



årsredovisning 2004

skandiabanken.se



innehållsförteckning

- 2-3 marknadskommentar
- 5 verksamheten i sammandrag
- 6-7 verksamhetsrapport 2004
- 8-10 redovisning för verksamhetsåret 2004
- 11-12 fem år i sammandrag, koncernen
- 13-15 resultat- och balansräkningar
- 16 kassaflödesanalys
- 17-24 redovisnings- och värderingsprinciper
- 25-54 noter till resultat och balansräkningar
- 55 vinstdisposition
- 56 revisionsberättelse

marknadskommentar

Rekordlåga räntor och mycket hög tillväxt medförde att 2004 blev ett bra börsår, trots att oljepriserna steg kraftigt under andra halvåret. I genomsnitt steg världens börser med ca 10 procent under loppet av 2004, trots en ganska svag utveckling under årets tre första kvartal. Merparten, eller drygt tre fjärdedelar, av den globala börsuppgången kom således under fjärde kvartalet. Utgången av det amerikanska presidentvalet och något lägre oljepriser tycks ha haft en positiv effekt på börsklimatet under november och december. Mest steg börserna i en del mindre länder i Östeuropa och Latinamerika. Med undantag för Finland så steg även de nordiska börserna påtagligt, där Norge toppade med en börsuppgång på 38 procent. I världens klart största ekonomi USA, steg dock börskurserna betydligt mindre än genomsnittet.

De mycket låga räntorna var en viktig förutsättning för fjolårets börsuppgång. Visserligen höjde den amerikanska centralbanken, FED, sin viktigaste styrränta 5 gånger under året, från 1,0 till 2,25 procent. Man har sedan höjt räntan ytterligare en gång i början av innevarande år till 2,5 procent. Trots detta ligger räntan fortfarande på en historiskt sett mycket låg nivå. Det är dock troligt att FED fortsätter höja räntan ytterligare ett par gånger under våren. En räntenivå på 3-3,25 procent vid halvårsskiftet anses rimligt och marknaden förväntar sig sedan ytterligare några höjningar under andra halvåret. Även Storbritannien höjde sin styrränta, basräntan, ett par gånger under årets lopp. Den europeiska och japanska centralbanken lämnade dock sina styrräntor oförändrade under året. Den svenska Riksbanken sänkte reporäntan med 3/4 procentenheter från 2,75 till 2,0 procent under första

kvartalet, trots att tillväxten blev klart högre än väntat. En mycket stark produktivitetsökning medförde att inflationen blev klart lägre än väntat samtidigt som arbetslösheten steg. De långa obligationsräntorna sjönk påtagligt i såväl EMU-länderna som Sverige, medan de i stort sett låg stilla i USA och Japan.

En mycket hög tillväxt i världsekonomin som i sin tur ledde till mycket höga vinster inom många företag bidrog också till den goda börsutvecklingen. Den globala BNP-tillväxten mellan helåren 2003 och 2004 uppskattas till knappt 5 procent, vilket är den högsta tillväxten på nästan 30 år. Under 2004 var det främst USA och Kina som agerade konjunkturlokomotiv för övriga länder, medan konjunkturen fortfarande var svag i EMU-länderna. En stramare finans- och penningpolitik i USA men även till viss del i Kina medför troligen att tillväxten i dessa länder och därmed även i världsekonomin dämpas något under 2005. Historiskt sett väntas dock den globala tillväxten bli ganska hög även under 2005.

Mellan tredje och fjärde kvartalet växte den amerikanska ekonomin med 3,8 procent (uppräknat till årstakt), vilket var något lägre än under föregående kvartal. Privat konsumtion och maskininvesteringar fortsatte öka i snabb takt medan högre räntor medförde att bostadsinvesteringarna inte fortsatte att öka lika mycket som tidigare. Samtidigt ökade importen betydligt mer än exporten. Tillsammans med det höga oljepriset bidrog det till att underskottet i handelsbalansen steg kraftigt från en redan tidigare rekordhög nivå. För helåret 2004 uppgick underskottet i den amerikanska

handelsbalansen till 618 miljarder dollar eller 5,3 procent av BNP, vilket är det klart största underskottet någonsin. Arbetsmarknaden förbättrades påtagligt och under 2004 skapades drygt 2 miljoner nya jobb. En starkare arbetsmarknad har medfört att underskottet i den federala budgeten minskat under de senaste kvartalen. Företagsskatter och inkomstskatter ökar nu i snabb takt samtidigt som försvarsutgifter och utgifter för hälsovård med mera inte fortsatt öka lika mycket som tidigare.

För att dämpa den snabba kreditexpansionen och därmed kyla av den extremt starka investeringskonjunkturen införde de kinesiska myndigheterna ett antal kreditrestriktioner under våren. En viss effekt tycks åtgärderna ha haft eftersom BNP-tillväxten dämpades något under andra och tredje kvartalet. Under fjärde kvartalet tilltog dock tillväxten igen. BNP ökade med 9,5 procent mellan fjärde kvartalet 2003 och 2004, vilket var klart mer än väntat. Stark utrikeshandel och köpglada kinesiska konsumenter tycks vara främsta anledningen till den högre tillväxten under fjärde kvartalet. Samtidigt sjönk inflationstakten påtagligt under fjolårets sista månader. Den höga tillväxten och de allt större överskotten i utrikeshandeln medför att sannolikheten för en uppskrivning av den kinesiska valutan ökat.

Första halvårets höga tillväxt i Japan tycks ha dämpats påtagligt under andra halvåret. Statistiken är dock inte helt entydig och Tankan-rapporten, som betraktas som den viktigaste konjunkturindikatorn, visar på en fortsatt ganska hög tillväxt inom tillverkningsindustrin. Dessutom har man

infört en ny metod för att beräkna BNP-tillväxten. Den nya metoden visar på lägre tillväxt än den gamla metoden. Det är dock rimligt att en svagare tillväxt i USA och Kina kommer påverka den japanska exporten negativt eftersom dessa två länder är de två klart största marknaderna för japansk export-industri. Bankernas resultat har dock förbättrats och andelen dåliga lån har minskat påtagligt, vilket medför att det finansiella systemet framstår som mindre sårbart än tidigare.

Stigande oljepriser och en förstärkning av euron bidrog till att konjunkturuppgången bland EMU-länderna stannade av under hösten. I takt med att oljepriserna åter började sjunka, ökade optimismen åter bland industriföretagen och ett flertal inköpsindex steg under slutet av 2004 och början av 2005. Så även om tillväxten åter stigit något under de senaste månaderna så ligger den fortfarande på en historiskt sett låg nivå. Ifjol uppskattas den genomsnittliga BNP-tillväxten bland EMU-länderna till knappt 2 procent och väntas ligga kvar på ungefär samma nivå i år.

Om man undantar arbetsmarknaden och statsfinanserna så blev 2004 ett mycket bra år för den svenska ekonomin. BNP uppskattas ha ökat med ca 3,5 procent mellan helåren 2003 och 2004 (1/2 procentenhet kan dock hänföras till fler arbetsdagar under 2004). Inflationen, mätt med KPI, uppgick endast till 0,5 procent. Bytesbalansen visade ett rekordstort överskott. Såväl långa som korta räntor sjönk påtagligt och ligger nu på rekordlåga nivåer. Företagens vinster ökade kraftigt och börsen steg med 18 procent.

I huvudsak berodde den oväntat starka tillväxten på att exporten av varor och tjänster ökade kraftigt. Under slutet av året kom det dock några tecken på att den starka industrikonjunkturen dämpats något. Orderingången till industrin ökade inte i samma takt som tidigare, vilket i sin tur medförde att även produktionstillväxten blev svagare än vad företagen tidigare räknat med.

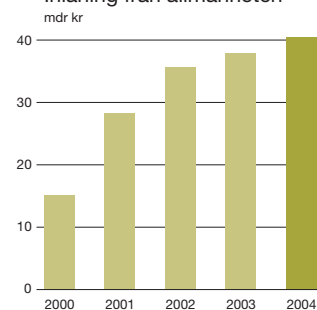


verksamheten i sammandrag

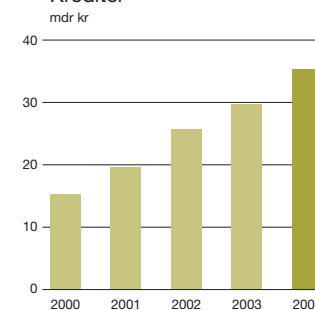
Koncernsiffror	2004	2003	2002	2001	2000
In- och upplåning allmänheten, mdr	40,5	37,9	35,6	28,3	15,2
Antal kunder, i tusental	841	793	718	600	400
Utlåning till allmänheten, mdr	35,3	29,8	25,8	19,6	15,3
Balansomslutning, mdr	45,1	42,1	39,6	32,5	17,3
Eget kapital, Mkr	2 061	1 760	1 591	1 483	741
Rörelseresultat, Mkr	402	153	41	53	63
Räntabilitet %	15,2	6,6	1,9	3,1	6,3
K/I-tal före kreditförluster	0,74	0,89	0,98	0,96	0,92
Kapitalbas, Mkr	2 979	2 809	2 625	2 491	1 228
Kapitaltäckningsgrad %	10,2	9,7	9,8	10,8	10,0
Primärkapitalrelation %	6,1	5,6	5,3	5,6	6,1

I övrigt se nyckeltal sid 11.

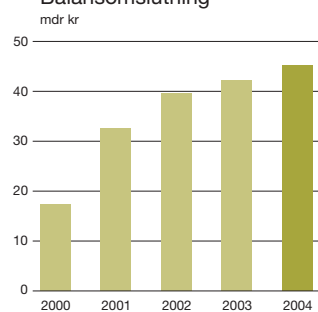
Inlåning från allmänheten



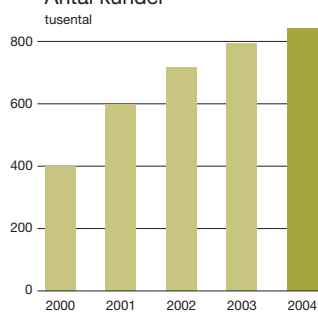
Krediter



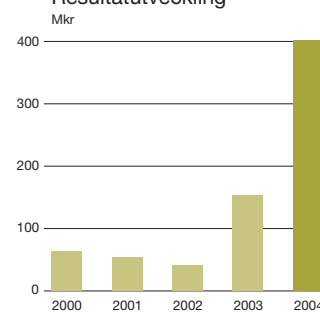
Balansomslutning



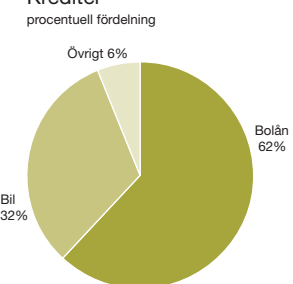
Antal kunder



Resultatutveckling



Krediter



verksamhetsrapport 2004

SkandiaBanken

Verksamhet bedrivs i Sverige, Norge och Danmark och är uppdelad i verksamhetsområdena banktjänster, försäkringsprodukter, krediter (främst bil- och bolån) samt värdepappershandel (aktie- och fondhandel) och i Sverige även fondförvaltning.

SkandiaBanken är en utmanare på den nordiska bankmarknaden för sparande- och trygghetslösningar. 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 2004 uppgick till 48 000. Totalt antal kunder i nordén uppgår till 841 000.

Inlåningen uppgår till 40,5 (37,9) miljarder, en tillväxt med 2,6 (2,3) miljarder. Utlåningen uppgår till 35,3 (29,8) miljarder, en tillväxt med 5,5 (4,0) miljarder.

Under 2004 har Rådgivningsverksamheten skiljts ut ur banken och blivit ett separat bolag under Skandia Försäkrings AB. SkandiaBanken fokuserar kunderbjudandet till de kundsegment som använder sig av internet och telefon när de, primärt via självbetjäning, utför bankärenden eller köper olika former av sparande- och trygghetslösningar.

Det medför att SkandiaBanken 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.

SkandiaBanken har under 2004 firat 10-årsjubileum och har i samband med detta givit ut en skrift som beskriver SkandiaBankens etablering som uppstickarbank 1994 och utveckling till en fullsortimentsbank med fokus på Internet.

Sverige

Internet

I Sverige har kundbasen ökat med 5 000 (10 000) till 440 000 (435 000) kunder. Inlåningen har växt med 0,6 (1,6) miljarder till 22,7 (22,1) miljarder och utlåningen med 1,2 (0,9) miljarder till 17,4 (16,2) miljarder.

I Cybercom Groups årliga utvärdering av bankernas Internet-tjänster för privatpersoner utsågs SkandiaBanken till den bästa banken.

Privata Affärer gav SkandiaBanken priset "Årets Internetbank 2004" i deras årliga genomgång av bankernas erbjudanden.

I vår strävan att bli våra kunders leverantör av olika former av sparande- och trygghetslösningar har vi lanserat en ny IPS-produkt under 2004 som rönt stort intresse bland våra kunder.

I samband med 10-årsjubileet presenterades också det nya småföretagarkoncept som SkandiaBanken avser att lansera

2005 som ett led i att ytterligare förstärka vår roll som utmanare på bankmarknaden.

Fondförvaltning

SkandiaBanken bedriver verksamhet med värdepappersfonder i helägda dotterbolagen Skandia Fonder AB och Carlson Lärarfonder AB (Fondbolagen).

Fondbolagen förvaltar sammanlagt 24 värdepappersfonder – aktiefonder, räntefonder och blandfonder – med ett sammanlagt värde av 34,9 miljarder kronor.

Fondbolagens produkter distribueras via flera kanaler, främst Skandia Fondförsäkring, SkandiaBanken – direktsparende och IPS samt PPM-premiepensionssparande. Härigenom nås huvuddelen av den marknad som är öppen för konkurrens.

Förvaltningen och administrationen av fondernas värdepappersinnehav sköts av DnB NOR Asset Management (DnB).

År 2004 fortsatte återhämtningen på världens aktiemarknader. Såväl i Sverige som flertalet övriga länder ökade generellt företagets börsvärde. Även obligationsrelaterat sparande gav en god avkastning på grund av lägre marknadsräntor. Den samlade fondförmögenheten ökade under året från 865,8 miljarder kronor till den nya rekordnivån 997,4 miljarder kronor.

Fondbolagens fondförmögenhet ökade under året från 31,6 miljarder kr till 34,9 miljarder kr, vilket motsvarar en marknads-

andel på 3,5 procent vid årets utgång.

Nettosparandet föll tillbaka jämfört med föregående år. Till stor del förklaras det av ett mindre antal stora institutionella försäljningar. Nettosparandet i Fondbolagens fonder uppgick till 1,1 miljarder kronor, varav 0,4 i aktiefonder, 0,7 till blandfonder och oförändrat i räntefonder, vilket motsvarar en marknadsandel på 1,9 procent.

Inom Skandia Sverige bildades under hösten 2004 den nya enheten Fondprodukter, som skall svara för Skandia Sveriges kunderbidande inom fonder och fondförsäkring. Skandia-Bankens dotterbolag Skandia Fonder AB och Carlson Lärarfonder AB rapporterar funktionellt till denna nya enhet.

Norge

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

Antalet bankkunder uppgår till 300 000 (268 000). Inlåningen har växt med 1,4 (0,2) miljarder till 13,5 (12,1) och utlåningen med 3,8 (2,4) miljarder till 15,3 (11,5) miljarder.

Kunderna är aktiva användare av Internetbanken med 27 miljoner kundbesök under 2004 och står bland annat för 18 procent av alla e-fakturaanvisningar i Norge. Skandia-Bankens kunder står också för cirka 7 procent av alla värdepapperstransaktioner i Norge. Samtliga produkter har visat fin tillväxt under 2004.

Banken har under året mottagit flera utmärkelser och priser, bl a guld i "NM i Bank" för 2004 korad av tidningen "Dine Penger" i januari 2005. Banken har för tredje året i rad blivit utsedd till branschvinnare av "Kundetilfredshetsprisen" korad till den bank i Norge med mest nöjda och lojala kunder av Handelshögskolan BI.

Verksamheten i Norge har haft en mycket positiv utveckling såväl i volym som i resultat. Vi ser positivt också på den framtida resultatutvecklingen.

Danmark

Kunderbidandet är detsamma som i Sverige och Norge.

Sedan SkandiaBankens etablering i Danmark i april 2001 har det huvudsakliga målet varit att nå en kundbas på 100 000 kunder innan utgången av 2003 och nå ett överskott för 2004.

Sommaren 2003 mottog SkandiaBanken kund nummer 100 000 och banken visade ett överskott vid halvårsskiftet 2004. Banken hade vid årsskiftet 101 000 internetbankskunder. Rådgivningsverksamheten för företag inom tjänstepensionsområdet såldes hösten 2004, vilket har reducerat antalet kunder med 20 000 till 101 000.

Uppbyggnaden av kundbasen och antal produkter per kund fortsätter.

Inlåningen har ökat till 4,3 (3,7) miljarder och utlåningen till 2,6 (2,1) miljarder.

Affärsområde Bilfinansiering har haft en fortsatt positiv utveckling 2004 och under 2005 kommer stort fokus att läggas på att utveckla affärsområde Bolån.

Den årliga analysen av 50 banker i Danmark av tidningen Penge & Privatøkonomi bekräftar även 2004, att kunder tjänar på att byta till SkandiaBanken.

Under 2004 ombildades banken från ett aktiebolag till en filial till SkandiaBanken AB. Verksamheten uppvisar ett överskott 2004 och förväntas göra detta även framöver.

redovisning för verksamhetsåret 2004

Styrelsen och verkställande direktören för SkandiaBanken Aktiebolag (publ) 516401-9738 får härmed avge årsredovisning för koncernens verksamhet 2004. Bankens säte är i Stockholm.

förvaltningsberättelse

SkandiaBanken

SkandiaBanken erbjuder kvalificerad personlig rådgivning för privat- och företagskunder med behov av sparande och trygghet. Utifrån en helhetssyn på kunden skapar SkandiaBanken lättillgängliga lösningar med högt kunskapsinnehåll som ger valfrihet och mångfald.

SkandiaBankens verksamhet bedrivs i Sverige, Norge och Danmark. Verksamheten är uppdelad i affärsområdena Bank och Fonder, se not 1 "Rapportering för primära och sekundära segment". Fondverksamhet bedrivs endast i Sverige.

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

koncernens och bankens struktur

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

Rådgivningsverksamheten i Sverige avyttrades i enlighet med plan per den 31 mars 2004 till Skandia Rådgivning AB och IT-driften har outsourcats per den 1 februari 2004 till moderbolaget Skandia.

Under 2004 har Rådgivningsverksamheten i Norge, vad gäller kontoret i Trondheim, avyttrats till Fokus Bank ASA. Verksamheten i Oslo beräknas vara avyttrad under 2005. Rådgivningsverksamheten i Danmark har avyttrats till Complete Pensionsrådgivning A/S.

Bankverksamheten i Danmark bedrivs från och med 1 januari 2004 som filial, därefter har ett likvidationsförfarande inletts avseende dotterbolaget SkandiaBanken A/S.

Banken har i samband med avyttring av verksamheterna Rådgivning och Kapitalförvaltning samt samordning av vissa stödfunktioner med moderbolaget Försäkringsaktiebolaget Skandia, valt att fokusera på kärnverksamheten.

Göran Lenkel lämnade sin befattning som verkställande direktör för SkandiaBanken per den 1 september 2004. Cecilia Daun-Wennborg, som är styrelseledamot i SkandiaBanken, har därefter verkat som tillförordnad verkställande direktör till den 1 mars då Gunilla Forsmark-Karlsson tillträder.

koncernens och bankens ställning

Utlåning till allmänheten har under året ökat med 5,5 mdr till 35,3 (29,8) mdr. Ökningen fördelas mellan Norge med 3,8 mdr, Sverige med 1,2 mdr och med 0,5 mdr i Danmark, se

vidare not 1 och not 19.

Inlåning från allmänheten har ökat med 2,6 mdr till 40,5 (37,9) mdr. Inlåningen i Norge ökade med 1,4 mdr, i Sverige med 0,6 mdr och i Danmark med 0,6 mdr, se vidare not 1 och not 28.

Av koncernen förvaltat fondförmögenhet uppgår totalt till 36,0 (32,6) mdr per sista december.

Antalet kunder i bankverksamheten uppgår till 841 000 en ökning med 48 000 kunder under 2004.

Antalet anställda i koncernen beskrivs i not 8, under samma not återfinns även uppgifter över könsfördelning och sjukfrånvaro.

koncernens och bankens resultat

Vid resultatjämförelser bör noteras att rådgivningsverksamheten i Sverige avyttrades med resultatpåverkan från 1 januari. Det innebär att intäkter och kostnader redovisas under respektive kostnadsslag och nettot intäktsförts under övriga intäkter.

Rådgivningsverksamheten har även avyttrats i Norge och Danmark men har där varit en mindre del av verksamheten. För information om verksamheter under avveckling se resultaträkningar på sidan 13 och 14, not 1 "Rapportering för primära och sekundära segment" samt not 48 "Verksamheter under avveckling".

Intäkter

Koncernens räntenetto, efter planenliga avskrivningar av leasingobjekt, har ökat med 113 Mkr till 915 Mkr. Aktivering av ersättningar för bilfinansieringsavtal har gett en positiv effekt på räntenettet med 63 Mkr. Rensat för engångseffekten har räntemarginalen försvagats något varför resterande ökning beror på volymexpansion.

Provisionsnettot uppgår till 552 (1008) Mkr. Kvarvarande verksamhet har haft en ökning av provisionsnettot med 47 Mkr, vilket förklaras av större affärsvolym och fler intäktsbaserade transaktioner.

Övriga rörelseintäkter har ökat med 63 Mkr till 80 Mkr varav 33 Mkr avser återbetalning av mervärdeskatt och 30 Mkr avser intäkter för avyttrade verksamheter.

Kostnader

Kostnader exklusive kreditförluster uppgår till 1 146 (1 631) Mkr. I samband med samordning av stab och IT-funktioner med bankens moderbolag har kostnader ändrat karaktär i resultaträkningen. Det innebär att t ex tidigare personalkostnader nu har blivit kostnad för koncerninterna tjänster. Den administrativa kostnaden för kvarvarande verksamhet har ökat med 48 Mkr till 957 Mkr, varav 13 Mkr avser ändrad avskrivningstakt för immateriell tillgång i Norge och resterande 35 Mkr beror på ökade transaktionskostnader i samband med större affärsvolym och kostnader för koncerninterna tjänster.

Kreditförluster

Årets nettokostnad för kreditförluster i koncernen uppgick till 10 (51) Mkr. Minskningen beror på både bättre kreditkvalitet i utlåningsportföljen och bättre processer avseende hantering av oreglerade och osäkra fordringar samt av en upplösning av gruppvis reservering hos filialen i Norge med 9 Mkr, se not 12.

Kreditförluster i förhållande till ingående utlåningsvolym är mycket låg och uppgick till 0,03 (0,20) procent. Osäkra lånefordringar brutto uppgår till 49 Mkr vilket är en minskning med 17 Mkr jämfört med 2003.

Reserveringar för sannolika kreditförluster uppgår till 22 Mkr vilket motsvarar en reserveringsgrad på 45,0 (66,2) procent, se vidare not 19.

Resultat- och vinstdisposition

Koncernens rörelseresultat uppgick till 402 Mkr jämfört med 153 Mkr föregående år. Moderbolagets rörelseresultat uppgick till 51 (153) Mkr. I samband med överföring av verksamheten i dotterbanken SkandiaBanken A/S i Danmark till filialverksamhet, har moderbolaget redovisat en nedskrivning av aktier i dotterbanken med 222 Mkr, se not 13. Någon påverkan på de koncernmässigt bokförda värdena har ej skett.

Styrelsen förslag till vinstdisposition återfinns på sidan 55.

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 (9,72) %. Skandia-Banken har under året erhållit aktieägartillskott på 229 Mkr samt lämnat ett koncernbidrag till moderbolaget på motsvarande belopp.

Kapitaltäckningssituationen framgår av särskild kapitaltäckningsanalys, not 39.

förväntad framtida utveckling och händelser efter balansdagen

I enlighet med Skandias omorganisation har bankens kundtjänst outsourcats till Skandia per den 1 januari 2005.

Målsättningen är att inlåningsutvecklingen i första hand ska omsättas i långsiktigt sparande och i andra hand i utökad kreditgivning. Under 2005 kommer banken i Sverige utöka servicen genom att kunna erbjuda ytterligare tjänster till företagskunder.

Förändring i redovisnings- och värderingsprinciper 2004

Redovisningsrådets nya rekommendation RR 29 "Ersättningar till anställda" tillämpas från 1 januari 2004. Koncernens redo-

visade pensionskostnader har påverkats med ytterligare 3,4 Mkr i kostnad för år 2004 och skillnaden på 42,5 Mkr, mellan tidigare och aktuellt regelverk, redovisas som en negativ engångseffekt mot eget kapital. För ytterligare information, se redovisnings- och värderingsprinciper på sidan 22-23.

2005

Internationella redovisningsstandards, International Financial Reporting Standards, IFRS, skall tillämpas bl a av noterade bolag inom EU i koncernredovisningen från och med år 2005. SkandiaBanken är dotterbolag till Försäkringsaktiebolaget Skandia som skall tillämpa IFRS varför en övergång till redovisning enligt IFRS är ett naturligt steg för Banken.

Huvudsakliga skillnader för resultat och ställning 2004

Resultat- och balansräkningar anpassas för 2004 till nya redovisningsstandards. Ingångsbalans är 1 januari 2004 och jämförelsetal har omräknats.

Presentation av resultat- och balansräkningar kommer att förändras i enlighet med IAS 1 "Utformning av finansiella rapporter" samt IAS 30 "Upplysningar i finansiella rapporter för banker och liknande finansiella institut".

Resultat- och balansräkningar påverkas av att planenlig avskrivning på goodwill inte kommer att göras utan goodwill prövas för nedskrivningsbehov, IFRS3 "Rörelseförvärv". Goodwill redovisas till fastställt belopp per 31 december 2003 och resultat och eget kapital för år 2004 påverkas positivt av förändringen med 12,5 Mkr.

Den väsentligaste påverkansfaktorn för Banken har IAS39 "Finansiella Instrument: Redovisning och värdering". Derivat redovisas i balansräkningen till verkligt värde och värdeförändring skall redovisas i resultaträkning eller direkt mot eget kapital beroende på typ av säkringsredovisning.

Beslut väntas från IASB, International Accounting Standards Board, vad gäller möjlighet att tillämpa den del av IAS39 som behandlar "Fair value option". Metoden kan innebära möjlighet för Banken att värdera fastförräntad ut- och inlåning till verkligt värde där värdeförändringen svarar mot värdeförändringen på ränteswappar. I det fall denna metod inte kommer att bli tillämplig avser Banken att tillämpa "Fair value Hedge Accounting for a Portfolio Hedge of Interest Rate Risk", nedan benämnt "Macrohedging". Vid tillämpning av "Fair value option" förväntas påverkan på Bankens resultat bli

mindre volatilt jämfört med den senare metoden. I det fall Banken kommer att tillämpa "Macrohedging" beräknas preliminär påverkan på det egna kapitalet under år 2004 att bli:

Mkr	
Ingående eget kapital 1 januari 2004	1 760
Byte av redovisningsprincip pensionsplaner	-43
Effekt värderingar IAS 39 efter skatt	-52
Ingående eget kapital enligt IFRS	1 665
Årets förändring eget kapital före IFRS	343
Effekt värderingar enligt IAS 39	47
Avskrivning goodwill IFRS 3	12
Utgående eget kapital 31 december 2004 enligt IFRS	2 067

riskhantering

Koncernens mål och policy för riskhantering beskrivs i not 49.

klagomål och tvister

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

fem år i sammandrag, koncernen

NYCKELTAL

Volymutveckling	2004	2003	2002	2001	2000
Utlåning till allmänheten inkl leasing, Mkr	35 262,8	29 757,9	25 778,5	19 604,6	15 318,8
Förändring under året	18%	15%	31%	28%	12%
Total in- och upplåning från allmänheten, inkl emitterade obligationer, Mkr	40 546,7	37 972,5	35 618,6	28 264,4	15 219,6
Förändring under året	7%	7%	26%	86%	20%
Medelvolum (Balansomslutning), Mkr	45 544,3	41 836,6	36 930,6	25 794,9	16 587,1
Förändring under året	9%	13%	43%	56%	11%
Kapitaltäckningsmätt	2004	2003	2002	2001	2000
Kapitaltäckningsgrad:					
Kapitalbas i % av riskvägda placeringar	10,18%	9,72%	9,84%	10,83%	10,03%
Primärkapitalrelation:					
Primärkapital i % av riskvägda placeringar	6,15%	5,56%	5,34%	5,61%	6,08%
Resultatmätt	2004	2003	2002	2001	2000
Placeringsmarginal:					
Räntenetto i % av medelvolum (Balansomslutning)	2,01%	1,92%	1,78%	2,19%	2,70%
Intjäningsförmåga:					
Rörelseresultat exkl kreditförluster i % av medelvolum (Balansomslutning)	0,91%	0,49%	0,13%	0,22%	0,31%
Avkastning på totalt kapital:					
Rörelseresultat i % av medelvolum (Balansomslutning)	0,88%	0,37%	0,11%	0,21%	0,38%
Räntabilitet på eget kapital:					
Rörelseresultat efter schablonskatt i % av genomsnittligt eget kapital	15,21%	6,56%	1,93%	3,09%	6,33%

forts Resultatmätt	2004	2003	2002	2001	2000
K/I-tal före kreditförluster:					
Summa kostnader exkl kreditförluster och värdeförändring på övertagen egendom i relation till rörelseintäkter	0,74	0,89	0,98	0,96	0,92
K/I-tal efter kreditförluster:					
Summa kostnader inkl kreditförluster och värdeförändring på övertagen egendom i relation till rörelseintäkter	0,74	0,92	0,98	0,96	0,90
Osäkra fordringar	2004	2003	2002	2001	2000
Reserveringsgrad för osäkra fordringar:					
Reserv för sannolika kreditförluster i % av osäkra fordringar brutto	45,0%	66,2%	52,3%	57,2%	37,2%
Andel osäkra fordringar:					
Osäkra fordringar netto i % av total utlåning till allmänheten, leasing och kreditinstitut (exkl banker)	0,08%	0,08%	0,13%	0,15%	0,40%
Kreditförlustnivå:					
Kreditförluster i % av ing balans för utlåning till allmänheten, leasing, kreditinstitut (exkl banker), övertagen egendom och kreditgarantier	0,03%	0,20%	0,05%	0,02%	0,04%
Övriga uppgifter	2004	2003	2002	2001	2000
Medelantal anställda	563	1 115	1 480	1 019	328

RESULTAT- OCH BALANSRÄKNINGAR 2004–2000, KONCERNEN FEM ÅR I SAMMANDRAG
Mkr

Resultaträkning	2004	2003	2002	2001	2000
Ränteintäkter	1 658	2 039	2 190	1 679	1 065
Räntekostnader	-743	-1 237	-1 533	-1 115	-617
Provisioner, netto	552	1 008	1 385	685	150
Nettoresultat av finansiella transaktioner	12	8	13	5	1
Övriga intäkter	80	17	51	64	49
Summa intäkter	1 559	1 835	2 106	1 318	648
Allmänna administrationskostnader	-1 060	-1 539	-1 961	-1 163	-547
Övriga rörelsekostnader	-87	-92	-95	-99	-50
Kreditförluster	-10	-51	-9	-3	12
Summa kostnader	-1 157	-1 682	-2 065	-1 265	-585
Rörelseresultat	402	153	41	53	63
Skatter	-129	-66	-36	-4	-5
Minoritetsintresse	—	—	-1	—	—
Årets resultat	273	87	4	49	58

Balansräkning	2004	2003	2002	2001	2000
Kassa	24	234	225	229	136
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	1 531	892	2 094	989	0
Utlåning till kreditinstitut	1 206	791	1 344	3 288	1 274
Utlåning till allmänheten	35 263	29 758	25 778	19 605	15 319
Räntebärande värdepapper	6 427	9 775	9 435	7 400	307
Aktier och andelar	11	18	22	22	6
Immateriella och materiella tillgångar	227	281	334	326	41
Övriga tillgångar	378	389	415	631	215
Summa tillgångar	45 067	42 138	39 647	32 490	17 298
Skulder till kreditinstitut	431	288	352	484	229
In- och upplåning från allmänheten	40 500	37 927	35 619	28 264	15 129
Emitterade värdepapper	47	45	—	—	108
Övriga skulder	828	918	881	1 059	589
Efterställda skulder	1 200	1 200	1 200	1 200	500
Summa skulder	43 006	40 378	38 052	31 007	16 557
Eget kapital	2 061	1 760	1 591	1 483	741
Minoritetens andel av eget kapital	—	—	4	—	—
Summa skulder och eget kapital	45 067	42 138	39 647	32 490	17 298

resultat- och balansräkningar

RESULTATRÄKNING

Tkr

		2004	2004	2004	2003	2003	2003
		Koncernen exkl verksamheter under avveckling	Koncernen verksamheter under avveckling	Koncernen	Koncernen exkl verksamheter under avveckling	Koncernen verksamheter under avveckling	Koncernen
KONCERNEN							
Ränteintäkter	not 2	1 658 304	—	1 658 304	2 037 602	1 060	2 038 662
Leasingintäkter	not 2	—	—	—	—	—	—
Räntekostnader	not 2	-740 907	-2 110	-743 017	-1 231 838	-4 694	-1 236 532
Erhållna utdelningar	not 3	453	—	453	258	1	259
Provisionsintäkter	not 4	720 564	152 186	872 750	628 261	656 433	1 284 694
Provisionskostnader	not 5	-319 813	-1 270	-321 083	-274 619	-2 449	-277 068
Nettoreultat av finansiella transaktioner	not 6	11 783	-96	11 687	7 628	506	8 134
Övriga rörelseintäkter	not 7	59 245	20 548	79 793	9 409	7 540	16 949
Summa rörelseintäkter		1 389 629	169 258	1 558 887	1 176 701	658 397	1 835 098
Personalkostnader	not 8	-312 725	-131 868	-444 593	-326 504	-513 138	-839 642
Övriga administrationskostnader	not 9	-561 537	-54 349	-615 886	-506 160	-193 510	-699 670
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	not 10	-42 007	-1 475	-43 482	-42 959	-7 410	-50 369
Övriga rörelsekostnader	not 11	-40 999	-1 212	-42 211	-33 299	-8 095	-41 394
Summa kostnader		-957 268	-188 904	-1 146 172	-908 922	-722 153	-1 631 075
Kreditförluster, netto	not 12	-10 428	—	-10 428	-50 763	—	-50 763
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt		421 933	-19 646	402 287	217 016	-63 756	153 260
Skatt på årets resultat	not 15	-129 257	—	-129 257	-66 019	-150	-66 169
Övriga skatter	not 15	-278	—	-278	-310	—	-310
Årets resultat		292 398	-19 646	272 752	150 687	-63 906	86 781

RESULTATRÄKNING
Tkr
MODERBOLAGET

		2004	2004	2004	2003	2003	2003
		Moderbolaget exkl verksamheter under avveckling	Moderbolaget verksamheter under avveckling	Moderbolaget	Moderbolaget exkl verksamheter under avveckling	Moderbolaget verksamheter under avveckling	Moderbolaget
Ränteintäkter	not 2	1 435 472	—	1 435 472	1 717 517	997	1 718 514
Leasingintäkter	not 2	533 722	—	533 722	451 445	—	451 445
Räntekostnader	not 2	-746 311	-2 110	-748 421	-1 159 139	-4 059	-1 163 198
Erhållna utdelningar	not 3	453	—	453	846	1	847
Provisionsintäkter	not 4	390 357	159 520	549 877	328 856	636 024	964 880
Provisionskostnader	not 5	-130 370	-1 391	-131 761	-106 952	-10 683	-117 635
Nettoresultat av finansiella transaktioner	not 6	11 747	-96	11 651	7 073	479	7 552
Övriga rörelseintäkter	not 7	114 177	13 322	127 499	46 126	935	47 061
Summa rörelseintäkter		1 609 247	169 245	1 778 492	1 285 772	623 694	1 909 466
Personalkostnader	not 8	-290 947	-131 855	-422 802	-249 392	-480 856	-730 248
Övriga administrationskostnader	not 9	-507 499	-54 135	-561 634	-417 797	-177 813	-595 610
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	not 10	-483 239	-1 475	-484 714	-392 075	-7 113	-399 188
Övriga rörelsekostnader	not 11	-37 353	-1 212	-38 565	-11 125	-7 733	-18 858
Summa kostnader		-1 319 038	-188 677	-1 507 715	-1 070 389	-673 515	-1 743 904
Kreditförluster, netto	not 12	2 253	—	2 253	-11 229	—	-11 229
Nedskrivningar av finansiella anläggningstillgångar	not 13	-222 452	—	-222 452	-1 629	—	-1 629
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt		70 010	-19 432	50 578	202 525	-49 821	152 704
Bokslutsdispositioner	not 14	-100 000	—	-100 000	-150 000	—	-150 000
Skatt på årets resultat	not 15	-64 039	—	-64 039	-25 153	—	-25 153
Övriga skatter	not 15	-278	—	-278	-302	—	-302
Årets resultat		-94 307	-19 432	-113 739	27 070	-49 821	-22 751

Styrelsens förslag till vinstdisposition återfinns på sidan 55.

För ytterligare information om avveckling av Rådgivningsverksamheten, se not 48.

BALANSRÄKNING

		2004	2003	2004	2003
Tillgångar Tkr		Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	not 16	23 978	233 756	22 664	110 860
Belåningsbara statskuldförbindelser m m	not 17	1 531 048	891 596	1 531 048	251 959
Utlåning till kreditinstitut	not 18	1 205 634	791 203	4 661 585	3 180 929
Utlåning till allmänheten	not 19	35 262 768	29 757 909	29 399 315	22 876 894
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	not 20	6 426 842	9 775 394	6 427 701	9 098 082
Aktier och andelar m m	not 21	10 810	17 599	14 491	6 119
Aktier och andelar i koncernföretag	not 22	—	—	775 916	924 795
Immateriella tillgångar	not 23	213 230	241 187	148 091	30 653
Materiella tillgångar	not 24	13 656	40 021	1 802 014	1 614 639
Övriga tillgångar	not 25	198 040	194 045	232 583	187 857
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	not 26	180 661	195 036	149 827	149 696
Summa tillgångar		45 066 667	42 137 746	45 165 235	38 432 483
Koncernfordringar		351 697	535 920	4 077 154	3 619 834

		2004	2003	2004	2003
Skulder, avsättningar och eget kapital		Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
Skulder till kreditinstitut	not 27	431 279	288 447	697 691	161 079
In- och upplåning från allmänheten	not 28	40 499 679	37 927 429	40 494 204	34 252 108
Emitterade värdepapper m m	not 29	46 998	45 114	46 998	45 114
Övriga skulder	not 30	267 284	329 089	465 914	500 996
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	not 31	297 222	289 979	200 914	208 743
Avsättningar	not 32	263 363	297 332	23 603	135 391
Efterställda skulder	not 33	1 200 000	1 200 000	1 200 000	1 200 000
Summa skulder och avsättningar		43 005 825	40 377 390	43 129 324	36 503 431
Obeskattade reserver	not 34	—	—	452 000	352 000
Aktiekapital		400 000	400 000	400 000	400 000
Bundna reserver		411 718	337 693	85 279	83 141
Balanserad vinst		976 371	935 882	1 212 372	1 116 662
Årets resultat		272 753	86 781	-113 740	-22 751
Summa eget kapital	not 35	2 060 842	1 760 356	1 583 911	1 577 052
Summa skulder, avsättningar och eget kapital		45 066 667	42 137 746	45 165 235	38 432 483
Koncernskulder		1 334 208	1 328 555	1 785 892	1 527 982
Poster inom linjen					
Övriga ställda säkerheter	not 36	2 209 990	1 979 940	2 209 990	1 979 940
Ansvarförbindelser	not 37	19 417	15 984	19 417	8 606
Åtaganden	not 38	8 721 652	8 419 899	8 721 652	7 776 463

Noter ej direkt relaterade till enskilda resultat- och balansposter

not 1	Information om geografiska områden och rörelsegrenar
not 39	Kapitaltäckningsanalys
not 40	Bokförda och verkliga värden på poster i balansräkningen
not 41	Upplysningar om derivatinstrument
not 42	Räntebindingstider för finansiella tillgångar och skulder
not 43	Ränterisk
not 44	Kreditriskexponering
not 45	Återstående löptid för tillgångar och skulder
not 46	Kontrakterade lokalhyror
not 47	Tillgångar och skulder fördelat på väsentliga valutor
not 48	Verksamheter under avveckling
not 49	Riskhantering

kassaflödesanalys

KASSAFLÖDESANALYS Mkr

Indirekt metod	2004	2003	2004	2003
Den löpande verksamheten	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
Föreiseresultat	402	153	51	153
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet				
Orealiserad del av nettoresultat finansiella transaktioner	2	0	2	0
Avskrivning av inventarier	16	27	16	23
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	28	24	23	2
Kreditförluster	20	55	9	18
Nedskrivningar av finansiella anläggningstillgångar	—	—	222	2
Betald inkomstskatt	0	0	0	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före ändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	468	259	323	198
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten inkl leasing	-5 525	-4 035	-6 741	-2 823
Ökning/minskning av aktier, omsättningstillgångar	0	0	0	0
Ökning/minskning av in- och upplåning från allmänheten samt emitterade värdepapper	2 574	2 354	6 244	1 894
Ökning/minskning av tillgångar/skulder till kreditinstitut	0	0	-443	-600
Ökning/minskning av övriga tillgångar och skulder	-179	1	-147	100
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 662	-1 421	-764	-1 231

	2004	2003	2004	2003
Investeringsverksamheten	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
Ökning/minskning av aktier dotterbolag	—	—	-70	18
Ökning/minskning av materiella anläggningstillgångar	11	-14	7	-13
Ökning/minskning av immateriella anläggningstillgångar	0	16	-141	13
Ökning/minskning av värdepapper, anläggningstillgångar	2 707	863	1 389	728
Ökning/minskning av övriga finansiella anläggningstillgångar	7	4	-8	-1
Kassaflöde från investeringsverksamheten	2 725	869	1 177	745
Finansieringsverksamheten				
Aktieägartillskott	—	93	—	92
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	—	93	—	92
Årets kassaflöde	63	-459	413	-394
Likvida medel vid periodens början	737	1 218	255	666
Kursdifferens i likvida medel	-1	-22	0	-17
Likvida medel vid periodens slut	799	737	668	255
Likvida medel Mkr	2004	2003	2004	2003
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	24	234	23	111
Utlåning till kreditinstitut	1 206	791	1 076	305
Skulder till kreditinstitut	-431	-288	-431	-161
Likvida medel	799	737	668	255

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

redovisnings- och värderingsprinciper

Årsredovisningen är upprättad enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL), 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. Finansinspektionens tillämpningsföreskrift FFFS 2004:20 träder i kraft 1 januari 2005, upplysningar ska dock lämnas för ersättningar till ledande befattningshavare avseende räkenskapsår 2004, se not 8.

Redovisningsrådets nya rekommendation RR 29 "Ersättningar till anställda" tillämpas från 1 januari 2004. Förändringen innebär främst att förmånsbestämda pensionsplaner beräknas med hänsyn till bl a bedömda framtida löneökningar och inflation. Förmånsbestämda pensionsplaner förekommer i Sverige och Norge och innebär att den anställde 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 tidigare och aktuellt regelverk redovisas som en engångseffekt mot eget kapital i enlighet med RR5 "Redovisning av byte av redovisningsprincip". Engångseffekten har påverkat det egna kapitalet negativt med 42,5 Mkr. För ytterligare information se nedan under "Avsättningar" och "Pensionskostnader".

Banken samarbetar med Billeverantörer vilka, enligt avtal, erhåller ersättning för överlätna avbetalningskontrakt respek-

tive leasingavtal. Fr o m 1 januari 2004 periodiseras, i enlighet med avtalens förväntade återstående löptid, ersättningar för bilfinansieringsavtal. Genom periodisering av ränteskillnadsersättning uppnås en jämnare avkastning och att en mer rättvisande bild återges för leasingavtal och avbetalningskontrakt jämfört med att hela kostnaden tas direkt till resultatet. Effekt på periodens resultat, pga av ändrad redovisningsprincip, uppgår till 63,4 Mkr.

koncernredovisning

Koncernen omfattar SkandiaBanken och dotterbolag. 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 dotterbolagens egna kapital som intjänats efter förvärvstidpunkten.

Omräkning av resultat- och balansräkningar i de utländska enheterna har skett enligt dagskursmetoden. Tillgångar, förutom aktier i dotterbolag som värderas till anskaffningskurs, och skulder omräknas till balansdagskurs. Resultaträkningen omräknas till genomsnittskurs under året. De omräkningsdifferenser som uppkommer redovisas direkt i eget kapital. Resultatet i förvärvade verksamheter ingår i koncernredovisningen för den del av året som banken innehaft ägarandelar och haft ett bestämmande inflytande.

rapportering för segment – geografiska områden och rörelsegränar

Vid rapportering för primära och sekundära segment tillämpas samma redovisningsprinciper som vid rapportering för de finansiella rapporterna i övrigt samt med tillämpning av de principer som gäller specifikt för segmentsrapportering. Rapportering för segment utgår från koncernens interna 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 rörelsegränarna Bank, Fonder kompletterat med uppgifter om verksamheter under avveckling dvs. Rådgivningsverksamheten. Verksamheten avseende Fonder kan främst hänföras till Sverige.

För segmenten har intäkter, kostnader, tillgångar och skulder hänförs 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.

verksamheter under avveckling

I enlighet med beslut fattat januari 2004 har Rådgivningsverksamheten i Sverige och Danmark avyttrats i sin helhet och till största delen i Norge. 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). Rådgivningsverksamheten i Norge har, vad gäller kontoret i Trondheim avyttrats per 19 november till Focus Bank ASA. Verksamheten i Oslo är under förhandling för avyttring vilken beräknas vara klar under 2005. Rådgivningsverksamheten i Danmark har avyttrats till Complete Pensionsrådgivning A/S per 31 augusti.

Per den 2 september 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. I enlighet med Redovisningsrådets rekommendation RR19,

”Verksamheter under avveckling”, lämnas upplysningar i resultaträkningar samt i not 48.

tillgångar och skulder i utländsk valuta

Förutom omräkning av resultat- och balansräkningar för de utländska dotterbolagen enligt ovan sker motsvarande omräkning för filialverksamheterna i Norge och Danmark. Valutarisken för in- och utlåning i moderbolaget hänförlig till filialverksamheterna valutasäkras i sin helhet genom valutaterminskontrakt. 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

ut- och inlåning

Utlåning klassificeras som finansiell anläggningstillgång och redovisas till anskaffningsvärde på likviddagen. Lånefordringar värderas därefter till upplupet anskaffningsvärde beräknat enligt effektivräntemetoden med hänsyn till avdrag för

bortskrivningar för konstaterade kreditförluster, specifika och gruppvisa reserveringar. Utlåningen inkluderar även finansiella leasingavtal vilka redovisas som fordran i koncernens balansräkning och i den juridiska personen under rubriken Materiella tillgångar, se vidare nedan under ”Materiella tillgångar”.

För lånefordringar redovisas som ränteintäkt erhållna räntebetalningar plus förändringar av upplupet anskaffningsvärde. Ränteintäkter periodiseras till den period de avser.

I moderbolaget redovisas leasingintäkter brutto som ränteintäkt dvs efter avdrag för planenliga avskrivningar.

I koncernen redovisas leasingintäkter netto som ränteintäkt dvs med hänsyn till avskrivningsdelen.

Lånefordringar bortbokas ur balansräkningen på likviddagen vid förtidslösen alternativt slutlig amortering från kund eller när kreditförlust konstaterats.

Inlåning redovisas till upplupet anskaffningsvärde. Periodens räntekostnader avser genomförda räntebetalningar plus förändringar av upplupet anskaffningsvärde. Likviddagsredovisning tillämpas på insättningar och uttag avseende inlånade medel.

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 som är förfallen sedan mer än 60 dagar eller om andra omständigheter medför osäkerhet ifråga om fordrans återbetalning och det inte finns säkerhet för den som med betryggande marginal täcker både kapitalbelopp och räntor, inklusive ersättning för eventuella förseningar. För osäkra lånefordringar sker övergång till kontantbaserad redovisning av ränta. Bokföringsmässig redovisning av upplupen ränteutgåva upphör således och eventuella belopp avseende tidigare del av året återföres.

Värdering av osäkra lånefordringar samt reserveringar och bortskrivningar av konstaterade kreditförluster

Värdering av osäkra lånefordringar:

Osäkra lånefordringar värderas till bedömt återvinningsvärde baserat på någon av följande metoder:

- Utifrån säkerhetens värde.

Metoden tillämpas när det finns säkerhet för lånefordran och det bedöms som sannolikt att den kommer att tas i anspråk. Metoden tillämpas bl a på lånefordringar avseende bankens bilfinansiering där det finns en aktiv marknad och försäljningspriset utgör det genomsnittliga pris till vilket sådana tillgångar handlas för på balansdagen. Säkerhetens värde används även som utgångspunkt vid värdering av osäkra bolånekrediter. Om säkerheten utgörs av pantbrev i fastighet utgår värderingen från ett försiktigt beräknat marknadsvärde.

- Utifrån det observerbara marknadsvärdet för lånefordringar

utan säkerhet. Med denna metod avses att värdet på lånefordran bestäms utifrån aktuell marknadsränta på balansdagen.

- Nuvärdet av förväntade kassaflöden diskonterade till lånefordrans effektivränta.

Den metod som tillämpas enligt ovan är den som bäst representerar återvinningsvärdet.

Vid värdering av lånefordran görs bedömning av låntagarens förväntade förmåga att fullfölja betalningar i enlighet med kontraktsvillkoren.

Denna bedömning baseras på låntagarens betalningshistorik, låntagarens kreditvärdighet och sannolikheten att låntagaren kompletterar med ytterligare säkerheter.

Reserveringar för sannolika kreditförluster

Såsom avsättning för sannolika kreditförluster upptas ett belopp motsvarande skillnaden mellan kreditbeloppet eller leasingobjektets restvärde och vad som beräknas inflyta med hänsyn till eventuella säkerheter.

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

Lånefordringar värderas individuellt vad gäller främst bolånekrediter och vagnparks krediter. Gruppvis värdering för homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk tillämpas för avbetalningskrediter, leasingfordringar, kontokrediter och blankokrediter till privatpersoner.

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 marknadsvärde 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. Behov av gruppvis reservering för individuellt bedömda lånefordringar har prövats, se not 12.

Återföring/upplösning för sannolika kreditförluster, där behov ej längre föreligger, görs när bedömning har gjorts med hänsyn till att kreditkvaliteten har förbättrats, förfallna fordringar är

reglerade och att det inte länge finns anledning att förvänta att de kontraktuella villkoren inte kommer att uppfyllas.

bortskrivning och återvinning för konstaterade kreditförluster

Som årets bortskrivning 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.

Bortskrivet belopp reducerar lånefordrans kapitalbelopp och redovisas mot bortskrivna 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.

räntebärande värdepapper

Räntebärande värdepapper som avses att behållas till förfall

redovisas som finansiella anläggningstillgångar och redovisas till anskaffningsvärdet. Med räntebärande värdepapper avses belåningsbara statsskuldförbindelser, obligationer och andra räntebärande värdepapper. 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.

Överlåtbara räntebärande värdepapper, vilka innehas av SkandiaBanken Filial Danmark långsiktigt men utan avsikt att inneha till förfall, klassificeras som omsättningstillgång och värderas till verkligt värde upptagna till officiellt noterade kurser per balansdagen. Realiserade och orealiserade vinster förs till rörelseresultatet, nettoresultat av finansiella transaktioner.

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 enligt lägsta värdets princip.

emitterade värdepapper

Emitterade aktieindexobligationer redovisas i balansräkningen som sammansatta instrument i form av nollkupongobligatio-

ner som redovisas till upplupet anskaffningsvärde under posten "Emitterade värdepapper" och utfärdade köpoptioner som redovisas till verkligt värde under posten "Övriga skulder". Emitterade aktieindexobligationer omfattas av säkringsredovisning, se nedan under rubrik Derivatinstrument.

derivatinstrument

Säkring av ränterisk- och valutarisk:

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

Säkring av aktiekursrisk:

Förvärvade köpoptioner syftar till att säkra den värdeförändring som uppkommer genom indexutvecklingen i utfärdade aktieindexobligationer och redovisas i balansräkningen under "Övriga tillgångar". Utfärdad köpoption till innehavarna av aktieindexobligationerna, redovisas 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 att den sammantagna resultat-effekten blir noll.

affärsdagsredovisning respektive likviddagsredovisning

Ut- och inlåning redovisas i balansräkningen på likviddagen. Avista- och derivattransaktioner på penning-, obligations-,

aktie- och valutamarknaden redovisas i balansräkningen per affärsdag.

netto-redovisning

Tillgångar, skulder och avsättningar redovisas som huvudregel brutto. Netto-redovisning sker av tillgångar och skulder i det fall sakrättslig rätt till kvittning föreligger samt att avsikten är att avveckla förpliktelseerna netto eller samtidigt.

Skillnad föreligger mellan Redovisningsrådets rekommendation RR27 "Finansiella instrument" och Finansinspektionens föreskrift FFFS 2002:22 vilken anger att rätt till kvittning även föreligger för fondlikvidfordringar respektive skulder vilka avvecklas i VPC respektive OM. Fondlikvidfordringar respektive skulder redovisas enligt Finansinspektionens föreskrift.

verkligt värde

I not 40 lämnas upplysning om verkligt värde för tillgångar och skulder. Verkligt värde för räntebärande värdepapper bestäms utifrån officiella noteringskurser. För 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.

materiella tillgångar

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 planliga 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 hänförs 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.

Leasingobjekt redovisas i den juridiska personen som materiell tillgång för att i koncernens balansräkning klassificeras som lånefordran.

inventarier

Inventarier redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för avskrivning enligt plan utifrån bedömd ekonomisk livslängd. Den ekonomiska livslängden har bedömts uppgå till tre år för datorutrustning och till fem år för övriga inventarier. Inventarier bortbokas ur balansräkningen vid avyttring respektive

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

immateriella tillgångar

allmänt immateriella tillgångar

Aktivering av investeringar i programvaror och kostnader för systemutveckling sker i det fall kriterier enligt Redovisningsrådets rekommendation 15 "Immateriella tillgångar" är uppfyllda, dvs tillgången skall vara identifierbar, företaget skall ha kontroll över tillgången och framtida ekonomiska fördelar skall kunna beräknas med tillförlitlighet.

När investering sker i programvara eller systemutveckling och där utgiften avser underhåll och/eller utveckling av befintliga system betraktas utgiften som en kostnad.

goodwill

Den goodwill som uppkom i samband med det förvärvet av Din Bank A/S, namnändrat till SkandiaBanken Danmark A/S, har på dess strategiska betydelse bedömts ha en ekonomisk livslängd om 20 år och redovisas till anskaffningsvärdet vid förvärvet med avdrag för avskrivning enligt plan. Vid varje bokslutstillfälle görs en bedömning om det föreligger extern eller intern indikation som tyder på att goodwill minskat i värde. Om så är fallet görs en beräkning av postens återvin-

ningsvärde. Om återvinningsvärdet understiger det redovisade värdet sker nedskrivning till återvinningsvärdet.

I samband med värdering av balansräkningen i SkandiaBanken A/S och ombildning till filialverksamhet redovisas goodwill i filialens balansräkning. I koncernen elimineras filialens goodwill samt avskrivningar.

Övriga immateriella tillgångar

Övriga immateriella tillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för avskrivning enligt plan. Banken har aktiverat infrastrukturella avgifter av engångskaraktär i filialverksamheten i Norge, vilka bedöms ha en ekonomisk livslängd på 5 år från och med tidpunkten för förvärv. Återstående avskrivningstid är drygt 2 år.

Tidigare antagande om ekonomisk livslängd, vilken har bedömts vara 20 år, har ändrats med anledningen av att en försiktigare bedömning görs av den återstående ekonomiska livslängden.

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 varmed avses för banken skatt för obeskattade reserver på ackumule-

rade överavskrivningar samt uppskjuten skatt på temporära skillnader.

omstruktureringsreserv

Under posten övriga avsättningar redovisas omstruktureringsreserv. Från år 2003 återstående redovisad avsättning för omstruktureringsreserv för räkenskapsår 2002 har i sin helhet reglerats under 2004. Avsättning för omstruktureringsreserv för räkenskapsår 2003 har till största delen reglerats under 2004 och kommer i sin helhet att regleras under år 2005, se vidare not 32 "Avsättningar".

avsättning för pensioner

I enlighet med RR29 "Ersättningar till anställda" redovisas under posten "Övriga avsättningar" netto pensionsförpliktelse. 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. Med antastbar avses att pensionen är villkorad av framtida anställning.

I Sverige utgörs de förmånsbestämda pensionsplanerna främst av pensionsförmåner som framgår i kollektivavtalet gällande 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, till skillnad mot tidigare redovisning, den slutförpliktelse företaget anses ha mot de anställda när de går i pension. Den utestående pensionsförpliktelsen och pensionskostnaden fastställs enligt den så kallade Projected Unit Credit Method. Denna metod innebär i korthet en mera linjär kostnadsfördelning mellan tiden för anslutning till planen och pensionsåldern jämfört med tidigare redovisning.

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.

De 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 förpliktelsen 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 procent.

I antagandet om avkastning på förvaltningstillgångarna har hänsyn tagits till att avkastningsskatt utgår med 0,75 procent per år i Sverige.

Förändringar i värdet på den förmånsbestämda pensionsförpliktelsen och på förvaltningstillgångar som avviker mot de långsiktiga antagande redovisas inte omedelbart när de inträffar. I stället redovisas dessa förändringar systematisk i efterföljande perioder under vilken förpliktelsen avses bli reglerad. 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. Då dessa vid slutet av den föregående rapporteringsperioden överstiger en korridor motsvarande 10 procent (s k korridor-gränsvärdet) av det högsta av antingen pensionsförpliktelsen eller marknadsvärdet av förvaltningstillgångarna, resultatförs det överstigande beloppet över den tidsperiod under vilken förpliktelsen avses bli reglerad.

För ytterligare information om redovisning av pensioner i resultaträkningen, se nedan under "Pensioner" samt not 8 "Personalkostnader".

obeskattade reserver

Bankens obeskattade reserver avser ackumulerade avskrivningar utöver plan på inventarier och leasingobjekt. I koncernen redovisas 28 procent av den obeskattade reserven som uppskjuten skatteskuld under posten "Avsättningar" och 72 procent hänförs till andra fonder under posten "Eget kapital".

provisionsintäkter och provisionskostnader

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

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

Koncernens pensionskostnader redovisas i enlighet med RR29 "Ersättningar till anställda".

I resultaträkningen avser kostnad för förmånsbestämda pensionsplaner summan av kostnader avseende tjänstgöring

under innevarande och tidigare period, ränta på förpliktelsen, förväntad avkastning på förvaltningstillgångarna samt avskrivning på aktuariella vinster och förluster överstigande korridor-gränsvärdet.

Löneskatt har beaktats i justeringar för förmånsbestämda pensionsplaner i balans- och resultaträkningen i enlighet med uttalande från Redovisningsrådets akutgrupp (URA 43).

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. Redovisningen av avgiftsbestämda planer har inte påverkats av RR 29.

skatter

Aktuell skatt redovisas avseende årets skattepliktiga resultat. Uppskjutna skattefordringar och skatteskulder avser skatt vilka hänförs till skattepliktiga temporära skillnader varmed avses skillnaden mellan en tillgångs eller skulds redovisade värde samt dess skattepliktiga värde.

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, se vidare not 15.

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 bankkoncernen syftar till att minimera Skandiakoncernens skatt.

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 valutaterminkontrakt 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.

förändringar i redovisnings – och värderingsprinciper 2005

internationell redovisningsstandards (IAS/IFRS)

För ytterligare information se förvaltningsberättelse.

noter till resultat- och balansräkningar

1. INFORMATION OM GEOGRAFISKA OMRÅDEN OCH RÖRELSEGRENAR

Primära segment: Geografiska områden, Mkr

Koncernen

	Sverige		Norge		Danmark		Verksamheter under avveckling		Elimineringar		Total	
	2004	2003	2004	2003	2004	2003	2004	2003	2004	2003	2004	2003
Ränteintäkter	889	1 148	500	724	150	129	—	1	120	37	1 659	2 039
Leasingintäkter	464	451	302	256	70	63	—	—	-836	-770	—	—
Räntekostnader	-473	-764	-225	-514	-80	-75	-2	-5	36	121	-744	-1 237
Erhållna utdelningar	—	1	—	—	—	—	—	—	—	-1	—	—
Provisionsintäkter	542	465	146	133	33	31	152	656	—	-1	873	1 284
Provisionskostnader	-202	-166	-102	-95	-16	-13	-1	-2	—	—	-321	-276
Netto finansiella transaktioner	3	2	10	6	-1	1	—	—	—	—	12	9
Övriga rörelseintäkter	59	8	4	2	2	—	20	8	-5	-2	80	16
Rörelseintäkter	1 282	1 145	635	512	158	136	169	658	-685	-617	1 559	1 835
<i>Interna intäkter</i>	<i>21</i>	<i>30</i>	<i>12</i>	<i>100</i>	<i>9</i>	<i>0</i>	<i>—</i>	<i>2</i>	<i>—</i>	<i>—</i>	<i>41</i>	<i>132</i>
<i>Interna kostnader</i>	<i>-21</i>	<i>-100</i>	<i>-17</i>	<i>-18</i>	<i>-4</i>	<i>-2</i>	<i>—</i>	<i>-1</i>	<i>—</i>	<i>—</i>	<i>-41</i>	<i>-121</i>
Kostnader	-1 002	-934	-480	-445	-167	-199	-189	-722	681	618	-1 157	-1 682
<i>varav avskrivningar av materiella tillgångar</i>	<i>-392</i>	<i>-384</i>	<i>-259</i>	<i>-201</i>	<i>-74</i>	<i>-71</i>	<i>-1</i>	<i>-7</i>	<i>683</i>	<i>620</i>	<i>-43</i>	<i>-44</i>
<i>varav nedskrivningar av immateriella tillgångar</i>	<i>—</i>	<i>—</i>	<i>—</i>	<i>—</i>	<i>—</i>	<i>—</i>	<i>—</i>	<i>—</i>	<i>—</i>	<i>-6</i>	<i>—</i>	<i>-6</i>
<i>varav kreditförluster</i>	<i>-3</i>	<i>-3</i>	<i>-2</i>	<i>-24</i>	<i>-2</i>	<i>-17</i>	<i>—</i>	<i>—</i>	<i>-4</i>	<i>-7</i>	<i>-10</i>	<i>-51</i>
Nedskrivningar av finansiella anläggningstillgångar	-222	-2	—	—	—	—	—	—	222	2	—	—
Resultat före skatt	57	210	155	67	-9	-63	-20	-64	219	3	402	153
Skatter	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	-129	-66
Årets resultat	57	211	155	67	-9	-63	-20	-64	219	3	273	87

För ytterligare upplysningar om sammansättning av segment, fördelning av intäkter, kostnader, tillgångar och skulder, se "Redovisnings- och värderingsprinciper".

forts not 1 **Primära segment: Geografiska områden, Mkr**
Koncernen

	Sverige		Norge		Danmark		Verksamheter under avveckling		Elimineringar		Total	
	2004	2003	2004	2003	2004	2003	2004	2003	2004	2003	2004	2003
Tillgångar												
Utlåning till allmänheten	15 856	14 655	14 053	10 517	2 330	1 868	—	—	3 024	2 717	35 263	29 758
Materiella anläggningstillgångar <i>varav leasingobjekt</i>	1 568	1 608	1 239	942	232	208	—	—	-3 024	-2 717	14	40
Immateriella anläggningstillgångar	—	—	16	31	197	210	—	—	—	—	213	241
Övriga tillgångar	8 219	10 534	95	1 861	2 387	1 948	1	96	-1 178	-2 432	9 523	12 007
Ofördelade tillgångar											54	91
Summa tillgångar	25 642	26 797	15 402	13 351	5 146	4 234	1	96	-1 178	-2 432	45 067	42 138
Skulder												
In- och upplåning från allmänheten	22 688	22 127	13 505	12 125	4 307	3 675	—	—	—	—	40 500	37 927
Övriga skulder	1 884	2 796	1 348	417	169	276	7	229	-1 103	-1 504	2 305	2 215
Ofördelade skulder											201	235
Summa skulder	24 572	24 924	14 853	12 542	4 476	3 951	7	229	-1 103	-1 504	43 006	40 377
Periodens investeringar i materiella och immateriella tillgångar												
Inventarier	4	11	3	4	2	2	—	—	—	—	9	17
Leasingobjekt	790	827	813	568	392	202	—	—	—	—	1 995	1 597
Summa	794	838	816	572	394	204	—	—	—	—	2 004	1 614

**Sekundära segment: Rörelsegränar, Mkr
Koncernen**

	Bank		Fonder		Verksamheter under avveckling		Elimineringar		Total	
	2004	2003	2004	2003	2004	2003	2004	2003	2004	2003
Räntenetto	1 593	1 416	2	3	-2	-4	-678	-613	915	802
Provisionsnetto	260	232	134	114	158	662	—	—	552	1 008
Övriga intäkter	79	24	—	—	13	1	—	—	92	25
Summa rörelseintäkter	1 932	1 672	136	117	169	659	-678	-613	1 559	1 835
<i>interna intäkter</i>	31	35	—	—	—	1	—	—	31	36
<i>Interna kostnader</i>	—	-1	-31	-35	—	—	—	—	-31	-36
Tillgångar	45 904	43 055	162	136	1	96	-1 000	-1 149	45 067	42 138
Periodens investeringar i materiella och immateriella tillgångar										
Inventarier	9	16	—	—	—	1	—	—	9	17
Leasingobjekt	1 791	1 597	—	—	—	—	—	—	1 791	1 597
Summa	1 800	1 613	—	—	—	1	—	—	1 800	1 614

2. RÄNTENETTO, KONCERNEN Mkr

	2004	2004	2004	2003	2003	2003
Ränteutäkter	Medelsaldo	Ränta	Medelränta	Medelsaldo	Ränta	Medelränta
Utlåning till kreditinstitut	1 020,1	21,9	2,15%	1 172,7	87,0	7,42%
Utlåning till allmänheten	32 187,5	1 367,3	4,25%	27 268,0	1 535,2	5,63%
Räntebärande värdepapper, -omsättningstillgångar	1 720,8	48,9	2,84%	1 595,1	44,1	2,76%
-anläggningstillgångar	8 564,3	216,7	2,53%	10 221,7	369,7	3,62%
Övriga	2 051,7	3,5	0,17%	1 579,1	2,7	0,17%
Summa	45 544,4	1 658,3	3,64%	41 836,6	2 038,7	4,87%
varav utländsk valuta	18 550,7	705,3	3,80%	14 505,4	808,5	5,57%
varav ränteutäkter Koncernföretag		74,3			42,4	
Räntekostnader						
Skulder till kreditinstitut	94,9	6,4	6,79%	58,8	4,8	8,23%
In- och upplåning från allmänheten	39 787,2	686,6	1,73%	37 936,7	1 171,1	3,09%
Räntebärande värdepapper	46,0	1,9	4,10%	29,3	1,2	4,14%
Efterställda skulder	1 200,0	43,8	3,65%	1 200,0	55,0	4,58%
Övriga	4 416,2	4,3	0,10%	2 611,8	4,5	0,17%
Summa	45 544,4	743,0	1,63%	41 836,6	1 236,6	2,96%
varav utländsk valuta	18 550,7	288,2	1,55%	14 505,4	568,3	3,92%
varav räntekostnader Koncernföretag		43,8			99,6	
Räntenetto inkl leasingintäkter, netto	45 544,3	915,3	2,01%	41 836,6	802,1	1,92%

RÄNTENETTO, MODERBOLAGET Mkr

	2004	2004	2004	2003	2003	2003
Ränteutäkter	Medelsaldo	Ränta	Medelränta	Medelsaldo	Ränta	Medelränta
Utlåning till kreditinstitut	3 848,0	108,5	2,82%	3 339,3	201,7	6,04%
Utlåning till allmänheten	26 970,8	1 054,7	3,91%	21 268,0	1 154,0	5,43%
Räntebärande värdepapper, -omsättningstillgångar	1 720,8	48,9	2,84%	1 595,1	44,1	2,76%
-anläggningstillgångar	8 585,7	220,0	2,56%	8 410,7	315,6	3,75%
Leasingintäkter, netto	1 755,9	91,0	5,19%	1 554,4	81,0	5,21%
Övriga	1 474,0	3,4	0,23%	1 557,3	3,2	0,20%
Summa	44 355,2	1 526,5	3,44%	37 724,8	1 799,5	4,77%
varav utländsk valuta	18 727,1	593,3	3,17%	12 244,4	691,0	5,64%
varav ränteutäkter Koncernföretag		167,4			172,3	
Räntekostnader						
Skulder till kreditinstitut	249,8	5,8	2,34%	142,2	4,3	3,01%
In- och upplåning från allmänheten	39 865,2	686,8	1,72%	33 739,8	1 098,6	3,26%
Räntebärande värdepapper	46,0	1,9	4,10%	29,3	1,2	4,14%
Efterställda skulder	1 200,0	43,8	3,65%	1 200,0	54,8	4,57%
Övriga	2 994,2	10,1	0,34%	2 613,6	4,3	0,16%
Summa	44 355,2	748,4	1,69%	37 724,8	1 163,2	3,08%
varav utländsk valuta	18 727,1	306,3	1,64%	12 244,4	513,2	4,19%
varav räntekostnader Koncernföretag		53,3			99,6	
Räntenetto inkl leasingintäkter, netto	44 355,2	778,1	1,75%	37 724,8	636,3	1,69%

Räntenetto enligt resultaträkning **1 220,8** **1 006,8**

I leasingintäkter netto har leasingintäkterna reducerats med planliga avskrivningar av leasingobjekt med 385 (370) Mkr.

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

forts not 2

Effektivränta på balansdagen	2004	2003	2004	2003
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
<i>Tillgångar</i>				
Utlåning till kreditinstitut	1,83%	2,51%	2,58%	3,28%
Utlåning till allmänheten	4,05%	4,78%	3,94%	4,64%
Räntebärande värdepapper	2,33%	4,21%	2,33%	3,15%
<i>Skulder</i>				
In- och upplåning från allmänheten	1,49%	2,14%	1,49%	2,20%
Räntebärande värdepapper	4,81%	5,01%	4,81%	5,01%
Efterställda skulder	3,36%	4,09%	3,36%	4,09%

Effektivräntan anges för lånefordringar, räntebärande värdepapper samt övriga reverser. I räntesatser avseende "Utlåning till allmänheten" har hänsyn tagits till ränteswappar vilka har till uppgift att riskavtäckta fastförentad utlåning.

I moderbolagets räntesats för "Utlåning till allmänheten" ingår ränta för leasingfordringar. Med effektiv ränta avses den ränta som på balansdagen, vid nuvärdesberäkning, ger det upplupna anskaffningsvärdet.

3. ERHÅLLNA UTDELNINGAR

	2004	2003	2004	2003
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
Utdelningar på aktier och andelar	453	259	453	33
Utdelningar från koncernföretag	—	—	—	814
Summa	453	259	453	847

4. PROVISIONSINTÄKTER

	2004	2003	2004	2003
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
Betalningsförmedlingsprovisioner	200 542	187 057	200 542	183 644
Utlåningsprovisioner	67 143	59 759	67 143	42 034
Inlåningsprovisioner	5 324	4 787	5 324	923
Värdepappersprovisioner	438 468	370 657	115 595	96 017
Övriga provisioner	161 273	662 434	161 273	642 262
Summa	872 750	1 284 694	549 877	964 880

Rådgivningsverksamheten i koncernen, som ingår i Verksamheter under avveckling, ingår med 152 186 (656 433) tkr.

5. PROVISIONSKOSTNADER

	2004	2003	2004	2003
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
Betalningsförmedlingsprovisioner	-301 974	-265 934	-112 652	-104 725
Övriga provisioner	-19 109	-11 134	-19 109	-12 910
Summa	-321 083	-277 068	-131 761	-117 635

Rådgivningsverksamheten i koncernen, som ingår i Verksamheter under avveckling, ingår med -1 270 (-2 449) tkr.

6. NETTORESULTAT AV FINANSIELLA TRANSAKTIONER

	2004	2003	2004	2003
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
Realisationsresultat				
-aktier/andelar	552	522	552	527
-räntebärande värdepapper	351	1 014	351	—
Orealiserade värdeförändringar				
-aktier/andelar	227	212	227	210
-värdepapper	-2 379	-437	-2 379	0
Valutakursförändringar	12 936	6 823	12 900	6 815
Summa	11 687	8 134	11 651	7 552

7. ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER

	2004	2003	2004	2003
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
Realisationsvinst vid avyttring av materiella tillgångar	5 902	3 466	2 754	2 277
Övriga ¹⁾	73 891	13 483	124 745	44 784
Summa	79 793	16 949	127 499	47 061

¹⁾ Koncernens och moderbolagets övriga rörelseintäkter innehåller:

- Återbetalning av mervärdesskatt 33 402 tkr
- Avyttring av Kapitalförvaltningsverksamheten samt Rådgivningsverksamheten.

Rådgivningsverksamheten i koncernen, som ingår i Verksamheter under avveckling, ingår med 20 548 (7 540) tkr.

8. PERSONALKOSTNADER

	2004	2003	2004	2003
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
Personalkostnader				
- löner och arvoden	-281 355	-503 588	-270 213	-422 585
- kostnad för pensionspremier	-57 856	-127 619	-52 121	-116 151
- kalkylmässiga pensionskostnader	-12 546	-36 440	-11 498	-35 466
- sociala kostnader	-73 222	-147 724	-70 532	-135 932
- gottgörelse från pensionsstiftelse	—	3 932	—	3 932
- övriga personalkostnader	-19 614	-28 203	-18 438	-24 046
Summa personalkostnader	-444 593	-839 642	-422 802	-730 248

Rådgivningsverksamheten i koncernen, som ingår i Verksamheter under avveckling, ingår med -131 868 (-513 138) tkr.

	2004	2004	2003	2003
	Styrelse, VD och vVD	Övriga anställda	Styrelse, VD och vVD	Övriga anställda
Löner och arvoden				
Moderbolag, Sverige	-3 921	-161 448	-5 828	-355 556
Moderbolag, Norge	—	-66 668	—	-61 201
Moderbolag, Danmark	—	-38 176	—	—
Summa moderbolaget	-3 921	-266 292	-5 828	-416 757
Dotterbolag, Sverige	-2 544	-1 173	-2 614	-9 106
Dotterbolag, Norge	—	-7 153	-1 019	-12 285
Dotterbolag, Danmark	-259	—	-2 263	-48 278
Dotterbolag, Övriga länder	—	-13	-3 205	-2 233
Summa koncernen	-6 724	-274 631	-14 929	-488 659

Pensionskostnader

Moderbolaget har under året erlagt pensionspremier med 2 576 (2 282) tkr avseende verkställande direktör samt nuvarande och tidigare vice verkställande direktörer.

För motsvarande befattningshavare i övriga delar i koncernen har pensionspremier erlagts med 1 130 (1 590) tkr.

	2004	2003	2004	2003
	Anställda	varav kvinnor	Anställda	varav kvinnor
Medelantalet anställda under året				
Moderbolag, Sverige	367	58%	835	44%
Moderbolag, Norge	106	43%	97	49%
Moderbolag, Danmark	74	54%	—	—
Summa moderbolaget	547	54%	932	45%
Dotterbolag, Sverige	2	25%	52	49%
Dotterbolag, Norge	14	8%	25	37%
Dotterbolag, Danmark	—	—	101	43%
Dotterbolag, Övriga länder	—	—	5	20%
Summa koncernen	563	53%	1115	45%

	2004	2004	2003	2003
	Kvinnor	Män	Kvinnor	Män
Könsfördelning				
Ledningsgrupp				
Moderbolaget	60%	40%	42%	58%
Koncernen	43%	57%	29%	71%
Styrelse, banken	12%	88%	11%	89%

	2004	2003-07-01- 2003-12-31
Total sjukfrånvaro		
Total sjukfrånvaro	5,59%	3,99%
-sjukskränvaro för män	3,17%	2,43%
-sjukskränvaro för kvinnor	8,26%	6,23%
-långtidssjukskränvaro > 60 dagar	2,95%	2,65%
-anställda < -29 år	4,37%	3,12%
-anställda 30-49 år	6,62%	4,12%
-anställda 50-> år	4,83%	3,85%

Uppgifter om sjukfrånvaro avser moderbolaget Sverige.

forts not 8

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 erbjudits personaloptioner i Skandias stock optionsprogram. Reservering för tillkommande sociala avgifter vid utnyttjande av optionerna redovisas av Skandia och belastar inte bankens resultat. Uppgifter lämnas i moderbolaget Försäkringsaktiebolaget Skandias årsredovisning.

Andra aktierelaterade incitamentsprogram föreligger ej.

Högsta ledningen

Med högsta ledningen avses styrelsens ordförande samt verkställande direktören.

Styrelsens ordförande

Leif Victorin har erhållit ersättning för perioden januari till augusti 2004 med 100 tkr, för att därefter efterträdas av Gert Engman. Anställningsförhållande inom Skandiakoncernen förelåg år 2003 varför ingen ersättning utgick. Inga pensionsutfästelser föreligger till Styrelsens ordförande och inte heller några åtaganden från SkandiaBankens sida vid förtida upphörande.

Andra än anställda styrelseledamöter som erhållit ersättning utöver normalt styrelsearvode

Ingen ersättning har lämnats till externa styrelseledamöter utöver normalt styrelsearvode.

Verkställande direktören

Cecilia Daun-Wennborg

Cecilia Daun-Wennborg har arbetat som tillförordnad verkställande direktör från 1 september 2004. Fast lön har erlagts med 713 tkr. Rörlig ersättning utgår ej. Avtalsförhållande vad gäller pensionsåtaganden och uppsägningsvillkor föreligger för verkställande direktören med moderbolaget Försäkringsaktiebolaget Skandia.

Göran Lenkel

Ersättningar till verkställande direktören Göran Lenkel avser perioden fram till 1 september 2004. Uppgifter för 2003 avser februari till december.

Fast lön har erlagts med 2 247 (2 087) tkr och rörlig lön med 528 (2 503) tkr.

Pensionskostnader under 2004 och 2003 är premiebestämda och uppgår till 2 576 (2 115) tkr.

Årets premiebestämda pensionskostnad i förhållande till pensionsgrundande ersättning uppgår till 93 (46) procent. I och med att anställningsförhållande inte längre föreligger har SkandiaBanken inga pensionsförpliktelser till tidigare verkställande direktören utan pensionen täcks av försäkring.

I enlighet med tidigare överenskommelse erhåller Göran Lenkel pension från 60 års ålder. För den premiebestämda pensionen erhålls ett fastställt årligt belopp och för den förmånsbaserade pensionen utgår pension från och med 60 års ålder. Mellan 60-65 års ålder utgår i intervallet 0-20 basbelopp 70% av pensionsmedförande lön, i intervallet 20-30 basbelopp 50% och i intervallet 30 basbelopp och därutöver 40% av pensionsmedförande lön. Från och med 65 års ålder utgår pension med 65%, för lönedelar över 20 basbelopp utgår pension med 50% och för lönedelar över 30 basbelopp utgår 40% av pensionsmedförande lön.

Göran Lenkel erhåller 24 månadslöner vilka i sin helhet kostnadsförts under år 2004 till ett belopp av 4 730 tkr.

För januari månad år 2003 har fast lön erlagts med 253 tkr och rörlig lön med 450 tkr till dåvarande verkställande direktören Peter Carrick. Inga pensionsåtaganden föreligger.

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 och verkställande direktören uppgår till 6 (7) stycken. Antal personer som utgör koncernens verkställande ledning uppgår till 7 (6) stycken.

För 2003 avser uppgifterna delvis andra personer än 2004.

Styrelsearvode har erlagts med 333 (300) tkr, till de 4 (4) externa ledamöterna.

Ersättningar till koncernens verkställande ledning har erlagts med 8 100 (9 170) tkr varav 1 956 (1 451) tkr avser rörlig ersättning.

Pensioner

Pensionskostnaderna, vilka både är förmåns- och premiebestämda och tryggas genom försäkringar, uppgår till 1 957 (2 824) tkr. Årets premiebestämda pensionskostnad i förhållande till pensionsgrundande ersättning uppgår till 21 (23) %. Årets förmånsbestämda pensionskostnad i förhållande till pensionsgrundande ersättning uppgår till 5 (8) %. Förmånerna intjänas fram till pensionsdag och är oantastbara sedan de har intjänats.

För två stycken av de totalt åtta ledande befattningshavarna utgår pension från och med 60 års ålder. Mellan 60-65 års ålder utgår i intervallet 0-20 basbelopp 70% av pensionsmedförande lön, i intervallet 20-30 basbelopp 50% och i intervallet 30 basbelopp och därutöver 40% av pensionsmedförande lön. Från och med 65 års ålder utgår för dessa två befattningshavare pension med 65% men för lönedelar över 20 basbelopp utgår pension med 50% och för lönedelar över 30 basbelopp utgår 40%.

För resterande övriga 5 stycken ledande befattningshavare gäller att pension utbetalas tidigast från 65 års ålder. Pension utgår med 65% av pensionsmedförande lön och för lönedelar över 20 basbelopp utgår pension med 32,5%.

Förmånerna intjänas löpande fram till pensionsdagen och är oantastbara då de har intjänats.

För styrelseledamöter har inga premier erlagts.

Uppsägningsvillkor

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

forts not 8

Upplysningar Redovisningsrådets rekommendation RR29 Ersättningar till anställda

Pensionskostnader	2004
Kostnad avseende tjänstgöring under innevarande period	14 680
Räntekostnad	8 374
Förväntad avkastning på förvaltningstillgångar	-7 137
Pensionskostnader förmånsbestämda planer	15 917
Pensionskostnader avgiftsbestämda planer	41 939
Totala pensionskostnader	57 856
Redovisning av pensioner i balansräkningen	2004
Fonderade förmånsbestämda pensionsplaner redovisade som övrig fordran	2 510
Förmånsbestämda pensionsplaner redovisade som avsättning för pensioner och liknande förpliktelser	55 938
Avsättning löneskatt	11 092
Avsättning för pensioner och liknade förpliktelser	67 030
Nettot av förmånsbestämda pensionsplaner redovisade som övrig fordran 2 510 tkr respektive avsättning 55 938 utgör en nettoförpliktelse om 53 428 tkr.	
Avstämning av förmånsbestämda pensionsplaner i balansräkningen	2004
Helt eller delvis fonderade planer	
Nuvärdet av förmånsbestämda förpliktelser (DBO)	205 539
Förvaltningstillgångarnas verkliga värde	-142 193
Förpliktelsens nuvärde minus förvaltningstillgångar	63 346
Oredovisade aktuariella vinster (+) och förluster (-)	-9 918
Redovisad förmånsbestämd skuld (+) eller tillgång (-)	53 428
Nuvärdet av förmånsbestämda förpliktelser	2004
Effekt av byte av redovisningsprinciper	172 331
Kostnad avseende tjänstgöring under innevarande period	14 597
Räntekostnad	8 386
Betalda förmåner	-2 163
Aktuariella vinster (-) förluster (+)	12 388
Utgående balans	205 539
205 539 tkr avser helt eller delvis fonderade planer.	

Förvaltningstillgångar	2004
Effekt av byte av redovisningsprinciper	125 181
Förväntad avkastning på förvaltningstillgångar	7 149
Premier betalda av arbetsgivaren	9 684
Förmåner betalda från förvaltningstillgångar	-2 163
Aktuariella vinster (+) förluster (-)	2 342

Utgående balans 142 193

Avkastning på förvaltningstillgångar	2004
Förväntad avkastning på förvaltningstillgångar	7 149
Aktuariella vinster (+) förluster (-)	2 342

Faktisk avkastning 9 491

Aktuariella vinster (+) förluster (-)	2004
Aktuariella vinster (+) förluster (-): förpliktelser	-12 388
Aktuariella vinster (+) förluster (-): förvaltningstillgångar	2 342
Övrigt	128

Utgående balans - 9 918

Förvaltningstillgångar, fördelning	2004
Räntebärande värdepapper	77 898
Aktier och liknande finansiella instrument	64 295

Totala förvaltningstillgångar 142 193

Försäkringstekniska beräkningsantaganden*¹⁾	Sverige	Norge
Diskonteringsränta	4,25%	4,70%
Förväntad långsiktig avkastning på förvaltningstillgångar* ²⁾	4,75%	5,50%
Uppskattad framtida löneökningstakt	3.25%/4.75% * ³⁾	3,50%
Uppskattad framtida inflation	2,00%	2,50%

¹⁾ Antaganden är angivna som sammanvägda medelvärden för respektive pensionsplan

²⁾ Efter avkastningsskatt

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

För ytterligare upplysningar se Redovisnings- och värderingsprinciper, Avsättningar samt Pensionskostnader.

9. ÖVRIGA ADMINISTRATIONSKOSTNADER

	2004	2003	2004	2003
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
Lokalkostnader	-59 988	-100 056	-59 479	-89 469
IT-kostnader	-92 791	-97 944	-89 983	-88 035
Arvoden och främmande tjänster	-178 592	-184 084	-131 815	-132 220
Telefon och porto	-58 044	-77 122	-57 459	-73 457
Kontorskostnader	-11 321	-19 287	-11 090	-17 186
Drift- och transaktionskostnader	-181 988	-178 093	-181 985	-164 537
Övriga administrationskostnader	-33 162	-43 084	-29 823	-30 706
Omstrukturingskostnad ¹⁾	—	-203 274	—	-203 274
Kostnadstäckning motsvarande omstrukturingskostnad ¹⁾	—	203 274	—	203 274
Summa övriga administrationskostnader	-615 886	-1 539 312	-561 634	-1 325 858

¹⁾ Av koncernens omstrukturingskostnad avsatt år 2002 återstår 0 tkr, från år 2003 återstår 19 398 tkr.

Återstående avsättning förväntas bli reglerad under år 2005, se not 32 Avsättningar.

Rådgivningsverksamheten i koncernen, som ingår i Verksamheter under avveckling, ingår med -54 349 (-193 510) tkr.

	2004	2003	2004	2003
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
Revisionskostnader				
Revisionsuppdrag				
- Deloitte & Touche	-3 274	—	-2 554	—
- KPMG	-825	-3 779	-710	-2 272
- Ernst & Young	—	-431	—	-100
- SET	-438	-275	-199	-156
- Övriga	-27	-399	—	—
Summa revisionsuppdrag	-4 564	-4 884	-3 463	-2 528
Övriga uppdrag				
- Deloitte & Touche	-127	-272	-127	—
- KPMG	-580	-548	-565	-341
- Ernst & Young	—	-140	—	-140
Summa kostnader för övriga uppdrag	-707	-960	-692	-481

10. AV- OCH NEDSKRIVNINGAR AV MATERIELLA OCH IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

	2004	2003	2004	2003
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
Materiella anläggningstillgångar				
<i>Avskrivningar enligt plan</i>				
-inventarier	-15 823	-26 661	-15 664	-23 720
-leasingobjekt	—	—	-442 678	-370 450
<i>Nedskrivningar av leasingobjekt p g a leasetagares bristande betalningsförmåga</i>	—	—	-3 049	-3 235
Immateriella anläggningstillgångar				
<i>Avskrivningar enligt plan</i>				
-goodwill	-12 554	-15 606	—	—
-andra immateriella anläggningstillgångar	-15 105	-1 783	-23 323	-1 783
<i>Nedskrivningar av goodwill</i>	—	-6 319	—	—
Summa	-43 482	-50 369	-484 714	-399 188

Rådgivningsverksamheten i koncernen, som ingår i Verksamheter under avveckling, ingår med -1 475 (-7 410) tkr.

11. ÖVRIGA RÖRELSEKOSTNADER

	2004	2003	2004	2003
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
Reklam och marknadsföring	-41 863	-40 690	-38 912	-18 695
Övriga rörelsekostnader	-348	-704	347	-163
Summa	-42 211	-41 394	-38 565	-18 858

Rådgivningsverksamheten i koncernen, som ingår i Verksamheter under avveckling, ingår med -1 212 (-8 095) tkr.

12. KREDITFÖRLUSTER, NETTO

	2004	2003	2004	2003
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
<i>Specifik reservering för individuellt värderade lånefordringar</i>				
Årets bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-21 083	-28 241	-11 682	-4 775
Återförda tidigare gjorda reserveringar för sannolika kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade	10 931	26 353	10 063	3 905
Årets reservering för sannolika kreditförluster	-4 500	-24 117	-2 372	0
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	2 723	1 122	426	224
Återförda ej längre erforderliga reserveringar för sannolika kreditförluster	2 238	1 985	2 150	570
Årets nettokostnad	-9 689	-22 898	-1 415	-76
<i>Gruppvis reservering för individuellt värderade lånefordringar</i>	—	—	—	—
<i>Gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk</i>				
Årets bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-20 904	-14 750	-15 429	-3 815
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	6 959	3 397	6 295	3 230
Avsättning/upplösning för gruppvis värderade homogena lånefordringar	13 206	-16 512	12 802	-10 568
Årets nettokostnad för gruppvis värderade fordringar	-739	-27 865	3 668	-11 153
Avsättning/upplösning av reserv för transfereringsrisker	—	—	—	—
Årets nettokostnad för infriande av garantier och andra ansvarsförbindelser	—	—	—	—
Årets nettokostnad för kreditförluster	-10 428	-50 763	2 253	-11 229

Nedskrivningar och återföringar hänförs till fordringar på allmänheten

	2004	2003	2004	2003
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
Årets nedskrivningar avseende konstaterade kreditförluster	-41 987	-42 991	-27 112	-8 590
Årets återföringar av tidigare nedskrivna fordringar	10 931	26 353	10 063	3 905

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

Upplösning av gruppvis reservering hos filialen i Norge har skett med 8,7 Mkr varav 8,1 Mkr avsåg reserveringar hänförliga till föregående år. Under uppbyggnadskedet av filialen i Norge har implementering skett av ett likartat arbetssätt jämfört med den svenska verksamheten avseende kredithantering, uppföljning och kontroll, vilket nu är klart. Bedömning har gjorts att reserveringsbehov inte längre föreligger i samma utsträckning som tidigare för gruppvisa reserveringar utan att de specifika reserveringar för individuella lånefordringar som görs, uppfyller reserveringsbehovet för filialens lånefordringar.

13. NEDSKRIVNING AV FINANSIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

	2004	2003	2004	2003
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
Aktier och andelar i koncernföretag	—	—	-222 452	-1 629
Summa	—	—	-222 452	-1 629

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

14. BOKSLUTSDISPOSITIONER

	2004	2003	2004	2003
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
Kalkylmässig pensionskostnad	11 498	36 685	11 498	36 420
Löneskatt	-11 498	-36 685	-11 498	-36 420
Skilnad mellan bokförd avskrivning och avskrivning enligt plan	—	—	-100 000	-150 000
Summa	—	—	-100 000	-150 000

15. SKATTER

Följande komponenter ingår i koncernens skattekostnad:

	2004	2003	2004	2003
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
Aktuell skatt	-22 410	—	-2 388	—
Uppskjuten skatt	-106 847	-66 169	-61 651	-25 153
Skatt på årets resultat	-129 257	-66 169	-64 039	-25 153
Skatt avseende tidigare år	-278	-310	-278	-302
Övriga skatter	-278	-310	-278	-302
Summa redovisad skattekostnad	-129 535	-66 479	-64 317	-25 455

Samband mellan skatt på årets resultat och redovisat resultat före skatt

Redovisat resultat före skatt	402 287	153 260	-49 422	2 704
Skatt enligt gällande räntesats 28%	-112 641	-42 913	13 838	-757
Skatteeffekt av intäkter som inte är skattepliktiga	55 215	14 860	8 866	11 803
Skatteeffekt av kostnader som inte är skattemässigt avdragsgilla	-71 371	-36 574	-69 676	-33 188
Skatteeffekt av utnyttjade underskottsavdrag	16 028	—	—	—
Skatteeffekt av ej utnyttjade underskott *	3 882	1 104	3 942	-4 552
Skatteeffekt av olika skattesatser	-3 576	-1 190	—	—
Skatteeffekt av ej avdragsgill avskriven goodwill	-1 214	-4 370	—	—
Skatteeffekt av avsättning till obeskattade reserver m m	-15 580	2 914	-21 009	1 541
Summa skatt på årets resultat	-129 257	-66 169	-64 039	-25 153

* Uppskjuten skattefordran avseende utnyttjade underskottsavdrag har redovisats då det har bedömts att underskotten kommer att avräknas mot framtida överskott i enlighet med RR9.

16. KASSA OCH TILGODOHAVANDE HOS CENTRALBANKER

	2004	2003	2004	2003
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
<i>Kassa</i>				
- Svenska sedlar och mynt	13 406	12 913	12 092	10 529
- Riksbanken, betalbart vid anfordran	10 572	220 843	10 572	100 331
Summa	23 978	233 756	22 664	110 860
varav utländsk valuta	11 868	223 172	10 554	100 276

17. BELÄNINGSBARA STATSSKULDFÖRBINDELSER

Koncernen Mkr

	2004	2004	2004	2003	2003	2003
	Ansk värde	Verkl Värde	Bokf värde	Ansk värde	Verkl värde	Bokf värde
<i>Omsättningstillgångar</i>						
- Belåningsbara statspapper	1 080,1	1 080,1	1 080,1	639,6	639,7	639,6
Summa belåningsbara statsskuldförbindelser	1 080,1	1 080,1	1 080,1	639,6	639,7	639,6
<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	1 080,1	1 080,1	1 080,1	639,6	639,7	639,6
Summa	1 080,1	1 080,1	1 080,1	639,6	639,7	639,6

Anläggningstillgångar

- Belåningsbara statspapper	451,0	453,4	451,0	252,0	251,5	252,0
Summa belåningsbara statsskuldförbindelser	451,0	453,4	451,0	252,0	251,5	252,0
<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	451,0	453,4	451,0	252,0	251,5	252,0
Summa	451,0	453,4	451,0	252,0	251,5	252,0

Totalt innehav av omsättnings- och anläggningstillgångar

Högst 1 år	1 531,1	1 533,5	1 531,0	891,6	891,2	891,6
Summa omsättnings- och anläggningstillgångar	1 531,1	1 533,5	1 531,0	891,6	891,2	891,6
varav utländsk valuta	1 080,1	1 080,1	1 081,1	639,6	639,7	639,6

Moderbolaget Mkr

	2004	2004	2004	2003	2003	2003
	Ansk värde	Verkl Värde	Bokf värde	Ansk värde	Verkl värde	Bokf värde
<i>Omsättningstillgångar</i>						
- Belåningsbara statspapper	1 080,1	1 080,1	1 080,1	—	—	—
Summa belåningsbara statsskuldförbindelser	1 080,1	1 080,1	1 080,1	—	—	—

forts not 17	2004	2004	2004	2003	2003	2003
Innehav av belåningsbara statsskuldförbindelser fördelat efter återstående löptid	Ansk värde	Verkl Värde	Bokf värde	Ansk värde	Verkl värde	Bokf värde
<i>Omsättningstillgångar</i>						
Högst 1 år	1 080,1	1 080,1	1 080,1	—	—	—
Summa	1 080,1	1 080,1	1 080,1	—	—	—
	Ansk värde	Verkl Värde	Bokf värde	Ansk värde	Verkl värde	Bokf värde
<i>Anläggningstillgångar</i>						
- Belåningsbara statspapper	451,0	453,5	451,0	252,0	251,5	252,0
Summa belåningsbara statsskuldförbindelser	451,0	453,5	451,0	252,0	251,5	252,0
	Ansk värde	Verkl Värde	Bokf värde	Ansk värde	Verkl värde	Bokf värde
<i>Innehav av belåningsbara statsskuldförbindelser fördelat efter återstående löptid</i>						
<i>Anläggningstillgångar</i>						
Högst 1 år	451,0	453,5	451,0	252,0	251,5	252,0
Summa	451,0	453,5	451,0	252,0	251,5	252,0
	Ansk värde	Verkl Värde	Bokf värde	Ansk värde	Verkl värde	Bokf värde
<i>Totalt innehav av omsättnings- och anläggningstillgångar</i>						
Högst 1 år	1 531,1	1 533,6	1 531,0	252,0	251,5	252,0
Summa omsättnings- och anläggningstillgångar	1 531,1	1 533,6	1 531,0	252,0	251,5	252,0
varav utländsk valuta	1 080,1	1 080,1	1 080,1	—	—	—
Innehavet är ställt som säkerhet till förmån för Sveriges Riksbank			200,0			200,0

Genomsnittlig återstående löptid är 0,5 (0,7) år i koncernen och 0,5 (2,6) år i moderbolaget.
Genomsnittlig återstående räntebindningstid är 0,1 (0,1) år i koncernen och 0,1 (0,4) år i moderbolaget.
Kriterier för klassificering av värdepapper anges i "Redovisnings- och värderingsprinciper".

18. UTLÅNING TILL KREDITINSTITUT

	2004	2003	2004	2003
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
<i>Anläggningstillgångar</i>				
<i>Utestående fordringar fördelade efter återstående löptid, nettobokfört värde</i>				
Betalbara på anfordran	1 084 202	608 370	4 540 153	3 180 929
Återstående löptid om högst 3 månader	121 432	182 833	121 432	—
Summa	1 205 634	791 203	4 661 585	3 180 929
varav utländsk valuta	472 633	416 825	4 056 365	2 913 859
varav Koncernföretag	—	—	3 585 728	2 876 174
Genomsnittlig återstående löptid	0,0 år	0,1 år	0,0 år	0,0 år

19. UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN

	2004	2003	2004	2003
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
<i>Anläggningstillgångar</i>				
<i>Utestående fordringar fördelade efter återstående löptid, nettobokfört värde</i>				
Betalbara vid anfordran	246 322	371 720	246 246	277 347
Högst 3 månader	28 214 479	20 794 701	22 413 238	16 022 793
Längre än 3 månader men högst 1 år	3 660 380	3 898 296	3 602 145	3 663 798
Längre än 1 år men högst 5 år	2 703 097	3 795 022	2 699 318	2 619 836
Längre än 5 år	438 490	898 170	438 368	293 120
Summa	35 262 768	29 757 909	29 399 315	22 876 894
varav utländsk valuta	17 848 230	13 524 216	13 543 819	8 221 998
varav Koncernföretag	—	150 000	—	150 000
Genomsnittlig återstående löptid	1,0 år	1,1 år	1,1 år	1,4 år

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.

forts not 19	2004	2003	2004	2003
Lånefordringar på kategori av låntagare	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
Upplupet anskaffningsvärde för lånefordringar (före beaktande av reserveringar)	35 285 024	29 801 927	29 413 606	22 900 087
varav konsumentlån	31 881 293	26 303 434	28 817 970	22 201 114
varav företagslån	3 244 543	3 311 629	594 790	698 153
varav offentlig sektor	159 188	186 864	846	820
Specifika reserveringar för individuellt värderade lånefordringar	1 639	6 315	1 639	832
varav konsumentlån	1 639	4 350	1 639	832
varav företagslån	—	1 965	—	—
Gruppvisa reserveringar för individuellt värderade lånefordringar	—	—	—	—
Reserveringar för gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar	20 617	37 703	12 652	22 361
varav konsumentlån	17 729	35 195	12 423	22 229
varav företagslån	2 873	2 492	229	132
varav offentlig sektor	15	16	—	—
Totala reserveringar	22 256	44 018	14 291	23 193
varav konsumentlån	19 368	39 546	14 062	23 061
varav företagslån	2 873	4 457	229	132
varav offentlig sektor	15	15	—	—
varav utländsk valuta	16 018	38 977	9 158	18 665
Upplupet anskaffningsvärde för lånefordringar (efter beaktande av reserveringar)	35 262 768	29 757 909	29 399 315	22 876 894
varav konsumentlån	31 861 925	26 263 888	28 803 908	22 178 053
varav företagslån	3 241 670	3 307 157	594 561	698 021
varav offentlig sektor	159 173	186 864	846	820

Osäkra och oreglerade lånefordringar på kategori av låntagare	2004	2003	2004	2003
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
Osäkra lånefordringar (efter reserv för sannolika kreditförluster)	27 191	22 471	13 472	7 585
varav konsumentlån	19 179	15 852	12 606	7 051
varav företagslån	7 950	6 484	866	534
varav offentlig sektor	62	135	—	—
varav utländsk valuta	13 461	12 865	3 892	—
Oreglerade lånefordringar som ingår i osäkra lånefordringar (efter reserv för sannolika kreditförluster)	26 532	22 471	13 453	7 585
varav konsumentlån	19 160	15 852	12 587	7 051
varav företagslån	7 310	6 484	866	534
varav offentlig sektor	62	135	—	—
varav utländsk valuta	13 461	12 865	3 892	—
Oreglerade lånefordringar som inte ingår i osäkra lånefordringar och för vilka ränta intäktsförs	21 039	13 178	21 039	13 178
varav konsumentlån	21 039	13 178	21 039	13 178
varav utländsk valuta	3 277	8 356	3 277	8 356
Lånefordringar per geografiska områden	2004	2003	2004	2003
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
Upplupet anskaffningsvärde för lånefordringar (efter beaktande av reserveringar)	35 262 768	29 757 909	29 399 315	22 876 894
Sverige	17 414 537	16 233 695	15 855 495	14 654 896
Norge	15 289 064	11 451 479	11 207 122	8 221 998
Danmark	2 559 167	2 072 735	2 336 698	—
Specifika reserveringar för individuellt värderade lånefordringar	1 639	6 315	1 639	832
Sverige	250	574	250	574
Norge	214	258	214	258
Danmark	1 175	5 483	1 175	—
Gruppvisa reserveringar för individuellt värderade lånefordringar	—	—	—	—

forts not 19

	2004	2003	2004	2003
Lånefordringar per geografiska områden	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
Reserveringar för gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar	20 617	37 703	12 652	22 361
<i>Sverige</i>	5 988	4 467	4 883	3 954
<i>Norge</i>	9 799	24 370	3 837	18 407
<i>Danmark</i>	4 830	8 866	3 932	—
Osäkra och oreglerade lånefordringar på geografiska områden	2004	2003	2004	2003
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
Osäkra lånefordringar (efter reserv för sannolika kreditförluster)	27 191	22 471	13 472	7 585
<i>Sverige</i>	13 730	9 606	9 581	7 051
<i>Norge</i>	9 726	12 865	1 551	534
<i>Danmark</i>	3 735	—	2 340	—
Oreglerade lånefordringar som ingår i osäkra lånefordringar (efter reserv för sannolika kreditförluster)	26 532	22 471	13 453	7 585
<i>Sverige</i>	13 071	9 606	9 562	7 585
<i>Norge</i>	9 726	12 865	1 551	—
<i>Danmark</i>	3 735	—	2 340	—
Oreglerade lånefordringar som inte ingår i osäkra lånefordringar och för vilka ränta intäktsförs	21 039	13 178	21 039	13 178
<i>Sverige</i>	17 762	4 822	17 762	4 822
<i>Norge</i>	3 277	8 356	3 277	8 356
<i>Danmark</i>	—	—	—	—

Lån till ledande befattningshavare i koncernen	2004	2003
Verkställande direktören	2 106	—
Styrelseledamot samt styrelsesuppleant i banken	1 375	5 517
Verkställande direktörer samt ställföreträdare för verkställande direktörer i Skandiakoncernen	5 924	16 284
Styrelseledamot samt styrelsesuppleant i Skandiakoncernen	4 485	25 960
Samtliga lån avser lån med fullgod pantsäkerhet eller borgen bortsett från 171 (371) Tkr i krediter utan säkerhet, till ett beviljat belopp av 440 (1 110) Tkr.		
Lånevillkoren överensstämmer med de som normalt tillämpas vid kreditgivning till allmänheten eller till övrig koncernpersonal. Banken eller koncernbolagen har inte ställt säkerhet eller ingått ansvarsförbindelser till förmån för redovisade befattningshavare.		
Lämnade uppgifter avser lån lämnade till de, vilka per 31 december 2004, är ledande befattningshavare.		

20. OBLIGATIONER OCH ANDRA RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER

Koncernen Mkr	2004		2003		2003	
	Ansk värde	Verkl värde	Bokf värde	Ansk värde	Verkl värde	Bokf värde
<i>Omsättningstillgångar</i>						
Emitterade av offentliga organ	60,7	60,7	60,7	124,9	125,0	125,0
Emitterade av andra låntagare	600,9	599,6	599,0	650,6	651,6	651,4
Summa omsättningstillgångar	661,6	660,3	659,7	775,5	776,6	776,4
<i>Omsättningstillgångar</i>						
- övriga svenska emittenter	2,2	2,3	2,2	1,7	1,7	1,6
- övriga finansiella företag	2,2	2,3	2,2	1,7	1,7	1,6
- utländska stater	60,7	60,7	60,7	121,2	121,3	121,3
- övriga utländska emittenter	598,7	597,2	596,8	652,6	653,6	653,5
Summa omsättningstillgångar	661,6	660,3	659,7	775,5	776,6	776,4
varav noterade värdepapper på börs	661,6	660,3	659,7	775,5	776,6	776,4
varav efterställt (förlagsbevis)	—	—	—	—	—	—
Bokfört värde						
överstigande nominellt värde			11,5			8,4
Bokfört värde						
understigande nominellt värde			3,8			1,4
<i>Innehav av räntebärande värdepapper fördelat efter återstående löptid</i>	2004	2004	2004	2003	2003	2003
	Ansk värde	Verkl värde	Bokf värde	Ansk värde	Verkl värde	Bokf värde
<i>Omsättningstillgångar</i>						
Högst 1 år	67,9	67,8	67,8	428,0	428,4	428,3
Längre än 1 år men högst 5 år	569,9	568,3	568,2	320,0	320,7	320,6
Längre än 5 år men högst 10 år	—	—	—	—	—	—
Längre än 10 år	23,8	24,2	23,7	27,5	27,5	27,5
Summa	661,6	660,3	659,7	775,5	776,6	776,4

	2004		2003		2003	
	Ansk värde	Verkl värde	Bokf värde	Ansk värde	Verkl värde	Bokf värde
<i>Anläggningstillgångar</i>						
Emitterade av andra låntagare	5 761,7	5 767,5	5 767,2	8 985,4	9 004,9	8 999,0
Summa anläggningstillgångar	5 761,7	5 767,5	5 767,2	8 985,4	9 004,9	8 999,0
<i>Anläggningstillgångar</i>						
- svenska bostadsinstitut	—	—	—	259,4	255,2	255,0
- övriga svenska emittenter	5 761,7	5 767,5	5 767,2	8 374,1	8 392,4	8 392,4
- icke-finansiella företag	3 300,2	3 304,3	3 304,1	6 676,2	6 693,6	6 693,5
- övriga finansiella företag	2 461,5	2 463,2	2 463,1	1 697,9	1 698,8	1 698,9
- övriga utländska emittenter	—	—	—	351,9	357,3	351,6
Summa anläggningstillgångar	5 761,7	5 767,5	5 767,2	8 985,4	9 004,9	8 999,0
varav noterade värdepapper på börs	5 761,7	5 767,5	5 767,2	8 985,4	9 004,9	8 999,0
varav koncernföretag	350,0	350,0	350,0	350,0	350,0	350,0
varav efterställt (förlagsbevis)	—	—	—	—	—	—
Bokfört värde						
överstigande nominellt värde			11,5			6,2
Bokfört värde						
understigande nominellt värde			3,8			19,3
<i>Innehav av räntebärande värdepapper fördelat efter återstående löptid</i>	2004	2004	2004	2003	2003	2003
	Ansk värde	Verkl värde	Bokf värde	Ansk värde	Verkl värde	Bokf värde
<i>Anläggningstillgångar</i>						
Högst 1 år	5 761,7	5 767,5	5 767,2	8 985,4	9 004,9	8 999,0
Summa	5 761,7	5 767,5	5 767,2	8 985,4	9 004,9	8 999,0
<i>Totalt innehav av omsättnings- och anläggningstillgångar</i>	2004	2004	2004	2003	2003	2003
	Ansk värde	Verkl värde	Bokf värde	Ansk värde	Verkl värde	Bokf värde
Emitterade av offentliga organ	60,7	60,7	60,7	124,9	125,0	125,0
Emitterade av andra låntagare	6 362,6	6 367,1	6 366,2	9 636,0	9 656,5	9 650,4
Summa omsättnings- och anläggningstillgångar	6 423,3	6 427,8	6 426,9	9 760,9	9 781,5	9 775,4

forts not 20

Moderbolaget Mkr	2004	2004	2004	2003	2003	2003
	Ansk värde	Verkl värde	Bokf värde	Ansk värde	Verkl värde	Bokf värde
<i>Omsättningstillgångar</i>						
Emitterade av offentliga organ	60,7	60,7	60,7	—	—	—
Emitterade av andra låntagare	601,8	600,4	599,8	1,7	1,7	1,6
Summa omsättningstillgångar	662,5	661,1	660,5	1,7	1,7	1,6
<i>Omsättningstillgångar</i>						
- övriga svenska emittenter	2,2	2,3	2,2	1,7	1,7	1,6
- övriga finansiella företag	2,2	2,3	2,2	1,7	1,7	1,6
- utländska stater	60,7	60,7	60,7	—	—	—
- övriga utländska emittenter	599,6	598,1	597,6	—	—	—
Summa omsättningstillgångar	662,5	661,1	660,5	1,7	1,7	1,6
varav noterade värdepapper på börs	662,5	661,1	660,5	1,7	1,7	1,6
varav koncernföretag	350,0	350,0	350,0	—	—	—
varav efterställt (förlagsbevis)	—	—	—	—	—	—
Bokfört värde						
överstigande nominellt värde			11,5			8,4
Bokfört värde						
understigande nominellt värde			3,8			1,4
<i>Innehav av räntebärande värdepapper fördelat efter återstående löptid</i>	2004	2004	2004	2003	2003	2003
	Ansk värde	Verkl värde	Bokf värde	Ansk värde	Verkl värde	Bokf värde
<i>Omsättningstillgångar</i>						
Högst 1 år	67,9	67,8	67,8	—	—	—
Längre än 1 år men högst 5 år	570,8	569,1	569,0	1,7	1,7	1,6
Längre än 5 år men högst 10 år	—	—	—	—	—	—
Längre än 10 år	23,8	24,2	23,7	—	—	—
Summa	662,5	661,1	660,5	1,7	1,7	1,6

	2004	2004	2004	2003	2003	2003
	Ansk värde	Verkl värde	Bokf värde	Ansk värde	Verkl värde	Bokf värde
<i>Anläggningstillgångar</i>						
Emitterade av andra låntagare	5 761,7	5 767,5	5 767,2	9 082,9	9 102,5	9 096,5
Summa anläggningstillgångar	5 761,7	5 767,5	5 767,2	9 082,9	9 102,5	9 096,5
Moderbolaget Mkr						
	2004	2004	2004	2003	2003	2003
	Ansk värde	Verkl värde	Bokf värde	Ansk värde	Verkl värde	Bokf värde
<i>Anläggningstillgångar</i>						
- svenska bostadsinstitut	—	—	—	259,4	255,2	255,0
- övriga svenska emittenter	5 761,7	5 767,5	5 767,2	8 374,1	8 392,5	8 392,4
- icke-finansiella företag	3 300,2	3 304,3	3 304,1	6 676,2	6 693,6	6 693,5
- övriga finansiella företag	2 461,5	2 463,2	2 463,1	1 697,9	1 698,9	1 698,9
- övriga utländska emittenter	—	—	—	449,4	454,8	449,1
Summa anläggningstillgångar	5 761,7	5 767,5	5 767,2	9 082,9	9 102,5	9 096,5
varav noterade värdepapper på börs	5 761,7	5 767,5	5 767,2	9 082,9	9 102,5	9 096,4
varav koncernföretag	350,0	350,0	350,0	97,5	97,5	97,5
varav efterställt (förlagsbevis)	—	—	—	97,5	97,5	97,5
Bokfört värde						
överstigande nominellt värde			11,5			6,2
Bokfört värde						
understigande nominellt värde			3,8			19,3
<i>Innehav av räntebärande värdepapper fördelat efter återstående löptid</i>	2004	2004	2004	2003	2003	2003
	Ansk värde	Verkl värde	Bokf värde	Ansk värde	Verkl värde	Bokf värde
<i>Anläggningstillgångar</i>						
Högst 1 år	5 761,7	5 767,5	5 767,2	9 082,9	9 102,5	9 096,5
Summa	5 761,7	5 767,5	5 767,2	9 082,9	9 102,5	9 096,5

forts not 20

	2004	2004	2004	2003	2003	2003
	Ansk	Verkl	Bokf	Ansk	Verkl	Bokf
<i>Totalt innehav av omsättnings- och anläggningstillgångar</i>	värde	värde	värde	värde	värde	värde
Emitterade av offentliga organ	60,7	60,7	60,7	—	—	—
Emitterade av andra låntagare	6 363,5	6 367,9	6 367,0	9 084,6	9 104,2	9 098,2
Summa omsättnings- och anläggningstillgångar	6 424,2	6 428,6	6 427,7	9 084,6	9 104,2	9 098,2

Innehavet är ställt som säkerhet till förmån för Sveriges Riksbank	665,0	380,0
Innehavet är ställt som säkerhet till förmån för Norge Bank	1 545,0	1 400,0

Genomsnittlig återstående löptid är 1,0 (0,7) år i koncernen och 1,0 (0,7) år i moderbolaget.
Genomsnittlig återstående räntebindningstid är 0,3 (0,3) år i koncernen och 0,3 (0,1) år i moderbolaget.

Kriterier för klassificering av värdepapper anges i "Redovisnings- och värderingsprinciper".

21. AKTIER OCH ANDELAR

	2004	2003	2004	2003
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
<i>Omsättningstillgångar</i>				
- Handelslager	1 942	1 658	1 942	1 658
Summa omsättningstillgångar	1 942	1 658	1 942	1 658
- Verkligt värde	1 942	1 658	1 942	1 658
<i>Anläggningstillgångar</i>				
- Övriga	8 868	15 941	12 549	4 461
Summa anläggningstillgångar	8 868	15 941	12 549	4 461
Summa aktier och andelar	10 810	17 599	14 491	6 119
varav utländsk valuta	3 595	12 067	7 276	587
varav noterade värdepapper på börs	59	70	59	37
varav onoterade värdepapper	9 882	16 659	13 563	5 212
varav andelar, bostadsrätter	870	870	870	870

Aktier vilka utgör omsättningstillgångar värderas enligt lägsta värdets princip.
Aktier och andelar som innehas på lång sikt klassificeras som anläggningstillgång och är bokfört till anskaffningsvärde.

22. AKTIER OCH ANDELAR I KONCERNFÖRETAG

	2004	2003	2004	2003
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
<i>Anläggningstillgångar enl nedanstående specifikation</i>				
- Kreditinstitut	—	—	262 538	481 304
- Övriga	—	—	513 378	443 491
Summa anläggningstillgångar	—	—	775 916	924 795
varav utländsk valuta	—	—	524 525	675 191
varav onoterade värdepapper	—	—	775 916	924 795

	Nominellt värde	Antal aktier	Kapitalandel	Eget kapital	Bokfört värde
SkandiaBanken Bolån AB (556204-9592) Stockholm	175 000	1 750 000	100%	231 701	230 301
Skandia Fonder AB (556317-2310) Stockholm	10 000	100 000	100%	12 177	15 089
Carlson Lärafonder AB (556328-2358) Stockholm	1 000	10 000	100%	6 077	6 001
SkandiaBanken Bilfinans Holding AS (981411157) Bergen	20 505	1 050	100%	190 048	183 122
SkandiaBanken Bilfinans AS (858043042) Bergen	76 805	700	100%	417 155	78 242
SkandiaBanken A/S (Kreditinstitut) (15103000) Köpenhamn	134 790	8	100%	262 905	262 538
MNA International SA (CH-660-1609002-2) Genève	561	100	100%	744	623
MNA Plc Ltd (2131473) London	638	49 999	99%	-6 738	—
	419 299			1 114 069	775 916
varav utländsk valuta	233 299			864 114	524 525

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

23. IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

	2004	2003	2004	2003
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
<i>Anläggningstillgångar</i>				
Goodwill, anskaffningsvärde	267 809	268 554	140 322	—
Ackumulerad avskrivning enligt plan	-64 247	-51 724	-8 135	—
Ackumulerade nedskrivningar	-6 236	-6 296	—	—
Summa goodwill	197 326	210 534	132 187	—
<i>Andra immateriella tillgångar, anskaffningsvärde</i>				
Ackumulerad avskrivning enligt plan	-18 175	-2 940	-18 175	-2 940
Summa andra immateriella tillgångar	15 904	30 653	15 904	30 653
Summa anläggningstillgångar	213 230	241 187	148 091	30 653
varav utländsk valuta	213 230	241 187	148 091	30 653
Specifikation av nettobokfört värde				
	2004	2003	2004	2003
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
<i>Goodwill</i>				
Anskaffningsvärde vid årets början	268 554	274 708	—	—
Förvärv under året	—	—	140 322	—
Kursdifferenser	-745	-6 154	—	—
Anskaffningsvärde vid årets utgång	267 809	268 554	140 322	—
<i>Ingående balans ackumulerade avskrivningar</i>				
Kursdifferenser på ingående balans	-58 020	-39 140	—	—
Årets avskrivningar	-39	2 710	—	—
Årets nedskrivningar	-12 424	-15 294	-8 135	—
Årets nedskrivningar	—	-6 296	—	—
Summa ackumulerade avskrivningar	-70 483	-58 020	-8 135	—
Summa goodwill	197 326	210 534	132 187	—

	2004	2003	2004	2003
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
Specifikation av nettobokfört värde				
<i>Andra immateriella anläggningstillgångar</i>				
Anskaffningsvärde vid årets början	33 593	49 035	33 593	49 035
Förvärv under året	—	—	—	—
Avyttringar under året	—	-9 970	—	-9 970
Kursdifferenser	486	-5 472	486	-5 472
Anskaffningsvärde vid årets utgång	34 079	33 593	34 079	33 593
<i>Ingående balans ackumulerade avskrivningar</i>				
Kursdifferens på ingående balans	-2 940	-3 459	-2 940	-3 459
Ackumulerade avskrivningar enligt plan	-42	205	-42	205
Ackumulerade avskrivningar för årets försäljningar	-15 193	-1 680	-15 193	-1 680
Ackumulerade avskrivningar för årets försäljningar	—	1 994	—	1 994
Summa ackumulerade avskrivningar	-18 175	-2 940	-18 175	-2 940
Summa immateriella anläggningstillgångar	15 904	30 653	15 904	30 653
Summa anläggningstillgångar	213 230	241 187	148 091	30 653

Skillnaden mellan årets avskrivningar i denna not och avskrivningar i not 10 avser skillnad mellan resultat- och balansräkningskurser vilka förs mot eget kapital.

24. MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

	2004		2003	
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
<i>Anläggningstillgångar</i>				
- Inventarier	13 656	39 668	13 658	35 842
- Leasingobjekt	—	—	1 788 356	1 578 797
- Återtagna leasingobjekt	—	353	—	—
Summa anläggningstillgångar	13 656	40 021	1 802 014	1 614 639

Specifikation av nettobokfört värde	2004		2003		2004		2003	
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget	Moderbolaget	Moderbolaget	Moderbolaget	Moderbolaget
	Inventarier	Inventarier	Inventarier	Inventarier	Leasingobjekt	Leasingobjekt		
Anskaffningsvärde vid årets början	122 245	132 651	108 417	103 364	2 209 158	2 077 330		
- Förvärv under året	8 517	17 325	8 276	15 108	1 182 188	826 968		
- Avyttringar under året	-56 513	-27 731	-48 349	-10 055	-843 218	-695 140		

Anskaffningsvärde vid årets utgång	74 249	122 245	68 344	108 417	2 548 128	2 209 158
---	---------------	----------------	---------------	----------------	------------------	------------------

Accumulerade avskrivningar enligt plan	-60 593	-82 577	-54 686	-72 575	-757 768	-629 848
Reservering för sannolika kreditförluster					-2 004	-513
Bokfört värde på återtagna leasingobjekt	—	353	—	—	—	—

Värde enligt balansräkningens tillgångssida (planenligt restvärde)	13 656	40 021	13 658	35 842	1 788 356	1 578 797
---	---------------	---------------	---------------	---------------	------------------	------------------

Accumulerade överavskrivningar	—	—	—	—	-452 000	-352 000
--------------------------------	---	---	---	---	----------	----------

Nettobokfört värde	13 656	40 021	13 658	35 842	1 336 356	1 226 797
---------------------------	---------------	---------------	---------------	---------------	------------------	------------------

varav utländsk valuta	5 056	11 112	5 196	7 137	229 314	—
-----------------------	-------	--------	-------	-------	---------	---

Finansiella leasingavtal, koncernen	2004		2003	
Bruttoinvestering	3 383 318		3 105 919	
Ej intjänade finansiella intäkter	-356 402		-385 406	
Nettoinvestering	3 026 916		2 720 513	
Ej garanterade restvärden som tillfaller leasegivaren	—		—	
Oreglerade fordringar	6 506		6 871	

Fördelning 2004	<1 år	1-5 år	> 5 år	Totalt
Bruttoinvestering fördelat på löptid	1 330 690	2 052 628	0	3 383 318
Nuvärde av fordran avseende framtida leasingavgifter	1 205 117	1 821 799	0	3 026 916

Fördelning 2003	<1 år	1-5 år	> 5 år	Totalt
Bruttoinvestering fördelat på löptid	1 273 599	1 831 523	797	3 105 919
Nuvärde av fordran avseende framtida leasingavgifter	1 147 577	1 572 251	685	2 720 513

25. ÖVRIGA TILLGÅNGAR

	2004		2003	
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
Fondlikvidfordringar	5 689	19 511	5 689	19 511
Förvärvade aktieindexobligationer	21 902	19 686	21 902	19 686
Aktuella skattefordringar	5 070	26 715	—	—
Uppskjutna skattefordringar	48 881	64 746	9 751	26 112
Kundfordran	47 757	43 209	4 955	10 997
Övrigt	71 770	24 949	193 315	114 687
Reservering för sannolika kundförluster	-3 029	-4 771	-3 029	-3 136

Summa övriga tillgångar	198 040	194 045	232 583	187 857
varav utländsk valuta	132 191	139 494	98 061	84 907
Fondlikvidfordringar, brutto	101 086	113 247	101 086	113 247
varav Koncernföretag	—	—	132 020	102 378

Övriga tillgångar fördelat efter återstående löptid	2004		2003	
Högst 1 år	127 255	145 638	200 929	162 609
Längre än 1 år men högst 5 år	70 783	48 407	31 653	25 248

26. FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER

	2004	2003	2004	2003
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
Förutbetalda kostnader	19 239	31 767	18 949	30 899
Upplupna räntor	123 524	98 531	118 639	76 096
Övriga upplupna intäkter	37 898	64 738	12 239	42 701
Summa	180 661	195 036	149 827	149 696
varav utländsk valuta	51 269	45 788	46 353	22 561
varav Koncernföretag	1 697	35 920	9 407	43 771

Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter fördelat efter återstående löptid

Högst 1 år	180 661	195 036	149 827	149 696
------------	---------	---------	---------	---------

27. SKULDER TILL KREDITINSTITUT

	2004	2003	2004	2003
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
<i>Utestående skulder fördelade efter återstående löptid, bokfört värde</i>				
Betalbara vid anfordran	238 165	288 447	504 577	161 079
Högst 3 månader	193 114	—	193 114	—
Summa	431 279	288 447	697 691	161 079
varav utländsk valuta	314 079	175 961	580 491	48 600
varav Koncernföretag	—	—	266 412	—
Genomsnittlig återstående löptid år	0,0 år	0,0 år	0,0 år	0,0 år

28. INLÅNING OCH UPPLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN

	2004	2003	2004	2003
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
<i>Inlåningen fördelad efter återstående löptid, bokfört värde</i>				
Betalbara vid anfordran	38 515 882	36 529 774	38 510 407	33 618 447
Högst 3 månader	105 247	268 468	105 247	148 160
Längre än 3 månader men högst 1 år	495 132	476 129	495 132	218 664
Längre än 1 år men högst 5 år	960 467	266 837	960 467	266 837
Längre än 5 år	422 951	386 221	422 951	—
Summa	40 499 679	37 927 429	40 494 204	34 252 108
varav utländsk valuta	17 815 629	15 803 959	17 810 154	12 128 638
Genomsnittlig återstående löptid	0,1 år	0,1 år	0,1 år	0,0 år

29. EMITTERADE VÄRDEPAPPER M.M.

	2004	2003	2004	2003
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
<i>Emitterade värdepapper m m fördelat efter återstående löptid, bokfört värde</i>				
Längre än 1 år men högst 5 år	46 998	45 114	46 998	45 114
Summa	46 998	45 114	46 998	45 114
varav utländsk valuta	—	—	—	—
Genomsnittlig återstående löptid	3,4 år	4,4 år	3,4 år	4,4 år

30. ÖVRIGA SKULDER

	2004	2003	2004	2003
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
Fondlikvidskulder	8 864	4 707	8 864	4 707
Utställda aktieoptioner inbäddade i emitterade aktieindexobligationer	21 902	19 686	21 902	19 686
Aktuell skatteskuld	23 662	73 784	18 896	72 230
Leverantörsskulder	64 268	62 936	53 383	47 840
Övrigt	148 588	167 976	362 869	356 533
Summa	267 284	329 089	465 914	500 996
varav utländsk valuta	128 895	118 849	98 947	52 957
Fondlikvidskulder, brutto	103 149	97 669	103 149	97 669
varav Koncernföretag	12 958	22 305	243 493	260 630

Övriga skulder fördelat efter återstående löptid

Högst 1 år	245 382	309 403	444 012	481 310
Längre än 1 år men högst 5 år	21 902	19 686	21 902	19 686

31. UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

	2004	2003	2004	2003
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
Upplupna räntor	75 776	73 495	75 776	71 084
Övriga upplupna kostnader	138 007	153 924	74 194	93 420
Förutbetalda intäkter	83 439	62 560	50 944	44 239
Summa	297 222	289 979	200 914	208 743
varav utländsk valuta	48 486	30 117	15 965	7 241
varav Koncernföretag	121 250	106 250	75 987	67 352

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter fördelat efter återstående löptid

Högst 1 år	297 222	289 979	200 914	208 743
------------	---------	---------	---------	---------

32. AVSÄTTNINGAR

	2004	2003	2004	2003
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
<i>Avsättningar för skatter</i>	176 935	161 330	—	—
<i>Övriga avsättningar</i>				
- omstruktureringsreserver	19 398	136 002	19 398	135 391
- pensionsplaner	55 938	—	3 685	—
- övriga avsättningar	11 091	—	520	—
Summa	263 362	297 332	23 603	135 391
varav utländsk valuta	72 153	62 770	4 205	—

Övriga avsättningar på 11 091 tkr avser avsatt löneskatt i samband med redovisning av pensionsplaner i enlighet med RR29 Ersättningar till anställda.

Förändringar av avsättningar

	Avsättning för	Omstrukture-	Pensionsplaner
Koncernen	skatter	ringsreserver	och övriga
			avsättningar
Ingående balans 2004	161 330	135 391	—
Effekt av byte av redovisningsprinciper	-16 516	—	59 051
Periodens avsättningar	32 121	—	7 978
lanspråktaget belopp under perioden ¹⁾	—	-115 993	—
Utgående balans 2004	176 935	19 398	67 029
Moderbolaget			
Ingående balans 2004	—	135 391	—
Periodens avsättningar	—	—	4 205
lanspråktaget belopp under perioden	—	-115 993	—
Utgående balans 2004	—	19 398	4 205

Av omstruktureringsreserv avsatt år 2002 återstår 0 tkr, från år 2003 återstår 19 398 tkr, vilket beräknas vara reglerat under år 2005.

¹⁾ I posten lanspråktaget belopp har 44 925 tkr överförts till Skandia Rådgivning AB i samband med överlåtelsen av Rådgivningsverksamheten.

33. EFTERSTÄLLDA SKULDER

	2004	2003	2004	2003
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
Tidsbundna förlagslån	300 000	300 000	300 000	300 000
Eviga förlagslån	900 000	900 000	900 000	900 000
Summa	1 200 000	1 200 000	1 200 000	1 200 000
varav Koncernföretag	1 200 000	1 200 000	1 200 000	1 200 000
Specifikation		Nom belopp	Räntevillkor	Förfallodag
2009		100 000	3 mån stibor +1,00%	2009-12-16
2018		200 000	3 mån stibor +1,00%	2018-12-10
Evigt		900 000	3 mån stibor +1,25%	—
Ränteförfallodag är kvartal för samtliga lån.				

34. OBESKATTADE RESERVER

	2004	2003	2004	2003
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
<i>Ackumulerade överavskrivningar</i>				
- Inventarier och leasingobjekt	—	—	452 000	352 000
Summa	—	—	452 000	352 000

35. EGET KAPITAL

	2004	2003	2004	2003
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
Aktiekapital	400 000	400 000	400 000	400 000
Bundna reserver	411 718	337 693	85 279	83 141
Summa bundet eget kapital	811 718	737 693	485 279	483 141
Balanserad vinst	976 371	935 882	1 212 372	1 116 662
Årets resultat	272 753	86 781	-113 740	-22 751
Fritt eget kapital	1 249 124	1 022 663	1 098 632	1 093 911
Summa eget kapital	2 060 842	1 760 356	1 583 911	1 577 052

forts not 35

Förändring av eget kapital

Koncernen	Aktiekapital	Övriga bundna	Fritt eget	Summa eget
		reserver	kapital	kapital
Ingående balans 2003	400 000	236 399	954 456	1 590 855
Erhållet aktieägartillskott	—	—	218 411	218 411
Lämnat koncernbidrag	—	—	-128 411	-128 411
Skatt avseende koncernbidrag	—	—	35 955	35 955
Förskjutning mellan bundna och fria reserver	—	108 020	-108 020	0
Omräkningsdifferens	—	-6 726	-36 509	-43 235
Årets resultat	—	—	86 781	86 781
Utgående balans 2003	400 000	337 693	1 022 663	1 760 356
Effekt av byte av redovisningsprinciper	—	—	-42 535	-42 535
Erhållet aktieägartillskott	—	—	228 817	228 817
Lämnat koncernbidrag	—	—	-228 817	-228 817
Skatt avseende koncernbidrag	—	—	64 069	64 069
Förskjutning mellan bundna och fria reserver	—	72 000	-72 000	0
Omräkningsdifferens	—	2 025	4 174	6 199
Årets resultat	—	—	272 753	272 753
Utgående balans 2004	400 000	411 718	1 249 124	2 060 842

Moderbolaget	Aktiekapital	Övriga bundna	Fritt eget	Summa eget
		reserver	kapital	kapital
Ingående balans 2003	400 000	80 000	958 375	1 438 375
Erhållet aktieägartillskott	—	—	218 411	218 411
Lämnat koncernbidrag	—	—	-128 515	-128 515
Erhållet koncernbidrag	—	—	49 439	49 439
Skatt avseende koncernbidrag	—	—	22 141	22 141
Omräkningsdifferens	—	3 141	-3 189	-48
Årets resultat	—	—	-22 751	-22 751
Utgående balans 2003	400 000	83 141	1 093 911	1 577 052
Erhållet aktieägartillskott	—	—	228 817	228 817
Lämnat koncernbidrag	—	—	-228 817	-228 817
Erhållet koncernbidrag	—	—	76 409	76 409
Skatt avseende koncernbidrag	—	—	42 674	42 674
Omräkningsdifferens	—	2 138	-622	1 516
Årets resultat	—	—	-113 740	-113 740
Utgående balans 2004	400 000	85 279	1 098 632	1 583 911

Styrelsens förslag till vinstdisposition återfinns på sidan 55.

Syfte och redovisning av erhållna och lämnade koncernbidrag i bankkoncernen, se "Redovisnings- och värderingsprinciper".

Årets förändring av ackumulerade avskrivningar utöver plan/materiella tillgångar, se not 34 "Obeskattade reserver", omklassificeras i koncernen från fritt eget kapital till bundet kapital.

Omräkningsdifferenser avser finansiering av filialerna i Norge och Danmark samt dotterbolag i utlandet.

36. ÖVRIGA STÄLLDA SÄKERHETER

	2004	2003	2004	2003
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
Obligationer pantsatta hos Sveriges Riksbank och Norges Bank	2 209 990	1 979 940	2 209 990	1 979 940
Summa	2 209 990	1 979 940	2 209 990	1 979 940

37. ANSVARSFÖRBINDELSER

	2004	2003	2004	2003
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
Garantiförbindelser, övriga	19 417	15 984	19 417	8 606
Summa	19 417	15 984	19 417	8 606
varav Koncernföretag	—	—	—	3 864

38. ÅTAGANDEN

	2004	2003	2004	2003
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
Ränteswappar	4 576 155	4 851 800	4 576 155	4 413 000
Valutaterminer	1 035 065	1 295 638	1 035 065	1 295 638
Outnyttjad del av beviljad räkningskredit	1 542 447	1 044 760	1 542 447	902 913
Beviljade men ej utbetalade krediter	1 567 985	1 227 701	1 567 985	1 164 912
Summa	8 721 652	8 419 899	8 721 652	7 776 463

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

39. KAPITALTÄCKNINGSPANALYS

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 bankens 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, koncernen

I kapitalbasen ingår styrelsens förslag till boksluts- och vinstdispositioner.

Primärt kapital

- Eget kapital	2 060 842
- Avgår goodwill (100%)	-197 326
- Avgår immateriella tillgångar	-15 904
- Avgår uppskjuten skatt	-48 881

Supplementärt kapital

- Eviga förlagslån	900 000
- Tidsbundna förlagslån	280 000

Summa primärt och supplementärt kapital **2 978 731**

Kapitalkrav för kreditrisker

Grupp	Poster i balansräkningen	Poster utanför balansräkningen	Summa placeringar	Vägningstal	Riskvägt belopp
A	2 113 151	—	2 113 151	0%	0
B	5 887 400	3 236	5 890 636	20%	1 178 127
C	19 765 896	21 607	19 787 503	50%	9 893 752
D	17 298 278	9 709	17 307 987	100%	17 307 987
Summa	45 064 725	34 552	45 099 277		28 379 866

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	4 587
- varav för specifik risk	1 147
- varav för generell risk	3 440
Valutakursrisker	875 484
Summa	880 071

Kapitaltäckningsgrad	2004	2003	2002	2001	2000
Total kapitalbas	2 978 731	2 808 772	2 625 043	2 491 057	1 227 972
Totalt riskvägt belopp för kreditrisker och risker i handelslagret, råvaru- och valutakursrisker	29 259 937	28 909 544	26 672 947	22 999 607	12 239 269
Total kapitaltäckningsgrad	10,18%	9,72%	9,84%	10,83%	10,03%

Kapitalbas, moderbolaget

I kapitalbasen ingår styrelsens förslag till boksluts- och vinstdispositioner.

Primärt kapital

- Eget kapital	1 583 911
- Obeskattade reserver (72%)	325 440
- Avgår goodwill (100%)	-132 187
- Avgår immateriella tillgångar	-15 904
- Avgår uppskjuten skatt	-9 751

Supplementärt kapital

- Eviga förlagslån	900 000
- Tidsbundna förlagslån	280 000

Summa primärt och supplementärt kapital **2 931 509**

forts not 39

Kapitalkrav för kreditrisker

Grupp	Poster i balansräkningen	Poster utanför balansräkningen	Summa placeringar	Vägningstal	Riskvägt belopp
A	6 487 327	—	6 487 327	0%	0
B	5 758 483	3 236	5 761 719	20%	1 152 344
C	19 769 887	21 607	19 791 494	50%	9 895 747
D	13 147 596	9 709	13 157 305	100%	13 157 305
Summa	45 163 293	34 552	45 197 845		24 205 396

Kapitalkrav för risker i handelslagret, råvaru- och valutakursrisker

	Riskvägt belopp
Aktiekursrisker	4 587
- varav för specifik risk	1 147
- varav för generell risk	3 440
Valutakursrisker	872 504

Summa 877 091

Kapitaltäckningsgrad	2004	2003	2002	2001	2000
Total kapitalbas	2 931 509	3 030 492	2 783 815	2 649 322	1 206 688
Totalt riskvägt belopp för kreditrisker och risker i handelslagret, råvaru- och valutakursrisker	25 082 487	23 959 198	22 387 693	19 960 262	10 608 261
Total kapitaltäckningsgrad	11,69%	12,65%	12,43%	13,27%	11,37%

40. BOKFÖRDA OCH VERKLIGA VÄRDEN PÅ POSTER I BALANSRÄKNINGEN, Koncernen Mkr

Tillgångar	Bokfört värde	Verkligt värde
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	24	24
Belåningsbara statsskuldförbindelser	1 531	1 533
varav omsättningstillgångar	1 080	1 080
varav anläggningstillgångar	451	453
Utlåning till kreditinstitut, anläggningstillgångar	1 206	1 206
Utlåning till allmänheten, anläggningstillgångar	35 263	35 371
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	6 427	6 427
Aktier och andelar m m	11	11
Immateriella tillgångar	213	213
Materiella tillgångar, anläggningstillgångar	14	14
Övriga tillgångar, anläggningstillgångar	198	198
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	180	180
Summa tillgångar	45 067	45 177

Skulder	Bokfört värde	Verkligt värde
Skulder till kreditinstitut	431	431
In- och upplåning från allmänheten	40 500	40 526
Emitterade värdepapper m m	47	48
Övriga skulder	828	828
Efterställda skulder	1 200	1 200
Summa skulder	43 006	43 033

För vidare upplysningar om beräkning av verkligt värde se "Redovisnings- och värderingsprinciper".

41. UPPLYSNINGAR OM DERIVATINSTRUMENT, Koncernen Mkr

Derivatinstrument upptagna i balansräkningen:

Derivatinstrument redovisade i balansräkningen är värderade till verkligt värde.

Koncernen, Mkr	Nominellt belopp		Bokfört värde	
			Positivt	Negativt
Aktierelaterade instrument - optioner	58	22	22	

Derivatinstrument vilka ej är upptagna i balansräkningen:

Då de tillgångar som säkrats med hjälp av derivatinstrument i räntor eller valutor är avsedda att behållas till slutförfallodagen eller löpande omsättas, har marknadsvärdering till verkligt värde av kontrakten inte ansetts nödvändigt, eftersom syftet med säkringen är att skydda ränte- och valutarisker i balansräkningen. I det fall beräkning av kontrakten görs till verkligt värde, genom att kas-saflödena nuvärdesberäknas till aktuell marknadsränta för motsvarande instrument uppkommer ett negativt värde på -99,6 Mkr. Förändring i värde kompenseras av värdeförändring på fastförräntade tillgångar redovisade i balansräkningen då dessa värderas till verkligt värde.

Några realiserade vinster eller förluster har inte skjutits upp genom användandet av derivatinstrument.

Ränteswappar:

Koncernens utlåning består till 88 % 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 i allt väsentligt genom ränterörlig inlåning men viss finansiering sker även i fastförräntad in- och upplåning samt eget kapital. Som framgår av använda redovisningsprinciper avseende finansiella instrument sker ränteriskavtäckning för koncernens samlade innehav av fastförräntade lån genom användning av ränteswappar. Förfarandet innebär att ränteriskerna i koncernens balansräkning till största del är helt neutraliserade.

Koncernen Mkr	Nominellt belopp
Ränteswappar	4 576

Valutaterminer:

Valutarisken vid finansiering av verksamheterna i Norge och Danmark täcks i sin helhet av valutaterminskontrakt.

Koncernen Mkr	Nominellt belopp
Valutaterminer	1 040

42. RÄNTEBINDNINGSTIDER FÖR FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER, Koncernen Mkr

Tillgångar Mkr	0-1 mån	< 3 mån	3 - 6 mån	6 - 12 mån	1 - 5 år	> 5 år	Totalt
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	24	—	—	—	—	—	24
Belåningsbara statsskuldförbindelser	1 081	250	200	—	—	—	1 531
Utlåning till kreditinstitut	1 204	2	—	—	—	—	1 206
Utlåning till allmänheten	10 240	17 785	471	965	2 662	113	32 236
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	3 715	2 086	597	0	29	—	6 427
Leasingobjekt	252	2 705	5	20	45	—	3 027
Summa räntebärande tillgångar	16 516	22 828	1 273	985	2 736	113	44 451
Övriga ej räntebärande tillgångar	616	—	—	—	—	—	616
Summa	17 132	22 828	1 273	985	2 736	113	45 067
Skulder och eget kapital							
Skulder till kreditinstitut	431	—	—	—	—	—	431
In- och upplåning från allmänheten	26 240	13 636	112	142	370	—	40 500
Emitterade värdepapper m m	—	—	—	—	47	—	47
Efterställda skulder	—	1 200	—	—	—	—	1 200
Summa räntebärande skulder	26 671	14 836	112	142	417	—	42 178
Övriga skulder och eget kapital	2 889	—	—	—	—	—	2 889
Summa	29 560	14 836	112	142	417	—	45 067
Positioner som ej upptagits i balansräkningen							
Långa positioner	376	1 020	805	517	2 898	—	5 616
varav ränteswappar	—	356	805	517	2 898	—	4 576
varav valutaterminer	376	664	—	—	—	—	1 040
Korta positioner	2 386	3 230	—	—	—	—	5 616
varav ränteswappar	2 010	2 566	—	—	—	—	4 576
varav valutaterminer	376	664	—	—	—	—	1 040
Differens tillgångar och skulder inkl positioner utanför balansräkningen	-10 418	10 202	356	326	-579	113	0
Riskvikter	0,00%	0,20%	0,40%	0,70%	1,25-2,75%	3,25-3,75%	
Riskvägd nettoexponering	0,00	20,40	1,42	2,28	-9,50	3,68	18,29
Kumulativ räntekänslighet	-10 418	-216	140	466	-113	0	
Motsvarande riskvägd exponering för moderbolaget							17,55

43. RÄNTERISK, Koncernen Mkr

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 19 (17) Mkr för koncernen och 16 (11) 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 kompensation 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. Ovanstående 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 18 (26) Mkr för koncernen och 18 (8) Mkr för moderbolaget.

44. KREDITRISKEXPONERING BRUTTO OCH NETTO, Koncernen Mkr

	Total kreditrisk- exponering	Värde av säkerheter avseende poster i balansräkningen	Total kreditrisk- exponering efter avdrag av säkerheter
Lånefordringar:	35 263	33 326	1 937
Företag	3 413	3 209	204
- Bilfinansiering	2 949	2 664	285
- Försäkringspremier	419	419	0
- Fastigheter	45	126	-81
Privatpersoner	31 670	29 983	1 687
- Bilfinansiering	8 191	7 396	795
- Försäkringspremier	753	744	9
- Villa och fritidshus	19 897	19 827	70
- Bostadsrätter	1 947	1 877	70
- Övrigt	882	139	743
Offentlig sektor	180	134	46
- Bilfinansiering	180	134	46

	Total kreditrisk- exponering	Värde av säkerheter avseende poster i balansräkningen	Total kreditrisk- exponering efter avdrag av säkerheter
Placeringar och övrig kreditexponering:	9 601	61	9 540
Kreditinstitut	6 117	—	6 117
- Svenska banker	1 001	—	1 001
- Bostadsinstitut	617	—	617
- Utländska banker	471	—	471
- Övr kreditmarknadsbolag	4 028	—	4 028
Företag	1 825	61	1 764
- Övriga emittenter	1 746	61	1 685
- Övrigt	79	—	79
Offentlig sektor	1 659	—	1 659
- Belåningsbara statspapper	1 531	—	1 531
- Övrigt	128	—	128
Summa kreditexponering för koncernen år 2004	44 864	33 387	11 477
Summa kreditexponering för koncernen år 2003	42 175	28 091	14 084
Motsvarande kreditexponering för moderbolaget år 2004	44 248	26 778	12 640
Motsvarande kreditexponering för moderbolaget 2003	37 760	22 917	14 843
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 och immateriella anläggningstillgångar ingår ej.			

forts not 44

Säkerhetsfördelning

	Pantbrev	Borgen	Äganderätts- förbehåll / Leasing	Övriga säkerheter	Totalt värde av säkerheter
Lånefordringar:	24 167	148	5 746	3 265	33 326
Företag	1 248	121	1 328	512	3 209
- Bilfinansiering	1 215	—	1 328	0	2 664
- Försäkringspremier	—	—	—	419	419
- Fastigheter	33	—	—	93	126
Privatpersoner	22 898	27	4 305	2 753	29 983
- Bilfinansiering	3 079	12	4 305	—	7 396
- Försäkringspremier	—	—	—	744	744
- Villa och fritidshus	19 771	13	—	44	19 828
- Bostadsrätter	—	2	—	1 875	1 877
- Övrigt	48	—	—	90	138
Offentlig sektor	21	—	113	—	134
- Bilfinansiering	21	—	113	—	134
Placeringar och övrig kreditexponering:	—	—	—	61	61
Företag	—	—	—	61	61
- Övriga emittenter	—	—	—	61	61
Summa säkerhetsfördelning för koncernen år 2004	24 167	148	5 746	3 326	33 387
Summa säkerhetsfördelning för koncernen år 2003	16 128	168	8 978	2 817	28 091
Motsvarande säkerhetsfördelning för moderbolaget år 2004	19 085	148	4 372	3 173	26 778
Motsvarande säkerhetsfördelning för moderbolaget år 2003	15 556	168	4 519	2 674	22 917

45. ÅTERSTÅENDE LÖPTID FÖR TILLGÅNGAR OCH SKULDER KONCERNEN

Tillgångar Mkr	< 1 år	1-5 år	>5 år	Ofördelat	Totalt
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	24	—	—	—	24
Belåningsbara statsskuldförbindelser	1 531	—	—	—	1 531
Utlåning till kreditinstitut	1 206	—	—	—	1 206
Utlåning till allmänheten	32 122	2 703	438	—	35 263
Obligationer och andra räntebärande värde- papper	5 835	568	24	—	6 427
Aktier och andelar	—	—	—	11	11
Immateriella och materiella tillgångar	—	—	—	227	227
Övriga tillgångar	307	71	—	—	378
Summa	41 025	3 342	462	238	45 067
Skulder och eget kapital					
Skulder till kreditinstitut	431	—	—	—	431
In- och upplåning från allmänheten	39 117	960	423	—	40 500
Emitterade värdepapper	—	47	—	—	47
Övriga skulder	543	22	—	—	565
Avsättningar	19	—	67	177	263
Efterställda skulder	—	100	1 100	—	1 200
Eget kapital	—	—	—	2 061	2 061
Summa	40 110	1 129	1 590	2 238	45 067
Positioner som ej upptagits i balansräkningen					
Långa positioner	2 718	2 898	—	—	5 616
varav ränteswappar	1 678	2 898	—	—	4 576
varav valutaterminer	1 040	—	—	—	1 040
Korta positioner	5 616	—	—	—	5 616
varav ränteswappar	4 576	—	—	—	4 576
varav valutaterminer	1 040	—	—	—	1 040
Differens tillgångar och skulder inkl positioner utanför balansräkningen	3 813	-685	-1 128	-2 000	0

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.

46. KONTRAKTERADE LOKALHYROR

I egenskap av hyrestagare har SkandiaBanken ingått ett antal lokalhyresavtal vilka fördelas nedan efter förfallotidpunkt.

Fördelning 2004	<1 år	1-5 år	> 5 år	Totalt
Lokalhyror	36 368	101 873	—	138 241
Fördelning 2003	<1 år	1-5 år	> 5 år	Totalt
Lokalhyror	68 064	111 620	—	179 684

47. TILLGÅNGAR OCH SKULDER FÖRDELAT PÅ VÄSENTLIGA VALUTOR

Tillgångar	2004 Koncernen	2003 Koncernen	2004 Moderbolaget	2003 Moderbolaget
Utlåning till allmänheten	35 262 768	29 757 909	29 399 316	22 876 894
SEK	17 414 538	16 233 693	15 855 496	14 654 896
NOK	15 289 064	11 451 479	11 207 122	8 221 998
DKK	2 559 166	2 072 737	2 336 698	—
Belåningsbara statsskuldförbindelser, obligationer och andra räntebärande värdepapper	7 957 890	10 666 990	7 958 749	9 350 041
SEK	6 220 389	8 900 972	6 220 389	8 900 972
NOK	—	351 558	—	351 558
DKK	1 737 501	1 414 460	1 738 360	97 511
Aktier och andelar i koncernföretag	—	—	775 916	924 795
SEK	—	—	251 391	259 746
NOK	—	—	261 364	183 122
DKK	—	—	262 538	481 304
Övriga valutor	—	—	623	623
Övriga tillgångar	1 846 009	1 712 847	7 031 254	5 280 753
SEK	956 167	623 203	2 430 044	2 120 773
NOK	118 724	269 367	3 695 195	3 146 572
DKK	762 133	810 135	890 892	—
Övriga valutor	8 985	10 142	15 123	13 408
Summa tillgångar	45 066 667	42 137 746	45 165 235	38 432 483
Skulder, avsättningar och eget kapital				
In- och upplåning från allmänheten	40 499 679	37 927 429	40 494 204	34 252 108
SEK	22 684 050	22 123 470	22 684 050	22 123 470
NOK	13 505 015	12 125 036	13 505 015	12 125 036
DKK	4 306 669	3 675 321	4 301 194	—
Övriga valutor	3 945	3 602	3 945	3 602

	2004 Koncernen	2003 Koncernen	2004 Moderbolaget	2003 Moderbolaget
Efterställda skulder	1 200 000	1 200 000	1 200 000	1 200 000
Övriga skulder inkl eget kapital	3 366 988	3 010 317	3 471 031	2 980 375
SEK	3 009 080	2 756 376	2 807 569	2 946 053
NOK	325 029	206 163	231 503	34 322
DKK	30 609	45 211	431 959	—
Övriga valutor	2 270	2 567	—	—
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	45 066 667	42 137 746	45 165 235	38 432 483

48. VERKSAMHET UNDER AVVECKLING – RÅDGIVNINGSVERKSAMHETEN

Rådgivningsverksamheten i Norden:

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

Per den 1 april 2004 med resultatteffekt 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 finns med rad för rad i SkandiaBankens resultaträkning för perioden januari – mars 2004. Resultatet för perioden uppgick till -11,4 Mkr, motsvarande intäkt återfinns under övriga rörelseintäkter, dvs ingen resultatpåverkan.

Vid avyttringstillfället, den 31 mars, 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 omstruktureringkostnad.

I Rådgivningsverksamheten i Norge har, vad gäller kontoret i Trondheim avyttrats per 19 november till Focus Bank ASA. Verksamheten i Oslo är under förhandling för avyttring vilken beräknas vara klar under 2005. Rådgivningsverksamheten i Danmark har avyttrats till Complete Pensionsrådgivning A/S per 31 augusti.

Rådgivningsverksamheterna i Sverige, Norge och Danmark redovisade ett resultat på -19,4 (-60,3) Mkr. Verksamheternas tillgångar och skulder är avyttrade under år 2004, per 31 december 2003 uppgick dessa till 93,1 Mkr respektive 220,8 Mkr.

Redogörelse för kassaflödesanalys för Rådgivningsverksamheterna lämnas ej då verksamheterna med undantag för ett mindre kontor i Norge har avyttrats under 2004.

Rådgivningsverksamheten utanför Norden:

Verksamheten i MNA International SA och MNA Plc Ltd har avyttrats år 2003, bolagen kommer att likvideras och likvidationerna beräknas vara avslutade under första kvartalet 2005.

Per 31 december 2004 uppgick tillgångarna till 1,3 Mkr (2,6 Mkr) och skulderna uppgick till 7,3 Mkr (8,4 Mkr). Resultatet för MNA International och MNA Plc Ltd uppgick till -0,2 Mkr (-3,6 Mkr).

Redogörelse för kassaflödesanalys för MNA verksamheterna lämnas ej då verksamheterna har avyttrats under 2003.

49. RISKHANTERING

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. Den metodik som banken 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.

Den externt utförda revisionen granskar bankens interna kontroll.

Kreditrisk och kreditkvalitet

Kreditrisk – Kreditrisk motsvarar risken för att individer, företag, finansiella institutioner och andra motparter inte kommer att kunna leva upp till sina åtaganden. Risken att en låntagare ej kan fullgöra sina ränte- och amorteringsbetalningar och att detta i sin tur innebär att säkerheten inte täcker kreditbeloppet, benämns kreditrisk.

Kreditpolicy – lånefordringar

Kreditrisk uppkommer då SkandiaBanken erbjuder utlåning, främst till privatpersoner. Krediter lämnas även till företag och avser främst bilfinansiering. Bankens engagemang består av ett stort antal homogena krediter med en stor riskspridning. Risken hanteras genom att samtliga kredit-propåer provas genom en bedömning av creditsökandens återbetalningsförmåga och finansiella ställning samt en värdering av erbjuden säkerhet. Bedömningen sker till största delen automatiskt, genom så kallad credit-scoring. Bankens 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 bankens likvida medel vilket sker i obligationer och andra räntebärande värdepapper. Avsikten är att behålla innehavet till förfall. För ytterligare information om placeringar se not 17, "Belåningsbara stats-skuldförbindelser" samt not 20 "Obligationer och andra räntebärande värdepapper".

Rapportering sker fortlöpande till verkställande direktören om bankens placeringar och till styrelsen på respektive styrelsemöte. Koncernens kreditriskexponering framgår av not 44.

Kreditkvalitet – Utlåningen till allmänheten uppgår till 35,3 mdr. Kreditförlustnivån dvs kreditförluster i förhållande till total utlåning till allmänheten har ett utfall på 0,03 %. Osäkra fordringar netto, dvs osäkra fordringar med avdrag för reserverade kreditförluster uppgår till 0,08% av utlåningen. Reserveringsgraden för de osäkra fordringar brutto uppgår till 45,0 %, se vidare tabellen för Fem år i sammandrag. Totalt riskvägt belopp enligt kapitaltäckningsföreskrifterna framgår av not 39, "Kapitaltäckningsanalys".

Koncentrationsrisker

Se not 44 "Kreditriskexponering", vilken åskådliggör koncentrationer uppdelat på lånefordringar samt placeringar och övrig kreditexponering.

Lånefordringar

Koncentration avseende lånefordringar fördelas på privatpersoner, företag och offentlig sektor samt med underkoncentrationer i form av typ av produkt. Bankens huvudsakliga utlåning sker till privatpersoner i form av bolånekrediter samt bilfinansiering. Till företag avser lånefordringar främst bilfinansiering i form av finansiella leasingavtal. Lånefordringar uppgår till 78 (71) % av bankens totala kreditriskexponering och 90 (88) % av lånefordringarna avser utlåning till privatpersoner varav 95 (94) % täcks av säkerheter.

I not 19 "Utlåning till allmänheten" framgår koncentration per geografisk marknad. 49 (55) % av utlåningen sker i Sverige, 43 (38) % i Norge och 8 (7) % i Danmark. Upplýsingar om geografiska områden framgår även i not 1, "Information om geografiska områden och rörelsegränar".

Placeringar

Koncentration avseende placeringar och övriga exponeringar avser främst placeringar i form av räntebärande värdepapper till icke-finansiella företag, övriga finansiella företag, offentlig sektor samt kreditinstitut i nämnd ordning. Avsikten är att behålla innehaven till förfall.

Säkerheter och garantier

För att reducera kreditrisk samt koncentrationsrisk avseende lånefordringar har banken 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.

Marknadsrisker

Banken exponeras för marknadsrisk i form av ränterisk, valutarisk samt aktiekursrisk:

Ränterisk

Ränterisk uppkommer då räntebindningstider för tillgångar, skulder och derivatinstrument inte sammanfaller. 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 bankens 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. För ytterligare information om utfall se vidare not 42 "Räntebindningstider" och not 43 "Ränterisk".

Valutarisk

Valutarisken uppstår då tillgångar och skulder i utländska valutor ej är lika stora. Banken exponeras för valutarisk främst in- och utlåning till filialerna. Bankens policy är att samtliga av dessa valutapositioner säkras.

Aktiekursrisk

Banken har ett marginellt handelslager i aktier och fonder, se not 21 "Aktier och andelar", vilket ger en mycket begränsad kursrisk.

forts not 49

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.

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

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 bankens tjänster och information samt att banken är en trygg arbetsplats. SkandiaBanken arbetar metodiskt för att uppnå dessa mål.

Hot och risker som kan påverka banken analyseras kontinuerligt. Det finns policy, riktlinjer och regelverk (säkerhetspolicy) som beskriver förebyggande och skadebegränsande åtgärder. Policy fastställs av styrelsen, riktlinjer och regler beslutas av säkerhetschefen. Säkerhetschefen samordnar arbetet med operativa risker och respektive chef har ansvaret för att det egna verksamhetsområdet följer koncernens policy för hantering av operativa risker. Uppföljningar görs både av säkerhetschefen och respektive chef dessutom omfattas operativa risker liksom all annan verksamhet av intern- och externrevisionens granskningar.

vinstdisposition

(belopp i Tkr)

Till bolagsstämmans förfogande står:

Balanserade vinstmedel	1 212 372
Årets resultat	-113 740
<hr/>	
Styrelsen och verkställande direktören föreslår att: I ny räkning överföres	1 098 632

Koncernens fria reserver uppgår till 1 249 124 Tkr.
Avsättning till bundna reserver erfordras inte.

Stockholm den 16 mars 2005

Gert Engman
Styrelseordförande

Anne Andersson

Claes Andersson

Stefan Dahlberg

Jonas Nyrén

Leif Victorin

Cecilia Daun-Wennborg

Gunilla Forsmark-Karlsson
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har avgivits den 16 mars 2005

Gunnar Abrahamson
Auktoriserad revisor
Deloitte & Touche AB

Göran Engquist
Auktoriserad revisor
Deloitte & Touche AB

Anders Engström
Auktoriserad revisor
Av Finansinspektionen förordnad revisor

revisionsberättelse

Till bolagsstämman 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 2004. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för räkenskapshandlingarna och förvaltningen och för att årsredovisningslagen tillämpas vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen. Vårt ansvar är att uttala oss om årsredovisningen 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 i rimlig grad 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 ersättningsskyldig mot bolaget. Vi har även granskat om någon styrelseledamot eller verkställande direktören på annat sätt har handlat i strid med bankrörelselagen, aktiebolagslagen, lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag eller bolags-

ordningen. Vi anser att vår revision ger oss rimlig grund för våra uttalanden nedan.

Årsredovisningen och koncernredovisningen har upprättats enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger därmed en rättvisande bild av bolagets och koncernens resultat och ställning i enlighet med god redovisningssed i Sverige. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker att bolagsstämman 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 16 mars 2005

Gunnar Abrahamson
Auktoriserad revisor
Deloitte & Touche AB

Göran Engquist
Auktoriserad revisor
Deloitte & Touche AB

Anders Engström
Auktoriserad revisor
Av Finansinspektionen förordnad revisor

Produktion: Mälarstrand Reklambyrå

Foto: Skandia bildbank

Tryck: Intellecta Tryckindustri 2005

SkandiaBanken

106 55 Stockholm

Besöksadress: Hamngatan 15

T 08 463 60 00

F 08 463 60 05

www.skandiabanken.se