrelsen. Bankens risker kontrolleras

centralt men ansvaret för riskhanteringen vilar primärt på de lokala affärsenheterna. Med detta menas att den operativa verksamheten äger och hanterar risken i den dagliga verksamheten. Den centrala riskkontrollfunktionen ansvarar för att följa upp och utvärdera riskhanteringen.

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

Älmhult den 24 februari 2017

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 2016	jul-dec 2015	jan-dec 2016	jan-dec 2015
Ränteintäkter	4	1 237 414	1 568 550	2 421 986	2 405 079
Räntekostnader	4	-208 943	-231 784	-400 551	-394 030
Räntenetto		1 028 471	1 336 766	2 021 435	2 011 049
Leasingintäkter	5	1 482 629	1 232 257	2 780 577	2 427 472
Provisionsintäkter	6	337 801	390 714	670 831	692 555
Provisionskostnader	6	-146 074	-193 916	-314 750	-325 815
Provisionsnetto		191 727	196 798	356 081	366 740
Nettoresultat av finansiella transaktioner		12 618	-11 974	9 337	-7 791
Övriga rörelseintäkter		46 878	40 428	105 108	158 679
Summa rörelseintäkter		2 762 322	2 794 275	5 272 538	4 956 149
Allmänna administrationskostnader		-884 661	-910 685	-1 688 508	-1 574 825
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	5	-1 349 215	-1 107 312	-2 515 049	-2 166 987
Övriga rörelsekostnader		-247 248	-165 939	-345 556	-240 467
Summa kostnader före kreditförluster		-2 481 124	-2 183 936	-4 549 113	-3 982 279
Resultat före kreditförluster		281 198	610 340	723 425	973 870
Kreditförluster, netto	7	-241 993	-287 525	-278 424	-412 347
Rörelseresultat		39 205	322 815	445 001	561 523
Skatt på periodens resultat		-51 766	2 809	-166 153	-54 277
Periodens resultat		-12 560	325 624	278 848	507 246

Rapport över totalresultatet

kSEK	jul-dec 2016	jul-dec 2015	jan-dec 2016	jan-dec 2015
Periodens resultat	-12 560	325 624	278 848	507 246
Övrigt totalresultat				
Poster som kan omklassificeras till periodens resultat				
Periodens omräkningsdifferenser i utländska filialer	50 541	-77 623	98 524	-83 956
Periodens förändring i verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas	7 433	-4 900	35 321	-8 893
Periodens förändring i verkligt värde på kassaflödessäkringar	-1 821	3 601	-2 169	3 601
Skatt hänförlig till finansiella tillgångar som kan säljas	-5 750	1 956	-7 770	1 956
Skatt hänförlig till kassaflödessäkringar	477	-792	477	-792
Övrigt totalresultat efter skatt	50 880	-77 758	124 383	-88 084
Periodens totalresultat efter skatt	38 320	247 866	403 231	419 162

Balansräkning

kSEK	Not	2016	2015
Tillgångar			
Kassa		9 881	24 816
Belåningsbara statsskuldförbindelser		1 201 155	1 120 183
Utlåning till kreditinstitut		1 837 545	1 746 993
Utlåning till allmänheten	8	26 845 453	24 105 331
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		2 247 378	1 685 179
Aktier och andelar		15 083	4 323
Aktier och andelar i koncernföretag		13 322	13 322
Immateriella anläggningstillgångar		322 072	187 930
Materiella tillgångar		7 687 008	6 036 797
- <i>Leasingobjekt</i>		7 629 348	5 966 990
- <i>Inventarier</i>		57 660	69 807
Övriga tillgångar		852 506	870 163
Uppskjuten skattefordran		218 684	205 990
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		285 532	284 735
Summa tillgångar		41 535 619	36 285 762
Skulder, avsättningar och eget kapital			
Skulder till kreditinstitut		2 414 715	4 127 651
Inlåning från allmänheten	9	24 179 555	20 200 755
Förändring i verkligt värde på säkrat belopp i portföljsäkring		468	8 630
Emitterade värdepapper	10	6 182 825	4 217 938
Övriga skulder		1 035 082	981 407
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		1 298 763	1 311 339
Avsättningar		172 179	106 633
- <i>Avsättningar för pensioner</i>		32 815	32 317
- <i>Uppskjuten skatteskuld</i>		122 798	74 316
- <i>Övriga avsättningar</i>		16 566	-
Efterställda skulder		809 905	792 512
Summa skulder och avsättningar		36 093 490	31 746 865
Obeskattade reserver		698 157	698 157
Eget kapital			
Bundet eget kapital		422 417	272 649
Aktiekapital		78 994	78 994
Reservfond		193 655	193 655
Fond för utvecklingsutgifter		149 768	-
Fritt eget kapital		4 321 555	3 568 091
Fond för verkligt värde		123 659	-724
Balanserad vinst eller förlust		3 919 048	3 061 569
Årets resultat		278 848	507 246
Summa eget kapital		4 743 972	3 840 740
Summa skulder, avsättningar och eget kapital		41 535 619	36 285 762

Rapport över förändringar i eget kapital

kSEK	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital						Totalt eget kapital
	Aktie-kapital	Reserv-fond	Fond för utvecklings-utgifter	Fond för verkligt värde			Balanserad vinst eller förlust	Årets resultat		
				Verkligt värdereserv	Omräknings-reserv	Säkrings-reserv				
Ingående eget kapital 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	-	762 953	
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	
Ingående eget kapital 2016-01-01	78 994	193 655	-	-2 473	-1 060	2 809	3 061 569	507 246	3 840 740	
Vinstdisposition	-	-	-	-	-	-	507 246	-507 246	-	
Förändring fond för utvecklingsutgifter	-	-	149 768	-	-	-	-149 768	-	-	
Årets resultat	-	-	-	-	-	-	-	278 848	278 848	
Årets övrigt totalresultat	-	-	-	27 551	98 524	-1 692	-	-	124 383	
Årets totalresultat	-	-	-	27 551	98 524	-1 692	-	278 848	403 231	
Erhållet aktieägartillskott	-	-	-	-	-	-	500 000	-	500 000	
Utgående eget kapital 2016-12-31	78 994	193 655	149 768	25 078	97 465	1 117	3 919 047	278 848	4 743 972	

Kassaflödesanalys

kSEK	2016	2015
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	+445 001	+561 523
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	+3 185 299	+2 390 846
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	+3 630 300	+2 952 369
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	-4 089 235	-4 377 505
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-458 935	-1 425 136
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-170 238	-192 050
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	+568 355	+1 463 333
Årets kassaflöde	-60 818	-153 853
Likvida medel vid årets början	+1 766 386	+1 057 905
Övertagna likvida medel i samband med fusion	-	+863 347
Valutakursdifferens i likvida medel	+2 269	-1 013
Likvida medel vid årets slut	+1 707 836	+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 tillgodohavande

hos centralbanker samt Utlåning till kreditinstitut, 1 847 mSEK med avdrag för kortfristiga Skulder till kreditinstitut, 140 mSEK.

Noter

1 Redovisningsprinciper

Bokslutskommunikén är upprättad i enlighet med IAS 34 och följer därutöver även lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL), Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om Årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag FFFS 2008:25, i enlighet med samtliga ändringsföreskrifter 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 bokslutskommunikén med de som tillämpades i årsredovisningen för 2015.

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

2 Information om dotterbolag

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

Verksamheten i bankens dotterbolag har under 2016 integrerats i bankens verksamhet. Vid årets slut bedrivs ingen verksamhet i dotterbolaget och avveckling kommer att ske under 2017.

Ställning och resultat i Ikano Insight Ltd

kSEK	2016	2015
Tillgångar		
Utlåning till kreditinstitut	-	14 864
Immateriella tillgångar	-	1 566
Övriga tillgångar	14 949	16 689
Totala tillgångar	14 949	33 119
Skulder och eget kapital		
Övriga skulder	-	13 148
Eget kapital	14 949	19 971
Totala skulder och eget kapital	14 949	33 119
kSEK	2016	2015
Räntenetto	55	254
Provisionsnetto	-5 186	-12 567
Övriga intäkter	44 098	61 823
Summa intäkter	38 967	49 510
Allmänna administrationskostnader	-41 040	-39 689
Övriga kostnader	-1 057	-1 672
Skatt	-392	-1 196
Årets resultat	-3 522	6 953

3 Rörelsesegment

2016 mSEK	Sverige	Danmark	Norge	Finland	Stor- britannien	Tyskland/ Österrike	Polen	Gemen- samma funktioner	Totalt före elimine- ringar	Elimine- ringar	Totalt
Ränteintäkter	738	346	206	25	550	703	45	411	3 023	-602	2 421
Räntekostnader	-213	-79	-64	-5	-131	-102	-11	-397	-1 002	602	-399
Totalt Räntenetto	525	266	142	20	418	601	34	14	2 021	-	2 021
Provisionsintäkter	298	72	100	22	88	87	4	-	671	-	671
Provisionskostnader	-134	-11	-51	-5	-39	-35	-3	-4	-283	-	-283
Provisionsnetto	163	60	49	16	48	53	1	-4	388	-	388
Leasingintäkter	1 418	801	506	56	-	-	-	-	2 781	-	2 781
Avskrivningar på leasingtillgångar	-1 291	-699	-431	-47	-	-	-	-	-2 468	-	-2 468
Leasingintäkter, netto	128	102	75	9	-	-	-	-	313	-	313
Totalt räntenetto, provisionsnetto och leasingintäkter, netto	816	428	267	45	467	654	36	10	2 722	-	2 722
Övriga intäkter	26	25	9	1	5	2	5	1 063	1 136	-1 021	115
Övriga direkta kostnader	-47	-21	-15	-5	-25	-45	-1	-1	-160	-	-160
Operativt netto före kreditförluster och operativa kostnader	795	432	261	41	447	612	39	1 072	3 698	-1 021	2 677
Övriga kostnader	-706	-277	-274	-51	-425	-248	-38	-1 189	-3 208	1 014	-2 194
Allokerade overheadkostnader	-14	-6	-3	-1	-9	-11	-1	-1	-45	7	-37
Operativt resultat	74	149	-16	-11	14	353	1	-118	445	-	445
Varav:											
<i>Totala interna intäkter</i>	122	26	-	-	16	33	-	1 428	1 624	-1 624	-
<i>Totala externa intäkter</i>	1 065	519	390	56	627	760	54	39	3 511	-	3 511
<i>Totala interna kostnader</i>	-513	-58	-133	-23	-226	-177	-24	-471	-1 624	1 624	-
Skattekostnad	-	-30	4	-	-5	-126	-	-9	-166	-	-166
Årets resultat	74	119	-12	-11	9	227	1	-128	279	-	279

2015 mSEK	Sverige	Danmark	Norge	Finland	Neder- länderna	Stor- britannien	Tyskland/ Österrike	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	-108	-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	-	-	-	-	-	-2 125	-	-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	-	2 706
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
Allokerad overheadkostnader	-102	-22	-19	-6	0	-53	-29	-3	0	-233	199	-34
Operativt resultat	145	130	33	1	-7	106	149	-1	5	561	-	561
Varav:												
<i>Totala interna intäkter</i>	171	18	-	-	-	-	31	-	1 092	1 312	-1 312	-
<i>Totala externa intäkter</i>	1 076	487	346	48	0	667	784	47	99	3 554	-	3 554
<i>Totala interna kostnader</i>	-412	-3	-114	-15	-1	-182	-132	-19	-433	-1 312	1 312	-
Skattekostnad	-	-33	-5	-	-	-27	-40	-	51	-54	-	-54
Årets resultat	145	97	28	1	-7	79	109	-1	56	507	-	507

Externa intäkter

mSEK	2016	2015
Företag	595	530
Säljfinans	2 002	2 096
Privat	825	778
Övrigt	89	150
Totala externa intäkter	3 511	3 554

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

Balansräkning

2016

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

2015

mSEK	Sverige	Danmark	Norge	Finland	Neder- länderna	Stor- britannien	Tyskland/ Österrike	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

4 Räntenetto

kSEK	jul-dec 2016	jul-dec 2015	jan-dec 2016	jan-dec 2015
Ränteintäkter				
Utlåning till kreditinstitut	0	4	0	17
Utlåning till allmänheten	1 235 616	1 567 201	2 418 572	2 399 935
Räntebärande värdepapper	1 798	1 345	3 414	5 127
Summa	1 237 414	1 568 550	2 421 986	2 405 079
<i>Varav: Ränteintäkt från finansiella poster ej värderade till verkligt värde via resultaträkningen</i>	1 235 616	1 567 205	2 418 572	2 399 952
Räntekostnader				
Skulder till kreditinstitut	-24 073	-27 345	-48 010	-44 769
Inlåning från allmänheten	-99 868	-125 171	-193 886	-218 823
<i>Varav: Kostnad för insättningsgaranti</i>	-12 647	-9 232	-23 971	-16 920
Emitterade värdepapper	-12 110	-14 975	-25 901	-34 242
Derivat	-52 879	-43 692	-98 737	-62 111
- Säkringsredovisning	6 482	1 842	6 042	9 070
- Ej säkringsredovisning	-59 360	-45 534	-104 779	-71 181
Efterställda skulder	-11 315	-10 819	-22 228	-19 824
Övriga räntekostnader	-8 698	-9 782	-11 789	-14 261
<i>Varav: Kostnad för resolution/stabilitetsavgift</i>	-2 354	-3 881	-4 709	-8 137
Summa	-208 943	-231 784	-400 551	-394 030
<i>Varav: Räntekostnad från finansiella poster ej värderade till verkligt värde via resultaträkningen</i>	-156 065	-188 092	-301 814	-331 919
Summa räntenetto	1 028 471	1 336 766	2 021 435	2 011 049

5 Leasingintäkter

kSEK	jul-dec 2016	jul-dec 2015	jan-dec 2016	jan-dec 2015
Leasingintäkter, brutto	1 482 629	1 232 257	2 780 577	2 427 472
Avgår: Avskrivningar enligt plan	-1 322 227	-1 083 186	-2 467 504	-2 124 969
Leasingintäkter, netto	160 402	149 071	313 073	302 503
Leasingintäkter från finansiella leasingavtal	1 482 629	1 232 257	2 780 577	2 427 472
Avskrivningar enligt plan för tillgångar som är finansiella leasingavtal, men som redovisas som operationella	-1 322 227	-1 083 186	-2 467 504	-2 124 969
Leasingintäkter, netto för finansiella leasingavtal	160 402	149 071	313 073	302 503
Ränteintäkter	3 578	1 766	6 327	5 833
Räntekostnader	-41 574	-36 605	-79 920	-77 163
Samlat leasingnetto	122 406	114 232	239 479	231 173

6 Provisionsnetto

kSEK	jul-dec 2016	jul-dec 2015	jan-dec 2016	jan-dec 2015
Provisionsintäkter				
Betalningsförmedlingsprovisioner	12 163	17 159	23 245	22 660
Utlåningsprovisioner	204 230	228 547	409 033	424 824
Övriga provisioner	121 408	145 009	238 552	245 071
Summa	337 801	390 714	670 831	692 555
Provisionskostnader				
Betalningsförmedlingsprovisioner	12 180	-41 430	-9 724	-43 796
Utlåningsprovisioner	-130 528	-132 046	-260 942	-249 448
Övriga provisioner	-27 726	-20 440	-44 084	-32 571
Summa	-146 074	-193 916	-314 750	-325 815
Provisionsnetto	191 727	196 798	356 081	366 740

7 Kreditförluster, netto

kSEK	jul-dec 2016	jul-dec 2015	jan-dec 2016	jan-dec 2015
Specifik reservering för individuellt värderade lånefordringar				
Periodens förändring av reserveringar	-37 834	-5 763	-50 488	-32 615
Periodens bortskrivning direkt mot resultaträkningen	-115 221	-126 178	-312 002	-144 899
Återförda reserveringar	31 337	23 175	176 055	32 682
Inbetalt på tidigare perioders bortskrivningar	4 577	26	9 149	7 943
Periodens reserveringar för individuellt värderade fordringar	-117 141	-108 740	-177 286	-136 889
Specifik reservering för kollektivt värderade lånefordringar				
Periodens förändring av reserveringar	79 875	-8 112	218 347	-12 143
Periodens bortskrivning direkt mot resultaträkningen	-251 869	-231 172	-485 766	-388 063
Inbetalt på tidigare perioders bortskrivningar	47 142	60 498	166 282	124 748
Periodens reserveringar för kollektivt värderade lånefordringar	-124 852	-178 785	-101 138	-275 458
Periodens nettokostnad för kreditförluster	-241 993	-287 525	-278 424	-412 347

8 Utlåning till allmänheten

kSEK	2016	2015
Utestående fordringar, brutto		
- svensk valuta	8 886 408	7 904 512
- utländsk valuta	18 913 677	17 338 964
Summa	27 800 085	25 243 476
<i>Varav: Problemlån</i>	<i>1 204 226</i>	<i>1 686 750</i>
Specifik reservering för individuellt värderade lån	-28 809	-11 032
Specifik reservering för kollektivt värderade lån	-925 823	-1 127 113
Redovisat värde, netto	26 845 453	24 105 331

9 Inlåning från allmänheten

kSEK	2016	2015
Allmänheten		
- svensk valuta	14 257 679	14 513 715
- utländsk valuta	9 921 876	5 687 040
Summa	24 179 555	20 200 755
Inlåningen per kategori av kunder		
Företagssektor	243 280	106 983
Hushållssektor	23 936 275	20 093 772
Summa	24 179 555	20 200 755

10 Emitterade värdepapper

kSEK	2016	2015
Bankcertifikat	2 204 208	1 119 463
Obligationer	3 978 617	3 098 475
Summa	6 182 825	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	År	Intäkter	Kostnader	Fordran på närstående per 31 december	Skuld till närstående per 31 december
Ikano S.A.	2016	-	-33 483	1 996	16 655
Ikano S.A.	2015	1 398	-32 442	-	15 455
Andra koncernföretag	2016	28 574	-63 929	16 507	834 291
Andra koncernföretag	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 värderade till verkligt värde i balansräkningen

2016 kSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Räntederivat	-	14 054	-	14 054
Valutaderivat	-	110 120	-	110 120
Finansiella tillgångar som kan säljas				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 647 096	600 282	-	2 247 378
Belåningsbara statsskuldförbindelser	1 201 155	-	-	1 201 155
Aktier och andelar ¹⁾	13 548	1 535	-	15 083
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Räntederivat	-	20 214	-	20 214
Valutaderivat	-	51 365	-	51 365

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 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 2016.

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

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

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

2015 kSEK	Bruttovärde	Kvittning i balansräkning	Netto i balans- räkningen	Belopp som inte kvittas i balansräkningen			Nettobelopp
				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

13 Kapitalhantering och likviditet

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

Regelverket för kapitaltäckning och likviditet syftar till att stärka motståndskraften mot finansiella förluster och därigenom skydda bankens kunder. Reglerna innebär att bankens kapitalbas med marginal ska täcka dels de föreskrivna minimikapitalkraven, benämnt pelare 1, för kreditrisk, CVA-risk, operativa risk och marknadsrisk. Utöver lagstadgat kapitalbaskrav håller banken ytterligare kapital för ytterligare identifierade risker i verksamheten i enlighet med bankens kapitalutvärdering och de krav som styrelsen ställer på verksamheten, benämnt Pelare 2.

För att säkerställa att Ikano Banks kapital- och likviditetssituation är tillfredsställande för att täcka de risker som banken är eller kan komma att bli exponerad för, genomförs en intern kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU) minst årligen. Processen är styrelsens verktyg för att kunna bedöma kapitalbehovet i verksamheten. Det kan vara strategiska affärsmässiga beslut eller omvärldshändelser som påverkar verksamheten och dess utveckling. Banken genomför stresstester och scenarioanalyser för att kunna bedöma eventuellt ytterligare kapitalbehov. Funktionen för riskkontroll ansvarar för översyn av processen för bankens kapitalplanering. Detta görs årsvis och är integrerat med bankens budget- och strategiarbete. Planen följs upp löpande och övergripande riskanalys görs årligen för att säkerställa att riskerna är korrekt beaktade och avspeglar bankens verkliga riskprofil och kapitalbehov. Resultatet av kapitalutvärderingsprocessen rapporteras regelbundet till Finansinspektionen. Det interna kapitalbehovet utöver Pelare 1 krav för den 31 december 2016 uppgår till 1 213 mSEK.

Ikano Banks risktolerans är att den totala kapitalrelationen aldrig ska understiga 15 procent, dvs 7 procentenheter över det

lagstadgade minimikapitalbaskravet för Pelare 1-risker. Denna risktolerans överstiger även kapitalbaskravet inklusive buffrar som för Ikano Bank är 11,2 procent. 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 om 17 procent.

Banken hade per den 31 december 2016 en kapitalbas om 5,8 mdrSEK (5,0) att jämföra med det lagstadgade kapitalkravet för Pelare 1-risker om 2,8 mdrSEK (2,4). Total kapitalrelation uppgick till 16,6 procent med en kärnprimärkapitalrelation på 14,3 procent. Banken har således en god kapitaltäckning som uppfyller såväl lagstadgade som internt ställda krav. Bankens kärnprimärkapital uppgår till 5,0 mdrSEK. Efter att ett lagstadgat minimum av kärnprimärkapital har allokerats att täcka 75 procent av det totala kapitalkravet för Pelare 1-risker, återstår 2,9 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 869 mSEK och täcks väl av det tillgängliga kärnprimärkapitalet. Den institutspecifika kontracykliska kapitalbufferten uppgår till totalt riskvägt exponeringsbelopp multiplicerat med ett viktat genomsnitt av de kontracykliska buffertvärden som tillämpas för de länder där institutet har sina berörda kreditexponeringar. Den institutspecifika kontracykliska bufferten för banken har beräknats till 0,71 procent eller 246 mSEK efter viktning av de relevanta geografiska kraven vilka för banken innebär Sverige och Norge. Bankens kombinerade buffertkrav uppgår till 1 115 mSEK.

Sammanställning av kapitalbas, riskvägda exponeringar och kapitalbaskrav

kSEK	2016	2015
Primärt kapital	4 965 344	4 194 564
Supplementärt kapital	809 905	792 512
Total kapitalbas	5 775 249	4 987 076
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	34 747 337	29 646 534
Totalt kapitalbaskrav	2 779 787	2 371 723
Total kapitalrelation	16,6%	16,8%
Primärkapitalrelation	14,3%	14,1%
Kärnprimärkapitalrelation	14,3%	14,1%
Tillgängligt kärnprimärkapital	2 880 505	2 415 772
Tillgängligt kärnprimärkapital i relation av riskvägt exponeringsbelopp	8,3%	8,1%
Kapitalkonserveringsbuffert	868 683	741 163
Kontracyklisk kapitalbuffert	245 989	129 434
Kombinerat buffertkrav	1 114 673	870 597

Specifikation av kapitalbas

kSEK	2016	2015
Kapitalbas		
Primärt kapital		
Redovisat eget kapital i balansräkningen	4 743 972	3 840 740
Aktiekapital	78 994	78 994
Reservfond	193 655	193 655
Fond för utvecklingsutgifter	149 768	-
Fond för verkligt värde	123 659	-724
Balanserad vinst eller förlust	3 919 048	3 061 569
Årets resultat	278 848	507 246
Obeskattade reserver (78 % därav)	544 562	544 562
Avgår:		
Immateriella tillgångar	-322 072	-187 930
Kassafördessäkringar	-1 117	-2 809
Summa primärt kapital	4 965 344	4 194 564
Summa kärnprimärkapital	4 965 344	4 194 564
Supplementärt kapital		
Tidsbundna förlagslån	809 905	792 512
Summa supplementärt kapital	809 905	792 512
Total kapitalbas	5 775 249	4 987 076

Specifikation av riskvägda exponeringar och kapitalbaskrav

kSEK	2016		2015	
	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalbaskrav	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalbaskrav
Kreditrisk enligt schablonmetoden				
Exponeringar mot stater och centralbanker	0	0	480	38
Exponeringar mot administrativa organ	7	1	9	1
Institutsexponeringar	440 435	35 235	517 457	41 397
Företagsexponeringar	1 602 721	128 218	1 142 084	91 367
Hushållsexponeringar	23 678 386	1 894 271	20 902 056	1 672 165
Exponering mot aktieinstrument	28 405	2 272	17 645	1 412
Oreglerade poster	913 707	73 097	524 911	41 993
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	134 141	10 731	83 165	6 653
Övriga poster	530 872	42 470	580 438	46 435
Summa kreditrisk	27 328 673	2 186 294	23 768 245	1 901 460
Operativ risk enligt basmetoden	4 537 533	363 003	4 441 200	355 296
Valutarisk enligt schablonmetoden	2 876 276	230 102	1 437 090	114 967
CVA-risk enligt standardmetoden	4 855	388	-	-
Totalt	34 747 337	2 779 787	29 646 534	2 371 723

Bruttosoliditet

Bruttosoliditetsgraden är ett mått som utgör ett alternativ till det riskbaserade kapitalbaskravet. Syftet är att det ska vara ett enkelt och tydligt mått på kapitalstyrka. Måttet ska visa kapitalet som en andel av tillgångarnas storlek, utan att risknivån i tillgångarna beaktas. Än så länge finns inget legalt minimikrav på nivån för bruttosoliditetsgrad. Baselkommittéen har föreslagit att en bruttosoliditetsgrad på 3 procent ska träda ikraft som ett bindande mått från 2018.

Bruttosoliditetsgraden beräknas genom primärkapitalet som en andel av totala tillgångar. Från och med september 2016 utgörs beräkningen av utgående balanser för respektive kvartal istället för ett genomsnitt av de tre senaste månaderna.

För banken uppgår bruttosoliditetsgraden till 10,5 procent för den 31 december 2016 och banken anser sig ha en god kapitalstyrka.

Likviditet

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

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

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

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

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

I förvaltningsportföljen hanteras bankens rörelselikviditet. Tillgångarna i portföljen utgörs av räntebärande värdepapper på den svenska marknaden. Placeringar i denna portfölj ska ha en 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 4,5 mdrSEK. Dessa tillgångar är av hög kvalitet, likvida och belåningsbara i Riksbanken.

Likviditetsportföljen uppgick till 5,3 mdrSEK per den 31 december 2016 vilket utgör 22 procent av inlåning från allmänheten. I den ingår likviditetsreserven enligt ovan samt övriga räntebärande värdepapper till ett värde av 0,8 mdrSEK. Ingen av tillgångarna är ianspråktagna som säkerheter och inga problemlån föreligger. Värdering har gjorts till marknadsvärde.

Utöver likviditetsportföljen tillkommer erhållna avtalade kreditfaciliteter till ett totalt belopp på 3,4 mdrSEK.

Vid årsskiftet uppgick bankens likviditetstäckningsgrad (LCR) till 283 procent. Måttet visar hur bankens höglikvida tillgångar står i relation till nettoutflödet under en trettiodagars period under stressade marknadsförhållanden. 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 2016 är gränsvärdet 70 procent. För en sund och stabil likviditetsförvaltning har banken sedan tidigare valt att hålla en LCR på över 100 procent.

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

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

Ytterligare information om bankens kapitaltäckning och hantering av likviditetsrisk finns att läsa i Årsredovisningen för 2015 samt i informationen om Kapitaltäckning och

riskhantering för 2015. Dokumenten finns publicerade på bankens hemsida www.ikanobank.se.

Sammanställning över likviditetsreserv

kSEK	2016	2015
Kassa samt tillgodohavanden hos centralbanker och andra banker	1 823 912	1 691 988
Värdepapper emitterade av kommuner och stat	1 201 155	1 120 183
Värdepapper emitterade av finansiella företag	145 772	-
Säkerställda bostadsobligationer	1 335 882	961 606
Likviditetsreserv (enligt definition i FFFS 2010:7)	4 506 721	3 773 777
Rörelselikviditet placerad i värdepapper	765 724	723 573
Total likviditetsportfölj	5 272 445	4 497 350
Andra likviditetsskapande åtgärder		
Outnyttjade beviljade krediter	3 405 011	1 186 517