

Bokslutskommuniké 2020-12



IKANO
BANK

Ikano Bank AB (publ) Bokslutskommuniké 2020

Resultat för helåret 2020

- Affärsvolymen uppgick till 60 968 mSEK (63 887)
- Utlåningen, inklusive leasing, uppgick till 34 745 mSEK (37 929)
- Inlåning från allmänheten uppgick till 26 223 mSEK (25 958)
- Rörelseresultat före kreditförluster minskade med 10,4 procent till 799 mSEK (891)
- K/I-talet före kreditförluster var 70,2 procent (69,6)
- Rörelseresultatet sjönk till 23 mSEK (189) och påverkades av ökade reserver för kreditförluster
- Resultatet påverkas positivt av minskade kostnader, -4,7 procent
- Räntenettet minskade med 5,5 procent till 1 837 mSEK (1 944)
- Årets resultat efter skatt påverkades negativt, av skatt på valutakurseffekter vid omräkning av filialer, och uppgick till -167 mSEK (465): Jämförelsen störs även av föregående års upplösning av obeskattade reserver om 281 mSEK
- Avkastningen på eget kapital sjönk till 0,3 procent (2,5)
- Den totala kapitalrelationen är den samma som Kärnprimärkapitalrelationen, vilken uppgick till 17,6 procent (15,4)
- Likviditetsreserven uppgick till 3 073 mSEK (3 053) och den totala likviditetsportföljen uppgick till 6 246 mSEK (6 038)

Resultat för andra halvåret 2020

- Rörelseresultatet ökade med 14,4 procent till 104 mSEK (90) Jämförelsen påverkas positivt av minskade reserver för kreditförluster
- Räntenettet minskade med 7,4 procent till 901 mSEK (972)
- Avkastning på eget kapital för andra halvåret uppgick till 2,7 procent (2,4)

Utblick för 2021

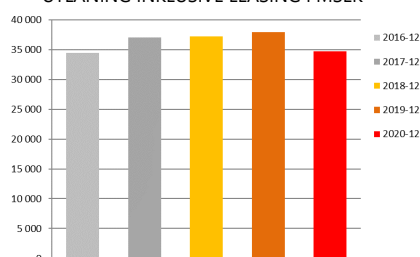
- Omfattande investeringar görs för att effektivisera och förbättra bankens konkurrenskraft. Målet är att på sikt bli en fullt digitaliserad bank för de många människorna vilket även förväntas skapa förutsättningar för ett förbättrat resultat framöver.
- Ingka-koncernen avser att bli delägare i banken som idag är helägt av Ikano S.A. Affären kommer efter godkännande av berörda tillståndsmyndigheter att slutföras genom en riktad nyemission. Ett närmare samarbete med Ingka skapar möjligheter för banken att ytterligare accelerera sin transformation och göra finansiella tjänster tillgängliga för fler av de många människorna.
- Den globala pandemin förväntas fortsatt få påverkan på resultatet.

Nyckeltal

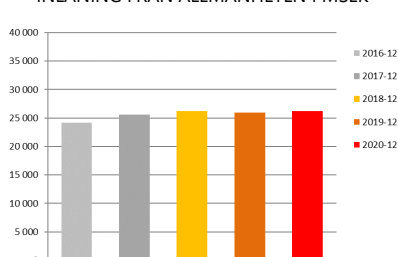
	jul-dec 2020	jul-dec 2019	jan-dec 2020	jan-dec 2019
Total kapitalrelation	17,6%	17,7%	17,6%	17,7%
Kärnprimärkapitalrelation	17,6%	15,4%	17,6%	15,4%
Placeringsmarginal	4,1%	4,3%	4,1%	4,3%
Avkastning på justerat eget kapital	2,7%	2,4%	0,3%	2,5%
Bruttosoliditetsgrad	12,7%	12,1%	12,7%	12,1%
K/I-tal före kreditförluster	68,2%	68,6%	70,2%	69,6%
Kreditförlustnivå	2,0%	2,0%	2,1%	1,9%

För definitioner av nyckeltal som används för att beskriva bankens verksamhet se bankens årsredovisning för 2019 som finns på bankens hemsida www.ikanobank.se/om-banken/ekonomisk-information. Jämförelsetal inom parantes avser motsvarande period föregående år om inget annat anges.

UTLÅNING INKLUSIVE LEASING I MSEK



INLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN I MSEK



Informationen är sådan som Ikano Bank AB (publ) ska offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades för offentliggörande den 26 februari 2021 kl. 11.00.

VD har ordet

2020 är det första året i vår tvåårs-strategi där vi lägger grunden för den nya banken och arbetet har gått enligt plan. Målet med vår transformering är att bli mer relevanta för våra kunder, fortsätta verka för ett hållbart samhälle och vara en attraktiv arbetsgivare.

Men 2020 är året när allt ställdes på ända och många saker vi tagit för givet förändrades helt. Det är också året då vi på Ikano Bank är inne i vår största transformation någonsin. Med engagerade medarbetare och innovativa lösningar lanserar vi en ny plattform som gör oss till en fullt digitaliserad, enkel och omhändertagande bank för de många människorna.

Kreditförlustreserveringar tynger resultatet

Med en genomgripande transformation av banken kommer vi att förbättra kundupplevelsen, implementera effektiva processer och ta bort gamla system vilket steg för steg kommer att ge förbättringar i tillväxt, kostnads/intäktsrelation (K/I) och vårt resultat.

Stora förändringar tar både tid och ekonomiska resurser vilket också återspeglas i vårt resultat, som även påverkats av effekterna av Covid-19. Vi har ännu inte sett någon ökning av de faktiska kreditförlusterna, men valt en försiktig strategi med stora reserveringar för framtida kreditförluster.

Första produkten på nya plattformen

I november gick vår första kreditprodukt på den nya plattformen i produktion, i samarbete med IKEA på den brittiska marknaden. Under de kommande åren kommer vår nya retail finance-lösning, Ikano Pay, rullas ut i samtliga länder. Samtidigt har vi varit skickliga på att skapa nya produkter med existerande system. I juni lanserades en e-handelslösning för IKEA i Polen där kunders låneansökningar behandlas och godkänns direkt i utcheckningen. I november uppgraderades och lanserades en e-handelslösning även för IKEA i Tyskland som hjälper våra kunder i tider då fysiska butiker stängs.

Organisation för transformation

Under våren 2020 etablerade vi en helt ny kommersiellt fokuserad digital funktion med ansvar för teknik- och produktutveckling, data och kundupplevelse och vi har implementerat nya mer agila utvecklingsmodeller. Ett 20-tal team arbetar nu effektivt tillsammans.

En ny hållbarhetsstrategi

Under året har vi arbetat fram en uppdaterad hållbarhetsstrategi för banken, där vi formulerar vårt bidrag till ett hållbart samhälle. Vi utgår alltid från vår kärnverksamhet att hjälpa de många människorna till en hälsosam och hållbar ekonomi i vardagen. Det

innebär bland annat enkla och schyssta banktjänster, ansvarsfull utlåning och finansiering för ett hållbart liv.

Vi bygger en ny bank tillsammans

Våra medarbetare är avgörande för att lyckas med transformeringsarbetet. Trots Covid-restriktioner har vi under året satsat stort på ledarskaps- och kompetensutveckling. Vi har till exempel gett alla medarbetare tillgång till en stor mängd kurser online och skapat digitala möten för kunskapsdelning. Vi har även infört pulsmätningar varje månad för att fånga upp medarbetarnas åsikter.

I början av februari 2021 informerade vi om att Ingka-koncernen avser att bli delägare till 49% i Ikano Bank. Tillsammans kommer vi att fortsätta utveckla tillgängliga, digitala finansiella tjänster för IKEA-kunder, våra andra värdefulla partners och slutkunder.

2020 har varit ett år fullt av utmaningar och jag är stolt över allt vi har åstadkommit. Tillsammans fortsätter vi på vår resa för att bygga en helt digitaliserad bank för de många människorna baserat på våra starka värderingar och vår företagskultur.

Malmö, februari 2021

Henrik Eklund

VD, Ikano Bank

Kort om Ikano Bank

Ikano Bank skapar möjligheter för en bättre vardag genom att erbjuda enkla, schyssta och prisvärda tjänster, för en sund ekonomi för de många människorna. Tillsammans strävar vi efter att bli en digital och entreprenörsdriven bank som erbjuder lösningar som förenklar människors vardag och hjälper företag att växa.

Erbjudandet till konsumenter inkluderar kreditkort, lån och sparkonton. Till samarbets-partners inom detaljhandeln, där IKEA är den största partnern, ingår säljfinansiering och lojalitetsprogram och i erbjudandet till företag ingår olika leasing- och factoringlösningar. Ikano Bank har verksamhet i Sverige, Storbritannien, Norge, Danmark, Finland, Tyskland, Österrike och Polen. Sverige är den största marknaden och har också det bredaste tjänsteutbudet. På övriga geografiska marknader erbjuds ett urval av bankens tjänster. Ikano Bank erbjuder sina tjänster online och har inga fysiska kundkontor.

Bankens resultat för helåret 2020

Intäkterna minskade snabbare än kostnaderna

Under 2020 fortsatte det omfattande transformeringsarbetet enligt plan. 2020 var ett resultatmässigt utmanande år för Ikano Bank där Covid-19 pandemin och påföljande nedstängningar inverkar negativt på nyteckningen av krediter. Rörelseresultatet minskade med 88 procent till 23 mSEK (189) drivet av sjunkande intäkter och ökande kreditförluster. Den underliggande lönsamheten för banken bedöms dock vara stabil och understöds av en väletablerad finansieringsverksamhet.

Under 2020 minskade intäkterna, -5,5 procent, snabbare än kostnaderna, -3,0 procent. Resultatet för 2020 påverkades negativt av framför allt lägre ränteutgifter, men även av ett minskande provisionsnetto och ett något lägre leasingnetto..

Lägre räntenetto

Räntenettet minskade med 107 mSEK till 1 837 mSEK (1 944). Minskningen drivs av främst lägre utlåningsvolymerna där framför allt Norge, Storbritannien och Tyskland bidrar negativt till utvecklingen medan Sverige bidrar positivt.

Lägre leasingnetto och provisionsnetto

Leasingnettot minskade med 2 procent till 479 mSEK (489) främst drivet av volymnedgång på den norska och danska marknaden, medan den svenska marknaden bidrog positivt.

Provisionsnettot minskade med 8 procent till 329 mSEK (357). Minskningen förklaras främst av minskade utlåningsprovisioner. Verksamheterna i Norge, Tyskland och Danmark bidrog till minskningen medan provisionsnettot ökade i Sverige.

Lägre rörelsekostnader från volymnedgång

Rörelsekostnaderna minskade med 4,7 procent till 5 300 mSEK (5 560). Minskningen hänförs primärt till lägre avskrivningar på leasingtillgångar för kundens räkning, vilket följer av volymnedgång inom affärsområde Företag. Även kostnaderna för IT, marknadsföring och posthantering minskar.

Högre kreditförluster

Kreditförlusterna mätt som andel av genomsnittlig total utlåning ökade till 2,1 procent (1,9). Kreditförluster netto ökade till 775 mSEK (702). I årets kreditförluster ingår extraordinära reserveringar för förväntade framtida kreditförluster, direkt relaterade till Covid-19 pandemin.

Bankens resultat för andra halvåret 2020

Högre rörelseresultat för andra halvåret

Rörelseresultatet för andra halvåret ökade med 15 procent jämfört med 2019 till 104 mSEK (90). Det är framför allt lägre kreditförluster som påverkar resultatet positivt. Resultatet före kreditförluster minskar med 11 procent. Intäkterna minskar med 8 procent och kostnaderna minskar med 7 procent. Både räntenettet, leasingnettot och provisionsnettot minskar.

Lägre räntenetto

Räntenettet sjönk med 7 procent till 901 mSEK (972). Det lägre räntenettet för andra halvåret följer samma utveckling som för första halvåret och för helåret.

Lägre leasingnetto och provisionsnetto

Leasingnettot sjönk med 5 procent till 234 mSEK (243) jämfört med motsvarande period 2019. Leasingnettot sjönk framför allt i Norge och Danmark men steg något i Sverige.

Provisionsnettot sjönk med 14 procent till 145 mSEK (168). Minskningen förklaras av framför allt lägre utlåningsprovisioner.

Lägre kostnader

Rörelsekostnaderna sjönk med 7 procent till 2,6 mdrSEK (2,8). Minskningen är primärt en följd av lägre omkostnader för marknadsföring, IT och personal, men också av lägre avskrivningar på leasingtillgångar.

Lägre kreditförluster

Kreditförlusterna minskade med 17 procent till 308 mSEK (370), p g a lägre reserveringar för framtida kreditförluster. Kreditförlusterna, mätt som andel av genomsnittlig total utlåning, är 1,7 procent (2,0) under andra halvåret.

Bankens ställning per 31 december 2020

Ökad inlåning från allmänheten

Bankens inlåning från allmänheten ökade med 1 procent till 26 223 mSEK (25 958). Inlåningsvolymerna ökade på den svenska marknaden medan inlåningen i Danmark, Tyskland och Storbritannien minskade.

Inlåning utgör en viktig del av bankens finansiering och vid årets slut svarade inlåning från allmänheten för 61 procent (57) av bankens totala finansiering.

Markant nedgång i utlåning till allmänheten

Bankens utlåning till allmänheten minskade med 10 procent till 25 031 mSEK (27 661), efter reserveringar för kreditförluster. Nedgången varierar mellan bankens marknader där framför allt utlåning i Storbritannien och Tyskland minskade under året.

Leasingtillgångar som hålls för kunders räkning minskade totalt med 5 procent till 9 714 mSEK (10 268), framför allt drivet av nedgång på den danska marknaden men även i Norge och Sverige.

Total affärsvolym minskar

Den totala affärsvolymen bestående av utlåning till allmänheten, inlåning från allmänheten samt leasingtillgångar minskade med 5 procent till 61,0 Mdr SEK (63,9). Utlåningsvolymerna minskar medan inlåningsvolymerna ökar något.

God likviditetsreserv och stark efterfrågan på bankens obligationer

Bankens likviditetsportfölj uppgick vid årsskiftet till 6,2 mdrSEK (6,0), vilket motsvarar 24 procent (23) av bankens totala inlåning från allmänheten.

Banken finansierar sig löpande på kapitalmarknaden. Bankens volym på emitterade värdepapper minskade under året med 2,2 mdrSEK till 6,4 mdrSEK (8,6). Efterfrågan på bankens korta certifikatprogram såväl som på bankens obligationsprogram (Medium Term Note programme) har varit större än behovet då banken på grund av Covid-19 har haft en minskad utlåning. Under 2020 har banken emitterat 1 (7) ny MTN-obligation med en löptid på tre år.

Vid årsskiftet uppgick bankens likviditetsreserv enligt EU-kommissionens delegerade LCR-akt till 256 procent (276). Måttet visar hur bankens högljvida tillgångar står i relation till nettoutflödet under en trettiodagarsperiod under stressade marknadsförhållanden. Det lagstadgade gränsvärdet är 100 procent.

Minimikravet för det strukturella likviditetsmålet, Net Stable Funding Ratio (NSFR), är definierat som relationen mellan tillgänglig stabil finansiering och behovet av stabil finansiering. EU har utfärdat ett minimikrav på 100 procent som träder i kraft i juni 2021. För Ikano Bank uppgick Net Stable Funding Ratio (NSFR) till 107 procent (105) vid utgången av 2020.

Övrig information

Ikano Bank AB (publ), organisationsnummer 516406-0922, är ett bankaktiebolag med säte i Älmhult och huvudkontor i Malmö. Ikano Bank ägs av Ikano S.A. med säte i Luxemburg. Ikano S.A. har sitt ursprung som en del av IKEA men är sedan 1988 en egen företagsgrupp. Utöver finansverksamhet arbetar Ikanokoncernen med försäkringar, tillverkning, 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. Verksamheten i Storbritannien är, efter slutet på övergångsperioden 31 december 2020, även tillståndspliktig från brittiska tillståndsmyndigheter. Efter slutet på övergångsperioden och under handläggningen av bankens brittiska tillståndsansökan verkar banken, under den så kallade Temporary Permissions Regime i Storbritannien. Inom banken finns tre affärsområden: Företag, Säljfinans och Privat. Verksamheterna utanför Sverige bedrivs genom filialer.

Banken har fortsatt sin strategiska investering i ett fintech-bolag, tillsammans med ett antal andra aktörer på den svenska marknaden, för att kunna erbjuda konkurrenskraftiga bolån i Sverige.

Ledning och styrelse

Det har inte skett några förändringar i bankens styrelse under 2020.

Sedan april har banken ny Chief Legal Officer, Anna Wanby, och Chief Digital Officer, Johan Bjurup, som båda tagit plats i bankens ledningsgrupp. Bankens Chief People and Communications Officer, Jenny Hillerström-Schöldt lämnade banken den sista november och Teresia Palm har ersatt henne i januari 2021 och då även tagit plats i bankens ledningsgrupp. David Elvström utsågs i september till Chief Transformation Officer. Jessica Svantesson utsågs i oktober till Chief Commercial Officer. Både David och Jessica är med i bankens ledningsgrupp sedan tidigare.

Utblick

Omfattande investeringar görs för att effektivisera och förbättra bankens konkurrenskraft. Målet är att på sikt bli en fullt digitaliserad bank för de många människorna vilket även förväntas skapa förutsättningar för ett förbättrat resultat framöver. Genom att steg för steg rulla ut nya digitala produkter ser banken goda affärsmöjligheter under de kommande åren. Osäkerheten kring den globala pandemins påverkan på framtida resultat är fortfarande stor.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Bankens resultat påverkas av omvärldsförändringar som företaget inte själv råder över. Bland annat påverkas bankens resultatutveckling av makroekonomiska förändringar, såsom arbetslöshet samt förändringar av det allmänna ränteläget liksom valutakurser.

Covid-19-pandemin är en oväntad händelse med oförutsedda och oklara konsekvenser på lång sikt. Detta har givit upphov till olika risker och satt ytterligare fokus på kreditrisk. Under våren framtvingade pandemin en nedstängning på de flesta av bankens marknader och ett stort antal ansökningar om amorteringsfrihet begärdes av både privat- och företagskunder. Dessa kunder har i oväntat hög grad återhämtat sig och effekterna har hittills varit marginella. Avseende de långsiktiga effekterna är osäkerheten större men banken förväntar sig att se ökade faktiska förluster under 2021. Bankens bedömning är att betalningsanstånd i sig inte är en enskild drivare av ökad kreditrisk. Däremot medför bankens interna modellering att en stor del av dessa kunder trots allt uppvisar väsentlig ökning av kreditrisk. Anstånden har inte per automatik resulterat i någon väsentlig modifiering av lånen.

Riskhantering är en väl integrerad del i det dagliga arbetet inom banken. Banken är i sin affärsverksamhet exponerad för flera risker, såsom kreditrisk, operativ risk och affärsrisk men måste även hantera risker som likviditetsrisk, valutarisk och ränterisk. Styrelse och verkställande direktör är ytterst ansvariga för riskhanteringen i Icano 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 oberoende riskkontrollfunktionen ansvarar för att följa upp och utvärdera riskhanteringen.

Utöver vad som framgår av denna bokslutskommuniké beskrivs bankens riskhantering utförligt i Icano Banks senaste Årsredovisning samt i Icano Banks årliga rapport "Risk och Kapitaltäckning, tillgängliga på www.icanobank.se.

Årsredovisningen

Icano Banks årsredovisning kommer att finnas tillgänglig på bankens hemsida under vecka 12.

Nästa rapporttillfälle

Icano Bank publicerar sitt resultat halvårsvis. Rapporten för det första halvåret 2021 kommer att finnas tillgänglig på bankens hemsida i slutet av augusti 2021. Icano Bank publicerar rapporten Periodisk information om kapitaltäckning och likviditet varje kvartal på bankens hemsida www.icanobank.se/om-banken/ekonomisk-information.

Älmhult den 25 februari 2021

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att bokslutskommunikén är upprättad enligt de redovisningsprinciper som anges i not 1 och att den därmed ger en rättvisande översikt av bankens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som banken står inför. 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 och CEO
Ikano Bank AB (publ)

Bokslutskommunikén har inte granskats av bankens revisorer.

Resultaträkning

kSEK	Not	jul-dec 2020	jul-dec 2019	jan-dec 2020	jan-dec 2019
Ränteintäkter	3	1 050 034	1 170 350	2 182 414	2 341 779
Räntekostnader	3	-149 382	-197 942	-345 546	-397 967
Räntenetto		900 652	972 408	1 836 868	1 943 812
Leasingintäkter	4	1 945 052	2 029 297	3 898 213	4 011 000
Provisionsintäkter	5	270 054	316 565	581 523	659 093
Provisionskostnader	5	-124 962	-148 174	-253 007	-301 860
Provisionsnetto		145 092	168 391	328 516	357 233
Nettoresultat av finansiella transaktioner		-18 538	7 628	-23 828	21 196
Övriga rörelseintäkter	6	31 602	71 282	58 418	118 200
Summa rörelseintäkter		3 003 860	3 249 006	6 098 187	6 451 441
Allmänna administrationskostnader		-777 287	-855 007	-1 630 887	-1 749 289
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-1 766 692	-1 838 878	-3 537 386	-3 623 661
Övriga rörelsekostnader		-48 767	-94 950	-131 407	-187 531
Summa kostnader före kreditförluster		-2 592 746	-2 788 835	-5 299 680	-5 560 481
Resultat före kreditförluster		411 114	460 171	798 507	890 960
Kreditförluster, netto	7	-307 550	-369 889	-775 469	-702 289
Rörelseresultat		103 564	90 282	23 038	188 671
Bokslutsdispositioner		-	281 200	-	281 200
Skatt på periodens resultat	8	-92 719	-18 872	-190 143	-4 470
Periodens resultat		10 845	352 610	-167 105	465 401

Rapport över totalresultatet

kSEK	jul-dec 2020	jul-dec 2019	jan-dec 2020	jan-dec 2019
Periodens resultat	10 845	352 610	-167 105	465 401
Övrigt totalresultat				
Poster som kan omklassificeras till periodens resultat				
Periodens omräkningsdifferenser i utländska filialer	-38 367	-6 744	-13 754	99 452
Periodens förändring i verkligt värde via övrigt totalresultat	1 004	-15 852	1 356	-7 861
Förändringar i förlustreserv på finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	924	943	2 483	647
Periodens förändring i verkligt värde på kassaflödessäkringar	-6 493	12 596	-9 323	2 917
Skatt hänförlig till förändring av periodens omräkningsdifferenser	18 362	-38 503	90 949	-61 229
Skatt hänförlig till förändring i verkligt värde via övrigt totalresultat	-810	3 329	-204	1 681
Skatt hänförlig till förändring i verkligt värde på kassaflödessäkringar	1 763	-2 672	1 688	-601
Övrigt totalresultat efter skatt	-23 617	-46 904	73 195	35 006
Periodens totalresultat efter skatt	-12 772	305 707	-93 910	500 407

Balansräkning

kSEK	Not	2020	2019
Tillgångar			
Kassa		151	33 855
Belåningsbara statsskuldförbindelser		1 796 121	1 672 613
Utlåning till kreditinstitut		1 932 483	1 909 236
Utlåning till allmänheten	9	25 030 764	27 660 929
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		2 605 234	2 446 609
Aktier och andelar i intresseföretag		20 980	12 446
Ägarintressen i övriga företag		43 632	43 164
Immateriella anläggningstillgångar		493 883	352 138
Materiella tillgångar		9 723 541	10 282 495
- Leasingobjekt		9 713 802	10 268 260
- Inventarier		9 738	14 235
Övriga tillgångar		976 555	1 160 042
Uppskjuten skattefordran		62 218	102 455
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		279 883	279 668
Summa tillgångar		42 965 445	45 955 650
Skulder, avsättningar och eget kapital			
Skulder till kreditinstitut		1 485 643	2 009 831
Inlåning från allmänheten	10	26 223 293	25 957 779
Emitterade värdepapper	11	6 383 642	8 595 049
Övriga skulder		793 442	1 003 407
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		1 172 699	1 322 560
Avsättningar		128 687	160 244
- Avsättningar för pensioner		36 957	35 886
- Uppskjuten skatteskuld		63 987	92 115
- Övriga avsättningar		27 743	32 243
Efterställda skulder		830 357	865 187
Summa skulder och avsättningar		37 017 763	39 914 057
Obeskattade reserver		96 957	96 957
Bundet eget kapital		744 289	566 574
Aktiekapital		78 994	78 994
Reservfond		193 655	193 655
Fond för utvecklingsutgifter		471 640	293 925
Fritt eget kapital		5 106 436	5 378 062
Fond för verkligt värde		312 306	239 111
Balanserad vinst eller förlust		4 961 236	4 673 550
Årets resultat		-167 105	465 401
Summa eget kapital		5 850 725	5 944 636
Summa skulder, avsättningar och eget kapital		42 965 445	45 955 650

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 2019-01-01	78 994	193 655	276 316	8 492	182 991	12 622	4 149 952	541 208	5 444 229	
Vinstdisposition	-	-	-	-	-	-	541 208	-541 208	-	
Förändring fond för utvecklingsutgifter	-	-	17 610	-	-	-	-17 610	-	-	
Årets resultat	-	-	-	-	-	-	-	465 401	465 401	
Årets övrigt totalresultat	-	-	-	-5 533	38 223	2 316	-	-	35 006	
Årets totalresultat	-	-	-	-5 533	38 223	2 316	-	465 401	500 407	
Utgående eget kapital 2019-12-31	78 994	193 655	293 925	2 959	221 214	14 938	4 673 550	465 401	5 944 636	
Ingående eget kapital 2020-01-01	78 994	193 655	293 925	2 959	221 214	14 938	4 673 550	465 401	5 944 636	
Vinstdisposition	-	-	-	-	-	-	465 401	-465 401	-	
Förändring fond för utvecklingsutgifter	-	-	177 714	-	-	-	-177 714	-	-	
Årets resultat	-	-	-	-	-	-	-	-167 105	-167 105	
Årets övrigt totalresultat	-	-	-	3 634	77 195	-7 635	-	-	73 195	
Årets totalresultat	-	-	-	3 634	77 195	-7 635	-	-167 105	-93 910	
Utgående eget kapital 2020-12-31	78 994	193 655	471 640	6 593	298 409	7 303	4 961 237	-167 105	5 850 726	

Kassaflödesanalys

kSEK	2020	2019
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	+23 037	+188 671
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	+5 224 975	+4 555 782
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	+5 248 014	+4 744 452
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	-2 253 524	-6 151 422
Kassaflöde från den löpande verksamheten	+2 994 489	-1 406 970
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-268 526	-83 226
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-2 648 191	+1 162 792
Årets kassaflöde	+77 774	-327 404
Likvida medel vid årets början	+1 921 393	+2 169 818
Valutakursdifferens i likvida medel	-79 799	+78 978
Likvida medel vid årets slut	+1 919 367	+1 921 393

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, 1 933 mSEK (1 943) med avdrag för kortfristiga Skulder till kreditinstitut 13 mSEK (22).

Noter

1 Redovisningsprinciper

Bokslutskommunikén är upprättad enligt Lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL), Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om Årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) samt Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Banken tillämpar därigenom lagbegränsad IFRS. Detta innebär att samtliga av EU godkända IFRS och uttalanden så långt det är möjligt inom ramen för svenska lagar, RFR 2 och FFFS 2008:25 har tillämpats. De nedan angivna redovisningsprinciperna har tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i de finansiella rapporterna, om inget annat framgår.

Med undantag för modeller och bedömningar för beräkning av nedskrivningar för kreditförluster, vilka beskrivs i not 7 Kreditförluster, har inga väsentliga förändringar av de betydande bedömningarna och uppskattningarna skett jämfört med den 31 december 2019.

Nya och ändrade standarder och tolkningar med tillämpning från och med 1 januari 2020 bedöms inte ha haft någon väsentlig effekt på bankens finansiella ställning, resultat eller upplysningar för 2020.

Banken har valt att förtidstillämpa ändringarna i IFRS 9 med anledning av det framtida bytet av referensräntor (interbank offered rates), "Interest Rate Benchmark Reform amendments to IFRS 9, IAS

39, and IFRS 7". Denna ändring medför därför inte någon effekt på de finansiella rapporterna.

Då Ikano Bank tillämpar undantagsregeln i RFR 2 för juridisk person, har temporära lättnader i IFRS 16 rörande hyresrabatter till följd av pågående pandemi inte påverkat Ikano Banks finansiella rapporter. Undantagsregeln möjliggör för juridiska personer att redovisa finansiella leasingavtal i resultat- och balansräkning som om de vore operationella leasingavtal. Under 2020 har lättnadsregler införts även i RFR 2 rörande redovisningskonsekvenser av lämnade rabatter till följd av Covid-19. Då banken varken erhållit eller lämnat rabatter till följd av Covid-19 har inte heller lättnaderna som införts i RFR 2 tillämpats. Inte heller övriga nyheter bedöms få någon väsentlig påverkan på bankens finansiella rapporter 2020 eller senare.

Alternativa nyckeltal används av Ikano Bank AB när det är relevant för att följa upp och beskriva Ikano Bank AB:s finansiella situation och för att ge ytterligare användbar information till användarna av de finansiella rapporterna. För definition av samtliga nyckeltal som används, se Årsredovisningen för 2019.

Bokslutskommunikén presenteras i svenska kronor, avrundat till närmaste tusental (kSEK), om inte annat anges. Jämförelsetal inom parentes avser motsvarande period föregående år om inget annat anges.

2 Rörelsesegment

2020	Sverige	Danmark	Norge	Finland	Stor-britannien	Tyskland/Österrike	Polen	Gemensamma funktioner	Totalt före elimineringsringar	Elimineringsringar	Totalt
mSEK											
Ränteutgifter	801	271	149	27	571	555	55	473	2 902	-720	2 182
Räntekostnader	-273	-54	-58	-10	-182	-64	-10	-415	-1 065	720	-345
Totalt räntenetto	528	217	91	17	389	491	45	58	1 837	-	1 837
Betalningsförmedlingsprovisioner	5	1	-	1	-	9	-	-	16	-	16
Utlåningsprovisioner	150	35	41	20	42	13	-1	-	301	-	301
Ersättning förmedlad försäkring	139	20	30	3	-1	47	5	-	244	-	244
Övriga provisioner	6	3	6	0	2	0	0	-	19	-	19
Provisionsintäkter	301	59	77	24	43	70	7	-	582	-	582
Provisionskostnader	-102	-18	-43	-6	-35	-37	-6	-2	-248	-	-248
Provisionsnetto	200	41	34	18	8	33	2	-2	333	-	333
Leasingintäkter	1 994	1 065	559	281	-	-	-	-	3 898	-	3 898
Avskrivningar på leasingtillgångar	-1 749	-946	-473	-251	-	-	-	-	-3 419	-	-3 419
Leasingintäkter, netto	244	118	86	31	-	-	-	-	479	-	479
Totalt räntenetto, provisionsnetto och leasingintäkter, netto	972	377	211	65	397	524	47	56	2 649	-	2 649
Övriga intäkter	13	14	10	3	2	5	2	744	793	-754	39
Övriga direkta kostnader	-31	-9	-13	-5	-14	-21	-1	0	-94	-	-94
Operativt netto före kreditförluster och operativa kostnader	954	382	209	63	385	508	48	799	3 348	-754	2 594
Övriga kostnader	-942	-338	-192	-78	-463	-443	-55	-794	-3 304	756	-2 549
Allockerade overheadkostnader	-7	-2	-3	0	-4	-5	0	-	-20	-1	-22
Operativt resultat	6	42	14	-15	-82	61	-8	5	23	0	23
Varav:											
Totala interna intäkter	136	35	-	-	68	25	-	1 212	1 475	-1 475	-
Totala externa intäkter	1 253	424	322	85	549	605	64	-	3 302	-	3 302
Totala interna kostnader	-438	-128	-143	-25	-238	-180	-40	-282	-1 475	1 475	-
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Skattekostnad	0	-18	3	-	0	-25	-2	-148	-190	-	-190
Årets resultat	6	24	17	-15	-82	37	-10	-143	-167	0	-167
2019											
mSEK											
Ränteutgifter	788	313	191	28	610	604	71	530	3 135	-793	2 342
Räntekostnader	-259	-72	-91	-12	-190	-77	-15	-475	-1 191	793	-398
Totalt räntenetto	529	241	100	16	420	527	56	55	1 944	-	1 944
Betalningsförmedlingsprovisioner	11	1	-	1	-	13	-	-	26	-	26
Utlåningsprovisioner	165	38	55	22	65	19	1	-	365	-	365
Ersättning förmedlad försäkring	125	25	36	4	1	47	2	-	240	-	240
Övriga provisioner	8	4	11	0	3	1	1	0	28	-	28
Provisionsintäkter	309	68	102	27	69	80	4	0	659	-	659
Provisionskostnader	-140	-13	-51	-7	-55	-30	-6	0	-302	-	-302
Provisionsnetto	169	55	51	20	14	50	-2	0	357	-	357
Leasingintäkter	2 026	1 072	633	280	-	-	-	-	4 011	-	4 011
Avskrivningar på leasingtillgångar	-1 791	-944	-539	-248	-	-	-	-	-3 522	-	-3 522
Leasingintäkter, netto	235	128	94	32	-	-	-	-	489	-	489
Totalt räntenetto, provisionsnetto och leasingintäkter, netto	933	424	245	68	434	577	54	55	2 790	-	2 790
Övriga intäkter	31	23	16	4	28	10	3	741	856	-717	139
Övriga direkta kostnader	-38	-9	-14	-7	-18	-24	-2	-1	-112	-	-112
Operativt netto före kreditförluster och operativa kostnader	927	438	247	65	446	564	55	795	3 534	-717	2 817
Övriga kostnader	-904	-356	-233	-67	-501	-487	-53	-716	-3 314	717	-2 597
Allockerade overheadkostnader	-9	-3	-3	0	-7	-9	0	0	-31	-	-31
Operativt resultat	14	79	11	-2	-62	68	2	79	189	-	189
Varav:											
Totala interna intäkter	146	40	-	-	63	30	-	1 232	1 510	-1 510	-
Totala externa intäkter	1 236	492	403	91	645	664	77	-	3 608	-	3 608
Totala interna kostnader	-592	-144	-192	-32	-254	-227	-38	-31	-1 510	1 510	-
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	-	-	-	281	281	-	281
Skattekostnad	-	-14	-5	-	-4	-27	1	47	-4	-	-4
Årets resultat	13	65	6	-2	-66	41	1	406	465	-	465
mSEK											
Företag				779	823						
Säljfinans				1 512	1 711						
Privat				977	1 000						
Övrigt				33	74						
Totala externa intäkter				3 302	3 608						

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

Balansräkning

2020	Sverige	Danmark	Norge	Finland	Stor-britannien	Tyskland/Österrike	Polen	Elimineringsringar	Totalt
mSEK									
Anläggningsstillgångar som inte är finansiella instrument	498	0	0	0	0	4	1	-	503
Uppskjutna skattefordringar	36	-	-	-	-	25	-	-	61
Övriga tillgångar	28 177	4 508	2 483	1 069	6 146	6 548	612	-7 141	42 403
Totala tillgångar	28 711	4 508	2 483	1 069	6 146	6 577	613	-7 141	42 965
Skulder och avsättningar	22 596	4 512	2 431	1 159	6 199	6 543	718	-7 141	37 018
2019									
mSEK									
Anläggningsstillgångar som inte är finansiella instrument	359	2	0	0	0	4	1	-	366
Uppskjutna skattefordringar	78	-	-	-	-	24	-	-	102
Övriga tillgångar	33 931	5 913	3 187	1 132	6 993	8 000	584	-14 252	45 487
Totala tillgångar	34 368	5 915	3 187	1 132	6 993	8 028	585	-14 252	45 956
Skulder och avsättningar	31 454	4 539	2 861	1 211	6 965	6 444	692	-14 252	39 914

3 Räntenetto

kSEK	jul-dec 2020	jul-dec 2019	jan-dec 2020	jan-dec 2019
Ränteintäkter				
Utlåning till allmänheten	1 043 198	1 163 873	2 166 870	2 328 554
Räntebärande värdepapper	6 836	6 477	15 544	13 225
Summa	1 050 034	1 170 350	2 182 414	2 341 779
<i>Varav: Ränteintäkt från finansiella poster ej värderade till verkligt värde via resultaträkningen</i>	<i>1 043 198</i>	<i>1 163 873</i>	<i>2 166 870</i>	<i>2 328 554</i>
Räntekostnader				
Skulder till kreditinstitut	-8 236	-17 270	-24 742	-34 682
Inlåning från allmänheten	-91 229	-94 766	-193 307	-197 102
<i>Varav: Kostnad för insättningsgaranti</i>	<i>-13 314</i>	<i>-15 897</i>	<i>-31 625</i>	<i>-34 719</i>
Emitterade värdepapper	-28 024	-26 750	-62 911	-47 821
Derivat	-5 101	-39 585	-31 348	-76 816
- Säkringsredovisning	-1 677	-2 972	-4 394	-5 608
- Ej säkringsredovisning	-3 424	-36 613	-26 954	-71 209
Efterställda skulder	-11 122	-12 194	-22 918	-24 249
Övriga räntekostnader	-5 670	-7 378	-10 319	-17 297
<i>Varav: Kostnad för resolutionsavgift</i>	<i>-3 223</i>	<i>-5 586</i>	<i>-7 631</i>	<i>-14 515</i>
Summa	-149 382	-197 942	-345 545	-397 967
<i>Varav: Räntekostnad från finansiella poster ej värderade till verkligt värde via resultaträkningen</i>	<i>-144 282</i>	<i>-158 358</i>	<i>-314 198</i>	<i>-321 151</i>
Summa räntenetto	900 652	972 408	1 836 868	1 943 812

4 Leasingintäkter

kSEK	jul-dec 2020	jul-dec 2019	jan-dec 2020	jan-dec 2019
Leasingintäkter, brutto	1 945 053	2 029 297	3 898 213	4 011 000
Avgår: Avskrivningar enligt plan	-1 710 952	-1 783 364	-3 418 874	-3 521 925
Leasingintäkter, netto	234 101	245 933	479 339	489 075
Leasingintäkter från finansiella leasingavtal	1 945 053	2 029 297	3 898 213	4 011 000
Avskrivningar enligt plan för tillgångar som är finansiella leasingavtal, men som redovisas som operationella	-1 710 952	-1 783 364	-3 418 874	-3 521 925
Leasingintäkter, netto för finansiella leasingavtal	234 101	245 933	479 339	489 075
Ränteintäkter	4 293	4 634	9 990	10 135
Räntekostnader	-50 811	-50 811	-127 680	-127 680
Samlat leasingnetto	187 582	199 756	361 648	371 530

5 Provisionsnetto

kSEK	jul-dec 2020	jul-dec 2019	jan-dec 2020	jan-dec 2019
Provisionsintäkter				
Betalningsförmedlingsprovisioner	7 394	13 934	15 766	26 419
Utlåningsprovisioner	140 989	175 666	303 314	365 293
Övriga provisioner	121 671	126 965	262 443	267 381
Summa	270 054	316 565	581 523	659 093
Provisionskostnader				
Betalningsförmedlingsprovisioner	-4 786	-5 831	-11 388	-9 586
Utlåningsprovisioner	-98 104	-113 632	-196 718	-233 488
Övriga provisioner	-22 073	-28 711	-44 901	-58 786
Summa	-124 962	-148 174	-253 007	-301 860
Provisionsnetto	145 092	168 391	328 516	357 233

6 Övriga rörelseintäkter

kSEK	jul-dec 2020	jul-dec 2019	jan-dec 2020	jan-dec 2019
Realisationsvinst vid avyttring av materiella tillgångar	14 247	21 237	23 369	37 544
Övriga rörelseintäkter	17 354	50 043	35 049	80 656
Summa	31 601	71 282	58 418	118 200

7 Kreditförluster, netto

Tabellen nedan visar kreditförluster netto, inklusive kreditförlustreserveringar för lånelöften och ej utnyttjade krediter.

Förlustreserv för tillgångar redovisade till verkligt värde via övrigt totalresultat uppgår till 4,3 mSEK (1,9) och har redovisats i eget kapital mot posten verkligtvärdereserv. Kreditförlustnivån enligt IFRS 9 uppgick till 2,1 procent (1,9).

Under 2020 har banken implementerat en ny modell för att införliva framåtblickande information på bankens samtliga marknader. Denna kompletteras vid behov med expertutlåtanden för att beräkna framtida förväntade kreditförluster. Modellen har introducerats under exceptionella förhållanden och

har kompletterats med manuella justeringar där det av banken bedömda utfallet tros avvika från modellens estimat. För företagsmarknaden finns det fortfarande utestående volymer med anstånd inom vissa, av pandemin hårt drabbade, branscher. Med anledning av detta har banken, enligt beslut av ledningen, valt att göra ytterligare reserveringar för framtida kreditförluster om 51 mSEK. Bankens bedömning är att reserveringsmodellen har hanterat ökade kreditrisker för konsumentmarknaden försakade av pandemin på ett tillfredsställande sätt och inga ytterligare reserveringar har gjorts för den marknaden.

kSEK	jul-dec 2020	jul-dec 2019	jan-dec 2020	jan-dec 2019
Steg 1 - Tillgångar utan väsentligt ökad kreditrisk sedan första redovisningstillfället				
Förändring av reserveringar hänförliga till steg 1	-19 264	-5 608	-6 827	19 805
Bortskrivning och borttagning av lån från steg 1	-	-	-	-
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster i steg 1	-	-19	-	-19
Periodens nettokostnad för kreditförluster - steg 1	-19 264	-5 627	-6 827	-19 824
Steg 2 - Tillgångar med väsentligt ökad kreditrisk sedan första redovisningstillfället men som inte kreditförsämrats				
Förändring av reserveringar hänförliga till steg 2	-32 805	-28 109	-162 810	5 848
Bortskrivning och borttagning av lån från steg 2	-121 517	-280 007	-322 466	-571 430
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster i steg 2	65 035	169 896	184 510	348 724
Periodens nettokostnad för kreditförluster - steg 2	-89 287	-138 221	-300 766	-216 858
Steg 3 - Kreditförsämrade tillgångar				
Förändring av reserveringar hänförliga till steg 3	-22 113	206 504	-2 717	180 505
Bortskrivning och borttagning av lån från steg 3	-296 109	-665 470	-721 248	-970 007
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster i steg 3	119 223	232 926	256 089	323 895
Periodens nettokostnad för kreditförluster - steg 3	-198 999	-226 040	-467 876	-465 607
Periodens nettokostnad för kreditförluster - totalt	-307 550	-369 889	-775 469	-702 289

8 Skatt på periodens resultat

Skatt på periodens resultat om 190 mSEK består av aktuella skatter om 164 mSEK på poster redovisade i periodens resultaträkning, justering av tidigare perioders skatter om 7 mSEK samt förändring av

uppskjutna skatter om 19 mSEK. Skatt på avdragsgilla valutakursdifferenser avseende tillgångar och skulder i utländska filialer reducerar den totala skatten med 91 mSEK, men redovisas i övrigt totalresultat.

9 Utlåning till allmänheten

kSEK	2020	2019
Utestående fordringar, brutto		
- svensk valuta	9 108 234	9 147 612
- utländsk valuta	16 682 624	19 261 796
Summa	25 790 858	28 409 408
Varav: Problemlån	698 578	782 571
Specifik reservering för individuellt värderade lån	-760 095	-748 479
Redovisat värde, netto	25 030 764	27 660 929

10 Inlåning från allmänheten

kSEK	2020	2019
Allmänheten		
- svensk valuta	13 042 852	12 203 869
- utländsk valuta	13 180 440	13 753 910
Summa	26 223 293	25 957 779
Inlåningen per kategori av kunder		
Företagssektor	1 594 405	1 459 887
Hushållssektor	24 628 888	24 497 892
Summa	26 223 293	25 957 779

11 Emitterade värdepapper

kSEK	2020	2019
Bankcertifikat	1 129 206	2 187 705
Obligationer	5 254 435	6 407 344
Summa	6 383 642	8 595 049

12 Eventualförpliktelser

kSEK	2020	2019
Ansvarsförbindelser		
PRI	739	718
Summa	739	718
Åtaganden		
Lånelöften, oåterkalleliga	2 566 806	2 671 685
Beviljade ej utnyttjade krediter	23 846 533	32 408 160
Summa	26 413 339	35 079 845

Åtaganden som utgörs av beviljade ej utnyttjade krediter är uppsägningsbara med omedelbar verkan i den utsträckning detta tillåts enligt Konsumentkreditlagen.

Banken är föremål för krav samt har i vissa fall krav, i ett antal tvistemål som drivs i allmän domstol.

Bedömningen är att tvistemålen i allt väsentligt kommer att utfalla till bankens fördel. Avsättningar görs när ett utflöde av resurser är sannolikt. Tvistebeloppen bedöms inte kunna få en väsentlig inverkan på bankens ställning eller resultat.

13 Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde

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 observerbara 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

2020 kSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Derivat	-	114 833	-	114 833
Ägarintressen i övriga företag	42 097	-	-	42 097
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 900 334	704 901	-	2 605 234
Belåningsbara statskuldförbindelser	1 362 832	433 290	-	1 796 121
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Derivat	-	15 826	-	15 826

2019 kSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Derivat	-	28 929	-	28 929
Ägarintressen i övriga företag	41 629	-	-	41 629
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 646 637	799 973	-	2 446 610
Belåningsbara statskuldförbindelser	1 502 652	169 961	-	1 672 613
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Derivat	-	56 751	-	56 751

Indata som används i värderingsteknikerna bygger i så hög utsträckning som möjligt på marknadsuppgifter.

Verkligt värde för derivatinstrument beräknas med hjälp av etablerade värderingstekniker som gäller för ränte- och valutaswappar och observerbara marknadsräntor. Bankens värdering av derivat till verkligt värde sker uteslutande utifrån indata som är direkt eller indirekt observerbara på marknaden.

Verkligt värde för finansiella instrument som inte är derivatinstrument beräknas baserat på framtida kassaflöden och aktuella marknadsräntor på balansdagen. Den diskonteringsränta som använts är marknadsbaserad ränta på liknande instrument på balansdagen.

Inga förändringar mellan nivåerna har ägt rum under året. Banken har inga tillgångar eller skulder värderade i nivå 3.

Finansiella instrument som kvittats i balansräkningen eller omfattas av nettningsavtal

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

regleras med ett nettobelopp. I balansräkningen har inga belopp kvittats för 2020.

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

2020		Belopp som inte kvittas i balansräkningen					
kSEK	Bruttovärde	Kvittning i balansräkning	Netto i balansräkningen	Ramavtal om nettning	Lämnad/ Erhållen säkerhet	Nettobelopp	
Derivat	114 833	-	114 833	-15 826	-147 640	-48 633	
Summa finansiella tillgångar	114 833	-	114 833	-15 826	-147 640	-48 633	
Derivat	15 826	-	15 826	-15 826	-	-	
Summa finansiella skulder	15 826	-	15 826	-15 826	-	-	

2019		Belopp som inte kvittas i balansräkningen					
kSEK	Bruttovärde	Kvittning i balansräkning	Netto i balansräkningen	Ramavtal om nettning	Lämnad/ Erhållen säkerhet	Nettobelopp	
Derivat	28 929	-	28 929	-22 865	-28 173	-22 110	
Summa finansiella tillgångar	28 929	-	28 929	-22 865	-28 173	-22 110	
Derivat	56 751	-	56 751	-22 865	-8 766	25 120	
Summa finansiella skulder	56 751	-	56 751	-22 865	-8 766	25 120	

14 Kapitalhantering och kapitaltäckning

Nedan lämnas information om upplysningar om kapitalbas och kapitalbaskrav enligt tillsynsförordningen (EU 575/2013) och Finansinspektionens föreskrifter om tillsynskrav och kapitalbuffertar (FFFS 2014:12). Banken tillämpar infasningsreglerna avseende övergångseffekten av IFRS 9 i enlighet med artikel 473a av tillsynsförordningen (EU 575/2013). Effekten av infasningen presenteras i bankens årsredovisning och i rapporten Periodisk information om kapitaltäckning och likviditet, som finns på bankens hemsida www.ikanobank.se/om-banken/ekonomisk-information.

Regelverket för kapitaltäckning och likviditet syftar till att stärka motståndskraften mot finansiella förluster och därigenom skydda bankens kunder. Bankens kapitalbas måste täcka föreskrivna minimikapitalbaskrav, benämnt Pelare 1 krav, för kreditrisk, kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA risk), operativ risk och valutarisk. Utöver detta håller banken även kapital för ytterligare identifierade risker i verksamheten i enlighet med bankens kapitalutvärdering och de krav som styrelsen ställer på verksamheten, benämnt Pelare 2 krav, samt lagstadgade buffertkrav.

Ikano Bank har som en del av bankens ramverk för riskpaktit kvantifierade risktoleranser för kärnprimärkapital- och den totala kapitalrelationen överstigande det lagstadgade kapitalbaskravet. Marginalerna utgör buffertar anpassade till bankens riskprofil, identifierade risker utifrån sannolikhet och ekonomisk påverkan, för att möta förväntad utlåningsexpansion, hålla strategisk handlingsfrihet samt möta omvärldsförändringar.

För att säkerställa att Ikano Banks kapital- och likviditetssituation är tillfredsställande för att täcka de risker som banken är eller kan exponeras för, genomförs en intern kapital- och likviditetutvärdering (IKLU) minst årligen. IKLU:n är styrelsens verktyg för att bedöma kapitalbehovet i verksamheten. I kapitalutvärderingsprocessen genomförs stresstester och scenarioanalyser för att kunna bedöma eventuellt ytterligare kapitalbehov; det kan vara strategiska affärsmässiga beslut eller omvärldshändelser som påverkar verksamheten och dess utveckling. Som del i arbetet görs en övergripande riskanalys för att säkerställa att riskerna är korrekt beaktade och avspeglar bankens verkliga riskprofil och kapitalbehov.

Funktionen för riskkontroll ansvarar för översyn av processen för bankens kapitalutvärdering.

Resultatet av kapitalutvärderingsprocessen rapporteras regelbundet till Finansinspektionen.

Bankens kapitalbas per den 31 december 2020 uppgår till 5 577 mSEK (6 703), samtligt kärnprimärkapital (5 838). Banken har per den 20 januari 2021 löst in samtliga efterställda lån och dessa har därför inte medräknats i kapitalbasen per den 31 december 2020. Samtliga efterställda lån hade en återstående löptid kortare än fem år vilket gjorde att de inte heller tidigare till fullo kunde medräknas i kapitalbasen. Det lagstadgade kapitalbaskravet för Pelare 1-risker uppgick till 2 542 mSEK (3 036). 3 035 mSEK i tillgängligt kärnprimärkapital återstår efter täckning av det lagstadgade kapitalbaskravet för Pelare 1-riskerna. Det interna kapitalbehovet (Pelare 2-krav) uppgår till 585 mSEK (840) och täcks av det tillgängliga kapitalet.

Det kombinerade buffertkravet för Ikano Bank utgörs av kapitalkonserveringsbufferten och en kontracyklisk kapitalbuffert. Enligt lagen (2014:966) om kapitalbuffertar ska kapitalkonserveringsbufferten utgöras av kärnprimärkapital motsvarande 2,5 procent av institutets totala riskvägda exponeringsbelopp. För banken uppgår kapitalkonserveringsbufferten till 794 mSEK (949) och täcks 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 banken har sina berörda kreditexponeringar. Den institutspecifika kontracykliska bufferten efter viktning av de relevanta geografiska kraven, vilka för banken innebär främst Norge, uppgår per 31 december 2020 till 0,07 procent (1,52) av totala riskvägda exponeringsbelopp eller 22 mSEK (578). Som en följd av Covid-19-pandemin har myndigheter på samtliga bankens marknader under våren 2020 sänkt de kontracykliska buffertkraven. Det totala kombinerade buffertkravet för banken uppgår till 817 mSEK (1 527).

Ikano banks totala kapitalrelation uppgick till 17,6 procent (17,7) med motsvarande kärnprimärkapitalrelation (15,4). Kapitalrelationen påverkas positivt av en växling av eget kapital från EUR, DKK och NOK till SEK vilket minskar valutakursrisken. Även kreditrisken minskar, dels som en följd av minskad utlåning, dels på grund av ökade reserveringar.

Sammanställning av kapitalbas, riskvägda exponeringar och kapitalbaskrav

kSEK	2020	2019
Primärt kapital	5 577 416	5 838 310
Supplementärt kapital	-	865 187
Total kapitalbas	5 577 416	6 703 496
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	31 777 238	37 949 156
Total kapitalbaskrav	2 542 179	3 035 932
Total kapitalrelation	17,6%	17,7%
Primärkapitalrelation	17,6%	15,4%
Kärnprimärkapitalrelation	17,6%	15,4%
Tillgängligt kärnprimärkapital ¹⁾	3 035 237	3 561 360
Tillgängligt kärnprimärkapital i relation av riskvägt exponeringsbelopp ¹⁾	9,6%	9,4%
Kapitalkonserveringsbuffert	794 431	948 729
Kontracyklisk kapitalbuffert	22 308	578 488
Kombinerat buffertkrav	816 739	1 527 217

1) Belopp presenterade i den ursprungliga versionen av Bokslutskommuniké 2020 har uppdaterats.

Specifikation över kapitalbas

kSEK	2020	2019
Redovisat eget kapital i balansräkningen	5 850 726	5 944 637
Aktiekapital	78 994	78 994
Reservfond	193 655	193 655
Fond för utvecklingsutgifter	471 640	293 925
Fond för verkligt värde	312 306	239 111
Balanserad vinst eller förlust	4 961 236	4 673 550
Periodens resultat	-167 105	465 401
Obeskattade reserver (79,4 % därav)	76 984	76 208
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	5 927 710	6 020 844
Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar		
Immateriella tillgångar	-493 883	-352 138
Kassaflödessäkringar	-7 303	-14 938
Värdejusteringar på grund av krav på försiktig värdering	-4 582	-4 250
Justeringspost för IFRS 9 engångseffekt enligt övergångsreglerna	155 474	188 790
Summa kärnprimärkapital	5 577 416	5 838 309
Summa primärt kapital	5 577 416	5 838 309
Supplementärt kapital		
Tidsbundna förlagslån	-	865 187
Summa supplementärt kapital	-	865 187
Total kapitalbas	5 577 416	6 703 496

Specifikation av riskvägda exponeringar och kapitalbaskrav

kSEK	2020		2019	
	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalbaskrav	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalbaskrav
Kreditrisk enligt schablonmetoden				
Exponeringar mot kommuner och därmed jämförliga samfälligheter samt myndigheter	10 975	878	11 755	940
Institutexponeringar	535 028	42 802	506 566	40 525
Företagsexponeringar	3 630 378	290 430	4 220 076	337 606
Hushållsexponeringar	21 438 465	1 715 077	23 453 213	1 876 257
Exponeringar mot aktieinstrument	64 612	5 169	55 610	4 449
Oreglerade poster	425 912	34 073	856 320	68 506
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	111 752	8 940	121 310	9 705
Övriga poster	369 614	29 569	390 486	31 239
Summa kreditrisk	26 586 735	2 126 939	29 615 335	2 369 227
Operativ risk enligt basmetoden	5 116 603	409 328	5 071 525	405 722
Valutarisk enligt schablonmetoden	54 613	4 369	3 248 969	259 917
CVA risk enligt standardmetoden	19 287	1 543	13 328	1 066
Totalt	31 777 238	2 542 179	37 949 156	3 035 932

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. Ett legalt minimikrav på 3

procent införs när uppdateringen av tillsynsförordningen träder i kraft 2021. Bruttosoliditetsgraden beräknas genom primärkapitalet som en andel av totala tillgångar. För banken uppgår bruttosoliditetsgraden till 12,7 procent (12,1).

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. Banken har även andra likviditetsskapande åtgärder som består av omedelbart tillgängliga bekräftade checkkrediter. Utöver det har banken även skriftligt beviljade kreditfaciliteter. Sammansättning och storlek på bankens likviditetsportfölj och likviditetsreserv regleras i bankens styrdokument som är fastställda av bankens styrelse. För att säkerställa att Ikano Banks likviditetssituation är tillfredsställande för att täcka de risker som banken är eller kan komma att bli exponerade för, genomförs en intern likviditetsutvärdering (ILU) minst årligen. Processen är styrelsens verktyg för att kunna bedöma likviditetsbehovet i verksamheten.

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

Bankens likviditetsreserv samt förvaltningsportfölj ska alltid uppgå till minst 10 procent av inlåning från allmänheten. Utöver likviditetsreserven ska banken

hålla en intradagslikviditet på minst 4 procent av inlåningen från allmänheten. Likviditetsportföljen ska således alltid minst uppgå till 14 procent av inlåning från allmänheten.

Likviditetsreserven tillsammans med övrig rörelselikviditet placeras i räntebärande värdepapper på de marknader där banken har verksamhet. Styrdokumenten kräver att kvalitetsnivån på de värdepapper som ingår i bankens likviditetsreserv är i enlighet med EU-kommissionens delegerade LCR-akt. Intradagslikviditeten hanteras bankens dagliga betalningsåtaganden. Likviditeten i denna portfölj ska vara tillgänglig inom en dag och bestå av medel på bankkonto, placeringar som är tillgängliga påföljande bankdag (overnight) samt bekräftade checkkrediter.

Likviditetsreserven ska utgöra en avskild reserv av högkvalitativa likvida tillgångar som ska kunna omsättas snabbt i händelse av stressituationer i marknaden som påverkar bankens finansieringsmöjligheter. Likviditetsreserven placeras i räntebärande värdepapper med hög kreditrating. Placeringar i denna portfölj ska ha en minimirating uppgående till AA- enligt Standard and Poor's (eller motsvarande enligt Moody's). 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. Placeringar i denna portfölj ska ha en minimirating uppgående till BBB+ enligt Standard and Poor's (eller motsvarande enligt Moody's).

Bankens likviditetsreserv uppgår till 3 073 m SEK (3 053) och består av likvida tillgångar av hög kvalitet som är belåningsbara i Riksbanken.

Likviditetsportföljen per den 31 december 2020 uppgick till 6 246 m SEK (6 038) exklusive beviljade checkkrediter vilket utgör 24 procent (23) av inlåning från allmänheten. I den ingår Kassa och tillgodohavande hos banker med 1 833 mSEK (1 909), likviditetsreserven med 3 073 m SEK (3 053) samt övriga räntebärande värdepapper med 1 340 mSEK (1 075). Ingen av tillgångarna är ianspråktagna som säkerheter och inga problemlån föreligger. Tillgångarna värderas till marknadsvärde.

Utöver likviditetsportföljen tillkommer erhållna avtalade kreditfaciliteter till ett totalt belopp på 2 410 mdr SEK (2 872).

Per den 31 december 2020 uppgick bankens LCR till 256 procent (276). Måttet visar hur bankens högljikvida tillgångar står i relation till nettoutflödet under en trettiodagarsperiod under stressade - förhållanden. Minimikravet är 100 procent.

Det strukturella likviditetsmåttet, Net Stable Funding Ratio (NSFR), är definierat som relationen mellan tillgänglig stabil finansiering och behovet av stabil finansiering. EU har utfärdat ett minimikrav på 100 procent som träder i kraft i juni 2021. För Ikano Bank uppgick Net Stable Funding Ratio (NSFR) till 107 procent (105) vid utgången av 2020.

Ytterligare information om bankens kapitaltäckning och hantering av likviditetsrisk finns att läsa i den senaste Årsredovisningen samt i rapporten Periodisk information om kapitaltäckning och likviditet, som finns på bankens hemsida www.ikanobank.se/om-banken/ekonomisk-information.

Sammanställning över likviditetsreserv

2020 mSEK	Total	SEK	EUR	DKK	GBP	Övriga
Värdepapper emitterade av kommuner och stat	1 799	1 348	-	143	308	-
Värdepapper emitterade av finansiella företag	157	5	151	-	-	-
Säkerställda obligationer	1 118	774	280	64	-	-
Likviditetsreserv	3 073	2 127	432	207	308	-
Rörelselikviditet placerad i värdepapper	1 340	1 340	-	-	-	-
Kassa samt tillgodohavanden hos centralbanker och andra banker	1 833	753	460	278	148	194
Total likviditetsportfölj	6 246	4 219	892	484	457	194
Fördelning per valuta (%)	100%	68%	14%	8%	7%	3%
Andra likviditetsskapande åtgärder						
Outnyttjade beviljade kreditfaciliteter	2 410	600	937	649	224	-
2019 mSEK	Total	SEK	EUR	DKK	GBP	Övriga
Värdepapper emitterade av kommuner och stat	1 676	1 246	-	38	392	-
Värdepapper emitterade av finansiella företag	164	5	159	-	-	-
Säkerställda obligationer	1 213	843	302	68	-	-
Likviditetsreserv	3 053	2 095	461	106	392	-
Rörelselikviditet placerad i värdepapper	1 075	1 075	-	-	-	-
Kassa samt tillgodohavanden hos centralbanker och andra banker	1 909	455	163	895	131	265
Total likviditetsportfölj	6 038	3 625	624	1 001	523	265
Fördelning per valuta (%)	100%	60%	10%	17%	9%	4%
Andra likviditetsskapande åtgärder						
Outnyttjade beviljade kreditfaciliteter	2 872	508	1 326	790	248	-

16 Transaktioner med närstående

Banken har närståenderelationer med bolag inom Ikanokoncernen. 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.	2020	-	-19 705	-	2 663
Ikano S.A.	2019	-	-26 790	-	1 130
Andra koncernföretag	2020	1 889	-51 784	8 010	837 533
Andra koncernföretag	2019	254	-53 327	3 137	872 469

17 Händelser efter balansdagen

Banken har per den 20 januari 2021 löst in samtliga efterställda skulder.

Den 11 februari 2021 meddelades att Ingka Investments B.V. avser att, genom en riktad

nyemission, bli delägare till 49% av Ikano Bank. Transaktionen är villkorad av godkännande av relevanta tillsynsmyndigheter.