



**Skandia
Banken**

årsredovisning 2005



innehållsförteckning

Verksamhetsrapport 2005	2	SkandiaBanken moderbolaget	
Verksamheten i sammandrag	5	Innehållsförteckning	54
Marknadskommentar	6	Redovisning för verksamhetsåret 2005	56
		Fem år i sammandrag	59
SkandiaBanken koncernen		Finansiella rapporter	61
Innehållsförteckning	8	Vinstdisposition	90
Redovisning för verksamhetsåret 2005	10		
Fem år i sammandrag	13	Revisionsberättelse	91
Finansiella rapporter	15		

verksamhetsrapport 2005

SkandiaBanken

Verksamhet bedrivs i Sverige, Norge och Danmark och är uppdelad i affärsområdena banktjänster, kreditgivning, främst bil- och bolån samt värdepappershandel och i Sverige även fondförvaltning.

SkandiaBanken är en utmanare på den nordiska bankmarknaden för sparande, betalningar och lån. Målet är att förenkla och berika kundernas vardagsekonomi och ekonomiska framtid med ett kunderbjudande som kännetecknas av hög tillgänglighet, enkelhet och bra villkor.

Antalet nya bankkunder under 2005 uppgick till 58 000.

Totalt antal kunder i Norden uppgår till 867 000.

Inlåningen uppgår till 45,6 miljarder vilket motsvarar en tillväxt med 5,1 (2,6) miljarder. Utlåningen uppgår till 41,3 miljarder en ökning med 6,0 (5,5) miljarder.

SkandiaBanken fokuserar kunderbjudandet till de kunder som primärt använder sig av internet och telefon för att utföra sina bankärenden eller köpa olika former av sparandelösningar.

Det medför att SkandiaBanken även framgent fokuserar på att skapa kundvärde med ett fullservicekoncept via digitala kanaler. SkandiaBanken vill vara den ledande Internetbanken och det självklara bankvalet för den växande andel bland bankkunderna som utgörs av självservicekunder. I takt med att vi utvecklar vårt produktutbud och våra funktioner har vi ytterligare förstärkt vår utmanarroll.

Sverige

Internet

I Sverige har kundbasen ökat med 30 000 (5 000) till 470 000 kunder. Inlåningen har växt med 0,9 (0,6) miljarder till 23,6 miljarder och utlåningen med 1,1 (1,2) till 18,5 miljarder.

Under året har SkandiaBanken gjort ett genombrott på bolånemarknaden. Genom införandet av en ny prismodell, bolånetrappan, har vi väckt uppmärksamhet och attraherat nya kunder.

Produkten Allt i Ett gåvoförsäkring har lanserats under året. Det är en unik sparform för den givmilde, som vill dela med sig till nästa generation.

En ytterligare förbättring för SkandiaBankens kunder är samarbetet med Svensk Kassaservice.

Inom området värdepapper finns nu möjlighet för kunderna att ta fram realisationsresultat per värdepapper. Det finns också möjlighet att teckna emissioner via internetkontoret. Bilfinans har utvecklat verksamheten genom att erbjuda ytterligare tilläggstjänster, i form av låneskyddsförsäkring och bilgaranti.

I samverkan med Skandia har SkandiaBanken skapat en gemensam inloggning, Skandia Försäkring och Bank. Det ger våra kunder en samlad bild över bank- och försäkringsinnehav.

Fondförvaltning

Skandia Fonder och Svenska Lärarfonder nedan benämnt fondbolagen, förvaltar 23 värdepappersfonder; aktie-, bland- och räntefonder samt 6 specialfonder. De sistnämnda är så kallade fond-i-fond eller fondandelsfonder. Dessa går under samlingsnamnet Skandia Selected. Fondbolagen tillhör organisatoriskt affärsområdet Fondprodukter och ingår i Skandias Nordendivision som svarar för Skandias kunderbjudande inom fonder och fondförsäkring på den nordiska marknaden.

Fondbolagens fonder distribueras via flera kanaler, främst Skandia Fondförsäkring, SkandiaBanken (direktsparende och IPS) samt premiepensionssparande via PPM. Fondernas värdepappersadministration hanteras av DnB NOR Asset Management som även sköter förvaltningen av samtliga fonder, med undantag av Skandia Aktiefond Far East där Goldman Sachs Asset Management övertog förvaltningsuppdraget under året.

Fondbolagens sammanlagda fondförmögenhet ökade under året från 34,9 till 49,1 miljarder, vilket motsvarar en marknadsandel av 3,7 procent vid årets utgång.

Nettosparandet hos fondbolagen ökade jämfört med föregående år och uppgick till 6,2 miljarder. Av detta är cirka hälften hänförligt till Skandia Selected, de sex fond-i-fondprodukter som startade under hösten genom en konvertering av sex fondportföljer inom Skandia fondförsäkring. Nettosparandet

var positivt för aktie- och blandfonderna medan det var negativt för räntefonderna. Fondbolagens marknadsandel av nettosparandet på den svenska fondmarknaden uppgick till 7,6 procent för helåret.

Norge

Verksamheten i Norge består av samma utbud som den svenska internetverksamheten.

Antalet bankkunder uppgår till 288 000 stycken. Inlåningen har växt med 2,9 (1,4) miljarder till 16,4 miljarder. Utlåningen har ökat med 3,5 (3,8) miljarder till 18,8 miljarder.

Kunderna är aktiva användare av Internetbanken med en topp på 126 000 besök per dag och totalt 27 miljoner kundbesök under 2005. Samtliga produkter har visat fin tillväxt under 2005. Antal aktieaffärer ökade till 229 000 (132 000) och föväntad fondvolym mer än fördubblades till 1,1 miljarder. Banken har under året mottagit flera utmärkelser och priser, bl a guld i "NM i Bank" för 2005 korad av tidningen "Dine Penger" i februari 2006

Verksamheten i Norge har haft en fortsatt positiv utveckling såväl i volym som i resultat.

Danmark

Kunderbjudandet i Danmark är detsamma som i Sverige och Norge.

Uppbyggnaden av kundbasen och antal produkter per kund fortsätter. Inlåningen har ökat till 5,6 miljarder vilket motsvarar en ökning med 1,3 (0,6) miljarder. Utlåningen har ökat med 1,4 (0,5) miljarder till 4,0 miljarder.

Samtliga affärsområden har haft en fortsatt positiv utveckling 2005. Det har varit särskilt fokus på att utveckla affärsområde bolån, vilket resulterat i en kraftigt volymökning i slutet av året.

SkandiaBanken i Danmark är av "Penge & Privatøkonomi" utnämnd till årets billigaste bank 2005, där en familj kan spara upp till 11 tusen danska kronor.

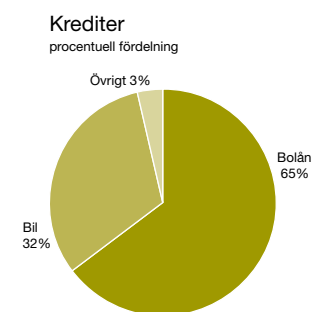
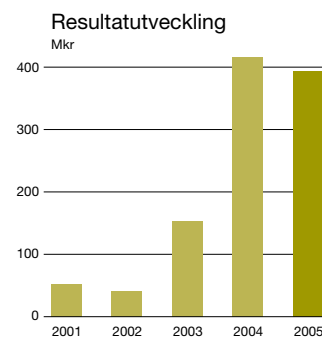
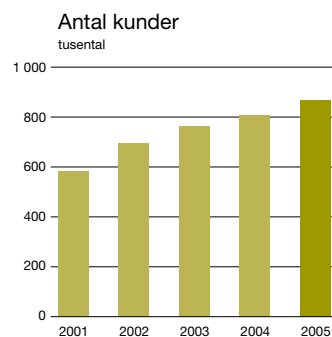
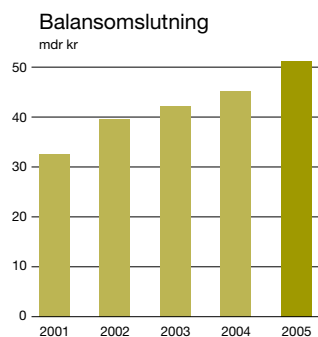
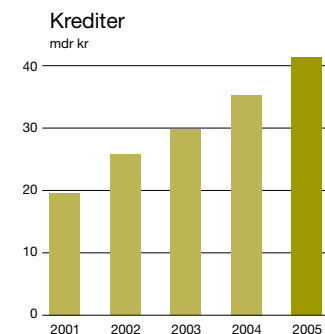
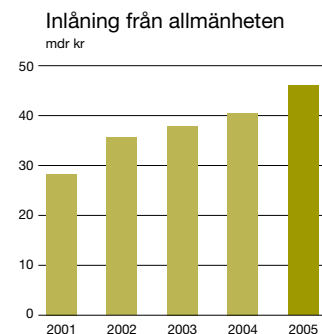
Under 2005 har en ny marknadsorganisation, Skandia Danmark, bildats. Den syftar till en ökad samverkan mellan bank och försäkring i Danmark. För SkandiaBanken ger det ytterligare möjligheter att utveckla kundbasen.



verksamheten i sammandrag

Koncernen	2005	2004	2003 ¹⁾	2002 ¹⁾	2001 ¹⁾
In- och upplåning allmänheten, mdr	46	41	38	36	28
Antal kunder, i tusental	867	809	765	694	582
Utlåning till allmänheten, mdr	41	35	30	26	20
Balansomslutning, mdr	51	45	42	40	33
Eget kapital, Mkr	2 421	2 057	1 760	1 591	1 483
Rörelseresultat, Mkr	394	416	153	41	53
Räntabilitet %	12,7	15,2	6,6	1,9	3,1
K/I-tal före kreditförluster	0,72	0,69	0,89	0,98	0,96
Kapitalbas, Mkr	3 332	2 979	2 809	2 625	2 491
Kapitaltäckningsgrad %	10,2	10,2	9,7	9,8	10,8
Primärkapitalrelation %	6,5	6,1	5,6	5,3	5,6

¹⁾ Jämförelsetal för år 2001-2003 har ej omräknats i enlighet med IFRS.
I övrigt se nyckeltal sid 13.



marknadskommentar

Trots kraftigt stigande oljepriser, terrordåd i bl a Storbritannien och Egypten och ovanligt många och stora orkaner i USA så steg börskurserna påtagligt i flertalet länder under 2005. Ett av de få undantagen var världens klart största aktiemarknad, USA, där de breda börsindexen i stort sett var oförändrade. Trots detta steg världens börser med i genomsnitt cirka 15 procent, uttryckt i lokal valuta. De nordiska börserna fortsatte stiga klart mer än det globala genomsnittet även under 2005. Bäst var den norska börserna som steg med drygt 40 procent, medan övriga nordiska börser steg med drygt 30 procent. I länder som Egypten, Saudiarabien, Colombia och Ryssland var börsuppgången extremt stark.

Främsta förklaringen till den positiva börsutvecklingen under 2005 var att företagets vinster fortsatte öka kraftigt. De låga räntorna har också påverkat börskurserna positivt. Även i USA steg företagets vinster kraftigt men här påverkades börserna troligen negativt av att värderingarna var ganska höga i början av året samt att FED höjde sin viktigaste styrränta, fed funds, från 2,25 till 4,25 procent under året. I takt med den goda vinstutvecklingen under 2005 har dock värderingarna sjunkit samtidigt som det finns indikationer på att räntehöjningarna snart är över i USA. Allt annat lika skulle detta tala för en bättre börsutveckling i USA under 2006.

Den globala BNP-tillväxten uppgick till cirka 4,5 procent under 2005, det var cirka 1/2 procentenhet lägre än under 2004. Men det är fortfarande en av de högsta tillväxttakterna i världsekonomin under de senaste 30 åren.

Enligt preliminär statistik växte den amerikanska ekonomin med 3,5 procent mellan helåren 2004 och 2005. Fortsatt hög privat konsumtion och en god investeringskonjunktur var de främsta tillväxtmotorerna i USA under 2005. Trots att hushållens disponibla inkomster endast ökade med 1,5 procent under 2005 så ökade den privata konsumtionen med 3,6 procent. Sparkvoten sjönk således från 1,8 till -0,4 procent mellan 2004 och 2005. Det bör dock påpekas att preliminär statistik brukar underskatta hushållens inkomster och därmed även sparkvoten med någon procentenhet. Hur som helst så ligger de amerikanska hushållens sparande på en rekordlåg nivå. Trots detta har de senaste årens värdestegringar på egna hem medfört att deras nettoförmögenhet fortsatt stiga. Man har använt en del av denna värdestegring till privat konsumtion. En viss risk finns att priserna på egna hem börjar falla, vilket i så fall medför att de amerikanska hushållen blir tvungna att dra upp sparandet, vilket skulle dämpa den privata konsumtionen. Eftersom privat konsumtion utgör cirka 70 procent av BNP i USA kommer det i så fall få negativa effekter på BNP-tillväxten.

Under slutet av 2005 kom det en del tecken på att den amerikanska konjunkturen håller på att mattas. Preliminära nationalräkenskaper visar att BNP endast ökade med 1,6 procent (uppräknat till årstakt) mellan tredje och fjärde kvartalet. Såväl konsumtion som investeringar ökade betydligt långsammare än tidigare under året samtidigt som försvarsutgifterna minskade. Ytterligare tecken på svagare tillväxt är att inköpsindexar för såväl industrin som tjänstesektorn sjunkit under de

senaste månaderna. Det höga oljepriset och räntehöjningarna under de senaste 19 månaderna (från 1,5 till 4,5 procent) kommer troligen dämpa tillväxten i USA något under kommande år. Och de stora underskotten i utrikeshandeln och de offentliga finanserna medför att det knappast är möjligt med några större finanspolitiska stimulanser av den inhemska efterfrågan.

Enligt köpkraftskorrigerade valutakurser är redan Kina världens näst största ekonomi. BNP ökade med knappt 10 procent under 2005 och såväl konsumtion, investeringar och export växer i mycket snabb takt. Den extremt höga investeringstakten under 2004 har dock dämpats något, vilket bidragit till att importen inte ökat lika mycket. Överskottet i bytesbalansen har följaktligen ökat kraftigt vilket medfört en fortsatt ökning av Kinas stora dollarreserv. I juli 2005 revalverades den kinesiska valutan med 2,1 procent och bandet för den nya valutakorg som yuanen knutits till har vidgats från 1,5 till 3 procent. Det är rimligt att anta att den starka tillväxten och växande överskotten kommer leda till fortsatta uppskrivningar av valutan under kommande år.

Återhämtningen i japanska ekonomin verkar stabilare än tidigare. Under 2005 steg den japanska börserna, mätt med Nikkei-index, med drygt 40 procent. En mycket stark efterfrågan från Kina och den svaga japanska valutan har bidragit till att företagets vinster ökat kraftigt. Detta har i sin tur medfört till att de japanska bankerna inte tyngs av de problemlån som uppstod i början av 1990-talet när fastighets-

bubblan sprack. För första gången på 10 år har bankernas utlåning börjat öka, vilket bidragit till ökad privat konsumtion. Därtill verkar det som att såväl fastighetspriser som konsumentpriser är på väg att stiga något igen, vilket kan leda till att den japanska centralbanken höjer den extremt låga räntan.

Efter en mycket svag början av året har det kommit alltför tecken på en starkare konjunktur i EMU-länderna under andra halvåret. Det är främst investeringar och export som utvecklats positivt, medan den privata konsumtionen fortfarande är svag. Mest påtaglig är förbättringen i Tyskland där den viktigaste konjunkturindikatorn, IFO-index, steg till 102 i januari 2006, vilket är den högsta nivån på 6 år. Starkare europeisk konjunkturstatistik medförde att den Europeiska Centralbanken (ECB) höjde räntan från 2,0 till 2,25 procent i december 2005.

De senaste årens höga tillväxt i Storbritannien bromsades tillfälligt upp under 2005. Bank of Englands räntehöjningar under andra halvåret 2003 och 2004 bidrog till långsammare konsumtionstillväxt 2005. Räntehöjningarna bidrog till att prisuppgången på fastigheter bromsades upp från ca 20 procent i juni 2004 till 2 procent i juni 2005. Hushållens förmögenhetstillväxt från fastigheter blev därmed långsammare och ränteutgifterna högre, vilket dämpat konsumtionen. Även höjda skatter bidrog till den långsammare konsumtionstillväxten. I augusti 2005 sänkte Bank of England basräntan från 4,75 till 4,5 procent vilket medfört att fastighetspriserna åter börjat stiga i snabbare takt. Dessutom medför en expan-

siv finanspolitik och starkare exportefterfrågan från EMU-länderna att det är troligt konjunkturer åter stärks i Storbritannien under innevarande år.

Efter en tillfällig svacka under första halvåret har den svenska ekonomin tagit ordentligt fart under andra halvåret 2005. BNP ökade med 3,4 procent mellan tredje kvartalet 2004 och 2005 och konjunkturinstitutets barometrar visar att konjunkturer fortsatte förbättras inom såväl industrin, byggsektorn som tjänstesektorn under fjärde kvartalet 2005 och början av 2006. Trots den starka tillväxten, en svag krona och det höga oljepriset var inflationen mycket låg under 2005. Mellan helären 2004 och 2005 ökade KPI endast med 0,5 procent. Den låga inflationen beror främst på en kombination av hög produktivitetstillväxt och låga löneökningar. Denna gynnsamma kombination tillsammans med en mycket god investeringskonjunktur och extremt låg ränta bidrog även till kraftiga vinstökningar inom näringslivet och till börsen steg med drygt 30 procent.

Den låga inflationen och en mycket svag arbetsmarknad under första halvåret medförde att Riksbanken sänkte reporäntan från 2,0 till 1,5 procent i juni. Det är möjligt att även det först redovisade BNP-utfallet för första kvartalet bidrog till sänkningen. Detta utfall har sedan reviderats upp påtagligt. Räntesänkningen bidrog till att den svenska kronan försvagades påtagligt under andra halvåret 2005. Under de senaste månaderna har det kommit alltför positiva tecken från arbetsmarknaden. Sysselsättningen ökar, lediga platser ökar

och varslen minskar. Tillsammans med en kraftig ökning av småhuspriser och utlåning till hushåll medförde detta att Riksbanken höjt reporäntan med 0,5 procentenheter under början av 2006, trots att inflationen ligger klart under inflationsmålet.

Trots högre räntor kommer den ekonomiska politiken vara mycket expansiv under 2006. Högre bidrag och sänkta skatter tillsammans med låg inflation bidrar till en kraftig ökning av hushållens disponibla inkomster. Inkomstökningen kommer troligen i första hand spå på den privata konsumtionen men även dra upp hushållens sparande. Hushållens sparkvot beräknas uppgå till nästan 9 procent 2006, vilket är en historiskt sett mycket hög nivå.

Det bör dock påpekas att finanspolitiken nästan alltid är mycket expansiv under valår, vilket ofta leder till mycket hög tillväxt. Året efter valåret brukar dock inte finanspolitiken vara expansiv, vilket ofta leder till betydligt lägre tillväxt. Och mycket talar för att detta historiska mönster upprepas även under innevarande och kommande år.

innehållsförteckning SkandiaBanken koncernen

Redovisning för verksamhetsåret 2005	10	Noter till finansiella rapporter	
Fem år i sammandrag	13	1 Redovisningsprinciper	18
Finansiella rapporter		2 Upplysningar om geografiska områden samt rörelsegrenar	23
Resultaträkning	15	Resultaträkning	
Balansräkning	15	3 Räntenetto	26
Förändringar i eget kapital	16	4 Provisionsnetto	26
Kassaflödesanalys	17	5 Nettoresultat finansiella transaktioner	26
		6 Övriga rörelseintäkter	27
		7 Personalkostnader	27
		8 Övriga administrationskostnader	29
		9 Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar	29
		10 Övriga rörelsekostnader	29
		11 Kreditförluster	29
		12 Skatter	30

Noter till finansiella rapporter

Balansräkning

13	Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	30
14	Belåningsbara statsskuldförbindelser mm	30
15	Utlåning till kreditinstitut	30
16	Utlåning till allmänheten	31
17	Finansiella tillgångar till verkligt värde	32
18	Finansiella placeringar som innehas till förfall	32
19	Goodwill och andra immateriella tillgångar	33
20	Materiella anläggningstillgångar	33
21	Aktuella skattefordringar	33
21	Uppskjutna skattefordringar	33
21	Övriga tillgångar	33
22	Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	34
23	Skulder till kreditinstitut	34
24	In- och upplåning från allmänheten	34
25	Emitterade värdepapper	34
26	Derivat	35
27	Aktuella skatteskulder	37
27	Övriga skulder	37
28	Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	37
29	Uppskjutna skatteskulder	37
29	Avsättningar	37
30	Efterställda skulder	38
31	Minoritetsintressen	38

Noter till finansiella rapporter

Poster inom linjen

32	Övriga ställda säkerheter	38
33	Ansvarsförbindelser	38
34	Åtaganden	38

Andra upplysningar

35	Klagomål och tvister	38
36	Kapitalbehov	38
37	Risker och riskhantering: Finansiella instrument och andra risker	
	Finansiella instrument	40
	Mål, organisation och styrning	
	a) Kreditrisk och kreditkvalitet	40
	b) Marknadsrisk	42
	b1) Ränterisk	42
	b2) Valutarisk	44
	b3) Andra prisrisker	44
	c) Likviditetsrisk och finansiering	44
	Operativa risker	45
38	Verkligt värde finansiella instrument	46
39	Koncernens verksamhet och struktur	46
40	Upplysningar om närstående	47
41	Kontrakterade lokalhyror	49
42	Tilläggsupplysningar eget kapital	49
43	Avvecklade verksamheter	50
44	Händelser efter balansdagen	50
45	Omräkning av resultat- och balansräkningar till IFRS	51

redovisning för verksamhetsåret 2005, koncernen

Styrelsen och verkställande direktören för SkandiaBanken Aktiebolag (publ) 516401-9738 får härmed avge årsredovisning för koncernens verksamhet 2005. Bankens säte är i Stockholm.

förvaltningsberättelse

SkandiaBanken

SkandiaBankens verksamhet bedrivs i Sverige, Norge och Danmark. Verksamheten är uppdelad i affärsområdena Bank och Fonder, se not 2 "Upplysninger om geografiska områden samt rörelsegrenar". Fondverksamhet bedrivs endast i Sverige.

SkandiaBanken är med sitt konkurrenskraftiga kunderbjudande en utmanare på den nordiska bankmarknaden för sparande- och trygghetslösningar. Målet är att förenkla och berika kundernas vardagsekonomi med ett kunderbjudande som kännetecknas av hög tillgänglighet, enkelhet och bra villkor.

koncernens och bankens struktur

SkandiaBanken Aktiebolag (publ) bildades 1 juli 1994 och är ett helägt dotterbolag till Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ), 502017-3083.

Verksamheten i Danmark bedrivs sedan 1 januari 2004 som filial, och som en följd därav har dotterbanken SkandiaBanken A/S likviderats under september 2005.

SkandiaBanken AB har avyttrat 49 procent av aktierna i Svenska Lärarfonder AB till Svenska Lärarförsäkringar AB med tillträdesdatum den 1 september 2005.

SkandiaBanken Bolån AB, tidigare ett vilande bolag, har per januari 2005, fusionerats med SkandiaBanken AB.

Den 1 mars tillträdde Gunilla Forsmark-Karlsson som verkställande direktör, efter Cecilia Daun-Wennborg, som var tillförordnad verkställande direktör från 1 september 2004 till och med 28 februari 2005.

koncernens resultat

Intäkter

Koncernens intäkter har ökat med 4 procent till 1 478 (1 420) Mkr.

Räntenettet har ökat med 37 Mkr till 955 Mkr. Exklusive poster av engångskaraktär, för innevarande och föregående år, har räntenettet ökat med 78 Mkr. Ökningen kan främst hänföras till ökade affärsvolymerna, medan räntemarginalen, rensat för engångseffekter, är marginellt lägre än föregående år.

Per 1 januari 2005 periodiseras uppläggningsavgifter hänförliga till avbetalnings- och leasingavtal i bilverksamheten. Periodisering av dessa uppläggningsavgifter har inte gjorts för 2004. Tillämpning sker framåt från 1 januari 2005. SkandiaBanken koncernen tillämpar samma redovisningsprinciper som Skandiakoncernen i detta avseende. I det fall retroaktiv omräkning skulle ha gjorts för år 2004 skulle effekten på eget kapital bli -19,5 Mkr efter skatt.

Dessutom har antagande om avtalens förväntade återstående löptid ändrats jämfört med år 2004 vad gäller erlagda ersättningar till billeverantörer för överlåtna avbetalningskontrakt och leasingavtal.

Periodisering sker i enlighet med IAS39 och ränteintäkterna justeras med hänsyn till erhållna och erlagda avgifter utöver leasingavgift respektive avgift för avbetalning. Effekt per 31 december 2005 av periodisering av uppläggningsavgifter och ändrat antagande om återstående löptid avseende erlagda ersättningar till billeverantörer framgår av not 3 "Räntenetto".

Provisionsnettot har ökat med 14 Mkr till 456 (442) Mkr. Skandia Fonder AB har ingått ett nytt distributionsavtal med moderbolaget Försäkringsaktiebolaget Skandia vilket inneburit ett lägre provisionsnetto. Provisionsnettot för bankverksamheten har ökat med 59 Mkr, vilket avser framförallt ersättningar för betalningsförmedlingsprovisioner men även övriga provisioner såsom courtage har ökat.

Periodens utfall för nettoresultat finansiella transaktioner uppgår till 22 (-4) Mkr. Det högre utfallet beror främst på förändring i marknadsvärden för derivat.

Övriga rörelseintäkter uppgår till 46 (65) Mkr. Exklusive poster av engångskaraktär avseende 2004 och 2005 är utfallet i stort sett oförändrat.

Kostnader

Kostnader, exklusive kreditförluster ökade med 7 procent och uppgick till 1 063 (994) Mkr. SkandiaBankens kundenhet har samordnats med Skandias, sedan 1 januari 2005, vilket har påverkat kostnadernas karaktär och förklarar bla minskningen i personalkostnader med 35 Mkr till 272 Mkr. Kostnaden för kundenheten återfinns istället bland övriga administrationskostnader. Förutom kundenheten är även IT- och vissa stabsfunktioner samordnade med Försäkringsaktiebolaget Skandia. Övriga kostnader som ökar är främst volymrelaterade kostnader såsom IT, drift- och transaktioner, vilket nästan helt hänförs till verksamheten i Norge.

Kreditförluster

Årets nettokostnad för kreditförluster i koncernen uppgick till 21 (10) Mkr. Föregående år gjordes en upplösning av gruppvis reservering hos filialen i Norge med 9 Mkr vilket förklarar det lägre utfallet föregående år.

Kreditförluster i förhållande till ingående utlåningsvolym är fortsatt låg och uppgick till 0,06 (0,03) procent, exklusive upplösningen 2004 är kreditförlustnivån i stort sett oförändrad.

Osäkra lånefordringar brutto uppgick till 59 Mkr vilket innebär en ökning med 20 procent jämfört med 2004. Förändringen kan i sin helhet hänföras till den norska verksamheten och är volymrelaterad. Osäkra fordringar i förhållande till utlåningen har minskat till 0,07 (0,08) procent.

Resultat

Koncernens resultat från kvarvarande verksamhet uppgick till 394 Mkr jämfört med 416 Mkr föregående år.

Koncernens och bankens ställning

Koncernens balansomslutning har ökat med 6,0 mdr till 51,2 mdr. Utlåning till allmänheten har under året ökat med 6,0 mdr till 41,3 (35,3) mdr. Ökningen fördelas mellan Norge med 3,5 mdr, Danmark med 1,4 mdr och med 1,1 mdr i Sverige och avser främst utlåning till hushållsmarknaden i form av bil- och bolånefinansiering. Jämfört med årsskiftet är sammansättningen av portföljen i stort sett oförändrad, 65 % bolån, 32 % billån och 3 % avser främst kontokrediter. Inlåning från allmänheten har ökat med 5,1 mdr till 45,6 (40,5) mdr. Inlåningen i Norge ökade med 2,9 mdr, i Danmark med 1,3 mdr och i Sverige med 0,9 mdr, se vidare not 2 och not 24.

Av koncernen förvaltda fondförmögenhet har under året ökat med 38 procent och uppgår till 49,7 mdr per sista december 2005.

Antalet kunder i bankverksamheten uppgår till 867 000, en ökning med 58 000 kunder under 2005.

Antalet anställda i koncernen beskrivs i not 7, under samma not återfinns även uppgifter över könsfördelning och sjukfrånvaro. Ersättning till ledande befattningshavare beskrivs i not 40 "Upplysningar om närstående".

likviditet och kapitalbehov

Under året har likviditeten varit god och placeringar av likvida medel har skett framför allt i räntebärande värdepapper utgivna av staten, bostadsinstitut och företag med kort återstående löptid.

Kapitaltäckningsgraden uppgick till 10,18 (10,18) procent. SkandiaBanken har under året erhållit aktieägartillskott på 323 Mkr samt lämnat koncernbidrag till moderbolaget på motsvarande belopp. Tillämpning av IFRS har inte inneburit någon väsentlig påverkan på kapitalbasen eller de riskvägda tillgångarna.

Kapitaltäckningssituationen framgår av särskild kapitaltäckningsanalys, not 36.

Förväntad framtida utveckling och händelser efter balansdagen

Den 9 februari meddelade Old Mutual att bolaget genom ett offentligt uppköpserbjudande erhållit cirka 88 procent av aktierna i Skandia. Med anledning av detta hölls en extra bolagsstämma den 21 februari varvid ny styrelse utsågs. Även ny verkställande direktör för Skandiakoncernen har utsetts.

SkandiaBanken utgör en viktig del av Skandia Försäkring och Bank, ett integrationsarbete pågår i Sverige för att få affärs- och kostnadssynergier i Skandias verksamheter på den svenska marknaden.

Som ett led i integrationen mellan Skandias produktenheter samordnas vissa marknadsnära funktioner i syfte att underlätta kundmötet och öka effektiviteten. Ett exempel på detta är den gemensamma portalen på Internet, Skandia Försäkring & Bank, där erbjudanden från Skandias produktenheter samlas på en och samma plats. Ytterligare exempel är gemensam kundservice, som möjliggör en förbättrad service för kunderna. Andra samarbeten är inom konceptutveckling och distribution.

riskhantering

Koncernens mål och policy för riskhantering beskrivs i not 37.

klagomål och tvister

SkandiaBanken har ett fåtal klagomål eller rättstvister. I de fall SkandiaBanken bedömer att ekonomisk ersättning kan komma att utgå eller att tvistig återbetalning kan förväntas utbli har reservering gjorts efter bedömning i varje enskilt ärende.

Skatteverket har vidare ifrågasatt Skandiakoncernens hantering av mervärdeskatt hänförlig till tjänster avseende IT-miljö. Skatteverkets beslut har överklagats och anstånd med inbetalning av skatten har erhållits. Av försiktighetsskäl har reservering gjorts och hela reserveringen har skett hos Skandiakoncernen. SkandiaBankens andel uppgår till 4,5 Mkr.

nya redovisningsprinciper för koncernredovisningen

Koncernredovisningen är från och med 1 januari 2005 upprättad i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS). För ytterligare information se not 1 "Redovisningsprinciper", "Förändringar i eget kapital" samt not 45 "Omräkning av resultat- och balansräkning till IFRS".

fem år i sammandrag, koncernen

NYCKELTAL

Volymutveckling	2005	2004	2003	2002	2001
Utlåning till allmänheten inkl leasing, Mkr	41 294,3	35 262,8	29 757,9	25 778,5	19 604,6
Förändring under året	17%	18%	15%	31%	28%
Total in- och upplåning från allmänheten, inkl emitterade obligationer, Mkr	46 023,9	40 546,7	37 972,5	35 618,6	28 264,4
Förändring under året	14%	7%	7%	26%	86%
Medelvolum (Balansomslutning), Mkr	49 519,4	45 593,5	41 836,6*	36 930,6*	25 794,9*
Förändring under året	9%	9%	13%	43%	56%
Kapitaltäckningsmätt	2005	2004*	2003*	2002*	2001*
Kapitaltäckningsgrad:					
Kapitalbas i % av riskvägda placeringar	10,18%	10,18%	9,72%	9,84%	10,83%
Primärkapitalrelation:					
Primärkapital i % av riskvägda placeringar	6,51%	6,15%	5,56%	5,34%	5,61%
Resultatmätt	2005	2004	2003*	2002*	2001*
Placeringsmarginal:					
Räntenetto i % av medelvolum (Balansomslutning)	1,93%	2,01%	1,92%	1,78%	2,19%
Intjäningsförmåga:					
Rörelseresultat exkl kreditförluster i % av medelvolum (Balansomslutning)	0,84%	0,94%	0,49%	0,13%	0,22%
Avkastning på totalt kapital:					
Rörelseresultat i % av medelvolum (Balansomslutning)	0,80%	0,91%	0,37%	0,11%	0,21%
Räntabilitet på eget kapital:					
Rörelseresultat efter schablonvärd i % av genomsnittligt eget kapital	12,66%	15,19%	6,56%	1,93%	3,09%
K/I-tal före kreditförluster:					
Summa kostnader exkl kreditförluster och värdetförändring på övertagen egendom i relation till rörelseintäkter	0,72	0,69	0,89	0,98	0,96

forts Resultatmätt	2005	2004	2003*	2002*	2001*
K/I-tal efter kreditförluster:					
Summa kostnader inkl kreditförluster och värdetförändring på övertagen egendom i relation till rörelseintäkter	0,73	0,69	0,92	0,98	0,96
Osäkra fordringar	2005	2004	2003	2002	2001
Reserveringsgrad för osäkra fordringar:					
Reserv för sannolika kreditförluster i % av osäkra fordringar brutto	50,4%	45,0%	66,2%	52,3%	57,2%
Andel osäkra fordringar:					
Osäkra fordringar netto i % av total utlåning till allmänheten, leasing och kreditinstitut (exkl banker)	0,07%	0,08%	0,08%	0,13%	0,15%
Kreditförlustnivå:					
Kreditförluster i % av ingående balans för utlåning till allmänheten, leasing, kreditinstitut (exkl banker), övertagen egendom och kreditgarantier	0,06%	0,03%	0,20%	0,05%	0,02%
Övriga uppgifter	2005	2004	2003*	2002*	2001*
Medelantal anställda	353	419	1 115	1 480	1 019

* Jämförelsetal för år 2001-2003 har ej omräknats i enlighet med IFRS då verksamheten inte baserats på de nya redovisningsreglerna och följaktligen inte ger en meningsfull information. Jämförelseår för resultatmätt 2001-2003 baseras på svenska redovisningsregler.

RESULTAT- OCH BALANSRÄKNINGAR 2005 - 2001, FEM ÅR I SAMMANDRAG
Mkr

Resultaträkning	IFRS 2005	IFRS 2004	ÅRKL 2003*	ÅRKL 2002*	ÅRKL 2001*
Ränteintäkter	1 665	1 658	2 039	2 190	1 679
Räntekostnader	-710	-741	-1 237	-1 533	-1 115
Provisionsnetto	456	442	1 008	1 385	685
Nettoresultat av finansiella transaktioner	22	-4	8	13	5
Övriga intäkter	45	65	17	51	64
Summa intäkter	1 478	1 420	1 835	2 106	1 318
Allmänna administrationskostnader	-1 010	-953	-1 539	-1 961	-1 163
Övriga rörelsekostnader	-53	-41	-92	-95	-99
Summa kostnader före kreditförluster	-1 063	-994	-1 631	-2 056	-1 262
Resultat före kreditförluster	415	426	204	50	56
Kreditförluster, netto	-21	-10	-51	-9	-3
Avyttring materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar, netto	0	0	0	0	0
Årets resultat från kvarvarande verksamhet före skatt	394	416	153	41	53
Skatter	-142	-131	-66	-36	-4
Årets resultat från kvarvarande verksamhet	252	285	87	5	49
Resultat för avvecklade verksamheter efter skatt	—	-12	—	—	—
Årets resultat	252	273	87	5	49
Hänförligt till:					
Aktieägare i SkandiaBanken AB	252	273	—	6	—
Minoritetsintressen	0	—	—	-1	—

Balansräkning	IFRS 2005	IFRS 2004	ÅRKL 2003*	ÅRKL 2002*	ÅRKL 2001*
Kassa	150	24	234	225	229
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	1 543	1 531	892	2 094	989
Utlåning till kreditinstitut	743	1 206	791	1 344	3 288
Utlåning till allmänheten	41 294	35 263	29 758	25 778	19 605
Finansiella tillgångar till verkligt värde	962	781	812	541	670
Finansiella placeringar som innehas till förfall	5 672	5 769	9 001	8 915	6 752
Immateriella tillgångar och materiella anläggningstillgångar	251	239	281	334	326
Övriga tillgångar	540	357	369	415	631
Summa tillgångar	51 155	45 170	42 138	39 647	32 490
Skulder till kreditinstitut	271	431	288	352	484
In- och upplåning från allmänheten	45 975	40 500	37 927	35 619	28 264
Emitterade värdepapper m m	49	47	45	—	—
Finansiella skulder till verkligt värde	88	122	92	—	—
Övriga skulder	1 146	813	826	881	1 059
Efterställda skulder	1 200	1 200	1 200	1 200	1 200
Summa skulder	48 729	43 113	40 378	38 052	31 007
Minoritetsintressen	5	—	—	4	—
Eget kapital hänförligt till aktieägarna i SkandiaBanken AB	2 421	2 057	1 760	1 591	1 483
Summa eget kapital	2 426	2 057	1 760	1 595	1 483
Summa skulder och eget kapital	51 155	45 170	42 138	39 647	32 490

* Jämförelsetal för år 2001-2003 har ej omräknats i enlighet med IFRS då verksamheten inte baserats på de nya redovisningsreglerna och följaktligen inte ger en meningsfull information. Jämförelseår för resultatmått 2001-2003 baseras på svenska redovisningsregler.

resultat- och balansräkningar, koncernen

RESULTATRÄKNING

Mkr		2005	2004
Ränteintäkter		1 664,5	1 658,3
Räntekostnader		-710,0	-740,9
Räntenetto	not 3	954,5	917,4
Provisionsintäkter		818,0	701,8
Provisionskostnader		-362,0	-259,4
Provisionsnetto	not 4	456,0	442,4
Nettoreultat av finansiella transaktioner	not 5	21,7	-4,3
Övriga rörelseintäkter	not 6	45,7	64,6
Summa rörelseintäkter		1 477,9	1 420,1
Personalkostnader	not 7	-271,5	-306,9
Övriga administrationskostnader	not 8	-724,4	-616,6
Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar	not 9	-14,4	-29,7
Övriga rörelsekostnader	not 10	-52,6	-41,0
Summa kostnader före kreditförluster		-1 062,9	-994,2
Resultat före kreditförluster		415,0	425,9
Kreditförluster, netto	not 11	-20,6	-10,4
Avyttring materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar, netto		0,0	0,4
Årets resultat från kvarvarande verksamhet före skatt		394,4	415,9
Skatter	not 12	-142,0	-130,4
Årets resultat från kvarvarande verksamhet		252,4	285,5
Resultat för avecklade verksamheter efter skatt	not 12, 42	—	-12,4
Årets resultat		252,4	273,1
Hänförligt till:			
Aktieägare i SkandiaBanken AB (publ)		252,1	273,1
Minoritetsintressen	not 31	0,3	—

BALANSRÄKNING

Tillgångar Mkr		2005	2004
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	not 13	150,2	24,0
Belåningsbara statsskuldförbindelser mm	not 14	1 542,8	1 531,0
Utlåning till kreditinstitut	not 15	743,4	1 205,6
Utlåning till allmänheten	not 16	41 294,3	35 262,8
Finansiella tillgångar till verkligt värde	not 17	962,3	781,0
Finansiella placeringar som innehas till förfall	not 18	5 671,8	5 769,4
Goodwill och andra immateriella tillgångar	not 19	238,0	225,4
Materiella anläggningstillgångar	not 20	12,6	13,7
Aktuella skattefordringar	not 21	1,7	5,1
Uppskjutna skattefordringar	not 21	51,6	52,1
Övriga tillgångar	not 21	290,2	119,6
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	not 22	195,8	180,7
Summa tillgångar		51 154,7	45 170,4
Skulder och eget kapital		2005	2004
Skulder till kreditinstitut	not 23	270,9	431,3
In- och upplåning från allmänheten	not 24	45 974,9	40 499,7
Emitterade värdepapper m m	not 25	49,0	47,0
Finansiella skulder till verkligt värde	not 26	88,0	121,5
Aktuella skatteskulder	not 27	1,1	0
Övriga skulder	not 27	512,3	245,5
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	not 28	311,6	297,2
Uppskjutna skatteskulder	not 29	217,9	176,0
Avsättningar	not 29	103,2	94,9
Efterställda skulder	not 30	1 200,0	1 200,0
Summa skulder		48 728,9	43 113,1
Eget kapital			
Minoritetsintresse	not 31	4,5	—
<i>Eget kapital hänförligt till aktieägare i SkandiaBanken AB (publ)</i>			
Aktiekapital		400,0	400,0
Övrigt tillskjutet kapital		—	—
Reserver		41,6	11,9
Balanserade vinstmedel inkl årets resultat		1 979,7	1 645,4
Summa eget kapital hänförligt aktieägarna i SkandiaBanken AB (publ)		2 421,3	2 057,3
Summa eget kapital		2 425,8	2 057,3
Summa skulder och eget kapital		51 154,7	45 170,4
Poster inom linjen			
Övriga ställda säkerheter	not 32	1 377,6	2 210,0
Ansvarförbindelser	not 33	24,3	19,4
Åtaganden	not 34	12 380,9	8 726,6

förändringar i eget kapital, koncernen

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL Mkr

	Eget kapital hänförligt till aktieägare i SkandiaBanken AB					Summa eget kapital
	Aktiekapital ¹	Övrigt tillskjutet kapital ²	Reserver ³	Balanserade vinstmedel ⁴	Minoritetens andel	
Ingående justerat eget kapital i enlighet med IFRS 2004	400,0	–	-51,8	1 317,9	–	1 666,1
Erhållet aktieägartillskott				228,8		228,8
Lämnat koncernbidrag				-228,8		-228,8
Skatt avseende koncernbidrag				64,2		64,2
<i>Netto vinster/förluster som inte redovisas i resultaträkningen</i>						
- Poster värderade till verkligt värde			57,5			57,5
- Aktuariella vinster och förluster avs förmånsbestämda pensionsplaner				-9,8		-9,8
- Säkring av nettoinvestering			1,2			1,2
- Omräkningsdifferens			5,0			5,0
Delsumma netto vinster och förluster som inte redovisas i resultaträkningen			63,7	-9,8		53,9
Delsumma årets resultat redovisat i resultaträkningen				273,1		273,1
Summa årets resultat			63,7	263,3		327,0
Utgående eget kapital 2004	400,0	–	11,9	1 645,4	–	2 057,3
Erhållet aktieägartillskott				322,9		322,9
Lämnat koncernbidrag				-322,9		-322,9
Skatt avseende koncernbidrag				90,4		90,4
<i>Netto vinster/förluster som inte redovisas i resultaträkningen</i>						
- Aktuariella vinster och förluster avs förmånsbestämda pensionsplaner				-8,0		-8,0
- Säkring av nettoinvestering			-1,1			-1,1
- Omräkningsdifferens			30,8			30,8
Delsumma netto vinster och förluster som inte redovisas i resultaträkningen			29,7	-8,0		21,7
Delsumma årets resultat redovisat i resultaträkningen				252,1	0,3	252,4
Summa årets resultat			29,7	244,1	0,3	274,1
Övriga förändringar				-0,2	4,2	4,0
Utgående eget kapital 2005	400,0	–	41,6	1 979,7	4,5	2 425,8

¹ Totalt antal fullt betalda aktier uppgår till 4 000 (4 000) miljoner stycken.

² Tillskjutet kapital finns i form av överkursfonder i dotterföretagen vilka är eliminerade i koncernredovisningen.

³ Med reserver avses netto vinster- och förluster som inte redovisas i resultaträkningen samt tillhörande omräkningsdifferenser. Omräkningsdifferenser avser finansiering av filialerna i Norge och Danmark. Upplysningar om förändringar i respektive ingående komponent i "Reserver" lämnas i not 42 "Tilläggsupplysningar eget kapital".

⁴ I balanserade vinstmedel redovisas aktieägartillskott från moderbolaget Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) vilket motsvarar det av moderbolaget SkandiaBanken AB (publ) lämnade koncernbidraget. Transaktionen syftar till att bibehålla kapitalnivån i SkandiaBanken. Syftet med erhållna och lämnade koncernbidrag i SkandiaBanken koncern är att minimera skatten i Skandia koncern. Aktuariella vinster och förluster redovisade direkt i eget kapital ingår i balanserade vinstmedel.

Upplysningar om eget kapital uppdelat på bundet och fritt eget kapital i enlighet med ÅRKL lämnas separat, se not 42 "Tilläggsupplysningar eget kapital".

kassaflödesanalys, koncernen

KASSAFLÖDESANALYS, Mkr

Indirekt metod

Den löpande verksamheten	2005	2004
Rörelseresultat	394,4	415,9
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		
Orealiserad del av nettoresultat finansiella transaktioner	-5,7	18,7
Av-/nedskrivningar		
- avskrivning materiella anläggningstillgångar	7,0	14,3
- avskrivning immateriella tillgångar	7,4	15,4
Kreditförluster	31,4	20,1
Betald inkomstskatt	—	0,3
Kassaflöde från den löpande verksamheten före ändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	434,5	484,7
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten	-6 063,0	-5 525,0
Ökning/minskning av aktier och andelar	-2,5	7,0
Ökning/minskning av in- och upplåning från allmänheten samt emitterade värdepapper	5 477,2	2 574,1
Ökning/minskning av tillgångar/skulder till kreditinstitut	-67,4	-121,4
Ökning/minskning av övriga tillgångar och skulder	114,6	-196,7
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-106,6	-2 777,3
Investeringsverksamheten	2005	2004
Ökning/minskning av aktier dotterbolag	2,9	—
Ökning/minskning materiella anläggningstillgångar	-6,0	12,0
Ökning/minskning av immateriella tillgångar	-20,0	0,4
Ökning/minskning av placeringar	-121,2	2 706,8
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-144,1	2 719,2
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	—	—
Årets kassaflöde	-250,7	-58,1
Likvida medel vid periodens början	676,9	736,5
Kursdifferens i likvida medel	7,7	-1,5
Likvida medel vid periodens slut	433,9	676,9

Likvida medel Mkr	2005	2004
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	150,2	24,0
Utlåning till kreditinstitut	554,6	1 084,2
Skulder kreditinstitut	-270,9	-431,3
Likvida medel	433,9	676,9

Likvida medel definieras som kontanter, clearingfordringar respektive clearingskulder, kontotillgodohavanden i andra banker samt dagslån med ursprunglig löptid kortare än tre dagar.

Kassaflöde från avvecklade verksamheter år 2004:

Per den 1 april 2004 med resultat effekt från den 1 januari 2004, avyttrades den svenska Rådgivningsverksamheten för bokfört värde 11,4 Mkr, till Skandia Rådgivning AB (helägt dotterbolag till Försäkringsaktiebolaget Skandia) och innebar ingen påverkan på rörelseresultatet enligt ovan kassaflödesanalys. Rådgivningsverksamhetens del av tillgångar och skulder har marginell påverkan på kassaflödesanalysen varför ingen särredovisning för år 2004 har gjorts.

Avyttringen av Rådgivningsverksamheterna i Norge och Danmark var slutförda per 31 augusti 2004 och medförde ingen materiell resultat- och balanspåverkan.

noter till resultat- och balansräkningar, koncernen

Belopp i SEK Mkr om inget annat anges

1. REDOVISNINGSPRINCIPER

Tillämpade redovisningsprinciper

Koncernredovisningen är från och med 1 januari 2005 upprättad i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) så som de antagits av EU. SkandiaBanken tillämpar den ännu ej obligatoriska standarden IFRS 7 "Finansiella instrument: Upplysningar" i stället för IAS 32 "Finansiella instrument: Upplysningar och klassificering" samt IAS 30 "Upplysningar i finansiella rapporter för banker och liknande finansiella institut".

Vid upprättande av koncernredovisning tillämpas dessutom:

- Lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) (1995:1559), kapitel 7.
- Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd FFFS 2004:20 om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag kapitel 7.
- Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd FFFS 2005:33 om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag träder i kraft 1 januari 2006 och ersätter då ovan FFFS 2004:20. Vissa bestämmelser skall dock tillämpas såsom angivna uttalanden från Akutgruppen (JRA) samt att Redovisningsrådets rekommendation RR 30:05 "Kompleterande redovisningsregler för koncerner", tillämpas.

Det är första gången SkandiaBanken i de finansiella rapporterna tillämpar IFRS i koncernredovisningen. Tillämpning har skett från och med år 2004 och resultat- och balansräkningar har omräknats, öppningsbalans år 1 januari 2004.

I SkandiaBankens årsredovisning för år 2004 tillämpades svenska redovisningsprinciper. IFRS 1 "Första gången IFRS tillämpas" har tillämpats för att beskriva förändringar i balans- och resultaträkning, se not 45.

Samtliga belopp i de finansiella rapporterna anges i miljoner svenska kronor om inte annat anges.

Koncernredovisning

Koncernredovisningen omfattar moderbolaget SkandiaBanken och dotterbolag där ett bestämmande inflytande föreligger. Koncernredovisningen har upprättats med tillämpning av förvärvsmetoden. Detta innebär att det bokförda värdet av dotterbolagsaktierna elimineras mot dotterbolagets egna kapital vid förvärvstillfället. Tillämpningen av förvärvsmetoden medför att koncernens egna kapital utgörs av moderbolagets egna kapital och den del av dotterbolagets egna kapital som intjänats efter förvärvstidpunkten. Resultatet i förvärvade eller avyttrade verksamheter ingår i koncernredovisningen för den del av året som banken haft ett bestämmande inflytande. Med bestämmande inflytande avses att SkandiaBanken har rätt att direkt eller indirekt styra ett företags finansiella och operativa verksamhet i syfte att erhålla förmåner från verksamheten. Förvärvade identifierbara tillgångar, skulder och eventualförpliktelser värderas till verkligt värde på anskaffningsdagen. Vid förvärv redovisas den del av anskaffningsvärdet som överstiger värdet på identifierbara nettotillgångar som goodwill. Om anskaffningskostnaden understiger verkligt värde för förvärvade dotterföretags nettotillgångar, redovisas mellanskillnaden direkt i resultaträkningen.

Alla interna transaktioner mellan koncernföretagen samt koncernmellanhavanden elimineras vid upprättande av koncernredovisning.

I koncernredovisningen elimineras obeskattade reserver i juridisk person och en uppdelning sker på eget kapital och uppskjuten skatteskuld.

Omräkning av resultat- och balansräkningar i de utländska verksamheterna görs från deras funktionella valutor till svenska kronor. Tillgångar och skulder värderas till balansdagens valutakurs. Resultaträkningen omräknas till periodens genomsnittskurs. De omräkningsdifferenser som uppkommer redovisas direkt i eget kapital och överförs till koncernens omräkningsreserv. Vid avyttring av verksamheterna redovisas den ackumulerade omräkningsdifferensen i resultaträkningen med ackumulerade effekter av valutaskräkningar.

Koncernens resultat hänförs till aktieägare i SkandiaBanken AB (publ) samt minoritetsintressen vilka i koncernbalansräkningen redovisas under eget kapital som en separat post. Minoritetsintresse består av marknadsvärdet av minoritetsandelar i nettotillgångar för dotterföretag som omfattas av koncernredovisningen vid tidpunkten för det ursprungliga förvärvet och minoritetsägarnas andel av förändringar i eget kapital efter förvärvet.

Rapportering för segment – geografiska områden och rörelsegrenar

Vid rapportering för primära och sekundära segment tillämpas samma redovisningsprinciper som för rapportering för de finansiella rapporterna i övrigt samt med tillämpning av de principer som gäller specifikt för segmentrapportering. Rapportering för segment följer den struktur som tillämpas för rapportering till styrelse och ledning. Primära segment utgår från geografisk indelning och omfattar filialer och dotterbolag vilka är verksamma i respektive land dvs Sverige, Norge och Danmark. Det innebär att intäkter, kostnader, tillgångar och skulder utgår från respektive filial samt dotterbolag och ingen fördelning dem emellan har gjorts utan att redovisningen följer den legala strukturen. Sekundära segment utgår från rörelsegrenarna Bank och Fonder. Uppgift om resultat hänförligt till avvecklade verksamheter dvs Rådgivnings- och Kapitalförvaltningsverksamheterna redovisas på en separat rad efter resultat från den kvarvarande verksamheten. Verksamheten avseende Fonder kan främst hänföras till Sverige. För segmenten har intäkter, kostnader, tillgångar och skulder hänförts till det segment posten direkt kan hänföras eller fördelas till på ett tillförlitligt sätt.

Följande poster ingår inte i segmenten utan rapporteras med totalbeloppet som ofördelad post; skattekostnader, vissa centrala kostnader som ej kan fördelas på ett tillförlitligt sätt samt skattefordringar respektive skatteskulder.

Balans- och resultatposter som avser goodwill fördelas till det segment det avser.

Koncerninterna transaktioner mellan de primära segmenten avser främst in- och utlåning mellan filialverksamheten i Norge och banken i Sverige. Övriga tjänster utförda mellan länderna utgörs av mindre belopp vilket även är fallet för rörelsegrenarna. Vid prissättning mellan enheterna fastställs priset utifrån gällande priser på marknaden.

Avvecklade verksamheter

En verksamhet klassificeras som avveklad verksamhet då den har avyttrats eller när den innehas till försäljning och är en självständig och särskiljbar del från övriga verksamheten samt godkänd plan av styrelsen föreligger och avvecklingen är offentliggjord eller ett bindande avtal har träffats om avyttring.

Resultat för avvecklade verksamheter efter skatt redovisas skilt från kvarvarande verksamheter och som ett separat belopp i resultaträkningen. I not 2 "Upplysningar om geografiska områden och rörelsegrenar" lämnas upplysningar om de avvecklade verksamheternas resultat före och efter skatt.

Tillgångar och skulder i utländsk valuta

Transaktioner i utländsk valuta redovisas initialt i respektive enhet baserat på enhetens funktionella valuta enligt transaktionsdagens kurs. Monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta omräknas per balansdagen enligt balansdagens kurs. Kursdifferenser som uppkommer inkluderas i periodens resultat. Kursdifferenser på koncerninterna långfristiga lån förs direkt mot eget kapital då mellanhavandet är av sådan art att det inte är avsett att regleras.

För omräkning av koncernens utländska verksamheter se ovan under koncernredovisning.

Goodwill som uppkommer vid förvärv av utländska verksamheter behandlas som tillgångar och skulder i den utländska verksamheten och omräknas till balansdagens kurs.

Realiserade och orealiserade valutakursförändringar förs till rörelseresultatet "Nettoresultat av finansiella transaktioner" med undantag för omräkning av tillgångar och skulder i koncernens utländska verksamheter vilka förs mot eget kapital.

Finansiella instrument

Affärsdags- respektive likviddagsredovisning

Avista- och derivatransaktioner på penning-, obligations-, aktie- och valutamarknaden redovisas i balansräkningen per affärsdagen,

forts not 1

för övriga finansiella tillgångar och skulder tillämpas likviditetsredovisning.

Brutto-respektive netto-redovisning

Tillgångar, skulder och avsättningar redovisas brutto med undantag för när avsikten är att avveckla dessa netto och när avveckling sker via clearinginstitut, då sker redovisning netto under rubriken ut- eller inlåning till kreditinstitut.

Klassificering och värdering

Finansiella instrument klassificeras och värderas i enlighet med nedan, se (a) – (g).

För poster som redovisas baserat på handel på en aktiv marknad värderas tillgångar till köpkurs och skulder till säljkurs.

(a) Lån och andra fordringar

Lånefordringar redovisas till upplupet anskaffningsvärde beräknat enligt effektivräntemetoden med hänsyn till avdrag för konstaterade kreditförluster och reservering för sannolika kreditförluster.

Lånefordringar inkluderar också finansiella leasingavtal då SkandiaBanken är leasegivare. Ett leasingavtal klassificeras som finansiell leasing om det i allt väsentligt överför de risker och fördelar som följer med ägandet. Utestående belopp från leasetagare under finansiella leasingavtal redovisas som fordringar till belopp som motsvarar koncernens nettoinvesteringar enligt leasingavtalen. Inkomster från finansiella leasingavtal fördelas så att en jämn avkastning erhålls på koncernens redovisade nettoinvesteringar för varje period.

Räntetäcknad periodiseras till den period de avser enligt effektivräntemetoden.

Lånefordringar bokas bort ur balansräkningen när de är förtidsinlösta eller när kreditförlust konstateras.

Andra fordringar än lånefordringar och vilka ej är räntebärande värderas till anskaffningsvärde med avdrag för beräknade ej indrivbara belopp.

Oreglerade och osäkra fordringar

Som oreglerad fordran redovisas alla fordringsbelopp där ränta, amortering eller övertrassering är förfallen till betalning sedan mer än 60 dagar. Vid beräkning av tidsfristen anses den ursprungliga förfalldagen vara utgångspunkten utan hänsyn till eventuellt lämnat betalningsansstånd. Redovisning av ränta sker som för osäkra fordringar, se nedan.

En osäker lånefordran är en fordran där det är troligt att alla belopp inte kommer att erhållas enligt kontraktsvillkoren.

– Om det nominella beloppet, ränta eller övertrasseringar inte betalas inom 60 dagar, och det inte finns tillräcklig säkerhet för att täcka både det nominella beloppet och ränta inklusive förseningsavgifter klassificeras lånet som osäkert.

När ett lån klassificerats som osäkert, upphör redovisningen av upplupen ränta och tidigare upplupen ränta återförs. För osäkra lån som värderas efter förväntat framtida kassaflöde redovisas förändringar av återvinningsvärdet som räntetäcknad.

Värdering av osäkra lånefordringar samt reserveringar och nedskrivningar av konstaterade kreditförluster.

Värdering av osäkra lånefordringar

Osäkra lånefordringar värderas till förväntat återvinningsbart belopp baserat på följande metoder:

- Säkerhetens verkliga värde. Metoden tillämpas när det finns säkerhet för lånefordran och det bedöms som sannolikt att den kommer att tas i anspråk.
- Utifrån det observerbara marknadsvärdet för lånefordringar utan säkerhet.
- Nuvärdet av förväntade kassaflöden diskonterade till lånefordrans effektivränta.

Den metod som tillämpas enligt ovan är den som bäst kan påvisa återvinningsbart belopp. Värderingen baseras också på låntagarens förmåga att betala belopp enligt avtalsvillkoren vilket innefattar att beakta låntagarens betalningshistorik, finansiella tillstånd,

sannolikheten att låntagaren får stöd från finansiella garantier samt låntagarens kreditvärdighet.

Reserveringar för sannolika kreditförluster

Såsom avsättning för sannolika kreditförluster upptas ett belopp motsvarande skillnaden mellan återstående fordringar med hänsyn till vad som beräknas inflyta med hänsyn till eventuella säkerheter och förväntat återvinningsbart belopp.

Reserveringar baseras på händelser och omständigheter vilka har inträffat fram till och med balansdagen.

Reservering för sannolika kreditförluster bestäms i enlighet med följande principer:

- Specifik reservering för individuellt värderade lånefordringar
Vid bestämmande av reserveringar för sannolika kreditförluster har en individuell värdering gjorts där säkerhetens värde bedöms utifrån sitt försämlingsvärde varvid avsättning sker med hela den återstående fordran som inte täcks av säkerhetens värde.
- Gruppvis värdering av homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk. Avsättningsbehovet beräknas enligt schablon. Denna bygger på tidigare erfarenheter av storlek på kreditförluster för ifrågavarande krediter samt bedömning av sannolikt utfall. Schablonmässigt sker avsättning för kreditrisker med mellan 10-30 procent då fordran varit förfallen mer än 60 dagar, 20-60 procent efter 90 dagar för att maximalt sluta på 90 procent efter 180 dagar. Avsättning för kreditrisker beräknas på hela återstående fordran.
- Gruppvis reservering för individuellt värderade lånefordringar. Om avsättningsbehov bedöms föreligga för individuellt värderade lånefordringar och där förlusterna inte kan hänföras till respektive individuell lånefordran, sker reservering.

Återföring/upplösning för sannolika kreditförluster, där behov ej längre föreligger, görs när bedömning har gjorts att kreditkvaliteten har förbättrats, förfallna fordringar är reglerade och att det inte längre finns anledning att förvänta att de kontraktuella villkoren inte kommer att uppfyllas.

Nedskrivning och återvinning för konstaterade kreditförluster

Som årets nedskrivning för konstaterade kreditförluster redovisas, efter det att eventuell säkerhet har realiserats och för vilka det har bedömts att återvinning ej kan ske, sådana förluster där konkursförvaltare lämnat uppskattning om utdelning i konkurs, ackordsförslag antagits eller fordran eftergivits på annat sätt.

Nedskrivet belopp reducerar lånefordrans kapitalbelopp och redovisas mot nedskrivna kreditförluster i resultaträkningen med hänsyn till tidigare reserveringar. Kapitalbelopp för innevarande år och upplupna räntor från tidigare år redovisas som konstaterad kreditförlust och ej betalda räntetäcknad och påförda avgifter uppkomna under innevarande år återförs till respektive intäktslag.

Princip för redovisning av återvinning av fordringar är att ej betalda räntetäcknad och påförda avgifter uppkomna under året återförs till respektive intäktslag, kapitalbelopp för innevarande år förs mot kreditförluster och tidigare års ej betalda räntetäcknad och påförda avgifter samt kapital förs i sin helhet mot återvunna kreditförluster avseende tidigare år.

(b) Finansiella tillgångar som hålls till förfall

Finansiella tillgångar som klassificeras som "Innehav till förfall" redovisas till upplupet anskaffningsvärde med avdrag för eventuell nedskrivning. Denna kategori med räntebärande värdepapper avser belåningsbara statsskuldförbindelser, obligationer och certifikat. Med anskaffningsvärde avses det upplupna anskaffningsvärdet, vilket motsvarar det med hjälp av den effektiva anskaffningsräntan diskonterade nuvärdet av de framtida kupongräntebetalingarna. Härigenom beaktas eventuella över- eller undervärden vid förvärvet som periodiseras över instrumentets återstående löptid. Erhållna betalningar plus förändringen av det upplupna anskaffningsvärdet under året, redovisas som räntetäcknad.

(c) Finansiella tillgångar där förändringar i verkligt värde redovisas via resultaträkningen

Finansiella tillgångar som klassificeras som "Verkligt värde över resultaträkningen" innehas för handelsändamål och redovisas till verkligt värde med värdeförändringar redovisade i resultaträkningen under "Nettoreultat finansiella transaktioner".

Denna kategori inkluderar räntebärande värdepapper såsom obligationer, certifikat, aktier samt derivat. Räntetäcknad på dessa

forts not 1

instrument redovisas i "Räntenettet".

Med verkligt värde avses försäljningsvärdet på balansdagen utan avdrag för förväntade försäljningskostnader.

För aktier noterade på auktoriserad marknadsplats eller på annat sätt är föremål för officiell handel är försäljningsvärdet normalt köpkurs på balansdagen. Icke-noterade aktier redovisas till verkligt värde enligt de värderingsprinciper som tillämpas av branschorganisationer. För icke-noterade aktier vars verkliga värde inte kan bestämmas med säkerhet, värderas aktierna till anskaffningskostnad. För värdering av derivat se nedan under (d).

(d) Derivat

Derivatinstrument används för att eliminera ränterisk, valutarisk och aktiekursrisk och är avsedda att behållas till slutförfallodagen. Värdering görs individuellt och till verkligt värde. Räntederivat värderas genom diskontering av framtida kassaflöden och valutaswappar till aktuell balansdagkurs. Principen för att redovisa vinst eller förlust beror på om derivatet är avsett som säkringsinstrument och, om så är fallet, beskaffenheten hos den post som säkras. Vinsten och förlusten på derivat som inte är säkringsklassificerade redovisas i resultaträkningen under "Nettoreultat finansiella transaktioner". För säkring av ränterisk och valutarisk tillämpas säkringsredovisning, se nedan under (e).

För säkring av aktiekursrisk har köpoptioner förvärvats vilka syftar till att säkra den värdeförändring som uppkommer genom indexutvecklingen i utfärdade aktieindexobligationer och redovisas i balansräkningen som tillgång på raden "Finansiella tillgångar till verkligt värde". Utfärdad köpoption till innehavarna av aktieindexobligationerna redovisas som skuld "Finansiella skulder till verkligt värde". Värdering av förvärvade och utfärdade köpoptioner sker till verkligt värde vilket innebär att värdeförändringen på den exponerade posten och värdeförändringen på den skyddande posten eliminerar varandra och den sammantagna resultateffekten blir noll.

(e) Säkringsredovisning

Derivat vilka utgör säkringsinstrument klassificeras i tre grupper beroende på syfte med säkringen:

– Säkring till verkligt värde

Förändringar i verkligt värde på instrument som designeras och uppfyller villkoren för säkring av verkligt värde redovisas i resultaträkningen tillsammans med eventuella värdeförändringar i det verkliga värdet hos den säkrade tillgången eller skulden som är hänförliga till den säkrade risken. I resultaträkningen redovisas dessa belopp under "Nettoreultat finansiella transaktioner".

– Säkring av kassaflöde

Den effektiva delen, inom intervallet 80-125 procent, av värdeförändringen hos derivat som designeras och uppfyller villkoren för kassaflödessäkringar, redovisas i eget kapital. Vinst och förlust som hänförs till eventuell ineffektiv del redovisas direkt i resultaträkningen. Belopp som ackumulerats i eget kapital återförs till resultaträkningen vid de tidpunkter som de säkrade posterna påverkar resultatet. När säkringsinstrumentet löper ut eller avyttras, eller när säkringen inte längre uppfyller villkoren för säkringsredovisning, kommer den ackumulerade vinst eller förlust som finns i eget kapital förbli i eget kapital och resultatförs när den prognostiserade transaktionen slutligen avräknas i resultaträkningen.

– Säkring av nettoinvestering i utländska verksamheter

Effektiv del av säkringen redovisas direkt mot eget kapital och ineffektiv del redovisas i resultaträkningen. Vid avyttring av verksamheten redovisas den del som tidigare varit effektiv i resultaträkningen. Valutaswappar innehas i syfte att säkra valutarisker i balansräkningen hänförliga till nettoinvestering.

(f) Finansiella skulder där förändringar i verkligt värde redovisas via resultaträkningen

Finansiella skulder som klassificeras som "Verkligt värde via resultaträkningen" innehas för handelsändamål och redovisas till verkligt värde med värdeförändringar redovisade i resultaträkningen under "Nettoreultat finansiella transaktioner". Derivatskulder redovisas under denna kategori.

(g) Övriga skulder

Räntebärande skulder

Inlåning och andra räntebärande skulder redovisas till upplupet anskaffningsvärde. Periodens räntekostnader avser räntor enligt effektivräntemetoden.

Emitterade aktieindexobligationer redovisas i balansräkningen som sammansatta instrument i form av nollkupongobligationer som redovisas till upplupet anskaffningsvärde under posten "Emitterade värdepapper" och utfärdade köpoptioner redovisas som skuld till verkligt värde under posten "Finansiella skulder till verkligt värde".

Övriga skulder

Leverantörsskulder och andra räntefria skulder redovisas till nominellt värde.

Materiella anläggningstillgångar

Inventarier redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade av- och nedskrivningar. Avskrivningar redovisas i resultaträkningen linjärt över förväntad nyttjandeperiod. Förväntad nyttjandeperiod har bedömts uppgå till tre år för it-inventarier och till fem år för övriga inventarier.

Resultat som uppstår vid avyttring respektive utranering redovisas under "Avyttring materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar".

Immateriella tillgångar

Goodwill

Goodwill som uppstår vid konsolidering är den del av kostnaden för förvärvet som överstiger SkandiaBankens andel av det verkliga värdet av de på förvärvsdagen identifierbara tillgångarna och skulderna och eventualförpliktelserna i ett dotterbolag.

Goodwill har allokaterats till kassagenererade enheter och är föremål för årliga nedskrivningsprövningar även om indikation på värdeminskning inte föreligger. Prövning av nedskrivningsbehov sker dock oftare om det finns indikationer på att en värdeminskning har inträffat. Om återvinningsvärdet understiger det redovisade värdet sker nedskrivning till återvinningsvärdet. Återvinningsvärdet är det högre av nettoförsäljningsvärdet och nyttjandevärdet. Vid bedömning av nyttjandevärdet diskonteras förväntade framtida kassaflöden till nuvärde med en diskonteringsränta före skatt som speglar marknadsvärderingar av tidsjusterat penningvärde och de specifika riskerna för tillgången för vilken förväntade framtida kassaflöden ännu ej justerats. Nyttjandevärdet baseras på diskonterade kassaflöden beräknade för en period om 20 år pga dess strategiska betydelse.

Nedskrivningar redovisas direkt i resultaträkningen och återförs inte senare. Då en verksamhet avyttras inkluderas den goodwill som är hänförlig till den avyttrade verksamheten, vid fastställandet av vinst eller förlust på avyttringen.

Goodwill som uppstått före förvärv före den 1 januari 2004 har behållits till det enligt svensk god redovisningssed tidigare redovisade beloppet och nedskrivningsbehovet har prövats.

Andra immateriella tillgångar

Andra immateriella tillgångar med bestämbar nyttjandeperiod redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade av- och nedskrivningar. Dessa tillgångar består främst av infrastrukturella avgifter av engångskaraktär. I övrigt omfattas andra immateriella tillgångar av egenutvecklad och förvärvad programvara som bedöms ha betydande värde för verksamheten under kommande år. Immateriella tillgångar redovisas i balansräkningen endast om samtliga villkor uppfylls:

– Tillgången är identifierbar

– Tillgången kommer sannolikt att generera framtida ekonomiska fördelar

– Banken har kontroll över tillgången i form av juridiska rättigheter

forts not 1

Förväntad nyttjandeperiod varierar mellan tre och fem år. Utgifter som avser underhåll och/eller utveckling av befintliga system, redovisas som en kostnad i resultaträkningen.

Nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar (exklusive goodwill)

Vid varje rapporteringstillfälle granskar koncernen redovisade värden för materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar med bestämd nyttjandeperiod för att bedöma om det finns indikationer på att någon tillgång minskat i värde. Om så är fallet, beräknas tillgångens återvinningsvärde för att en eventuell värdenedgång ska kunna fastställas. Om det inte är möjligt att beräkna återvinningsvärdet för den enskilda tillgången, beräknar koncernen i stället återvinningsvärdet för den kassagenererande enhet tillgången hör till.

Återvinningsvärdet är det högsta av en tillgångs nettoförsäljningsvärde och nyttjandevärde. Vid fastställande av nyttjandevärdet nuvärdesberäknas de uppskattade framtida betalningar som tillgången väntas ge upphov till under sin nyttjandeperiod. Vid nuvärdesberäkning används en kalkylränta före skatt som speglar den aktuella marknadsräntan och den risk som är hänförlig till tillgången. Om återvinningsvärdet för en tillgång (eller kassagenererande enhet) fastställs till ett lägre värde än det redovisade värdet, skrivs det redovisade värdet ned till återvinningsvärdet. En nedskrivning kostnadsförs omedelbart.

Vid en värdeökning av en enskild tillgång (eller kassagenererande enhet) som tidigare skrivits ned, justeras redovisat värde till återvinningsvärde. Det nya redovisade värdet får dock inte överstiga det värde som redovisats om ingen nedskrivning hade skett tidigare. En återföring av nedskrivningen redovisas direkt som intäkt, om inte tillgången i fråga omvärderas systematiskt. Då görs i stället en uppskrivning av värdet.

Avsättningar

Avsättningar redovisas i balansräkningen då ett åtagande uppkommit till följd av inträffade händelser samt att belopp kan beräknas med tillförlitlighet och att det är sannolikt att åtagandet kommer att regleras.

Uppskjutna skatteskulder

Avsättning redovisas för uppskjutna skatteskulder, se nedan under "Skatter".

Avsättning för pensioner

I not för "Avsättningar" redovisas netto pensionsförpliktelse i enlighet med IAS19 "Ersättningar till anställda". I SkandiaBanken förekommer förmånsbestämda pensionsplaner i Sverige och Norge vilket innebär att den anställda garanteras en viss pension efter avslutad anställning som baseras på slutlönen. SkandiaBanken har därför en förpliktelse mot nuvarande och tidigare anställda som skall redovisas i balansräkningen.

Med netto pensionsförpliktelse avses nuvärdet av förmånsbestämda pensionsförpliktelser, justerad för oredovisade antastbara kostnader för tjänstgöring under tidigare perioder och med avdrag för verkligt värde på pensionsplanens förvaltningstillgångar. Effekter på pensionsförpliktelsens nuvärde till följd av ändrade aktuariella antaganden samt skillnaden mellan verklig avkastning på förvaltningstillgångar och den förväntade avkastningen på dessa, utgör aktuariella vinster och förluster och redovisas direkt i eget kapital, för ytterligare upplysningar se "Förändringar i eget kapital". Särskild löneskatt på aktuariella vinster och förluster redovisas i resultaträkningen. Med antastbar avses att pensionen är villkorad av framtida anställning.

I Sverige utgörs de förmånsbestämda pensionsplanerna främst av pensionsförmåner som framgår i kollektivavtalet gällande planen för tjänstepensionsförsäkring för tjänstemän i försäkringsbranschen, FTP-planen, samt i viss grad av tillkommande pensionsförmåner för högre befattningshavare. Pensionsplanerna omfattar i huvudsak ålderspension, sjukpension och familjepension. Motsvarande förhållande gäller för Norge, pensionsplanerna framgår av de kollektiva pensionsavtalen och har motsvarande omfattning som de svenska planerna.

Företagets utestående förpliktelse samt kostnad för förmånsbestämda pensionsplaner skall beräknas årligen med hjälp av aktuariella metoder grundade på företagets långsiktiga antaganden om diskonteringsränta, avkastning på förvaltningstillgångar, löneökningstakt samt inflation. Härvid beaktas den slutförpliktelse företaget anses ha mot de anställda när de går i pension. Den utestående

pensionsförpliktelsen och pensionskostnaden fastställs enligt den s k Projected Unit Credit Method. Denna metod innebär i korthet en linjär fördelning av pensionskostnaden över den anställdes förväntade anställningstid.

SkandiaBankens förmånsbestämda pensionsplaner är fonderade genom betalning av försäkringspremier (avgifter), i Sverige till Skandia Liv och i Norge till Storebrand.

De fonderingar som SkandiaBanken gjort genom åren och som fortfarande finns kvar efter utbetalda pensionsförmåner, utgör förvaltningstillgångar. Dessa minskar värdet på den förmånsbestämda pensionsförpliktelsen. Förvaltningstillgångarna värderas till verkligt värde.

Aktuariella antaganden fastställs årligen i anslutning till balansdagen. I avsaknad av marknader i Sverige och Norge för förstklassiga företagsobligationer med löptid som motsvarar den tidsperiod under vilken förpliktelserna avses bli reglerade (ca 20 år), fastställs diskonteringsräntan med hänsyn till räntan på 10 åriga statobligationer på balansdagen. Antagande om avkastning på förvaltningstillgångar fastställs genom att beakta fördelningen mellan räntebärande värdepapper och övriga tillgångar som aktier och fastigheter. För räntebärande värdepapper används räntan på 10-åriga statsobligationer (riskfri ränta) och för övriga tillgångar används den riskfria räntan med tillägg för en riskpremie om 3%. I antagandet om avkastning på förvaltningstillgångarna har hänsyn tagits till att avkastningsskatt utgår i Sverige. Övriga finansiella antaganden är baserade på Skandias långsiktiga förväntningar på balansdagen för den tidsperiod under vilken förpliktelserna avses bli reglerade.

För ytterligare information om redovisning av pensioner i resultaträkningen, se nedan under "Pensionskostnader".

Intäktsredovisning

Intäkter utgörs av det verkliga värdet av ersättningar som erhållits eller fordras för tjänster som tillhandahållits i den ordinarie affärsverksamheten, netto efter moms och efter eliminering av koncerninterna intäkter.

Ränteintäkter och räntekostnader

För redovisning av ränteintäkter och räntekostnader, se ovan under Finansiella instrument punkt (a) – (c) samt (g).

Provisionsintäkter och provisionskostnader

Betalningsförmedlingsprovisioner består av transaktionsbaserade avgifter vilka redovisas när transaktionen utförs. Periodisering sker till den period som intäkten respektive kostnaden avser.

Uppläggningsavgifter för att skapa eller förvärva en finansiell tillgång som inte klassificeras som värderade till "verkligt värde över resultaträkningen" skjuts upp och redovisas som en justering av den effektiva räntan.

Erhållna värdepappersprovisioner vilka främst avser courtage, ersättning för förmedling av värdepapper och förvaltningsarvoden samt ut- och inlåningsprovisioner, redovisas som intäkt när tjänsten utförs och tillhandahålls kund. Övriga provisionsintäkter består av erhållna ersättningar för distribution av försäkringar. Intäkt redovisas dels vid dag för tecknande av försäkring samt löpande över den period som försäkringen avser.

Pensionskostnader

I resultaträkningen består kostnad för förmånsbestämda pensionsplaner, redovisade i enlighet med IAS19 "Ersättningar till anställda", av summan av kostnader avseende tjänstgöring under innevarande och tidigare period, ränta på förpliktelsen och förväntad avkastning på förvaltningstillgångarna.

Löneskatt har beaktats i justeringar för förmånsbestämda pensionsplaner i balans- och resultaträkningen i enlighet med uttalande från Redovisningsrådets akutgrupp (URA 43) "Redovisning av särskild löneskatt och avkastningsskatt". Särskild löneskatt redovisas i resultaträkningen avseende aktuariella vinster och förluster, vilka redovisas direkt mot eget kapital.

Anställda inom koncernen, som inte omfattas av förmånsbestämda pensionsavtal, omfattas istället av avgiftsbestämda pensionsplaner. Avgiftsbestämda pensionsplaner innebär att företagets pensionskostnad utgörs av en procentuell andel av den anställdes lön i varje redovisningsperiod som den anställda utfört tjänster åt företaget.

forts not 1

Skatter

Aktuell skatt redovisas avseende årets skattepliktiga resultat och beräknas individuellt för varje företag enligt skatteregler i respektive land. Årets skattepliktiga resultat skiljer sig från årets redovisade resultat genom att det har justerats för ej skattepliktiga och ej avdragsgilla poster. Koncernens aktuella skatteskuld beräknas enligt de skattesatser som är föreskrivna eller aviserade på balansdagen.

Uppskjutna skattefordringar och skatteskulder avser skatt vilka hänför sig till skattepliktiga temporära skillnader varmed avses skillnaden mellan en tillgångs eller skulds redovisade värde samt dess skattemässiga restvärde på balansdagen. Uppskjuten skatt redovisas enligt den sk balansräkningsmetoden. Uppskjutna skatteskulder redovisas för i princip alla skattepliktiga temporära skillnader och uppskjutna skattefordringar redovisas då det är sannolikt att beloppen kan utnyttjas mot skattepliktiga överskott. Temporära skillnader avser främst obeskattade reserver. Uppskjutna skattefordringar som är hänförliga till underskottsavdrag har aktiverats och redovisats i balansräkningen då det har bedömts att underskotten kommer att avräknas mot framtida överskott. Uppskjutna skatteskulder/fordringar diskonteras ej. Det redovisade värdet på uppskjutna skattefordringar prövas vid varje bokslutstillfälle och reduceras till den del det inte längre är sannolikt att tillräckliga skattepliktiga överskott kommer att finnas tillgängliga för att utnyttjas helt eller delvis mot den uppskjutna skattefordran. Uppskjuten skatt beräknas enligt de skattesatser som förväntas gälla för den period då tillgången återvinns eller skulden regleras.

Uppskjuten skatt redovisas i resultaträkningen med undantag för då skatterna avser poster vilka redovisas direkt mot eget kapital vilket medför att även skatten redovisas mot eget kapital.

Koncernen som leasetagare – operationella leasingavtal

Leasingavgifter som erläggs under operationella leasingavtal kostnadsförs systematiskt över leasingperioden. För SkandiaBanken avser denna post lokalhyror.

Poster inom linjen

Obligationer pantsatta hos Riksbanken upptas som övrig ställd säkerhet. Det pantsatta värdet avser obligationernas bokförda värde. Säkerheter ställs för intradagslimit på respektive centralbankskonto.

Under ansvarsförbindelser redovisas garantiförbindelser till sina respektive nominella belopp.

Åtaganden redovisas för ingångna ränteswap- och valutaswapkontrakt vilka upptas till nominella belopp. Andra åtaganden utgörs av beviljade men ej utnyttjade krediter, t ex bolånekrediter och kontokrediter och redovisas till nominellt beviljat belopp med avdrag för eventuellt upplupet anskaffningsvärde på ianspråktagen lånefordran.

Kassaflödesanalys

Kassaflöde från den löpande verksamheten återger det som är SkandiaBankens huvudsakliga verksamhetsområde dvs ut- och inlåning.

SkandiaBankens placeringar av likviditetsöverskott i räntebärande värdepapper hänförs till investeringsverksamheten då placeringar görs med hänsyn till rörelsereglerna. Kassaflöden nettoredovisas då det bättre återger vad som tillfaller SkandiaBanken.

Som likvida medel redovisas kontanter, clearingfordringar respektive clearingskulder, kontotillgodohavanden i andra banker samt dagslån med ursprunglig löptid kortare än tre dagar.

Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål

För SkandiaBanken är de viktigaste bedömningsposterna per balansdagen reserveringar för osäkra lånefordringar. Uppgifter om lånefordringarnas storlek och tillhörande reserveringar framgår av not 16 och 37 a) samt principerna för tillämpade antaganden enligt redovisningsprinciper ovan.

Andra tillgångar och skulder för vilka det redovisade värdet kräver en bedömning är då banken erhållit klagomål eller där tvist föreligger, se not 35.

2. UPPLYSNINGAR OM GEOGRAFISKA OMRÅDEN OCH RÖRELSEGRENAR

Primära segment: Geografiska områden

	Sverige		Norge		Danmark		Elimineringar		Total	
	2005	2004	2005	2004	2005	2004	2005	2004	2005	2004
Ränteutäkter ¹	769	888	600	500	171	150	125	120	1 665	1 658
Leasingintäkter ¹	468	464	375	302	85	70	-928	-836	—	—
Räntekostnader	-373	-472	-276	-225	-99	-80	38	36	-710	-741
Provisionsintäkter	604	524	185	146	29	32	—	—	818	702
Provisionskostnader	-303	-201	-48	-43	-11	-16	—	—	-362	-260
Netto finansiella transaktioner	7	-11	10	10	1	-3	4	—	22	-4
Övriga rörelseintäkter	48	64	3	4	2	2	-8	-5	45	65
Intäkter	1 220	1 256	849	694	178	155	-769	-685	1 478	1 420
<i>Interna intäkter</i>	39	21	4	12	2	9	—	—	45	42
<i>Interna kostnader</i>	-6	-21	-34	-17	-5	-4	—	—	-45	-42
Kostnader	-1 007	-992	-676	-538	-174	-155	773	681	-1 084	-1 004
<i>varav avskrivningar materiella anläggningstillgångar</i>	-4	-6	-2	-6	-1	-2	—	—	-7	-14
<i>varav kreditförluster</i>	-5	-3	-15	-2	3	-2	-4	-3	-21	-10
Nedskrivningar av finansiella anläggningstillgångar	—	-222	—	—	—	—	—	222	—	—
Skatter	—	—	—	—	—	—	—	—	-142	-131
Resultat från kvarvarande verksamhet¹	213	42	173	156	4	0	4	218	252	285
<i>Resultat för avvecklade verksamheter</i>	—	2	—	-18	—	-2	—	—	—	-18
<i>Skatt på resultat avvecklade verksamheter</i>	—	-1	—	6	—	1	—	—	—	6
Resultat för avvecklade verksamheter efter skatt	—	1	—	-12	—	-1	—	—	—	-12
Årets resultat	213	43	173	144	4	-1	4	218	252	273
K/I-tal efter kreditförluster:										
Summa kostnader inkl kreditförluster i relation till rörelseintäkter	0,83	0,79	0,80	0,78	0,98	1,00	—	—	0,73	0,69

¹ Effekt per december 2005 av periodisering av uppläggningsavgifter och ändrat antagande om återstående löptid samt kvarstående effekt från år 2004 avseende erlagda ersättningar till billeverantörer framgår enligt sammanställning nedan. Ändrat antagande avser bedömd genomsnittlig löptid för leasing- och avbetalningskontrakt. Periodisering av ersättning till bilfinansieringsleverantörer påbörjades 2004 och kommer att ha viss påverkan tills dess att en löptidcykel passerats, benämnt nedan "Kvarstående effekt". För ytterligare information, se "Förvaltningsberättelse".

	Sverige		Norge		Danmark		Total	
	2005	2004	2005	2004	2005	2004	2005	2004
Effekt av periodisering och ändrat antagande								
Erhållna uppläggningsavgifter	-11,0	—	-8,3	—	-10,6	—	-29,9	—
Erlagda ersättningar:								
Ändrat antagande löptid	7,1	—	—	—	5,0	—	12,1	—
Kvarstående effekt från år 2004	6,9	42,8	12,3	20,6	—	—	19,2	63,4
Ränteutäkter	3,0	42,8	4,0	20,6	-5,6	—	1,4	63,4
Skatt	-0,9	-12,0	-1,1	-5,8	1,6	—	-0,4	-17,8
Effekt resultat efter skatt	2,1	30,8	2,9	14,8	-4,0	—	1,0	45,6

forts not 2

Primära segment: Geografiska områden

	Sverige		Norge		Danmark		Elimineringar		Total	
	2005	2004	2005	2004	2005	2004	2005	2004	2005	2004
Tillgångar										
Utlåning till allmänheten	16 873	15 856	17 142	14 053	3 716	2 330	3 563	3 024	41 294	35 263
Immateriella tillgångar	—	—	21	16	217	209	—	—	238	225
Materiella anläggningstillgångar	1 625	1 567	1 661	1 239	290	232	-3 563	-3 024	13	14
varav leasingfordringar	1 618	1 559	1 658	1 236	287	229	-3 563	-3 024	—	—
Övriga tillgångar	8 434	8 310	296	92	2 036	2 318	-1 209	-1 109	9 557	9 611
Ofördelade tillgångar									53	57
Summa tillgångar	26 932	25 733	19 120	15 400	6 259	5 089	-1 209	-1 109	51 155	45 170
Skulder										
In- och upplåning från allmänheten	23 575	22 688	16 851	13 505	5 549	4 307	—	—	45 975	40 500
Övriga skulder	1 971	1 980	1 547	1 368	219	180	-1 202	-1 115	2 535	2 413
Ofördelade skulder									219	200
Summa skulder	25 546	24 668	18 398	14 873	5 768	4 487	-1 202	-1 115	48 729	43 113
Periodens investeringar i immateriella tillgångar och materiella anläggningstillgångar										
Immateriella tillgångar	—	—	11	—	—	—	—	—	11	—
Inventarier	3	4	2	3	2	2	—	—	7	9
Leasingobjekt	857	790	1 027	813	318	392	-2 202	-1 995	—	—
Summa	860	794	1040	816	320	394	-2 202	-1 995	18	9

forts not 2

Sekundära segment: Rörelsegrenar

	Bank		Fonder		Elimineringar		Total	
	2005	2004	2005	2004	2005	2004	2005	2004
Räntenetto	1 717	1 593	2	2	-764	-678	955	917
Provisionsnetto	343	309	113	133	—	—	456	442
Övriga intäkter	59	61	0	—	8	—	67	61
Summa intäkter	2 119	1 963	115	135	-756	-678	1 478	1 420
<i>Interna intäkter</i>	-34	31	—	—	—	—	-34	31
<i>Interna kostnader</i>	—	—	-34	-31	—	—	-34	-31
Tillgångar	51 588	46 004	194	162	-627	-996	51 155	45 170

Periodens investeringar i immateriella tillgångar och materiella anläggningstillgångar

Immateriella tillgångar	11	—	—	—	—	—	11	—
Inventarier	7	9	0	0	—	—	7	9
Leasingobjekt	2 202	1 791	—	—	-2 202	-1 791	—	—
Summa	2 220	1 800	0	0	-2 202	-1 791	18	9

3. RÄNTENETTO

Ränteintäkter	2005			2004		
	Medelsaldo	Ränta	Medelränta	Medelsaldo	Ränta	Medelränta
Utlåning till kreditinstitut	611,7	11,3	1,84%	1 020,1	21,9	2,15%
Utlåning till allmänheten ¹	38 047,4	1 443,2	3,79%	32 187,4	1 367,3	4,25%
Finansiella placeringar som innehas till förfall - varav räntebärande värdepapper	7 466,6	152,5	2,04%	8 564,3	216,7	2,53%
Finansiella tillgångar till verkligt värde - varav räntebärande värdepapper	2 014,0	54,3	2,69%	1 720,8	48,9	2,84%
Övriga	1 379,7	3,2	0,23%	2 100,9	3,5	0,17%
Summa	49 519,4	1 664,5	3,36%	45 593,5	1 658,3	3,64%
Räntekostnader						
Skulder till kreditinstitut	261,9	6,8	2,60%	94,9	6,4	6,79%
In- och upplåning från allmänheten	44 737,5	657,6	1,47%	39 787,2	686,6	1,73%
Emitterade värdepapper	47,9	2,0	4,10%	46,0	1,9	4,10%
Efterställda skulder	1 200,0	37,8	3,15%	1 200,0	43,8	3,65%
Övriga	3 272,1	5,8	0,18%	4 465,4	2,2	0,05%
Summa	49 519,4	710,0	1,43%	45 593,5	740,9	1,63%
Räntenetto	49 519,4	954,5	1,93%	45 593,5	917,4	2,01%

Medelsaldot avser dagsmedeltal för de placeringar och finansieringskällor som genererar ränteintäkter respektive räntekostnader. I rubriken "Övriga" ingår dock även tillgångar och skulder som löper utan ränta.

¹ Effekt per december 2005, av periodisering av uppläggningsavgifter och ändrat antagande om återstående löptid samt kvarstående effekt avseende erlagda ersättningar till billeverantörer framgår enligt sammanställning nedan. Ändrat antagande avser bedömd genomsnittlig löptid för leasing- och avbetalningskontrakt. Periodisering av ersättning till bilfinansieringsleverantörer påbörjades 2004 och kommer att ha vissa engångseffekter tills dess att en löptidcykel passerats, benämnd nedan "Kvarstående effekt". Under år 2006 beräknas den största delen av återstående effekt påverkat resultatet, vilka avser avbetalningskontrakten som har en kortare genomsnittlig löptid jämfört med leasing, vars effekt kvarstår till år 2007. För ytterligare information, se "Förvaltningsberättelse".

Effekt periodiseringar och ändrad bedömning	2005	2004
Erhållna uppläggningsavgifter	-29,9	—
Erlagda ersättningar:		
Ändrat antagande löptid	12,1	—
Kvarstående effekt	19,2	63,4
Ränteintäkter	1,4	63,4
Skatt	-0,4	-17,8
Effekt resultat efter skatt	1,0	45,6

4. PROVISIONSNETTO

Provisionsintäkter	2005	2004
Betalningsförmedlingsprovisioner	231,9	200,5
Utlåningsprovisioner ¹	42,4	67,1
Inlåningsprovisioner	6,2	5,3
Värdepappersprovisioner	528,9	427,0
Övriga provisioner	8,6	1,9
Summa provisionsintäkter	818,0	701,8
Provisionskostnader		
Betalningsförmedlingsprovisioner	-58,3	-53,7
Värdepappersprovisioner	-297,1	-194,7
Övriga provisioner	-6,6	-11,0
Summa provisionskostnader	-362,0	-259,4
Summa provisionsnetto	456,0	442,4

¹ Effekt per december 2004, av periodisering av uppläggningsavgifter uppgår till -23,6 Mkr före skatt och -17,0 Mkr efter skatt. För ytterligare information, se "Förvaltningsberättelse".

5. NETTORESULTAT FINANSIELLA TRANSAKTIONER

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde klassificerade som handel	2005	2004
Aktier och andelar samt andra aktierelaterade instrument	5,3	1,2
- Utdelningar	0,3	0,5
- Värdeförändring	5,0	0,8
Räntebärande värdepapper och ränterelaterade instrument	-0,2	-4,4
- Värdeförändring	-0,2	-4,4
Andra finansiella instrument¹	2,1	-14,2
- Värdeförändring för säkrad post	-42,3	11,0
- Värdeförändring för säkringsinstrument	44,4	-25,2
Valutakursförändringar	14,5	13,1
Summa	21,7	-4,3

¹ Avser utfall säkringsredovisning av verkligt värde för en portföljsäkring av ränterisk.

6. ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER

	2005	2004
Realiserat resultat utlåning till allmänheten		
- Leasingobjekt	3,7	5,5
Övriga intäkter ¹	42,0	59,1
Summa	45,7	64,6

¹ Koncernens övriga rörelseintäkter innehåller per år 2005 poster av engångskaraktär vilka avser avyttring och likvidering av verksamheter till ett sammanlagt belopp om 35,1 Mkr. Per år 2004 ingår likaså poster av engångskaraktär vilka avser avyttrade verksamheter samt återbetalning av mervärdesskatt till ett belopp av 52,4 mkr. Exklusive dessa poster är förändringen mellan åren i stort sett oförändrade.

7. PERSONALKOSTNADER

	2005	2004
Personalkostnader		
- löner och arvoden	-181,6	-199,4
- kostnad för pensionspremier	-22,5	-36,6
- kalkylmässiga pensionskostnader	-5,1	-7,3
- sociala kostnader	-42,5	-49,6
- övriga personalkostnader	-19,8	-14,0
Summa personalkostnader	-271,5	-306,9

Löner och arvoden

	2005	2005	2004	2004
	Styrelse, VD och vVD	Övriga anställda	Styrelse, VD och vVD	Övriga anställda
Moderbolag, Sverige	-2,7	-77,7	-3,9	-102,2
Moderbolag, Norge	—	-50,9	—	-48,1
Moderbolag, Danmark	—	-36,5	—	-34,1
Summa moderbolaget	-2,7	-165,1	-3,9	-184,4
Dotterbolag, Sverige	-1,8	-1,8	-2,5	-1,2
Dotterbolag, Norge	—	-10,2	—	-7,2
Dotterbolag, Danmark	—	—	-0,3	—
Dotterbolag, Övriga länder	—	—	—	—
Summa koncernen	-4,5	-177,1	-6,7	-192,7

Pensionskostnader

Moderbolaget har under året erlagt pensionspremier med 575 (2 576) tkr avseende verkställande direktören. För motsvarande befattningshavare i övriga delar i koncernen har pensionspremier erlagts med 517 (1 130) tkr.

	2005	2005	2004	2004
	Anställda	varav kvinnor	Anställda	varav kvinnor
Medelantalet anställda under året				
Moderbolag, Sverige	175	56%	367	58%
Moderbolag, Norge	93	60%	106	43%
Moderbolag, Danmark	67	49%	74	54%
Summa moderbolaget	335	55%	547	54%

Dotterbolag, Sverige	3	20%	2	25%
Dotterbolag, Norge	15	7%	14	8%
Summa koncernen	353	53%	563	53%

Könsfördelning

	2005	2005	2004	2004
	Kvinnor	Män	Kvinnor	Män
Ledningsgrupp				
Koncernen	38%	62%	43%	57%
Styrelse, banken	43%	57%	12%	88%

Total sjukfrånvaro

	2005	2004
Total sjukfrånvaro	3,50%	5,59%
-sjukfrånvaro för män	3,36%	3,17%
-sjukfrånvaro för kvinnor	3,62%	8,26%
-långtidssjukfrånvaro > 60 dagar	1,55%	2,95%
-anställda < -29år	1,66%	4,37%
-anställda 30-49år	3,96%	6,62%
-anställda 50-> år	2,95%	4,83%

Uppgifter om sjukfrånvaro avser moderbolaget Sverige.

För ytterligare upplysningar om ersättningar till ledande befattningshavare, se not 40 "Upplysningar om närstående".

forts not 7

Upplysningar om pensioner

Pensionskostnader	2005	2004
Kostnad avseende tjänstgöring under innevarande period	13,9	14,6
Räntekostnad	9,2	8,4
Förväntad avkastning på förvaltningstillgångar	-6,7	-7,1
Kostnader avseende tjänstgöring under tidigare år	-4,3	—
Pensionskostnader förmånsbestämda planer	12,1	15,9
Pensionskostnader avgiftsbestämda planer	10,4	21,6
Löneskatt på pensionskostnader	5,1	6,4
Totala pensionskostnader	27,6	43,9
Redovisning av pensioner i balansräkningen	2005	2004
Förmånsbestämda pensionsplaner redovisade som avsättning för pensioner och liknande förpliktelser	74,9	63,3
Avsättning löneskatt	14,0	12,2
Avsättning för pensioner och liknade förpliktelser	88,9	75,5
Avstämning av förmånsbestämda pensionsplaner i balansräkningen	2005	2004
Helt eller delvis fonderade planer		
Nuvärdet av förmånsbestämda förpliktelser (DBO)	230,6	205,5
Förvaltningstillgångarnas verkliga värde	-155,7	-142,2
Redovisad förmånsbestämd skuld (+) eller tillgång (-)	74,9	63,3
Nuvärdet av förmånsbestämda förpliktelser	2005	2004
Ingående balans	205,5	172,3
Kostnad avseende tjänstgöring under innevarande period	14,5	14,6
Räntekostnad	9,2	8,4
Betalda förmåner	-2,6	-2,2
Kostnader avseende tjänstgöring under tidigare år	-4,3	—
Övrigt (kursdifferens på ingående balans)	3,6	—
Aktuariella vinster (-) förluster (+)	4,7	12,4
Utgående balans	230,6	205,5
230,6 (205,5) mkr avser helt eller delvis fonderade planer.		

Förvaltningstillgångar	2005	2004
Ingående balans	142,2	125,3
Förväntad avkastning på förvaltningstillgångar	6,7	7,1
Premier betalda av arbetsgivaren	13,5	9,7
Förmåner betalda från förvaltningstillgångar	-2,5	-2,2
Övrigt (kursdifferens på ingående balans)	2,1	—
Aktuariella vinster (+) förluster (-)	-6,3	2,3
Utgående balans	155,7	142,2
Avkastning på förvaltningstillgångar	2005	2004
Förväntad avkastning på förvaltningstillgångar	6,7	7,1
Aktuariella vinster (+) förluster (-)	-6,3	2,3
Faktisk avkastning	0,4	9,4
Aktuariella vinster (+) förluster (-)	2005	2004
Ingående balans	-9,9	—
Aktuariella vinster (+) förluster (-): förpliktelser	-4,7	-12,4
Aktuariella vinster (+) förluster (-): förvaltningstillgångar	-6,3	2,3
Övrigt	-0,7	0,2
Utgående balans	-21,6	-9,9
Förvaltningstillgångar, fördelning	2005	2004
Räntebärande värdepapper	81,5	77,9
Fastigheter	18,0	18,6
Aktier och liknande finansiella instrument	55,0	43,4
Övrigt	1,2	2,3
Totala förvaltningstillgångar	155,7	142,2
Försäkringstekniska beräkningsantaganden¹	Sverige	Norge
Diskonteringsränta	3,75%	4,30%
Förväntad långsiktig avkastning på förvaltningstillgångar ²	4,25%	5,10%
Uppskattad framtida löneökningstakt	3,25%/4,75% ³	3,00%
Uppskattad framtida inflation	2,00%	2,50%

¹ Antaganden är angivna som sammanvägda medelvärden för respektive pensionsplan

² Efter avkastningsskatt 0,50 (0,60)%.

³ För högre befattningshavare förväntas löneökningstakten uppgå till 4,75%

För ytterligare upplysningar se not 1 "Redovisnings- och värderingsprinciper" och not 29 "Avsättningar".

8. ÖVRIGA ADMINISTRATIONSKOSTNADER

	2005	2004
Lokalkostnader	-45,2	-45,7
IT-kostnader	-106,2	-82,6
Arvoden och främmande tjänster	-248,3	-167,0
Telefon och porto	-56,3	-53,8
Kontorskostnader	-7,0	-8,8
Drift- och transaktionskostnader	-232,9	-238,6
Övriga administrationskostnader	-28,5	-20,1
Summa övriga administrationskostnader	-724,4	-616,6

Revisionskostnader

	2005	2004
Revisionsuppdrag		
- Deloitte	-4,7	-3,3
- KPMG	—	-0,8
- SET	-0,6	-0,4
- Övriga	—	-0,0
Summa revisionsuppdrag	-5,3	-4,5

Övriga uppdrag

- Deloitte	-0,5	-0,1
- KPMG	-	-0,6
Summa kostnader för övriga uppdrag	-0,5	-0,7

9. AV- OCH NEDSKRIVNINGAR AV MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR OCH IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

	2005	2004
Materiella anläggningstillgångar		
<i>Avskrivningar enligt plan</i>		
- inventarier	-7,0	-14,3
Immateriella tillgångar		
<i>Avskrivningar enligt plan</i>		
- andra immateriella tillgångar	-7,4	-15,4
Summa	-14,4	-29,7

10. ÖVRIGA RÖRELSEKOSTNADER

	2005	2004
Reklam och marknadsföring	-52,6	-40,7
Övriga rörelsekostnader	—	-0,3
Summa	-52,6	-41,0

11. KREDITFÖRLUSTER, NETTO

	2005	2004
<i>Specifik reservering för individuellt värderade lånefordringar</i>		
Årets nedskrivning för konstaterade kreditförluster	-0,3	-1,4
Återförda tidigare gjorda reserveringar för sannolika kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade förluster	0,2	1,1
Årets reservering för sannolika kreditförluster	-3,1	-0,1
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	1,4	1,0
Återförda ej längre erforderliga reserveringar för sannolika kreditförluster	1,0	2,2
Årets nettokostnad för individuellt värderade lånefordringar	-0,8	2,8
<i>Gruppvis reservering för individuellt värderade lånefordringar</i>		
<i>Gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk</i>		
Årets nedskrivning för konstaterade kreditförluster	-24,7	-40,6
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	9,5	8,7
Avsättning/upplösning för gruppvis värderade homogena lånefordringar	-4,6	18,7
Årets nettokostnad för gruppvis värderade homogena lånefordringar	-19,8	-13,2
Avsättning/upplösning av reserv för transfereringsrisker	—	—
Årets nettokostnad för infriande av garantier och andra ansvarsförbindelser	—	—
Årets nettokostnad för kreditförluster	-20,6	-10,4
Nedskrivningar och återföringar hänför sig till fordringar på allmänheten		
Årets nedskrivningar avseende konstaterade kreditförluster	-25,0	-42,0
Årets återföringar av tidigare nedskrivna fordringar	0,2	1,1

Gruppvis värderade fordringar avser homogena grupper av fordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk. Gruppvis värdering har gjorts för avbetalnings- och leasingfordringar, blancoån och kontokrediter. Schablonmässigt sker avsättning för kreditrisker med mellan 10% - 30% då fordran varit förfallen med mer än 60 dagar, 20% - 60 % efter 90 dagar för att maximalt sluta på 90 % efter 180 dagar. Avsättningen för kreditrisker beräknas på hela återstående fordran.

12. SKATTER

Följande komponenter ingår i koncernens skattekostnad:	2005	2004
Aktuell skatt	-1,2	-22,4
Uppskjuten skatt ¹	-140,5	-107,7
Skatt på årets resultat	-141,7	-130,1
Skatt avseende tidigare år	-0,3	-0,3
Övriga skatter	-0,3	-0,3
Summa redovisad skattekostnad	-142,0	-130,4

Samband mellan skatt på årets resultat och redovisat resultat före skatt	2005	2004
Redovisat resultat före skatt	394,4	415,9
Skatt enligt gällande svensk räntesats 28%	-110,4	-116,5
Skatteeffekt av intäkter som inte är skattepliktiga	13,3	55,2
Skatteeffekt av kostnader som inte är skattemässigt avdragsgilla	-4,6	-71,4
Skatteeffekt av lämnade och erhållna koncernbidrag samt andra poster redovisade mot eget kapital	-45,3	—
Skatteeffekt av utnyttjade underskottsavdrag	—	16,0
Skatteeffekt av ej utnyttjade underskott ¹	3,5	3,9
Skatteeffekt av olika skattesatser	—	-3,6
Skatt som redovisas som korrektion av ändrad skattesats	-0,3	—
Skatteeffekt av avsättning hänförlig till temporära skillnader mm	2,2	-14,1
Summa skatt på årets resultat	-141,7	-130,4

¹ Uppskjuten skattefordran avseende utnyttjade underskottsavdrag har redovisats till sin helhet då det har bedömts att underskotten kommer att avräknas mot framtida överskott.

¹ Uppskjuten skatt	2005	2004
varav skatt som redovisas mot eget kapital, koncernbidrag mm	-100,6	-66,0
varav skatteintäkt hänförlig till utnyttjade underskottsavdrag	3,5	3,9
varav skattekostnad pga av ändrad skattesats	-0,3	—
varav skattekostnad hänförlig till temporära skillnader mm	-43,2	-45,7
Summa	-140,5	-107,7

Skatter avseende avvecklade verksamheter	2005	2004
Skatt hänförlig till avvecklade verksamheter	—	5,5
Summa	—	5,5

För ytterligare information om avvecklade verksamheter se not 43.

13. KASSA OCH TILLGODOHAVANDE HOS CENTRALBANKER

	2005	2004
- Svenska sedlar och mynt	11,1	13,4
- Riksbanken, betalbart vid anfordran	139,1	10,6
Summa	150,2	24,0

14. BELÅNINGSBARA STATSSKULDFÖRBINDELSER MM

	2005	2004
Belåningsbara statspapper		
Svenska kommuner	549,2	450,0
Utländska stater	993,6	1 080,0
Summa	1 542,8	1 531,0

Samtliga innehav har en löptid om högst ett år.		
Genomsnittlig återstående löptid år	0,1	0,5
Genomsnittlig återstående räntebindningstid år	0,1	0,1
varav innehav ställt som säkerhet till förmån för Sveriges riksbank	199,9	200,0

15. UTLÅNING TILL KREDITINSTITUT

	2005	2004
Utestående fordringar fördelade efter återstående löptid, netto bokfört värde		
Betalbara på anfordran	554,6	1 084,2
Återstående löptid om högst 3 månader	188,8	121,4
Summa	743,4	1 205,6

Genomsnittlig återstående löptid år	0,0	0,0
-------------------------------------	-----	-----

16. UTLÅNING TILL ALLMÅNHETEN

16 a) Utlåning fördelat efter återstående löptid	2005	2004
Betalbara på anfordran	185,3	246,3
Högst 3 månader	34 679,9	28 214,5
Längre än 3 månader men högst 1 år	2 243,9	3 660,4
Längre än 1 år men högst 5 år	3 543,8	2 703,1
Längre än 5 år	641,4	438,5
Summa	41 294,3	35 262,8
Genomsnittlig återstående löptid år	1,1	1,0
16 b) Osäkra lånefordringar och reserveringar	2005	2004
Osäkra lånefordringar brutto	59,1	49,4
Specifika reserveringar för individuellt värderade lånefordringar	-3,6	-1,6
Reserveringar för gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde	-26,2	-20,6
Gruppvisa reserveringar för individuellt värderade lånefordringar	—	—
Summa reserveringar för osäkra lånefordringar	-29,8	-22,2
Summa osäkra lånefordringar netto	29,3	27,2
16 c) Lånefordringar på geografiska områden	2005	2004
Upplupet anskaffningsvärde för lånefordringar (före beaktande av reserveringar)	41 324,1	35 285,0
<i>Sverige</i>	18 499,8	17 420,7
<i>Norge</i>	18 818,0	15 299,1
<i>Danmark</i>	4 006,3	2 565,2
Specifika reserveringar för individuellt värderade lånefordringar	3,6	1,6
<i>Sverige</i>	—	0,3
<i>Norge</i>	2,2	0,2
<i>Danmark</i>	1,4	1,1
Gruppvisa reserveringar för individuellt värderade lånefordringar	—	—
Reserveringar för gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar	26,2	20,6
<i>Sverige</i>	8,2	6,0
<i>Norge</i>	15,9	9,8
<i>Danmark</i>	2,1	4,8
Totala reserveringar	29,8	22,2
<i>Sverige</i>	8,2	6,3
<i>Norge</i>	18,1	10,0
<i>Danmark</i>	3,5	5,9
Upplupet anskaffningsvärde för lånefordringar (efter beaktande av reserveringar)	41 294,3	35 262,8
<i>Sverige</i>	18 491,6	17 414,4
<i>Norge</i>	18 799,9	15 289,1
<i>Danmark</i>	4 002,8	2 559,3

Osäkra och oreglerade lånefordringar på geografiska områden	2005	2004		
Osäkra lånefordringar (efter reserv för sannolika kreditförluster)	29,3	27,2		
<i>Sverige</i>	10,3	13,8		
<i>Norge</i>	14,3	9,7		
<i>Danmark</i>	4,7	3,7		
Oreglerade lånefordringar som ingår i osäkra lånefordringar (efter reserv för sannolika kreditförluster)	29,2	26,5		
<i>Sverige</i>	10,2	13,1		
<i>Norge</i>	14,3	9,7		
<i>Danmark</i>	4,7	3,7		
16 d) Finansiella leasingavtal	2005	2004		
Bruttoinvestering	3 837,7	3 382,4		
Ej intjänade finansiella intäkter	-271,6	-355,5		
Nettoinvestering	3 566,1	3 026,9		
Oreglerade fordringar	10,1	11,0		
Fördelning 2005	<1 år	1-5 år	>5 år	Totalt
Bruttoinvestering fördelat på löptid	1 250,4	2 586,7	0,6	3 837,7
Nuvärde av fordran avseende framtida leasingavgifter	1 168,4	2 397,1	0,6	3 566,1
Fördelning 2004	<1 år	1-5 år	>5 år	Totalt
Bruttoinvestering fördelat på löptid	1 330,7	2 051,7	—	3 382,4
Nuvärde av fordran avseende framtida leasingavgifter	1 205,1	1 821,8	—	3 026,9

17. FINANSIELLA TILLGÅNGAR TILL VERKLIGT VÄRDE

Räntebärande värdepapper¹	2005	2004
Emitterade av offentliga organ	127,8	60,7
Emitterade av andra låntagare	733,2	596,7
Summa	861,0	657,4
Emittenter	2005	2004
Utländska stater	127,8	60,7
Utländska kreditinstitut	733,2	596,7
Summa	861,0	657,4
Återstående löptid	2005	2004
Högst 1 år	464,4	67,8
Längre än 1 år men högst 5 år	375,4	565,9
Längre än 5 år men högst 10 år	—	—
Längre än 10 år	21,2	23,7
Summa	861,0	657,4
Genomsnittlig återstående löptid år varav noterade värdepapper på börs	1,3 861,0	2,1 657,4
Aktier¹	2005	2004
Noterade aktier	0,0	0,1
Onoterade aktier	17,1	10,7
Summa	17,1	10,8
Derivatinstrument	2005	2004
Aktiederivat		
Optioner	35,6	21,9
Summa	35,6	21,9
För ytterligare information avseende derivat se not 26.		
Säkringsredovisning	2005	2004
Verkligt värde för en portföljsäkring av ränterisk	48,6	90,9
Summa	48,6	90,9
För ytterligare information avseende derivat se not 26.		
Summa Finansiella tillgångar till verkligt värde	962,3	781,0

¹ Klassificerade som handel.

18. FINANSIELLA PLACERINGAR SOM INNEHAS TILL FÖRFALL

Räntebärande värdepapper	2005	2004
Emitterade av offentliga organ	—	—
Emitterade av andra låntagare	5 671,8	5 769,4
Summa anläggningstillgångar	5 671,8	5 769,4
Emittenter	2005	2004
Svenska kreditinstitut	3 323,9	2 465,4
Övriga svenska emittenter	1 473,0	3 304,0
Utländska kreditinstitut	674,9	—
Övriga utländska emittenter	200,0	—
Summa	5 671,8	5 769,4
Återstående löptid	2005	2004
Högst 1 år	2 408,9	5 769,4
Längre än 1 år men högst 5 år	3 262,9	—
Summa anläggningstillgångar	5 671,8	5 769,4
Genomsnittlig återstående löptid år	1,9	0,9
Genomsnittlig återstående räntebindningstid år	0,3	0,1
varav noterade värdepapper på börs	5 671,8	5 769,4
varav innehav ställt som säkerhet till förmån för Sveriges riksbank	627,6	665,0
varav innehav ställt som säkerhet till förmån för Norges Bank	750,0	1 545,0

19. GOODWILL OCH ANDRA IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

Goodwill	2005		2004	
Anskaffningsvärde vid årets början			209,5	210,6
Kursdifferenser			7,6	-0,8
Årets nedskrivning			—	-0,3
Netto bokfört värde			217,1	209,5

Andra immateriella tillgångar	2005		2004	
	Förvärvade programvaror	Övriga immateriella tillgångar	Summa	Övriga immateriella tillgångar
Anskaffningsvärde				
Anskaffningsvärde vid årets början	—	34,1	34,1	33,6
Kursdifferenser	—	2,3	2,3	0,5
Förvärv under året	11,4	—	11,4	—
Anskaffningsvärde vid årets utgång	11,4	36,4	47,8	34,1
Ackumulerade av- och nedskrivningar				
Ackumulerade av- och nedskrivningar vid årets början	—	-18,2	-18,2	-2,9
Kursdifferenser	—	-1,2	-1,2	—
Årets avskrivningar	-0,2	-7,3	-7,5	-15,3
Ackumulerade avskrivningar vid periodens utgång	-0,2	-26,7	-26,9	-18,2
Netto bokfört värde	11,2	9,7	20,9	15,9

Summa netto bokfört värde goodwill och andra immateriella tillgångar	2005		2004	
			238,0	225,4

Avskrivningar av immateriella tillgångar ingår i not 9 "Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar".

Skillnaden mellan årets avskrivningar i denna not och i not 9 avser skillnaden mellan resultat- och balansräkningskurser för utländska verksamheter vilka förs mot eget kapital.

20. MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Anskaffningsvärde	2005		2004	
Anskaffningsvärde vid årets början			74,3	122,2
Kursdifferenser			2,1	0,5
Förvärv under året			7,0	8,5
Avyttringar under året			-5,3	-56,9
Anskaffningsvärde vid årets utgång			78,1	74,3
Ackumulerade avskrivningar			2005	2004
Ackumulerade avskrivningar vid årets början			-60,6	-82,2
Kursdifferenser			-1,8	-0,3
Årets avskrivningar			-7,0	-14,3
Ackumulerade avskrivningar för årets försäljningar			3,9	36,2
Ackumulerade avskrivningar vid årets utgång			-65,5	-60,6
Netto bokfört värde			12,6	13,7

21. AKTUELL OCH UPPSKJUTEN SKATT SAMT ÖVRIGA TILLGÅNGAR

	2005	2004
Aktuella skattefordringar	1,7	5,1
Uppskjutna skattefordringar ¹	51,6	52,1
Övriga tillgångar:		
Fondlikvidfordringar	166,4	5,7
Kundfordran	69,3	47,8
Övrigt	57,1	69,1
Reservering för sannolika kundförluster	-2,6	-3,0
Summa övriga tillgångar	290,2	119,6
Summa skattefordringar och övriga tillgångar	343,5	176,8

Skattefordringar och övriga tillgångar fördelat efter återstående löptid

	2005	2004
Högst 1 år	291,9	124,7
Längre än 1 år men högst 5 år	51,6	52,1

¹ Uppskjutna skattefordringar

	2005	2004
Underskottsavdrag	13,6	10,4
Andra framtida skattemässiga avdrag	36,0	38,5
Övriga	2,0	3,2
Summa	51,6	52,1

Uppskjutna skattefordringar avseende outnyttjade underskottsavdrag har redovisats i sin helhet då det har bedömts att underskotten kommer att avräknas mot framtida överskott. Andra skattemässiga avdrag avser kvarvarande skattefordran i samband med inkrämsöverlåtelse från den numera likviderade SkandiaBanken A/S till filialverksamhet. Skattefordran minskar i samma takt som posten för goodwill vilken skrivs av i juridisk person och är skattemässigt avdragsgill.

22. FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER

	2005	2004
Förutbetalda kostnader	10,9	19,3
Upplupna räntor	127,2	123,5
- varav kassa och tillgodohavanden hos centralbanken	0,3	0,3
- varav belåningsbara statskuldförbindelser	3,6	4,2
- varav utlåning till kreditinstitut	0,1	1,8
- varav utlåning till allmänheten	91,0	84,9
- varav finansiella tillgångar till verkligt värde	21,5	22,8
- varav finansiella placeringar som innehas till förfall	10,7	9,5
Övriga upplupna intäkter	57,7	37,9
Summa	195,8	180,7

23. SKULDER TILL KREDITINSTITUT

	2005	2004
<i>Utestående skulder fördelade efter återstående löptid, bokfört värde</i>		
Betalbara vid anfordran	270,9	238,2
Högst 3 månader	—	193,1
Summa	270,9	431,3
Genomsnittlig återstående löptid år	0,0	0,0

24. INLÄNING OCH UPPLÄNING FRÅN ALLMÄNHETEN

	2005	2004
Inlåningen fördelad efter återstående löptid, bokfört värde		
Betalbara vid anfordran	43 957,5	38 515,9
Högst 3 månader	722,4	105,2
Längre än 3 månader men högst 1 år	535,4	495,1
Längre än 1 år men högst 5 år	272,4	960,5
Längre än 5 år	487,2	423,0
Summa	45 974,9	40 499,7
Genomsnittlig återstående löptid år	0,1	0,1

25. EMITTERADE VÄRDEPAPPER M M

	2005	2004
<i>Emitterade värdepapper mm fördelat efter återstående löptid, bokfört värde</i>		
Högst 1 år	—	—
Längre än 1 år men högst 5 år	49,0	47,0
Summa	49,0	47,0
Genomsnittlig återstående löptid år	2,4	3,4

26. DERIVAT

a) Fördelning av derivatinstrument på typ av säkringsförhållande

1) Derivatinstrument som innehas för handel

	2005	2005	2005	2004	2004	2004
	Tillgångar	Skulder	Nominellt	Tillgångar	Skulder	Nominellt
	till verkligt	till verkligt	belopp	till verkligt	till verkligt	belopp
	värde	värde		värde	värde	
Räntederivat						
Caps	5,8	7,3	220,3	—	—	—
Swappar	15,4	21,7	453,1	22,0	32,6	437,2
Summa	21,2	29,0	673,4	22,0	32,6	437,2

2) Derivatinstrument som innehas för verkligt värdesäkring

	2005	2005	2005	2004	2004	2004
	Tillgångar	Skulder	Nominellt	Tillgångar	Skulder	Nominellt
	till verkligt	till verkligt	belopp	till verkligt	till verkligt	Belopp
	värde	värde		värde	värde	
Räntederivat						
Swappar	9,9	54,5	4 535,0	0,5	89,5	4 139,0
Summa	9,9	54,5	4 535,0	0,5	89,5	4 139,0
Aktiederivat						
Optioner	35,6	35,6	57,6	21,9	21,9	57,6
Summa	35,6	35,6	57,6	21,9	21,9	57,6
Summa totalt	45,5	90,1	4 592,6	22,4	111,4	4 196,6

Ränteswappar innehas för säkringsredovisning av verkligt värde för en portföljsäkring av ränterisk och innehas i syfte att säkra ränterisker avseende fastförräntad utlåning, förfarandet innebär att ränteriskerna i koncernens balansräkning till största del är helt neutraliserade. Koncernens utlåning består till 87 (88) procent av utlåning med rörlig ränta som anpassas efter marknadsräntornas rörelser inom tre månader. Resterande krediter har räntor som är bundna på viss tid. Koncernens medelanskaffning sker allt väsentligt genom ränterörlig inlåning men viss finansiering sker även i fastförräntad in- och upplåning samt eget kapital.

Förvärvade köpoptioner syftar till att säkringsredovisa indexutvecklingen i utfärdade aktieindexobligationer. Förvärvade och utfärdade köpoptioner är lika stora och värdering sker till marknadsvärde och medför ingen resultatpåverkan.

3) Derivatinstrument för säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet

	2005	2005	2005	2004	2004	2004
	Tillgångar	Skulder	Nominellt	Tillgångar	Skulder	Nominellt
	till verkligt	till verkligt	belopp	till verkligt	till verkligt	Belopp
	värde	värde		värde	värde	
Valutaderivat						
Swappar	25,2	0,6	2 213,0	1,7	6,7	1 040,0
Summa	25,2	0,6	2 213,0	1,7	6,7	1 040,0

Valutaswappar innehas i syfte att säkra valutarisker i balansräkningen hänförliga till nettoinvestering i utlandsverksamhet.

b) Fördelning av derivatinstrument med hänvisning till post i balansräkningen

1) Derivatinstrument - tillgångar

	2005	2005	2004	2004
	Tillgångar	Nominellt	Tillgångar	Nominellt
	till verkligt	belopp	till verkligt	belopp
	värde		värde	
Aktiederivat				
Optioner	35,6	57,6	21,9	57,6
Summa	35,6	57,6	21,9	57,6

Se not 17 "Finansiella tillgångar till verkligt värde".

forts not 26

2) Derivatinstrument - skulder

Derivatinstrument som innehas för handel

	2005	2005	2005	2005	2004	2004	2004	2004
	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Skulder till verkligt värde netto	Nominellt belopp	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Skulder till verkligt värde netto	Nominellt belopp
Räntederivat								
Caps	5,8	7,3	1,4	220,3	—	—	—	—
Swappar	15,4	21,7	6,3	453,1	22,0	32,6	10,6	437,2
Summa	21,2	29,0	7,8	673,4	22,0	32,6	10,6	437,2

Derivatinstrument som innehas för verkligt värdesäkring

	2005	2005	2005	2005	2004	2004	2004	2004
	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Skulder till verkligt värde netto	Nominellt belopp	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Skulder till verkligt värde netto	Nominellt belopp
Räntederivat								
Swappar	9,9	54,5	44,6	4 535,0	0,5	89,5	89,0	4 139,0
Summa	9,9	54,5	44,6	4 535,0	0,5	89,5	89,0	4 139,0
Aktiederivat								
Optioner	—	35,6	35,6	57,6	—	21,9	21,9	57,6
Summa		35,6	35,6	57,6		21,9	21,9	57,6
Summa derivat skulder	31,1	119,1	88,0	5 266,0	22,5	144,0	121,5	4 633,8

Derivatinstrument för säkring av netto- investering i utlandsverksamhet

	2005	2005	2005	2005	2004	2004	2004	2004
	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Eget kapital till verkligt värde netto	Nominellt belopp	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Eget kapital till verkligt värde netto	Nominellt belopp
Valutaderivat								
Swappar	25,2	0,6	-24,7	2 213,0	1,7	6,7	5,0	1 040,0
Summa	25,2	0,6	-24,7	2 213,0	1,7	6,7	5,0	1 040,0

27. AKTUELL SKATTESKULD OCH ÖVRIGA SKULDER

	2005	2004
Aktuell skatteskuld	1,1	0,0
Övriga skulder:		
Fondlikvidskulder	230,7	8,9
Leverantörsskulder	54,3	64,3
Övrigt	227,3	172,3
Summa övriga skulder	512,3	245,5
Summa aktuell skatteskuld och övriga skulder	513,4	245,5
Övriga skulder fördelat efter återstående löptid		
Högst 1 år	513,4	245,5

28. UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

	2005	2004
Förutbetalda intäkter	101,5	83,4
Upplupna räntor	47,2	75,8
-varav skulder till kreditinstitut	—	3,9
-varav derivat	46,8	1,0
-varav efterställda skulder	0,4	70,9
Övriga upplupna kostnader	162,9	138,0
Summa	311,6	297,2

29. UPPSKJUTNA SKATTESKULDER OCH AVSÄTTNINGAR

	Avsättningar för skatter ¹	Omstruktureringsreserver ²	Pensionsplaner och övriga avsättningar ³	Summa
Ingående balans 2004	124,5	135,4	—	259,9
Effekt av byte av redovisningsprinciper	—	—	59,3	59,3
Kursdifferenser	1,0	—	—	1,0
Årets avsättningar	50,5	—	16,2	66,7
lansspråktaget belopp under året	—	-116,0	—	-116,0
Utgående balans 2004	176,0	19,4	75,5	270,9
Kursdifferenser	4,8	—	—	4,8
Årets avsättningar	—	—	13,4	13,4
lansspråktaget belopp under året	37,1	-5,1	—	32,0
Utgående balans 2005	217,9	14,3	88,9	321,1

	Obeskattade reserver	Pensionsplaner	Övrigt	Summa
¹ Uppskjutna skatteskulder hänförliga till:				
Ingående balans 2004	161,3	-16,4	-20,4	124,5
Kursdifferenser	1,0	—	—	1,0
Årets avsättningar	32,2	-2,6	20,9	50,6
Utgående balans 2004	194,5	-19,0	0,5	176,0
Kursdifferenser	4,8	—	—	4,8
Årets avsättningar	39,8	-4,3	1,7	37,1
Utgående balans 2005	239,1	-23,4	2,2	217,9

¹ Uppskjuten skatteskuld redovisas på temporära skillnader. De största posterna avser i juridisk person redovisade obeskattade reserver för vilka 28 procent skatt redovisas i koncernen. Uppskjutna skattefordringar redovisas netto under "Uppskjutna skatteskulder och avsättningar" i samband med pensionsredovisning enligt IAS19.

² Av omstruktureringsreserv avsatt år 2003 återstår 14,3 Mkr vilken beräknas vara reglerad under år 2006.

³ Pensionsplaner och övriga avsättningar inkluderar löneskatt med 14,0 (11,1) Mkr. För ytterligare information om redovisning av förmånsbestämda pensionsplaner, se not 7 "Personalkostnader".

30. EFTERSTÄLLDA SKULDER

	2005	2004
Tidsbundna förlagslån	300,0	300,0
Eviga förlagslån	900,0	900,0
Summa	1 200,0	1 200,0

Specifikation	Nominellt belopp	Räntevillkor	Förfallodag
2018	200,0	3 mån stibor +1,00%	2018-12-10
2019	100,0	3 mån stibor +1,00%	2019-12-16
Evigt	900,0	3 mån stibor +1,25%	—

Ränteförfallodag är kvartal för samtliga lån.

31. MINORITETSINTRESSEN

	2005	2004
Ingående balans vid årets början	—	—
Förändring ¹	4,2	—
Minoritetsintressen i årets resultat	0,3	—
Utgående balans vid årets slut	4,5	—

¹ Per september 2005 avyttrades 49 procent av aktierna i Svenska Lärarfonder AB till Svenska Lärarförskringar AB.

32. ÖVRIGA STÄLLDA SÄKERHETER

	2005	2004
Obligationer pantsatta hos Sverige riksbank och Norges Bank	1 377,6	2 210,0
Summa	1 377,6	2 210,0

33. ANSVARFÖRBINDELSER

	2005	2004
Garantiförbindelser, övriga	24,3	19,4
Summa	24,3	19,4

34. ÅTAGANDEN

	2005	2004
Ränteswappar	4 988,1	4 576,2
Valutaswappar	2 213,0	1 040,0
Caps	220,3	—
Outnyttjad del av beviljad räkningskredit	1 748,7	1 542,4
Beviljade men ej utbetalade krediter	3 210,8	1 568,0
Summa	12 380,9	8 726,6

ANDRA UPPLYSNINGAR

35. KLAGOMÅL OCH TVISTER

SkandiaBanken har ett fåtal klagomål eller rättstvister. I de fall SkandiaBanken bedömer att ekonomisk ersättning kan komma att utgå eller att tvistigt återbetalning kan förväntas utebli har reservering gjorts efter bedömning i varje enskilt ärende.

Skatteverket har vidare ifrågasatt Skandiakoncernens hantering av mervärdesskatt hänförlig till tjänster avseende IT-miljö. Skatteverkets beslut har överklagats och anstånd med inbetalning av skatten har erhållits. Av försiktighets-skäl har reservering gjorts och hela reserveringen har skett hos Skandiakoncernen. SkandiaBankens andel uppgår till 4,5 Mkr.

36. KAPITALBEHOV

Mål, policy, principer och metoder för kapitalstyrning

SkandiaBanken koncern lyder under Lag om kapitaltäckning och stora exponeringar för kreditinstitut och värdepappersbolag (1994:2004) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd 2003:10 samt 2004:19.

Reglerna innebär att minst 8 procent av riskvägda tillgångar, efter hänsyn till kreditrisk och risker i handelslagret, råvarupris- och valutakursrisker, skall täckas av koncernens kapitalbas. Med placeringar avses såväl poster i som utanför balansräkningen.

Koncernens kapitalbas fördelas på primärt kapital (Tier 1) och supplementärt kapital (Tier 2). Primärt kapital, vilket skall uppgå till minst 4 procent, motsvarar SkandiaBankens egna kapital enligt balansräkning med avdrag för goodwill, immateriella tillgångar samt uppskjutna skatter. Supplementärt kapital avser förlagslån.

Koncerns kapitalstyrning syftar till att säkerställa att tillräckligt med kapital hålls för bankens riskprofil, för fortsatt expansion samt oförutsedda förluster. Internt styrs kapitalbehovet baserat på motsvarande regler som det externa regelverket. Målsättningen är att respektive verksamhet per land och affärsområde skall upprätthålla en kapitaltäckningsgrad motsvarande gällande externt regelverk.

I koncernens affärsplanering ingår planering och allokering av kapital till respektive land och affärsområde som en naturlig del av verksamheten. För SkandiaBanken utgör kreditrisker den enskilt största riskvägda tillgången och uppgår till 99 procent av totalt riskvägda tillgångar.

Kapitalbas, koncernen

I kapitalbasen ingår årets resultat.

<i>Primärt kapital</i>	
- Eget kapital	2 421,3
- Avgår goodwill	-220,6
- Avgår immateriella tillgångar	-17,4
- Avgår uppskjuten skatt	-51,6
<i>Supplementärt kapital</i>	
- Eviga förlagslån	900,0
- Tidsbundna förlagslån	300,0
Summa primärt och supplementärt kapital	3 331,7

forts not 36

Kapitalkrav för kreditrisker

Grupp	Poster i balansräkningen	Poster utanför balansräkningen	Summa placeringar	Vägningstal	Riskvägt belopp
A	2 283,8	—	2 283,8	0%	0,0
B	5 502,8	5,2	5 508,0	20%	1 101,6
C	24 226,0	68,9	24 294,9	50%	12 147,4
D	19 137,5	12,2	19 149,7	100%	19 149,7
Summa	51 150,1	86,3	51 236,4		32 398,7

Under de olika riskgrupperna ingår i huvudsak följande:

A Fordran på eller garanterad av stat/centralbank inom OECD eller svensk kommun

B Fordran på eller garanterad av kommuner, banker, vissa kreditinstitut inom OECD generellt samt kortfristiga fordringar avseende banker

C Fordran mot säkerhet av pantbrev i bostadsfastigheter

D Övriga fordringar/tillgångar

Kapitalkrav för risker i handelslagret, råvaru- och valutakursrisker

Riskvägt belopp

Aktiekursrisker	4,0
- varav för specifik risk	1,3
- varav för generell risk	2,7
Valutakursrisker	320,8
Summa	324,8

Kapitaltäckningsgrad	2005	2004	2003	2002	2001
Total kapitalbas	3 331,7	2 978,7	2 808,8	2 625,0	2 491,1
Totalt riskvägt belopp för kreditrisker och risker i handelslagret, råvaru- och valutakursrisker	32 723,5	29 259,9	28 909,5	26 672,9	22 999,6
Total kapitaltäckningsgrad	10,18%	10,18%	9,72%	9,84%	10,83%

37. RISKER OCH RISKHANTERING – FINANSIELLA INSTRUMENT OCH ANDRA RISKER

Allmänt - Finansiella risker och andra risker

Mål, organisation och styrning

SkandiaBankens verksamhet exponeras främst för kreditrisk, koncentrationsrisk, marknadsrisk, operativ risk och andra risker. All affärsverksamhet är riskexponerad och SkandiaBankens mål och policy är att begränsa påverkan av dessa risker på resultat. SkandiaBankens riskbenägenhet är låg. Den riskhantering som tillämpas har som uppgift att minimera riskerna. Detta sker bl a genom användning av olika finansiella instrument för att reducera finansiella risker samt en aktiv hantering av kreditrisker, marknadsrisker och operativa risker i form av övervakning, fortlöpande uppföljning och kontroll.

Det övergripande regelverket avseende styrning, information och intern kontroll är ett av styrelsens och ledningens grundläggande instrument för verksamhetsstyrning och för att upprätthålla god intern kontroll. Inom regelverket fastställs även ramarna för risklimiterna.

Det är affärsområdeschefer som är ansvariga för att hantera och kontrollera riskerna i respektive verksamhet. Oberoende riskkontroll har till uppgift att fortlöpande följa upp verksamhetens risker, tillse att rutiner och policys är uppdaterade samt sammanställa rapportering av risk till styrelse och SkandiaBankens ledning. Enheten omfattar även funktion för Compliance och rapporterar till verkställande direktör samt CFO.

Den metodik som SkandiaBanken bl a använder sig av för att identifiera och bedöma sina risker är en "Risk Self Assessment modell". Internrevisionens årliga granskningsplan utgår från de identifierade riskerna i verksamheten.

a. Kreditrisk och kreditkvalitet

Kreditrisk - Kreditrisk motsvarar risken för att individer, företag, finansiella institutioner och andra parter i ett finansiellt instrument inte kommer att kunna leva upp till sina åtaganden.

Kreditpolicy – lånefordringar

Kreditrisk uppkommer då SkandiaBanken erbjuder utlåning, främst till privatpersoner. Krediter lämnas även till företag och avser främst bilfinansiering. SkandiaBankens engagemang består av ett stort antal homogena krediter med en stor riskspridning. Risken hanteras genom att samtliga kreditpropåer prövas genom en bedömning av kreditsökandens återbetalningsförmåga och finansiella ställning samt en värdering av erbjuden säkerhet. Bedömningen sker till största delen automatiskt, genom så kallad creditscoring. SkandiaBankens bevakning av kreditrisker syftar till att reducera kreditförlusterna och denna verksamhet bedrivs effektivast om SkandiaBankens engagemang är homogena i största möjliga omfattning. Uppföljning av kreditrisker sker fortlöpande och rapporteras till SkandiaBankens styrelse på respektive styrelsemöte.

Placeringar

Treasuryfunktionen ansvarar bl a för placering av SkandiaBankens likvida medel vilket sker i obligationer och andra räntebärande värdepapper. Avsikten är att behålla innehavet till förfall i den svenska och norska verksamheten. SkandiaBankens placeringar i den danska verksamheten klassificeras som finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen. Placeringar fördelade efter motpartens rating framgår av nedan tabell för kreditrisk. Rapportering sker fortlöpande till verkställande direktören om SkandiaBankens placeringar och till styrelsen på respektive styrelsemöte.

SkandiaBanken har inte lämnat några oåterkalleliga kreditlöften.

Kreditkvalitet - Utlåningen till allmänheten uppgår till 41,3 (35,3) mdr. Kreditförlustnivån dvs kreditförluster i förhållande till total utlåning till allmänheten har ett utfall på 0,06 (0,03) %, exklusive post av engångskaraktär år 2004 är utfallet oförändrat. Osäkra fordringar netto, dvs osäkra fordringar med avdrag för sannolika kreditförluster uppgår till 0,07 (0,08)% av utlåningen. Oreglerade

fordringar för vilka full säkerhet föreligger åskådliggörs med tidsfördelning i tabell för kreditrisker, sidan 41. För ytterligare beskrivning av reglerade och osäkra lånefordringar, se redovisningsprinciper not 1.

Koncentrationsrisker - SkandiaBankens lånefordringar består av exponeringar mot retailsegmentet samt placeringar mot företagsmarknaden.

Kreditexponeringen är väl diversifierad över den nordiska marknaden, 46 (43) % i Norge, 45 (49) % i Sverige och 9 (8) % i Danmark.

Fördelat per produkt består kreditexponeringen av 65 % bolånekrediter, 32 % bilfinansiering och övriga krediter uppgår till 3 % vilka till största delen består av privatlån och kontokrediter.

Lånefordringar

Koncentration avseende lånefordringar fördelas på privatpersoner, små- och medelstora företag (SME) samt offentlig sektor och med underkoncentrationer i form av typ av produkt. SkandiaBankens huvudsakliga utlåning sker till privatpersoner i form av bolånekrediter samt bilfinansiering. Till små- och medelstora företag avser lånefordringar främst bilfinansiering i form av finansiella leasingavtal. Lånefordringar uppgår till 82 (78) % av SkandiaBankens totala kreditriskexponering och 88 (90) % av lånefordringarna avser utlåning till privatpersoner varav 97 (95) % täcks av säkerheter.

Placeringar

Koncentration avseende placeringar och övriga exponeringar avser främst placeringar i form av räntebärande värdepapper till kreditinstitut, övriga emittenter samt offentlig sektor i nämnd ordning.

Säkerheter och garantier

För att reducera kreditrisk samt koncentrationsrisk avseende lånefordringar har SkandiaBanken säkerheter i form av pantbrev vad gäller bolånekrediter och för bilfinansiering säkerhet i objektet alternativt äganderättsförbehåll. I det fall ytterligare säkerheter bedöms erforderliga inhämtas garantier alternativt borgensförbindelser. För depåutlåning hålls säkerhet i form av aktier. Uppgifter om säkerheternas värde åskådliggörs i nedan tabell. Extern marknadsvärdering av säkerheterna har inhämtats för pantbrev avseende bolånefinansiering i den svenska och norska verksamheten samt för svenska verksamhetens bilfinansiering. För resterande säkerheter avseende mindre portföljer i form av bilfinansiering samt för bostadsrätter tillämpas interna värderingsmodeller. Borgensåtaganden är upptagna till sina nominella belopp.

forts not 37

Kreditrisexponering brutto och netto	Total kreditrisexponering (före reserveringar)	Värde av säkerheter avseende poster i balansräkning	Total kreditrisexponering efter avdrag säkerheter	Oreglerade fordringar ¹					Osäkra fordringar ²		
				60 dgr eller mindre	>60 dgr <90 dgr	>90 dgr <180 dgr	>180 dgr <360 dgr	>360 dagar	Fordringar före reservering	Reserveringar	lanspråktagna säkerheter
Lånefordringar - Utlåning till allmänheten:	41 294	40 015	1 279	445	1	5	8	1	59	29	37
Företag	4 717	4 583	134	—	—	—	—	—	22	9	17
- Bilfinansiering	4 396	4 262	134	—	—	—	—	—	22	9	17
- Försäkringspremier	310	310	—	—	—	—	—	—	—	—	—
- Fastigheter	10	10	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Privatpersoner	36 446	35 313	1 133	445	1	5	8	1	37	20	20
- Bilfinansiering	8 560	8 302	258	—	—	—	—	—	18	6	20
- Försäkringspremier	180	180	—	—	—	—	—	—	—	—	—
- Villa och fritidshus	24 177	24 175	2	382	1	1	7	—	1	1	—
- Bostadsrätter	2 527	2 517	10	55	—	4	1	1	1	—	—
- Övrigt	1 002	139	863	8	—	—	—	—	17	13	—
Offentlig sektor	131	119	12	—	—	—	—	—	—	—	—
- Bilfinansiering	131	119	12	—	—	—	—	—	—	—	—
Lånefordringar - Kreditinstitut³:	743	—	743	—	—	—	—	—	—	—	—
- A	485	—	485	—	—	—	—	—	—	—	—
- Utan rating	258	—	258	—	—	—	—	—	—	—	—
Värdepapper²:	8 076	—	8 076	—	—	—	—	—	—	—	—
Statspapper och andra offentliga organ											
- AAA	994	—	994	—	—	—	—	—	—	—	—
- AA	549	—	549	—	—	—	—	—	—	—	—
Andra emittenter											
- AAA	733	—	733	—	—	—	—	—	—	—	—
- AA	1 350	—	1 350	—	—	—	—	—	—	—	—
- A	2 051	—	2 051	—	—	—	—	—	—	—	—
- BBB eller lägre	828	—	828	—	—	—	—	—	—	—	—
- Utan rating	1 571	—	1 571	—	—	—	—	—	—	—	—
Derivat²:	36	—	36	—	—	—	—	—	—	—	—
- AA	20	—	20	—	—	—	—	—	—	—	—
- A	16	—	16	—	—	—	—	—	—	—	—
Summa i balansräkningen	50 149	40 015	10 134	445	1	5	8	1	59	29	37
Garantier:	19	—	19	—	—	—	—	—	—	—	—
Andra lämnade garantier	19	—	19	—	—	—	—	—	—	—	—
Summa utanför balansräkningen	19	—	19	—	—	—	—	—	—	—	—

Med kreditexponering avses fordringar och andra placeringar, bl a lånefordringar och värdepapper samt kreditåtaganden utanför balansräkningen t ex garantier och borgensåtaganden. Aktier samt materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar ingår ej.

¹ Avser oreglerade fordringar för vilka full säkerhet föreligger och följaktligen ej är osäkra fordringar.

² Ränta på osäkra fordringar uppgår till 0,8 Mkr.

³ Rating enligt Standard and Poor's.

forts not 37

Säkerhetsfördelning

	Pantbrev	Borgen	Äganderätts- förbehåll / Leasing	Övriga säkerheter	Totalt värde av säkerheter	Värde på säkerheter oreglerade fordringar	Värde på säkerheter osäkra fordringar
Lånefordringar:	28 151	185	8 666	3 013	40 015	459	30
Företag	—	135	4 128	320	4 583	—	14
- Bilfinansiering	—	135	4 128	—	4 263	—	14
- Försäkringspremier	—	—	—	310	310	—	—
- Fastigheter	—	—	—	10	10	—	—
Privatpersoner	28 151	50	4 419	2 693	35 313	459	16
- Bilfinansiering	3 870	13	4 419	—	8 302	—	16
- Försäkringspremier	—	—	—	180	180	—	—
- Villa och fritidshus	24 102	35	—	37	24 174	391	—
- Bostadsrätter	140	2	—	2 375	2 517	60	—
- Övrigt	39	0	—	101	140	8	—
Offentlig sektor	—	—	119	—	119	—	—
- Bilfinansiering	—	—	119	—	119	—	—

b. Marknadsrisk

SkandiaBanken exponeras för marknadsrisk i form av ränterisk, valutarisk samt andra prisrisker:

b1. Ränterisk

Ränterisk uppkommer då räntebindingstider för tillgångar, skulder och derivatinstrument inte sammanfaller och det verkliga värdet eller framtida kassaflöden påverkas av förändringar i marknadsräntor. SkandiaBankens låga känslighet för ränterisker ligger i linje med en målsättning att resultaträkningen i möjligaste mån skall spegla den egentliga bankrörelsen och vara begränsat påverkbar av externa faktorer som tillfälliga svängningar i marknadsräntor.

Huvuddelen av SkandiaBankens in- och utlåning, efter riskavtäckning, är kortfristig, vilket innebär att räntorna kan ändras om läget på penningmarknaden så föranleder. Den ränterisk som uppkommer mellan räntebindingstider reduceras genom ränteswappar. I den danska verksamheten används förutom ränteswappar, räntederivat i form caps vilket innebär säkring för att räntor inte skall behöva betalas över viss nivå.

Finansinspektionen föreskriver att beräkning skall göras av vilken resultatpåverkan en förändring av allmänna ränteläget med 1 procentenhet har. Beräkningen sker i två steg. Dels beräknas en "Räntenettorisk" vilken skall visa hur räntenettet påverkas under en ettårsperiod. Absolutvärdena av ränteriskerna i respektive valuta summeras till en total ränterisk. Därefter beräknas en "Värdeförändringsrisk" på omsättningstillgångarna. En förändring av marknadsräntorna ger en omvärdering enligt denna modell med netto 36 (19) Mkr för koncernen.

De effekter som eventuella ändringar i marknadsräntorna får på en banks resultat avgörs av räntebindingstiden för bankens tillgångar respektive skulder. Ju längre räntebindingstiden är desto större är möjligheten att marknadsräntorna ändras före bindingstidens utgång och desto längre tid hinner en ändrad ränta påverka resultaträkningen innan kompensation kan ske. Olika räntebindingstider har därför i uppställningen åsatts olika riskvikter. Bindingstiden på mellan en och tre månader vägs med 0,20 % och ju längre bindingstiden är desto högre riskvikt åsätts volymen. Följande beräkning utgör schablonmässiga approximeringar för räntebundna tillgångar och skulder. Eftersom den helt övervägande delen av koncernens balansräkning kan räntejusteras eller är säkringsredovisad genom swapkontrakt är ränterisken låg. En omedelbar och bestående förändring av marknadsräntorna med 1 procentenhet ger enligt ovan en teoretisk omvärdering av balansräkningen med netto ca 20 (18) Mkr för koncernen.

forts not 37

Räntebindingstider för tillgångar och skulder

Tillgångar	0-1 mån	1-3 mån	3-6 mån	6-12 mån	1-5 år	> 5 år	Totalt
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	150	—	—	—	—	—	150
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	994	349	200	—	—	—	1 543
Utlåning till kreditinstitut	743	—	—	—	—	—	743
Utlåning till allmänheten	20 171	20 468	6	79	350	220	41 294
Finansiella tillgångar till verkligt värde	373	1	2	114	451	21	962
Finansiella placeringar som innehas till förfall	2 062	3 110	397	103	—	—	5 672
Goodwill och andra immateriella tillgångar	238	—	—	—	—	—	238
Materiella anläggningstillgångar	13	—	—	—	—	—	13
Övriga tillgångar	540	—	—	—	—	—	540
Summa tillgångar	25 284	23 928	605	296	801	241	51 155
Skulder och eget kapital							
Skulder till kreditinstitut	271	0	—	—	—	—	271
In- och upplåning från allmänheten	28 807	16 534	131	167	315	21	45 975
Emitterade värdepapper m m	—	—	—	—	49	—	49
Derivat	1	—	4	8	74	1	88
Övriga skulder	825	—	—	—	—	—	825
Avsättningar	321	—	—	—	—	—	321
Efterställda skulder	—	1 200	—	—	—	—	1 200
Eget kapital	2 426	—	—	—	—	—	2 426
Summa	32 651	17 734	135	175	438	22	51 155
Ränteswappar¹							
Långa positioner	—	—	76	—	378	—	453
Korta positioner	—	453	—	—	—	—	453
Differens tillgångar och skulder	-7 367	6 647	394	121	-15	220	0
Risikvikter	0,00%	0,20%	0,40%	0,70%	1,25-2,75%	3,25-3,75%	
Risikvägda nettoexponeringar	0,00	13,29	1,58	0,85	-2,75	7,39	20,36
Kumulativ räntekänslighet	-7 367	-720	-326	-205	-220	0	

¹ Avser ränteswappar hänförliga till danska verksamheten vilka ej uppfyller kraven för säkringsredovisning enligt IFRS.

forts not 37

b2. Valutarisk

Valutarisken uppstår då tillgångar och skulder i utländska valutor ej är lika stora och det verkliga värdet eller kassafföden påverkas av förändringar i valutakurs. SkandiaBanken exponeras för valutarisk främst in- och utlåning till filialerna. SkandiaBankens policy är att samtliga av dessa valutapositioner säkras.

Tillgångar och skulder fördelat på väsentliga valutor

Tillgångar	SEK	NOK	DKK	Övriga valutor	Total
Utlåning kreditinstitut	526	19	195	3	743
Belåningsbara statsskuldförbindelser	549	—	994	—	1 543
Utlåning till allmänheten	18 491	18 800	4 003	—	41 294
Finansiella tillgångar till verkligt värde	94	1	867	—	962
Finansiella placeringar som innehas till förfall	5 672	—	—	—	5 672
Övriga tillgångar	330	291	311	9	941
Summa tillgångar	25 662	19 111	6 370	12	51 155
Skulder till kreditinstitut	124	—	147	—	271
In-och upplåning från allmänheten	23 571	16 851	5 549	4	45 975
Derivat	80	—	8	—	88
Övriga skulder inkl eget kapital	4 214	470	144	-7	4 821
Summa skulder	27 989	17 321	5 848	-3	51 155

b3. Andra prisrisker

Banken har ett marginellt handelslager 2,6 (1,9) Mkr i aktier och fonder, vilket ger en mycket begränsad kursrisk.

c. Likviditetsrisk och finansiering

Likviditetsrisk är risken för att banken inte kan möta sina finansiella åtaganden. Även risken att inte kunna finansiera tillväxt av ny affär och risken att hantera existerande balanspositioner ineffektivt är likviditetsrisker.

SkandiaBankens likviditetsrisk uttrycks som lång utlåning, överstigande 1 år minskad med summa lång refinansiering, eget kapital samt kreditramar, relaterad till inlånings- och andra skuldvolymerna. Då koncernen har ett betydande likvidöverskott, är likviditetsrisken låg och förmågan att hantera skuldförändringar god.

SkandiaBankens treasuryavdelning ansvarar för bankens likviditetsplanering och finansiering. Ett likviditetshanteringssystem uppdateras löpande med kända framtida in- och utgångar av likviditet samt med dagliga beräkningar grundade främst på tidigare erfarenheter av kundernas agerande på massmarknaden. Kortsiktiga likviditetssvängningar hanteras på interbankmarknaden ("dagslånemarknaden") medan den i nuläget betydande överlikviditeten placeras på värdepappersmarknaden. Placeringar inom de svenska och norska rörelserna hålls normalt till förfall. Den återstående löptiden för dessa innehav fördelas med 86 procent inom ett år, 11 procent mellan ett och två år och resterande inom tre år. SkandiaBankens placeringar inom den danska rörelsen klassificeras som handel.

Betydande informella låneramar hos andra banker på interbankmarknaden, kort återstående löptid på en stor del av placeringarna samt möjligheten att i ett extremt läge belåna eller avyttra det längre värdepappersinnehavet ger banken en god likviditetsberedskap.

Uppföljning och rapportering av likviditetsrisker sker fortlöpande och styrelsen informeras till respektive styrelsemöte.

forts not 37

Återstående löptid tillgångar och skulder

Tillgångar	0-3 mån	3-12 mån	1-5 år	> 5 år	Ofördelat	Totalt
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	150	—	—	—	—	150
Belåningsbara statskuldförbindelser mm	1 293	250	—	—	—	1 543
Utlåning till kreditinstitut	743	—	—	—	—	743
Utlåning till allmänheten	34 865	2 244	3 544	641	—	41 294
Finansiella tillgångar till verkligt värde	357	117	464	24	—	962
Finansiella placeringar som innehas till förfall	824	1 585	3 263	—	—	5 672
Goodwill och andra immateriella tillgångar	—	—	—	—	238	238
Materiella anläggningstillgångar	—	—	—	—	13	13
Övriga tillgångar	488	—	52	—	—	540
Summa tillgångar	38 720	4 196	7 323	665	251	51 155
Skulder till kreditinstitut	271	—	—	—	—	271
In- och upplåning från allmänheten	45 975	—	—	—	—	45 975
Emitterade värdepapper	—	—	49	—	—	49
Derivat	0	12	75	1	—	88
Övriga skulder	825	—	—	—	—	825
Avsättningar	—	14	—	89	218	321
Efterställda skulder	—	—	—	1 200	—	1 200
Eget kapital	—	—	—	—	2 426	2 426
Summa skulder och eget kapital	47 071	26	124	1 290	2 644	51 155

Operativ risk

Operativa risker definieras som risken för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller misslyckade interna processer, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser.

Målet är att kunder, anställda, allmänheten och övriga intressenter ska uppleva SkandiaBanken som en säker bank där kundens tillgångar och information om kunden är väl skyddad. Målet omfattar även en hög tillgänglighet till SkandiaBankens tjänster och information samt att banken är en trygg arbetsplats. SkandiaBanken arbetar aktivt med att öka medvetenheten om operativa risker i verksamheten för att undvika eller reducera oförutsedda förluster.

Policy, riktlinjer och beredskapsplaner och regelverk beskriver förebyggande och skadebegränsande åtgärder. Policyn fastställs av styrelsen, riktlinjer och regler beslutas av säkerhetschefen. Hot och risker som kan påverka banken analyseras kontinuerligt. SkandiaBankens riskhantering för operativa risker innebär att verktyg tillhandahålls för identifiering, värdering och rapportering av risker och incidenter. Som en del av processen för riskhantering tillämpas en rutin för självutvärdering, "Risk Assessment Process". Omfattningen av självutvärderingen innehåller alla typer av risker för affärsenheterna och övriga verksamhetsfunktioner. Utvärderingen genomförs årsvis med kvartalsvisa uppdateringar för huvudsakliga risker.

Säkerhetschefen samordnar arbetet med operativa risker och respektive chef har ansvaret för att det egna verksamhetsområdet följer koncernens policy för hantering av operativa risker.

38. VERKLIGT VÄRDE FINANSIELLA INSTRUMENT

Tillgångar	2005	2005	2004	2004
	Bokfört värde	Verkliga värden	Bokfört värde	Verkliga värden
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	150	150	24	24
Belåningsbara statsskuldförbindelser mm	1 543	1 543	1 531	1 534
Utlåning till kreditinstitut	743	743	1 206	1 206
Utlåning till allmänheten	41 294	41 313	35 263	35 276
Finansiella tillgångar till verkligt värde	962	962	781	781
Finansiella placeringar som innehas till förfall	5 672	5 672	5 769	5 769
Goodwill och andra immateriella tillgångar	238	238	225	225
Materiella anläggningstillgångar	13	13	14	14
Övriga tillgångar	344	344	176	176
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	196	196	181	181
Summa tillgångar	51 155	51 174	45 170	45 186

Skulder, avsättningar och eget kapital

	2005	2005	2004	2004
Skulder till kreditinstitut	271	271	431	431
In- och upplåning från allmänheten	45 975	45 985	40 500	40 527
Emitterade värdepapper m m	49	51	47	48
Finansiella skulder till verkligt värde	88	88	122	122
Övriga skulder	513	513	245	245
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	312	312	297	297
Avsättningar	321	321	271	271
Efterställda skulder	1 200	1 200	1 200	1 200
Summa skulder och avsättningar	48 729	48 741	43 113	43 141

Med verkligt värde avses försäljningsvärdet på balansdagen utan avdrag för förväntade försäljningskostnader. Finansiella tillgångar och skulder redovisade till verkligt värde har värderats enligt nedan:

Räntebärande värdepapper vilka klassificeras som "Finansiella tillgångar till verkligt värde", avser obligationer i danska verksamheter och redovisas till officiella noteringskurser. För aktier noterade på auktoriserad fondbörs eller aktiemarknad är försäljningsvärdet normalt köpkurs på balansdagen. Icke-noterade aktier redovisas till verkligt värde enligt de värderingsprinciper som tillämpas av branschorganisationer. För icke-noterade aktier vars verkliga värde inte kan bestämmas med säkerhet, värderas aktierna till anskaffningskostnad. Samtliga derivat redovisas till verkligt värde, räntederivat värderas genom diskontering av framtida kassaflöden och valutaswappar värderas till dagsaktuella kurser.

Finansiella tillgångar och skulder vilka inte redovisas till verkligt värde men för vilka ett bedömt verkligt värde har beräknats avser fastförräntad ut- och inlåning i den danska verksamheten där kriterier för tillämpning av säkringsredovisning inte är uppfyllda. Det verkliga värdet för dessa poster beräknas genom diskontering av framtida kassaflöden till aktuell marknadsränta. Räntebärande värdepapper klassificerade som "Finansiella placeringar som innehas till förfall" värderas genom diskontering av framtida kassaflöden och avser bl a certifikat och FRN-lån. Motsvarande värdering sker för belåningsbara statsskuldförbindelser.

Avseende betalningsmedel, kortfristiga fordringar och skulder med rörlig ränta samt materiella anläggningstillgångar, anses bokfört värde motsvara verkligt värde.

39. KONCERNENS VERKSAMHET OCH STRUKTUR

SkandiaBanken Aktiebolag (publ), med säte i Stockholm, Sverige, bildades 1 juli 1994 och är ett helägt dotterbolag till Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ), 502017-3083.

SkandiaBankens verksamhet bedrivs i Sverige, Norge och Danmark. Verksamheten är uppdelad i affärsområdena Bank och Fonder. Filialverksamhet bedrivs i Danmark och i Norge. Dotterföretag innehas i Sverige, Norge samt i England och Schweiz.

Företag	Organisationsnummer	Säte/Land	Kapitalandel	Kvotvärde ¹
Skandia Fonder AB	556317-2310	Stockholm, Sverige	100%	100
Svenska Lärarfonder AB	556328-2358	Stockholm, Sverige	51%	150
SkandiaBanken Bilfinans Holding AS	981411157	Bergen, Norge	100%	21 965
SkandiaBanken Bilfinans AS	858043042	Bergen, Norge	100%	115 398
MNA International SA	CH-660-1609002-2	Genève, Schweiz	100%	6 010
MNA Plc Ltd	2131473	London, England	100%	14

¹ Med kvotvärde avses aktiekapital dividerat med antal aktier, belopp anges i kronor.

40. UPPLYSNINGAR OM NÄRSTÄENDE

Upplysningar om närstående avser mellanhavanden med moderbolaget Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ)¹ samt andra koncernföretag² utanför SkandiaBanken koncern. Upplysningar lämnas även om mellanhavanden med dotterföretag³ inom SkandiaBanken koncern vilka redovisas enligt förvärvsmetoden och är eliminerade inom SkandiaBanken koncern. Till gruppen närstående hänförs också ledande befattningshavare i SkandiaBanken samt Skandiakoncernen. Förteckning över dotterföretag återfinns i not 39.

a) Fordringar och skulder avseende närstående

	2005	2005	2005	2004	2004	2004
	Moder- bolaget ¹	Koncern- företag ²	Dotter- företag ³	Moder- bolaget ¹	Koncern- företag ²	Dotter- företag ³
Tillgångar						
Finansiella placeringar som innehas till förfall	—	350,0	—	—	350,0	—
Övriga tillgångar	6,2	2,5	64,8	—	1,9	131,8
Summa	6,2	352,5	64,8	—	351,9	131,8

Skulder

In- och upplåning från allmänheten	—	470,1	—	—	—	—
Derivat	—	42,7	—	—	80,1	—
Övriga skulder	12,2	153,8	—	12,1	118,3	231,7
Efterställda skulder	—	1 200,0	—	—	1 200,0	—
Summa	12,2	1 866,6	—	12,1	1 398,4	231,7

b) Intäkter och kostnader – genererade av transaktioner med närstående

	2005	2005	2005	2004	2004	2004
	Moder- bolaget ¹	Koncern- företag ²	Dotter- företag ³	Moder- bolaget ¹	Koncern- företag ²	Dotter- företag ³
Rörelseintäkter						
Räntenetto	—	-105,1	117,7	—	-103,3	86,9
Provisionsnetto	-257,6	-1,2	33,9	-177,8	-0,5	30,9
Nettoresultat av finansiella transaktioner	—	37,4	—	—	22,0	—
Övriga rörelseintäkter	—	3,3	58,2	0,9	1,9	50,7
Summa intäkter	-257,6	-65,6	209,8	-176,9	-79,9	168,5

Rörelsekostnader

Övriga administrationskostnader	-75,4	-30,5	—	-21,6	-44,5	—
Övriga rörelsekostnader	-23,2	—	—	-12,4	—	—
Summa kostnader	-98,6	-30,5	—	-34,0	-44,5	—

Provisionsnettot består till största del av provisionskostnader erlagda av dotterföretaget Skandia Fonder AB till moderbolaget¹ avseende marknadsmässig distributionsersättning. Rörelsekostnader från moderbolaget¹ består av kostnader för kundtjänst, lokalhyra, marknadsföring samt kostnader för Skandias gemensamma stabfunktioner. Rörelsekostnader från andra koncernföretag² består till största delen av IT-kostnader från Skandia IT AB.

Finansiella placeringar och upplåning till och från andra koncernföretag² avser FRN lån och dagslån från Skandia Capital. Efterställda skulder avser förlagslån utställda av Skandia Link Livsförsäkring A/S.

Provisionsnetto från dotterföretag³ avser marknadsmässig distributionsersättning från Skandia Fonder AB och Svenska Lärarfonder AB till moderbolaget SkandiaBanken AB. Övriga intäkter från dotterbolag³ består av intäkter främst från dotterföretaget SkandiaBanken Bilfinans AS till SkandiaBanken filial Norge vilka i SkandiaBanken koncern är eliminerade i sin helhet. Intäkterna avser ersättning för gemensamma kostnader i Norge verksamheten.

Vid prissättning mellan enheterna fastställs priset utifrån affärsmässiga grunder och som om transaktionen genomförts med fristående parter.

c) Lån till ledande befattningshavare

	2005	2004
Verkställande direktören	—	2,1
Styrelseledamot samt styrelsesuppleant i banken	2,6	1,4
Verkställande direktörer samt ledande befattningshavare i Skandiakoncernen	3,7	2,7
Styrelseledamot samt styrelsesuppleant i Skandiakoncernen	1,0	1,3

Samtliga lån avser lån med fullgod pantsäkerhet eller borgen bortsett från 0,2 (0,2) Mkr i krediter utan säkerhet, till ett beviljat belopp av 0,4 (0,4) Mkr.

Lånevillkoren överensstämmer med de som normalt tillämpas vid kreditgivning till allmänheten eller till övrig koncernpersonal.

SkandiaBanken eller koncernbolagen har inte ställt säkerhet eller ingått ansvarförbindelser till förmån för redovisade befattningshavare.

Lämnade uppgifter avser lån lämnade till de, vilka per 31 december 2005, är ledande befattningshavare.

not 40 forts

d) Ersättningar till högsta ledningen och ledande befattningshavare

Principer och tillämpad berednings- och beslutsprocess för bestämmande av ersättningar och förmåner till styrelseledamöter och andra ledande befattningshavare

Arvode till styrelsens ordförande och styrelseledamöter revideras årligen och beslut fattas i samband med bolagsstämman. Arvode till styrelseledamöter anställda i Skandiakoncernen utgår ej.

Ersättning har inte lämnats utöver normalt styrelsearvode till styrelseledamöter eller till ledande befattningshavare för annat arbete än vad som ingår lönekostnaden.

Beslut om ersättning till verkställande direktören beslutas av styrelsen och ersättningen består av en fast del och en rörlig del samt sedvanliga förmåner.

Beslut om ersättning till andra ledande befattningshavare än verkställande direktören fattas av verkställande direktören. Ersättningen består av en fast del och en rörlig del samt sedvanliga förmåner.

Beräkning av den rörliga delen baseras främst på resultatutfall och individuella mål.

Incitamentsprogram

Högsta ledningen, andra ledande befattningshavare och övrig personal har tidigare år erbjudits personaloptioner i Skandias stock optionsprogram. Reservering för tillkommande sociala avgifter vid utnyttjande av optionerna, redovisas av Skandia och belastar inte SkandiaBankens resultat. Uppgifter lämnas i moderbolaget Försäkringsaktiebolaget Skandias årsredovisning. Andra aktierelaterade incitamentsprogram föreligger ej.

Högsta ledningen

Med högsta ledningen avses styrelsens ordförande samt verkställande direktören.

Verkställande direktören

Gunilla Forsmark-Karlsson

Per den 1 mars har Gunilla Forsmark-Karlsson tillträtt som verkställande direktör för SkandiaBanken.

Utbetald lön har utgått med 1,7 Mkr och därutöver kan rörlig lön maximalt uppgå till 30 procent av årslönen. Den rörliga lönen baseras på resultat- och individuella mål.

Pension utgår från 60 års ålder. Pensionen är både förmåns- och avgiftsbestämd och tryggas genom försäkringar. Den uppgår till 32,5% av den pensionsmedförande lönen. För 2005 har 0,6 Mkr erlagts varav 0,5 Mkr är avgiftsbestämd. Förmånerna intjänas fram till pensionsdag och är oantastbara sedan de har intjänats.

Lön utgår under uppsägning från SkandiaBankens sida, med 12 månader samt 12 månaders avgångsvederlag. Från såväl lön under uppsägningstid och avgångsvederlag sker avräkning vid ny anställning.

Cecilia Daun-Wennborg

Cecilia Daun-Wennborg har arbetat som tillförordnad verkställande direktör till den 1 mars då Gunilla Forsmark-Karlsson tillträdde.

Fast lön har erlagts med 0,7(0,7) Mkr. Rörlig ersättning har ej utgått. Avtalsförhållande vad gäller pensionsåtaganden och uppsägningsvillkor föreligger med moderbolaget Försäkringsaktiebolaget Skandia. Från den 1 mars ingår Cecilia Daun-Wennborg i SkandiaBankens styrelse och uppbär styrelsearvode likt övriga externa styrelseledamöter.

Styrelseledamöter och andra ledande befattningshavare

Ersättningar

Med andra ledande befattningshavare avses andra styrelseledamöter än de som ingår i högsta ledningen samt andra ledande befattningshavare som utgör koncernens verkställande ledning.

Antal styrelseledamöter exklusive styrelseordförande uppgår till 6 (6) stycken. Antal personer som utgör bankledning uppgår till 7 (7) stycken exklusive verkställande direktör.

För 2004 avser uppgifterna delvis andra personer än 2005.

Styrelsearvode har erlagts med 0,3 (0,3) Mkr, till de 3 (4) externa ledamöterna.

Ersättningar till SkandiaBankens ledning har erlagts med 7,4 (8,1) Mkr varav 0,3 (2,0) Mkr avser rörlig ersättning.

Pensioner

Pensionskostnaderna, vilka både är förmåns- och avgiftsbestämda och tryggas genom försäkringar, uppgår till 1,4 (2,0) Mkr. Årets premiebestämda pensionskostnad i förhållande till pensionsgrundande ersättning uppgår till - (5)%. Årets förmånsbestämda pensionskostnad i förhållande till pensionsgrundande ersättning uppgår till 19 (21) %. Förmånerna intjänas fram till pensionsdag och är oantastbara sedan de har intjänats.

För ledningen utbetalas pension tidigast från 65 års ålder. Pension utgår med 65 % av pensionsmedförande lön och för lönedelar över 20 basbelopp utgår pension med 32,5 %.

För styrelseledamöter har inga premier erlagts.

Uppsägningsvillkor

Lön utgår under uppsägning från SkandiaBankens sida, varierande beroende på respektive individuellt avtal, med mellan 3-18 månader.

41. KONTRAKTERADE LOKALHYROR

I egenskap av hyrestagare har SkandiaBanken ingått ett antal lokalhyresavtal vilka fördelas nedan efter förfallotidpunkt. Förändringen mellan åren är hänförlig till att flytt har skett av SkandiaBanken i Sverige till samma lokaler som moderbolaget Försäkringsaktiebolaget Skandia, som innehar hyreskontraktet.

Fördelning 2005	<1 år	1-5 år	> 5 år	Totalt
Lokalhyror	12,5	29,3	7,7	49,5
Fördelning 2004	<1 år	1-5 år	> 5 år	Totalt
Lokalhyror	36,4	75,0	—	111,4

42. TILLÄGGSUPPLYSNINGAR EGET KAPITAL

Med reserver avses netto vinster och förluster som inte redovisas i resultaträkningen samt tillhörande omräkningsdifferenser. Nedan lämnas upplysning om varje ingående komponents förändring vid perioden början och slut.

a) Förändringar i reserver

Netto vinster/förluster som inte redovisas i resultaträkningen	2005	2004
Förändring redovisningsprinciper		
Ingående balans	5,7	-51,7
Poster värderade till verkligt värde	-	57,4
Delsumma utgående balans	5,7	5,7
Säkring av nettoinvestering i utländsk valuta		
Ingående balans	1,2	0
Årets förändring	-1,1	1,2
Delsumma utgående balans	0,1	1,2
Omräkningsdifferenser		
Ingående balans	5,1	0,2
Årets förändring	30,7	4,9
Delsumma utgående balans	35,8	5,1
Utgående balans	41,6	12,0

b) Förändring fördelat på bundet och fritt eget kapital

Nedan lämnas upplysningar om förändringar i eget kapital uppdelat på bundet och fritt eget kapital i enlighet med ÅRKL.

	Eget kapital hänförligt till aktieägare i SkandiaBanken AB				
	Aktiekapital	Övriga bundna reserver	Fritt eget kapital	Minoritetens andel	Summa eget kapital
Ingående justerat eget kapital i enlighet med IFRS 2004	400,0	286,0	980,1	—	1 666,1
Erhållet aktieägartillskott			228,8		228,8
Lämnat koncernbidrag			-228,8		-228,8
Skatt avseende koncernbidrag			64,2		64,2
Förskjutning mellan bundna reserver och balanserade vinstmedel		72,0	-72,0		—
<i>Netto vinster/förluster som inte redovisas i resultaträkningen</i>					
- Poster värderade till verkligt värde		57,5			57,5
- Aktuariella vinster och förluster avseende förmånsbestämda pensionsplaner			-9,8		-9,8
- Säkring av nettoinvestering		1,2			1,2
- Omräkningsdifferens		1,1	3,9		5,0
Delsumma: netto vinster och förluster som inte redovisas i resultaträkningen		59,8	-5,9		53,9
Delsumma: årets resultat			273,1		273,1
Summa årets resultat		59,8	267,2		327,0
Utgående eget kapital 2004	400,0	417,8	1 239,5	—	2 057,3
Erhållet aktieägartillskott			322,9		322,9
Lämnat koncernbidrag			-322,9		-322,9
Skatt avseende koncernbidrag			90,4		90,4
Förskjutning mellan bundna reserver och balanserade vinstmedel		86,6	-86,6		—
<i>Netto vinster/förluster som inte redovisas i resultaträkningen</i>					
- Aktuariella vinster och förluster avseende förmånsbestämda pensionsplaner			-8,0		-8,0
- Säkring av nettoinvestering		-1,1			-1,1
- Omräkningsdifferens		32,1	-1,3		30,8
Delsumma: netto vinster och förluster som inte redovisas i resultaträkningen		31,0	-9,3		21,7
Delsumma: årets resultat			252,1	0,3	252,4
Summa årets resultat		31,0	242,8	0,3	274,1
Övriga förändringar		-0,2	0	4,2	4,0
Utgående eget kapital 2005	400,0	535,2	1 486,1	4,5	2 425,8

43. AVVECKLADE VERKSAMHETER

Resultat för avvecklade verksamheter efter skatt redovisas skilt från kvarvarande verksamheter och som ett separat belopp i resultaträkningen.

Verksamheter i Norden

Rådgivningsverksamheten

Under januari månad 2004 fattades beslut att avyttra Rådgivningsverksamheten i Sverige, Norge och Danmark.

Per den 1 april 2004 med resultat effekt från den 1 januari 2004, avyttrades den svenska Rådgivningsverksamheten för bokfört värde till Skandia Rådgivning AB (helägt dotterbolag till Försäkringsaktiebolaget Skandia).

Resultatet för Rådgivningsverksamheten i Sverige för perioden januari – mars 2004 uppgick till -11,4 Mkr.

Vid avyttringstillfället, den 31 mars 2004, uppgick tillgångarna till 25,5 Mkr och skulderna till 116,1 Mkr. Tillgångarna bestod av aktier i dotterbolag, inventarier samt förutbetalda kostnader, skulderna bestod till största delen av upplupna kostnader samt avsättning för omstrukturingskostnad.

Rådgivningsverksamheten i Norge, vad gäller kontoret i Trondheim, avyttrades per 19 november 2004 till Focus Bank ASA. Verksamheten i Oslo avyttrades under juli månad 2005 till Orkla Finans Kapitalforvaltning ASA och medför ingen materiell resultat- och balanspåverkan. Rådgivningsverksamheten i Danmark avyttrades till Complete Pensionsrådgivning A/S per 31 augusti 2004.

Rådgivningsverksamheterna i Sverige, Norge och Danmark redovisade ett resultat före skatt på -19,4 Mkr för år 2004. Verksamheternas tillgångar och skulder är avyttrade under år 2004.

Kapitalförvaltningsverksamheten

Per den 2 september 2004 träffades överenskommelse med B. Carlsson Investment Management, som är en del i Den Norske Bank, om förvärv av den i Sverige bedrivna verksamheten Kapitalförvaltning (fond- och diskretionär kapitalförvaltning samt analys), avyttring har skett per 1 november 2004. Slutreglering avseende avyttring av Kapitalförvaltningsverksamheten har skett den 31 maj 2005.

Verksamheter utanför Norden

Rådgivningsverksamheten

Verksamheten i MNA International SA och MNA Plc Ltd har avyttrats år 2003, bolagen kommer att likvideras och likvidationerna beräknas vara avslutade under 2006.

Per 31 december 2005 uppgick tillgångarna till 1,0 (1,3) Mkr och skulderna uppgick till 7,5 (7,3) Mkr. Resultatet för MNA International och MNA Plc Ltd uppgick till -0,1 (-0,2) Mkr.

44. HÄNDELSE EFTER BALANSDAGEN

Den 9 februari meddelade Old Mutual att bolaget genom ett offentligt uppköpserbjudande erhållit cirka 88 procent av aktierna i Skandia. Med anledning av detta hölls en extra bolagsstämma den 21 februari varvid ny styrelse utsågs. Även ny verkställande direktör för Skandiakoncernen har utsetts.

SkandiaBanken utgör en viktig del av Skandia Försäkring och Bank, ett integrationsarbete pågår i Sverige för att få affärs- och kostnadssynergier i Skandias verksamheter på den svenska marknaden.

Som ett led i integrationen mellan Skandias produktenheter samordnas vissa marknadsnära funktioner i syfte att underlätta kundmötet och öka effektiviteten. Ett exempel på detta är den gemensamma portalen på Internet, Skandia Försäkring & Bank, där erbjudanden från Skandias produktenheter samlas på en och samma plats. Ytterligare exempel är gemensam kundservice, som möjliggör en förbättrad service för kunderna. Andra samarbeten är inom konceptutveckling och distribution.

45. OMRÄKNING AV RESULTAT- OCH BALANSRÄKNING TILL IFRS

Nedan tabeller åskådliggör förändringar och effekter i resultat- och balansräkning med anledning av att byte av redovisningsprinciper har skett från svenska redovisningsregler till IFRS.

Resultaträkning enligt tidigare redovisningsregler	2004-12-31	IAS39 ²			Avecklad ⁴ verksamhet	2004-12-31	Resultaträkning enligt IFRS
		IFRS 3 ¹ Goodwill	Finansiella instrument	Omrubr ³			
Räntenetto	915,3	—	—	—	-2,1	917,4	Räntenetto
Erhållna utdelningar	0,5	—	—	-0,5	—	—	—
Provisionsnetto	610,7	—	—	—	168,3	442,4	Provisionsnetto
Nettoreultat finansiella transaktioner	11,7	—	-16,6	0,5	-0,1	-4,3	Nettoreultat av finansiella transaktioner
<i>Aktier och andelar</i>	0,8	—	—	0,5	—	1,3	<i>Aktier och andelar</i>
<i>Räntebärande instrument</i>	-2,0	—	—	—	—	-2,0	<i>Räntebärande instrument</i>
<i>Andra finansiella instrument</i>	0,0	—	-16,6	—	—	-16,6	<i>Andra finansiella instrument</i>
<i>Valutakursförändringar</i>	12,9	—	—	—	-0,1	13,0	<i>Valutakursförändringar</i>
Övriga rörelseintäkter	79,8	—	—	-0,4	14,8	64,6	Övriga rörelseintäkter
Summa rörelseintäkter	1 618,0	—	-16,6	-0,4	180,9	1 420,1	Summa rörelseintäkter
Personalkostnader	-444,6	—	—	—	-137,7	-306,9	Personalkostnader
Övriga administrationskostnader	-674,9	—	—	—	-58,3	-616,6	Övriga administrationskostnader
Av- och nedskrivningar på materiella tillgångar	-15,8	—	—	—	-1,5	-14,3	Av- och nedskrivningar på materiella anläggningstillgångar
Av- och nedskrivningar på goodwill och andra immateriella anläggningstillgångar	-27,7	12,3	—	—	—	-15,4	Av- och nedskrivningar på goodwill och andra immateriella tillgångar
Övriga rörelsekostnader	-42,2	—	—	—	-1,2	-41,0	Övriga rörelsekostnader
Summa kostnader	-1 205,2	12,3	—	—	-198,7	-994,2	Summa kostnader
Resultat före kreditförluster	412,8	12,3	-16,6	-0,4	-17,8	425,9	Resultat före kreditförluster
Kreditförluster, netto	-10,4	—	—	—	—	-10,4	Kreditförluster, netto
—	—	—	—	0,4	—	0,4	Avyttring materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar, netto
Periodens rörelseresultat	402,4	12,3	-16,6	—	-17,8	415,9	Periodens rörelseresultat från kvarvarande verksamhet före skatt
Skatter	-129,7	—	4,7	—	5,4	-130,4	Skatter
Periodens resultat	272,7	12,3	-11,9	—	-12,4	285,5	Periodens rörelseresultat från kvarvarande verksamhet
—	—	—	—	—	12,4	-12,4	Resultat för avecklade verksamheter efter skatt
Periodens resultat	272,7	12,3	-11,9	—	—	273,1	Periodens resultat

¹ Jämfört med tidigare redovisningsprinciper görs inga löpande avskrivningar.

² SkandiaBanken klassificerar ränteanknuten derivat som marknadsvärdesäkringar för den svenska verksamheten per 30 september 2004. Marknadsvärdesäkringar innebär att förändringar i verkligt värde för derivat redovisas i resultaträkningen tillsammans med förändringar i det verkliga värdet hos den säkrade tillgången eller skulden som är hänförlig till den säkrade risken. Skillnad i verkligt värde på säkringsinstrumentet och den säkrade posten utgör således bristande effektivitet och påverkar resultaträkningen. Tidigare tillämpade SkandiaBanken säkringsredovisning till upplupet anskaffningsvärde vilket innebar att endast upplupna räntor redovisades i balansräkningen för derivaten. För den danska verksamheten uppfylls inte kraven för säkringsredovisning enligt IAS39 varför derivat värderas till verkligt värde utan hänsyn till säkrade poster.

³ Omrubicering har skett för "Erhållna utdelningar" vilka numera redovisas på raden "Nettoreultat finansiella transaktioner" i stället för på en separat rad. "Avyttring av materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar" redovisas på en separat rad efter "Kreditförluster", tidigare redovisades posten i "Övriga rörelseintäkter" alternativt "Övriga rörelsekostnader" beroende på utfall.

⁴ Resultat för avecklade verksamheter efter skatt redovisas skilt från kvarvarande verksamheter och som ett separat belopp i resultaträkningen. Enligt tidigare redovisningsprinciper ingick resultatet per rad och separat upplysning lämnades om den avecklade verksamhetens utfall.

forts not 45

Balansräkning enligt tidigare redovisningsregler	2004-01-01	IAS39 ³			Omrubr ⁴	2004-01-01	Balansräkning enligt IFRS
		IFRS 3 ¹ Goodwill	IAS 19 ² Pensioner	Finansiella instrument			
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	233,7	—	—	—	—	233,7	Kassa och tillgodohavande hos centralbanker
Belåningsbara statsskuldförbindelser mm	891,6	—	—	—	—	891,6	Belåningsbara statsskuldförbindelser mm
Utlåning till kreditinstitut	791,2	—	—	—	—	791,2	Utlåning till kreditinstitut
Utlåning till allmänheten	29 757,9	—	—	—	—	29 757,9	Utlåning till allmänheten
—	—	—	—	—	812,1	812,1	Finansiella tillgångar till verkligt värde
—	—	—	—	—	774,8	774,8	varav räntebärande värdepapper
—	—	—	—	—	17,6	17,6	varav aktier
—	—	—	—	—	19,7	19,7	varav derivat
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	9 775,4	—	—	—	-774,8	9 000,6	Finansiella placeringar
varav omsättningstillgångar till verkligt värde	774,8	—	—	—	-774,8	—	—
varav anläggningstillgångar	9 000,6	—	—	—	—	9 000,6	varav räntebärande värdepapper
Aktier och andelar mm	17,6	—	—	—	-17,6	—	—
Materiella tillgångar	40,0	—	—	—	—	40,0	Materiella anläggningstillgångar
Goodwill och andra immateriella anläggningstillgångar	241,2	—	—	—	—	241,2	Goodwill och andra immateriella tillgångar
Övriga tillgångar	389,1	—	—	—	-19,7	369,4	Övriga tillgångar
Summa tillgångar	42 137,7	—	—	—	—	42 137,7	Summa tillgångar
Skulder till kreditinstitut	288,4	—	—	—	—	288,4	Skulder till kreditinstitut
In- och upplåning från allmänheten	37 927,4	—	—	—	—	37 927,4	In- och upplåning från allmänheten
Emitterade värdepapper mm	45,1	—	—	—	—	45,1	Emitterade värdepapper mm
—	—	—	—	72,1	19,7	91,8	Finansiella skulder till verkligt värde
—	—	—	—	72,1	19,7	91,8	varav derivat
Övriga skulder	619,1	—	—	—	-19,7	599,4	Övriga skulder
Avsättningar	297,3	—	42,5	-20,3	—	319,5	Avsättningar
Efterställda skulder	1 200,0	—	—	—	—	1 200,0	Efterställda skulder
Eget kapital	1 760,4	—	-42,5	-51,8	—	1 666,1	Eget kapital
Summa skulder och eget kapital	42 137,7	—	—	—	—	42 137,7	Summa skulder och eget kapital

Ovan tabell beskriver SkandiaBankens öppningsbalans per 1 januari 2004 samt omrubriceringar till följd av byte till redovisningsprinciper enligt IFRS.

¹ Ingen påverkan har skett på eget kapital vid övergång till IFRS då värdet på goodwill vid övergången har fastställts till det belopp som redovisats enligt tidigare tillämpade principer, efter erforderligt test av nedskrivningsbehov vid övergång till IFRS.

² Förmånsbestämda pensionsplaner beräknas med hänsyn till bl a framtida löneökningar och inflation. Förmånsbestämda pensionsplaner förekommer i Sverige och Norge och innebär att den anställda garanteras en viss pension efter avslutad anställning som baseras på slutlönen. SkandiaBanken har därför en förpliktelse mot nuvarande och tidigare anställda som redovisas i balansräkningen. Skillnaden mellan regelverken redovisas som en engångseffekt i eget kapital. Den ändrade redovisningsprincipen infördes av Redovisningsrådets rekommendation RR29 "Ersättningar till anställda" och innebar motsvarande effekt vid tillämpning av IAS19 varför hänsyn har tagits för engångseffekten i nedan tabeller enligt "Balansräkningar enligt tidigare redovisningsregler".

³ Per 1 januari 2004 uppfyller SkandiaBanken inte kraven för säkringsredovisning enligt IAS39 varför derivat värderas till verkligt värde med beaktande av uppskjuten skatt och redovisas utan hänsyn till säkrade poster.

⁴ Omrubriceringar:

- I posten "Finansiella tillgångar till verkligt värde" ingår följande poster:
 - Räntebärande värdepapper klassificerade enligt tidigare regelverk som omsättningstillgång och värderade till verkligt värde.
 - Aktier vilka tidigare redovisades på en egen rad "Aktier och andelar mm".
 - Derivat vilka tidigare redovisades under "Övriga tillgångar".

I posten "Finansiella placeringar" ingår räntebärande värdepapper vilka även tidigare värderats till upplupet anskaffningsvärde och varit avsedda att behållas till förfall.

Derivat med negativt värde och enligt tidigare regelverk redovisade i balansräkningen har omrubricerats från "Övriga skulder" till "Finansiella skulder till verkligt värde, varav derivat".

forts not 45

Balansräkning enligt tidigare redovisningsregler	2004-12-31	IAS39 ³				Omrubr ⁴	2004-12-31	Balansräkning enligt IFRS
		IFRS 3 ¹ Goodwill	IAS 19 ² Pensioner	Finansiella instrument				
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	24,0	—	—	—	—	24,0	Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	
Belåningsbara statsskuldförbindelser mm	1 531,0	—	—	—	—	1 531,0	Belåningsbara statsskuldförbindelser mm	
Utlåning till kreditinstitut	1 205,6	—	—	—	—	1 205,6	Utlåning till kreditinstitut	
Utlåning till allmänheten	35 262,8	—	—	—	—	35 262,8	Utlåning till allmänheten	
—	—	—	—	90,9	690,1	781,0	Finansiella tillgångar till verkligt värde	
—	—	—	—	—	657,4	657,4	varav räntebärande värdepapper	
—	—	—	—	—	10,8	10,8	varav aktier	
—	—	—	—	—	21,9	21,9	varav derivat	
—	—	—	—	90,9	—	90,9	varav verkligt värde på säkrad poster	
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	6 426,8	—	—	—	-657,4	5 769,4	Finansiella placeringar	
varav omsättningstillgångar till verkligt värde	657,4	—	—	—	-657,4	—	—	
varav anläggningstillgångar	5 769,4	—	—	—	—	5 769,4	varav räntebärande värdepapper	
Aktier och andelar mm	10,8	—	—	—	-10,8	—	—	
Materiella tillgångar	13,7	—	—	—	—	13,7	Materiella anläggningstillgångar	
Goodwill och andra immateriella anläggningstillgångar	213,2	12,2	—	—	—	225,4	Goodwill och andra immateriella tillgångar	
Övriga tillgångar	378,8	—	-4,5	—	-16,8	357,5	Övriga tillgångar	
Summa tillgångar	45 066,7	12,2	-4,5	90,9	5,1	45 170,4	Summa tillgångar	
Skulder till kreditinstitut	431,3	—	—	—	—	431,3	Skulder till kreditinstitut	
In- och upplåning från allmänheten	40 499,7	—	—	—	—	40 499,7	In- och upplåning från allmänheten	
Emitterade värdepapper mm	47,0	—	—	—	—	47,0	Emitterade värdepapper mm	
—	—	—	—	99,6	21,9	121,5	Finansiella skulder till verkligt värde	
—	—	—	—	99,6	21,9	121,5	varav derivat	
Övriga skulder	564,6	—	—	—	-21,9	542,7	Övriga skulder	
Avsättningar	263,4	—	5,2	-2,7	5,1	271,0	Avsättningar	
Efterställda skulder	1 200,0	—	—	—	—	1 200,0	Efterställda skulder	
Eget kapital	2 060,8	12,2	-9,7	-6,0	—	2 057,3	Eget kapital	
Summa skulder och eget kapital	45 066,7	12,2	-4,5	90,9	5,1	45 170,4	Summa skulder och eget kapital	

¹Jämfört med tidigare redovisningsprinciper görs inga löpande avskrivningar.

² Per 31 december redovisas aktuariella vinster och förluster direkt mot eget kapital med hänsyn till uppskjuten skatt.

³ SkandiaBanken klassificerar räntebärande derivat som marknadsvärdesåkringar för den svenska verksamheten per 30 september 2004. Marknadsvärdesåkringar innebär att förändringar i verkligt värde för derivat redovisas i resultaträkningen tillsammans med förändringar i det verkliga värdet hos den säkrade tillgången eller skulden som är hänförlig till den säkrade risken. Skillnad i verkligt värde på säkringsinstrumentet och den säkrade posten utgör således bristande effektivitet och påverkar resultaträkningen. Tidigare tillämpade SkandiaBanken säkringsredovisning till upplupet anskaffningsvärde vilket innebär att endast upplupna räntor redovisades i balansräkningen för derivaten. För den danska verksamheten uppfylls inte kraven för säkringsredovisning enligt IAS39 varför derivat värderas till verkligt värde utan hänsyn till säkrade poster.

⁴ Omrubriceringar:

I posten "Finansiella tillgångar till verkligt värde" ingår följande poster:

- Räntebärande värdepapper klassificerade enligt tidigare regelverk som omsättningstillgång och värderade till verkligt värde.
- Aktier vilka tidigare redovisades på en egen rad "Aktier och andelar mm".
- Derivat vilka tidigare redovisades under "Övriga tillgångar".

I posten "Finansiella placeringar" ingår räntebärande värdepapper vilka även tidigare värderats till upplupet anskaffningsvärde och varit avsedda att behållas till förfall.

Derivat med negativt värde och enligt tidigare regelverk redovisade i balansräkningen har omrubricerats från "Övriga skulder" till "Finansiella skulder till verkligt värde, varav derivat".

innehållsförteckning SkandiaBanken moderbolaget

Redovisning för verksamhetsåret 2005	56	Noter till finansiella rapporter	
Fem år i sammandrag	59	1 Redovisningsprinciper	64
Finansiella rapporter		Resultaträkning	
Resultaträkning	61	2 Räntenetto	68
Balansräkning	61	3 Erhållna utdelningar	69
Förändringar i eget kapital	62	4 Provisionsintäkter	69
Kassaflödesanalys	63	5 Provisionskostnader	69
		6 Nettoresultat av finansiella transaktioner	69
		7 Övriga rörelseintäkter	69
		8 Personalkostnader	69
		9 Övriga administrationskostnader	70
		10 Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	70
		11 Övriga rörelsekostnader	71
		12 Kreditförluster, netto	71
		13 Nedskrivningar av finansiella anläggningstillgångar	71
		14 Bokslutsdispositioner	71
		15 Skatter	72

Noter till finansiella rapporter

Balansräkning

16	Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	72
17	Belåningsbara statsskuldförbindelser mm	72
18	Utlåning till kreditinstitut	73
19	Utlåning till allmänheten	73
20	Obligationer och andra räntebärande värdepapper	74
21	Aktier och andelar	76
22	Aktier och andelar i koncernföretag	76
23	Immateriella anläggningstillgångar	77
24	Materiella tillgångar	77
25	Övriga tillgångar	78
26	Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	78
27	Skulder till kreditinstitut	78
28	Inlåning och upplåning från allmänheten	78
29	Emitterade värdepapper	78
30	Övriga skulder	78
31	Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	79
32	Avsättningar	79
33	Efterställda skulder	79
34	Obeskattade reserver	79

Poster inom linjen

35	Övriga ställda säkerheter	79
36	Ansvarsförbindelser	79
37	Åtaganden	79

Noter till finansiella rapporter

Andra upplysningar

38	Geografisk fördelning av intäkterna	80
39	Kapitaltäckningsanalys	80
40	Risker och riskhantering: Finansiella instrument och andra risker	81
	Finansiella instrument	81
	Mål, organisation och styrning	81
	a) Kreditrisk och kreditkvalitet	81
	b) Marknadsrisk	82
	b1) Ränterisk	82
	b2) Valutarisk	84
	b3) Andra prisrisker	84
	c) Likviditetsrisk och finansiering	85
	d) Derivatinstrument	85
	Operativa risker	86
41	Verkligt värde finansiella instrument	86
42	Upplysningar om närstående	87
43	Kontrakterade lokalhyror	89
44	Avvecklade verksamheter	89
45	Vinstdisposition	90

	Revisionsberättelse	91
--	---------------------	----

redovisning för verksamhetsåret 2005, moderbolaget

Styrelsen och verkställande direktören för SkandiaBanken Aktiebolag (publ) 516401-9738 får härmed avge årsredovisning för moderbolagets verksamhet 2005. Bankens säte är i Stockholm.

förvaltningsberättelse

SkandiaBanken

SkandiaBankens verksamhet bedrivs i Sverige, Norge och Danmark. Verksamheten är uppdelad i affärsområdena Bank och Fonder. Fondverksamhet bedrivs endast i Sverige. SkandiaBanken är med sitt konkurrenskraftiga kunderbjudande en utmanare på den nordiska bankmarknaden för sparande- och trygghetslösningar. Målet är att förenkla och berika kundernas vardagsekonomi med ett kunderbjudande som kännetecknas av hög tillgänglighet, enkelhet och bra villkor.

koncernens och moderbolagets struktur

SkandiaBanken Aktiebolag (publ) bildades 1 juli 1994 och är ett helägt dotterbolag till Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ), 502017-3083.

koncernen

Verksamheterna i Danmark och Norge bedrivs via filialer, i Norge finns även dotterföretaget SkandiaBanken Bilfinans AS och SkandiaBanken Bilfinans Holding AS. I Sverige bedrivs fondverksamheten via dotterföretagen Skandia Fonder AB och Svenska Lärarfonder AB.

Verksamheten i Danmark bedrivs sedan 1 januari 2004 som filial och som en följd därav har dotterbanken SkandiaBanken A/S likviderats under september 2005. SkandiaBanken AB har avyttrat 49 procent av aktierna i Svenska Lärarfonder AB till Svenska Lärarförsäkringar AB med tillträdesdatum den 1 september 2005.

SkandiaBanken Bolån AB, tidigare ett vilande bolag, har per januari 2005, fusionerats med SkandiaBanken AB.

moderbolaget

Moderbolaget avser SkandiaBanken AB (publ) och inkluderar filialverksamheterna i Norge och Danmark.

Den 1 mars tillträdde Gunilla Forsmark-Karlsson som verkställande direktör, efter Cecilia Daun-Wennborg, som var tillförordnad verkställande direktör från 1 september 2004 till och med 28 februari 2005.

moderbolagets resultat

Vid resultatjämförelser bör noteras att rådgivningsverksamheten i Sverige avyttrades föregående år 2004. I resultaträkningen presenteras avvecklade verksamheter per rad skilt från kvarvarande verksamheter. Nedan resultatjämförelse görs med kvarvarande verksamheter.

Intäkter

Moderbolagets intäkter har ökat med 5 procent till 1 732 (1 657) Mkr.

Räntenettot har ökat med 42 Mkr till 820 Mkr. Exklusive poster av engångskaraktär, för innevarande och föregående år, har räntenettot ökat med 66 Mkr. Ökningen kan främst hänföras till ökade affärsvolymerna, medan räntemarginalen, rensat för engångseffekter, är marginellt lägre än föregående år. Per 1 januari 2005 periodiseras uppläggningsavgifter hänförliga till avbetalnings- och leasingavtal i bilverksamheten. Periodisering av dessa uppläggningsavgifter har inte gjorts för 2004. Tillämpning sker framåt från 1 januari 2005. SkandiaBanken koncernen tillämpar samma redovisningsprinciper som Skandiakoncernen i detta avseende. I det fall retroaktiv omräkning skulle ha gjorts för år 2004 skulle effekten på eget kapital bli -14,6 Mkr efter skatt. Dessutom har antagande om avtalens förväntade återstående löptid ändrats jämfört med år 2004 vad gäller erlagda ersättningar till billeverantörer för överlätna avbetalningskontrakt och leasingavtal. Effekt per 31 december 2005 av periodisering av uppläggningsavgifter och ändrat antagande om återstående löptid avseende erlagda ersättningar till billeverantörer framgår av not 2 "Räntenetto".

Provisionsnettot har ökat med 34 Mkr till 343 (309) Mkr vilket avser framförallt ersättningar för betalningsförmedlingsprovisioner men även övriga provisioner såsom courtage har ökat.

Periodens utfall för nettoresultat finansiella transaktioner är i stort sett oförändrad med föregående år och uppgår till 12 Mkr.

Övriga rörelseintäkter uppgår till 93 (113) Mkr. Poster av engångskaraktär föreligger både år 2005 och 2004 i form av avyttrade verksamheter samt återbetalning av mervärdeskatt, för ytterligare information se not 7 "Övriga rörelseintäkter".

Kostnader

Kostnader, exklusive kreditförluster ökade med 6 procent och uppgick till 1 453 (1 368) Mkr. SkandiaBankens kundenhet har samordnats med Skandias, sedan 1 januari 2005, vilket har påverkat kostnadernas karaktär och förklarar bla minskningen i personalkostnader med 32 Mkr till 253 Mkr. Kostnaden för kundenheten återfinns istället bland övriga administrationskostnader. Förutom kundenheten är även IT- och vissa stabsfunktioner samordnade med Försäkringsaktiebolaget Skandia. Övriga kostnader som ökar är främst volymrelaterade kostnader såsom IT, drift- och transaktioner, vilket nästan helt hänförs till verksamheten i Norge.

Kreditförluster

Årets nettokostnad för kreditförluster i moderbolaget uppgick till 6 Mkr jämfört med föregående år då utfallet var positivt med 2 Mkr. Föregående år gjordes en upplösning av gruppvis reservering hos filialen i Norge med 9 vilket förklarar det lägre utfallet föregående år. Kreditförluster i förhållande till ingående utlåningsvolym är fortsatt låg och uppgick till 0,03 (0,00) procent, exklusive upplösningen 2004 är kreditförlustnivån i stort sett oförändrad.

Osäkra lånefordringar brutto uppgick till 35 Mkr vilket innebär en ökning med 18 procent jämfört med 2004. Förändringen kan i sin helhet hänföras till den norska verksamheten och är volymrelaterad. Osäkra fordringar i förhållande till utlåningen är oförändrad jämfört med föregående år och uppgår till 0,04 procent.

Resultat- och vinstdisposition

Moderbolagets resultat uppgick till 273 Mkr, jämfört med kvarvarande verksamhet som uppgick till 68 Mkr föregående år. Styrelsen förslag till vinstdisposition återfinns på sidan 90.

Koncernens och bankens ställning

Moderbolagets balansomslutning har ökat med 5,4 mdr till 50,6 mdr. Utlåning till allmänheten har under året ökat med 4,7 mdr till 34,1 (29,4) mdr. Ökningen fördelas mellan Norge med 2,3 mdr, Danmark med 1,4 mdr och med 1,0 mdr i Sverige och avser främst utlåning till hushållsmarknaden i form av bil- och bolånefinansiering.

Inlåning från allmänheten har ökat med 5,0 mdr till 45,5 (40,5) mdr. Inlåningen i Norge ökade med 2,9 mdr, i Danmark med 1,2 mdr och i Sverige med 0,9 mdr.

Antalet kunder i bankverksamheten uppgår till 843 000 en ökning med 56 000 kunder under 2005.

Antalet anställda i moderbolaget beskrivs i not 8, under samma not återfinns även uppgifter över könsfördelning och sjukfrånvaro. Ersättning till ledande befattningshavare beskrivs i not 42 "Upplysningar om närstående".

Likviditet och kapitalbehov

Under året har likviditeten varit god och placeringar av likvida medel har skett framför allt i räntebärande värdepapper utgivna av staten, bostadsinstitut och företag, med kort återstående löptid.

Kapitaltäckningsgraden uppgick till 11,94 (11,69) procent. SkandiaBanken har under året erhållit aktieägartillskott på 323 Mkr samt lämnat ett koncernbidrag till moderbolaget på motsvarande belopp. Koncernbidrag har erhållits från dotterföretag med 53,3 Mkr. Tillämpning av nya redovisningsregler, se nedan, beräknas inte innebära någon väsentlig påverkan på kapitalbasen eller de riskvägda tillgångarna. Kapitaltäckningssituationen framgår av särskild kapitaltäckningsanalys, not 39.

Förväntad framtida utveckling och händelser efter balansdagen

Den 9 februari meddelade Old Mutual att bolaget genom ett offentligt uppköpserbjudande erhållit cirka 88 procent av aktierna i Skandia. Med anledning av detta hölls en extra bolagsstämma den 21 februari varvid ny styrelse utsågs. Även ny verkställande direktör för Skandiakoncernen har utsetts.

SkandiaBanken utgör en viktig del av Skandia Försäkring och Bank, ett integrationsarbete pågår i Sverige för att få affärs- och kostnadssynergier i Skandias verksamheter på den svenska marknaden.

Som ett led i integrationen mellan Skandias produktenheter

samordnas vissa marknadsnära funktioner i syfte att underlätta kundmötet och öka effektiviteten. Ett exempel på detta är den gemensamma portalen på Internet, Skandia Försäkring & Bank, där erbjudanden från Skandias produktenheter samlas på en och samma plats. Ytterligare exempel är gemensam kundservice, som möjliggör en förbättrad service för kunderna. Andra samarbeten är inom konceptutveckling och distribution.

förändringar i redovisnings- och värderingsprinciper 2006

Från och med år 2006 tillämpar moderbolaget SkandiaBanken AB (publ), International Financial Reporting Standards (IFRS) i de finansiella rapporterna. Vissa undantag görs i enlighet med Redovisningsrådets rekommendation RR32 "Redovisning för juridiska personer". Dessutom tillämpas Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd FFFS 2005:33 om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag vilken träder i kraft 1 januari 2006 och ersätter FFFS 2004:20.

Huvudsakliga skillnader för resultat och ställning 2005

Resultat – och balansräkningar anpassas till nya redovisningsstandards. Ingångsbalansen är 1 januari 2005 och jämförelsetal har omräknats.

Den standard som påverkat SkandiaBanken mest är IAS 39 "Finansiella instrument: Redovisning och värdering".

Derivat redovisas i balansräkningen till verkligt värde och värdeförändringen redovisas i resultaträkningen.

I och med tillämpning av de nya redovisningsreglerna klassificeras räntebankknutna derivat som marknadsvärdesäkringar för den svenska verksamheten. Marknadsvärdesäkringar innebär att förändringar i verkligt värde för derivat redovisas i resultaträkningen tillsammans med förändringar i det verkliga värdet hos den säkrade tillgången eller skulden som är hänförlig till den säkrade risken. Skillnad i verkligt värde på säkringsinstrumentet och den säkrade posten utgör således bristande effektivitet och påverkar resultaträkningen.

Tidigare tillämpade SkandiaBanken säkringsredovisning till upplupet anskaffningsvärde vilket innebar att endast upplupna räntor redovisades i balansräkningen för derivaten. För den danska verksamheten uppfylls inte kraven för säkringsredovisning enligt IAS39 varför derivat värderas till verkligt värde utan hänsyn till säkrade poster.

Påverkan på resultat och ställning:

Mkr	
Ingående eget kapital 1 januari 2005	1 583,9
Byte av redovisningsprincip finansiella instrument	-6,1
Justerat ingående eget kapital 1 januari 2005	1 577,8
Årets förändring eget kapital före nya redovisningsprinciper	233,2
Effekt nya redovisningsprinciper finansiella instrument	3,8
Utgående eget kapital 31 december 2005 enligt nya redovisningsprinciper	1 814,8

riskhantering

Moderbolagets mål och policy för riskhantering beskrivs i not 40.

klagomål och tvister

Banken har ett fåtal klagomål eller rättstvister. I de fall SkandiaBanken bedömer att ekonomisk ersättning kan komma att utgå eller att tvistig återbetalning kan förväntas utbli har reservering gjorts efter bedömning i varje enskilt ärende. Skatteverket har vidare ifrågasatt Skandiakoncernens hantering av mervärdesskatt hänförlig till tjänster avseende IT-miljö. Skatteverkets beslut har överklagats och anstånd med inbetalning av skatten har erhållits. Av försiktighetsskäl har reservering gjorts och hela reserveringen har skett hos Skandia-koncernen. SkandiaBankens andel uppgår till 4,5 Mkr.

fem år i sammandrag, moderbolaget

NYCKELTAL

Volymutveckling	2005	2004	2003	2002	2001
Utlåning till allmänheten inkl leasing, Mkr	36 033,2	31 187,7	24 455,7	21 650,8	16 837,8
Förändring under året	16%	28%	13%	29%	23%
Total in- och upplåning från allmänheten, inkl emitterade obligationer, Mkr	46 018,4	40 541,2	34 297,2	32 403,1	25 605,0
Förändring under året	14%	18%	6%	27%	69%
Medelvolum (Balansomslutning), Mkr	48 816,6	44 355,1	37 724,8	34 649,8	25 360,8
Förändring under året	10%	18%	9%	37%	63%
Kapitaltäckningsmått	2005	2004	2003	2002	2001
Kapitaltäckningsgrad:					
Kapitalbas i % av riskvägda placeringar	11,94%	11,69%	12,65%	12,43%	13,27%
Primärkapitalrelation:					
Primärkapital i % av riskvägda placeringar	7,54%	6,98%	7,64%	7,07%	7,26%
Resultatmått	2005	2004	2003	2002	2001
Placeringsmarginal:					
Räntenetto i % av medelvolum (Balansomslutning)	1,68%	1,75%	1,69%	1,51%	1,82%
Intjäningsförmåga:					
Rörelseresultat exkl kreditförluster i % av medelvolum (Balansomslutning)	0,57%	0,11%	0,43%	0,09%	0,28%
Avkastning på totalt kapital:					
Rörelseresultat i % av medelvolum (Balansomslutning)	0,56%	0,11%	0,40%	0,08%	0,27%
Räntabilitet på eget kapital:					
Rörelseresultat efter schablon-skatt i % av genomsnittligt eget kapital	9,54%	1,93%	6,29%	1,34%	3,03%
K/I-tal före kreditförluster:					
Summa kostnader exkl kreditförluster och värdeförändring på övertagen egendom i relation till rörelseintäkter	0,84	0,85	0,91	0,98	0,96

forts Resultatmått	2005	2004	2003	2002	2001
K/I-tal efter kreditförluster:					
Summa kostnader inkl kreditförluster och värdeförändring på övertagen egendom i relation till rörelseintäkter	0,84	0,85	0,92	0,99	0,96
Osäkra fordringar	2005	2004	2003	2002	2001
Reserveringsgrad för osäkra fordringar:					
Reserv för sannolika kreditförluster i % av osäkra fordringar brutto	61,4%	54,7%	70,0%	76,9%	41,0%
Andel osäkra fordringar:					
Osäkra fordringar netto i % av total utlåning till allmänheten, leasing och kreditinstitut (exkl banker)	0,04%	0,04%	0,04%	0,03%	0,11%
Kreditförlustnivå:					
Kreditförluster i % av ing balans för utlåning till allmänheten, leasing, kreditinstitut (exkl banker), övertagen egendom och kreditgarantier	0,03%	0,00%	0,07%	0,03%	0,03%
Övriga uppgifter	2005	2004	2003	2002	2001
Medelantal anställda	335	547	932	1 220	866

RESULTAT- OCH BALANSRÄKNINGAR 2005 – 2001, FEM ÅR I SAMMANDRAG
Mkr

Resultaträkning	2005	2004	2003	2002	2001
Ränteintäkter ¹	1 529,2	1 526,5	1 799,5	1 962,4	1 505,2
Räntekostnader	-709,2	-748,4	-1 163,2	-1 439,2	-1 043,3
Provisioner, netto	342,8	477,1	847,2	1 208,6	663,3
Nettoresultat av finansiella transaktioner	12,1	12,1	8,4	3,9	0,1
Övriga intäkter	92,9	127,5	47,1	75,4	82,2
Summa intäkter	1 267,8	1 394,8	1 539,0	1 811,1	1 207,5
Allmänna administrationskostnader	-939,1	-1 085,4	-1 354,6	-1 757,3	-1 088,2
Övriga rörelsekostnader	-49,8	-38,6	-18,9	-21,9	-48,0
Kreditförluster	-6,3	2,3	-11,2	-4,2	-2,8
Summa kostnader	-995,2	-1 121,7	-1 384,7	-1 783,4	-1 139,0
Nedskrivningar av finansiella anläggningstillgångar	–	-222,5	-1,6	–	–
Rörelseresultat	272,6	50,6	152,7	27,7	68,5
Bokslutsdispositioner, netto	-105,0	-100,0	-150,0	1,0	-32,0
Skatter	-73,5	-64,3	-25,5	-26,1	12,5
Årets resultat	94,1	-113,7	-22,8	2,6	49,0

¹ I ränteintäkter ingår leasingintäkter netto, leasingintäkterna har reducerats med planenliga avskrivningar av leasingobjekt med 464,0 (442,7) Mkr.

Balansräkning	2005	2004	2003	2002	2001
Kassa	149,2	22,7	110,9	146,0	215,8
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	1 542,8	1 531,0	252,0	1 101,1	–
Utlåning till kreditinstitut	5 178,2	4 661,6	3 180,9	3 057,4	4 326,9
Utlåning till allmänheten	34 128,5	29 399,3	22 876,9	20 164,2	15 470,3
Räntebärande värdepapper	6 533,0	6 427,7	9 098,1	8 977,0	6 752,3
Aktier och andelar	424,4	790,4	930,9	950,1	938,6
Immateriella anläggningstillgångar och materiella tillgångar	2 062,9	1 950,1	1 645,3	1 578,3	1 431,4
Övriga tillgångar	544,3	382,4	337,5	406,8	689,5
Summa tillgångar	50 563,3	45 165,2	38 432,5	36 380,9	29 824,8
Skulder till kreditinstitut	270,9	697,7	161,1	261,3	429,2
In- och upplåning från allmänheten	45 969,5	40 494,2	34 252,1	32 403,1	25 605,0
Emitterade värdepapper	49,0	47,0	45,1	–	–
Övriga skulder	699,8	690,4	845,1	876,1	1 084,4
Efterställda skulder	1 200,0	1 200,0	1 200,0	1 200,0	1 200,0
Summa skulder	48 189,2	43 129,3	36 503,4	34 740,5	28 318,6
Obeskattade reserver	557,0	452,0	352,0	202,0	203,0
Eget kapital	1 817,1	1 583,9	1 577,1	1 438,4	1 303,2
Summa skulder och eget kapital	50 563,3	45 165,2	38 432,5	36 380,9	29 824,8

resultat- och balansräkningar, moderbolaget

RESULTATRÄKNING					
Mkr		2005	2004	2004	2004
			Exkl verksamheter under aveckling	Verksamheter under aveckling	
Ränteintäkter	not 2	1 441,5	1 435,5	—	1 435,5
Leasingintäkter	not 2	551,7	533,7	—	533,7
Räntekostnader	not 2	-709,2	-746,3	-2,1	-748,4
Erhållna utdelningar	not 3	0,3	0,5	—	0,5
Provisionsintäkter	not 4	418,6	378,9	171,0	549,9
Provisionskostnader	not 5	-75,8	-70,1	-2,7	-72,8
Nettoreultat av finansiella transaktioner	not 6	11,8	11,7	-0,1	11,5
Övriga rörelseintäkter	not 7	92,9	112,8	14,7	127,5
Summa rörelseintäkter		1 731,8	1 656,7	180,8	1 837,5
Personalkostnader	not 8	-253,4	-285,1	-137,7	-422,8
Övriga administrationskostnader	not 9	-660,4	-562,5	-58,1	-620,6
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	not 10	-489,3	-483,2	-1,5	-484,7
Övriga rörelsekostnader	not 11	-49,9	-37,4	-1,2	-38,6
Summa kostnader		-1 453,0	-1 368,2	-198,5	-1 566,7
Kreditförluster, netto	not 12	-6,3	2,3	—	2,3
Nedskrivningar av finansiella anläggningstillgångar	not 13	—	-222,5	—	-222,5
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt		272,6	68,3	-17,7	50,6
Bokslutsdispositioner	not 14	-105,0	-100,0	—	-100,0
Skatt på årets resultat	not 15	-72,3	-69,5	5,5	-64,0
Övriga skatter	not 15	-1,2	-0,3	—	-0,3
Årets resultat		94,1	-101,5	-12,2	-113,7

Styrelsens förslag till vinstdisposition återfinns på sidan 90.

För ytterligare information om aveckling av avecklade verksamheter, se not 44.

BALANSRÄKNING			
Tillgångar Mkr		2005	2004
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	not 16	149,2	22,7
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	not 17	1 542,8	1 531,0
Utlåning till kreditinstitut	not 18	5 178,2	4 661,6
Utlåning till allmänheten	not 19	34 128,5	29 399,3
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	not 20	6 533,0	6 427,7
Aktier och andelar m m	not 21	17,1	14,5
Aktier och andelar i koncernföretag	not 22	407,3	775,9
Immateriella anläggningstillgångar	not 23	146,0	148,1
Materiella tillgångar	not 24	1 916,9	1 802,0
Övriga tillgångar	not 25	399,4	232,6
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	not 26	144,9	149,8
Summa tillgångar		50 563,3	45 165,2
Skulder, avsättningar och eget kapital		2005	2004
Skulder till kreditinstitut	not 27	270,9	697,7
In- och upplåning från allmänheten	not 28	45 969,5	40 494,2
Emitterade värdepapper m m	not 29	49,0	47,0
Övriga skulder	not 30	523,8	465,9
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	not 31	156,3	200,9
Avsättningar	not 32	19,7	23,6
Efterställda skulder	not 33	1 200,0	1 200,0
Summa skulder och avsättningar		48 189,2	43 129,3
Obeskattade reserver	not 34	557,0	452,0
Aktiekapital		400,0	400,0
Bundna reserver		95,7	85,3
Balanserad vinst		1 227,3	1 212,3
Årets resultat		94,1	-113,7
Summa eget kapital		1 817,1	1 583,9
Summa skulder, avsättningar och eget kapital		50 563,3	45 165,2
Poster inom linjen			
Övriga ställda säkerheter	not 35	1 377,6	2 210,0
Ansvarförbindelser	not 36	24,3	19,4
Åtaganden	not 37	12 380,9	8 726,6

förändringar i eget kapital, moderbolaget

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Mkr	Aktiekapital ¹	Övriga bundna reserver	Fritt eget kapital ²	Summa eget kapital
Ingående balans 2004	400,0	83,1	1 093,9	1 577,0
Erhållet aktieägartillskott			228,8	228,8
Lämnat koncernbidrag			-228,8	-228,8
Erhållet koncernbidrag			76,4	76,4
Skatt avseende koncernbidrag			42,7	42,7
Omräkningsdifferens ³		2,2	-0,7	1,5
Årets resultat			-113,7	-113,7
Utgående balans 2004	400,0	85,3	1 098,6	1 583,9
Fusionsdifferens		1,4		1,4
Erhållet aktieägartillskott			322,9	322,9
Lämnat koncernbidrag			-322,9	-322,9
Erhållet koncernbidrag			53,3	53,3
Skatt avseende koncernbidrag			75,5	75,5
Omräkningsdifferens ³		9,0	-0,1	8,9
Årets resultat			94,1	94,1
Utgående balans 2005	400,0	95,7	1 321,4	1 817,1

¹ Totalt antal fullt betalda aktier uppgår till 4 000 (4 000) miljoner stycken.

² I balanserade vinstmedel redovisas aktieägartillskott från moderbolaget Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) vilket motsvarar det av moderbolaget SkandiaBanken AB (publ) lämnade koncernbidraget. Transaktionen syftar till att bibehålla kapitalnivån i SkandiaBanken. Syftet med erhållna och lämnade koncernbidrag i SkandiaBanken koncern är att minimera skatten i Skandia koncern.

³ Omräkningsdifferenser avser finansiering av filialerna i Norge och Danmark. Styrelsens förslag till vinstdisposition återfinns på sidan 90.

kassaflödesanalys, moderbolaget

Kassaflödesanalys Mkr

Indirekt metod

Den löpande verksamheten	2005	2004
Rörelseresultat	272,6	50,6
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		
Orealiserad del av nettoresultat finansiella transaktioner	4,0	2,1
Avskrivning av inventarier	7,0	15,7
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	15,7	23,3
Kreditförluster	18,5	8,6
Nedskrivningar av finansiella anläggningstillgångar	—	222,5
Betald inkomstskatt	—	0,3
Kassaflöde från den löpande verksamheten före ändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	317,8	323,1
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten inkl leasing	-4 864,1	-6 740,6
Ökning/minskning av aktier, omsättningstillgångar	-0,7	-0,1
Ökning/minskning av in- och upplåning från allmänheten samt emitterade värdepapper	5 477,2	6 244,0
Ökning/minskning av tillgångar/skulder till kreditinstitut	-1 252,4	-673,9
Ökning/minskning av övriga tillgångar och skulder	-97,4	-147,0
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-419,6	-958,5
Investeringsverksamheten	2005	2004
Ökning/minskning av aktier dotterbolag	368,6	-69,9
Ökning/minskning materiella tillgångar	-5,6	6,5
Ökning/minskning av immateriella anläggningstillgångar	-13,6	-140,8
Ökning/minskning av värdepapper, anläggningstillgångar	-121,1	1 389,0
Ökning/minskning övriga finansiella anläggningstillgångar	-1,9	-8,1
Kassaflöde från investeringsverksamheten	226,4	1 176,7
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	—	—
Årets kassaflöde	-193,2	218,2
Likvida medel vid periodens början	472,5	254,5
Kursdifferens i likvida medel	10,8	-0,2
Likvida medel vid periodens slut	290,1	472,5

Likvida medel Mkr	2005	2004
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	149,2	22,7
Utlåning till kreditinstitut	411,8	954,4
Skulder till kreditinstitut	-270,9	-504,6
Likvida medel	290,1	472,5

Likvida medel definieras som kontanter, clearingfordringar respektive clearingskulder, kontotillgodohavanden i andra banker samt dagslån med ursprunglig löptid kortare än tre dagar.

Kassaflöde från avvecklade verksamheter år 2004:

Per den 1 april 2004 med resultatteffekt från den 1 januari 2004, avyttrades den svenska Rådgivningsverksamheten för bokfört värde 11,4 Mkr, till Skandia Rådgivning AB (helägt dotterbolag till Försäkringsaktiebolaget Skandia) och innebar ingen påverkan på rörelseresultatet enligt ovan kassaflödesanalys. Rådgivningsverksamhetens del av tillgångar och skulder har marginell påverkan på kassaflödesanalysen varför ingen särredovisning för år 2004 har gjorts. Avyttringen av Rådgivningsverksamheterna i Norge och Danmark var slutförda per 31 augusti 2004 och medförde ingen materiell resultat- och balanspåverkan.

noter till resultat- och balansräkningar, moderbolaget

Belopp i SEK Mkr om inget annat anges

1. REDOVISNINGS- OCH VÄRDERINGSPRINCIPER

Tillämpade redovisningsprinciper

Årsredovisningen är upprättad enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) (1995:1559), Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd FFFS 2002:22 om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag samt Bokföringsnämndens normer samt Redovisningsrådets rekommendationer till den del detta krävs av Finansinspektionens föreskrifter.

Per den 1 januari 2006 har Finansinspektionens tillämpningsföreskrifter FFFS 2005:33 trätt i kraft och är obligatorisk då tillämpning sker av de nya reglerna i ÅRKL avseende redovisning och värdering av finansiella instrument. SkandiaBanken har valt att tillämpa övergångsreglerna vilka tillåter att tillämpning får ske enligt FFFS 2002:22. Vissa bestämmelser skall dock tillämpas för år 2005 såsom ersättningar till ledande befattningshavare.

Årsredovisning för koncernen SkandiaBanken Aktiebolag (pub) är upprättad i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) så som de antagits av EU.

Samtliga belopp i de finansiella rapporterna anges i miljoner svenska kronor om inte annat anges.

Tillgångar och skulder i utländsk valuta

Omräkning av resultat- och balansräkningar i de utländska filialverksamheterna görs från deras funktionella valutor till svenska kronor. Tillgångar och skulder värderas till balansdagens valutakurs. Resultaträkningen omräknas till periodens genomsnittskurs.

De omräkningsdifferenser som uppkommer redovisas direkt i eget kapital och överförs till moderbolagets omräkningsreserv. Vid avyttring av verksamheterna redovisas den ackumulerade omräkningsdifferensen i koncernens resultaträkningen med ackumulerade effekter av valutasäkringar.

Valutarisken för in- och utlåning i moderbolaget hänförlig till filialverksamheterna valutasäkras i sin helhet genom valutaswapkontrakt. Uppkomna omräkningsdifferenser förs mot eget kapital.

Övriga mindre valutaexponeringar föreligger för tillgångar och skulder i utländsk valuta och värderas till balansdagens mittkurs. Realiserade och orealiserade valutakursförändringar förs till rörelseresultatet, nettoresultat av finansiella transaktioner.

Klassificering och värdering av finansiella instrument, finansiella tillgångar och skulder

Affärsdags- respektive likviddagsredovisning

Avista- och derivattransaktioner på penning-, obligations-, aktie- och valutamarknaden redovisas i balansräkningen per affärsdagen, för övriga finansiella tillgångar och skulder tillämpas likviddagsredovisning.

Brutto- respektive nettoredovisning

Tillgångar, skulder och avsättningar redovisas brutto med undantag för när avsikten är att avveckla dessa netto och när avveckling sker via clearinginstitut, då sker redovisning netto under rubriken ut- eller inlåning till kreditinstitut.

Klassificering och värdering

Finansiella instrument klassificeras och värderas i enlighet med nedan, se (a) – (f).

För poster som redovisas baserat på handel på en aktiv marknad värderas tillgångar till köpkurs och skulder till säljkurs.

(a) Utlåning till allmänheten andra fordringar

Lånefordringar redovisas till upplupet anskaffningsvärde beräknat enligt effektivräntemetoden med hänsyn till avdrag för konstaterade kreditförluster och reservering för sannolika kreditförluster.

Ränteintäkter periodiseras till den period de avser enligt effektivräntemetoden.

Lånefordringar bokas bort ur balansräkningen när de är förtidsinlösta eller när kreditförlust konstaterats.

Andra fordringar än lånefordringar och vilka ej är räntebärande värderas till anskaffningsvärde med avdrag för beräknade ej indrivningsbara belopp.

Oreglerade och osäkra fordringar

Som oreglerad fordran redovisas alla fordringsbelopp där ränta, amortering eller övertrassering är förfallen till betalning sedan mer än 60 dagar. Vid beräkning av tidsfristen anses den ursprungliga förfallodagen vara utgångspunkten utan hänsyn till eventuellt lämnat betalningsansånd. Redovisning av ränta sker som för osäker fordran, se nedan.

En osäker lånefordran är en fordran där det är troligt att alla belopp inte kommer att erhållas enligt kontraktsvillkoren.

Om det nominella beloppet, ränta eller övertrasseringar inte betalas inom 60 dagar, och det inte finns tillräcklig säkerhet för att täcka både det nominella beloppet och ränta inklusive förseningsavgifter klassificeras lånet som osäkert.

När ett lån klassificerats som osäkert, upphör redovisningen av upplupen ränta och tidigare upplupen ränta återförs. För osäkra lån som värderas efter förväntat framtida kassaflöde redovisas förändringar av återvinningsvärdet som ränteintäkt.

Värdering av osäkra lånefordringar samt reserveringar och nedskrivningar av konstaterade kreditförluster

Osäkra lånefordringar värderas till förväntat återvinningsbart belopp baserat på följande metoder:

- Säkerhetens verkliga värde. Metoden tillämpas när det finns säkerhet för lånefordran och det bedöms som sannolikt att den kommer att tas i anspråk.
- Utifrån det observerbara marknadsvärdet för lånefordringar utan säkerhet.
- Nuvärdet av förväntade kassaflöden diskonterade till lånefordrans effektivränta.

Den metod som tillämpas enligt ovan är den som bäst kan påvisa återvinningsbart belopp. Värderingen baseras också på låntagarens förmåga att betala belopp enligt avtalsvillkoren vilket innefattar att beakta låntagarens betalningshistorik, finansiella tillstånd, sannolikheten att låntagaren får stöd från finansiella garantier samt låntagarens kreditvärdighet.

Reserveringar för sannolika kreditförluster

Såsom avsättning för sannolika kreditförluster upptas ett belopp motsvarande skillnaden mellan återstående fordringar med hänsyn till vad som beräknas inflyta med hänsyn till eventuella säkerheter och förväntat återvinningsbart belopp.

Reserveringar baseras på händelser och omständigheter vilka har inträffat fram till och med balansdagen.

Reservering för sannolika kreditförluster bestäms i enlighet med följande principer:

- Specifik reservering för individuellt värderade lånefordringar
Vid bestämmande av reserveringar för sannolika kreditförluster har en individuell värdering gjorts där säkerhetens värde bedöms utifrån sitt försäljningsvärde varvid avsättning sker med hela den återstående fordran som inte täcks av säkerhetens värde.
- Gruppvis värdering av homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk.
Avsättningsbehovet beräknas enligt schablon. Denna bygger på tidigare erfarenheter av storlek på kreditförluster för ifrågavarande krediter samt bedömning av sannolikt utfall.
Schablonmässigt sker avsättning för kreditrisker med mellan 10-30 procent då fordran varit förfallen mer än 60 dagar, 20-60 procent efter 90 dagar för att maximalt sluta på 90 procent efter 180 dagar. Avsättning för kreditrisker beräknas på hela återstående fordran.
- Gruppvis reservering för individuellt värderade lånefordringar.
Om avsättningsbehov bedöms föreligga för individuellt värderade lånefordringar och där förlusterna inte kan hänföras till respektive individuell lånefordran, sker reservering.

Återföring/upplösning för sannolika kreditförluster, där behov ej längre föreligger, görs när bedömning har gjorts att kreditkvalitén har förbättrats, förfallna fordringar är reglerade och att det inte längre finns anledning att förvänta att de kontraktuella villkoren inte kommer att uppfyllas.

Nedskrivning och återvinning för konstaterade kreditförluster

Som årets nedskrivning för konstaterade kreditförluster redovisas, efter det att eventuell säkerhet har realiserats och för vilka det har

forts not 1

bedömts att återvinning ej kan ske, sådana förluster där konkursförvaltare lämnat uppskattning om utdelning i konkurs, ackordsförslag antagits eller fordran eftergivits på annat sätt.

Nedskrivet belopp reducerar lånefordrans kapitalbelopp och redovisas mot nedskrivna kreditförluster i resultaträkningen med hänsyn till tidigare reserveringar. Kapitalbelopp för innevarande år och upplupna räntor från tidigare år redovisas som konstaterad kreditförlust och ej betalda ränteintäkter och påförda avgifter uppkomna under innevarande år återförs till respektive intäktslag.

Princip för redovisning av återvinning av fordringar är att ej betalda ränteintäkter och påförda avgifter uppkomna under året återförs till respektive intäktslag, kapitalbelopp för innevarande år förs mot kreditförluster och tidigare års ej betalda ränteintäkter och påförda avgifter samt kapital förs i sin helhet mot återvunna kreditförluster avseende tidigare år.

(b) Räntebärande värdepapper - anläggningstillgångar

Räntebärande värdepapper som klassificeras som anläggningstillgång redovisas till upplupet anskaffningsvärde med avdrag för eventuell nedskrivning. Denna kategori med räntebärande värdepapper avser belåningsbara statsskuldförbindelser, obligationer och certifikat. Med anskaffningsvärde avses det upplupna anskaffningsvärdet, vilket motsvarar det med hjälp av den effektiva anskaffningsräntan diskonterade nuvärdet av de framtida kupongräntebetalningarna. Härigenom beaktas eventuella över- eller undervärden vid förvärvet som periodiseras över instrumentets återstående löptid. Erhållna betalningar plus förändringen av det upplupna anskaffningsvärdet under året, redovisas som ränteintäkt.

(c) Räntebärande värdepapper - omsättningstillgångar

Räntebärande värdepapper som klassificeras som omsättningstillgångar redovisas till verkligt värde med värdeförändringar redovisade i resultaträkningen under "Nettoresultat finansiella transaktioner".

Denna kategori inkluderar räntebärande värdepapper i form av obligationer i den danska verksamheten. Ränteintäkter på dessa instrument redovisas i "Räntenettet". Med verkligt värde avses försäljningsvärdet på balansdagen utan avdrag för förväntade försäljningskostnader.

(d) Aktier och andelar

Aktier och andelar som innehas på lång sikt klassificeras som finansiell anläggningstillgång och bokförs till anskaffningsvärde. Aktier och andelar vilka innehas för handel redovisas som finansiell omsättningstillgång och redovisas till verkligt värde.

(e) Övriga skulder

Räntebärande skulder

Inlåning och andra räntebärande skulder redovisas till upplupet anskaffningsvärde. Periodens räntekostnader avser räntor enligt effektivräntemetoden.

Emitterade aktieindexobligationer redovisas i balansräkningen som sammansatta instrument i form av nollkupongobligationer som redovisas till upplupet anskaffningsvärde under posten "Emitterade värdepapper" och utfärdade köpoptioner redovisas som skuld till verkligt värde under posten "Övriga skulder".

Leverantörsskulder och andra räntefria skulder redovisas till nominellt värde.

(f) Derivat

Säkring av ränterisk och valutarisk

Derivatinstrument används för att eliminera ränterisk, valutarisk och aktiekursrisk och är avsedda att behållas till slutförloppet. Då banken tillämpar sättningsredovisning för finansiella tillgångar och skulder värderas instrumenten enligt samma princip som den säkrade tillgången eller skulden.

Säkring av aktiekursrisk

För säkring av aktiekursrisk har köpoptioner förvärvats vilka syftar till att säkra den värdeförändring som uppkommer genom indexutvecklingen i utfärdade aktieindexobligationer och redovisas i balansräkningen som tillgång på raden "Övriga tillgångar". Utfärdad köpoption till innehavarna av aktieindexobligationerna redovisas som under "Övriga skulder". Värdering av förvärvade och utfärdade köpoptioner sker till verkligt värde vilket innebär att värdeförändringen på den exponerade posten och värdeförändringen på den skyddande posten eliminerar varandra och den sammantagna resultateffekten blir noll.

Materiella tillgångar

Inventarier

Inventarier redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade av- och nedskrivningar. Avskrivningar redovisas i resultaträkningen linjärt över förväntad nyttjandeperiod. Förväntad nyttjandeperiod har bedömts uppgå till tre år för it-inventarier och till fem år för övriga inventarier.

Resultat som uppstår vid avyttring respektive utrangering redovisas under "Övriga rörelseintäkter" respektive "Övriga rörelsekostnader" beroende på utfall.

Leasingobjekt

Leasingobjekt redovisas till anskaffningsvärde på likviddagen. Avskrivning enligt plan beräknas på anskaffningsvärdet efter annuitetsmetod över den kontrakterade löptiden. Annuitetsmetoden tillämpas avtalsvis med en kalkylräntesats motsvarande räntesatsen i avtalet. De planerade avskrivningarna sker ner till garanterat restvärde eller, i avsaknad av garanterat restvärde, till beräknat marknadsvärde eller noll. Principen för fastställande av restvärde är baserat på objektets förväntade framtida marknadsvärde med hänsyn till utnyttjandet. Leasinghyran periodiseras till den period intäkten hänför sig. För upplysning om avskrivningar på leasingobjekt utöver plan, se vidare under "Obeskattade reserver". Leasingobjekt bortbokas ur balansräkningen på likviddagen vid förtidslösen alternativt till fastställt restvärde vid leasingavtalets utgång eller när kreditförlust konstateras.

Immateriella anläggningstillgångar

Inkråmsgoodwill

Inkråmsgoodwill avser den del av kostnaden för förvärvet som överstiger SkandiaBankens andel av det verkliga värdet av de på förvärvsdagen identifierbara tillgångarna och skulderna. I samband med värdering av balansräkningen i SkandiaBanken A/S och ombildning till filialverksamhet redovisas inkramsgoodwill i filialens balansräkning. Inkråmsgoodwill har allokateras till kassagenererade enheter och är föremål för årliga nedskrivningsprövningar även om indikation på värdeminskning inte föreligger. Prövning av nedskrivningsbehov sker dock oftare om det finns indikationer på att en värdeminskning har inträffat. Om återvinningsvärdet understiger det redovisade värdet sker nedskrivning till återvinningsvärdet. Återvinningsvärdet är det högre av nettoförsäljningsvärdet och nyttjandevärdet. Vid bedömning av nyttjandevärdet diskonteras förväntade framtida kassaflöden till nuvärde med en diskonteringsränta före skatt som speglar marknadsvärderingar av tidsjusterat penningvärde och de specifika riskerna för tillgången för vilken förväntade framtida kassaflöden ännu ej justerats. Nyttjandevärdet baseras på diskonterade kassaflöden beräknade för en period om 20 år pga dess strategiska betydelse.

Andra immateriella anläggningstillgångar

Andra immateriella anläggningstillgångar med bestämbar nyttjandeperiod redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade av- och nedskrivningar. Dessa tillgångar består främst av infrastrukturrella avgifter av engångskaraktär. I övrigt omfattas andra immateriella anläggningstillgångar av egenutvecklad och förvärvad programvara som bedöms ha betydande värde för verksamheten under kommande år.

forts not 1

Immateriella anläggningstillgångar redovisas i balansräkningen endast om samtliga villkor uppfylls:

- Tillgången är identifierbar
- Tillgången kommer sannolikt att generera framtida ekonomiska fördelar
- Banken har kontroll över tillgången i form av juridiska rättigheter

Förväntad nyttjandeperiod varierar mellan tre och fem år. Utgifter som avser underhåll och/eller utveckling av befintliga system, redovisas som en kostnad i resultaträkningen.

Avsättningar

Avsättningar redovisas i balansräkningen då ett åtagande uppkommit till följd av inträffade händelser samt att belopp kan beräknas med tillförlitlighet och att det är sannolikt att åtagandet kommer att regleras.

Uppskjutna skatteskulder

Avsättning redovisas för uppskjutna skatteskulder vilket primärt avser obeskattade reserver på ackumulerade överavskrivningar samt uppskjuten skatt på temporära skillnader.

Omstruktureringsreserv

Avsättning för omstruktureringsreserv för räkenskapsår 2003 har till största delen reglerats under år 2004 samt 2005 och beräknas vara reglerad under år 2006.

Avsättning för pensioner

Pensionsplaner hänförliga till den norska filialverksamheten redovisas under posten "Övriga avsättningar" netto. Med netto pensionsförpliktelse avses nuvärdet av beräknade pensionsförpliktelser med hänsyn till verkligt värde på tillhörande förvaltningstillgångar, oredovisade aktuariella vinster eller förluster samt oredovisade antastbara kostnader avseende tjänstgöring under tidigare perioder. SkandiaBankens förmånsbestämda pensionsplaner är fonderade genom betalning av försäkringspremier (avgifter), i Sverige till Skandia Liv och i Norge till Storebrand.

För ytterligare information om redovisning av pensioner i resultaträkningen, se nedan under "Pensionskostnader".

Obeskattade reserver

SkandiaBankens obeskattade reserver avser ackumulerade avskrivningar utöver plan på inventarier och leasingobjekt.

Intäktsredovisning

Intäkter utgörs av det verkliga värdet av ersättningar som erhållits eller fordras för tjänster som tillhandahållits i den ordinarie affärsverksamheten, netto efter moms.

Ränteintäkter och räntekostnader

För redovisning av ränteintäkter och räntekostnader, se ovan under "Klassificering och värdering av finansiella instrument" punkt (a) – (c) samt (e).

Provisionsintäkter och provisionskostnader

Betalningsförmedlingsprovisioner består av transaktionsbaserade avgifter vilka redovisas när transaktionen utförs. Periodisering sker till den period som intäkten respektive kostnaden avser.

Uppläggningsavgifter skjuts upp och redovisas som en justering av den effektiva räntan.

Erhållna värdepappersprovisioner vilka främst avser courtage, ersättning för förmedling av värdepapper och förvaltningsarvoden samt ut- och inlåningsprovisioner, redovisas som intäkt när tjänsten utförs och tillhandahålls kund. Övriga provisionsintäkter består av erhållna ersättningar för distribution av försäkringar. Intäkt redovisas dels vid dag för tecknande av försäkring samt löpande över den period som försäkringen avser.

Pensionskostnader

I resultaträkningen består kostnad för pensioner av förmåns- och premiebestämda pensionsplaner.

Anställda inom SkandiaBanken, som inte omfattas av förmånsbestämda pensionsavtal, omfattas istället av avgiftsbestämda pensionsplaner. Avgiftsbestämda pensionsplaner innebär att företagets pensionskostnad utgörs av en procentuell andel av den anställdes lön i varje redovisningsperiod som den anställda utfört tjänster åt företaget.

Skatter

Aktuell skatt redovisas avseende årets skattepliktiga resultat och beräknas individuellt för varje enhet/filial enligt skatteregler i respektive land. Årets skattepliktiga resultat skiljer sig från årets redovisade resultat genom att det har justerats för ej skattepliktiga och ej avdragsgilla poster. SkandiaBankens aktuella skatteskuld beräknas enligt de skattesatser som är föreskrivna eller aviserade på balansdagen.

Uppskjutna skattefordringar och skatteskulder avser skatt vilka hänför sig till skattepliktiga temporära skillnader varmed avses skillnaden mellan en tillgångs eller skulds redovisade värde samt dess skattemässiga restvärde på balansdagen. Uppskjuten skatt redovisas enligt den sk balansräkningsmetoden. Uppskjutna skatteskulder redovisas för i princip alla skattepliktiga temporära skillnader och uppskjutna skattefordringar redovisas då det är sannolikt att beloppen kan utnyttjas mot skattepliktiga överskott. Temporära skillnader avser främst obeskattade reserver. Uppskjutna skattefordringar som är hänförliga till underskottsavdrag har aktiverats och redovisats i balansräkningen då det har bedömts att underskotten kommer att avräknas mot framtida överskott. Uppskjutna skatteskulder/fordringar diskonteras ej. Det redovisade värdet på uppskjutna skattefordringar prövas vid varje bokslutstillfälle och reduceras till den del det inte längre är sannolikt att tillräckliga skattepliktiga överskott kommer att finnas tillgängliga för att utnyttjas helt eller delvis mot den uppskjutna skattefordran. Uppskjuten skatt beräknas enligt de skattesatser som förväntas gälla för den period då tillgången återvinns eller skulden regleras.

Uppskjuten skatt redovisas i resultaträkningen med undantag för då skatterna avser poster vilka redovisas direkt mot eget kapital vilket medför att även skatten redovisas mot eget kapital.

Koncernbidrag

Redovisning av koncernbidrag överensstämmer med Redovisningsrådets Akutgrupps uttalande URA7. Syftet med tillämpning enligt detta uttalande är att återspegla den ekonomiska innebörden av transaktionerna. Erhållna och lämnade koncernbidrag i Skandia-Banken koncern syftar till att minimera skatten i Skandia koncern.

Verksamheter under avveckling

I enlighet med beslut fattat januari 2004 har Rådgivningsverksamheten avvecklats i Sverige, Danmark och Norge. I resultaträkningen återges verksamheter under avveckling per rad skilt från moderbolaget exklusive verksamheter under avveckling. Då tillgångar och skulder netto uppgår till mindre belopp särredovisas inte dessa i balansräkningen. För ytterligare information se not 44.

SkandiaBanken som leasetagare – operationella leasingavtal

Leasingavgifter som erläggs under operationella leasingavtal kostnadsförs systematiskt över leasingperioden. För SkandiaBanken avser denna post lokalhyror.

Poster inom linjen

Obligationer pantsatta hos Riksbanken upptas som övrig ställd säkerhet. Det pantsatta värdet avser obligationernas bokförda värde. Säkerheter ställs för intradagslimit på respektive centralbankskonto.

Under ansvarsförbindelser redovisas garantiförbindelser till sina respektive nominella belopp.

Åtaganden redovisas för ingångna ränteswap- och valutaswapkontrakt vilka upptas till nominella belopp. Andra åtaganden utgörs av beviljade men ej utnyttjade krediter, t ex bolånekrediter och kontokrediter och redovisas till nominellt beviljat belopp med avdrag för eventuellt upplupet anskaffningsvärde på anspråktagen lånefordran.

forts not 1

Verkligt värde

I not 41 lämnas upplysning om verkligt värde för tillgångar och skulder. Verkligt värde för räntebärande värdepapper bestäms utifrån officiella noteringskurser. För räntebärande värdepapper som saknar officiella noteringar och för värdepapper med låg likviditet uppskattas värdet utifrån vedertagna värderingsmodeller. Denna metod tillämpas exempelvis för certifikat och FRN-lån.

För fastförräntad ut- och inlåning nuvärdesberäknas kassaflödena med aktuella marknadsräntan.

Avseende betalningsmedel, kortfristiga fordringar och skulder och fordringar och skulder med rörlig ränta samt materiella tillgångar, anses bokfört värde motsvara verkligt värde.

Kassaflödesanalys

Kassaflöde från den löpande verksamheten återger det som är SkandiaBankens huvudsakliga verksamhetsområde dvs ut- och inlåning.

SkandiaBankens placeringar av likviditetsöverskott i räntebärande värdepapper hänförs till investeringsverksamheten då placeringar görs med hänsyn till rörelsereglerna. Kassaflödena netto redovisas då det bättre återger vad som tillfaller SkandiaBanken.

Som likvida medel redovisas kontanter, clearingfordringar respektive clearingskulder, kontotillgodohavanden i andra banker samt dagslån med ursprunglig löptid kortare än tre dagar.

Förändringar i redovisnings- och värderingsprinciper 2006

Från och med år 2006 tillämpar moderbolaget SkandiaBanken AB (publ) International Financial Reporting Standards (IFRS) så som de antagits av EU. Vissa undantag görs i enlighet med Redovisningsrådets rekommendation RR32 "Redovisning för juridiska personer". Dessutom tillämpas Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd FFFS 2005:33 om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag, vilken träder i kraft 1 januari 2006 och ersätter då FFFS 2004:20.

För ytterligare information se förvaltningsberättelse.

2. RÄNTENETTO

	2005	2005	2005	2004	2004	2004
Ränteintäkter	Medelsaldo	Ränta	Medelränta	Medelsaldo	Ränta	Medelränta
Utlåning till kreditinstitut	4 966,4	127,0	2,56%	3 848,0	108,5	2,82%
Utlåning till allmänheten ¹	31 413,9	1 104,6	3,52%	26 970,8	1 054,7	3,91%
Räntebärande värdepapper, -omsättningsstillgångar	2 015,6	54,3	2,69%	1 720,8	48,9	2,84%
-anläggningstillgångar	7 466,6	152,5	2,04%	8 585,7	220,0	2,56%
Leasingintäkter, netto	1 850,6	87,7	4,74%	1 755,9	91,0	5,19%
Övriga	1 103,5	3,1	0,28%	1 474,0	3,4	0,23%
Summa	48 816,6	1 529,2	3,13%	44 355,2	1 526,5	3,44%
Räntekostnader						
Skulder till kreditinstitut	394,4	6,0	1,51%	249,8	5,8	2,34%
In- och upplåning från allmänheten	44 798,1	657,8	1,47%	39 865,2	686,8	1,72%
Räntebärande värdepapper	47,9	2,0	4,10%	46,0	1,9	4,10%
Efterställda skulder	1 200,0	37,8	3,15%	1 200,0	43,8	3,65%
Övriga	2 376,2	5,6	0,24%	2 994,2	10,1	0,34%
Summa	48 816,6	709,2	1,45%	44 355,2	748,4	1,69%
Räntenetto inkl leasing- intäkter, netto	48 816,6	820,0	1,68%	44 355,2	778,1	1,75%
Räntenetto enligt resultat- räkning		1 284,0			1 220,8	

I leasingintäkter netto har leasingintäkterna reducerats med planerliga avskrivningar av leasingobjekt med 464,0 (442,7) Mkr.

Medelsaldot avser dagsmedeltal för de placeringar och finansieringskällor som genererar ränteintäkter respektive räntekostnader. I rubriken "Övriga" ingår dock även tillgångar och skulder som löper utan ränta.

Rådgivningsverksamheten ingår i "Verksamheter under avveckling" år 2004 med -2,1 Mkr.

¹ Effekt per december 2005, av periodisering av uppläggningsavgifter och ändrat antagande om återstående löptid samt kvarstående effekt avseende erlagda ersättningar till billeverantörer framgår enligt sammanställning nedan.

Ändrat antagande avser bedömd genomsnittlig löptid för leasing- och avbetalningskontrakt.

Periodisering av ersättning till bilfinansieringsleverantörer påbörjades 2004 och kommer att ha vissa engångseffekter tills dess att en löptidcykel passerats, benämnd nedan "Kvarstående effekt". Under år 2006 beräknas den största delen av återstående effekt påverkat resultatet, vilka avser avbetalningskontrakten som har en kortare genomsnittlig löptid jämfört med leasing, vars effekt kvarstår till år 2007. För ytterligare information, se "Förvaltningsberättelse".

Effekt periodiseringar och ändrad bedömning	2005	2004
Erhållna uppläggningsavgifter	-21,6	—
Erlagda ersättningar:		
Ändrat antagande löptid	12,1	—
Kvarstående effekt	6,9	42,8
Ränteintäkter	-2,6	42,8
Skatt	0,7	-12,0
Effekt resultat efter skatt	-1,9	30,8

3. ERHÅLLNA UTDELNINGAR

	2005	2004
Utdelningar på aktier och andelar	0,3	0,5
Summa	0,3	0,5

4. PROVISIONSINTÄKTER

	2005	2004
Betalningsförmedlingsprovisioner	231,9	200,5
Utlåningsprovisioner ¹	42,4	67,1
Inlåningsprovisioner	6,2	5,3
Värdepappersprovisioner	129,5	115,6
Övriga provisioner	8,6	161,4
Summa	418,6	549,9

¹ Effekt per december 2004, av periodisering av uppläggningsavgifter uppgår till -13,3 Mkr före skatt och -9,6 Mkr efter skatt. För ytterligare information, se "Förvaltningsberättelse".

Rådgivningsverksamheten ingår i "Verksamheter under avveckling" år 2004 med 171,0 Mkr.

5. PROVISIONSKOSTNADER

	2005	2004
Betalningsförmedlingsprovisioner	-58,2	-53,7
Övriga provisioner	-17,6	-19,1
Summa	-75,8	-72,8

Rådgivningsverksamheten ingår i "Verksamheter under avveckling" år 2004 med -2,7 Mkr.

6. NETTORESULTAT AV FINANSIELLA TRANSAKTIONER

	2005	2004
<i>Realisationsresultat</i>		
- aktier/andelar	1,2	0,6
- räntebärande värdepapper	0,0	0,4
<i>Orealiserade värdeförändringar</i>		
- aktier/andelar	0,0	0,2
- värdepapper	-4,0	-2,4
Valutakursförändringar	14,6	12,8
Summa	11,8	11,6

Rådgivningsverksamheten ingår i "Verksamheter under avveckling" år 2004 med -0,1 Mkr.

7. ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER

	2005	2004
Realisationsvinst vid avyttring av materiella tillgångar	1,1	2,8
Övriga ¹	91,8	124,7
Summa	92,9	127,5

¹ Övriga rörelseintäkter innehåller per år 2005 poster av engångskaraktär vilka avser avyttring och likvidering av verksamheter till ett sammanlagt belopp om 26,5 Mkr. Per år 2004 ingår likaså poster av engångskaraktär vilka avser avyttrade verksamheter samt återbetalning av mervärdesskatt till ett belopp av 52,4 Mkr. Vidare ingår Rådgivningsverksamheten i "Verksamheter under avveckling" år 2004 med 14,7 Mkr.

8. PERSONALKOSTNADER

	2005	2004
Personalkostnader		
- löner och arvoden	-167,8	-270,2
- kostnad för pensionspremier	-22,6	-52,1
- kalkylmässiga pensionskostnader	-4,7	-11,5
- sociala kostnader	-39,9	-70,5
- övriga personalkostnader	-18,4	-18,5
Summa personalkostnader	-253,4	-422,8

Rådgivningsverksamheten ingår i "Verksamheter under avveckling" år 2004 med -137,7 Mkr.

Löner och arvoden

	2005	2005	2004	2004
	Styrelse, VD	Övriga	Styrelse, VD	Övriga
	och vVD	anställda	och vVD	anställda
Sverige	-2,7	-77,7	-3,9	-161,4
Norge	—	-50,9	—	-66,7
Danmark	—	-36,5	—	-38,2
Summa moderbolaget	-2,7	-165,1	-3,9	-266,3

Pensionskostnader

Moderbolaget har under året erlagt pensionspremier med 575 (2 576) tkr avseende verkställande direktör samt nuvarande och tidigare vice verkställande direktörer.

För motsvarande befattningshavare i övriga delar i koncernen har pensionspremier erlagts med 517 (1 130) tkr.

forts not 8

	2005		2004	
	Anställda	varav kvinnor	Anställda	varav kvinnor
Medelantalet anställda under året				
Sverige	175	56%	367	58%
Norge	93	60%	106	43%
Danmark	67	49%	74	54%
Summa moderbolaget	335	55%	548	54%
	2005		2004	
	Kvinnor	Män	Kvinnor	Män
Könsfördelning				
Ledningsgrupp				
Moderbolaget	50%	50%	60%	40%
Styrelse, banken	43%	57%	11%	88%
	2005		2004	
Total sjukfrånvaro				
Total sjukfrånvaro			3,50%	5,59%
-sjukskränvaro för män			3,36%	3,17%
-sjukskränvaro för kvinnor			3,62%	8,26%
-långtidssjukskränvaro > 60 dagar			1,55%	2,95%
-anställda < -29år			1,66%	4,37%
-anställda 30-49år			3,96%	6,62%
-anställda 50-> år			2,95%	4,83%

För ytterligare upplysningar om ersättningar till ledande befattningshavare, se not 42 "Upplysningar om närstående".

9. ÖVRIGA ADMINISTRATIONSKOSTNADER

	2005	2004
Lokalkostnader	-44,8	-59,5
IT-kostnader	-103,2	-90,0
Arvoden och främmande tjänster	-193,1	-131,8
Telefon och porto	-55,8	-57,5
Kontorskostnader	-6,7	-11,1
Drift- och transaktionskostnader	-232,8	-240,9
Övriga administrationskostnader	-24,0	-29,8
Summa övriga administrationskostnader	-660,4	-620,6

Rådgivningsverksamheten ingår i "Verksamheter under avveckling" år 2004 med -58,1 Mkr.

	2005	2004
Revisionskostnader		
Revisionsuppdrag		
- Deloitte	-3,7	-2,6
- KPMG	—	-0,7
- SET	-0,3	-0,2
Summa revisionsuppdrag	-4,0	-3,5
Övriga uppdrag		
- Deloitte	-0,5	-0,1
- KPMG	—	-0,6
Summa kostnader för övriga uppdrag	-0,5	-0,7

10. AV- OCH NEDSKRIVNINGAR AV MATERIELLA OCH IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

	2005	2004
Materiella tillgångar		
Avskrivningar enligt plan		
- inventarier	-7,0	-15,7
- leasingobjekt	-464,0	-442,7
Nedskrivningar av leasingobjekt p g a leasetagares bristande betalningsförmåga	-2,6	-3,0
Immateriella anläggningstillgångar		
Avskrivningar enligt plan		
- andra immateriella anläggningstillgångar	-15,7	-23,3
Summa	-489,3	-484,7

Rådgivningsverksamheten ingår i "Verksamheter under avveckling" år 2004 med -1,5 Mkr.

11. ÖVRIGA RÖRELSEKOSTNADER

	2005	2004
Reklam och marknadsföring	-49,8	-38,9
Övriga rörelsekostnader	0,0	0,3
Summa	-49,8	-38,6

Rådgivningsverksamheten ingår i "Verksamheter under avveckling" år 2004 med -1,2 Mkr.

12. KREDITFÖRLUSTER, NETTO

	2005	2004
<i>Specifik reservering för individuellt värderade lånefordringar</i>		
Årets nedskrivning för konstaterade kreditförluster	-0,3	-1,4
Återförda tidigare gjorda reserveringar för sannolika kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade fordringar	0,2	1,1
Årets reservering för sannolika kreditförluster	-2,7	0,0
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	1,4	0,4
Återförda ej längre erforderliga reserveringar för sannolika kreditförluster	0,9	2,2
Årets nettokostnad för individuellt värderade lånefordringar	-0,5	2,3
<i>Gruppvis reservering för individuellt värderade lånefordringar</i>	—	—
<i>Gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk</i>		
Årets nedskrivning för konstaterade kreditförluster	-10,3	-25,7
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	7,7	6,3
Avsättning/upplösning för gruppvis värderade homogena lånefordringar	-3,2	19,4
Årets nettokostnad för gruppvis homogena värderade lånefordringar	-5,8	0,0
Avsättning/upplösning av reserv för transfereringsrisker	—	—
Årets nettokostnad för infriande av garantier och andra ansvarsförbindelser	—	—
Årets nettokostnad för kreditförluster	-6,3	2,3

Nedskrivningar och återföringar hänför sig till fordringar på allmänheten

Årets nedskrivningar avseende konstaterade kreditförluster	-10,6	-27,1
Årets återföringar av tidigare nedskrivna fordringar	0,2	1,1

Gruppvis värderade fordringar avser homogena grupper av fordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk. Gruppvis värdering har gjorts för avbetalnings- och leasingfordringar, blacolån och kontokrediter.

Schablonmässigt sker avsättning för kreditrisker med mellan 10% - 30% då fordran varit förfallen med mer än 60 dagar, 20% - 60 % efter 90 dagar för att maximalt sluta på 90 % efter 180 dagar. Avsättningen för kreditrisker beräknas på hela återstående fordran.

13. NEDSKRIVNINGAR AV FINANSIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

	2005	2004
Aktier och andelar i koncernföretag	—	-222,5
Summa	—	-222,5

Verksamheten i den danska dotterbanken SkandiaBanken A/S övergick år 2004 till att bedrivas såsom filial av moderbolaget SkandiaBanken AB (publ). I samband med överföring av verksamheten har moderbolaget redovisat nedskrivning av aktier i dotterbolaget SkandiaBanken A/S.

14. BOKSLUTSDISPOSITIONER

	2005	2004
Kalkylmässig pensionskostnad	4,7	11,5
Löneskatt	-4,7	-11,5
Skillnad mellan bokförd avskrivning och avskrivning enligt plan	-105,0	-100,0
Summa	-105,0	-100,0

15. SKATTER

Följande komponenter ingår i skattekostnaden:	2005	2004
Aktuell skatt	—	-2,3
Uppskjuten skatt ¹	-72,3	-61,7
Skatt på årets resultat	-72,3	-64,0
Skatt avseende tidigare år	-1,2	-0,3
Övriga skatter	-1,2	-0,3
Summa redovisad skattekostnad	-73,5	-64,3
Samband mellan skatt på årets resultat och redovisat resultat före skatt		
Redovisat resultat före skatt	167,6	-49,4
Skatt enligt gällande räntesats 28%	-47,0	13,9
Skatteeffekt av intäkter som inte är skattepliktiga	9,6	8,9
Skatteeffekt av kostnader som inte är skattemässigt avdragsgilla	-3,4	-69,7
Skatteeffekt av ej utnyttjade underskott ¹	3,5	3,9
Skatt som redovisas som korrektion av ändrad skattesats	-0,3	—
Skatteeffekt av avsättning hänförlig till temporära skillnader mm	-34,7	-21,0
Summa skatt på årets resultat	-72,3	-64,0

¹ Uppskjuten skattefordran avseende utnyttjade underskottsavdrag har redovisats till sin helhet då det har bedömts att underskotten kommer att avräknas mot framtida överskott.

¹ Uppskjuten skatt	2005	2004
varav skatt som redovisas mot eget kapital, koncernbidrag mm	-77,5	-44,6
varav skatteintäkt hänförlig till utnyttjade underskottsavdrag	3,5	3,9
varav skattekostnad pga av ändrad skattesats	-0,3	—
varav skattekostnad hänförlig till temporära skillnader mm	2,0	-21,0
Summa	-72,3	-61,7

Rådgivningsverksamheten ingår i "Verksamheter under avveckling" år 2004 med 5,5 Mkr.

16. KASSA OCH TILLGODOHAVANDE HOS CENTRALBANKER

	2005	2004
<i>Kassa</i>		
- Svenska sedlar och mynt	10,1	12,1
- Riksbanken, betalbart vid anfordran	139,1	10,6
Summa	149,2	22,7

17. BELÄNINGSBARA STATSSKULDFÖRBINDELSER

	2005	2005	2005	2004	2004	2004
	Ansk värde	Verkl värde	Bokf värde	Ansk värde	Verkl värde	Bokf värde
<i>Omsättningstillgångar</i>						
- Belåningsbara statspapper	993,6	993,6	993,6	1 080,0	1 080,0	1 080,0
Summa belåningsbara statsskuldförbindelser	993,6	993,6	993,6	1 080,0	1 080,0	1 080,0
<i>Innehav av belåningsbara statsskuldförbindelser fördelat efter återstående löptid</i>	Ansk värde	Verkl värde	Bokf värde	Ansk värde	Verkl värde	Bokf värde
<i>Omsättningstillgångar</i>						
Högst 1 år	993,6	993,6	993,6	1 080,0	1 080,0	1 080,0
Summa	993,6	993,6	993,6	1 080,0	1 080,0	1 080,0
<i>Anläggningstillgångar</i>	Ansk värde	Verkl värde	Bokf värde	Ansk värde	Verkl värde	Bokf värde
- Belåningsbara statspapper	546,5	550,4	549,2	451,0	453,5	451,0
Summa belåningsbara statsskuldförbindelser	546,5	550,4	549,2	451,0	453,5	451,0
<i>Innehav av belåningsbara statsskuldförbindelser fördelat efter återstående löptid</i>	Ansk Värde	Verkl Värde	Bokf värde	Ansk värde	Verkl Värde	Bokf värde
<i>Anläggningstillgångar</i>						
Högst 1 år	546,5	550,4	549,2	451,0	453,5	451,0
Summa	546,5	550,4	549,2	451,0	453,5	451,0
<i>Totalt innehav av omsättnings- och anläggningstillgångar</i>	Ansk värde	Verkl värde	Bokf värde	Ansk värde	Verkl värde	Bokf värde
Högst 1 år	1 540,1	1 544,0	1 542,8	1 531,0	1 533,5	1 531,0
Summa omsättnings- och anläggningstillgångar	1 540,1	1 544,0	1 542,8	1 531,0	1 533,5	1 531,0

Innehavet är ställt som säkerhet till förmån för Sveriges riksbank 199,9 200,0
 Genomsnittlig återstående löptid år 0,1 0,5
 Genomsnittlig återstående räntebindningstid år 0,1 0,1
 Kriterier för klassificering av värdepapper anges i "Redovisnings- och värderingsprinciper".

18. UTLÅNING TILL KREDITINSTITUT

	2005	2004
<i>Anläggningstillgångar</i>		
Utestående fordringar fördelade efter återstående löptid, netto bokfört värde		
Betalbara på anfordran	4 989,4	4 540,2
Återstående löptid om högst 3 månader	188,8	121,4
Summa	5 178,2	4 661,6
Genomsnittlig återstående löptid år	0,0	0,0

19. UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN

	2005	2004
<i>Anläggningstillgångar</i>		
Utestående fordringar fördelade efter återstående löptid, netto bokfört värde		
Betalbara vid anfordran	185,3	246,2
Högst 3 månader	27 556,5	22 413,3
Längre än 3 månader men högst 1 år	2 213,8	3 602,1
Längre än 1 år men högst 5 år	3 531,5	2 699,3
Längre än 5 år	641,4	438,4
Summa	34 128,5	29 399,3

Genomsnittlig återstående löptid år 1,2 1,1
 Utlåning till allmänheten klassificeras som finansiell anläggningstillgång och avses att behållas till förfall. Därmed redovisas utlåningen till anskaffningsvärdet efter avdrag för konstaterade och reservering för sannolika kreditförluster.

Lånefordringar på kategori av låntagare	2005	2004
Upplupet anskaffningsvärde för lånefordringar (före beaktande av reserveringar)	34 148,2	29 413,6
<i>varav konsumentlån</i>	30 296,7	25 948,7
<i>varav företagslån</i>	3 850,7	3 464,1
<i>varav offentlig sektor</i>	0,8	0,8
Specifika reserveringar för individuellt värderade lånefordringar	3,2	1,6
<i>varav konsumentlån</i>	3,2	1,6
Gruppvisa reserveringar för individuellt värderade lånefordringar	–	–
Reserveringar för gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar	16,5	12,7
<i>varav konsumentlån</i>	16,5	12,5
<i>varav företagslån</i>	0,0	0,2
Totala reserveringar	19,7	14,3
<i>varav konsumentlån</i>	19,7	14,1
<i>varav företagslån</i>	0,0	0,2
Upplupet anskaffningsvärde för lånefordringar (efter beaktande av reserveringar)	34 128,5	29 399,3
<i>varav konsumentlån</i>	30 277,0	25 934,6
<i>varav företagslån</i>	3 850,7	3 463,9
<i>varav offentlig sektor</i>	0,8	0,8

Osäkra och oreglerade lånefordringar på kategori av låntagare	2005	2004
Osäkra lånefordringar (efter reserv för sannolika kreditförluster)	13,5	13,5
<i>varav konsumentlån</i>	8,4	12,6
<i>varav företagslån</i>	5,1	0,9
Oreglerade lånefordringar som ingår i osäkra lånefordringar (efter reserv för sannolika kreditförluster)	13,5	13,5
<i>varav konsumentlån</i>	8,4	12,6
<i>varav företagslån</i>	5,1	0,9

Oreglerade lånefordringar som inte ingår i osäkra lånefordringar och för vilka ränta intäktsförs	2005	2004
<i>varav konsumentlån</i>	14,6	21,0

Lånefordringar per geografiska områden	2005	2004
Upplupet anskaffningsvärde för lånefordringar (före beaktande av reserveringar)	34 148,2	29 413,6
<i>Sverige</i>	16 880,9	15 860,6
<i>Norge</i>	13 543,1	11 211,2
<i>Danmark</i>	3 724,2	2 341,8

Specifika reserveringar för individuellt värderade lånefordringar	2005	2004
<i>Sverige</i>	–	0,2
<i>Norge</i>	2,2	0,2
<i>Danmark</i>	1,0	1,2

Gruppvisa reserveringar för individuellt värderade lånefordringar	2005	2004
	–	–

Reserveringar för gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar	2005	2004
<i>Sverige</i>	7,2	4,9
<i>Norge</i>	7,6	3,9
<i>Danmark</i>	1,7	3,9

Totala reserveringar	2005	2004
<i>Sverige</i>	7,2	5,1
<i>Norge</i>	9,8	4,1
<i>Danmark</i>	2,7	5,1

Upplupet anskaffningsvärde för lånefordringar (efter beaktande av reserveringar)	2005	2004
<i>Sverige</i>	16 873,7	15 855,5
<i>Norge</i>	13 533,3	11 207,1
<i>Danmark</i>	3 721,5	2 336,7

forts not 19

Osäkra och oreglerade lånefordringar på geografiska områden	2005	2004
Osäkra lånefordringar (efter reserv för sannolika kreditförluster)	13,5	13,5
Sverige	7,3	9,6
Norge	2,5	1,6
Danmark	3,7	2,3
Oreglerade lånefordringar som ingår i osäkra lånefordringar (efter reserv för sannolika kreditförluster)	13,5	13,5
Sverige	7,3	9,6
Norge	2,5	1,6
Danmark	3,7	2,3
Oreglerade lånefordringar som inte ingår i osäkra lånefordringar och för vilka ränta intäktsförs	14,6	21,0
Sverige	12,3	17,7
Norge	2,3	3,3

20. OBLIGATIONER OCH ANDRA RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER

	2005	2005	2005	2004	2004	2004
	Ansk	Verkl	Bokf	Ansk	Verkl	Bokf
	värde	värde	värde	värde	värde	värde
<i>Omsättningstillgångar</i>						
Emitterade av offentliga organ	126,8	127,8	127,8	60,7	60,7	60,7
Emitterade av andra låntagare	738,7	734,0	733,4	601,8	600,4	599,8
Summa omsättningstillgångar	865,5	861,8	861,2	662,5	661,1	660,5
<i>Omsättningstillgångar</i>						
- övriga svenska emittenter	—	—	—	2,2	2,3	2,2
- övriga finansiella företag	—	—	—	2,2	2,3	2,2
- utländska stater	126,8	127,8	127,8	60,7	60,7	60,7
- övriga utländska emittenter	738,7	734,0	733,4	599,6	598,1	597,6
Summa omsättningstillgångar	865,5	861,8	861,2	662,5	661,1	660,5
varav noterade värdepapper på börs	865,5	861,8	861,2	662,5	661,1	660,5
Bokfört värde överstigande nominellt värde			3,3			11,5
Bokfört värde understigande nominellt värde			3,5			3,8
	2005	2005	2005	2004	2004	2004
Innehav av räntebärande värdepapper fördelat efter återstående löptid	Ansk	Verkl	Bokf	Ansk	Verkl	Bokf
	värde	värde	värde	värde	värde	värde
<i>Omsättningstillgångar</i>						
Högst 1 år	469,5	465,2	465,2	67,9	67,8	67,8
Längre än 1 år men högst 5 år	375,4	375,4	375,4	570,8	569,1	569,0
Längre än 5 år men högst 10 år	—	—	—	—	—	—
Längre än 10 år	20,6	21,2	20,6	23,8	24,2	23,7
Summa	865,5	861,8	861,2	662,5	661,1	660,5

forts not 20

	2005	2005	2005	2004	2004	2004
	Ansk	Verkl	Bokf	Ansk	Verkl	Bokf
	värde	värde	värde	värde	värde	Värde
<i>Anläggningstillgångar</i>						
Emitterade av offentliga organ	—	—	—	—	—	—
Emitterade av andra låntagare	5 670,2	5 671,1	5 671,8	5 761,7	5 767,5	5 767,2
Summa anläggningstillgångar	5 670,2	5 671,1	5 671,8	5 761,7	5 767,5	5 767,2
<i>Anläggningstillgångar</i>						
- svenska bostadsinstitut	200,0	200,0	200,0	—	—	—
- övriga svenska emittenter	4 595,4	4 596,2	4 596,9	5 761,7	5 767,5	5 767,2
- <i>icke-finansiella företag</i>	<i>1 472,9</i>	<i>1 473,0</i>	<i>1 473,0</i>	<i>3 300,2</i>	<i>3 304,3</i>	<i>3 304,1</i>
- <i>övriga finansiella företag</i>	<i>3 122,5</i>	<i>3 123,2</i>	<i>3 123,9</i>	<i>2 461,5</i>	<i>2 463,2</i>	<i>2 463,1</i>
- övriga utländska emittenter	874,8	874,9	874,9	—	—	—
Summa anläggningstillgångar	5 670,2	5 671,1	5 671,8	5 761,7	5 767,5	5 767,2
varav noterade värdepapper på börs	5 670,2	5 671,1	5 671,8	5 761,7	5 767,5	5 767,2
Bokfört värde överstigande nominellt värde			2,9			11,5
Bokfört värde understigande nominellt värde			4,0			3,8

	2005	2005	2005	2004	2004	2004
	Ansk	Verkl	Bokf	Ansk	Verkl	Bokf
	värde	värde	värde	värde	värde	värde
<i>Innehav av räntebärande värdepapper fördelat efter återstående löptid</i>						
<i>Anläggningstillgångar</i>						
Högst 1 år	5 670,2	5 671,1	5 671,8	5 761,7	5 767,5	5 767,2
Summa	5 670,2	5 671,1	5 671,8	5 761,7	5 767,5	5 767,2
<i>Totalt innehav av omsättnings- och anläggningstillgångar</i>						
Emitterade av offentliga organ	126,8	127,8	127,8	60,7	60,7	60,7
Emitterade av andra låntagare	6 408,9	6 405,1	6 405,2	6 363,5	6 367,9	6 367,0
Summa omsättnings- och anläggningstillgångar	6 535,7	6 532,9	6 533,0	6 424,2	6 428,6	6 427,7
Innehavet är ställt som säkerhet till förmån för Sveriges riksbank			627,6			665,0
Innehavet är ställt som säkerhet till förmån för Norge Bank			750,0			1 545,0
Genomsnittlig återstående löptid år			1,1			1,0
Genomsnittlig återstående räntebindningstid år			0,3			0,3

Räntebärande värdepapper avses att behållas till förfall och redovisas därmed till upplupet anskaffningsvärde.

21. AKTIER OCH ANDELAR

	2005	2004
<i>Omsättningstillgångar</i>		
- Handelslager	2,7	1,9
Summa omsättningstillgångar	2,7	1,9
Verkligt värde	2,7	1,9
<i>Anläggningstillgångar</i>		
- Övriga	14,4	12,6
Summa anläggningstillgångar	14,4	12,6
Summa aktier och andelar	17,1	14,5
varav noterade värdepapper på börs	0,0	0,1
varav onoterade värdepapper	16,2	13,6
varav andelar, bostadsrätter	0,9	0,9

Aktier vilka utgör omsättningstillgångar värderas verkligt värde.

Aktier och andelar som innehas på lång sikt klassificeras som anläggningstillgång och är bokfört till anskaffningsvärde.

22. AKTIER OCH ANDELAR I KONCERNFÖRETAG

	2005	2004			
<i>Anläggningstillgångar enl nedanstående specifikation</i>					
- Kreditinstitut	—	262,5			
- Övriga	407,3	513,4			
Summa anläggningstillgångar	407,3	775,9			
varav onoterade värdepapper	407,3	775,9			
	Kvotvärde ²	Antal aktier	Kapitalandel	Eget kapital	Bokfört värde
Skandia Fonder AB (556317-2310) Stockholm	100	100 000	100%	21,7	25,1
Svenska Lärarfonder AB (556328-2358) Stockholm	150	5 100	51%	9,1	3,1
SkandiaBanken Bilfinans Holding AS (981411157) Bergen	21 965	1 000	100%	203,0	183,1
SkandiaBanken Bilfinans AS ¹ (858043042) Bergen	115 398	1 700	63%	588,8	195,4
MNA International SA (CH-660-1609002-2) Genève	6 010	100	100%	0,7	0,6
MNA Plc Ltd (2131473) London	14	50 000	100%	-7,2	—
				816,1	407,3

¹ SkandiaBanken Bilfinans Holding AS har 1 050 aktier i SkandiaBanken Bilfinans AS med en kapitalandel på 37 procent.

Aktier och andelar i koncernföretag klassificeras som anläggningstillgång och redovisas enligt förvärvsmetoden.

² Med kvotvärde avses aktiekapital dividerat med antal aktier, belopp anges i kronor.

23. IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Goodwill				
Anskaffningsvärde	2005	2004		
Anskaffningsvärde vid årets början	140,3	—		
Kursdifferenser	5,1	—		
Förvärv under året	—	140,3		
Anskaffningsvärde vid årets utgång	145,4	140,3		
Ackumulerade av- och nedskrivningar				
Ackumulerade av- och nedskrivningar vid årets början	-8,1	—		
Kursdifferenser	-0,3	—		
Årets avskrivningar	-8,4	-8,1		
Ackumulerade avskrivningar vid periodens utgång	-16,8	-8,1		
Netto bokfört värde	128,6	132,2		
Andra immateriella anläggningstillgångar	2005	2005	2005	2004
	Förvärvade programvaror	Övriga immateriella tillgångar	Summa	Övriga immateriella tillgångar
Anskaffningsvärde				
Anskaffningsvärde vid årets början	—	34,1	34,1	33,6
Kursdifferenser	—	2,4	2,4	0,5
Förvärv under året	7,9	—	7,9	—
Anskaffningsvärde vid årets utgång	7,9	36,5	44,4	34,1
Ackumulerade av- och nedskrivningar				
Ackumulerade av- och nedskrivningar vid årets början	—	-18,2	-18,2	-2,9
Kursdifferenser	—	-1,3	-1,3	—
Årets avskrivningar	-0,2	-7,3	-7,5	-15,3
Ackumulerade avskrivningar vid periodens utgång	-0,2	-26,8	-27,0	-18,2
Netto bokfört värde	7,7	9,7	17,4	15,9
Summa netto bokfört värde goodwill och andra immateriella anläggningstillgångar	7,7	9,7	146,0	148,1

Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar ingår i not 10 "Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar". Skillnaden mellan årets avskrivningar i denna not och i not 10 avser skillnaden mellan resultat- och balansräkningskurser för utländska verksamheter vilka förs mot eget kapital.

24. MATERIELLA TILLGÅNGAR

	2005	2004	2005	2004
Anskaffningsvärde	Inventarier	Inventarier	Leasingobjekt	Leasingobjekt
Anskaffningsvärde vid årets början	68,3	108,4	2 548,1	2 209,2
- Kursdifferenser	2,0	0,4	12,3	—
- Förvärv under året	7,3	8,3	1 174,3	1 182,2
- Avyttringar under året	-5,9	-48,8	-1 008,9	-843,2
Anskaffningsvärde vid årets utgång	71,7	68,3	2 725,8	2 548,2
Ackumulerade avskrivningar enligt plan	Inventarier	Inventarier	Leasingobjekt	Leasingobjekt
- Ackumulerade avskrivningar vid årets början	-54,7	-72,6	-757,8	-629,8
- Kursdifferenser	-1,7	-0,3	-3,9	—
- Årets avskrivningar	-7,1	-15,7	-464,7	-442,1
- Ackumulerade avskrivningar för årets försäljningar	4,1	33,9	407,0	314,1
Ackumulerade avskrivningar vid årets utgång	-59,4	-54,7	-819,4	-757,8
Reservering för sannolika kreditförluster	—	—	-1,8	-2,0
Netto bokfört värde	12,3	13,6	1 904,6	1 788,4
Finansiella leasingavtal			2005	2004
Bruttoinvestering			2 032,4	1 914,8
Ej intjänade finansiella intäkter			-125,9	-124,4
Nettoinvestering			1 906,5	1 790,4
Oreglerade fordringar			6,1	4,9
Fördelning 2005	<1 år	1-5 år	>5 år	Totalt
Bruttoinvestering fördelat på löptid	1 019,7	1 012,7	—	2 032,4
Nuvärde av fordran avseende framtida leasingavgifter	956,3	950,2	—	1 906,5
Fördelning 2004	<1 år	1-5 år	>5 år	Totalt
Bruttoinvestering fördelat på löptid	905,5	1 009,2	—	1 914,8
Nuvärde av fordran avseende framtida leasingavgifter	847,1	943,2	—	1 790,4

25. ÖVRIGA TILLGÅNGAR

	2005	2004
Fondlikvidfordringar	166,4	5,7
Förvärvade aktieindexobligationer	35,6	21,9
Aktuella skattefordringar	1,3	—
Uppskjutna skattefordringar	13,6	9,8
Kundfordran	12,5	5,0
Övrigt	172,6	193,2
Reservering för sannolika kundförluster	-2,6	-3,0
Summa	399,4	232,6

Övriga tillgångar fördelat efter återstående löptid

Högst 1 år	350,2	200,9
Längre än 1 år men högst 5 år	49,2	31,7

26. FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER

	2005	2004
Förutbetalda kostnader	10,8	18,9
Upplupna räntor	120,9	118,6
Övriga upplupna intäkter	13,2	12,3
Summa	144,9	149,8

Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter fördelat efter återstående löptid

Högst 1 år	144,9	149,8
------------	-------	-------

27. SKULDER TILL KREDITINSTITUT

	2005	2004
Utestående skulder fördelade efter återstående löptid, bokfört värde		
Betalbara vid anfordran	270,9	504,6
Högst 3 månader	—	193,1
Summa	270,9	697,7
Genomsnittlig återstående löptid år	0,0	0,0

28. INLÄNING OCH UPPLÄNING FRÅN ALLMÄNHETEN

	2005	2004
<i>Inlåningen fördelad efter återstående löptid, bokfört värde</i>		
Betalbara vid anfordran	43 952,1	38 510,4
Högst 3 månader	722,4	105,2
Längre än 3 månader men högst 1 år	535,4	495,1
Längre än 1 år men högst 5 år	272,4	960,5
Längre än 5 år	487,2	423,0
Summa	45 969,5	40 494,2
Genomsnittlig återstående löptid år	0,1	0,1

29. EMITTERADE VÄRDEPAPPER M M

	2005	2004
<i>Emitterade värdepapper m m fördelat efter återstående löptid, bokfört värde</i>		
Längre än 1 år men högst 5 år	49,0	47,0
Summa	49,0	47,0
Genomsnittlig återstående löptid år	2,4	3,4

30. ÖVRIGA SKULDER

	2005	2004
Fondlikvidskulder	230,7	8,9
Utställda aktieoptioner inbäddade i emitterade aktieindexobligationer	35,6	21,9
Aktuell skatteskuld	—	18,9
Leverantörsskulder	42,4	53,4
Övrigt	215,1	362,8
Summa	523,8	465,9
Övriga skulder fördelat efter återstående löptid		
Högst 1 år	488,2	444,0
Längre än 1 år men högst 5 år	35,6	21,9

31. UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

	2005	2004
Upplupna räntor	47,2	75,8
Övriga upplupna kostnader	52,9	74,2
Förutbetalda intäkter	56,2	50,9
Summa	156,3	200,9

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter fördelat efter återstående löptid

	2005	2004
Högst 1 år	156,3	200,9

32. AVSÄTTNINGAR

	Omstrukturerings- reserver	Pensionsplaner och övriga avsättningar	Summa
Ingående balans 2004	135,4	—	135,4
Årets avsättningar	—	4,2	4,2
lanspråktaget belopp under året	-116,0	—	-116,0
Utgående balans 2004	19,4	4,2	23,6
Kursdifferenser	—	0,3	0,3
Årets avsättningar	—	0,9	0,9
lanspråktaget belopp under året	-5,1	—	-5,1
Utgående balans 2005	14,3	5,4	19,7

Av omstruktureringsreserv avsatt år 2003 återstår 14,3 Mkr, vilket beräknas vara reglerat under år 2006.

I pensioner och övriga avsättningar ingår 670 (520) tkr som avser löneskatt i samband med redovisning av pensionsplan.

33. EFTERSTÄLLDA SKULDER

	2005	2004
Tidsbundna förlagslån	300,0	300,0
Eviga förlagslån	900,0	900,0
Summa	1 200,0	1 200,0

Specifikation	Nominellt belopp	Räntevillkor	Förfallodag
2018	200,0	3 mån stibor +1,00%	2018-12-10
2019	100,0	3 mån stibor +1,00%	2019-12-16
Evigt	900,0	3 mån stibor +1,25%	—

Ränteförfallodag är kvartal för samtliga lån.

34. OBESKATTADE RESERVER

	2005	2004
Ackumulerade överavskrivningar		
- Inventarier och leasingobjekt	557,0	452,0
Summa	557,0	452,0

35. ÖVRIGA STÄLLDA SÄKERHETER

	2005	2004
Obligationer pantsatta hos Sveriges riksbank och Norges Bank	1 377,6	2 210,0
Summa	1 377,6	2 210,0

36. ANSVARFÖRBINDELSER

	2005	2004
Garantiförbindelser, övriga	24,3	19,4
Summa	24,3	19,4

37. ÅTAGANDEN

	2005	2004
Ränteswappar	4 988,0	4 576,2
Valutaswappar	2 213,0	1 040,0
Caps	220,3	—
Outnyttjad del av beviljad räkningskredit	1 748,7	1 542,4
Beviljade men ej utbetalade krediter	3 210,8	1 568,0
Summa	12 380,9	8 726,6

För ytterligare upplysningar se "Redovisnings- och värderingsprinciper", Poster inom linjen.

38. GEOGRAFISK FÖRDELNING AV INTÄKTERNA

	Sverige		Norge		Danmark		Total	
	2005	2004	2005	2004	2005	2004	2005	2004
Ränteintäkter	742	874	537	423	163	139	1 442	1 436
Leasingintäkter	468	464	—	—	84	70	552	534
Erhållna utdelningar	0	0	0	0	0	0	0	0
Provisionsintäkter	205	349	185	161	29	40	419	550
Nettoresultat finansiella transaktioner	4	3	11	10	-3	-1	12	12
Övriga rörelseintäkter	37	81	54	45	2	1	93	127
Summa	1 456	1 771	787	639	275	249	2 518	2 659

39. KAPITALTÄCKNINGSANALYS

För banken och koncernen gäller enligt lag kapitaltäckningsregler. Reglerna innebär att minst 8 procent av de riskvägda placeringarna, efter hänsyn till kreditrisk och risker i handelslagret, råvarupris- och valutakursrisker, skall täckas av såväl moderbolagets som koncernens kapitalbas. Med placeringar avses såväl poster i som utanför balansräkningen. Kapitalbasen består av eget kapital och procentuell andel av obeskattade reserver samt förlagslån.

Kapitalbas

I kapitalbasen ingår styrelsens förslag till boksluts- och vinstdispositioner.

<i>Primärt kapital</i>	
- Eget kapital	1 817,1
- Obeskattade reserver (72 %)	401,2
- Avgår inkråms goodwill	-128,6
- Avgår immateriella anläggningstillgångar	-17,5
- Avgår uppskjuten skatt	-13,6
<i>Supplementärt kapital</i>	
- Eviga förlagslån	900,0
- Tidsbundna förlagslån	300,0
Summa primärt och supplementärt kapital	3 258,6

Kapitalkrav för kreditrisker

Grupp	Poster i balansräkningen	Poster utanför balansräkningen	Summa placeringar	Vägningstal	Riskvägt Belopp
A	7 252,5	—	7 252,5	0%	0,0
B	5 360,2	5,2	5 365,5	20%	1 073,1
C	24 185,4	68,9	24 254,2	50%	12 127,1
D	13 762,5	12,2	13 774,7	100%	13 774,7
Summa	50 560,6	86,3	50 646,9		26 974,9

Kapitalkrav för risker i handelslagret, råvaru- och valutakursrisker

	Riskvägt Belopp
Aktiekursrisker	4,0
- varav för specifik risk	1,3
- varav för generell risk	2,7
Valutakursrisker	321,2
Summa	325,2

Kapitaltäckningsgrad	2005	2004	2003	2002	2001
Total kapitalbas	3 258,6	2 931,5	3 030,5	2 783,8	2 649,3
Totalt riskvägt belopp för kreditrisker och risker i handelslagret, råvaru- och valutakursrisker	27 300,1	25 082,5	23 959,2	22 387,7	19 960,3
Total kapitaltäckningsgrad	11,94%	11,69%	12,65%	12,43%	13,27%

40. RISKER OCH RISKHANTERING – FINANSIELLA INSTRUMENT OCH ANDRA RISKER

Allmänt - Finansiella risker och andra risker

Mål, organisation och styrning

SkandiaBankens verksamhet exponeras främst för kreditrisk, koncentrationsrisk, marknadsrisk, operativ risk och andra risker. All affärsverksamhet är riskexonerad och SkandiaBankens mål och policy är att begränsa påverkan av dessa risker på resultat. SkandiaBankens riskbenägenhet är låg. Den riskhantering som tillämpas har som uppgift att minimera riskerna. Detta sker bl a genom användning av olika finansiella instrument för att reducera finansiella risker samt en aktiv hantering av kreditrisker, marknadsrisker och operativa risker i form av övervakning, fortlöpande uppföljning och kontroll.

Det övergripande regelverket avseende styrning, information och intern kontroll är ett av styrelsens och ledningens grundläggande instrument för verksamhetsstyrning och för att upprätthålla god intern kontroll. Inom regelverket fastställs även ramarna för risklimiter.

Det är affärsområdeschefer som är ansvariga för att hantera och kontrollera riskerna i respektive verksamhet. Oberoende riskkontroll har till uppgift att fortlöpande följa upp verksamhetens risker, tillse att rutiner och policys är uppdaterade samt sammanställa rapportering av risk till styrelse och SkandiaBankens ledning. Enheten omfattar även funktion för Compliance och rapporterar till verkställande direktör samt CFO. Den metodik som SkandiaBanken bl a använder sig av för att identifiera och bedöma sina risker är en "Risk Self Assessment modell". Internrevisionens årliga granskningsplan utgår från de identifierade riskerna i verksamheten.

a) Kreditrisk och kreditkvalitet

Kreditrisk - Kreditrisk motsvarar risken för att individer, företag, finansiella institutioner och andra parter i ett finansiellt instrument inte kommer att kunna leva upp till sina åtaganden.

Kreditpolicy – lånefordringar

Kreditrisk uppkommer då SkandiaBanken erbjuder utlåning, främst till privatpersoner. Krediter lämnas även till företag och avser främst bilfinansiering. SkandiaBankens engagemang består av ett stort antal homogena krediter med en stor riskspridning. Risken hanteras genom att samtliga kreditpropåer prövas genom en bedömning av kreditsökandens återbetalningsförmåga och finansiella ställning samt en värdering av erbjuden säkerhet. Bedömningen sker till största delen automatiskt, genom så kallad credit-scoring. SkandiaBankens bevakning av kreditrisker syftar till att reducera kreditförlusterna och denna verksamhet bedrivs effektivast om bankens engagemang är homogena i största möjliga omfattning. Uppföljning av kreditrisker sker fortlöpande och rapporteras till bankens styrelse på respektive styrelsemöte.

Placeringar

Treasuryfunktionen ansvarar bl a för placering av SkandiaBankens likvida medel vilket sker i obligationer och andra räntebärande värdepapper. Avsikten är att behålla innehavet till förfall i den svenska och norska verksamheten. SkandiaBankens placeringar i den danska verksamheten klassificeras som finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen. Placeringar fördelade efter motpartens rating framgår av nedan tabell för kreditrisk. Rapportering sker fortlöpande till verkställande direktören om SkandiaBankens placeringar och till styrelsen på respektive styrelsemöte.

Kreditkvalitet - Utlåningen till allmänheten uppgår till 34,1 (29,4) mdr. Kreditförlustnivån dvs kreditförluster i förhållande till total utlåning till allmänheten har ett utfall på 0,03 (0,00) %, exklusive post av engångskaraktär år 2004 är utfallet i stort sett oförändrat. Osäkra fordringar netto, dvs osäkra fordringar med avdrag för sannolika kreditförluster uppgår till 0,04 (0,04)% av utlåningen. För ytterligare beskrivning av oreglerade och osäkra lånefordringar, se redovisningsprinciper not 1.

Koncentrationsrisker - SkandiaBankens lånefordringar består av exponeringar mot retailsegmentet samt placeringar mot företagsmarknaden.

Kreditexponeringen är väl diversifierad över den nordiska marknaden, 51 (56) % i Sverige, 38 (36) % i Norge och 11 (8) % i Danmark.

Fördelat per produkt består kreditexponeringen av 74 % bolånekrediter, 22 % bilfinansiering och övriga krediter uppgår till 4 % vilka till största delen består av privatlån och kontokrediter.

Lånefordringar

Koncentration avseende lånefordringar fördelas på privatpersoner, små- och medelstora företag (SME) samt offentlig sektor och med underkoncentrationer i form av typ av produkt. SkandiaBankens huvudsakliga utlåning sker till privatpersoner i form av bolånekrediter samt bilfinansiering. Till små- och medelstora företag avser lånefordringar främst bilfinansiering i form av finansiella leasingavtal. Lånefordringar uppgår till 73 (70) % av SkandiaBankens totala kreditriskexponering och 91 (90) % av lånefordringarna avser utlåning till privatpersoner varav 96 (95) % täcks av säkerheter.

Placeringar

Koncentration avseende placeringar och övriga exponeringar avser främst placeringar i form av räntebärande värdepapper till kreditinstitut, övriga emittenter samt offentlig sektor i nämnd ordning.

Säkerheter och garantier

För att reducera kreditrisk samt koncentrationsrisk avseende lånefordringar har SkandiaBanken säkerheter i form av pantbrev vad gäller bolånekrediter och för bilfinansiering säkerhet i objektet alternativt äganderättsförbehåll. I det fall ytterligare säkerheter bedöms erforderliga inhämtas garantier alternativt borgensförbindelser. För depåutlåning hålls säkerhet i form av aktier. Uppgifter om säkerheternas värde åskådliggörs i nedan tabell. Extern marknadsvärdering av säkerheterna har inhämtats för pantbrev avseende bolånefinansiering i den svenska och norska verksamheten samt för svenska verksamhetens bilfinansiering. För resterande säkerheter avseende mindre portföljer i form av bilfinansiering samt för bostadsrätter tillämpas interna värderingsmodeller. Borgensåtaganden är upptagna till sina nominella belopp.

forts not 40

Kreditriskexponering brutto och netto

	Total kreditrisk- exponering	Värde av säkerheter avseende poster i balansräkningen	Total kreditrisk- exponering efter avdrag av säkerheter
Lånefordringar-Utlåning till allmänheten:	36 032	34 748	1 284
Företag	3 057	2 923	134
- Bilfinansiering	2 737	2 603	134
- Försäkringspremier	310	310	—
- Fastigheter	10	10	—
Privatpersoner	32 856	31 718	1 138
- Bilfinansiering	4 964	4 706	258
- Försäkringspremier	180	180	—
- Villa och fritidshus	24 177	24 175	2
- Bostadsrätter	2 527	2 517	10
- Övrigt	1 008	140	868
Offentlig sektor	119	107	12
- Bilfinansiering	119	107	12
Lånefordringar-Kreditinstitut¹:	5 178	—	5 178
- A	343	—	343
- Utan rating	4 835	—	4 835
Värdepapper¹:	8 076	—	8 076
Statspapper och andra offentliga organ			
- AAA	994	—	994
- AA	549	—	549
Andra emittenter			
- AAA	733	—	733
- AA	1 350	—	1 350
- A	2 051	—	2 051
- BBB eller lägre	828	—	828
- Utan rating	1 571	—	1 571
Derivat¹:	36	—	36
- AA	20	—	20
- A	16	—	16
Summa i balansräkningen	49 322	34 748	14 574
Garantier	19	—	19
Andra lämnade garantier	19	—	19
Summa utanför balansräkningen	19	—	19
Summa kreditexponering för år 2005	49 341	34 748	14 593
Motsvarande kreditexponering för år 2004	44 248	26 778	12 640

Med kreditexponering avses fordringar och andra placeringar, bl a lånefordringar och värdepapper samt kreditåtaganden utanför balansräkningen t ex derivatinstrument, garantier och borgensåtaganden. Aktier samt materiella tillgångar och immateriella anläggningstillgångar ingår ej.

¹ Rating enligt Standard and Poor's.

Säkerhetsfördelning

	Pantbrev	Borgen	Äganderätts- förbehåll / Leasing	Övriga säkerheter	Totalt värde av säkerheter
Lånefordringar:	24 556	185	6 994	3 013	34 748
Företag	—	135	2 468	320	2 923
- Bilfinansiering	—	135	2 468	—	2 603
- Försäkringspremier	—	—	—	310	310
- Fastigheter	—	—	—	10	10
Privatpersoner	24 556	50	4 419	2 693	31 718
- Bilfinansiering	275	13	4 419	—	4 707
- Försäkringspremier	—	—	—	180	180
- Villa och fritidshus	24 102	35	—	37	24 174
- Bostadsrätter	140	2	—	2 375	2 517
- Övrigt	39	—	—	101	140
Offentlig sektor	—	—	107	—	107
- Bilfinansiering	—	—	107	—	107
Summa säkerhetsfördelning för år 2005	24 556	185	6 994	3 013	34 748
Motsvarande säkerhetsfördelning för år 2004	19 085	148	4 372	3 173	26 778

b) Marknadsrisk

SkandiaBanken exponeras för marknadsrisk i form av ränterisk, valutarisk samt andra prISRISKE:

b1. Ränterisk

Ränterisk uppkommer då räntebindningstider för tillgångar, skulder och derivatinstrument inte sammanfaller och det verkliga värdet eller framtida kassaflöden påverkas av förändringar i marknadsräntor. SkandiaBankens låga känslighet för ränterisk ligger i linje med en målsättning att resultaträkningen i möjligaste mån skall spegla den egentliga bankrörelsen och vara begränsat påverkbar av externa faktorer som tillfälliga svängningar i marknadsräntor.

Huvuddelen av SkandiaBankens in- och utlåning, efter riskavtäckning, är kortfristig, vilket innebär att räntorna kan ändras om läget på penningmarknaden så föranleder. Den ränterisk som uppkommer mellan räntebindningstider reduceras genom ränteswappar. I den danska verksamheten används förutom ränteswappar, räntederivat i form caps vilket innebär säkring för att räntor inte skall behöva betalas över viss nivå.

Finansinspektionen föreskriver att beräkning skall göras av vilken resultatpåverkan en förändring av allmänna ränteläget med 1 procentenhet har. Beräkningen sker i två steg. Dels beräknas en "Räntenettorisk" vilken skall visa hur räntenettet påverkas under en ettårsperiod. Absolutvärdena av ränteriskerna i respektive valuta summeras till en total ränterisk. Därefter beräknas en "Värdeförändringsrisk" på omsättningstillgångarna. En förändring av marknadsräntorna ger en omvärdering enligt denna modell med netto 31 (16) Mkr för moderbolaget.

De effekter som eventuella ändringar i marknadsräntorna får på en banks resultat avgörs av räntebindningstiden för bankens tillgångar respektive skulder. Ju längre räntebindningstiden är desto större är möjligheten att marknadsräntorna ändras före bindningstidens utgång och desto längre tid hinner en ändrad ränta påverka resultaträkningen innan kompensering kan ske. Olika räntebindningstider har därför i uppställningen åsatts olika riskvikter. Bindningstiden på mellan en och tre månader vägs med 0,20 % och ju längre bindningstiden är desto högre riskvikt åsätts volymen. Följande beräkning utgör schablonmässiga approximeringar för räntebundna tillgångar och skulder. Eftersom den helt övervägande delen av moderbolagets balansräkning kan räntejusteras eller är säkringsredovisad genom swapkontrakt är ränterisken låg. En omedelbar och bestående förändring av marknadsräntorna med 1 procentenhet ger enligt ovan en teoretisk omvärdering av balansräkningen med netto ca 31 (24) Mkr för moderbolaget.

forts not 40

Räntebindingstider för finansiella tillgångar och skulder

Tillgångar Mkr	0-1 mån	< 3 mån	3 - 6 mån	6 - 12 mån	1 - 5 år	> 5 år	Totalt
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	149	—	—	—	—	—	149
Belåningsbara statsskuldförbindelser	994	349	200	—	—	—	1 543
Utlåning till kreditinstitut	600	4 578	—	—	—	—	5 178
Utlåning till allmänheten	15 028	13 952	751	1 015	3 163	220	34 129
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 419	3 110	397	211	375	21	6 533
Leasingobjekt	—	1 863	3	13	26	—	1 905
Summa räntebärande tillgångar	19 190	23 852	1 351	1 239	3 564	241	49 437
Övriga ej räntebärande tillgångar	1 126	—	—	—	—	—	1 126
Summa	20 316	23 852	1 351	1 239	3 564	241	50 563
Skulder och eget kapital							
Skulder till kreditinstitut	271	—	—	—	—	—	271
In- och upplåning från allmänheten	28 803	16 534	130	167	315	21	45 970
Emitterade värdepapper m m	—	—	—	—	49	—	49
Efterställda skulder	—	1 200	—	—	—	—	1 200
Summa räntebärande skulder	29 074	17 734	130	167	364	21	47 490
Övriga skulder och eget kapital	3 073	—	—	—	—	—	3 073
Summa	32 147	17 734	130	167	364	21	50 563
Positioner som ej upptagits i balansräkningen							
Långa positioner	323	2 283	1 085	641	2 869	0	7 201
varav ränteswappar	273	170	1 035	641	2 869	—	4 988
varav valutaswappar	50	2 113	50	—	—	—	2 213
Korta positioner	2 204	4 947	50	—	—	—	7 201
varav ränteswappar	2 154	2 834	—	—	—	—	4 988
varav valutaswappar	50	2 113	50	—	—	—	2 213
Differens tillgångar och skulder inkl positioner utanför balansräkningen	-9 950	8 782	186	431	331	220	0
Riskvikter	0,00%	0,20%	0,40%	0,70%	1,25-2,75%	3,25-3,75%	
Riskvägda nettoexponeringar	0,00	17,57	0,74	3,01	2,52	7,43	31,27
Kumulativ räntekänslighet	-9 950	-1 168	-982	-551	-220	0	
Motsvarande riskvägd exponering för år 2004							24,26

forts not 40

b2. Valutarisk

Valutarisken uppstår då tillgångar och skulder i utländska valutor ej är lika stora och det verkliga värdet eller kassaflöden påverkas av förändringar i valutakurs. SkandiaBanken exponeras för valutarisk främst in- och utlåning till filialerna. SkandiaBankens policy är att samtliga av dessa valutapositioner säkras.

Tillgångar och skulder fördelat på väsentliga valutor

Tillgångar	2005 SEK	2005 NOK	2005 DKK	2005 Övriga valutor	2005 Total
Utlåning kreditinstitut	386,1	4 593,5	195,4	3,2	5 178,2
Utlåning till allmänheten	16 873,7	13 533,3	3 721,5	—	34 128,5
Räntebärande värdepapper	6 221,0	—	1 854,8	—	8 075,8
Aktier och andelar i koncernföretag	28,2	378,5	—	0,6	407,3
Övriga tillgångar	1 988,7	292,1	477,2	15,5	2 773,5
Summa	25 497,7	18 797,4	6 248,9	19,3	50 563,3

Skulder

Skulder till kreditinstitut	124,3	—	146,6	—	270,9
In-och upplåning från allmänheten	23 570,8	16 851,0	5 544,1	3,6	45 969,5
Efterställda skulder	1 200,0	—	—	—	1 200,0
Övriga skulder inkl eget kapital	2 916,0	157,7	49,2	—	3 122,9
Summa	27 811,1	17 008,7	5 739,9	3,6	50 563,3

Tillgångar	2004 SEK	2004 NOK	2004 DKK	2004 Övriga valutor	2004 Total
Utlåning kreditinstitut	605,2	3 588,1	467,0	1,3	4 661,6
Utlåning till allmänheten	15 855,5	11 207,1	2 336,7	—	29 399,3
Räntebärande värdepapper	6 220,3	—	1 738,4	—	7 958,7
Aktier och andelar i koncernföretag	251,4	261,4	262,5	0,6	775,9
Övriga tillgångar	1 824,9	107,1	423,9	13,8	2 369,7
Summa	24 757,3	15 163,7	5 228,5	15,7	45 165,2

Skulder

Skulder till kreditinstitut	117,2	193,1	387,4	—	697,7
In-och upplåning från allmänheten	22 684,1	13 505,0	4 301,2	3,9	40 494,2
Efterställda skulder	1 200,0	—	—	—	1 200,0
Övriga skulder inkl eget kapital	2 690,3	38,4	44,6	—	2 773,3
Summa	26 691,6	13 736,5	4 733,2	3,9	45 165,2

b3. Andra prisrisker

Banken har ett marginellt handelslager 2,6 (1,9) Mkr i aktier och fonder, vilket ger en mycket begränsad kursrisk.

c) Likviditetsrisk och finansiering

Likviditetsrisk är risken för att banken inte kan möta sina finansiella åtaganden. Även risken att inte kunna finansiera tillväxt av ny affär och risken att hantera existerande balanspositioner ineffektivt är likviditetsrisker.

SkandiaBankens likviditetsrisk uttrycks som lång utlåning, överstigande 1 år minskad med summa lång refinansiering, eget kapital samt kreditramar, relaterad till inlånings- och andra skuldvolymerna. Då moderbolaget har ett betydande likvidöverskott, är likviditetsrisken låg och förmågan att hantera skuldförändringar god.

SkandiaBankens treasuryavdelning ansvarar för bankens likviditetsplanering och finansiering. Ett likviditetshanteringsystem uppdateras löpande med kända framtida in- och utgångar av likviditet samt med dagliga beräkningar grundade främst på tidigare erfarenheter av kundernas agerande på massmarknaden. Kortsiktiga likviditetssvängningar hanteras på interbankmarknaden ("dagslånemarknaden") medan den i nuläget betydande överlikviditeten placeras på värdepappersmarknaden. Placeringar inom de svenska och norska rörelserna hålls normalt till förfall. Den återstående löptiden för dessa innehav fördelas med 86 procent inom ett år, 11 procent mellan ett och två år och resterande inom tre år. SkandiaBankens placeringar inom den danska rörelsen klassificeras som handel.

Betydande informella låneramar hos andra banker på interbankmarknaden, kort återstående löptid på en stor del av placeringarna samt möjligheten att i ett extremt läge belåna eller avyttra det längre värdepappersinnehavet ger banken en god likviditetsberedskap.

Uppföljning och rapportering av likviditetsrisker sker fortlöpande och styrelsen informeras till respektive styrelsemöte.

forts not 40

Återstående löptid för tillgångar och skulder

Tillgångar Mkr	< 1 år	1-5 år	>5 år	Ofördelat	Totalt
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	149,2	—	—	—	149,2
Belåningsbara statskuldförbindelser	1 542,8	—	—	—	1 542,8
Utlåning till kreditinstitut	5 178,2	—	—	—	5 178,2
Utlåning till allmänheten ¹	31 848,0	3 543,8	641,4	—	36 033,2
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	6 137,0	375,4	20,6	—	6 533,0
Aktier och andelar	—	—	—	424,4	424,4
Immateriella anläggningstillgångar och materiella tillgångar	—	—	—	158,2	158,2
Övriga tillgångar	495,1	49,2	—	—	544,3
Summa	45 350,3	3 968,4	662,0	582,6	50 563,3
Skulder och eget kapital					
Skulder till kreditinstitut	270,9	—	—	—	270,9
In- och upplåning från allmänheten	45 209,9	272,4	487,2	—	45 969,5
Emitterade värdepapper	—	49,0	—	—	49,0
Övriga skulder	644,5	35,6	—	—	680,1
Avsättningar	14,3	—	5,4	—	19,7
Efterställda skulder	—	—	1 200,0	—	1 200,0
Obeskattade reserver	—	—	—	557,0	557,0
Eget kapital	—	—	—	1 817,1	1 817,1
Summa	46 139,6	357,0	1 692,6	2 374,1	50 563,3
Positioner som ej upptagits i balansräkningen					
Långa positioner	4 332,5	2 868,6	—	—	7 201,1
varav ränteswappar	2 119,5	2 868,6	—	—	4 988,1
varav valutaswappar	2 213,0	—	—	—	2 213,0
Korta positioner	7 201,1	—	—	—	7 201,1
varav ränteswappar	4 988,1	—	—	—	4 988,1
varav valutaswappar	2 213,0	—	—	—	2 213,0
Differens tillgångar och skulder inkl positioner utanför balansräkningen	2 079,3	742,8	-1 030,6	-1 791,5	0,0

¹ Lånefordringar inkluderar leasingfordringar, i moderbolaget redovisade som materiella tillgångar.

Sammanställning i tabell återger uppgifter lämnade i noter avseende återstående löptid. För lånefordringar med periodvis bundna villkor räknas återstående löptid till nästa villkorsändringsdag. För lånefordringar och skulder med amortering anges återstående löptid fram till förfallodag för nästa amortering.

d) Derivatinstrument

Fördelning av derivatinstrument med hänvisning till poster i och utanför balansräkningen

1) Derivatinstrument – upptagna i balansräkningen

	2005	2005	2005	2004	2004	2004
	Positiva värden			Positiva värden		
Aktiederivat	Bokfört värde	Verkligt värde	Nominellt belopp	Bokfört värde	Verkligt värde	Nominellt belopp
Optioner	35,6	35,6	57,6	21,9	21,9	57,6
Summa	35,6	35,6	57,6	21,9	21,9	57,6

Se not 25 "Övriga tillgångar".

	2005	2005	2005	2004	2004	2004
	Negativa värden			Negativa värden		
Aktiederivat	Bokfört värde	Verkligt värde	Nominellt belopp	Bokfört värde	Verkligt värde	Nominellt belopp
Optioner	35,6	35,6	57,6	21,9	21,9	57,6
Summa	35,6	35,6	57,6	21,9	21,9	57,6

Se not 30 "Övriga skulder".

Förvärvade köpoptioner syftar till att säkringsredovisa indexutvecklingen i utfärdade aktieindexobligationer. Förvärvade och utfärdade köpoptioner är lika stora och värdering sker till markandsvärde och medför ingen resultatpåverkan.

forts not 40

2) Derivatinstrument vilka ej är upptagna i balansräkningen

Derivatinstrument som innehas för verkligt värdesäkring

	2005	2005	2005	2005	2004	2004	2004	2004
Ränte-derivat	Positivt värde	Negativt värde	Positivt och negativt värde netto	Nominellt belopp	Positivt värde	Negativt värde	Positivt och negativt värde netto	Nominellt belopp
Caps	5,8	7,3	1,5	220,3	—	—	—	—
Swappar	25,3	76,2	50,9	4 988,0	22,5	122,2	99,7	4 576,2
Summa	31,1	83,5	52,4	5 208,3	22,5	122,2	99,7	4 576,2

Moderbolagets utlåning består till 90 (91) procent av utlåning med rörlig ränta som anpassas efter markandsrätternas rörelser inom tre månader. Resterande krediter har räntor som är bundna på viss tid. Moderbolagets medelanskaffning sker allt väsentligt genom ränterörlig inlåning men viss finansiering sker även i fastförräntad in- och upplåning samt eget kapital. Som framgår av tillämpade redovisningsprinciper avseende finansiella instrument sker riskavtäckning för innehav av fastförräntade lån genom användning av ränteswappar. Förfarandet innebär att ränteriskerna till största delen är neutraliserade.

Derivatinstrument för säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet

	2005	2005	2005	2005	2004	2004	2004	2004
Valuta-derivat	Positivt värde	Negativt värde	Positivt och negativt värde netto	Nominellt belopp	Positivt värde	Negativt värde	Positivt och negativt värde netto	Nominellt belopp
Swappar	25,2	0,6	-24,7	2 213,0	1,7	6,7	5,0	1 040,0
Summa	25,2	0,6	-24,7	2 213,0	1,7	6,7	5,0	1 040,0

Valutarisken vid finansiering av verksamheterna i Norge och Danmarks täcks i sin helhet av valutaswapkontrakt.

Operativ risk

Operativa risker definieras som risken för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller misslyckade interna processer, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser.

Målet är att kunder, anställda, allmänheten och övriga intressenter ska uppleva SkandiaBanken som en säker bank där kundens tillgångar och information om kunden är väl skyddad. Målet omfattar även en hög tillgänglighet till SkandiaBankens tjänster och information samt att banken är en trygg arbetsplats. SkandiaBanken arbetar aktivt med att öka medvetenheten om operativa risker i verksamheten för att undvika eller reducera oförutsedda förluster.

Policy, riktlinjer och beredningsplaner och regelverk beskriver förebyggande och skadebegränsande åtgärder. Policyn fastställs av styrelsen, riktlinjer och regler beslutas av säkerhetschefen. Hot och risker som kan påverka banken analyseras kontinuerligt. SkandiaBankens riskhantering för operativa risker innebär att verktyg tillhandahålls för identifiering, värdering och rapportering av risker och incidenter. Som en del av processen för riskhantering tillämpas en rutin för självvärdering, "Risk Assessment Process". Omfattningen av självvärderingen innehåller alla typer av risker för affärsenheterna och övriga verksamhetsfunktioner. Utvärderingen genomförs årsvis med kvartalsvisa uppdateringar för huvudsakliga risker.

Säkerhetschefen samordnar arbetet med operativa risker och respektive chef har ansvaret för att det egna verksamhetsområdet följer koncernens policy för hantering av operativa risker.

41. VERKLIGT VÄRDE FINANSIELLA INSTRUMENT

	2005 Bokfört värde	2005 Verkligt värde	2004 Bokfört värde	2004 Verkligt värde
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	149,2	149,2	22,7	22,7
Belåningsbara statsskuldförbindelser	1 542,8	1 544,0	1 531,0	1 533,4
varav omsättningstillgångar	993,6	993,6	1 080,0	1 080,0
varav anläggningstillgångar	549,2	550,4	451,0	453,4
Utlåning till kreditinstitut, anläggningstillgångar	5 178,2	5 178,2	4 661,6	4 661,6
Utlåning till allmänheten, anläggningstillgångar	34 128,5	34 196,3	29 399,3	29 507,8
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	6 533,0	6 532,9	6 427,7	6 427,4
varav omsättningstillgångar	861,2	861,8	658,3	658,0
varav anläggningstillgångar	5 671,8	5 671,1	5 769,4	5 769,4
Aktier och andelar	17,1	17,1	14,5	14,5
varav omsättningstillgångar	2,7	2,7	1,9	1,9
varav anläggningstillgångar	14,4	14,4	12,6	12,6
Aktier och andelar i koncernföretag	407,3	407,3	775,9	775,9
Immateriella anläggningstillgångar och materiella tillgångar	2 062,9	2 062,9	1 950,1	1 950,1
Övriga tillgångar, anläggningstillgångar	399,4	399,4	232,6	232,6
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	144,9	144,9	149,8	149,8
Summa tillgångar	50 563,3	50 632,2	45 165,2	45 275,8
Skulder				
Skulder till kreditinstitut	270,9	270,9	697,7	697,7
In- och upplåning från allmänheten	45 969,5	45 979,9	40 494,2	40 521,0
Emitterade värdepapper m m	49,0	50,5	47,0	48,3
Övriga skulder	523,8	523,8	465,9	465,9
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	156,3	156,3	200,9	200,9
Avsättningar	19,7	19,7	23,6	23,6
Efterställda skulder	1 200,0	1 200,0	1 200,0	1 200,0
Summa skulder	48 189,2	48 201,1	43 129,3	43 157,4

Med verkligt värde avses försäljningsvärdet på balansdagen utan avdrag för förväntade försäljningskostnader. Finansiella tillgångar och skulder redovisade till verkligt värde har värderats enligt nedan:

Räntebärande värdepapper vilka klassificeras som omsättningstillgångar, avser obligationer i den danska verksamheten och redovisas till officiella noteringskurser.

För aktier noterade på auktoriserad fondbörs eller aktiemarknad är försäljningsvärdet normalt köpkurs på balansdagen. Icke-noterade aktier redovisas till verkligt värde enligt de värderingsprinciper som tillämpas av branschorganisationer. För icke-noterade aktier vars verkliga värde inte kan bestämmas med säkerhet, värderas aktierna till anskaffningskostnad.

Finansiella tillgångar och skulder vilka inte redovisas till verkligt värde men för vilka ett bedömt verkligt värde har beräknats, avser fastförräntad ut- och inlåning i den danska verksamheten där kriterier för tillämpning av säkringsredovisning inte är uppfyllda. Det verkliga värdet för dessa poster beräknas genom diskontering av framtida kassaflöden till aktuell marknadsränta.

Räntebärande värdepapper klassificerade som anläggningstillgångar värderas genom diskontering av framtida kassaflöden och avser bl a certifikat och FRN-lån. Motsvarande värdering sker för belåningsbara statsskuldförbindelser.

Avseende betalningsmedel, kortfristiga fordringar och skulder med rörlig ränta samt materiella tillgångar, anses bokfört värde motsvara verkligt värde.

42. UPPLYSNINGAR OM NÄRSTÄENDE

Upplysningar om närstående avser mellanhavanden med moderbolaget Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ)¹ samt andra koncernföretag² utanför SkandiaBanken koncern. Upplysningar lämnas även om mellanhavanden med dotterföretag³ inom SkandiaBanken koncern vilka redovisas enligt förvärvsmetoden och är eliminerade inom SkandiaBanken koncern. Till gruppen närstående hänförs också ledande befattningshavare i SkandiaBanken samt Skandiakoncernen. Förteckning över dotterföretag återfinns i not 22.

a) Fordringar och skulder avseende närstående

	2005	2005	2005	2004	2004	2004
	Moderbolaget ¹	Andra Koncernföretag ²	Dotterföretag ³	Moderbolaget ¹	Andra Koncernföretag ²	Dotterföretag ³
Tillgångar						
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	—	350,0	—	—	350,0	—
Utlåning till kreditinstitut	—	—	4 577,7	—	—	3 585,7
Övriga tillgångar	6,2	2,5	124,2	—	1,9	131,8
Summa	6,2	352,5	4 701,9	—	351,9	3 717,5

Skulder

In-och upplåning från allmänheten	—	470,1	—	—	—	—
Övriga skulder	12,2	71,0	—	11,3	72,6	231,7
Efterställda skulder	—	1 200,0	—	—	1 200,0	—
Summa	12,2	1 741,1	—	11,3	1 272,6	231,7

b) Intäkter och kostnader - genererade av transaktioner med närstående

	2005	2005	2005	2004	2004	2004
	Moderbolaget ¹	Andra Koncernföretag ²	Dotterföretag ³	Moderbolaget ¹	Andra Koncernföretag ²	Dotterföretag ³
Rörelseintäkter						
Räntenetto	—	-105,1	117,7	—	-103,3	86,9
Provisionsnetto	—	7,0	33,9	-4,9	0,8	30,9
Nettoresultat av finansiella transaktioner	—	37,4	—	—	22,0	—
Övriga rörelseintäkter	—	3,3	57,6	—	2,8	50,7
Summa intäkter	—	-57,4	209,2	-4,9	-77,7	168,5

Rörelsekostnader

Allmänna administrationskostnader	-73,1	-30,6	—	-20,3	-44,5	—
Övriga rörelsekostnader	-23,1	—	—	-11,7	—	—
Summa kostnader	-96,2	-30,6	—	-32,0	-44,5	—

Rörelsekostnader från moderbolaget¹ består av kostnader för kundtjänst, lokalhyra, marknadsföring samt kostnader för Skandias gemensamma stabsfunktioner. Rörelsekostnader från andra koncernföretag² består till största delen av IT-kostnader från Skandia IT AB.

Utlåning och upplåning till och från andra koncernföretag² avser FRN lån och dagslån från Skandia Capital. Efterställda skulder avser förlagslån utställda av Skandia Link Livsförsäkring A/S.

Provisionsnetto från dotterföretag³ avser marknadsmässig distributionsersättning från Skandia Fonder AB och Svenska Lärarfonder AB till moderbolaget SkandiaBanken AB. Övriga intäkter från dotterbolag³ består av intäkter främst från dotterföretaget SkandiaBanken Bilfinans AS till SkandiaBanken filial Norge vilka i SkandiaBanken koncern är eliminerade i sin helhet. Intäkterna avser ersättning för gemensamma kostnader i Norge verksamheten.

Vid prissättning mellan enheterna fastställs priset utifrån affärsmässiga grunder och som om transaktionen genomförts med fristående parter.

c) Lån till ledande befattningshavare

	2005	2004
Verkställande direktören	—	2,1
Styrelseledamot samt styrelsesuppleant i banken	2,6	1,4
Verkställande direktörer samt ledande befattningshavare i Skandiakoncernen	3,7	2,7
Styrelseledamot samt styrelsesuppleant i Skandiakoncernen	1,0	1,3
Samtliga lån avser lån med fullgod pantsäkerhet eller borgen bortsett från 0,2 (0,2) Mkr i krediter utan säkerhet, till ett beviljat belopp av 0,4 (0,4) Mkr.		

Lånevillkoren överensstämmer med de som normalt tillämpas vid kreditgivning till allmänheten eller till övrig koncernpersonal.

SkandiaBanken eller koncernbolagen har inte ställt säkerhet eller ingått ansvarförbindelser till förmån för redovisade befattningshavare.

Lämnade uppgifter avser lån lämnade till de, vilka per 31 december 2005, är ledande befattningshavare.

forts not 42

d) Ersättningar till högsta ledningen och ledande befattningshavare

Principer och tillämpad berednings- och beslutsprocess för bestämmande av ersättningar och förmåner till styrelseledamöter och andra ledande befattningshavare

Arvode till styrelsens ordförande och styrelseledamöter revideras årligen och beslut fattas i samband med bolagsstämman. Arvode till styrelseledamöter anställda i Skandiakoncernen utgår ej.

Ersättning har inte lämnats utöver normalt styrelsearvode till styrelseledamöter eller till ledande befattningshavare för annat arbete än vad som ingår lönekostnaden.

Beslut om ersättning till verkställande direktören beslutas av styrelsen och ersättningen består av en fast del och en rörlig del samt sedvanliga förmåner.

Beslut om ersättning till andra ledande befattningshavare än verkställande direktören fattas av verkställande direktören. Ersättningen består av en fast del och en rörlig del samt sedvanliga förmåner.

Beräkning av den rörliga delen baseras främst på resultatutfall och individuella mål.

Incitamentsprogram

Högsta ledningen, andra ledande befattningshavare och övrig personal har tidigare är erbjudits personaloptioner i Skandias stock optionsprogram. Reservering för tillkommande sociala avgifter vid utnyttjande av optionerna, redovisas av Skandia och belastar inte SkandiaBankens resultat. Uppgifter lämnas i moderbolaget Försäkringsaktiebolaget Skandias årsredovisning. Andra aktierelaterade incitamentsprogram föreligger ej.

Högsta ledningen

Med högsta ledningen avses styrelsens ordförande samt verkställande direktören.

Verkställande direktören

Gunilla Forsmark-Karlsson

Per den 1 mars har Gunilla Forsmark-Karlsson tillträtt som verkställande direktör för SkandiaBanken.

Utbetald lön har utgått med 1,7 Mkr och därutöver kan rörlig lön maximalt uppgå till 30 procent av årslönen. Den rörliga lönen baseras på resultat- och individuella mål.

Pension utgår från 60 års ålder. Pensionen är både förmåns- och avgiftsbestämd och tryggas genom försäkringar. Den uppgår till 32,5 % av den pensionsmedförande lönen. För 2005 har 0,6 Mkr erlagts varav 0,5 Mkr är avgiftsbestämd. Förmånerna intjänas fram till pensionsdag och är oantastbara sedan de har intjänats.

Lön utgår under uppsägning från SkandiaBankens sida, med 12 månader samt 12 månaders avgångsvederlag. Från såväl lön under uppsägningstid och avgångsvederlag sker avräkning vid ny anställning.

Cecilia Daun-Wennborg

Cecilia Daun-Wennborg har arbetat som tillförordnad verkställande direktör till den 1 mars då Gunilla Forsmark-Karlsson tillträdde.

Fast lön har erlagts med 0,7(0,7) Mkr. Rörlig ersättning har ej utgått. Avtalsförhållande vad gäller pensionsåtaganden och uppsägningsvillkor föreligger med moderbolaget Försäkringsaktiebolaget Skandia. Från den 1 mars ingår Cecilia Daun-Wennborg i SkandiaBankens styrelse och uppbär styrelsearvode likt övriga externa styrelseledamöter.

Styrelseledamöter och andra ledande befattningshavare

Ersättningar

Med andra ledande befattningshavare avses andra styrelseledamöter än de som ingår i högsta ledningen samt andra ledande befattningshavare som utgör moderbolagets verkställande ledning, vilken är samma för koncernen.

Antal styrelseledamöter exklusive styrelseordförande uppgår till 6 (6) stycken. Antal personer som utgör bankledning uppgår till 7 (7) stycken exklusive verkställande direktör.

För 2004 avser uppgifterna delvis andra personer än 2005.

Styrelsearvode har erlagts med 0,3 (0,3) Mkr, till de 3 (4) externa ledamöterna.

Ersättningar till SkandiaBankens ledning har erlagts med 7,4 (8,1) Mkr varav 0,3 (2,0) Mkr avser rörlig ersättning.

Pensioner

Pensionskostnaderna, vilka både är förmåns- och avgiftsbestämda och tryggas genom försäkringar, uppgår till 1,4 (2,0) Mkr. Årets premiebestämda pensionskostnad i förhållande till pensionsgrundande ersättning uppgår till - (5)%. Årets förmånsbestämda pensionskostnad i förhållande till pensionsgrundande ersättning uppgår till 19 (21)%. Förmånerna intjänas fram till pensionsdag och är oantastbara sedan de har intjänats.

För ledningen utbetalas pension tidigast från 65 års ålder. Pension utgår med 65 % av pensionsmedförande lön och för lönedelar över 20 basbelopp utgår pension med 32,5 %.

För styrelseledamöter har inga premier erlagts.

Uppsägningsvillkor

Lön utgår under uppsägning från SkandiaBankens sida, varierande beroende på respektive individuellt avtal, med mellan 3-18 månader.

43. KONTRAKTERADE LOKALHYROR

I egenskap av hyrestagare har SkandiaBanken ingått ett antal lokalhyresavtal vilka fördelas nedan efter förfallotidpunkt. Förändringen mellan åren är hänförlig till att flytt har skett av SkandiaBanken i Sverige till samma lokaler som moderbolaget Försäkringsaktiebolaget Skandia.

Fördelning 2005	<1 år	1-5 år	> 5 år	Totalt
Lokalhyror	12,5	29,3	7,7	49,5

Fördelning 2004	<1 år	1-5 år	> 5 år	Totalt
Lokalhyror	36,4	75,0	—	111,4

44. AVVECKLADE VERKSAMHETER

Verksamheter i Norden

Rådgivningsverksamheten

Under januari månad 2004 fattades beslut att avyttra Rådgivningsverksamheten i Sverige, Norge och Danmark.

Per den 1 april 2004 med resultat effekt från den 1 januari 2004, avyttrades den svenska Rådgivningsverksamheten för bokfört värde till Skandia Rådgivning AB (helägt dotterbolag till Försäkringsaktiebolaget Skandia).

Resultatet för Rådgivningsverksamheten i Sverige för perioden januari – mars 2004 uppgick till -11,4 Mkr.

Vid avyttringstillfället, den 31 mars 2004, uppgick tillgångarna till 25,5 Mkr och skulderna till 116,1 Mkr. Tillgångarna bestod av aktier i dotterbolag, inventarier samt förutbetalda kostnader, skulderna bestod till största delen av upplupna kostnader samt avsättning för omstruktureringskostnad.

Rådgivningsverksamheten i Norge, vad gäller kontoret i Trondheim, avyttrades per 19 november 2004 till Focus Bank ASA. Verksamheten i Oslo avyttrades under juli månad 2005 till Orkla Finans Kapitalförvaltning ASA och medför ingen materiell resultat- och balanspåverkan. Rådgivningsverksamheten i Danmark avyttrades till Complete Pensionsrådgivning A/S per 31 augusti 2004.

Rådgivningsverksamheterna i Sverige, Norge och Danmark redovisade ett resultat före skatt på -19,4 Mkr för år 2004. Verksamheternas tillgångar och skulder är avyttrade under år 2004.

Kapitalförvaltningsverksamheten

Per den 2 september 2004 träffades överenskommelse med B. Carlsson Investment Management, som är en del i Den Norske Bank, om förvärv av den i Sverige bedrivna verksamheten Kapitalförvaltning (fond- och diskretionär kapitalförvaltning samt analys), avyttring har skett per 1 november 2004. Slutreglering avseende avyttring av Kapitalförvaltningsverksamheten har skett den 31 maj 2005.

vinstdisposition

(Belopp i Tkr)

Till bolagsstämmans förfogande står:

Balanserade vinstmedel	1 227 275
Årets resultat	94 143
<hr/>	
Styrelsen och verkställande direktören föreslår att: I ny räkning överföres	1 321 418

Stockholm den 15 mars 2006

Gert Engman
Styrelseordförande

Anne Andersson

Claes Andersson

Cecilia Daun-Wennborg

Mia Garren

Sven-Erik Milton

Jonas Nyrén

Gunilla Forsmark-Karlsson
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har avgivits den 17 mars 2006

Gunnar Abrahamson
Auktoriserad revisor
Deloitte AB

Göran Engquist
Auktoriserad revisor
Deloitte AB

Anders Engström
Auktoriserad revisor
Av Finansinspektionen
förordnad revisor

revisionsberättelse

Till årsstämman i SkandiaBanken AB (publ)

Organisationsnummer 516401-9738

Vi har granskat årsredovisningen, koncernredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning i SkandiaBanken AB (publ) för räkenskapsåret 2005. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för räkenskapshandlingarna och förvaltningen och för att lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag tillämpas vid upprättandet av årsredovisningen samt för att internationella redovisningsstandarder IFRS sådana de antagits av EU och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag tillämpas vid upprättandet av koncernredovisningen. Vårt ansvar är att uttala oss om årsredovisningen, koncernredovisningen och förvaltningen på grundval av vår revision.

Revisionen har utförts i enlighet med god revisionssed i Sverige. Det innebär att vi planerat och genomfört revisionen för att med hög men inte absolut säkerhet försäkra oss om att årsredovisningen och koncernredovisningen inte innehåller

väsentliga felaktigheter. En revision innefattar att granska ett urval av underlagen för belopp och annan information i räkenskapshandlingarna. I en revision ingår också att pröva redovisningsprinciperna och styrelsens och verkställande direktörens tillämpning av dem samt att bedöma de betydelsefulla uppskattningar som styrelsen och verkställande direktören gjort när de upprättat årsredovisningen och koncernredovisningen samt att utvärdera den samlade informationen i årsredovisningen och koncernredovisningen. Som underlag för vårt uttalande om ansvarsfrihet har vi granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i bolaget för att kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören är ersättningskyldig mot bolaget. Vi har även granskat om någon styrelseledamot eller verkställande direktören på annat sätt har handlat i strid med aktiebolagslagen, lagen om bank- och finansieringsrörelse, lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag eller bolagsordningen. Vi anser att vår revision ger oss rimlig grund för våra uttalanden nedan.

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en rättvisande bild av bolagets resultat och ställning i enlighet med god redovisningssed i Sverige. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med internationella redovisningsstandarder IFRS sådana de antagits av EU och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en rättvisande bild av koncernens resultat och ställning. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker att årsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och för koncernen, disponerar vinsten i moderbolaget enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Stockholm den 17 mars 2006

Gunnar Abrahamson
Auktoriserad revisor
Deloitte AB

Göran Engquist
Auktoriserad revisor
Deloitte AB

Anders Engström
Auktoriserad revisor
Av Finansinspektionen förordnad revisor

Produktion: Målarstrand Reklambyrå • Foto: BananaStock och PhotoAlto • Tryck: Larsherberts Offset 2006

SkandiaBanken

106 55 Stockholm

Besöksadress: Sveavägen 44

T 08 463 60 00

F 08 463 60 05

www.skandiabanken.se