



**Skandia
Banken**

SkandiaBanken
årsredovisning
2006



innehållsförteckning

Verksamhetsrapport 2006	4
Verksamheten i sammandrag	6

KONCERNEN

Förvaltningsberättelse 2006	7
Fem år i sammandrag	11

Finansiella rapporter

Resultaträkning	13
Balansräkning	13
Förändringar i eget kapital	14
Kassaflödesanalys	15

Noter till finansiella rapporter

1 Redovisningsprinciper	16
2 Upplysningar om geografiska områden samt rörelsegränar	25

Resultaträkning

3 Räntenetto	27
4 Provisionsnetto	27
5 Nettoresultat finansiella transaktioner	27
6 Övriga rörelseintäkter	27
7 Personalkostnader	28
8 Övriga administrationskostnader	30
9 Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar	30
10 Övriga rörelsekostnader	30
11 Kreditförluster, netto	30
12 Skatter	31

Balansräkning

13 Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	31
14 Belåningsbara statskuldförbindelser mm	31
15 Utlåning till kreditinstitut	31
16 Utlåning till allmänheten	31
16 Verkligt värde för en portföljsäkring av ränterisk	32
17 Finansiella tillgångar till verkligt värde	33
18 Finansiella placeringar som innehas till förfall	33
19 Aktier och andelar i intresseföretag	33
20 Goodwill och andra immateriella tillgångar	34
21 Materiella anläggningstillgångar	34
22 Aktuella skattefordringar	35
22 Uppskjutna skattefordringar	35
22 Övriga tillgångar	35
23 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	35
24 Skulder till kreditinstitut	35
25 In- och upplåning från allmänheten	35
26 Emitterade värdepapper	36
27 Finansiella skulder till verkligt värde	36
28 Aktuella skatteskulder	39
28 Övriga skulder	39
29 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	39
30 Uppskjutna skatteskulder	39
30 Avsättningar	39
31 Efterställda skulder	40

Andra upplysningar

32	Övriga ställda säkerheter	40
33	Eventualförpliktelser	40
34	Åtaganden	40
35	Klagomål och tvister	40
36	Kapitalbehov	41
37	Risker och riskhantering: Finansiella instrument och andra risker	42
	Finansiella instrument	42
	Mål, organisation och styrning	42
	a) Kreditrisk och kreditkvalitet	42
	b) Marknadsrisk	45
	b1) Ränterisk	45
	b2) Valutarisk	46
	b3) Andra prisrisker	47
	c) Likviditetsrisk och finansiering	47
	Operativa risker	48
38	Verkligt värde finansiella instrument	48
39	Koncernens verksamhet och struktur	49
40	Upplysningar om närstående	50
41	Kontrakterade lokalhyror	52
42	Tilläggsupplysningar eget kapital	52
43	Avvecklade verksamheter	54
44	Händelser efter balansdagen	54

MODERBOLAGET

Fem år i sammandrag	55
---------------------	----

Finansiella rapporter

Resultaträkning	57
Balansräkning	57
Förändringar i eget kapital	58
Kassaflödesanalys	59

Noter till finansiella rapporter

1 Redovisningsprinciper	60
-------------------------	----

Resultaträkning

2 Räntenetto	62
3 Erhållna utdelningar	62
4 Provisionsnetto	62
5 Nettoresultat av finansiella transaktioner	62
6 Övriga rörelseintäkter	63
7 Personalkostnader	63
8 Övriga administrationskostnader	63
9 Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	64
10 Övriga rörelsekostnader	64
11 Kreditförluster, netto	64
12 Bokslutsdispositioner	64
13 Skatter	65

Balansräkning

14	Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	65
15	Belåningsbara statsskuldförbindelser mm	65
16	Utlåning till kreditinstitut	66
17	Utlåning till allmänheten	66
18	Obligationer och andra räntebärande värdepapper	67
19	Aktier och andelar	68
20	Aktier och andelar i intresseföretag	68
21	Aktier och andelar i koncernföretag	68
22	Immateriella anläggningstillgångar	69
23	Materiella tillgångar	70
24	Aktuella skattefordringar	70
24	Uppskjutna skattefordringar	70
24	Övriga tillgångar	70
25	Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	71
26	Skulder till kreditinstitut	71
27	Inlåning och upplåning från allmänheten	71
28	Emitterade värdepapper	71
29	Aktuella skatteskulder	72
29	Övriga skulder	72
29	Derivat	72
30	Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	75
31	Uppskjutna skatteskulder	75
31	Avsättningar	75
32	Efterställda skulder	75
33	Obeskattade reserver	75

Poster inom linjen

34	Övriga ställda säkerheter	75
35	Eventualförpliktelser	75
36	Åtaganden	75

Andra upplysningar

37	Upplysningar om intäkter fördelat på geografiska områden	76
38	Klagomål och tvister	76
39	Kapitaltäckningsanalys	76
40	Risker och riskhantering: Finansiella instrument och andra risker	77
41	Verkligt värde finansiella instrument	77
42	Upplysningar om närstående	78
43	Kontrakterade lokalhyror	79
44	Avvecklade verksamheter	79
45	Händelser efter balansdagen	79
46	Omräkning av resultat- och balansräkningar till IFRS	80
47	Tilläggsupplysningar eget kapital	83

Vinstdisposition

84

Revisionsberättelse

85

Definitioner och begrepp

86

verksamhetsrapport 2006

SkandiaBanken

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

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

SkandiaBanken fokuserar kunderbjudandet till de kunder som primärt använder sig av Internet och telefon för att utföra sina bankärenden eller köpa olika former av sparande- och trygghetslösningar.

Antalet nya kunder under 2006 uppgick till cirka 43 000. Totalt antal kunder i Norden uppgår till cirka 910 000.

Inlåningen uppgår till 50,7 miljarder kronor, vilket motsvarar en tillväxt med 5,2 (5,1) miljarder.

Utlåningen uppgår till 49,4 miljarder kronor, en ökning med 8,1 (6,0) miljarder.

Sverige Internet

I Sverige uppgår antalet kunder till cirka 475 000 vilket motsvarar en ökning med 5 000 (5 000) kunder.

Inlåningen har ökat med 2,0 (0,9) miljarder kronor till 25,6 miljarder.

Utlåningen har ökat med 2,5 (1,1) till 21,0 miljarder kronor.

Affärsområde Bolåns utlåningsvolym har under 2006 ökat med över 20 (22) procent. Detta har skett tack vare bankens tydliga och attraktiva prismodell "bolånetrappan", samt med kontinuerliga marknadsaktiviteter och införandet av en ny tjänst - Lånelöfte.

Affärsområde Bilfinans utlåningsvolym ökade med 12 (16) procent under 2006 och tillhör nu de tre största aktörerna för bilfinansiering på den svenska marknaden.

Inom affärsområde Värdepapper infördes under året Internet-handel på Nordic Growth Market (NGM), samt möjlighet till värdepappersbelåning. Dessutom lanserades en ny prislista med tre olika priskategorier för att passa olika kundkategorier.

Fondförvaltning

Skandia Fonder AB och Svenska Lärarfonder AB, nedan benämnt fondbolagen, förvaltar 23 värdepappersfonder, aktie-, bland- och räntefonder samt 6 specialfonder.

Fondbolagens fonder distribueras via flera kanaler, främst Skandia Fondförsäkring, SkandiaBanken (direktsparande och IPS) samt premiepensionssparande via PPM.

Fondbolagens sammanlagda fondförmögenhet ökade under året från 49,1 miljarder kronor till 53,6 miljarder, vilket motsvarar en marknadsandel av 3,5 procent vid årets utgång.

Norge

Verksamheten i Norge består av samma utbud som för den svenska Internetverksamheten.

Antalet kunder har ökat med cirka 30 000 och uppgår till cirka 318 000.

Inlåningen har vuxit med 1,7 (2,9) miljarder kronor till 18,1 miljarder.

Utlåningen har ökat med 4,3 (3,5) miljarder kronor till 23,1 miljarder.

Kunderna är aktiva användare av Internetbanken med totalt 30 miljoner besök under 2006. Samtliga produkter har visat god tillväxt under 2006.

Banken har under året mottagit flera utmärkelser och priser, bland annat som vinnare av Norsk Kundebarometer i regi av Handelshøyskolen BI. SkandiaBanken blev korad till det företag i Norge som har de mest nöjda kunderna oavsett bransch. I undersökningen jämfördes kundnöjdheten hos 29 olika branscher fördelat på 164 företag.

Danmark

Kunderbidandet i Danmark är detsamma som i Norge.

Uppbyggnaden av kundbasen och antal produkter per kund fortsätter.

Den positiva utvecklingen på värdepappersmarknaden och kundtillväxten har medfört att också kundernas handelsaktivitet har ökat. Således steg omsättningen under 2006 med mer än 25 procent. Som en följd av det har SkandiaBanken i Danmark i december 2006 blivit handelsberättigad på OMX (Nordic Exchange).

Antal kunder uppgår till 117 000, vilket är en ökning på 8 000 jämfört med föregående år.

Inlåningen har ökat till 7,0 miljarder kronor, vilket motsvarar en ökning med 1,4 (1,3) miljarder.

Utlåningen har ökat med 1,3 (1,4) miljarder kronor till 5,3 miljarder.

SkandiaBankens

- **affärsidé**

Att tillhandahålla de mest moderna och prisvärda produkterna inom bank och försäkring som förenklar och berikar för kunden.

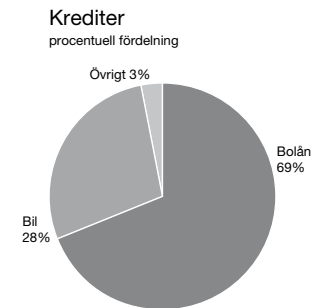
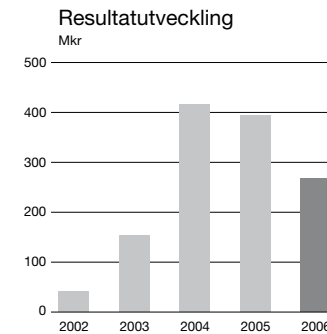
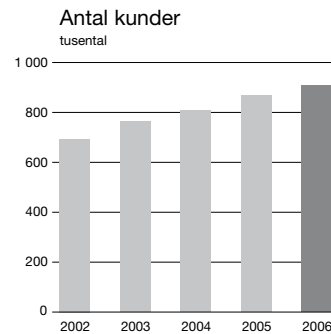
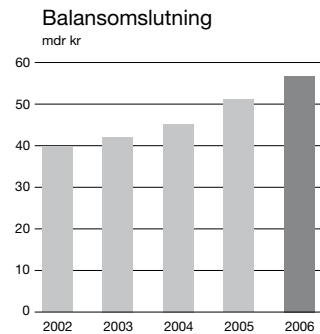
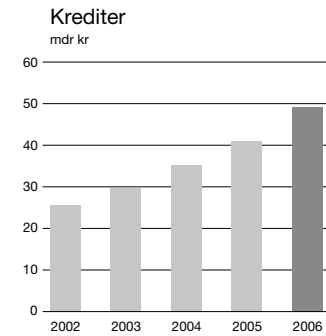
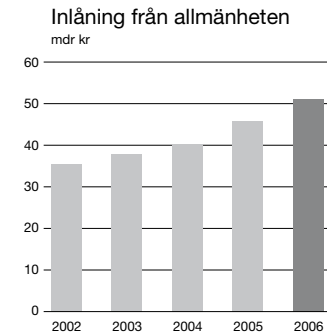
- **vision**

Att vara den ledande Internetbanken och självservicekundens förstahandsval.

verksamheten i sammandrag

Koncernen	2006	2005	2004	2003*	2002*
In- och upplåning allmänheten, mdr	51	46	41	38	36
Antal kunder, i tusental	910	867	809	765	694
Utlåning till allmänheten, mdr	49	41	35	30	26
Balansomslutning, mdr	57	51	45	42	40
Eget kapital, Mkr	2 607	2 421	2 057	1 760	1 591
Rörelseresultat, Mkr	268	394	416	153	41
Räntabilitet %	7,6	12,7	15,2	6,6	1,9
K/I-tal före kreditförluster	0,80	0,72	0,69	0,89	0,98
Kapitalbas, Mkr	3 527	3 332	2 979	2 809	2 625
Kapitaltäckningsgrad %	9,6	10,2	10,2	9,7	9,8
Primärkapitalrelation %	6,3	6,5	6,1	5,6	5,3

¹⁾ Jämförelsetal för år 2002-2003 har ej omräknats i enlighet med IFRS.
I övrigt se nyckeltal sid 11.



förvaltningsberättelse

Koncernens verksamhet och struktur

SkandiaBanken Aktiebolag (publ), med säte i Stockholm, bildades 1 juli 1994 och är ett helägt dotterbolag till Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ), 502017-3083. Old Mutual plc, reg nr 3591559 med säte i London, äger per 31 december 2006, 99 procent av aktierna i Försäkringsaktiebolaget Skandia AB (publ).

SkandiaBankens verksamhet bedrivs i Sverige, Norge och Danmark. Verksamheten är uppdelad i affärsområdena Bank och Fonder, se not 2, sid 25, "Upplysningar om geografiska områden samt rörelsegränar". Fondverksamhet bedrivs endast i Sverige.

SkandiaBanken förvärvade 25 procent av Hem on Line Sweden AB den 30 augusti 2006. Hem on Line Sweden AB är en Internetfastighetsmäklare med ett nytt koncept, där kunden sparar tiotusentals kronor i arvode vid sin bostadsförsäljning.

För ytterligare information om koncern- och intresseföretag se not 39, sid 49.

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

Antalet kunder i bankverksamheten uppgår till cirka 910 000, en ökning med 43 000 kunder under 2006.

Förändringar i ägarstruktur och ledning

Old Mutual har förvärvat Skandia och sista dag för handel med aktien var den 5 juni 2006. Moderföretag till SkandiaBanken är oförändrat dvs Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ).

Styrelsens ordförande Gert Engman lämnade sin post den 31 oktober 2006. Till ny styrelseordförande har utsetts Julian Roberts tillika verkställande direktör i moderbolaget Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ).

Verkställande direktör Gunilla Forsmark-Karlsson, har lämnat sin befattning den 7 juni 2006. Samma dag tillträdde Mats Göransson som tillförordnad verkställande direktör. Den 19 mars 2007 har Fredrik Sauter tillträtt som verkställande direktör.

Koncernens resultat

Rörelseresultatet för 2006 uppgick till 268 (394) Mkr, vilket motsvarar ett lägre utfall med 32 procent. Det lägre resultatet förklaras främst av ökade kostnader för personal, köpta tjänster och kreditförluster.

Intäkter

Koncernens intäkter har ökat med 4 procent till 1 541 (1 478) Mkr.

Räntenettet har minskat med 6 Mkr till 949 Mkr. Exklusive produkten Månadsbetalning, som är under avveckling, skulle räntenettet för innevarande år och föregående år ökat med 39 Mkr till 920 (881) Mkr vilket främst hänförs till ökade affärsvolymmer.

Provisionsnettot har ökat med 22 procent till 555 (456) Mkr, vilket motsvarar en ökning på 99 Mkr.

Värdepappersprovisioner inklusive courtage står för den största ökningen men även betalningsförmedlingsprovisionerna har ökat.

Periodens utfall för nettoresultat finansiella transaktioner uppgår till 11 (22) Mkr. Det lägre utfallet beror främst på realiserad värdeförändring avseende aktieinnehav samt realiserat resultat för räntebärande värdepapper.

Övriga rörelseintäkter minskar med 20 Mkr till 26 Mkr. Exklusive poster av engångskaraktär under 2005 har rörelseintäkterna ökat med 15 Mkr och avser främst intäkter för avyttring av leasingobjekt samt ökade intäkter från Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) avseende IT-utveckling och återbetalning av moms från Skatteverket.

Kostnader

Kostnader, exklusive kreditförluster, ökade med 16 procent och uppgick till 1 236 (1 063) Mkr varav personalkostnaderna har ökat med 55 Mkr. De ökade personalkostnader förklaras bland annat av fler anställda i Norge hänförligt till expansion på den norska marknaden samt ökade kostnader för pensioner Sverige.

Övriga kostnader har ökat med 118 Mkr. Av ökningen avser 98 Mkr inköpta tjänster, varav fondverksamheten svarar för 18 Mkr vilken är rörlig och relaterad till fondvolymen. Resterande ökning på 80 Mkr för bankverksamheten avser främst ökade kostnader för kundtjänst i Sverige samt ökade projektkostnader i samtliga tre länder för bland annat Basel II och nytt kreditssystem.

Kreditförluster

Kreditförluster netto uppgick till 37 (21) Mkr. Ökade kreditförluster netto förklaras främst av högre utlåningsvolym vilket inneburit ökade kostnader för reservering av sannolika kreditförluster och uppgår till 9,4 (6,5) mkr. Konstaterade kreditförluster uppgår till 33,3 (25,0) Mkr. Dessutom har återvinningarna minskat i Norge och Danmark och uppgår till 5,7 (10,9) Mkr.

Kreditförluster netto i förhållande till ingående utlåningsvolym är fortsatt låg och uppgick till 0,09 (0,06) procent.

Osäkra lånefordringar brutto, dvs före avdrag för reservering för sannolika kreditförluster, uppgick till 75 (59) Mkr vilket innebär en ökning med 27 procent jämfört med 2005. Ökade osäkra fordringar hänförs till den svenska och norska verksamheten och är volymrelaterad. Den danska verksamhetens osäkra fordringar är lägre jämfört med föregående år och uppgår till 6,2 (8,2) Mkr trots expansion av utlåningsvolymen med 32 procent.

Osäkra fordringar netto, dvs efter avdrag för sannolika kreditförluster i förhållande till utlåningen, har ökat till 0,08 (0,07) procent och hänförs likaså till den svenska och norska verksamheten.

Koncernens ställning

Koncernens balansslutning har ökat med 5,5 mdr till 56,7 mdr. Utlåning till allmänheten har under året ökat med 8,1 mdr till 49,4 (41,3) mdr. Ökningen fördelas mellan Norge med 4,3 mdr, Sverige med 2,5 mdr och med 1,3 mdr i Danmark och

avser främst utlåning till hushållsmarknaden i form av bolånefinansiering. Jämfört med årsskiftet har andelen bolån ökat något till 69 (65) procent av totala utlåningen, billån har minskat något till 28 (32) procent medan övrig utlåning som främst avser kontokrediter är oförändrad på 3 procent.

Inlåning från allmänheten har ökat med 5,2 mdr till 50,7 (45,5) mdr. Inlåningen i Sverige ökade med 2,0 mdr, i Norge med 1,7 mdr och i Danmark med 1,4 mdr.

Av koncernen förvaltda fondförmögenhet har under året ökat med 12 procent och uppgår till 55,5 (49,7) mdr.

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. Placeringarna har kort återstående löptid, se not 37 c) "Likviditetsrisk och finansiering", sid 47.

Kapitaltäckningsgraden uppgick till 9,56 (10,18) procent. SkandiaBanken har under året erhållit aktieägartillskott på 51 Mkr samt lämnat koncernbidrag till moderbolaget Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) på motsvarande belopp. Kapitaltäckningssituationen framgår av särskild kapitaltäckningsanalys, not 36, sid 41.

Personal

Antalet anställda i koncernen beskrivs i not 7, sid 28, under samma not återfinns även uppgifter över könsfördelning

och sjukfrånvaro. Ersättning till ledande befattningshavare beskrivs i not 40 "Upplysningar om närstående", sid 50.

Förväntad framtida utveckling

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

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

SkandiaBanken arbetar med ett antal stora projekt bland annat i syfte att effektivisera processer. Ett viktigt projekt är Basel II, där banken avser att implementera IRK-modeller under de kommande åren.

Händelser efter balansdagen

Enligt uppgift ovan under "Förändringar i ägarstruktur och ledning" har Fredrik Sauter tillträtt som verkställande direktör den 19 mars 2007.

Dotterföretaget MNA International SA har varit under likvidation sedan år 2003. Besked har erhållits från likvidator att bolaget är likviderat per 6 februari 2007.

Riskhantering

Koncernens mål och policy för riskhantering beskrivs i not 37, sid 42.

Klagomål och tvister

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

Skatteverket har ifrågasatt Skandiakoncernens hantering av mervärdesskatt hänförlig till tjänster avseende IT-miljö. Skatteverkets beslut har överklagats och anstånd med inbetalning av skatten har erhållits. Av försiktighetskäl har reservering gjorts och hela reserveringen har skett hos Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ).

Moderbolaget

Moderbolaget SkandiaBanken Aktiebolag (publ) bedriver bankverksamhet i Sverige samt i Norge och Danmark via filialverksamhet.

Det som skiljer koncernen och moderbolaget åt är att det utländska dotterbolaget SkandiaBanken Bilfinans AS inte ingår i moderbolagets finansiella rapporter. Dotterbolaget bedriver utlåningsverksamhet i form av leasing och avbetalning avseende bilar till hushållsmarknaden. Dessutom ingår fondbolagen Skandia Fonder AB och Svenska Lärafonder AB i SkandiaBanken koncern.

Moderbolagets resultat

Rörelseresultatet för 2006 uppgick till 162 (278) Mkr vilket motsvarar ett lägre utfall med 42 procent.

Summa rörelseintäkter uppgår till 1 818 (1 738) Mkr och avser primärt ett högre provisionsnetto vilket uppgår till 408 (343) Mkr.

Kostnader, exklusive kreditförluster, uppgick till 1 637 (1 453) Mkr varav personalkostnaderna ökade med 49 Mkr. Övriga kostnader uppgick till 1 335 (1 200) Mkr och avser främst ökade kostnader för kundtjänst i Sverige samt ökade projektkostnader i samtliga tre länder för bland annat Basel II och nytt kredit-system.

Kreditförluster netto uppgick till 19 (6) Mkr. Ökningen förklaras främst av ökade utlåningsvolymerna samt lägre återvinningar i Norge och Danmark under 2006.

Kreditförluster netto i förhållande till ingående utlåningsvolym är fortsatt låg och uppgick till 0,06 (0,03) procent.

Moderbolagets ställning

Balansomslutningen har ökat med 5,6 mdr till 56,2 (50,6) mdr. Utlåning till allmänheten har under året ökat med 7,4 mdr till 41,6 (34,2) mdr. Inlåning från allmänheten har ökat med 5,2 mdr till 50,7 (45,5) mdr.

Kapitaltäckningsanalys

Kapitaltäckningsgraden uppgick till 11,06 (11,94) procent. SkandiaBanken har under året erhållit koncernbidrag från dotterbolag med 51 Mkr samt från moderbolaget Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) erhållit aktieägartillskott på 51 Mkr samt lämnat koncernbidrag på motsvarande belopp till moderbolaget.

Kapitaltäckningssituationen för moderbolaget framgår av särskild kapitaltäckningsanalys, not 39, sid 76.

Fem år i sammandrag

För upplysningar om fem år i sammandrag för moderbolaget, se sidan 55-56.

I övrigt hänvisas till redogörelse för koncernen ovan.

Nya redovisningsprinciper för moderbolaget

Från och med 1 januari år 2006 tillämpar moderbolaget SkandiaBanken AB (publ), International Financial Reporting Standards (IFRS) i de finansiella rapporterna. Tillämpade redovisningsprinciper benämns lagbegränsad IFRS och innebär att internationella redovisningsstandarder, International Financial Reporting Standards (IFRS) tillämpas med undantag i enlighet med svensk lagstiftning. Vissa undantag görs i enlighet med Redovisningsrådets rekommendation RR 32:06 "Redovisning för juridiska personer". Dessutom tillämpas Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd FFFS 2005:33 om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

För ytterligare information om huvudsakliga skillnader jämfört med koncernredovisningen, se not 1 "Redovisningsprinciper", sid 60 samt effekt av byte av redovisningsprinciper i eget kapital, se "Förändringar i eget kapital", sid 58. Dessutom lämnas redogörelse för omräkning av resultat- och balansräkningen i not 46, se sidan 80-82.

Huvudsakliga skillnader för resultat och ställning

Resultat – och balansräkningar har anpassats till nya redovisningsstandarder. Tillämpning har skett med retroaktiv verkan från och med år 2005 och resultat – och balansräkningar har omräknats, öppningsbalans är 1 januari 2005.

Den standard som har haft störst påverkan för SkandiaBanken jämfört med tidigare redovisningsprinciper är IAS 39 "Finansiella instrument: Redovisning och värdering".

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

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

Tidigare tillämpade SkandiaBanken säkringsredovisning till upplupet anskaffningsvärde vilket innebär att endast upplupna räntor redovisades i balansräkningen för derivaten.

För den danska verksamheten uppfylls inte kraven för säkringsredovisning enligt IAS 39 varför derivat värderas till verkligt värde utan hänsyn till säkrade poster.

Påverkan på resultat och ställning, Mkr:

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

¹ Nettoresultat finansiella transaktioner, hänförligt till utfall säkringsredovisning samt värdering finansiella instrument till verkligt värde, har påverkat utfallet med 5,9 Mkr före skatt och med hänsyn till skatt uppgår effekten i resultaträkningen till 4,3 mkr. Omräkningsdifferenser redovisade direkt mot eget kapital uppgår till -0,5 mkr. Med hänsyn till effekter redovisade via resultaträkningen 4,3 mkr och effekter redovisade direkt mot eget kapital 0,5 mkr uppgår total effekt för år 2005 till 3,9 Mkr.

fem år i sammandrag, koncernen

NYCKELTAL

Volymutveckling	2006	2005	2004	2003	2002
Utlåning till allmänheten inkl leasing, Mkr	49 379,0	41 342,9	35 253,6	29 757,9	25 778,5
Förändring under året	20%	17%	18%	15%	31%
Total in- och upplåning från allmänheten, inkl emitterade obligationer, Mkr	51 180,1	46 023,9	40 546,7	37 972,5	35 618,6
Förändring under året	11%	14%	7%	7%	26%
Medelvoly (Balansomslutning), Mkr	54 830,6	49 519,4	45 593,5	41 836,6*	36 930,6*
Förändring under året	11%	9%	9%	13%	43%
Kapitaltäckningsmätt	2006	2005	2004*	2003*	2002*
Kapitaltäckningsgrad:					
Kapitalbas i % av riskvägda placeringar	9,56%	10,18%	10,18%	9,72%	9,84%
Primärkapitalrelation:					
Primärkapital i % av riskvägda placeringar	6,31%	6,51%	6,15%	5,56%	5,34%
Resultatmätt	2006	2005	2004	2003*	2002*
Placeringsmarginal:					
Räntenetto i % av medelvoly (Balansomslutning)	1,73%	1,93%	2,01%	1,92%	1,78%
Intjäningsförmåga:					
Rörelseresultat exkl kreditförluster i % av medelvoly (Balansomslutning)	0,56%	0,84%	0,94%	0,49%	0,13%
Avkastning på totalt kapital:					
Rörelseresultat i % av medelvoly (Balansomslutning)	0,49%	0,80%	0,91%	0,37%	0,11%
Räntabilitet på eget kapital:					
Rörelseresultat efter schablonskatt i % av genomsnittligt eget kapital	7,64%	12,66%	15,19%	6,56%	1,93%
K/I-tal före kreditförluster:					
Summa kostnader exkl kreditförluster och värdeförändring på övertagen egendom i relation till rörelseintäkter	0,80	0,72	0,69	0,89	0,98
K/I-tal efter kreditförluster:					
Summa kostnader inkl kreditförluster och värdeförändring på övertagen egendom i relation till rörelseintäkter	0,83	0,73	0,69	0,92	0,98

Osäkra fordringar	2006	2005	2004	2003	2002
Reserveringsgrad för osäkra fordringar ¹ :					
Reserv för sannolika kreditförluster i % av osäkra fordringar brutto	49,2%	50,4%	45,0%	66,2%	52,3%
Andel osäkra fordringar ¹ :					
Osäkra fordringar netto i % av total utlåning till allmänheten, leasing och kreditinstitut (exkl banker)	0,08%	0,07%	0,08%	0,08%	0,13%
Kreditförlustnivå:					
Kreditförluster i % av ingående balans för utlåning till allmänheten, leasing, kreditinstitut (exkl banker), övertagen egendom och kreditgarantier	0,09%	0,06%	0,03%	0,20%	0,05%
Övriga uppgifter	2006	2005	2004	2003*	2002*
Medelantal anställda	380	369	419	1 115	1 480

¹ Reserv för sannolika kreditförluster avser specifik reservering för individuellt värderade lånefordringar samt reservering för gruppvis värderade lånefordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk. För ytterligare upplysningar om osäkra fordringar, brutto och netto samt reserveringar och oregrulerade fordringar se not 16 b).

* Jämförelsetal för år 2002-2003 har ej omräknats i enlighet med IFRS då verksamheten inte baserats på de nya redovisningsreglerna och följaktligen inte ger en meningsfull information. Jämförelseår för resultatmätt 2002-2003 baseras på svenska redovisningsregler. Omvärdering och omklassificering av år 2002-2003 i enlighet med IFRS skulle primärt innebära påverkan på resultatet till följd av att avskrivningar inte sker av goodwill samt påverkan av värdering av finansiella instrument. Därutöver har omrubriceringar skett primärt i balansräkningen.

RESULTAT- OCH BALANSRÄKNINGAR 2006 - 2002, FEM ÅR I SAMMANDRAG

Mkr

Resultaträkning	IFRS 2006	IFRS 2005	IFRS 2004	ÅRKL 2003*	ÅRKL 2002*
Ränteintäkter	2 057	1 665	1 658	2 039	2 190
Räntekostnader	-1 108	-710	-741	-1 237	-1 533
Provisionsnetto	555	456	442	1 008	1 385
Nettoresultat av finansiella transaktioner	11	22	-4	8	13
Övriga intäkter	26	45	65	17	51
Summa intäkter	1 541	1 478	1 420	1 835	2 106
Allmänna administrationskostnader	-1 188	-1 010	-953	-1 539	-1 961
Övriga rörelsekostnader	-48	-53	-41	-92	-95
Summa kostnader före kreditförluster	-1 236	-1 063	-994	-1 631	-2 056
Resultat före kreditförluster	305	415	426	204	50
Kreditförluster, netto	-37	-21	-10	-51	-9
Avyttring materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar, netto	0	0	0	0	0
Årets resultat från kvarvarande verksamhet före skatt	268	394	416	153	41
Skatter	-78	-142	-131	-66	-36
Årets resultat från kvarvarande verksamhet	190	252	285	87	5
Resultat för awecklade verksamheter efter skatt	—	—	-12	—	—
Årets resultat	190	252	273	87	5
Hänförligt till:					
Aktieägare i SkandiaBanken AB	189	252	273	87	6
Minoritetsintressen	1	0	—	—	-1

Balansräkning	IFRS 2006	IFRS 2005	IFRS 2004	ÅRKL 2003*	ÅRKL 2002*
Kassa	48	150	24	234	225
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	1 385	1 543	1 531	892	2 094
Utlåning till kreditinstitut	664	743	1 206	791	1 344
Utlåning till allmänheten	49 379	41 343	35 354	29 758	25 778
Finansiella tillgångar till verkligt värde	598	913	690	812	541
Finansiella placeringar som innehas till förfall	3 764	5 672	5 769	9 001	8 915
Aktier och andelar i intresseföretag	4	—	—	—	—
Immateriella tillgångar och materiella anläggningstillgångar	270	251	239	281	334
Övriga tillgångar	635	540	357	369	415
Summa tillgångar	56 747	51 155	45 170	42 138	39 647
Skulder till kreditinstitut	461	271	431	288	352
In- och upplåning från allmänheten	51 129	45 975	40 500	37 927	35 619
Emitterade värdepapper m m	51	49	47	45	—
Finansiella skulder till verkligt värde	62	88	122	92	—
Övriga skulder	1 233	1 146	813	826	881
Efterställda skulder	1 200	1 200	1 200	1 200	1 200
Summa skulder	54 136	48 729	43 113	40 378	38 052
Minoritetsintressen	4	5	—	—	4
Eget kapital hänförligt till aktieägarna i SkandiaBanken AB	2 607	2 421	2 057	1 760	1 591
Summa eget kapital	2 611	2 426	2 057	1 760	1 595
Summa skulder och eget kapital	56 747	51 155	45 170	42 138	39 647

* Jämförelsetal för år 2002-2003 har ej omräknats i enlighet med IFRS då verksamheten inte baserats på de nya redovisningsreglerna och följaktligen inte ger en meningsfull information. Jämförelseår för resultatmått 2002-2003 baseras på svenska redovisningsregler. Omvärdering och omklassificering av år 2002-2003 i enlighet med IFRS skulle primärt innebära påverkan på resultatet till följd av att avskrivningar inte sker av goodwill samt påverkan av värdering av finansiella instrument. Därutöver har omrubriceringar skett primärt i balansräkningen.

resultat- och balansräkningar, koncernen

RESULTATRÄKNING

Mkr		2006	2005
Ränteintäkter		2 056,5	1 664,5
Räntekostnader		-1 107,5	-710,0
Räntenetto	not 3	949,0	954,5
Provisionsintäkter		1 064,0	818,0
Provisionskostnader		-509,3	-362,0
Provisionsnetto	not 4	554,7	456,0
Nettoresultat av finansiella transaktioner	not 5	10,8	21,7
Övriga rörelseintäkter	not 6	26,0	45,7
Summa rörelseintäkter		1 540,5	1 477,9
Personalkostnader	not 7	-326,7	-271,5
Övriga administrationskostnader	not 8	-846,7	-724,4
Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar	not 9	-14,7	-14,4
Övriga rörelsekostnader	not 10	-46,1	-52,6
Andelar i intresseföretags resultat		-1,3	—
Summa kostnader före kreditförluster		-1 235,5	-1 062,9
Resultat före kreditförluster		305,0	415,0
Kreditförluster, netto	not 11	-37,0	-20,6
Avyttring materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar, netto		-0,1	0,0
Rörelseresultat		267,9	394,4
Skatter	not 12	-78,1	-142,0
Årets resultat		189,8	252,4
Hänförligt till:			
Aktieägare i SkandiaBanken AB (publ)		188,6	252,1
Minoritetsintressen		1,2	0,3

BALANSRÄKNING

Tillgångar, Mkr		2006	2005
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	not 13	47,7	150,2
Belåningsbara statsskuldförbindelser mm	not 14	1 384,9	1 542,8
Utlåning till kreditinstitut	not 15	663,6	743,4
Utlåning till allmänheten	not 16	49 412,6	41 294,3
Verkligt värde för en portföljsäkring av ränterisk	not 16	-33,6	48,6
Finansiella tillgångar till verkligt värde	not 17	598,8	913,7
Finansiella placeringar som innehas till förfall	not 18	3 764,8	5 671,8
Aktier och andelar i intresseföretag	not 19	4,0	—
Goodwill och andra immateriella tillgångar	not 20	257,3	238,0
Materiella anläggningstillgångar	not 21	12,4	12,6
Aktuella skattefordringar	not 22	39,8	1,7
Uppskjutna skattefordringar	not 22	26,1	51,6
Övriga tillgångar	not 22	354,7	290,2
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	not 23	214,2	195,8
Summa tillgångar		56 747,3	51 154,7
Skulder och eget kapital		2006	2005
Skulder till kreditinstitut	not 24	460,6	270,9
In- och upplåning från allmänheten	not 25	51 129,1	45 974,9
Emitterade värdepapper m m	not 26	51,0	49,0
Finansiella skulder till verkligt värde	not 27	61,7	88,0
Aktuella skatteskulder	not 28	39,6	1,1
Övriga skulder	not 28	450,2	512,3
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	not 29	420,5	311,6
Uppskjutna skatteskulder	not 30	218,6	217,9
Avsättningar	not 30	104,8	103,2
Efterställda skulder	not 31	1 200,0	1 200,0
Summa skulder		54 136,1	48 728,9
Eget kapital			
Minoritetsintresse		4,2	4,5
<i>Eget kapital hänförligt till aktieägare i SkandiaBanken AB (publ)</i>			
Aktiekapital		400,0	400,0
Övrigt tillskjutet kapital		—	—
Reserver		24,5	41,6
Balanserade vinstmedel inkl årets resultat		2 182,5	1 979,7
Summa eget kapital hänförligt aktieägarna i SkandiaBanken AB (publ)		2 607,0	2 421,3
Summa eget kapital		2 611,2	2 425,8
Summa skulder och eget kapital		56 747,3	51 154,7

förändringar i eget kapital, koncernen

Mkr	Eget kapital hänförligt till aktieägare i SkandiaBanken AB				Summa	Minoritetens andel	Summa eget kapital
	Aktiekapital ¹	Övrigt tillskjutet kapital ²	Reserver ³	Balanserade vinstmedel inkl årets resultat ⁴			
Ingående eget kapital 2005	400,0	—	6,1	1 651,2	2 057,3	—	2 057,3
Förändringar före transaktioner med ägarna							
Aktuariella vinster och förluster av förmånsbestämda pensionsplaner				-8,0	-8,0		-8,0
Säkring av nettoinvestering			-1,1		-1,1		-1,1
Omräkningsdifferens			30,8		30,8		30,8
Årets intäkter och kostnader redovisade direkt i eget kapital			29,7	-8,0	21,7		21,7
Årets resultat redovisat i resultaträkningen				252,1	252,1	0,3	252,4
Summa årets intäkter och kostnader			29,7	244,1	273,8	0,3	274,1
Övriga förändringar				-0,2	-0,2		-0,2
Summa förändringar före transaktioner med ägarna	—	—	29,7	243,9	273,6	0,3	273,9
Erhållet aktieägartillskott				322,9	322,9		322,9
Lämnat koncernbidrag				-322,9	-322,9		-322,9
Skatt avseende koncernbidrag				90,4	90,4		90,4
Avyttring till minoritet						4,2	4,2
Summa transaktioner med ägarna	—	—	—	90,4	90,4	4,2	94,6
Utgående eget kapital 2005	400,0	—	35,8	1 985,5	2 421,3	4,5	2 425,8
Förändringar före transaktioner med ägarna							
Säkring av nettoinvestering			-0,2		-0,2		-0,2
Omräkningsdifferens			-16,9		-16,9		-16,9
Årets intäkter och kostnader redovisade direkt i eget kapital			-17,1		-17,1		-17,1
Årets resultat redovisat i resultaträkningen				188,6	188,6	1,2	189,8
Summa årets intäkter och kostnader			-17,1	188,6	171,5	1,2	172,7
Summa förändringar före transaktioner med ägarna	—	—	-17,1	188,6	171,5	1,2	172,7
Erhållet aktieägartillskott				50,5	50,5		50,5
Lämnat koncernbidrag				-50,5	-50,5		-50,5
Skatt avseende koncernbidrag				14,2	14,2		14,2
Utdelning ⁵					—	-1,5	-1,5
Summa transaktioner med ägarna	—	—	—	14,2	14,2	-1,5	12,7
Utgående eget kapital 2006	400,0	—	18,7	2 188,3	2 607,0	4,2	2 611,2

¹ Upplysningar om aktiekapital lämnas i not 42 b) "Tilläggsupplysningar eget kapital".

² Tillskjutet kapital avser eget kapital som är tillskjutet från ägarna och finns i form av överkursfonder i dotterföretagen vilka är eliminerade i koncernredovisningen. Överkursfonder har förts över till reservfond per 31 december 2005 och från och med 1 januari 2006 redovisas avsättningar till överkursfonden som tillskjutet kapital.

³ Med reserver avses intäkter och kostnader redovisade direkt i eget kapital och avser för SkandiaBanken omräkningsreserv och säkringsreserv för valutakursdifferenser. Upplysningar om posternas innehåll och förändringar i respektive ingående post lämnas i not 42 a) "Tilläggsupplysningar eget kapital".

⁴ Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat avser intjänade vinstmedel i moderbolaget, dotterföretagen och intresseföretag. I balanserade vinstmedel redovisas aktieägartillskott från moderbolaget Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) vilket motsvarar det av moderbolaget SkandiaBanken AB (publ) lämnade koncernbidraget. Transaktionen syftar till att bibehålla kapitalnivån i SkandiaBanken. Syftet med erhållna och lämnade koncernbidrag i SkandiaBanken koncern är att minimera skatten i Skandia koncern.

⁵ Avser utdelning för räkenskapsår 2005 från dotterbolaget Svenska Lärarfonder AB till minoritetsägare Svenska Lärarförsäkring AB. Beslut om utdelning har fastställts av bolagsstämman per 30 mars 2006 med 302,89 kr per aktie och redovisas mot balanserade vinstmedel.

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

kassaflödesanalys, koncernen

KASSAFLÖDESANALYS, Mkr

Indirekt metod

Den löpande verksamheten	2006	2005
Rörelseresultat	267,9	394,4
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet:		
Orealiserad del av nettoresultat finansiella transaktioner	1,3	-5,7
Av-/nedskrivningar		
- avskrivning materiella anläggningstillgångar	7,2	7,0
- avskrivning immateriella tillgångar	7,5	7,4
Andel av intresseföretags resultat	1,3	—
Kreditförluster	42,9	31,4
Avyttring av materiella och immateriella anläggningstillgångar	0,1	0,0
Betald inkomstskatt	-36,6	—
Kassaflöde från den löpande verksamheten före ändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	291,6	434,5
Ökad utlåning till kreditinstitut	-204,6	-67,4
Ökad utlåning till allmänheten	-8 078,9	-6 111,6
Ökat innehav räntebärande värdepapper värderade till verkligt värde	-15,5	-114,8
Ökat innehav av aktier och andelar	-0,5	-2,5
Ökning av övriga tillgångar	-242,6	-145,7
Ökad in- och upplåning från allmänheten samt emitterade värdepapper	5 156,2	5 477,2
Ökning av övriga skulder	114,0	296,8
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 980,3	-233,5
Investeringsverksamheten		
Förvärv av aktier i intresseföretag	-5,0	—
Avyttring aktier i dotterföretag till minoritet	—	2,9
Förvärv av materiella tillgångar	-8,0	-7,1
Avyttring av immateriella anläggningstillgångar	0,9	1,4
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-36,1	-11,3
Minskat (+), ökat (-) innehav finansiella placeringar som innehas till förfall	2 456,2	-3,1
Kassaflöde från investeringsverksamheten	2 408,0	-17,2
Kassaflöde från finansieringsverksamheten¹	—	—
Årets kassaflöde	-572,3	-250,7
Likvida medel vid periodens början	433,9	676,9
Kursdifferens i likvida medel	-4,4	7,7
Likvida medel vid periodens slut	-142,8	433,9

Likvida medel Mkr	2006	2006
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	47,7	150,2
Utlåning till kreditinstitut	270,1	554,6
Skulder kreditinstitut	-460,6	-270,9
Likvida medel	-142,8	433,9

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

¹ Transaktioner som inte medför in- och utbetalningar hänförligt till finansieringsverksamheten avser lämnade koncernbidrag och erhållna aktieägartillskott, se "Förändringar i eget kapital", sid 14 , fotnot 3.

noter till resultat- och balansräkningar, koncernen

Belopp i SEK Mkr om inget annat anges

1. REDOVISNINGSPRINCIPER

Väsentliga redovisningsprinciper

Tillämpade redovisningsprinciper

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

Vid upprättande av koncernredovisning tillämpas dessutom:

- Lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) (1995:1559), kapitel 7
- Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd FFFS 2005:33 om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag
- Redovisningsrådets rekommendation RR 30:06 "Kompletterande redovisningsregler för koncerner"

Tillämpning sker av vissa angivna uttalanden från Redovisningsrådets Akutgruppen (URA):

- URA 7 "Koncernbidrag och aktieägartillskott"
- URA 43 "Redovisning av särskild löneskatt och avkastningsskatt"

I det fall skiljaktigheter finns mellan Finansinspektionens föreskrifter och Redovisningsrådets rekommendationer tillämpas Finansinspektionens föreskrifter.

Angivna redovisningsprinciper har tillämpats konsekvent för samtliga perioder som presenteras om inte annat framgår.

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

Ändrad redovisningsprincip IAS19 "Ersättningar till anställda"

Per 1 januari 2006 har SkandiaBanken ändrat redovisningsprincip hänförligt till standarden IAS 19 "Ersättningar till anställda".

Ändrad princip innebär att vid beräkning av förmånsbestämd pensionsförpliktelse redovisas aktuariella vinster och förluster som en intäkt eller kostnad i resultaträkningen med det belopp som överstiger det högsta av tio procent av pensionsförpliktelsen och förvaltningstillgången vid slutet på

föregående rapporteringsperiod. Den andel aktuariella vinster och förluster som är utanför denna korridor periodiseras till resultatet baserat på förväntad genomsnittlig återstående tjänstgöringstid. Tidigare tillämpad redovisningsprincip innebar att effekt på pensionsförpliktelsens nuvärde till följd av ändrade antaganden för aktuariella vinster och förluster redovisades direkt mot eget kapital. Byte av redovisningsprincip innebär att en mer rättvisande och relevant information lämnas i de finansiella rapporterna då intäkter eller kostnader avseende förändringar i aktuariella vinster och förluster redovisas i resultaträkningen i stället för direkt i eget kapital. Effekten av ändrad redovisningsprincip har inte haft någon påverkan periodens resultat.

Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål

Bedömning vid tillämpning av redovisningsprinciper

Vid tillämpning av väsentliga redovisningsprinciper i enlighet med IFRS har olika bedömningar gjorts vilka har betydelse för SkandiaBankens resultat och ställning. Sådana väsentliga redovisningsprinciper är val av klassificering och värdering av finansiella instrument, såsom att värdepappersinnehav innehas till förfall i den svenska bankverksamheten. Beslutet ligger i linje med SkandiaBankens policy att affärsverksamheten fokuserar på retailverksamheten. Val av tillämpning av säkringsredovisning respektive när ekonomiska säkringar skall vidtas är ytterligare en kritisk faktor vid bedömning av tillämpning av redovisningsprinciper.

De viktigaste källorna till osäkerheter i uppskattningar

De viktigaste bedömningsposterna för SkandiaBanken är fastställande av värde på finansiella instrument såsom osäkra lånefordringar, prövning av nedskrivningsbehov av goodwill samt aktuariella beräkningar av pensionsförpliktelser.

Vid bedömning av värdet på osäkra lånefordringar uppskattas värdet av framtida kassaflöden med hänsyn till eventuell säkerhet och dess verkliga värde. Vid bedömning om eventuellt nedskrivningsbehov föreligger för goodwill uppskattas den kassagenererande enhetens framtida kassaflöden, bedömning görs av förmodad tillväxt, ytterligare ett kritiskt antagande är fastsällande av diskonteringsfaktor.

Beräkning av pensionsförpliktelser inbegriper ett flertal uppskattningar såsom val av diskonteringsränta, förväntad avkastning på förvaltningstillgångar, framtida löneökningstakt och inflation.

Andra tillgångar och skulder för vilka det redovisade värdet kräver en bedömning är då banken erhållit klagomål eller där det föreligger en tvist.

Koncernredovisning

Koncernredovisningen omfattar moderbolaget SkandiaBanken och dotterbolag där ett bestämmande inflytande föreligger. Dotterföretag redovisas enligt förvärvsmetoden. Metoden innebär att förvärv av dotterföretag betraktas som en transaktion varigenom koncernen indirekt förvärvat

forts not 1

dotterföretagets tillgångar och övertar dess skulder och eventalförpliktelser. Tillämpningen av förvärvsmetoden medför att koncernens egna kapital utgörs av moderbolagets egna kapital och den del av dotterbolagets egna kapital som intjänats efter förvärvstidpunkten. Resultatet i förvärvade eller avyttrade verksamheter ingår i koncernredovisningen för den del av året som banken haft ett bestämmande inflytande. Med bestämmande inflytande avses att SkandiaBanken har rätt att direkt eller indirekt styra ett företags finansiella och operativa verksamhet i syfte att erhålla ekonomiska fördelar från verksamheten.

Förvärvade identifierbara tillgångar, skulder och eventalförpliktelser värderas till verkligt värde på anskaffningsdagen. Vid förvärv redovisas den del av anskaffningsvärdet som överstiger värdet på identifierbara nettotillgångar som goodwill. Om anskaffningskostnaden understiger verkligt värde för förvärvade dotterföretags nettotillgångar, redovisas mellanskillnaden direkt i resultaträkningen.

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

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

Omräkning av resultat- och balansräkningar i de utländska verksamheterna görs från deras funktionella valutor till svenska kronor som är koncernens rapporteringsvaluta för de finansiella rapporterna. Tillgångar och skulder värderas till balansdagens valutakurs. Intäkter och kostnader omräknas till periodens genomsnittskurs. De omräkningsdifferenser som uppkommer redovisas direkt i eget kapital som en omräkningsreserv. Vid avyttring av verksamheterna redovisas den ackumulerade omräkningsdifferensen i resultaträkningen med ackumulerade effekter av valutasäkringar. Goodwill som uppkommer vid förvärv av utländska verksamheter behandlas som tillgångar och skulder i den utländska verksamheten och omräknas till balansdagens kurs.

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

Innehav i intresseföretag

Innehav i intresseföretag redovisas med tillämpning av kapitalandelsmetoden. Med intresseföretag avses företag där SkandiaBanken har ett betydande inflytande och därmed kan delta i beslut avseende finansiella och operativa strategier dock utan att ha ett bestämmande inflytande över dessa. Betydande inflytande anses föreligga vid ett direkt eller indirekt innehav om minst 20 procent av

rösterna. Redovisning enligt kapitalandelsmetoden innebär att andelarna initialt redovisas till anskaffningsvärde. I efterföljande perioder justeras värdet på andelarna med SkandiaBankens andel av förändringen i intresseföretagets nettotillgångar.

Beroende på utfall redovisas Skandiabankens andel av intresseföretags resultat på egen rad under "Summa rörelseintäkter" eller "Summa kostnader före kreditförluster".

Rapportering för segment – geografiska områden och rörelsegränar

Vid rapportering för primära och sekundära segment tillämpas samma redovisningsprinciper som för rapportering för de finansiella rapporterna i övrigt samt med tillämpning av de principer som gäller specifikt för segmentrapportering. Rapportering för segment följer den struktur som tillämpas för rapportering till styrelse och ledning vilket innebär att primär uppföljning är per land och sekundär per rörelsegrän.

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 och Fonder. Verksamheten avseende Fonder kan främst hänföras till Sverige.

För segmenten har intäkter, kostnader, tillgångar och skulder hänförts till det segment posten avser 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 filialverksamheterna. Övriga tjänster utförda mellan länderna utgörs av mindre belopp vilket även är fallet för rörelsegränarna. Vid prissättning mellan enheterna fastställs priset utifrån gällande priser på marknaden avseende in- och utlåning med marknadsmässigt räntepåslag. För övriga interna tjänster mellan segmenten utgår prissättning från uppskattad självkostnad.

Avvecklade verksamheter

En verksamhet klassificeras som avvecklad verksamhet då den har avyttrats eller vid en tidigare tidpunkt när den uppfyller kriterierna för att klassificeras som innehav för försäljning och är en självständig rörelsegrän eller en väsentlig verksamhet inom ett geografiskt område, godkänd plan skall föreligga från styrelsen och att avvecklingen är offentliggjord eller ett bindande avtal har träffats om avyttring.

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

forts not 1

Transaktioner i utländsk valuta

Transaktioner i utländsk valuta redovisas initialt i respektive enhet baserat på enhetens funktionella valuta enligt transaktionsdagens kurs. Med funktionell valuta avses valutan i det land alternativt ekonomiska miljö där enheten bedriver verksamhet.

Monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta omräknas per balansdagen enligt balansdagens kurs. Kursdifferenser som uppkommer inkluderas i periodens resultat. Kursdifferenser avseende finansiering av utlandsverksamheter förs direkt mot eget kapital då mellanhavandet är av sådan art att det inte är avsett att regleras.

Valutakursförändringar redovisas i rörelseresultatet under rubriken "Nettoresultat av finansiella transaktioner" med undantag för omräkning av tillgångar och skulder i koncernens utländska verksamheter vilka förs mot eget kapital.

För omräkning av koncernens utländska verksamheter se ovan under koncernredovisning.

Finansiella instrument - klassificering och värdering

Affärsdags- respektive likviddagsredovisning

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

Brutto- respektive nettoredovisning

Tillgångar, skulder och avsättningar redovisas brutto med undantag för när det finns en legal rätt och en avsikt att avveckla dessa netto. Till exempel sker nettoredovisning under rubriken ut- eller inlåning till kreditinstitut vid avveckling via clearinginstitut.

Inbäddade derivat

Skandiabanken har ett ut ett antal aktieindexobligationer som innehåller sk inbäddade derivat (aktieindexoptioner) vars risker inte är nära förknippade med värddkontraktets risker. Dessa inbäddade derivat separeras från värddkontraktet och värderas till verkligt värde, se nedan posten (d) "Derivat". Värddkontraktet värderas till upplupet anskaffningsvärde och presenteras separat i balansräkningen.

Initial redovisning och värdering

När en finansiell tillgång eller finansiell skuld redovisas första gången värderas den till det verkligt värde.

För de finansiella tillgångar eller skulder som inte tillhör kategorin finansiella tillgångar eller finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen, ingår transaktionskostnader som är direkt hänförliga till förvärvet eller emissionen av den finansiella tillgången eller finansiella skulden.

Klassificering och värdering

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

För kompletterande beskrivning av hur Skandiabanken tillämpar fastställande av verkligt värde, se not 38 "Verkligt värde finansiella instrument". Någon omklassificering mellan kategorierna har inte gjorts under året.

(a) Lån och andra fordringar inklusive finansiella leasingfordringar

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

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

Ränteintäkter periodiseras till den period de avser enligt effektivräntemetoden. Samtliga leasingavtal klassificeras som finansiella leasingavtal där SkandiaBanken är leasegivare.

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

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

Oreglerade och osäkra fordringar

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

Skandiabanken bedömer huruvida det föreligger objektiva belägg för nedskrivning individuellt för finansiella tillgångar som är enskilt väsentliga, och i grupp för finansiella tillgångar som inte är enskilt betydande (homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk). Om det inte föreligger några objektiva belägg för nedskrivning av en enskild bedömd finansiell tillgång inkluderas tillgången i en grupp av finansiella tillgångar med likartade kreditriskegenskaper och en bedömning görs kollektivt av tillgångarnas nedskrivningsbehov.

forts not 1

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

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

Som oreglerad fordran avses de lån där låntagarens sena betalning bedöms vara endast 1) av tillfällig karaktär eller 2) permanent men där någon kreditförlust inte redovisas då betryggande säkerhet föreligger.

Lån som är föremål för omstrukturering klassificeras inte som osäkra om låntagaren efter omstruktureringen bedöms kunna fullfölja de omförhandlade avtalsvillkoren.

För ytterligare information om osäkra och oreglerade fordringar se not 16 b) samt 37 a).

Ränteintäkter på osäkra lån redovisas med lånets ursprungliga effektivränta, se not 2 "Räntenetto".

Värdering av osäkra lånefordringar samt reserveringar och nedskrivningar av konstaterade kreditförluster

Värdering av osäkra lånefordringar

Beräkning av kreditförlust – individuell värdering

Lånefordringar redovisas till upplupet anskaffningsvärde efter avdrag för nedskrivning. För osäkra lånefordringar beräknas nedskrivningen som skillnaden mellan lånets redovisade värde och nuvärdet av uppskattade framtida kassaflöden diskonterade till den finansiella tillgångens ursprungliga effektiva ränta, det vill säga den effektiva ränta som beräknades vid det första redovisningstillfället.

Beräkning av kreditförlust – lån som inte är individuellt väsentliga

Avsättningsbehovet beräknas enligt schablon för homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk. 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.

Beräkning av kreditförlust – gruppvis individuell värdering

Bedömning görs om nedskrivningsbehov föreligger, även om individuell identifiering inte har skett, baserat på historiskt utfall och trender för låntagares betalningsförmåga.

Reserveringar baseras på händelser och omständigheter vilka inträffat fram tom balansdagen dvs exklusive framtida kreditförluster.

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

Nedskrivning och återvinning för konstaterade kreditförluster

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

Nedskrivet belopp reducerar lånefordrans kapitalbelopp och redovisas mot nedskrivna kreditförluster i resultaträkningen med hänsyn till tidigare reserveringar. Belopp som efterges i samband med en omstrukturering redovisas alltid som konstaterad.

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

(b) Finansiella tillgångar som hålls till förfall

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

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

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

forts not 1

Denna kategori inkluderar räntebärande värdepapper såsom obligationer, certifikat, aktier samt derivat. Ränteintäkter på dessa instrument redovisas i "Räntenettet".

Värdering till verkligt värde sker till officiella noteringskurser på en aktiv marknad och det verkliga värdet är då normalt köpkurs på balansdagen utan tillägg för transaktionskostnader vid anskaffningstillfället. Om värdering ej sker till officiella noteringskurser sker värdering av finansiella instrument med hjälp av olika värderingstekniker.

Beskrivning av hur verkligt värde fastställs anges i not 38 "Verkligt värde finansiella instrument". För värdering av derivat se nedan under (d).

(d) Derivat

Derivatinstrument används för att ekonomiskt eliminera ränterisk, valutarisk och aktiekursrisk och är avsedda att behållas till slutförfallodagen.

Värdering görs individuellt och till verkligt värde. Räntederivat värderas genom diskontering av framtida kassaflöden med hjälp av en aktuell räntekurva och valutaswappar till aktuell terminskurs på balansdagen. Principen för hur realiserad eller realiserad vinst eller förlust redovisas beror på om derivatet används i en säkringsrelation eller inte och, om så är fallet, vilken säkringsredovisningsmodell som tillämpas, se avsnitt e) nedan. Vinster och förluster på derivat som inte används som säkringsinstrument för säkringsredovisning redovisas i resultaträkningen under "Nettoreultat finansiella transaktioner", se not 5. För säkring av ränterisk och valutarisk tillämpas säkringsredovisning, se nedan under (e).

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

(e) Säkringsredovisning**Säkrade poster**

Enligt IAS 39 kan en säkrad post vara en enskild tillgång eller skuld liksom en grupp av tillgångar eller skulder med likartade riskegenskaper. Säkrade poster utgörs hos Skandiabanken av både enskilda tillgångar och skulder samt portföljer av tillgångar och skulder.

Säkringens effektivitet

För att få tillämpa säkringsredovisning krävs att säkringen har en hög effektivitet. En säkring anses ha detta om det vid ingåendet och under säkringens hela löptid kan förväntas att förändringar i verkligt värde på den säkrade posten väsentligen neutraliseras av förändringar i verkligt värde på säkringsinstrumentet. Utfallet ska ligga inom intervallet 80–125 procent. Vid bedömning i efterhand av säkringens effektivitet värderar Skandiabanken säkringsinstrumentet till verkligt värde och jämför förändringen av detta värde med förändringen av verkligt värde på den säkrade posten med avseende på den säkrade risken. Mätning av effektiviteten görs på kumulativ basis. Om säkringsförhållandet inte uppfyller kraven avslutas säkringsredovisningen och det orealiserade värdet av derivaten redovisas i resultaträkningen som tidigare, medan den säkrade posten nu istället värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Derivat vilka utgör säkringsinstrument klassificeras i två grupper beroende på syfte med säkringen:**Säkring till verkligt värde**

Säkring av verkligt värde tillämpas för exponeringar avseende risk för förändringar i verkligt värde för tillgångar eller skulder och som avser en specifik risk vilken kan påverka resultatet. För Skandia-Banken avser detta ränterisk hänförlig till utlåning med fast ränta. Förändring i verkligt värde för den säkrade posten, dvs verkligt värde för en portföljsäkring av ränterisk, redovisas i balansräkningen på egen rad i anslutning till "Utlåning till allmänheten". Förändringar i verkligt värde på derivat som används som säkringsinstrument redovisas i balansräkningen under "Finansiella tillgångar till verkligt värde", se not 17 eller "Finansiella skulder till verkligt värde", se not 27, beroende på utfall. I resultaträkningen redovisas utfallet för säkrad post och säkringsinstrument separat under "Nettoreultat finansiella transaktioner", se not 5. Syftet med säkringsredovisning är att förändringarna i verkligt värde på den säkrade posten och säkringsinstrumentet i allt väsentligt skall ta ut varandra om säkringen är effektiv.

Säkringar av nettoinvestering i utländska verksamheter

Effektiv del av säkringen redovisas direkt mot eget kapital och ineffektiv del redovisas i resultaträkningen. Vid avyttring av verksamheten redovisas den del som tidigare varit effektiv i resultaträkningen.

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

forts not 1

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

Finansiella skulder som klassificeras som "Verkligt värde via resultaträkningen" innehas för handelsändamål eller med tillämpning av säkringsredovisning och redovisas till verkligt värde med värdeförändringar redovisade i resultaträkningen under "Nettoresultat finansiella transaktioner". Derivat-skulder redovisas under denna kategori.

(g) Övriga skulder

Räntebärande skulder

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

Övriga skulder

Leverantörsskulder och andra räntefria skulder redovisas till nominellt värde.

Materiella anläggningstillgångar

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

Resultat som uppstår vid avyttring respektive utrangering redovisas under rubriken "Avyttring materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar". För upplysning om redovisning i samband med nedskrivning, se nedan under "Nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar (exklusive goodwill)".

Immateriella tillgångar

Goodwill

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

Goodwill har allokaterats till kassagenererade enheter och är föremål för årliga nedskrivningsprövningar även om indikation på värdeminskning inte föreligger. Prövning av nedskrivningsbehov sker dock oftare om det finns indikationer på att en värdeminskning har inträffat. Om återvinningsvärdet understiger det redovisade värdet sker nedskrivning till återvinningsvärdet. Återvinningsvärdet är det högre av det verkliga värdet minus försäljningskostnader och nyttjandevärdet. Vid bedömning av nyttjandevärdet diskonteras förväntade framtida kassaflöden till nuvärde med en diskonteringsränta före skatt som speglar marknadsvärderingar av tidsjusterat penningvärde och de specifika riskerna för tillgång-

en för vilken förväntade framtida kassaflöden ännu ej justerats. Nyttjandevärdet baseras på diskonterade kassaflöden beräknade för en period om 20 år pga dess strategiska betydelse.

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

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

Andra immateriella tillgångar

SkandiaBanken har "Andra immateriella tillgångar" med bestämbar nyttjandeperiod vilka redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade av- och nedskrivningar. Dessa tillgångar består av infrastrukturella avgifter av engångskaraktär samt förvärvad IT-system och programvaror som bedöms ha betydande värde för verksamheten under kommande år.

Immateriella tillgångar redovisas i balansräkningen endast om samtliga villkor uppfylls:

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

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

Nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar (exklusive goodwill)

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

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

forts not 1

Avsättningar

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

Uppskjutna skatteskulder

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

Avsättning för pensioner

I not 30 för "Avsättningar" redovisas netto pensionsförpliktelse i enlighet med IAS 19 "Ersättningar till anställda".

I SkandiaBanken förekommer förmånsbestämda pensionsplaner i Sverige och Norge vilket 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 skall redovisas i balansräkningen.

Med netto pensionsförpliktelse avses nuvärdet av förmånsbestämda pensionsförpliktelser, justerad för oredovisade antastbara kostnader för tjänstgöring under tidigare perioder och med avdrag för verkligt värde på pensionsplanens förvaltningstillgångar.

Effekter på pensionsförpliktelsens nuvärde till följd av ändrade aktuariella antaganden samt skillnaden mellan verklig avkastning på förvaltningstillgångar och den förväntade avkastningen på dessa, utgör aktuariella vinster och förluster. Aktuariella vinster och förluster redovisas som en intäkt eller kostnad i resultaträkningen med det belopp som överstiger det högsta av tio procent av pensionsförpliktelsen och förvaltningstillgången vid slutet på föregående rapporteringsperiod. Den andel aktuariella vinster och förluster som är utanför denna korridor periodiseras till resultatet baserat på förväntad genomsnittlig återstående tjänstgöringstid. Redovisning av särskild löneskatt och avkastningsskatt beaktas vid redovisning av förmånsbestämda pensioner i enlighet med uttalande från Redovisningsrådets akutgrupp URA 43 "Redovisning av särskild löneskatt och avkastningsskatt". Med antastbar avses att pensionen är villkorad av framtida anställning.

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

Företagets utestående förpliktelse samt kostnad för förmånsbestämda pensionsplaner skall beräknas årligen med hjälp av aktuariella metoder grundade på företagets långsiktiga antaganden om

diskonteringsränta, avkastning på förvaltningstillgångar, löneökningstakt samt inflation. Härvid beaktas den slutförpliktelse företaget anses ha mot de anställda när de går i pension. Den utestående pensionsförpliktelsen och pensionskostnaden fastställs enligt den s k Projected Unit Credit Method. Denna metod innebär i korthet en linjär fördelning av pensionskostnaden över den anställdes förväntade anställningstid.

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

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

Aktuariella antaganden fastställs årligen i anslutning till balansdagen. I avsaknad av marknader i Sverige och Norge för förstklassiga företagsobligationer med löptid som motsvarar den tidsperiod under vilken förpliktelsen avses bli reglerade (ca 20 år), fastställs diskonteringsräntan med hänsyn till räntan på 14-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 14-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 i Sverige. Övriga finansiella antaganden är baserade på Skandias långsiktiga förväntningar på balansdagen för den tidsperiod under vilken förpliktelsen avses bli reglerade.

Pensionsförpliktelser inkluderar även premiebestämd skuld avseende rätt till förtida pension för anställda med så kallad 10-taggarlösning. Enligt avtal har anställda födda 1955 eller tidigare rätt att gå i förtida pension vid 62 års ålder jämfört med 65 år för övriga anställda. Denna rätt för den anställde leder till en förpliktelse från SkandiaBanken.

Förpliktelsen går inte att hänföra med full säkerhet till respektive individ dock kan ett antagande göras baserat på historiska erfarenheter av hur stor andel av personalen, vilka har rätt till förtida pension, som beräknas anta förmånen. Vid beräkning av förpliktelsen görs dessutom ett antagande om framtida förändringar avseende hur stor andel som kommer avsluta sin anställning innan förmånen kan ianspråkta.

Förtidspensionerna täcks ej av försäkringar vilket tidigare var fallet (FTP-planen). Beräkning av pensionsförpliktelsen utgår från antagande att 40 procent av antal anställda med rätt till förtidspension fortfarande arbetar kvar samt väljer att gå i förtida pension. Avsättning för pensionsförpliktelse redovisas för denna grupp med beräknad medianlön som multipliceras med 65 procent, vilket avser berättigad lön samt för en period om 2,5 år eftersom det inte förväntas att de som utnyttjar förmånen kommer att sluta vid 62 års ålder.

forts not 1

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

Intäktsredovisning

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

Ränteintäkter och räntekostnader

För redovisning av ränteintäkter och räntekostnader, se ovan under "Finansiella instrument" punkt (a) – (c) samt (g). För finansiella instrument som inte värderas till verkligt värde över resultaträkningen redovisas ränteintäkter och räntekostnader med hjälp av effektivräntemetoden. Effektivräntemetoden innebär att alla transaktionskostnader och avgiftsintäkter som ingår i effektivräntan periodiseras över det finansiella instrumentets förväntade löptid.

Provisionsintäkter och provisionskostnader

Betalningsförmedlingsprovisioner består av transaktionsbaserade avgifter vilka redovisas när transaktionen utförs. Periodisering sker till den period som intäkten respektive kostnaden avser. Uppläggningsavgifter för att skapa eller förvärva en finansiell tillgång som inte klassificeras som värderade till "verkligt värde över resultaträkningen" skjuts upp och redovisas som en justering av den effektiva räntan. Dessa avgifter redovisas således inte som en provisionsintäkt. 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.

Nettoresultat finansiella transaktioner

Realiserade och orealiserade värdeförändringar hänförliga till finansiella transaktioner klassificerade som innehav för handel samt säkringsredovisning, redovisas under denna post. Posterna avser erhållna utdelningar och värdeförändring på aktieinnehav, räntebärande värdepapper samt ränteanknutna derivat, värdeförändring avseende säkringsredovisning och valutakursförändringar.

Pensionskostnader

I resultaträkningen består kostnad för förmånsbestämda pensionsplaner, redovisade i enlighet med IAS 19 "Ersättningar till anställda", av summan av kostnader avseende tjänstgöring under innevarande och tidigare period, ränta på förpliktelsen och förväntad avkastning på förvaltnings-tillgångarna.

Löneskatt har beaktats i justeringar för förmånsbestämda pensionsplaner i balans- och resultaträkningen i enlighet med uttalande från Redovisningsrådets akutgrupp URA 43 "Redovisning av särskild löneskatt och avkastningsskatt".

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 anställde utfört tjänster åt företaget.

Skatter

Inkomstskatter består av aktuell och uppskjuten skatt. Aktuell skatt redovisas avseende årets skattepliktiga resultat och beräknas individuellt för varje företag enligt skatteregler i respektive land. Årets skattepliktiga resultat skiljer sig från årets redovisade resultat genom att det har justerats för ej skattepliktiga och ej avdragsgilla poster. Koncernens aktuella skatteskuld beräknas enligt de skattesatser som är beslutade eller i praktiken beslutade. Till aktuell skatt hör även justeringar av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder.

Uppskjutna skattefordringar och skatteskulder avser skatt vilka hänför sig till skattepliktiga temporära skillnader varmed avses skillnaden mellan en tillgångs eller skulds redovisade värde samt dess skattemässiga restvärde på balansdagen. Uppskjuten skatt redovisas enligt den skattemässiga balansräkningsmetoden. Uppskjutna skatteskulder redovisas för i princip alla skattepliktiga temporära skillnader och uppskjutna skattefordringar redovisas då det är sannolikt att beloppen kan utnyttjas mot skattepliktiga överskott. Temporära skillnader avser främst obeskattade reserver. Temporära skillnader som inte beaktas vid beräkning av uppskjuten skatt avser goodwill. Uppskjutna skattefordringar som är hänförliga till underskottsavdrag har aktiverats och redovisats i balansräkningen då det har bedömts att underskotten kommer att avräknas mot framtida överskott. Uppskjutna skatteskulder/fordringar diskonteras ej. Det redovisade värdet på uppskjutna skattefordringar prövas vid varje bokslutstillfälle och reduceras till den del det inte längre är sannolikt att tillräckliga skattepliktiga överskott kommer att finnas tillgängliga för att utnyttjas helt eller delvis mot den uppskjutna skattefordran. Värderingen av uppskjuten skatt baserar sig på hur redovisade värden på tillgångar eller skulder förväntas bli realiserade eller reglerade. Uppskjuten skatt beräknas med tillämpning av de skattesatser och de skatteregler som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen. Aktuell och uppskjuten skatt redovisas i resultaträkningen med undantag för då skatterna avser poster vilka redovisas direkt mot eget kapital vilket medför att även skatten redovisas mot eget kapital.

Kvitning av aktuella skattefordringar och skatteskulder samt för uppskjutna skattefordringar och skatteskulder görs när lagstadgad rätt till kvitning föreligger.

forts not 1

Koncernen som leasetagare – operationella leasingavtal

Leasingavgifter som erläggs under operationella leasingavtal redovisas i resultaträkningen linjärt över leasingperioden. För SkandiaBanken avser denna post lokalhyror.

Övrig ställd säkerhet

Obligationer pantsatta hos Sveriges riksbank och Norges Bank upptas som övrig ställd säkerhet. Det pantsatta värdet avser obligationernas bokförda värde. Säkerheter ställs för intradagslimit och avseende likvid till påföljande dag. Centralbankskontona används för all clearingavveckling mellan bankerna och säkerhet krävs från första kronan av eventuellt uppkommande minussaldon på respektive konto.

I de fall betalningsskyldigheten inte fullgörs har Sveriges riksbank och Norges Bank möjlighet att omedelbart ta pantsatta värdepapper i anspråk.

Eventualförpliktelser

Under eventualförpliktelser redovisas garantiförbindelser till sina respektive nominella belopp.

Åtaganden

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

Kassaflödesanalys

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

SkandiaBankens placeringar av likviditetsöverskott i räntebärande värdepapper vilka innehas till förfall hänförs till investeringsverksamheten. Som likvida medel redovisas kontanter, clearingfordringar respektive clearingskulder, kontotillgodohavanden i andra banker samt dagslån med ursprunglig löptid kortare än tre dagar.

2. UPPLYSNINGAR OM GEOGRAFISKA OMRÅDEN OCH RÖRELSEGRENAR

Primära segment: Geografiska områden

	Sverige		Norge		Danmark		Elimineringar		Total	
	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005
Ränteutgifter	854	769	828	600	248	171	127	125	2 057	1 665
Leasingintäkter	497	468	428	375	109	85	-1 034	-928	—	—
Räntekostnader	-509	-373	-486	-276	-182	-99	69	38	-1 108	-710
Provisionsintäkter	801	604	226	185	37	29	—	—	1 064	818
Provisionskostnader	-441	-303	-56	-48	-12	-11	—	—	-509	-362
Netto finansiella transaktioner	-1	7	12	10	1	1	-1	4	11	22
Övriga rörelseintäkter	36	48	7	3	6	2	-23	-8	26	45
Intäkter	1 237	1 220	959	849	207	178	-862	-769	1 541	1 478
<i>varav interna intäkter</i>	89	39	0	4	—	2	—	—	89	45
<i>varav interna kostnader</i>	0	-6	-85	-34	-5	-5	—	—	-89	-45
Kostnader	-1 133	-1 007	-777	-676	-223	-174	860	773	-1 273	-1 084
<i>varav avskrivningar materiella anläggningstillgångar</i>	-3	-4	-3	-2	-2	-1	—	—	-7	-7
<i>varav avskrivningar immateriella tillgångar</i>	—	—	-7	-7	—	—	—	—	-7	-7
<i>varav andel i intresseföretags resultat</i>	-1	—	—	—	—	—	—	—	-1	—
<i>varav kreditförluster</i>	-9	-5	-19	-15	-5	3	-4	-4	-37	-21
Rörelseresultat	104	213	182	173	-16	4	-2	4	268	394
Skatter									-78	-142
Årets resultat									190	252
K/I-tal efter kreditförluster:										
Summa kostnader inkl kreditförluster i relation till rörelseintäkter	0,92	0,83	0,81	0,80	1,08	0,98	—	—	0,83	0,73

forts not 2

Primära segment: Geografiska områden

	Sverige		Norge		Danmark		Elimineringar		Total	
	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005
Tillgångar										
Utlåning till allmänheten	19 239	16 922	21 250	17 142	4 909	3 716	3 981	3 563	49 379	41 343
Immateriella tillgångar	10	—	38	21	209	217	—	—	257	238
Materiella anläggningstillgångar	1 812	1 625	1 801	1 661	380	290	-3 981	-3 563	12	13
varav leasingfordringar	1 807	1 618	1 797	1 658	377	287	-3 981	-3 563	—	—
Övriga tillgångar	8 126	8 385	234	296	2 258	2 036	-3 585	-1 209	7 033	9 508
Ofördelade tillgångar									66	53
Summa tillgångar	29 187	26 932	23 323	19 120	7 756	6 259	-3 585	-1 209	56 747	51 155
Skulder										
In- och upplåning från allmänheten	25 566	23 575	18 546	16 851	7 017	5 549	—	—	51 129	45 975
Övriga skulder	2 107	1 971	3 232	1 547	399	219	-2 989	-1 202	2 749	2 535
Ofördelade skulder									258	219
Summa skulder	27 673	25 546	21 778	18 398	7 416	5 768	-2 989	-1 202	54 136	48 729
Periodens investeringar i immateriella tillgångar och materiella anläggningstillgångar										
Immateriella tillgångar	10	—	26	11	—	—	—	—	36	11
Inventarier	3	3	4	2	1	2	—	—	8	7
Leasingobjekt	996	857	1 018	1 027	421	318	-2 435	-2 202	—	—
Summa	1 009	860	1 048	1 040	422	320	-2 435	-2 202	44	18

Sekundära segment: Rörelsegrenar

	Bank		Fonder		Elimineringar		Total			
	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005		
Räntenetto			1 784	1 717	4	2	-839	-764	949	955
Provisionsnetto			409	343	146	113	—	—	555	456
Övriga intäkter			42	59	0	0	-5	8	37	67
Summa intäkter			2 235	2 119	150	115	-844	-756	1 541	1 478
varav interna intäkter			-38	-34	—	—	—	—	-38	-34
varav interna kostnader			—	—	-37	-34	—	—	-37	-34
Tillgångar			57 135	51 588	251	194	-639	-627	56 747	51 155
Periodens investeringar i immateriella tillgångar och materiella anläggningstillgångar										
Immateriella tillgångar			36	11	—	—	—	—	36	11
Inventarier			8	7	0	0	—	—	8	7
Leasingobjekt			2 435	2 202	—	—	-2 435	-2 202	—	—
Summa			2 479	2 220	0	0	-2 435	-2 202	44	18

3. RÄNTENETTO

	2006			2005		
	Medel-saldo	Ränta	Medel-ränta	Medel-saldo	Ränta	Medel-ränta
Ränteintäkter						
Utlåning till kreditinstitut	754,1	11,9	1,58%	611,7	11,3	1,84%
Utlåning till allmänheten ¹	45 997,1	1 839,3	4,00%	38 047,4	1 443,2	3,79%
Finansiella placeringar som innehas till förfall						
- räntebärande värdepapper	5 401,2	132,2	2,45%	7 466,6	152,5	2,04%
Finansiella tillgångar till verkligt värde						
- räntebärande värdepapper	1 772,1	51,4	2,90%	2 014,0	54,3	2,69%
Övriga	906,1	3,7	0,41%	1 379,7	3,2	0,23%
Summa	54 830,6	2 038,5	3,72%	49 519,4	1 664,5	3,36%
Räntekostnader						
Skulder till kreditinstitut	292,9	11,3	3,86%	261,9	6,8	2,60%
In- och upplåning från allmänheten	49 512,8	1 028,3	2,08%	44 737,5	657,6	1,47%
Emitterade värdepapper	49,9	2,0	4,00%	47,9	2,0	4,10%
Efterställda skulder	1 200,0	43,6	3,63%	1 200,0	37,8	3,15%
Övriga	3 775,0	4,3	0,11%	3 272,1	5,8	0,18%
Summa	54 830,6	1 089,5	1,99%	49 519,4	710,0	1,43%
Räntenetto	54 830,6	949,0	1,73%	49 519,4	954,5	1,93%

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

¹ Ränta på osäkra fordringar uppgår till 2,2 (0,8) Mkr.

4. PROVISIONSNETTO

	2006	2005
Provisionsintäkter		
Betalningsförmedlingsprovisioner	259,3	231,9
Utlåningsprovisioner	41,8	42,4
Inlåningsprovisioner	7,2	6,2
Värdepappersprovisioner	745,6	528,9
Övriga provisioner	10,1	8,6
Summa provisionsintäkter	1 064,0	818,0
Provisionskostnader		
Betalningsförmedlingsprovisioner	-60,7	-58,3
Värdepappersprovisioner	-440,4	-297,1
Övriga provisioner	-8,2	-6,6
Summa provisionskostnader	-509,3	-362,0
Summa provisionsnetto	554,7	456,0

5. NETTORESULTAT FINANSIELLA TRANSAKTIONER

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde klassificerade som innehav för handel samt säkringsredovisning	2006	2005
Aktier och andelar samt andra aktierelaterade instrument	-0,6	5,3
- Utdelningar	0,4	0,3
- Värdeförändring	-1,0	5,0
Räntebärande värdepapper och ränterelaterade instrument	2,0	-0,2
- Värdeförändring	2,0	-0,2
Andra finansiella instrument¹	-5,7	2,1
- Värdeförändring för säkrad post	-82,2	-42,3
- Värdeförändring för säkringsinstrument	76,5	44,4
Valutakursförändringar	15,1	14,5
Summa	10,8	21,7

¹ Avser utfall säkringsredovisning av verkligt värde för en portföljsäkring av ränterisk, för ytterligare information se not 16 och 27.

6. ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER

	2006	2005
Realiserat resultat utlåning till allmänheten		
- Leasingobjekt	7,7	3,7
Övriga intäkter ¹	18,3	42,0
Summa	26,0	45,7

¹ Exklusive poster av engångskaraktär, avseende avyttring och likvidering av verksamheter under 2005 till ett belopp om 35,1 Mkr, har övriga intäkter under år 2006 ökat med 11,3 Mkr, vilket främst avser fakturerade IT-utvecklingskostnader till moderbolaget Försäkringsaktiebolaget Skandia samt återbetalning av moms.

7. PERSONALKOSTNADER

	2006	2005
- löner och arvoden	-210,8	-181,6
- förmånsbestämda pensioner	-22,5	-15,0
- avgiftsbestämda pensioner	-21,9	-12,1
- sociala kostnader	-46,7	-43,0
- avsättning till vinstandelsstiftelse ¹	-4,2	-2,2
- övriga personalkostnader	-20,6	-17,6
Summa personalkostnader	-326,7	-271,5

¹ SkandiaBankens anställda i Sverige, som ej omfattas av rörliga lönedelar, omfattas av Försäkringsaktiebolaget Skandias incitamentsprogram, Skandianen. Avsättningen till vinstandelsstiftelsen beslutas av Försäkringsaktiebolaget Skandias bolagsstämma och baseras på uppnått resultat jämfört med budget, samt är begränsat till 25 000 kr per anställd. För SkandiaBanken tillkommer kostnad för löneskatt.

Löner och arvoden	2006		2005	
	Styrelse, VD	Övriga anställda	Styrelse, VD	Övriga anställda
Moderbolag, Sverige	-3,6	-77,8	-2,7	-77,7
Moderbolag, Norge	—	-68,4	—	-50,9
Moderbolag, Danmark	—	-44,3	—	-36,5
Summa moderbolaget	-3,6	-190,5	-2,7	-165,1
Dotterbolag, Sverige	-3,7	-2,4	-1,8	-1,8
Dotterbolag, Norge	—	-10,6	—	-10,2
Summa koncernen	-7,3	-203,5	-4,5	-177,1

Pensionskostnader

Moderbolaget har under året erlagt pensionspremier med 0,8 (0,6) mkr avseende verkställande direktören. För motsvarande befattningshavare i övriga delar i koncernen har pensionspremier erlagts med 0,7 (0,5) mkr.

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

Medelantalet anställda under året	2006		2005	
	Anställda	varav kvinnor	Anställda	varav kvinnor
Moderbolag, Sverige	164	56%	175	56%
Moderbolag, Norge	127	60%	109	60%
Moderbolag, Danmark	67	45%	67	49%
Summa moderbolaget	358	55%	351	55%
Dotterbolag, Sverige	6	50%	3	20%
Dotterbolag, Norge	15	7%	15	7%
Summa koncernen	380	53%	369	53%

Total sjukfrånvaro

	2006	2005
Total sjukfrånvaro	4,29%	3,50%
-sjukfrånvaro för män	3,90%	3,36%
-sjukfrånvaro för kvinnor	4,63%	3,62%
-långtidssjukfrånvaro > 60 dagar	2,25%	1,55%
-anställda < -29år	2,07%	1,66%
-anställda 30-49år	4,85%	3,96%
-anställda 50-> år	3,49%	2,95%

Uppgifter om sjukfrånvaro avser moderbolaget Sverige.

forts not 7

Upplysningar om pensioner

Pensionskostnader	2006	2005	
Kostnad avseende tjänstgöring under innevarande period	13,8	13,9	
Räntekostnad	8,9	9,2	
Förväntad avkastning på förvaltningstillgångar	-6,7	-6,7	
Avskrivning aktuariella vinster (-) förluster (+)	2,1	—	
Kostnader avseende tjänstgöring under tidigare år	—	-4,3	
Pensionskostnader förmånsbestämda planer	18,1	12,1	
Pensionskostnader avgiftsbestämda planer	18,0	10,4	
Löneskatt på pensionskostnader	8,3	5,1	
Totala pensionskostnader	44,4	27,6	
Redovisning av pensioner i balansräkningen	2006	2005	
Förmånsbestämda pensionsplaner redovisade som avsättning för pensioner och liknande förpliktelser	81,4	74,9	
Avsättning löneskatt	18,6	14,0	
Avsättning för pensioner och liknade förpliktelser	100,0	88,9	
Avstämning av förmånsbestämda pensionsplaner i balansräkningen	2006	2005	2004
Helt eller delvis fonderade planer			
Nuvärdet av förmånsbestämda förpliktelser	235,3	230,6	205,5
Förvaltningstillgångarnas verkliga värde	-150,7	-155,7	-142,2
Förpliktelsens nuvärde minus förvaltningstillgångar	84,6	74,9	63,3
Oredovisade aktuariella vinster (+) och förluster (-)	-3,2	—	—
Redovisad förmånsbestämd skuld (+) eller tillgång (-)	81,4	74,9	63,3
Nuvärdet av förmånsbestämda förpliktelser	2006	2005	
Ingående balans	230,6	205,5	
Kostnad avseende tjänstgöring under innevarande period	13,6	14,5	
Räntekostnad	8,8	9,2	
Betalda förmåner	-2,2	-2,6	
Kostnader avseende tjänstgöring under tidigare år	—	-4,3	
Aktuariella vinster (-) förluster (+)	-10,8	4,7	
Övrigt (kursdifferens på ingående balans)	-4,7	3,6	
Utgående balans	235,3	230,6	
Förvaltningstillgångar	2006	2005	
Ingående balans	155,7	142,2	
Förväntad avkastning på förvaltningstillgångar	6,6	6,7	
Premier betalda av arbetsgivaren	6,1	13,5	
Förmåner betalda från förvaltningstillgångar	-2,2	-2,5	
Aktuariella vinster (+) förluster (-)	-13,3	-6,3	
Övrigt (kursdifferens på ingående balans)	-2,2	2,1	
Utgående balans	150,7	155,7	

Avkastning på förvaltningstillgångar	2006	2005
Förväntad avkastning på förvaltningstillgångar	6,6	6,7
Aktuariella vinster (+) förluster (-)	-13,3	-6,3
Faktisk avkastning	-6,7	0,4
Aktuariella vinster (+) förluster (-)	2006	2005
Ingående balans	-42,3	-30,6
Avskrivning	2,0	—
Aktuariella vinster (+) förluster (-): förpliktelser	10,8	-4,7
Aktuariella vinster (+) förluster (-): förvaltningstillgångar	-13,3	-6,3
Övrigt	-0,7	-0,7
Utgående balans	-43,5	-42,3
Aktuariella vinster och förluster, erfarenhetsbaserade justeringar	2006	2005
Erfarenhetsbaserade justeringar		
Förmånsbestämda förpliktelser	-16,3	14,0
Förvaltningstillgångar	-13,3	-6,3
Effekt av aktuariella antaganden		
Förmånsbestämda förpliktelser	27,1	-18,7
Totala aktuariella vinster och förluster	-2,5	-11,0
Förvaltningstillgångar, fördelning	2006	2005
Räntebärande värdepapper	74,4	81,5
Fastigheter	17,7	18,0
Aktier och liknande finansiella instrument	56,4	55,0
Övriga tillgångar	2,2	1,2
Totala förvaltningstillgångar	150,7	155,7
Försäkringstekniska beräkningsantaganden¹	Sverige	Norge
Diskonteringsränta	3,75%	4,25%
Förväntad långsiktig avkastning på förvaltningstillgångar ²	4,75%	5,25%
Uppskattad framtida löneökningstakt	3,25%/4,75% ³	3,25%/4,75% ³
Uppskattad framtida inflation	2,00%	2,25%

¹ Antaganden är angivna som sammanvägda medelvärden för respektive pensionsplan.² Efter avkastningsskatt 0,50 (0,50)%.³ För högre befattningshavare förväntas löneökningstakten uppgå till 4,75%.

För ytterligare upplysningar se not 1 "Redovisnings- och värderingsprinciper" och not 30 "Avsättningar".

8. ÖVRIGA ADMINISTRATIONSKOSTNADER

	2006	2005
Lokalkostnader	-46,8	-45,2
IT-kostnader	-111,3	-106,2
Arvoden och köpta tjänster	-346,7	-248,3
Telefon och porto	-53,2	-56,3
Kontorskostnader	-14,3	-7,0
Drift- och transaktionskostnader	-240,3	-232,9
Övriga administrationskostnader	-34,1	-28,5
Summa övriga administrationskostnader	-846,7	-724,4

	2006	2005
Revisionskostnader		
Revisionsuppdrag		
- KPMG	-4,2	—
- Deloitte	-0,3	-4,7
- SET	-0,6	-0,6
Summa revisionsuppdrag	-5,1	-5,3
Övriga uppdrag		
- KPMG	-0,4	—
- Deloitte	-1,6	-0,5
Summa kostnader för övriga uppdrag	-2,0	-0,5

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

	2006	2005
Materiella anläggningstillgångar		
<i>Avskrivningar enligt plan</i>		
- inventarier	-7,2	-7,0
Immateriella tillgångar		
<i>Avskrivningar enligt plan</i>		
- andra immateriella tillgångar	-7,5	-7,4
Summa	-14,7	-14,4

10. ÖVRIGA RÖRELSEKOSTNADER

	2006	2005
Reklam och marknadsföring	-46,1	-52,6
Summa	-46,1	-52,6

11. KREDITFÖRLUSTER, NETTO

	2006	2005
<i>Specifik reservering för individuellt värderade lånefordringar</i>		
Årets nedskrivning för konstaterade kreditförluster	-0,1	-0,3
Återförda tidigare gjorda reserveringar för sannolika kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade förluster	—	0,2
Årets reservering för sannolika kreditförluster	—	-3,1
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	0,7	1,4
Återförda ej längre erforderliga reserveringar för sannolika kreditförluster	0,7	1,0
Årets nettokostnad för individuellt värderade lånefordringar	1,3	-0,8
<i>Gruppvis reservering för individuellt värderade lånefordringar</i>		
	—	—
<i>Gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk¹</i>		
Årets nedskrivning för konstaterade kreditförluster	-33,2	-24,7
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	5,0	9,5
Avsättning/upplösning för gruppvis värderade homogena lånefordringar	-10,1	-4,6
Årets nettokostnad för gruppvis värderade homogena lånefordringar	-38,3	-19,8
Årets nettokostnad för kreditförluster	-37,0	-20,6
Nedskrivningar och återföringar som hänför sig till lånefordringar på allmänheten		
Årets nedskrivningar avseende konstaterade kreditförluster	-33,3	-25,0
Årets återföringar av tidigare nedskrivna fordringar	—	0,2

¹ 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.

12. SKATTER

Följande komponenter ingår i koncernens skattekostnad	2006	2005
Aktuell skatt	-37,4	-1,5
Uppskjuten skatt ¹	-40,7	-140,5
Skatt på årets resultat	-78,1	-142,0

Samband mellan skatt på årets resultat och redovisat resultat före skatt	2006	2005
Redovisat resultat före skatt	267,9	394,4
Skatt enligt gällande svensk skattesats 28%	-75,0	-110,4
Skatteeffekt av intäkter som inte är skattepliktiga	3,0	16,8
Skatteeffekt av kostnader som inte är skattemässigt avdragsgilla	-8,9	-2,5
Skatteeffekt av lämnade och erhållna koncernbidrag samt andra poster redovisade mot eget kapital	—	-45,3
Skatt som redovisas som korrektion av ändrad skattesats	—	-0,3
Skatter hänförliga till tidigare år	2,8	-0,3
Summa skatt på årets resultat	-78,1	-142,0

¹ Uppskjuten skatt	2006	2005
varav skatt som redovisas mot eget kapital, koncernbidrag mm	-14,1	-100,6
varav skatteintäkt hänförlig till outnyttjade underskottsavdrag ²	5,5	3,5
varav skattekostnad pga av ändrad skattesats	—	-0,3
varav skattekostnad hänförlig till temporära skillnader mm	-32,1	-43,1
Summa	-40,7	-140,5

² Uppskjuten skattefordran avseende outnyttjade underskottsavdrag har redovisats till sin helhet då det har bedömts att underskotten kommer att avräknas mot framtida överskott.

13. KASSA OCH TILLGODOHAVANDEN HOS CENTRALBANKER

	2006	2005
Svenska sedlar och mynt	12,4	11,1
Riksbanken, betalbart vid anfordran	35,3	139,1
Summa	47,7	150,2

14. BELÅNINGSBARA STATSSKULDFÖRBINDELSER MM

	2006	2005
Belåningsbara statspapper		
Svenska kommuner	—	549,2
Utländska stater	1 384,9	993,6
Summa	1 384,9	1 542,8

Återstående löptid	2006	2005
Högst 1 år	1 384,9	1 542,8
Summa	1 384,9	1 542,8

Genomsnittlig återstående löptid, år	0,0	0,1
Genomsnittlig återstående räntebindningstid, år	0,0	0,1
varav innehav ställt som säkerhet till förmån för Sveriges riksbank	—	199,9

15. UTLÅNING TILL KREDITINSTITUT

	2006	2005
<i>Utestående fordringar fördelade efter återstående löptid, netto bokfört värde</i>		
Betalbara på anfordran	270,2	554,6
Återstående löptid om högst 3 månader	393,4	188,8
Summa	663,6	743,4

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

16. UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN OCH VERKLIGT VÄRDE FÖR EN PORTFÖLJSÄKRING AV RÄNTERISK

	2006	2005
Utlåning till allmänheten	49 412,6	41 294,3
Verkligt värde för en portföljsäkring av ränterisk ¹	-33,6	48,6
Summa	49 379,0	41 342,9

¹ Verkligt värde för en portföljsäkring av ränterisk avser värdeförändring hos säkrad tillgång vilken ingår i "Utlåning till allmänheten". För ytterligare information se not 5 "Nettoresultat finansiella transaktioner" samt 16 e) nedan och not 27 "Finansiella skulder till verkligt värde".

forts not 16

	2006	2005
16 a) Utlåning fördelat efter återstående löptid		
Betalbara på anfordran	156,0	188,8
Högst 3 månader	14 481,4	10 954,8
Längre än 3 månader men högst 1 år	4 791,0	4 394,5
Längre än 1 år men högst 5 år	15 533,2	13 716,6
Längre än 5 år	14 417,4	12 088,2
Summa	49 379,0	41 342,9
Genomsnittlig återstående löptid, år	8,4	8,6
16 b) Osäkra lånefordringar och reserveringar	2006	2005
Osäkra lånefordringar brutto	75,2	59,1
Specifika reserveringar för individuellt värderade lånefordringar	-2,5	-3,6
Reserveringar för gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde	-34,5	-26,2
Gruppvisa reserveringar för individuellt värderade lånefordringar	—	—
Summa reserveringar för osäkra lånefordringar	-37,0	-29,8
Summa osäkra lånefordringar netto	38,2	29,3
Oreglerade fordringar uppgår till 36,8 (29,2) Mkr. Som oreglerad fordran avses de lån där låntagarens sena betalning bedöms vara endast 1) av tillfällig karaktär eller 2) permanent men där någon kreditförlust inte redovisas då betryggande säkerhet föreligger.		
16 c) Lånefordringar på geografiska områden	2006	2005
Upplupet anskaffningsvärde för lånefordringar (före beaktande av reserveringar)	49 416,0	41 372,7
<i>Sverige</i>	21 057,1	18 548,4
<i>Norge</i>	23 070,0	18 818,0
<i>Danmark</i>	5 288,9	4 006,3
Specifika reserveringar för individuellt värderade lånefordringar	2,5	3,6
<i>Sverige</i>	—	—
<i>Norge</i>	1,8	2,2
<i>Danmark</i>	0,7	1,4
Gruppvisa reserveringar för individuellt värderade lånefordringar	—	—
Reserveringar för gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar	34,5	26,2
<i>Sverige</i>	12,5	8,2
<i>Norge</i>	20,4	15,9
<i>Danmark</i>	1,6	2,1
Totala reserveringar	37,0	29,8
<i>Sverige</i>	12,5	8,2
<i>Norge</i>	22,2	18,1
<i>Danmark</i>	2,3	3,5

	2006	2005		
Upplupet anskaffningsvärde för lånefordringar (efter beaktande av reserveringar)	49 379,0	41 342,9		
<i>Sverige</i>	21 044,6	18 540,2		
<i>Norge</i>	23 047,8	18 799,9		
<i>Danmark</i>	5 286,6	4 002,8		
Osäkra och oreglerade lånefordringar på geografiska områden	2006	2005		
Osäkra lånefordringar (efter reserv för sannolika kreditförluster)	38,2	29,3		
<i>Sverige</i>	15,4	10,3		
<i>Norge</i>	18,9	14,3		
<i>Danmark</i>	3,9	4,7		
Oreglerade lånefordringar som ingår i osäkra lånefordringar (efter reserv för sannolika kreditförluster)	36,8	29,2		
<i>Sverige</i>	14,0	10,2		
<i>Norge</i>	18,9	14,3		
<i>Danmark</i>	3,9	4,7		
16 d) Finansiella leasingavtal	2006	2005		
Bruttoinvestering	4 361,8	3 837,7		
Ej intjänade finansiella intäkter	-378,1	-271,6		
Nettoinvestering	3 983,7	3 566,1		
Osäkra fordringar	9,7	9,9		
Reserv för osäkra fordringar	2,9	3,4		
Fördelning 2006	<1 år	1-5 år	>5 år	Totalt
Bruttoinvestering fördelat på löptid	1 725,9	2 634,9	1,0	4 361,8
Nuvärde av fordran avseende framtida leasingavgifter	1 582,4	2 400,7	0,6	3 983,7
Fördelning 2005	<1 år	1-5 år	>5 år	Totalt
Bruttoinvestering fördelat på löptid	1 250,4	2 586,7	0,6	3 837,7
Nuvärde av fordran avseende framtida leasingavgifter	1 168,4	2 397,1	0,6	3 566,1
Finansiella leasingavtal, med garanterade restvärden, är hänförliga till verksamheterna i Sverige, Norge och Danmark och avser bilfinansiering primärt till små- och medelstora företag. En mindre del av portföljen avser vagnparksfinansiering och demoleasing.				
16 e) Verkligt värde för en portföljsäkring av ränterisk	2006	2005		
Bokfört värde vid periodens början	48,6	90,9		
Värdeförändring av säkrad post	-82,2	-42,3		
Bokfört värde vid periodens slut	-33,6	48,6		

Not 17. FINANSIELLA TILLGÅNGAR TILL VERKLIGT VÄRDE

Räntebärande värdepapper*	2006	2005
Emitterade av offentliga organ	—	127,8
Emitterade av andra låntagare	485,2	733,2
Summa	485,2	861,0
Emittenter	2006	2005
Utländska stater	—	127,8
Utländska kreditinstitut	485,2	733,2
Summa	485,2	861,0
Återstående löptid	2006	2005
Högst 1 år	459,9	464,4
Längre än 1 år men högst 5 år	0,0	375,4
Längre än 5 år men högst 10 år	—	—
Längre än 10 år	25,3	21,2
Summa	485,2	861,0
Genomsnittlig återstående löptid, år varav noterade värdepapper på börs	1,6 485,2	1,3 861,0
Aktier*	2006	2005
Noterade aktier	0,0	0,0
Onoterade aktier	14,5	17,1
Summa	14,5	17,1
Derivatinstrument	2006	2005
Aktiederivat		
Optioner	54,3	35,6
Räntederivat		
Ränteswappar	32,0	—
Valutaderivat		
Valutaswappar	12,8	—
Summa	99,1	35,6
För ytterligare information avseende derivat se not 27.		
Summa Finansiella tillgångar till verkligt värde	598,8	913,7

* Klassificerade som handel.

18. FINANSIELLA PLACERINGAR SOM INNEHAS TILL FÖRFALL

Räntebärande värdepapper	2006	2005
Emitterade av offentliga organ	—	—
Emitterade av andra låntagare	3 764,8	5 671,8
Summa	3 764,8	5 671,8
Emittenter	2006	2005
Svenska kreditinstitut	2 151,8	3 323,9
Övriga svenska emittenter	638,0	1 473,0
Utländska kreditinstitut	775,0	674,9
Övriga utländska emittenter	200,0	200,0
Summa	3 764,8	5 671,8
Återstående löptid	2006	2005
Högst 1 år	2 876,8	2 408,9
Längre än 1 år men högst 5 år	888,0	3 262,9
Summa	3 764,8	5 671,8
Genomsnittlig återstående löptid, år	0,6	1,9
Genomsnittlig återstående räntebindningstid, år varav noterade värdepapper på börs	0,2 3 764,8	0,3 5 671,8
varav innehav ställt som säkerhet till förmån för Sveriges riksbank	401,8	627,6
varav innehav ställt som säkerhet till förmån för Norges Bank	550,0	750,0

19. ANDELAR OCH AKTIER I INTRESSEFÖRETAG

	2006	2005
Redovisat värde vid årets början	—	—
Årets förvärv	5,0	—
Andelar i intresseföretagets resultat före skatt	-1,4	—
Skatt	0,4	—
Summa	4,0	—

Innehav avser andelar i Hem on Line Sweden AB.

För ytterligare information se not 39 "Koncernens verksamhet och struktur" samt not 40 "Upplysningar om närstående".

Finansiell information i sammandrag avseende intresseföretag ¹	2006	2005
Tillgångar	7,0	—
Skulder	1,4	—
Rörelseintäkter	0,6	—
Rörelseresultat	-5,4	—

¹ Avser 100 procent av intressebolaget.

20. GOODWILL OCH ANDRA IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

Goodwill	2006				2005			
Anskaffningsvärde vid årets början				217,1				209,5
Kursdifferenser				-8,3				7,6
Anskaffningsvärde vid årets utgång				208,8				217,1
Andra immateriella tillgångar	2006				2005			
	Förvärvade IT-system under utveckling	Förvärvade IT-system	Övriga immateriella tillgångar	Summa	Förvärvade IT-system under utveckling	Förvärvade IT-system	Övriga immateriella tillgångar	Summa
Anskaffningsvärde								
Anskaffningsvärde vid årets början	10,3	1,1	36,4	47,8	—	—	34,1	34,1
Kursdifferenser	-0,7	-0,1	-2,4	-3,2	—	—	2,3	2,3
Förvärv under året	32,7	3,4	—	36,1	10,3	1,1	—	11,4
Anskaffningsvärde vid årets utgång	42,3	4,4	34,0	80,7	10,3	1,1	36,4	47,8
Akkumulerade avskrivningar								
Akkumulerade avskrivningar vid årets början	—	-0,2	-26,7	-26,9	—	—	-18,2	-18,2
Kursdifferenser	—	0,0	1,8	1,8	—	—	-1,2	-1,2
Årets avskrivningar	—	-0,3	-6,8	-7,1	—	-0,2	-7,3	-7,5
Akkumulerade avskrivningar vid årets utgång	—	-0,5	-31,7	-32,2	—	-0,2	-26,7	-26,9
Netto bokfört värde	42,3	3,9	2,3	48,5	10,3	0,9	9,7	20,9
Summa netto bokfört värde goodwill och andra immateriella tillgångar				257,3				238,0

Goodwill

Goodwill har allokerats till kassagenererande enhet och uppkom i samband med förvärvet av Din Bank A/S per 1 april 2001. Bankverksamheten i Danmark bedrivs från 1 januari 2004 som filial och genererar kassaflöden i den danska bankverksamheten. Nyttjandeperioden är obegränsad och inga avskrivningar sker utan innehavet prövas årligen för nedskrivningsbehov eller oftare vid indikationer på att en värdeminskning inträffat. Vid bedömning av nedskrivningsbehov beräknas återvinningsvärdet, vilket är det högre av nettoförsäljningsvärdet och nyttjandevärdet. Om återvinningsvärdet understiger det redovisade värdet sker nedskrivning till återvinningsvärdet. Vid bedömning av nyttjandevärdet har framtida kassaflöden diskonterats till nuvärde. Kassaflöden har baserats initialt på tre års prognostiserade värden samt ett antagande om tillväxt på fem procent efter prognosperioden. Diskonteringsräntan är tio procent efter skatt. Vid prövning av en ökad diskonteringsränta med en procentenhet respektive en procentenhets lägre tillväxt efter initial prognosperiod föreligger inget nedskrivningsbehov.

Andra immateriella tillgångar

Avskrivningar av immateriella tillgångar ingår i not 9 "Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar". Skillnaden mellan årets avskrivningar i denna not och i not 9 avser skillnaden mellan resultat- och balansräkningskurser för utländska verksamheter vilka förs mot eget kapital.

Förväntad nyttjandeperiod varierar mellan 3-5 år för förvärvade IT-system. Avseende "Övriga immateriella tillgångar" vilka avser infrastrukturlära avgifter hänförlig till den norska bankverksamheten uppgår bedömd nyttjandeperiod till 5 år.

21. MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Anskaffningsvärde	2006	2005
Anskaffningsvärde vid årets början	78,1	74,3
Kursdifferenser	-2,3	2,1
Förvärv under året	8,1	7,0
Avyttringar under året	-20,4	-5,3
Anskaffningsvärde vid årets utgång	63,5	78,1
Akkumulerade avskrivningar	2006	2005
Akkumulerade avskrivningar vid årets början	-65,5	-60,6
Kursdifferenser	2,0	-1,8
Årets avskrivningar	-7,1	-7,0
Akkumulerade avskrivningar för årets försäljningar	19,5	3,9
Akkumulerade avskrivningar vid årets utgång	-51,1	-65,5
Netto bokfört värde	12,4	12,6

22. AKTUELL OCH UPPSKJUTEN SKATT SAMT ÖVRIGA TILLGÅNGAR

	2006	2005
Aktuella skattefordringar	39,8	1,7
Uppskjutna skattefordringar¹	26,1	51,6
Övriga tillgångar:		
Fondlikvidfordringar	220,3	166,4
Kundfordran	75,0	69,3
Övrigt	62,4	57,1
Reservering för sannolika kundförluster	-3,0	-2,6
Summa övriga tillgångar	354,7	290,2
Summa skattefordringar och övriga tillgångar	420,6	343,5

Skattefordringar och övriga tillgångar fördelat efter återstående löptid

Aktuella skattefordringar		
Högst 1 år	39,8	1,7
Uppskjutna skattefordringar		
Högst 1 år	17,1	47,8
Längre än 1 år men högst 5 år	9,0	3,8
Summa uppskjutna skattefordringar	26,1	51,6
Övriga tillgångar		
Högst 1 år	354,7	290,2
Summa skattefordringar och övriga tillgångar	420,6	343,5

¹ Uppskjutna skattefordringar

Outnyttjade underskottsavdrag	8,9	10,1
Temporära skillnader	17,2	41,5
Summa	26,1	51,6

Uppskjutna skattefordringar avseende outnyttjade underskottsavdrag har redovisats som skatteintäkt då det har bedömts att underskotten kommer att avräknas mot framtida överskott. Vid skillnad mellan tillgångar och skulders redovisade respektive skattemässiga värden föreligger en temporär skillnad vilken redovisats som uppskjuten skatt.

23. FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER

	2006	2005
Förutbetalda kostnader	17,0	10,9
Upplupna räntor	130,0	127,2
- varav kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	0,1	0,3
- varav belåningsbara statsskuldförbindelser	—	3,6
- varav utlåning till kreditinstitut	1,9	0,1
- varav utlåning till allmänheten	103,1	91,0
- varav finansiella tillgångar till verkligt värde	8,1	21,5
- varav finansiella placeringar som innehas till förfall	16,8	10,7
Övriga upplupna intäkter	67,2	57,7
Summa	214,2	195,8

Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter fördelat efter återstående löptid

Högst 1 år	214,2	195,8
------------	-------	-------

24. SKULDER TILL KREDITINSTITUT

	2006	2005
<i>Utstående skulder fördelade efter återstående löptid, bokfört värde</i>		
Betalbara vid anfordran	460,6	270,9
Summa	460,6	270,9
Genomsnittlig återstående löptid, år	0,0	0,0

25. INLÅNING OCH UPPLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN

	2006	2005
<i>Inlåning fördelad efter återstående löptid, bokfört värde</i>		
Betalbara vid anfordran	48 940,6	43 487,4
Högst 3 månader	340,8	722,4
Längre än 3 månader men högst 1 år	601,9	535,4
Längre än 1 år men högst 5 år	252,2	272,4
Längre än 5 år	555,2	487,2
Summa inlåning	50 690,7	45 504,8

Upplåning fördelad efter återstående löptid, bokfört värde

Betalbara vid anfordran	—	470,1
Högst 3 månader	438,4	—
Summa upplåning	438,4	470,1

Summa in- och upplåning	51 129,1	45 974,9
--------------------------------	-----------------	-----------------

Genomsnittlig återstående löptid, år	0,1	0,1
--------------------------------------	-----	-----

26. EMITTERADE VÄRDEPAPPER M M

	2006	2005
<i>Emitterade värdepapper mm fördelat efter återstående löptid, bokfört värde</i>		
Högst 1 år	—	—
Längre än 1 år men högst 5 år	51,0	49,0
Summa	51,0	49,0
Genomsnittlig återstående löptid, år	1,9	2,4

27. FINANSIELLA SKULDER TILL VERKLIGT VÄRDE**DERIVAT****a) Fördelning av derivatinstrument på typ av säkringsförhållande****1) Derivatinstrument som innehas för handel**

	2006			2005		
	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Nominellt belopp	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Nominellt belopp
Räntederivat						
Caps	15,5	22,4	696,1	5,8	7,3	220,3
Swappar	9,9	10,4	363,1	15,4	21,7	453,1
Summa	25,4	32,8	1 059,2	21,2	29,0	673,4
Aktiederivat						
Optioner	54,3	54,3	57,6	35,6	35,6	57,6
Summa	54,3	54,3	57,6	35,6	35,6	57,6
Summa totalt	79,7	87,1	1 116,8	56,8	64,6	731,0

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

2) Derivatinstrument som innehas för säkring av verkligt värde

	2006			2005		
	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Nominellt belopp	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Nominellt belopp
Räntederivat						
Swappar	41,5	9,5	4 851,0	9,9	54,5	4 535,0
Summa	41,5	9,5	4 851,0	9,9	54,5	4 535,0

Ränteswappar innehas för säkringsredovisning av verkligt värde för en portföljsäkring av ränterisk och innehas i syfte att säkra ränterisker avseende fastförräntad utlåning, förfarandet innebär att ränteriskerna i koncernens balansräkning till största del är helt neutraliserade.

Koncernens utlåning består till 90 (87) procent av utlåning med rörlig ränta som anpassas efter marknadsräntornas rörelser inom tre månader. Resterande krediter har räntor som är bundna på viss tid. Koncernens medelanskaffning sker allt väsentligt genom ränterörlig inlåning men viss finansiering sker även i fastförräntad in- och upplåning samt eget kapital.

3) Derivatinstrument för säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet

	2006			2005		
	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Nominellt belopp	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Nominellt belopp
Valutaderivat						
Swappar	15,0	2,3	4 588,4	25,2	0,6	2 213,0
Summa	15,0	2,3	4 588,4	25,2	0,6	2 213,0

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

forts not 27

b) Fördelning av derivatinstrument med hänvisning till post i balansräkningen

1) Derivatinstrument – tillgångar

Derivatinstrument som innehas för handel

	2006				2005			
	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Tillgångar till verkligt värde netto	Nominellt belopp	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Tillgångar till verkligt värde netto	Nominellt belopp
Aktiederivat								
Optioner	54,3	—	54,3	57,6	35,6	—	35,6	57,6
Summa	54,3	—	54,3	57,6	35,6	—	35,6	57,6

Derivatinstrument som innehas för säkring av verkligt värde

	2006				2005			
	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Tillgångar till verkligt värde netto	Nominellt belopp	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Tillgångar till verkligt värde netto	Nominellt belopp
Räntederivat								
Swappar	41,5	9,5	32,0	4 851,0	—	—	—	—
Summa	41,5	9,5	32,0	4 851,0	—	—	—	—

Derivatinstrument för säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet

	2006				2005			
	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Eget kapital till verkligt värde netto	Nominellt belopp	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Eget kapital till verkligt värde netto	Nominellt belopp
Valutaderivat								
Swappar	15,0	2,3	12,7	4 588,4	—	—	—	—
Summa	15,0	2,3	12,7	4 588,4	—	—	—	—

Summa derivat tillgångar	110,8	11,8	99,0	9 497,0	35,6	—	35,6	57,6
---------------------------------	-------	------	------	---------	------	---	------	------

Se not 17 "Finansiella tillgångar till verkligt värde".

forts not 27

2) Derivatinstrument – skulder

Derivatinstrument som innehas för handel

	2006				2005			
	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Skulder till verkligt värde netto	Nominellt belopp	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Skulder till verkligt värde netto	Nominellt belopp
Räntederivat								
Caps	15,5	22,4	6,9	696,1	5,8	7,3	1,4	220,3
Swappar	9,9	10,4	0,5	363,1	15,4	21,7	6,3	453,1
Summa	25,4	32,8	7,4	1 059,2	21,2	29,0	7,8	673,4
Aktiederivat								
Optioner	—	54,3	54,3	57,6	—	35,6	35,6	57,6
Summa	—	54,3	54,3	57,6	—	35,6	35,6	57,6
Summa totalt	25,4	87,1	61,7	1 116,8	21,2	64,6	43,4	731,0

Derivatinstrument som innehas för säkring av verkligt värde

	2006				2005			
	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Skulder till verkligt värde netto	Nominellt belopp	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Skulder till verkligt värde netto	Nominellt belopp
Räntederivat								
Swappar	—	—	—	—	9,9	54,5	44,6	4 534,9
Summa	—	—	—	—	9,9	54,5	44,6	4 534,9
Summa derivat skulder	25,4	87,1	61,7	1 116,8	31,1	119,1	88,0	5 265,9

Derivatinstrument för säkring av nettoinvestering i utlandet

	2006				2005			
	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Eget kapital till verkligt värde netto	Nominellt belopp	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Eget kapital till verkligt värde netto	Nominellt belopp
Valutaderivat								
Swappar	—	—	—	—	25,2	0,6	-24,7	2 213,0
Summa	—	—	—	—	25,2	0,6	-24,7	2 213,0

28. AKTUELL SKATTESKULD OCH ÖVRIGA SKULDER

	2006	2005
Aktuell skatteskuld	39,6	1,1
Övriga skulder:		
Fondlikvidskulder	191,2	230,7
Leverantörsskulder	73,2	54,3
Övrigt	185,8	227,3
Summa övriga skulder	450,2	512,3
Summa aktuell skatteskuld och övriga skulder	489,8	513,4

Aktuell skatteskuld och övriga skulder fördelat efter återstående löptid

Högst 1 år	489,8	513,4
------------	-------	-------

29. UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

	2006	2005
Förutbetalda intäkter	112,4	101,5
Upplupna räntor	75,1	47,2
- varav inlåning till allmänheten	1,3	—
- varav derivat	73,3	46,8
- varav efterställda skulder	0,5	0,4
Övriga upplupna kostnader	233,0	162,9
Summa	420,5	311,6

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter fördelat efter återstående löptid

Högst 1 år	420,5	311,6
------------	-------	-------

30. UPPSKJUTNA SKATTESKULDER OCH AVSÄTTNINGAR

	Uppskjutna skatteskulder ¹	Avsättningar			Summa avsättningar	Summa
		Omstruktureringsreserver ²	Pensionsplaner inkl löneskatt ³			
Ingående balans 2005	176,0	19,4	75,5	94,9	270,9	
Kursdifferenser	4,8	—	—	—	4,8	
Årets avsättningar	—	—	13,4	13,4	13,4	
lanspråktaget belopp under året	37,1	-5,1	—	—	32,0	
Utgående balans 2005	217,9	14,3	88,9	103,2	321,1	
Kursdifferenser	-5,2	—	-2,4	-2,4	-7,6	
Årets avsättningar	5,9	—	16,6	16,6	22,5	
lanspråktaget belopp under året	—	-12,6	—	-12,6	-12,6	
Utgående balans 2006	218,6	1,7	103,1	104,8	323,4	

	Obeskattade reserver	Pensionsplaner	Övrigt	Summa
¹ Uppskjutna skatteskulder hänförliga till:				
Ingående balans 2005	194,5	-19,0	0,5	176,0
Kursdifferenser	4,8	—	—	4,8
Årets avsättningar	39,8	-4,3	1,7	37,1
Utgående balans 2005	239,1	-23,4	2,2	217,9
Kursdifferenser	-5,6	0,4	—	-5,2
Årets avsättningar	32,5	6,9	-33,5	5,9
Utgående balans 2006	266,0	-16,1	-31,3	218,6

¹ Uppskjuten skatteskuld redovisas på temporära skillnader. De största posterna avser i juridisk person redovisade obeskattade reserver för vilka 28 procent skatt redovisas i koncernen. Uppskjutna skattefordringar redovisas netto under "Uppskjutna skatteskulder och avsättningar" i samband med pensionsredovisning enligt IAS 19.

² Av omstruktureringsreserv avsatt år 2003 återstår 1,7 Mkr vilken beräknas vara reglerad under år 2007.

³ Förmånsbestämda pensionsplaner uppgår till 81,4 (74,9) Mkr och pensionsförpliktelse avseende förtidspensioner för anställda med så kallad "tio-taggarlösning", uppgår till 2,5 (-) Mkr. Löneskatt avseende förmånsbestämda pensionsplaner ingår med 18,6 (14,0) Mkr samt 0,6 (-) Mkr för löneskatt avseende redovisning av pensionsförpliktelse i samband med förtidspensionering för anställda med "tio-taggarlösning".

För ytterligare information om redovisning av förmånsbestämda pensionsplaner, se not 7 "Personalkostnader".

31. EFTERSTÄLLDA SKULDER

	2006	2005
Tidsbundna förlagslån	300,0	300,0
Eviga förlagslån	900,0	900,0
Summa	1 200,0	1 200,0

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

Ränteförfallodag är kvartal för samtliga lån.

ANDRA UPPLYSNINGAR**32. ÖVRIGA STÄLLDA SÄKERHETER**

	2006	2005
Obligationer pantsatta hos Sveriges riksbank och Norges Bank	951,8	1 377,6
Summa	951,8	1 377,6

Övriga ställda säkerheter avser ställda säkerheter för andra poster än för egna skulder.

33. EVENTUALFÖRPLIKTELSE

	2006	2005
Garantiförbindelser, krediter	28,8	31,8
Garantiförbindelser, övriga	26,8	17,0
Summa	55,6	48,8

34. ÅTAGANDEN

	2006	2005
Ränteswappar	5 214,2	4 988,1
Valutaswappar	4 588,4	2 213,0
Caps	696,1	220,3
Outnyttjad del av beviljad räkningskredit	2 301,6	1 748,7
Beviljade men ej utbetalade krediter	9 290,4	3 210,8
Summa	22 090,7	12 380,9

35. KLAGOMÅL OCH TVISTER

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

Skatteverket har vidare ifrågasatt Skandiakoncernens hantering av mervärdesskatt hänförlig till tjänster avseende IT-miljö. Skatteverkets beslut har överklagats och anstånd med inbetalning av skatten har erhållits. Av försiktighetsskäl har reservering gjorts och hela reserveringen har skett hos Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ).

36. KAPITALBEHOV**Mål, policy, principer och metoder för kapitalstyrning**

SkandiaBanken koncern lyder under Lag om kapitaltäckning och stora exponeringar för kreditinstitut och värdepappersbolag (1994:2004) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd 2004:19 samt 2006:1.

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

Koncernens kapitalbas fördelas på primärt kapital (Tier 1) och supplementärt kapital (Tier 2). Därutöver reduceras primärt och supplementärt kapital för negativt netto av aktuariella vinster och förluster. Primärt kapital, vilket skall uppgå till minst 4 procent, motsvarar SkandiaBankens eget kapital enligt balansräkning med avdrag för goodwill, immateriella tillgångar samt uppskjutna skatter. Supplementärt kapital avser förlagslån.

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

I koncernens affärsplanering ingår planering och allokering av kapital till respektive land och affärsområde som en naturlig del av verksamheten. För SkandiaBanken utgör kreditrisker den enskilt största riskvägda tillgången och uppgår till 98 (98) procent av totalt riskvägda tillgångar.

Kapitalbas

Eget kapital enligt senaste årsbokslut	2 607,0
Minoritetsintresse	4,2
Primärt kapital brutto	2 611,2
Avgår goodwill	-208,8
Avgår immateriella tillgångar	-48,5
Avgår uppskjuten skattefordran	-26,1
Primärt kapital netto	2 327,8
Eviga förlagslån	900,0
Tidsbundna förlagslån	300,0
Summa supplementärt kapital	1 200,0
Summa primärt och supplementärt kapital	3 527,8
Avgår justering förvaltningstillgångar och orealiserade pensionsförpliktelser	-1,2
Kapitalbas, summa primärt och supplementärt kapital efter avräkning	3 526,6

Kapitalkrav för kreditrisker

Grupp	Poster i balansräkningen	Poster utanför balansräkningen	Summa placeringar	Vägningstal	Riskvägt belopp
A	1 852,5	—	1 852,5	0%	—
B	4 150,5	13,2	4 163,7	20%	832,7
C	30 672,9	108,3	30 781,2	50%	15 390,6
D	20 026,4	42,3	20 068,7	100%	20 068,7
Summa	56 702,3	163,8	56 866,1		36 292,0

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 marknadsrisker

	Riskvägt belopp
Aktiekursrisker	0,2
- varav för specifik risk	0,1
- varav för generell risk	0,1
Valutakursrisker	597,5
Summa	597,7

Kapitaltäckningsgrad

	2006	2005	2004	2003	2002
Total kapitalbas	3 526,6	3 331,7	2 978,7	2 808,8	2 625,0
Totalt riskvägt belopp för kredit- och marknadsrisk	36 889,8	32 723,5	29 259,9	28 909,5	26 672,9
Total kapitaltäckningsgrad	9,56%	10,18%	10,18%	9,72%	9,84%

37. RISKER OCH RISKHANTERING – FINANSIELLA INSTRUMENT OCH ANDRA RISKER

Allmänt – Finansiella risker och andra risker

Mål, organisation och styrning

SkandiaBankens verksamhet exponeras främst för kreditrisk, marknadsrisk och operativ risk.

All affärsverksamhet är riskexponerad och SkandiaBankens mål och policy är att begränsa påverkan av dessa risker på resultat. SkandiaBankens riskbenägenhet när det gäller samtliga ovanstående risker 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.

Från och med 1 januari 2007 handläggs bankens placeringar, marknads- och likviditetsrisker av Skandias Treasuryfunktion. Ansvarsfördelning regleras i outsourcingavtal och väsentliga beslut tas i samråd med SkandiaBanken.

För övriga verksamheter är det affärsområdescheferna som är ansvariga för att hantera och kontrollera riskerna i respektive verksamhet.

Oberoende riskkontroll har till uppgift att fortlöpande följa upp verksamhetens risker, tillse att rutiner och policys är uppdaterade samt sammanställa rapportering av risk till styrelse och SkandiaBankens ledning.

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

Uppföljning och rapportering av risker sker fortlöpande till bankledning och styrelse.

a. Kreditrisk och kreditkvalitet

Kreditrisk – Kreditrisk motsvarar risken för att individer, företag, finansiella institutioner och andra parter inte kommer att kunna leva upp till sina åtaganden.

Kreditpolicy – lånefordringar

SkandiaBanken erbjuder utlåning främst till privatpersoner samt små- och medelstora företag. Utlåning till företag avser främst bilfinansiering. SkandiaBankens engagemang består till största delen av ett stort antal homogena krediter med en stor riskspridning.

Risken hanteras genom att samtliga kreditpropåer prövas genom en bedömning av kreditökandens återbetalningsförmåga och finansiella ställning samt en värdering av erbjuden säkerhet. Bedömningen sker till största delen automatiskt, genom så kallad creditscoring.

SkandiaBankens hantering av kreditrisker syftar till att reducera kreditförlusterna och målsättning är att lånefordringar i största möjliga omfattning skall vara homogena.

Placeringar

Placeringar sker i penningmarknadsinstrument avsedda att användas som säkerhet för de centralbankskonton mot vilket all clearing sker och där pant krävs från första kronan även för tillfälliga minussaldon under dagen. Därutöver sker placeringar på penningmarknaden i lägen då banken har överlikviditet.

Avsikten är att behålla innehaven till förfall i den svenska och norska verksamheten. SkandiaBankens placeringar i den danska verksamheten klassificeras som finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen. Placeringar fördelade efter motpartens rating framgår av nedan tabell för kreditrisk. Limiter föreligger för respektive emmittent i enlighet styrelsens instruktioner.

Kreditkvalitet – Utlåningen till allmänheten uppgår till 49,4 (41,3) mdr. Kreditförlustnivån dvs kreditförluster i förhållande till total utlåning till allmänheten har ett utfall på 0,09 (0,06) %.

Osäkra fordringar netto, dvs osäkra fordringar med avdrag för sannolika kreditförluster, uppgår till 0,08 (0,07)% av utlåningen.

Oreglerade fordringar för vilka full säkerhet föreligger åskådliggörs med löptidsfördelning i tabell för kreditrisker, se sid 44. För ytterligare beskrivning av oreglerade och osäkra lånefordringar, se not 1 "Redovisningsprinciper".

forts not 37

Koncentrationsrisk – SkandiaBankens lånefordringar består av exponeringar mot hushållsmarknaden samt placeringar av likvida medel i räntebärande värdepapper mot stater, institut och företagsmarknaden.

Kreditexponering för lånefordringar mot hushållsmarknaden är väl diversifierad över den nordiska marknaden, 46 (46) % i Norge, 43 (45) % i Sverige och 11 (9) % i Danmark.

Fördelat per produkt består kreditexponeringen mot hushållsmarknaden av 69 (65) % bolånekrediter, 28 (32) % bilfinansiering och övriga krediter uppgår till 3 (3) % vilka till största delen består av privatlån och kontokrediter.

Placeringar av likvida medel i räntebärande värdepapper hänförs till den svenska och danska verksamheten, varav den svenska verksamheten svarar för 64 (77) % och danska verksamheten för 36 (23) %.

Lånefordringar

Koncentration avseende lånefordringar fördelas på privatpersoner, små- och medelstora företag (SME) samt offentlig sektor och med underkoncentrationer i form av typ av produkt.

SkandiaBankens huvudsakliga utlåning sker till privatpersoner i form av bolånekrediter samt bilfinansiering. Till små- och medelstora företag avser lånefordringar främst bilfinansiering i form av finansiella leasingavtal. Lånefordringar uppgår till 88 (82) % av SkandiaBankens totala kreditriskexponering och 90 (88) % av lånefordringarna avser utlåning till privatpersoner.

Placeringar

Koncentration avseende placeringar och övriga exponeringar avser främst placeringar i form av räntebärande värdepapper till kreditinstitut, offentlig sektor samt övriga emittenter i nämnd ordning. Fordelat per emittentkategori uppgår fördelning mot stater och andra offentliga organ till 22 (19) %, institut 63 (62) % och 15 (19) % avser övriga emittenter.

Säkerheter och garantier

För att reducera kreditrisk samt koncentrationsrisk avseende lånefordringar har SkandiaBanken säkerheter i form av pantbrev vad gäller bolånekrediter och för bilfinansiering säkerhet i objektet alternativt äganderättsförbehåll. I det fall ytterligare säkerheter bedöms erforderliga inhämtas garantier alternativt borgensförbindelser. För depåutlåning hålls säkerhet i form av aktier.

Uppgifter om säkerheternas värde åskådliggörs i nedan tabell. Extern marknadsvärdering av säkerheterna har inhämtats för pantbrev avseende bolånefinansiering i den norska verksamheten. För den svenska verksamheten och vad gäller bolånefinansiering inhämtas marknadsvärden dels externt samt med intern värderingsmodell. Avseende den svenska verksamheten och för bilfinansiering inhämtas marknadsvärden externt. Borgensåtaganden är upptagna till sina nominella belopp.

Säkerhetsfördelning för lånefordringar

2006	Pantbrev	Borgen	Ägande- rätts- förbehåll/ Leasing	Övriga säkerheter	Totalt värde av säkerheter	Värde på säkerheter oreglerade fordringar	Värde på säkerheter osäkra fordringar
Företag	—	134	4 460	39	4 633	15	23
- Bilfinansiering	—	134	4 460	—	4 594	15	23
- Försäkringspremier	—	—	—	37	37	—	—
- Fastigheter	—	—	—	2	2	—	—
Privatpersoner	103 995	25	4 103	8 651	116 774	530	14
- Bilfinansiering	5 694	13	4 103	-	9 810	2	14
- Försäkringspremier	—	—	—	26	26	—	—
- Villa och fritidshus	98 002	10	—	33	98 045	433	—
- Bostadsrätter	265	2	—	8 428	8 695	95	—
- Övrigt	34	—	—	164	198	—	—
Offentlig sektor	—	—	53	—	53	—	—
- Bilfinansiering	—	—	53	—	53	—	—
Summa säkerheter	103 995	159	8 616	8 690	121 460	545	37

forts not 37

Kreditriskexponering brutto och netto

					Oreglerade fordringar ¹							Osäkra fordringar					
	2006	2006	2006	2005	2006	2006	2006	2006	2006	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005
	Total kredit- riskexponering före reservering	Värde av säkerheter av- seende poster i balansräkning	Total kredit- riskexponering efter avdrag säkerheter	Total kredit- riskexponering efter avdrag säkerheter	60 dgr eller mindre	>60 dgr <90 dgr	>90 dgr <180 dgr	>180 dgr <360 dgr	>360 dagar	Total	Total	Osäkra fordringar före reservering	Osäkra fordringar före reservering	Reserv- eringar	Reserv- eringar	lanspråk- tagna säkerheter	lanspråk- tagna säkerheter
Företag	5 042	4 633	409	134	208	—	—	—	—	208	—	33	22	11	9	20	17
- Bilfinansiering	4 873	4 594	279	134	208	—	—	—	—	208	—	33	22	11	9	20	17
- Försäkringspremier	37	37	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
- Fastigheter	2	2	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
- Övrigt	130	—	130	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Privatpersoner	44 312	116 774	1 207	1 133	1 437	6	2	6	4	1 455	460	43	37	26	20	29	20
- Bilfinansiering	8 825	9 810	—	258	570	—	—	—	—	570	—	19	18	7	6	26	20
- Försäkringspremier	26	26	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
- Villa och fritidshus	30 771	98 045	—	2	675	6	—	6	2	689	391	1	1	3	1	2	—
- Bostadsrätter	3 285	8 695	—	10	92	—	2	—	2	96	61	—	1	—	—	—	—
- Övrigt	1 405	198	1 207	863	100	—	—	—	—	100	8	23	17	16	13	1	—
Offentlig sektor	63	53	10	12	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
- Bilfinansiering	63	53	10	12	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Utlåning allmänheten	49 417	121 460	1 626	1 279	1 645	6	2	6	4	1 663	460	76	59	37	29	49	37
- A	190	—	190	485	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
- Utan rating	474	—	474	258	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Utlåning kreditinstitut²	664	—	664	743	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Stater																	
- AAA	1 385	—	1 385	994	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
- AA	—	—	—	549	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Andra emittenter																	
- AAA	—	—	—	733	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
- AA	1 150	—	1 150	1 350	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
- A	1 487	—	1 487	2 051	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
- BBB eller lägre	200	—	200	828	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
- Utan rating	1 413	—	1 413	1 571	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Värdepapper²	5 635	—	5 635	8 076	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
- AA	25	—	25	20	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
- A	29	—	29	16	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
- Utan rating	45	—	45	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Derivat²	99	—	99	36	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Summa i balansräkningen	55 815	121 460	8 024	10 134	1 645	6	2	6	4	1 663	460	1 645	6	37	29	49	37
Andra lämnade garantier	29	—	29	19	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Outnyttjad del av beviljad räkningkredit	2 302	—	2 302	1 749	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Beviljade men ej utbetalda krediter	9 290	—	9 290	3 211	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Summa utanför balansräkningen	11 621	—	11 621	4 969	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Total	67 436	121 460	19 645	15 103	1 645	6	2	6	4	1 663	460	1 645	6	37	29	49	37

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

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

² Rating enligt Standard and Poor's.

forts not 37

b. Marknadsrisk

Marknadsrisk hänförs till risken att det verkliga värdet på ett finansiellt instrument eller framtida kassaflöden från ett finansiellt instrument påverkas av förändringar i marknadspriser.

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

b1. Ränterisk

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

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

Finansinspektionen föreskriver att beräkning skall göras av vilken resultatpåverkan en förändring av allmänna ränteläget med 1 procentenhet har. Beräkningen sker i två steg. Dels beräknas en "Räntenettorisk" vilken skall visa hur räntenettet påverkas under en ettårsperiod. Absolutvärdena av ränteriskerna i respektive valuta summeras till en total ränterisk. Därefter beräknas en "Värdeförändringsrisk" på omsättningsstillgångarna. En förändring av marknadsräntorna ger en omvärdering enligt denna modell med netto 64 (36) Mkr för koncernen.

De effekter som eventuella ändringar i marknadsräntorna får på en banks resultat avgörs av räntebindingstiden för bankens tillgångar respektive skulder. Ju längre räntebindingstiden är desto större är möjligheten att marknadsräntorna ändras före bindingstidens utgång och desto längre tid hinner en ändrad ränta påverka resultaträkningen innan kompensations kan ske. Olika räntebindingstider har därför i uppställningen åsatts olika riskvikter. Bindningstiden på mellan en och tre månader vägs med 0,20 % och ju längre bindingstiden är desto högre riskvikt åsatts volymen. 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 en teoretisk omvärdering av balansräkningen med netto ca 23 (20) Mkr för koncernen.

Räntebindingstider för tillgångar och skulder

Tillgångar	0-1 mån	1-3 mån	3-6 mån	6-12 mån	1-5 år	> 5 år	Totalt
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	48	—	—	—	—	—	48
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	1 385	—	—	—	—	—	1 385
Utlåning till kreditinstitut	664	—	—	—	—	—	664
Utlåning till allmänheten	17 073	27 200	590	951	3 318	247	49 379
Finansiella tillgångar till verkligt värde	518	—	—	1	54	26	599
Finansiella placeringar som innehas till förfall	1 488	2 075	202	—	—	—	3 765
Goodwill och andra immateriella tillgångar	257	—	—	—	—	—	257
Materiella anläggningstillgångar	12	—	—	—	—	—	12
Övriga tillgångar	638	—	—	—	—	—	638
Summa tillgångar	22 083	29 275	792	952	3 372	273	56 747

Skulder och eget kapital

Skulder till kreditinstitut	461	—	—	—	—	—	461
In- och upplåning från allmänheten	31 748	18 737	177	166	301	—	51 129
Emitterade värdepapper m m	—	—	—	—	51	—	51
Derivat	8	—	—	—	54	—	62
Övriga skulder	910	—	—	—	—	—	910
Avsättningar	323	—	—	—	—	—	323
Efterställda skulder	—	1 200	—	—	—	—	1 200
Eget kapital	2 611	—	—	—	—	—	2 611
Summa	36 061	19 937	177	166	406	—	56 747

Ränteswappar

Långa positioner	—	418	550	682	3 564	—	5 214
Korta positioner	2 532	2 682	—	—	—	—	5 214

Differens tillgångar och skulder	-11 446	11 602	65	104	-598	273	0
Riskvikter	0,00%	0,20%	0,40%	0,70%	2,75%	3,25%	
Riskvägda nettoexponeringar 2006	0,00	23,20	0,26	0,73	-10,30	9,36	23,26
Kumulativ räntekänslighet	-11 446	156	221	325	-273	0	
Riskvägda nettoexponeringar 2005	0,00	13,29	1,58	0,85	-2,75	7,39	20,36

forts not 37

b.1.1 Säkringsstrategi

SkandiaBanken har som huvudprincip i dagsläget att i Sverige säkra räntebunden utlåning och i Danmark räntebunden ut- och inlåning, med hjälp av ränteswappar. Sådan säkring sker med 2-månaders Stibor alternativt Cibor som "rörlig" ränta vilket ger ett tillräckligt gott skydd för den räntebindning som brukar inrymmas under "det allmänna ränteläget". Säkringarna sker månadsvis om inte volymutvecklingen avviker från det normala och under löpande månad byggs det upp ett osäkrat saldo som dock inte är av den storleken att det motiverar ändrad säkringsperiodicitet.

Riskhanteringsstrategi för säkringsredovisning

SkandiaBankens riskhanteringsstrategi för säkringsredovisning är att månadsvis justera det nominella beloppet för säkringsinstrumentet (derivat) för att spegla ränterisken i den säkrade posten (fastförräntad utlåning). Säkringsstrategin innefattar att månadsvis uppskatta säkringens effektivitet samt bedöma utfallet av säkringens effektivitet. Den säkrade posten avser ränterisken hänförlig till fastförräntade bolånekrediter.

Säkringens effektivitet uppskattas och mäts månadsvis genom att portföljen delas in i räntejusteringsperioder.

För ytterligare upplysningar om säkringsredovisning se not 1 "Redovisningsprinciper", "Finansiella instrument", punkt (e) "Säkringsredovisning".

b2. Valutarisk

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

Aktieinnehav i utländska dotterföretag samt utlandsverksamheternas resultat säkras ej av SkandiaBanken. Ansvar för dessa valutapositioner återfinns i Old Mutual Plc.

Tillgångar och skulder fördelat på väsentliga valutor

Tillgångar	2006					2005				
	SEK	NOK	DKK	Övriga valutor	Total	SEK	NOK	DKK	Övriga valutor	Total
Utlåning kreditinstitut	228	20	410	6	664	526	19	195	3	743
Belåningsbara statsskuldförbindelser	—	—	1 385	—	1 385	549	—	994	—	1 543
Utlåning till allmänheten	21 044	23 048	5 287	—	49 379	18 540	18 800	4 003	—	41 343
Finansiella tillgångar till verkligt värde	110	1	488	—	599	45	1	867	—	913
Finansiella placeringar som innehas till förfall	3 765	—	—	—	3 765	5 672	—	—	—	5 672
Övriga tillgångar	466	210	262	17	955	330	291	311	9	941
Summa tillgångar	25 613	23 279	7 832	23	56 747	25 662	19 111	6 370	12	51 155
Skulder till kreditinstitut	168	99	194	—	461	124	—	147	—	271
In- och upplåning från allmänheten	25 562	18 546	7 017	4	51 129	23 571	16 851	5 549	4	45 975
Derivat	55	—	7	—	62	80	—	8	—	88
Övriga skulder inkl eget kapital	4 421	475	198	1	5 095	4 214	470	144	-7	4 821
Summa skulder	30 206	19 120	7 416	5	56 747	27 989	17 321	5 848	-3	51 155

forts not 37

b3. Andra prisrisker

Andra prisrisker hänförs till risken att det verkliga värdet på ett finansiellt instrument eller framtida kassaflöden från ett finansiellt instrument påverkas av förändringar i marknadspriser med undantag för ränterisk eller valutarisk.

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

c. Likviditetsrisk och finansiering

Likviditetsrisk är risken för att banken inte kan möta sina likviditetsåtaganden utan att kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt.

SkandiaBanken skall tillse att kreditfaciliteter och överskottlikviditet, i detta fall definierat som skillnad mellan in- och utlåning, finns till ett värde av minst 10 procent av aktuell inlåningsvolym.

Justeringar ska göras för avdrag för lång utlåning som har motsvarande lång refinansiering, med lång avses avtalad löptid längre än ett år samt avdrag för ställda kreditfaciliteter.

Utöver ovanstående ska likviditetsreserven inklusive outnyttjade kreditfaciliteter i förhållande till kassaflöde netto uppgå till som lägst 200 procent.

Likviditeten i de tre ländernas verksamheter samordnas och likviditet flyttas från land med överskott till land med underskott. Sådan flytt av likviditet och säkring med valutaswap sker smidigt och kostnadseffektivt. Samordningen minskar likviditetsrisken och utjämnar svängningar t ex i samband med löneutbetalningar eftersom dessa sker på olika datum i månaden i de olika länderna.

Ett likviditetshanteringssystem uppdateras löpande med kända framtida in- och utgångar av likviditet samt med dagliga beräkningar grundade främst på tidigare erfarenheter av kundernas agerande på massmarknaden. Kortsiktiga likviditetssvängningar hanteras på interbankmarknaden ("dagslåne-marknaden") medan den i nuläget betydande överlikviditeten placeras på värdepappersmarknaden. Placeringar inom de svenska och norska rörelserna hålls normalt till förfall. Den återstående löptiden för dessa innehav fördelas med 78 (86) procent inom ett år, 22 (11) procent mellan ett och två år och resterande inom tre år. SkandiaBankens placeringar inom den danska rörelsen klassificeras som handel.

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

Återstående kontraktuell löptid tillgångar och skulder

Tillgångar	0-3 mån	3-12 mån	1-5 år	> 5 år	Ofördelat	Totalt
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	48	—	—	—	—	48
Belåningsbara statsskuldförbindelser mm	1 385	—	—	—	—	1 385
Utlåning till kreditinstitut	664	—	—	—	—	664
Utlåning till allmänheten	14 638	4 791	15 533	14 417	—	49 379
Finansiella tillgångar till verkligt värde	472	4	84	39	—	599
Finansiella placeringar som innehas till förfall	1 975	902	888	—	—	3 765
Goodwill och andra immateriella tillgångar	—	—	—	—	257	257
Materiella anläggningstillgångar	—	—	—	—	12	12
Övriga tillgångar	629	—	9	—	—	638
Summa tillgångar	19 811	5 697	16 514	14 456	269	56 747
Skulder till kreditinstitut	461	—	—	—	—	461
In- och upplåning från allmänheten	51 129	—	—	—	—	51 129
Emitterade värdepapper	—	—	51	—	—	51
Derivat	—	—	55	7	—	62
Övriga skulder	910	—	—	—	—	910
Avsättningar	—	2	—	321	—	323
Efterställda skulder	—	—	—	1 200	—	1 200
Eget kapital	—	—	—	—	2 611	2 611
Summa skulder och eget kapital	52 500	2	106	1 528	2 611	56 747

Löptidsfördelningen av lånefordringar, räntebärande värdepapper samt efterställda skulder baseras på kontraktuell löptid. För lånefordringar med periodvis bundna villkor räknas återstående löptid till nästa villkorsändringsdag. För lånefordringar med amortering beräknas återstående löptid som tiden fram till förfalldagen för respektive amortering. Inlåning för vilken motparten kan välja när återbetalning skall ske hänförs till intervallet 0-3 månader. Det verkliga utfallet avseende tidsfördelningen av inlåning sträcker sig över flera tidsintervaller. Positiva och negativa värden för derivatinstrument fördelas med hänsyn till avtalsvillkoren för derivatet. Uppskjutna skatteskulder avseende obeskattade reserver, pensionsplaner med tillhörande skatter, redovisade under "Avsättningar", hänförs till intervallet längre än fem år.

forts not 37

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. Definitionen inkluderar legal risk men exkluderar ryktesrisk och strategisk risk.

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

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

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

38. VERKLIGT VÄRDE FINANSIELLA INSTRUMENT

Tillgångar	2006		2005	
	Bokfört värde	Verkliga värden	Bokfört värde	Verkliga värden
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	48	48	150	150
Belåningsbara statsskuldförbindelser mm	1 385	1 385	1 543	1 543
Utlåning till kreditinstitut	664	664	743	743
Utlåning till allmänheten	49 413	49 419	41 294	41 314
Verkligt värde för en portföljsäkring av ränterisk	-34	-34	49	49
Finansiella tillgångar till verkligt värde	599	599	913	913
Finansiella placeringar som innehas till förfall	3 765	3 764	5 672	5 672
Aktier och andelar i intresseföretag	4	4	—	—
Goodwill och andra immateriella tillgångar	257	257	238	238
Materiella anläggningstillgångar	12	12	13	13
Övriga tillgångar	420	421	344	344
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	214	214	196	196
Summa tillgångar	56 747	56 753	51 155	51 174
Skulder, avsättningar och eget kapital				
Skulder till kreditinstitut	461	461	271	271
In- och upplåning från allmänheten	51 129	51 129	45 975	45 975
Emitterade värdepapper m m	51	51	49	51
Finansiella skulder till verkligt värde	62	62	88	88
Övriga skulder	490	490	513	513
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	420	420	312	312
Avsättningar	323	323	321	321
Efterställda skulder	1 200	1 200	1 200	1 200
Summa skulder och avsättningar	54 136	54 136	48 729	48 741

Finansiella tillgångar och skulder redovisade till verkligt värde har värderats enligt nedan:

a) Finansiella instrument redovisade och värderade till officiella noteringskurser på en aktiv marknad

Det verkliga värdet är normalt köpkurs på balansdagen utan tillägg för transaktionskostnader vid anskaffningstillfället.

För SkandiaBanken består dessa poster av:

- Räntebärande värdepapper hänförliga till den danska bankverksamheten
- Aktier
- Aktieoptioner

forts not 38

b) Finansiella instrument redovisade och värderade till verkligt värde med värderingstekniker

Då en aktiv marknad saknas beräknas verkligt värde med hjälp av olika värderingstekniker. Avsikten är att genom användning av externa uppgifter i modellerna erhålla ett värde nära officiella noteringskurser. För samtliga finansiella instrument nedan, med undantag av aktier, beräknas verkligt värde genom diskontering av framtida kassaflöden. Valutaswappar värderas till aktuella terminskurser. Verkligt värde för onoterade aktier erhålls även från branschorganisationer vilka använder värderingstekniker för att fastställa det verkliga värdet. För onoterade aktier vars verkliga värde inte kan bestämmas med säkerhet värderas aktierna till anskaffningskostnad.

Ingen resultat effekt uppkommer vid initial redovisning av finansiella instrument värderade till verkligt värde.

För SkandiaBanken består dessa poster av:

- Aktier
- Derivat (OTC-derivat)

c) Finansiella instrument värderade men ej redovisade till verkligt värde

Finansiella tillgångar, vilka inte redovisas till verkligt värde, men för vilka ett bedömt verkligt värde har beräknats, avser fastförräntad ut- och inlåning och för vilken säkringsredovisning ej tillämpas. Det verkliga värdet för dessa poster beräknas genom diskontering av framtida kassaflöden till aktuell marknadsränta. Vid diskontering av lånefordringar görs ett förenklat antagande att kreditriskkomponenten är konstant vilket anses motiverat av att majoriteten av SkandiaBankens lån är till rörlig ränta och att bokfört och verkligt värde är i nära överensstämmelse.

Värdering görs för räntebärande värdepapper vilka innehas till förfall i den svenska bankverksamheten och emitterade värdepapper genom nuvärdesberäkning av framtida kassaflöden.

d) Finansiella instrument för vilka bokfört värde anses vara lika med verkligt värde

Avseende fastförräntad inlåning anses verkligt värde vara lika med bokfört värde med hänsyn till att ingen diskonterings effekt föreligger då inestående medel är betalbara vid anfordran.

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

39. KONCERNENS VERKSAMHET OCH STRUKTUR

SkandiaBanken Aktiebolag (publ), med säte i Stockholm, Sverige, bildades 1 juli 1994 och är ett helägt dotterbolag till Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ), 502017-3083. Old Mutual plc, reg nr 3591559 med säte i London, äger 99 procent av aktierna i Försäkringsaktiebolaget Skandia AB (publ).

SkandiaBankens verksamhet bedrivs i Sverige, Norge och Danmark. Verksamheten är uppdelad i affärsområdena Bank och Fonder. Filialverksamhet bedrivs i Danmark och i Norge. Dotterföretag innehas i Sverige och Norge. För dotterföretaget i Schweiz, under likvidation per 31 december 2006, har besked erhållits från likvidator att bolaget är likviderat per 6 februari 2007.

Koncernföretag	Organisationsnummer	Säte/Land	Ägarandel	Kvotvärde ¹
Skandia Fonder AB	556317-2310	Stockholm, Sverige	100%	100
Svenska Läraryr AB	556328-2358	Stockholm, Sverige	51%	150
SkandiaBanken Bilfinans Holding AS	981411157	Bergen, Norge	100%	21 965
SkandiaBanken Bilfinans AS	858043042	Bergen, Norge	100%	115 398
MNA International SA	CH-660-1609002-2	Genève, Schweiz	100%	6 010

Intresseföretag	Organisationsnummer	Säte/Land	Ägarandel	Kvotvärde ¹
Hem on Line Sweden AB	556693-9533	Stockholm, Sverige	25%	100

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

40. UPPLYSNINGAR OM NÄRSTÄENDE

Upplysningar om närstående avser mellanhavanden och transaktioner med moderbolaget Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) samt andra koncernföretag utanför SkandiaBanken koncern. Upplysningar lämnas även om mellanhavanden och transaktioner med dotterföretag inom SkandiaBanken koncern vilka redovisas enligt förvärvsmetoden och är eliminerade inom SkandiaBanken koncern. Till gruppen närstående hänförs också ledande befattningshavare i SkandiaBanken samt Skandiakoncernen. Förteckning över moderbolag och dotterföretag återfinns i not 39. Inga mellanhavanden och transaktioner föreligger med Old Mutual plc, moderbolaget till Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) eller intresseföretag.

a) Fordringar och skulder avseende närstående

Tillgångar	2006			2005		
	Moderbolaget Försäkrings AB Skandia	Andra Koncern-företag	Dotter-företag	Moderbolaget Försäkrings AB Skandia	Andra Koncern-företag	Dotter-företag
Utlåning till kreditinstitut	—	—	4 814,3	—	—	4 577,7
Utlåning till allmänheten	—	130,0	—	—	—	—
Finansiella placeringar som innehas till förfall	—	350,0	—	—	350,0	—
Derivat	—	45,0	—	—	—	—
Övriga tillgångar	7,3	0,1	116,7	6,2	2,5	64,8
Summa	7,3	525,1	4 931,0	6,2	352,5	4 642,5
Skulder						
In- och upplåning från allmänheten	—	438,4	—	—	470,1	—
Derivat	—	—	—	—	42,7	—
Övriga skulder	106,7	80,8	—	12,2	153,8	—
Efterställda skulder	—	1 200,0	—	—	1 200,0	—
Summa	106,7	1 719,2	—	12,2	1 866,6	—

b) Intäkter och kostnader – genererade av transaktioner med närstående

Rörelseintäkter	2006			2005		
	Moderbolaget Försäkrings AB Skandia	Andra Koncern-företag	Dotter-företag	Moderbolaget Försäkrings AB Skandia	Andra Koncern-företag	Dotter-företag
Räntenetto	-0,1	-107,6	180,4	—	-105,1	117,7
Provisionsnetto	-387,9	—	36,6	-257,6	-1,2	33,9
Nettoresultat av finansiella transaktioner	—	74,5	—	—	37,4	—
Övriga rörelseintäkter	5,5	—	55,5	—	3,3	58,2
Summa intäkter	-382,5	-33,1	272,5	-257,6	-65,6	209,8
Rörelsekostnader						
Övriga administrationskostnader	-110,9	-47,9	—	-75,4	-30,5	—
Övriga rörelsekostnader	-16,7	—	—	-23,2	—	—
Summa kostnader	-127,6	-47,9	—	-98,6	-30,5	—

Provisionsnettot består till största del av provisionsintäkter erlagda av moderbolaget Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) avseende marknadsmässig distributionsersättning. Rörelsekostnader från moderbolaget består av kostnader för kundtjänst, lokalhyra, marknadsföring samt kostnader för Skandias gemensamma stabsfunktioner.

Rörelsekostnader från andra koncernföretag, utanför SkandiaBanken koncern, består till största delen av IT-kostnader från Skandia IT AB. Utlåning och upplåning till och från andra koncernföretag avser FRN lån och dagslån från Skandia Capital. Efterställda skulder avser förlagslån utställda av Skandia Link Livsförsäkring A/S.

Provisionsnetto från dotterföretag avser marknadsmässig distributionsersättning från Skandia Fonder AB och Svenska Lärarfonder AB till moderbolaget SkandiaBanken AB. Övriga intäkter från dotterbolag består av intäkter främst från dotterföretaget SkandiaBanken Bilfinans AS till SkandiaBanken filial Norge vilka i SkandiaBanken koncern är eliminerade i sin helhet. Intäkterna avser ersättning för gemensamma kostnader i Norge verksamheten. In- och utlåning prissätts utifrån specifik ränta med marknadsmässigt räntepåslag. Vid övrig prissättning mellan enheterna fastställs priset utifrån utnyttjande enligt självkostnadsprincip.

c) Lån till ledande befattningshavare

	2006	2005
Verkställande direktören	—	—
Styrelseledamot samt styrelsesuppleant i banken	1,0	2,6
Verkställande direktörer samt ledande befattningshavare i Skandiakoncernen	11,1	3,7
Styrelseledamot samt styrelsesuppleant i Skandiakoncernen	0,9	1,0

Samtliga lån avser lån med fullgod pantsäkerhet eller borgen bortsett från 0,2 (0,2) Mkr i krediter utan säkerhet, till ett beviljat belopp av 0,7 (0,4) Mkr.

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

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

Lämnade uppgifter avser lån lämnade till dem, vilka per 31 december 2006, är ledande befattningshavare.

forts not 40

d) Ersättningar till högsta ledningen och ledande befattningshavare

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

Arvode till styrelsens ordförande och styrelseledamöter revideras årligen och beslut fattas i samband med bolagsstämman. Arvode till styrelseledamöter anställda i Skandiakoncernen utgår ej. Ersättning har inte lämnats utöver normalt styrelsearvode till styrelseledamöter eller till ledande befattningshavare för annat arbete än vad som ingår lönekostnaden. Beslut om ersättning till verkställande direktören beslutas av styrelsen och ersättningen består av en fast del och en rörlig del samt sedvanliga förmåner. Beslut om ersättning till andra ledande befattningshavare än verkställande direktören fattas av verkställande direktören. Ersättningen består av en fast del och en rörlig del samt sedvanliga förmåner. Beräkning av den rörliga delen baseras främst på resultatutfall och individuella mål.

Incitamentsprogram

Inga incitamentsprogram föreligger för högsta ledningen och ledande befattningshavare.

Högsta ledningen

Med högsta ledningen avses styrelsens ordförande samt verkställande direktören.

	Lön fast	Lön rörlig	Förmåner och andra ersättningar	Pensionskostnad ¹	Total
2006					
Styrelseordförande	—	—	—	—	—
VD Mats Göransson	0,8	—	0,0	0,3	1,1
VD Gunilla Forsmark-Karlsson	1,3	0,2	1,0	0,5	3,0
Övriga ledande befattningshavare	6,0	1,5	0,1	1,6	9,2
2005					
Styrelseordförande	—	—	—	—	—
VD Gunilla Forsmark-Karlsson	1,7	—	0,0	0,6	2,3
VD Cecilia Daun-Wennborg	0,7	—	0,0	0,8	1,5
Övriga ledande befattningshavare	6,9	0,3	0,2	1,4	8,8

¹ Avser årets betalda pensionskostnader.

Verkställande direktören

Mats Göransson

Per 7 juni tillträdde Mats Göransson som tillförordnad verkställande direktör för SkandiaBanken. Rörlig lön kan maximalt uppgå till 30 procent av årslönen och baseras på resultat- och individuella mål. Avtalsförhållande vad gäller pensionsåtaganden och uppsägningsvillkor föreligger med moderbolaget Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ).

Gunilla Forsmark-Karlsson

Gunilla Forsmark-Karlsson var verkställande direktör i SkandiaBanken från och med den 1 mars 2005 till den 7 juni 2006 då Mats Göransson tillträdde. Förmåner och andra ersättningar på 1,0 Mkr avser ersättning villkorad till att Gunilla Forsmark-Karlsson inte sa upp sin anställning i SkandiaBanken före visst datum. Beslut om ersättning har fastställts av moderbolaget Försäkringsaktiebolaget Skandia (Publ) och var en del i ett ersättningsprogram för ledande befattningshavare inom Skandiakoncernen i samband med Old Mutuals förvärv av Skandia.

Cecilia Daun-Wennborg

Cecilia Daun-Wennborg har arbetat som tillförordnad verkställande direktör till den 1 mars 2005 då Gunilla Forsmark-Karlsson tillträdde.

Styrelseledamöter och andra ledande befattningshavare

Ersättningar

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

Antal styrelseledamöter exklusive styrelseordförande uppgår till 5 (6) stycken. Antal personer som utgör bankledning uppgår till 5 (7) stycken exklusive verkställande direktör.

Ersättning till andra ledande befattningshavare består av en fast del och en rörlig del samt sedvanliga förmåner. Rörlig lön kan maximalt uppgå till 20 procent av årslönen, förutom i Danmark där maximalt belopp är 30 procent. Den rörliga delen är pensionsgrundande i Sverige och Norge men inte i Danmark.

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

För 2006 avser uppgifterna delvis andra personer än 2005.

forts not 40

Pensioner

Pensionskostnaderna är både förmåns- och avgiftsbestämda och tryggas genom försäkringar.

Årets premiebestämda pensionskostnad i förhållande till pensionsgrundande ersättning uppgår till 8 (-) procent.

Årets förmånsbestämda pensionskostnad i förhållande till pensionsgrundande ersättning uppgår till 10 (19) procent.

Förmånerna intjänas fram till pensionsdag och är oantastbara sedan de har intjänats.

Pensionsförpliktelser beräknade enligt IAS 19 "Ersättningar till anställda" uppgår till 15,4 (17,8) Mkr.

För ledningen varierar pensionsåldern mellan 60 och 65 år.

Premierna har bestämts till vad som skulle ha gällt för en förmånsnivå motsvarande 50-70 procent av den pensionsgrundande lönen. För styrelseledamöter har inga premier erlagts.

Uppsägningsvillkor

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

e) Könsfördelning	2006	2006	2005	2005
	Kvinnor	Män	Kvinnor	Män
Koncernen, ledningsgrupp	15%	85%	38%	62%
Styrelse, banken	33%	67%	43%	57%

41. KONTRAKTERADE LOKALHYROR

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

Fördelning 2006	<1 år	1-5 år	> 5 år	Totalt
Lokalhyror	14,3	31,0	8,1	53,4
Fördelning 2005	<1 år	1-5 år	> 5 år	Totalt
Lokalhyror	12,5	29,3	7,7	49,5

42. TILLÄGGSUPPLYSNINGAR EGET KAPITAL

a) Förändringar i reserver

Årets intäkter och kostnader redovisade direkt i eget kapital	2006	2005
Säkringsreserv		
Ingående balans	0,1	1,2
Årets förändring	-0,2	-1,1
Delsumma utgående balans	-0,1	0,1
Omräkningsreserv		
Ingående balans	35,7	4,9
Årets förändring	-16,9	30,8
Delsumma utgående balans	18,8	35,7
Utgående balans	18,7	35,8

Med reserver avses intäkter och kostnader som redovisas direkt i eget kapital. För SkandiaBanken avses omräkningsreserv och säkringsreserv.

Med omräkningsreserv avses de valutakursdifferenser som uppstår vid omräkning av utlandsverksamheternas finansiella rapporter till koncernens rapportvaluta. Säkringsreserv avser valutakursdifferens avseende säkring av nettoinvestering i utländsk valuta.

forts not 42

b) Förändringar i eget kapital fördelat på bundet och fritt eget kapital

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

	Eget kapital hänförligt till aktieägare i SkandiaBanken AB				
	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Summa eget kapital
	Aktiekapital ¹	Övriga bundna reserver	Balanserade vinstmedel inkl årets resultat	Minoritetens andel	
Ingående eget kapital 2005	400,0	417,8	1 239,5	—	2 057,3
Förändringar före transaktioner med ägarna					
Förskjutning mellan bundna reserver och balanserade vinstmedel		86,6	-86,6		—
Aktuariella vinster och förluster avseende förmånsbestämda pensionsplaner			-8,0		-8,0
Säkring av nettoinvestering		-1,1			-1,1
Omräkningsdifferens		32,1	-1,3		30,8
Årets intäkter och kostnader redovisade direkt i eget kapital		31,0	-9,3		21,7
Årets resultat redovisat i resultaträkningen			252,1	0,3	252,4
Summa årets intäkter och kostnader		31,0	242,8	0,3	274,1
Övriga förändringar		-0,2	0		-0,2
Summa förändringar före transaktioner med ägarna		117,4	156,2	0,3	273,9
Erhållet aktieägartillskott			322,9		322,9
Lämnat koncernbidrag			-322,9		-322,9
Skatt avseende koncernbidrag			90,4		90,4
Avyttring till minoritet				4,2	4,2
Summa transaktioner med ägarna			90,4	4,2	94,6
Utgående eget kapital 2005	400,0	535,2	1 486,1	4,5	2 425,8
Förändringar före transaktioner med ägarna					
Förskjutning mellan bundna reserver och balanserade vinstmedel		49,7	-49,7		—
Säkring av nettoinvestering		-0,2			-0,2
Omräkningsdifferens		-8,2	-8,6		-16,8
Årets intäkter och kostnader redovisade direkt i eget kapital		-8,4	-8,6		-17,0
Årets resultat redovisat i resultaträkningen			188,6	1,2	189,8
Summa årets intäkter och kostnader		-8,4	180,0	1,2	172,8
Summa förändringar före transaktioner med ägarna		41,3	130,3	1,2	172,8
Erhållet aktieägartillskott			50,5		50,5
Lämnat koncernbidrag			-50,5		-50,5
Skatt avseende koncernbidrag			14,1		14,1
Utdelning				-1,5	-1,5
Summa transaktioner med ägarna			14,1	-1,5	12,6
Utgående eget kapital 2006	400,0	576,5	1 630,5	4,2	2 611,2

¹ Totalt antal fullt betalda aktier uppgår till 4 000 (4 000) miljoner stycken med kvotvärde 100 kr. Med kvotvärde avses aktiekapital dividerat med antal aktier. Innehavare av stamaktier är berättigade till utdelning som fastställs på bolagsstämma och aktieinnehavet berättigar till rösträtt vid bolagsstämman med en röst per aktie.

43. AVVECKLADE VERKSAMHETER

Verksamheter utanför Norden

Rådgivningsverksamheten

Verksamheten i MNA International SA har avyttrats år 2003 och är under likvidation per 31 december 2006. Besked har erhållits från likvidator att bolaget är likviderat per 6 februari 2007.

Per 31 december 2006 uppgick tillgångarna till 0,9 (1,0) Mkr och skulderna uppgick till 0,1 (7,5) Mkr. Resultatet för MNA International SA uppgick till 0,1 (-0,1) Mkr.

44. HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

Den 19 mars 2007 tillträdde Fredrik Sauter som verkställande direktör. Per samma dag avgick Mats Göransson som tillförordnad verkställande direktör.

Dotterföretaget MNA International SA har varit under likvidation sedan år 2003. Besked har erhållits från likvidator att bolaget är likviderat per 6 februari 2007.

fem år i sammandrag, moderbolaget

NYCKELTAL

Volymutveckling	2006	2005	2004*	2003*	2002*
Utlåning till allmänheten inkl leasing, Mkr	43 749,3	36 081,8	31 187,7	24 455,7	21 650,8
Förändring under året	21%	16%	28%	13%	29%
Total in- och upplåning från allmänheten, inkl emitterade obligationer, Mkr	51 175,1	46 018,4	40 541,2	34 297,2	32 403,1
Förändring under året	11%	14%	18%	6%	27%
Medelvoly (Balansomslutning), Mkr	53 387,6	48 816,6	44 355,1	37 724,8	34 649,8
Förändring under året	9%	10%	18%	9%	37%
Kapitaltäckningsmätt	2006	2005*	2004*	2003*	2002*
Kapitaltäckningsgrad:					
Kapitalbas i % av riskvägda placeringar	11,06%	11,94%	11,69%	12,65%	12,43%
Primärkapitalrelation:					
Primärkapital i % av riskvägda placeringar	7,17%	7,54%	6,98%	7,64%	7,07%
Resultatmätt	2006	2005	2004*	2003*	2002*
Placeringsmarginal:					
Räntenetto i % av medelvoly (Balansomslutning)	1,53%	1,68%	1,75%	1,69%	1,51%
Intjäningsförmåga:					
Rörelseresultat exkl kreditförluster i % av medelvoly (Balansomslutning)	0,34%	0,58%	0,11%	0,43%	0,09%
Avkastning på totalt kapital:					
Rörelseresultat i % av medelvoly (Balansomslutning)	0,30%	0,57%	0,11%	0,40%	0,08%
Räntabilitet på eget kapital:					
Rörelseresultat efter schablonskatt i % av genomsnittligt eget kapital	5,05%	9,77%	1,93%	6,29%	1,34%
K/I-tal före kreditförluster:					
Summa kostnader exkl kreditförluster och värdeförändring på övertagen egendom i relation till rörelseintäkter	0,90	0,83	0,85	0,91	0,98
K/I-tal efter kreditförluster:					
Summa kostnader inkl kreditförluster och värdeförändring på övertagen egendom i relation till rörelseintäkter	0,91	0,84	0,85	0,92	0,99

Osäkra fordringar	2006	2005	2004	2003	2002
Reserveringsgrad för osäkra fordringar ¹ :					
Reserv för sannolika kreditförluster i % av osäkra fordringar brutto	60,5%	61,4%	54,7%	70,0%	76,9%
Andel osäkra fordringar ¹ :					
Osäkra fordringar netto i % av total utlåning till allmänheten, leasing och kreditinstitut (exkl banker)	0,04%	0,04%	0,04%	0,04%	0,03%
Kreditförlustnivå:					
Kreditförluster i % av ing balans för utlåning till allmänheten, leasing, kreditinstitut (exkl banker), övertagen egendom och kreditgarantier	0,06%	0,03%	0,00%	0,07%	0,03%
Övriga uppgifter	2006	2005	2004	2003	2002
Medelantal anställda	358	351	547	932	1 220

¹ Reserv för sannolika kreditförluster avser specifik reservering för individuellt värderade lånefordringar samt reservering för gruppvis värderade lånefordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk.

* Jämförelsetal för år 2002-2004 har ej omräknats i enlighet med IFRS då verksamheten inte baserats på de nya redovisningsreglerna och följaktligen inte ger en meningsfull information. Jämförelseår för resultatmätt 2002-2004 baseras på svenska redovisningsregler. Omvärdering och omklassificering av år 2002-2003 i enlighet med IFRS skulle primärt innebära påverkan på resultatet till följd av att avskrivningar inte sker av goodwill samt påverkan av värdering av finansiella instrument. Därutöver har omräkningar skett primärt i balansräkningen.

RESULTAT- OCH BALANSRÄKNINGAR 2006 – 2002, FEM ÅR I SAMMANDRAG

Mkr

Resultaträkning	2006	2005	2004*	2003*	2002*
Ränteintäkter ¹	1 924,9	1 529,2	1 526,5	1 799,5	1 962,4
Räntekostnader	-1 106,7	-709,2	-748,4	-1 163,2	-1 439,2
Provisioner, netto	408,4	342,8	477,1	847,2	1 208,6
Nettoresultat av finansiella transaktioner	12,9	18,0	12,1	8,4	3,9
Övriga intäkter	76,7	92,9	127,5	47,1	75,4
Summa intäkter	1 316,2	1 273,7	1 394,8	1 539,0	1 811,1
Allmänna administrationskostnader	-1 091,9	-939,1	-1 085,4	-1 354,6	-1 757,3
Övriga rörelsekostnader	-43,4	-49,8	-38,6	-18,9	-21,9
Kreditförluster, netto	-18,7	-6,3	2,3	-11,2	-4,2
Summa kostnader	-1 154,0	-995,2	-1 121,7	-1 384,7	-1 783,4
Nedskrivningar av finansiella anläggningstillgångar	—	—	-222,5	-1,6	—
Rörelseresultat	162,2	278,5	50,6	152,7	27,7
Bokslutsdispositioner, netto	-65,8	-105,0	-100,0	-150,0	1,0
Skatter	-28,4	-75,1	-64,3	-25,5	-26,1
Årets resultat	68,0	98,4	-113,7	-22,8	2,6

¹ I ränteintäkter ingår leasingintäkter netto, leasingintäkterna har reducerats med planenliga avskrivningar av leasingobjekt med 501,8 (464,0) Mkr.

Balansräkning	2006	2005	2004*	2003*	2002*
Kassa	46,8	149,2	22,7	110,9	146,0
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	1 384,9	1 542,8	1 531,0	252,0	1 101,1
Utlåning till kreditinstitut	5 407,9	5 178,2	4 661,6	3 180,9	3 057,4
Utlåning till allmänheten	41 565,7	34 177,1	29 399,3	22 876,9	20 164,2
Räntebärande värdepapper	4 250,8	6 533,6	6 427,7	9 098,1	8 977,0
Aktier och andelar	436,8	424,4	790,4	930,9	950,1
Immateriella anläggningstillgångar och materiella tillgångar	2 355,2	2 062,9	1 950,1	1 645,3	1 578,3
Övriga tillgångar	715,8	546,3	382,4	337,5	406,8
Summa tillgångar	56 163,9	50 614,5	45 165,2	38 432,5	36 380,9
Skulder till kreditinstitut	460,7	270,9	697,7	161,1	261,3
In- och upplåning från allmänheten	51 124,0	45 969,5	40 494,2	34 252,1	32 403,1
Emitterade värdepapper	51,0	49,0	47,0	45,1	-
Övriga skulder	757,9	753,2	690,4	845,1	876,1
Efterställda skulder	1 200,0	1 200,0	1 200,0	1 200,0	1 200,0
Summa skulder	53 593,6	48 242,6	43 129,3	36 503,4	34 740,5
Obeskattade reserver	622,8	557,0	452,0	352,0	202,0
Eget kapital	1 947,5	1 814,9	1 583,9	1 577,1	1 438,4
Summa skulder och eget kapital	56 163,9	50 614,5	45 165,2	38 432,5	36 380,9

*Jämförelsetal för år 2002-2004 har ej omräknats i enlighet med IFRS då verksamheten inte baserats på de nya redovisningsreglerna och följaktligen inte ger en meningsfull information. Jämförelseår för resultatmätt 2002-2004 baseras på svenska redovisningsregler. Omvärdering och omklassificering av år 2002-2003 i enlighet med IFRS skulle primärt innebära påverkan på resultatet till följd av att avskrivningar inte sker av goodwill samt påverkan av värdering av finansiella instrument. Därutöver har omrubriceringar skett primärt i balansräkningen.

resultat- och balansräkningar, moderbolaget

RESULTATRÄKNING, Mkr

		2006	2005
Ränteintäkter	not 2	1 820,7	1 441,5
Leasingintäkter	not 2	606,0	551,7
Räntekostnader	not 2	-1 106,7	-709,2
Räntenetto		1 320,0	1 284,0
Erhållna utdelningar	not 3	1,9	0,3
Provisionsintäkter		493,6	418,6
Provisionskostnader		-85,2	-75,8
Provisionsnetto	not 4	408,4	342,8
Nettoresultat av finansiella transaktioner	not 5	11,0	17,7
Övriga rörelseintäkter	not 6	76,7	92,9
Summa rörelseintäkter		1 818,0	1 737,7
Allmänna administrationskostnader			
Personalkostnader	not 7	-302,1	-253,4
Övriga administrationskostnader	not 8	-763,7	-660,4
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	not 9	-527,9	-489,3
Övriga rörelsekostnader	not 10	-43,4	-49,8
Summa kostnader före kreditförluster		-1 637,1	-1 452,9
Resultat före kreditförluster		180,9	284,8
Kreditförluster, netto	not 11	-18,7	-6,3
Rörelseresultat		162,2	278,5
Bokslutsdispositioner	not 12	-65,8	-105,0
Skatt på årets resultat	not 13	-28,4	-75,1
Årets resultat		68,0	98,4

Styrelsens förslag till vinstdisposition återfinns på sidan 84.

BALANSRÄKNING, Mkr

		2006	2005
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	not 14	46,8	149,2
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	not 15	1 384,9	1 542,8
Utlåning till kreditinstitut	not 16	5 407,9	5 178,2
Utlåning till allmänheten	not 17	41 565,7	34 177,1
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	not 18	4 250,8	6 533,6
Aktier och andelar m m	not 19	14,5	17,1
Aktier och andelar i intresseföretag	not 20	5,0	—
Aktier och andelar i koncernföretag	not 21	417,3	407,3
Immateriella anläggningstillgångar	not 22	159,9	146,0
Materiella tillgångar	not 23	2 195,3	1 916,9
Aktuella skattefordringar	not 24	39,0	1,3
Uppskjutna skattefordringar	not 24	19,5	15,6
Övriga tillgångar	not 24	500,4	384,5
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	not 25	156,9	144,9
Summa tillgångar		56 163,9	50 614,5
Skulder, avsättningar och eget kapital		2006	2005
Skulder till kreditinstitut	not 26	460,6	270,9
In- och upplåning från allmänheten	not 27	51 124,0	45 969,5
Emitterade värdepapper m m	not 28	51,0	49,0
Aktuella skatteskulder	not 29	37,5	—
Övriga skulder	not 29	474,9	576,0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	not 30	222,2	156,3
Uppskjutna skatteskulder	not 31	—	1,2
Avsättningar	not 31	23,4	19,7
Efterställda skulder	not 32	1 200,0	1 200,0
Summa skulder och avsättningar		53 593,6	48 242,6
Obeskattade reserver	not 33	622,8	557,0
Aktiekapital		400,0	400,0
Andra fonder		107,4	93,0
Balanserad vinst		1 372,1	1 223,5
Årets resultat		68,0	98,4
Summa eget kapital		1 947,5	1 814,9
Summa skulder, avsättningar och eget kapital		56 163,9	50 614,5
Poster inom linjen			
Övriga ställda säkerheter	not 34	951,8	1 377,6
Eventualförpliktelser	not 35	55,6	48,8
Åtaganden	not 36	22 090,7	12 380,9

förändringar i eget kapital, moderbolaget

Mkr	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital ³	Summa eget kapital
	Aktiekapital ¹	Övriga bundna reserver ²	Balanserade vinstmedel	
Ingående eget kapital 2005	400,0	85,3	1 098,6	1 583,9
Effekt av byte av redovisningsprinciper till IFRS: - Finansiella instrument IAS39		-6,1		-6,1
Ingående eget kapital justerat i enlighet med IFRS 2005	400,0	79,2	1 098,6	1 577,8
Förändringar före transaktioner med ägarna				
Fusionsdifferens		1,4		1,4
Erhållet koncernbidrag			53,3	53,3
Skatt avseende koncernbidrag			-14,9	-14,9
Säkring av nettoinvestering		0,1		0,1
Omräkningsdifferens		8,5	-0,1	8,4
Årets intäkter och kostnader redovisade direkt i eget kapital		8,6	-0,1	8,5
Årets resultat redovisat i resultaträkningen			98,4	98,4
Summa årets intäkter och kostnader		8,6	98,3	106,9
Summa förändringar före transaktioner med ägarna		10,0	136,7	146,7
Erhållet aktieägartillskott			322,9	322,9
Lämnat koncernbidrag			-322,9	-322,9
Skatt avseende koncernbidrag			90,4	90,4
Summa transaktioner med ägarna			90,4	90,4
Utgående eget kapital 2005	400,0	89,2	1 325,7	1 814,9
Förändringar före transaktioner med ägarna				
Erhållet koncernbidrag			50,5	50,5
Skatt avseende koncernbidrag			-14,1	-14,1
Säkring av nettoinvestering		-0,1		-0,1
Omräkningsdifferens		18,3	-2,2	16,1
Årets intäkter och kostnader redovisade direkt i eget kapital		18,2	-2,2	16,0
Årets resultat redovisat i resultaträkningen			68,0	68,0
Summa årets intäkter och kostnader		18,2	65,8	84,0
Summa förändringar före transaktioner med ägarna		18,2	102,2	120,4
Erhållet aktieägartillskott			50,5	50,5
Lämnat koncernbidrag			-53,1	-53,1
Skatt avseende koncernbidrag			14,8	14,8
Summa transaktioner med ägarna			12,2	12,2
Utgående eget kapital 2006	400,0	107,4	1 440,1	1 947,5

¹ För upplysningar om aktiekapital se not 47 "Tilläggsupplysningar eget kapital".

¹ För upplysningar om aktiekapital se not 47 "Tilläggsupplysningar eget kapital".

² Bundet eget kapital består av reservfond och omräkningsdifferenser hänförliga till omräkning av aktier i utländska dotterföretag samt säkring av nettoinvestering i utländsk valuta.

³ I balanserade vinstmedel redovisas aktieägartillskott från moderbolaget Försäkringsaktiebola- get Skandia (publ) vilket motsvarar det av moderbolaget SkandiaBanken AB (publ) lämnade koncernbidraget. Transaktionen syftar till att bibehålla kapitalnivån i SkandiaBanken. Syftet med erhållna och lämnade koncernbidrag i SkandiaBanken koncern är att minimera skatten i Skandia koncern.

Med omräkningsdifferens avses de valutakursdifferenser som uppstår vid omräkning av utlands- verksamheternas finansiella rapporter till moderbolagets rapportvaluta. Säkring av nettoinveste- ring avser valutakursdifferens som uppstår vid säkring av utländska verksamheter.

Styrelets förslag till vinstdisposition återfinns på sidan 84.

kassaflödesanalys, moderbolaget

KASSAFLÖDESANALYS, Mkr

Indirekt metod

Den löpande verksamheten	2006	2005
Rörelseresultat	162,2	278,5
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		
Orealiserad del av nettoresultat finansiella transaktioner	1,3	-2,0
Avskrivning av inventarier	7,2	7,0
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	15,8	15,7
Kreditförluster	27,4	18,6
Avyttring materiella och immateriella anläggningstillgångar	0,1	—
Betald inkomstskatt	-36,6	—
Kassaflöde från den löpande verksamheten före ändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	177,4	317,8
Ökad utlåning till kreditinstitut	-441,2	-1 252,4
Ökad utlåning till allmänheten ¹	-7 749,1	-4 912,7
Ökat innehav räntebärande värdepapper värderade till verkligt värde	-16,1	-117,0
Ökat innehav av aktier och andelar	-0,5	-2,6
Ökning av övriga tillgångar	-171,6	-108,6
Ökad in- och upplåning från allmänheten samt emitterade värdepapper	5 156,6	5 477,2
Ökning av övriga skulder	145,7	-429,8
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 898,8	-168,5
Investeringsverksamheten		
Förvärv aktier i intressebolag	-5,0	—
Lämnat aktieägartillskott till dotterbolag	-10,0	-10,4
Förvärv av materiella tillgångar	-7,8	-7,3
Avyttring av immateriella tillgångar	1,0	1,6
Förvärv av immateriella tillgångar	-35,2	-7,9
Minskat (+), ökat (-) innehav räntebärande värdepapper som innehas till förfall	2 456,3	-0,7
Kassaflöde från investeringsverksamheten	2 399,3	-24,7
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	—	—
Årets kassaflöde	-499,5	-193,2
Likvida medel vid periodens början	290,1	472,5
Kursdifferens i likvida medel	-4,2	10,8
Likvida medel vid periodens slut	-213,6	290,1

Likvida medel	2006	2005
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	46,8	149,2
Utlåning till kreditinstitut	200,2	411,8
Skulder till kreditinstitut	-460,6	-270,9
Likvida medel	-213,6	290,1

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

¹ "Utlåning till allmänheten" inkluderar planenliga avskrivningar av leasingobjekt med 501,8 (464,0) Mkr.

noter till resultat- och balansräkningar, moderbolaget

Belopp i SEK Mkr om inget annat anges

1. REDOVISNINGS- OCH VÄRDERINGSPRINCIPER

Väsentliga redovisningsprinciper

Tillämpade redovisningsprinciper

Årsredovisningen är från och med 1 januari 2006 upprättad i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) så som de antagits av EU och tillämpas med så långt som det är möjligt inom ramen för svensk lagstiftning och Finansinspektionens föreskrifter, vilka följer av:

- Lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅARKL) (1995:1559)
- Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd FFFS 2005:33 om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag
- Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd FFFS 2006:16 om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag träder i kraft 1 januari 2007 och ersätter då ovan FFFS 2005:33. Vissa bestämmelser skall dock tillämpas i den nya föreskriften vilka avser bl a lättnadsregler i samband med övergång till IFRS.
- Redovisningsrådets rekommendation RR 32:06 "Redovisning i juridiska personer".

SkandiaBanken tillämpar den ännu ej obligatoriska standarden IFRS 7 "Finansiella instrument: Upplysningar" i stället för IAS 32 "Finansiella instrument: Upplysningar och klassificering" samt IAS 30 "Upplysningar i finansiella rapporter för banker och liknande finansiella institut".

Tillämpade redovisningsprinciper benämns lagbegränsad IFRS och innebär att internationella redovisningsstandarder, International Financial Reporting Standards (IFRS) tillämpas med undantag i enlighet med svensk lagstiftning. Nedan återges de redovisningsprinciper som väsentligen skiljer sig mot tillämpade redovisningsprinciper i koncernen. Fullständiga redovisningsprinciper för koncernen återfinns på sidan 16.

Det är första gången SkandiaBanken i de finansiella rapporterna tillämpar IFRS i årsredovisningen. Tillämpning har skett med retroaktiv verkan från och med år 2005 och resultat- och balansräkningar har omräknats, öppningsbalans är 1 januari 2005.

I SkandiaBankens årsredovisning för år 2005 tillämpades svenska redovisningsprinciper. För beskrivning av förändringar i balans- och resultaträkningar på grund av ändrade redovisningsprinciper, se not 46.

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

Väsentliga förändringar av redovisningsprinciper

De huvudsakliga skillnaderna för SkandiaBanken avseende nu tillämpade och tidigare tillämpade redovisningsprinciper redogörs för nedan.

För fullständiga redovisningsprinciper av klassificering och värdering av finansiella instrument hänvisas till koncernens redovisningsprinciper på sidan 18.

IAS 1 Utformning av finansiella rapporter

Omrubriceringar har skett i balansräkningen vilket innebär att aktuell skatt och uppskjutna skattefordringar respektive uppskjutna skatteskulder presenteras på egen rad i balansräkningen.

IAS 39 Finansiella instrument

Klassificering och värdering

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

Till denna kategori hänförs räntebärande värdepapper, vilka tidigare värderats till verkligt värde och därmed inte innebär någon ändring avseende värdering, utan förändringen består av en ändrad benämning. Enligt tidigare tillämpning benämndes dessa som omsättningstillgångar.

Derivat

En väsentlig förändring är att derivat värderas till verkligt värde och redovisas i balansräkningen med förändring av verkligt värde i resultaträkningen.

Säkringsredovisning

Säkring av verkligt värde tillämpas för exponeringar avseende förändringar i verkligt värde för tillgångar eller skulder och som avser en specifik risk vilken kan påverka resultatet. För SkandiaBanken avses primärt risk för förändring av ränterisk hänförlig till utlåning med fast ränta. Förändring i verkligt värde för den säkrade posten, dvs verkligt värde för en portföljsäkring av ränterisk, redovisas i balansräkningen och inkluderas i "Utlåning till allmänheten". Förändringar i verkligt värde på derivat som avser att säkra risken redovisas i balansräkningen under "Övriga skulder".

I resultaträkningen redovisas utfallet för säkrad post och säkringsinstrument separat under "Nettoresultat finansiella transaktioner".

Syftet med säkringsredovisning är att förändringarna i verkligt värde på den säkrade posten och säkringsinstrumentet i allt väsentligt skall ta ut varandra om säkringen är effektiv.

forts not 1

Huvudsakliga skillnader jämfört med koncernredovisningen

Segmentsrapportering

Segmentsinformation behöver inte lämnas för moderbolaget istället lämnas upplysningar om nettoomsättning fördelat på geografiska områden och rörelsegrenar.

Innehav i dotterföretag och intresseföretag

Innehav i dotterföretag och intresseföretag redovisas med tillämpning av anskaffningsvärdemetoden. Redovisning enligt anskaffningsvärdemetoden innebär att erhållna utdelningar redovisas som intäkt till den del de intjänats efter förvärvet. Vid bedömd bestående värdeminskning av andelarna sker nedskrivning.

Materiella anläggningstillgångar

Finansiella leasingavtal, där SkandiaBanken är leasegivare, redovisas i enlighet med reglerna för operationella leasingavtal i moderbolaget och som "Materiella tillgångar". I koncernredovisningen redovisas finansiella leasingavtal som lånefordringar och redovisas som "Utlåning till allmänheten".

Immateriella tillgångar

Reglerna för koncernredovisningen anger att goodwill och övriga immateriella tillgångar med obestämbar nyttjandeperiod inte skall skrivas av utan testas minst en gång per år för nedskrivningsbehov. Dessa regler är enligt svensk lagstiftning inte tillämpliga i moderbolagets redovisning. Avskrivning av dessa tillgångar sker i moderbolaget enligt plan.

Avsättningar för pensionsförpliktelser och pensionskostnader

SkandiaBankens pensionsförmåner säkras genom försäkringslösningar vilka består av premie- och förmånsbestämda pensionsplaner vilka redovisas som kostnad i resultaträkningen för den period som kostnaden avser.

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

Med förmånsbestämd pension avses att den anställde garanteras en viss pension efter avslutad anställning som baseras på slutlönen.

Reglerna om redovisning av förmånsbestämda pensionsplaner enligt IAS 19 tillämpas dock inte i

moderbolagets redovisning. Anledning är att tillämpning av reglerna enligt Tryggandelagen är en förutsättning för skattemässig avdragsrätt.

Anställda inom moderbolaget, 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 anställde utfört tjänster åt företaget.

Pensionsförpliktelser inkluderar även premiebestämd skuld avseende rätt till förtida pension för anställda med så kallad 10-taggarlösning. Enligt avtal har anställda födda 1955 eller tidigare rätt att gå i förtida pension vid 62 års ålder jämfört med 65 år för övriga anställda. Denna rätt för den anställde leder till en förpliktelse från SkandiaBanken.

Förpliktelsen går inte att hänföra med full säkerhet till respektive individ dock kan ett antagande göras baserat på historiska erfarenheter av hur stor andel av personalen, vilka har rätt till förtida pension, som beräknas anta förmånen. Vid beräkning av förpliktelsen görs dessutom ett antagande om framtida förändringar avseende hur stor andel som kommer avsluta sin anställning innan förmånen kan ianspråkats.

Förtidspensionerna täcks ej av försäkringar vilket tidigare var fallet (FTP-planen). Beräkning av pensionsförpliktelsen utgår från antagande att 40 procent av antal anställda med rätt till förtidspension fortfarande arbetar kvar samt väljer att gå i förtida pension. Avsättning för pensionsförpliktelse redovisas för denna grupp med beräknad medianlön som multipliceras med 65 procent, vilket avser berättigad lön samt för en period om 2,5 år eftersom det inte förväntas att de som utnyttjar förmånen kommer att sluta vid 62 års ålder.

Obeskattade reserver

SkandiaBankens obeskattade reserver avser ackumulerade avskrivningar utöver plan på inventarier och leasingobjekt inklusive uppskjutna skatteskulder. I koncernredovisningen elimineras obeskattade reserver i juridisk person och en uppdelning sker på eget kapital och uppskjuten skatteskuld.

Koncernbidrag

Redovisning av koncernbidrag överensstämmer med Redovisningsrådets Akutgrupps uttalande URA 7 "Koncernbidrag och aktieägartillskott". Syftet med tillämpning enligt detta uttalande är att återspegla den ekonomiska innebörden av transaktionerna. Erhållna och lämnade koncernbidrag i SkandiaBanken koncern syftar till att minimera skatten i Skandia koncern. Redovisning sker i moderbolaget genom att fritt eget kapital minskas eller ökas efter hänsyn till skatt.

2. RÄNTENETTO

Ränteintäkter	2006			2005		
	Medelsaldo	Ränta	Medelränta	Medelsaldo	Ränta	Medelränta
Utlåning till kreditinstitut	5 435,4	186,9	3,44%	4 966,4	127,0	2,56%
Utlåning till allmänheten ¹	37 456,6	1 427,3	3,81%	31 413,9	1 104,6	3,52%
Räntebärande värdepapper, - innehas till förfall	5 401,2	132,2	2,45%	7 466,6	152,5	2,04%
- värderade till verkligt värde	1 773,0	51,4	2,90%	2 015,6	54,3	2,69%
Leasingintäkter, netto	2 023,0	104,2	5,15%	1 850,6	87,7	4,74%
Övriga	1 298,4	4,9	0,38%	1 103,5	3,1	0,28%
Summa	53 387,6	1 906,9	3,57%	48 816,6	1 529,2	3,13%
Räntekostnader						
Skulder till kreditinstitut	613,9	10,7	1,74%	394,4	6,0	1,51%
In- och upplåning från allmänheten	48 380,9	1 028,5	2,13%	44 798,1	657,8	1,47%
Räntebärande värdepapper	49,9	2,0	4,00%	47,9	2,0	4,10%
Efterställda skulder	1 200,0	43,6	3,63%	1 200,0	37,8	3,15%
Övriga	3 142,9	3,9	0,12%	2 376,2	5,6	0,24%
Summa	53 387,6	1 088,7	2,04%	48 816,6	709,2	1,45%
Räntenetto inkl leasingintäkter, netto	53 387,6	818,2	1,53%	48 816,6	820,0	1,68%
Räntenetto enligt resultaträkning		1 320,0			1 284,0	

I leasingintäkter netto har leasingintäkterna reducerats med planenliga avskrivningar av leasingobjekt med 501,8 (464,0) Mkr.

Medelsaldot avser dagsmedeltal för de placeringar och finansieringskällor som genererar ränteintäkter respektive räntekostnader.

I rubriken "Övriga" ingår dock även tillgångar och skulder som löper utan ränta samt eget kapital.

¹ Ränta på osäkra fordringar uppgår till 1,1 (0,5) Mkr.

3. ERHÅLLNA UTDELNINGAR

	2006	2005
Aktier och andelar	0,4	0,3
Aktier och andelar i koncernföretag	1,5	—
Summa	1,9	0,3

4. PROVISIONSNETTO

Provisionsintäkter	2006	2005
Betalningsförmedlingsprovisioner	259,3	231,9
Utlåningsprovisioner	41,8	42,4
Inlåningsprovisioner	7,2	6,2
Värdepappersprovisioner	175,1	129,5
Övriga provisioner	10,2	8,6
Summa provisionsintäkter	493,6	418,6
Provisionskostnader		
Betalningsförmedlingsprovisioner	-60,7	-58,2
Övriga provisioner	-24,5	-17,6
Summa provisionskostnader	-85,2	-75,8
Summa provisionsnetto	408,4	342,8

5. NETTORESULTAT AV FINANSIELLA TRANSAKTIONER

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde klassificerade som innehav för handel samt säkringsredovisning	2006	2005
Aktier och andelar samt andra aktierelaterade instrument	-1,0	1,2
- Värdeförändring	-1,0	1,2
Räntebärande värdepapper och ränterelaterade instrument	2,0	-0,2
- Värdeförändring	2,0	-0,2
Andra finansiella instrument¹:	-5,7	2,1
- Värdeförändring för säkrad post	-82,2	-42,3
- Värdeförändring för säkringsinstrument	76,5	44,4
Valutakursförändringar	15,7	14,6
Summa	11,0	17,7

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

6. ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER

	2006	2005
Realisationsvinst vid avyttring av materiella tillgångar	3,1	1,1
Övriga ¹	73,6	91,8
Summa	76,7	92,9

¹ Exklusive poster av engångskaraktär, avseende avyttring och likvidering av verksamheter under 2005 till ett belopp om 26,5 Mkr, har övriga intäkter under år 2006 ökat med 8,3 Mkr, vilket främst avser fakturerade IT-utvecklingskostnader till moderbolaget Försäkringsaktiebolaget Skandia samt återbetalning av moms.

7. PERSONALKOSTNADER

	2006	2005
- löner och arvoden	-194,1	-167,8
- kostnad för pensionspremier	-34,5	-22,6
- kalkylmässiga pensionskostnader	-9,1	-4,7
- sociala kostnader	-41,6	-39,9
- avsättning till vinstandelsstiftelse ¹	-4,1	-2,2
- övriga personalkostnader	-18,7	-16,2
Summa personalkostnader	-302,1	-253,4

¹ SkandiaBankens anställda i Sverige, som ej omfattas av rörliga lönedelar, omfattas av Försäkringsaktiebolaget Skandias incitamentsprogram, Skandianen. Avsättningen till vinstandelsstiftelsen beslutas av Försäkringsaktiebolaget Skandias bolagsstämma och baseras på uppnått resultat jämfört med budget, samt är begränsat till 25 000 kr per anställd. För SkandiaBanken tillkommer kostnad för löneskatt.

Löner och arvoden	2006		2005	
	Styrelse, VD	Övriga anställda	Styrelse, VD	Övriga anställda
Sverige	-3,6	-77,8	-2,7	-77,7
Norge	—	-68,4	—	-50,9
Danmark	—	-44,3	—	-36,5
Summa	-3,6	-190,5	-2,7	-165,1

Pensionskostnader

Moderbolaget har under året erlagt pensionspremier med 0,8 (0,6) mkr avseende verkställande direktören.

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

Medelantalet anställda under året

	2006		2005	
	Anställda	varav kvinnor	Anställda	varav kvinnor
Sverige	164	56%	175	56%
Norge	127	60%	109	60%
Danmark	67	45%	67	49%
Summa	358	55%	351	55%

Total sjukfrånvaro

	2006	2005
Total sjukfrånvaro	4,29%	3,50%
- sjukfrånvaro för män	3,90%	3,36%
- sjukfrånvaro för kvinnor	4,63%	3,62%
- långtidssjukfrånvaro > 60 dagar	2,25%	1,55%
- anställda < -29 år	2,07%	1,66%
- anställda 30-49 år	4,85%	3,96%
- anställda 50-> år	3,49%	2,95%

8. ÖVRIGA ADMINISTRATIONSKOSTNADER

	2006	2005
Lokalkostnader	-45,9	-44,8
IT-kostnader	-107,3	-103,2
Arvoden och köpta tjänster	-272,3	-193,1
Telefon och porto	-52,5	-55,8
Kontorskostnader	-14,0	-6,7
Drift- och transaktionskostnader	-240,2	-232,8
Övriga administrationskostnader	-31,5	-24,0
Summa övriga administrationskostnader	-763,7	-660,4

Revisionskostnader

	2006	2005
Revisionsuppdrag		
- KPMG	-3,2	—
- Deloitte	0,0	-3,7
- SET	-0,3	-0,3
Summa revisionsuppdrag	-3,5	-4,0

Övriga uppdrag

- KPMG	-0,4	—
- Deloitte	-1,5	-0,5
Summa kostnader för övriga uppdrag	-1,9	-0,5

9. AV- OCH NEDSKRIVNINGAR AV MATERIELLA OCH IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

	2006	2005
Materiella tillgångar		
<i>Avskrivningar enligt plan</i>		
- inventarier	-7,2	-7,0
- leasingobjekt	-501,8	-464,0
<i>Nedskrivningar av leasingobjekt p g a leasetagares bristande betalningsförmåga</i>	-3,1	-2,6
Immateriella anläggningstillgångar		
<i>Avskrivningar enligt plan</i>		
- andra immateriella anläggningstillgångar	-15,8	-15,7
Summa	-527,9	-489,3
10. ÖVRIGA RÖRELSEKOSTNADER		
	2006	2005
Reklam och marknadsföring	-43,3	-49,8
Övriga rörelsekostnader	-0,1	0,0
Summa	-43,4	-49,8

11. KREDITFÖRLUSTER, NETTO

	2006	2005
<i>Specifik reservering för individuellt värderade lånefordringar</i>		
Årets nedskrivning för konstaterade kreditförluster	-0,1	-0,3
Återförda tidigare gjorda reserveringar för sannolika kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade fordringar	—	0,2
Årets reservering för sannolika kreditförluster	—	-2,7
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	0,7	1,4
Återförda ej längre erforderliga reserveringar för sannolika kreditförluster	0,3	0,9
Årets nettokostnad för individuellt värderade lånefordringar	0,9	-0,5
<i>Gruppvis reservering för individuellt värderade lånefordringar</i>	—	—
<i>Gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk¹</i>		
Årets nedskrivning för konstaterade kreditförluster	-15,6	-10,3
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	4,1	7,7
Avsättning/upplösning för gruppvis värderade homogena lånefordringar	-8,1	-3,2
Årets nettokostnad för gruppvis värderade lånefordringar	-19,6	-5,8
Årets nettokostnad för kreditförluster	-18,7	-6,3
Nedskrivningar och återföringar som hänför sig till lånefordringar på allmänheten		
Årets nedskrivningar avseende konstaterade kreditförluster	-15,7	-10,6
Årets återföringar av tidigare nedskrivna fordringar	—	0,2

¹ 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.

12. BOKSLUTSDISPOSITIONER

	2006	2005
Kalkylmässig pensionskostnad	8,3	4,7
Löneskatt	-8,3	-4,7
Skilnad mellan bokförd avskrivning och avskrivning enligt plan, avser leasingobjekt	-65,8	-105,0
Summa	-65,8	-105,0

13. SKATTER

	2006	2005
Följande komponenter ingår i skattekostnaden:		
Aktuell skatt	-36,5	-1,2
Uppskjuten skatt ¹	8,1	-73,9
Skatt på årets resultat	-28,4	-75,1
Samband mellan skatt på årets resultat och redovisat resultat före skatt	2006	2005
Redovisat resultat före skatt	162,2	278,5
Skatt enligt gällande skattesats 28%	-45,4	-78,0
Skatteeffekt av intäkter som inte är skattepliktiga	24,4	9,7
Skatteeffekt av kostnader som inte är skattemässigt avdragsgilla	-10,2	-5,3
Skatt som redovisas som korrektion av ändrad skattesats	—	-0,3
Skatter hänförliga till tidigare år	2,8	-1,2
Summa skatt på årets resultat	-28,4	-75,1
¹ Uppskjuten skatt	2006	2005
varav skatt som redovisas mot eget kapital, koncernbidrag mm	-0,8	-77,5
varav skatteintäkt hänförlig till outnyttjade underskottsavdrag ²	5,2	3,5
varav skattekostnad pga av ändrad skattesats	—	-0,3
varav skattekostnad hänförlig till temporära skillnader mm	3,7	0,4
Summa	8,1	-73,9

² Uppskjuten skattefordran avseende outnyttjade underskottsavdrag har redovisats till sin helhet då det har bedömts att underskotten kommer att avräknas mot framtida överskott.

14. KASSA OCH TILLGODOHAVANDEN HOS CENTRALBANKER

	2006	2005
Svenska sedlar och mynt	11,6	10,1
Riksbanken, betalbart vid anfordran	35,2	139,1
Summa	46,8	149,2

15. BELÅNINGSBARA STATSSKULDFÖRBINDELSER M M

	2006	2005
Finansiella tillgångar till verkligt värde		
<i>Belåningsbara statspapper emitterade av offentliga organ</i>		
Utländska stater	1 384,9	993,6
Summa	1 384,9	993,6
<i>Innehav av finansiella tillgångar till verkligt värde fördelat efter återstående löptid</i>		
Högst 1 år	1 384,9	993,6
Summa	1 384,9	993,6
	2006	2005
Finansiella tillgångar som innehas till förfall		
<i>Belåningsbara statspapper emitterade av offentliga organ</i>		
Svenska kommuner	—	549,2
Summa	—	549,2
<i>Innehav av finansiella tillgångar som innehas till förfall fördelat efter återstående löptid</i>		
Högst 1 år	—	549,2
Summa	—	549,2
Totalt innehav av finansiella tillgångar till verkligt värde och finansiella tillgångar som innehas till förfall fördelat på emittent	2006	2005
<i>Belåningsbara statspapper</i>		
Emitterade av offentliga organ	1 384,9	1 542,8
Emitterade av andra låntagare	—	—
Summa	1 384,9	1 542,8
Totalt innehav av finansiella tillgångar till verkligt värde och finansiella tillgångar som innehas till förfall fördelat på återstående löptid		
Högst 1 år	1 384,9	1 542,8
Summa	1 384,9	1 542,8
Innehavet är ställt som säkerhet till förmån för Sveriges riksbank	—	199,9
Genomsnittlig återstående löptid, år	0,0	0,1
Genomsnittlig återstående räntebindingstid, år	0,0	0,1

16. UTLÅNING TILL KREDITINSTITUT

	2006	2005
<i>Utestående fordringar fördelade efter återstående löptid, netto bokfört värde</i>		
Betalbara på anfordran	5 014,5	4 989,4
Återstående löptid om högst 3 månader	393,4	188,8
Summa	5 407,9	5 178,2
Genomsnittlig återstående löptid, år	0,0	0,0

17. UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN

	2006	2005
Utlåning till allmänheten	41 599,3	34 128,5
Verkligt värde för en portföljsäkring av ränterisk ¹	-33,6	48,6
Summa	41 565,7	34 177,1

¹ Verkligt värde för en portföljsäkring av ränterisk avser värdet förändring hos säkrad tillgång vilken ingår i "Utlåning till allmänheten". För ytterligare information se not 5 "Nettoreultat finansiella transaktioner" samt 17 e) nedan och not 29 "Derivat".

17 a) Utlåning till allmänheten fördelat efter återstående löptid

	2006	2005
<i>Utestående fordringar fördelade efter återstående löptid, netto bokfört värde</i>		
Betalbara vid anfordran	140,8	173,9
Högst 3 månader	13 148,2	9 979,7
Längre än 3 månader men högst 1 år	2 910,3	2 976,4
Längre än 1 år men högst 5 år	11 415,9	10 419,2
Längre än 5 år	13 950,5	10 627,9
Summa	41 565,7	34 177,1
Genomsnittlig återstående löptid, år	9,4	9,7

17 b) Osäkra lånefordringar och reserveringar

	2006	2005
Osäkra lånefordringar brutto	44,1	33,2
Specifika reserveringar för individuellt värderade lånefordringar	-2,5	-3,2
Reserveringar för gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde	-23,5	-16,5
Gruppvisa reserveringar för individuellt värderade lånefordringar	—	—
Summa reserveringar för osäkra lånefordringar	-26,1	-19,7
Summa osäkra fordringar netto	18,0	13,5

Oreglerade fordringar uppgår till 17,2 (14,6) Mkr. Som oreglerad fordran avses de lån där låntagarens sena betalning bedöms vara endast 1) av tillfällig karaktär eller 2) permanent men där någon kreditförlust inte redovisas då betryggande säkerhet föreligger.

17 c) Lånefordringar på geografiska områden

	2006	2005
Upplupet anskaffningsvärde för lånefordringar (före beaktande av reserveringar)	41 591,8	34 196,8
<i>Sverige</i>	<i>19 119,7</i>	<i>16 929,5</i>
<i>Norge</i>	<i>17 555,6</i>	<i>13 543,1</i>
<i>Danmark</i>	<i>4 916,5</i>	<i>3 724,2</i>
Specifika reserveringar för individuellt värderade lånefordringar	2,5	3,2
<i>Sverige</i>	<i>—</i>	<i>—</i>
<i>Norge</i>	<i>1,8</i>	<i>2,2</i>
<i>Danmark</i>	<i>0,7</i>	<i>1,0</i>
Gruppvisa reserveringar för individuellt värderade lånefordringar	—	—
Reserveringar för gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar	23,6	16,5
<i>Sverige</i>	<i>11,3</i>	<i>7,2</i>
<i>Norge</i>	<i>10,9</i>	<i>7,6</i>
<i>Danmark</i>	<i>1,4</i>	<i>1,7</i>
Totala reserveringar	26,1	19,7
<i>Sverige</i>	<i>11,3</i>	<i>7,2</i>
<i>Norge</i>	<i>12,7</i>	<i>9,8</i>
<i>Danmark</i>	<i>2,1</i>	<i>2,7</i>
Upplupet anskaffningsvärde för lånefordringar (efter beaktande av reserveringar)	41 565,7	34 177,1
<i>Sverige</i>	<i>19 108,4</i>	<i>16 922,3</i>
<i>Norge</i>	<i>17 542,9</i>	<i>13 533,3</i>
<i>Danmark</i>	<i>4 914,4</i>	<i>3 721,5</i>
Osäkra och oreglerade lånefordringar på geografiska områden	2006	2005
Osäkra lånefordringar (efter reserv för sannolika kreditförluster)	18,0	13,5
<i>Sverige</i>	<i>11,5</i>	<i>7,3</i>
<i>Norge</i>	<i>3,4</i>	<i>2,5</i>
<i>Danmark</i>	<i>3,1</i>	<i>3,7</i>
Oreglerade lånefordringar som ingår i osäkra lånefordringar (efter reserv för sannolika kreditförluster)	17,8	13,5
<i>Sverige</i>	<i>11,3</i>	<i>7,3</i>
<i>Norge</i>	<i>3,4</i>	<i>2,5</i>
<i>Danmark</i>	<i>3,1</i>	<i>3,7</i>
Oreglerade lånefordringar som inte ingår i osäkra lånefordringar och för vilka ränta intäktsförs	17,2	14,6
<i>Sverige</i>	<i>11,3</i>	<i>12,3</i>
<i>Norge</i>	<i>5,0</i>	<i>2,3</i>
<i>Danmark</i>	<i>0,9</i>	<i>—</i>

forts not 17

17 d) Lånefordringar på kategori av låntagare	2006	2005
Upplupet anskaffningsvärde för lånefordringar (före beaktande av reserveringar)	41 591,8	34 196,8
varav konsumentlån	37 295,1	30 345,3
varav företagslån	4 296,1	3 850,7
varav offentlig sektor	0,6	0,8
Specifika reserveringar för individuellt värderade lånefordringar	2,5	3,2
varav konsumentlån	2,5	3,2
Gruppvisa reserveringar för individuellt värderade lånefordringar	—	—
Reserveringar för gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar	23,6	16,5
varav konsumentlån	22,2	16,5
varav företagslån	1,4	0,0
Totala reserveringar	26,1	19,7
varav konsumentlån	24,7	19,7
varav företagslån	1,4	0,0
Upplupet anskaffningsvärde för lånefordringar (efter beaktande av reserveringar)	41 565,7	34 177,1
varav konsumentlån	37 270,4	30 325,6
varav företagslån	4 294,7	3 850,7
varav offentlig sektor	0,6	0,8
Osäkra och oreglerade lånefordringar på kategori av låntagare	2006	2005
Osäkra lånefordringar (efter reserv för sannolika kreditförluster)	18,0	13,5
varav konsumentlån	17,7	8,4
varav företagslån	0,3	5,1
Oreglerade lånefordringar som ingår i osäkra lånefordringar (efter reserv för sannolika kreditförluster)	17,8	13,5
varav konsumentlån	11,5	8,4
varav företagslån	6,3	5,1
Oreglerade lånefordringar som inte ingår i osäkra lånefordringar och för vilka ränta intäktsförs	17,2	14,6
varav konsumentlån	17,2	14,6
17 e) Verkligt värde för en portföljsäkring av ränterisk	2006	2005
Bokfört värde vid periodens början	48,6	90,9
Värdeförändring av säkrad post	-82,2	-42,3
Bokfört värde vid periodens slut	-33,6	48,6

18. OBLIGATIONER OCH ANDRA RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER

	2006	2005
Finansiella tillgångar till verkligt värde		
Emitterade av offentliga organ	—	127,8
Emitterade av andra låntagare	486,0	734,0
Summa	486,0	861,8
Emittenter		
Utländska stater	—	127,8
Utländska kreditinstitut	486,0	734,0
Summa	486,0	861,8
<i>Innehav av finansiella tillgångar till verkligt värde fördelat efter återstående löptid</i>		
Högst 1 år	459,9	465,2
Längre än 1 år men högst 5 år	0,0	375,4
Längre än 5 år men högst 10 år	—	—
Längre än 10 år	26,1	21,2
Summa	486,0	861,8
	2006	2005
Finansiella tillgångar som innehas till förfall		
Emitterade av offentliga organ	—	—
Emitterade av andra låntagare	3 764,8	5 671,8
Summa	3 764,8	5 671,8
Emittenter		
Svenska kreditinstitut	2 151,8	3 324,0
Övriga svenska emittenter	638,0	1 473,0
Utländska kreditinstitut	775,0	674,8
Övriga utländska emittenter	200,0	200,0
Summa	3 764,8	5 671,8
<i>Innehav av finansiella tillgångar som innehas till förfall fördelat efter återstående löptid</i>		
Högst 1 år	2 876,8	2 408,9
Längre än 1 år men högst 5 år	888,0	3 262,9
Summa	3 764,8	5 671,8
Totalt innehav av finansiella tillgångar till verkligt värde och finansiella tillgångar som innehas till förfall fördelat på emittent	2006	2005
Emitterade av offentliga organ	—	127,8
Emitterade av andra låntagare	4 250,8	6 405,8
Summa	4 250,8	6 533,6

forts not 18

Totalt innehav av finansiella tillgångar till verkligt värde och finansiella tillgångar som innehas till förfall fördelat på återstående löptid

	2006	2005
Högst 1 år	3 336,7	2 874,1
Längre än 1 år men högst 5 år	888,0	3 638,3
Längre än 5 år men högst 10 år	—	—
Längre än 10 år	26,1	21,2
Summa	4 250,8	6 533,6
Innehavet är ställt som säkerhet till förmån för Sveriges riksbank	401,8	627,6
Innehavet är ställt som säkerhet till förmån för Norges Bank	550,0	750,0
Genomsnittlig återstående löptid, år	0,7	1,1
Genomsnittlig återstående räntebindningstid, år	0,3	0,3
varav noterade värdepapper	4 250,8	6 533,6

19. AKTIER OCH ANDELAR

	2006	2005
Finansiella tillgångar till verkligt värde		
Noterade aktier och andelar	0,0	0,0
Onoterade aktier och andelar	14,5	17,1
Summa	14,5	17,1

Innehavet är klassificerat som handel.

20. AKTIER OCH ANDELAR I INTRESSEFÖRETAG

	2006	2005
Redovisat värde vid årets början	—	—
Årets förvärv	5,0	—
Summa	5,0	—
varav onoterade	5,0	—
Finansiell information i sammandrag avseende intresseföretag¹	2006	2005
Tillgångar	7,0	—
Skulder	1,4	—
Rörelseintäkter	0,6	—
Resultat	-5,4	—

¹ Avser 100 procent av intressebolaget

Intresseföretag	Organisationsnummer	Säte/Land	Ägarandel	Kvotvärde ²
Hem on Line Sweden AB	556693-9533	Stockholm, Sverige	25%	100

² Med kvotvärde avses aktiekapital dividerat med antal aktier, belopp anges i kronor.
För ytterligare information se not 42 "Upplysningar om närstående".**21. AKTIER OCH ANDELAR I KONCERNFÖRETAG**

	2006	2005
Svenska dotterföretag		
Anskaffningsvärde vid årets början	28,2	28,2
Årets förändringar	10,0	—
Anskaffningsvärde vid årets slut	38,2	28,2
Utländska dotterföretag		
Anskaffningsvärde vid årets början	379,1	379,1
Årets förändringar	—	—
Anskaffningsvärde vid årets slut	379,1	379,1
Summa	417,3	407,3
varav onoterade aktier	417,3	407,3

	Kvotvärde ²		Antal aktier		Ägarandel		Eget kapital		Bokfört värde	
	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005
Skandia Fonder AB (556317-2310) Stockholm	100	100	100 000	100 000	100%	100%	31,1	21,7	35,1	25,1
Svenska Lärarfonder AB (556328-2358) Stockholm	150	150	5 100	5 100	51%	51%	8,6	9,1	3,1	3,1
SkandiaBanken Bilfinans Holding AS (981411157) Bergen	20 480	21 965	1 000	1 000	100%	100%	189,2	203,0	183,1	183,1
SkandiaBanken Bilfinans AS ¹ (858043042) Bergen	107 596	115 398	1 700	1 700	63%	63%	579,1	588,8	195,4	195,4
MNA International SA ³ (CH-660-1609002-2) Genève	5 610	6 010	100	100	100%	100%	0,8	0,7	0,6	0,6
							808,8	823,3	417,3	407,3

¹ SkandiaBanken Bilfinans Holding AS har 1 050 aktier i SkandiaBanken Bilfinans AS med en kapitalandel på 37 procent.² Med kvotvärde avses aktiekapital dividerat med antal aktier, belopp anges i kronor.

Förändring i kvotvärde och eget kapital för utlandsverksamheter, jämfört med 2005, avser skillnad hänfört till förändring i valutakurser.

För ytterligare information se not 42 "Upplysningar om närstående".

³ Bekräftelse har erhållit från likvidator att bolaget är likviderat per 6 februari 2007.

22. IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Inkråmsgoodwill	2006	2005
Anskaffningsvärde		
Anskaffningsvärde vid årets början	145,4	140,3
Kursdifferenser	-5,6	5,1
Anskaffningsvärde vid årets utgång	139,8	145,4
Ackumulerade avskrivningar		
Ackumulerade avskrivningar vid årets början	-16,8	-8,1
Kursdifferenser	0,7	-0,3
Årets avskrivningar	-8,1	-8,4
Ackumulerade avskrivningar vid årets utgång	-24,2	-16,8
Netto bokfört värde	115,6	128,6

Inkråmsgoodwill

Goodwill har allokerats till kassagenererande enhet och uppkom i samband med förvärvet av Din Bank A/S per 1 april 2001. Bankverksamheten i Danmark bedrivs from 1 januari 2004 som filial och genererar kassaflöden i den danska bankverksamheten. Ursprunglig nyttjandeperioden är fastställd till 20 år och återstående avskrivningstid är 14 år och 3 månader. Innehavet provas årligen för nedskrivningsbehov eller oftare vid indikationer på att en värdeminskning inträffat.

Vid bedömning av nedskrivningsbehov beräknas återvinningsvärdet, vilket är det högre av nettoförsäljningsvärdet och nyttjandevärdet. Om återvinningsvärdet understiger det redovisade värdet sker nedskrivning till återvinningsvärdet. Vid bedömning av nyttjandevärdet har framtida kassaflöden diskonterats till nuvärde.

Kassaflöden har baserats initialt på tre års prognostiserade värden samt ett antagande om tillväxt på fem procent efter prognosperioden. Diskonteringsräntan är tio procent efter skatt. Vid prövning av en ökad diskonteringsränta med en procentenhet respektive en procentenhets lägre tillväxt efter initial prognosperiod föreligger inget nedskrivningsbehov.

Andra immateriella anläggningstillgångar	2006				2005			
	IT-system under utveckling	Förvärvade IT-system	Övriga immateriella tillgångar	Summa	IT-system under utveckling	Förvärvade IT-system	Övriga immateriella tillgångar	Summa
Anskaffningsvärde								
Anskaffningsvärde vid årets början	6,8	1,1	36,5	44,4	—	—	34,1	34,1
Kursdifferenser	-0,4	-0,1	-2,5	-3,0	—	—	2,4	2,4
Förvärv under året	31,8	3,4	—	35,2	6,8	1,1	—	7,9
Anskaffningsvärde vid årets utgång	38,2	4,4	34,0	76,6	6,8	1,1	36,5	44,4
Ackumulerade avskrivningar								
Ackumulerade avskrivningar vid årets början	—	-0,2	-26,8	-27,0	—	—	-18,2	-18,2
Kursdifferenser	—	0,0	2,2	2,2	—	—	-1,3	-1,3
Årets avskrivningar	—	-0,4	-7,1	-7,5	—	-0,2	-7,3	-7,5
Ackumulerade avskrivningar vid årets utgång	—	-0,6	-31,7	-32,3	—	-0,2	-26,8	-27,0
Netto bokfört värde	38,2	3,8	2,3	44,3	6,8	0,9	9,7	17,4
Summa netto bokfört värde goodwill och andra immateriella anläggningstillgångar				159,9				146,0

Andra immateriella tillgångar

Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar ingår i not 9 "Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar". Skillnaden mellan årets avskrivningar i denna not och i not 9 avser skillnaden mellan resultat- och balansräkningskurser för utländska verksamheter vilka förs mot eget kapital.

Förväntad nyttjandeperiod varierar mellan 3-5 år för förvärvade IT-system. Avseende "Övriga immateriella tillgångar" vilka avser infrastrukturrella avgifter hänförlig till den norska bankverksamheten uppgår bedömd nyttjandeperiod till 5 år.

23. MATERIELLA TILLGÅNGAR

	Inventarier		Leasingobjekt	
	2006	2005	2006	2005
Anskaffningsvärde				
Anskaffningsvärde vid årets början	71,7	68,3	2 725,8	2 548,1
- Kursdifferenser	-2,2	2,0	-16,9	12,3
- Förvärv under året	7,8	7,3	1 417,0	1 174,3
- Avyttringar under året	-20,3	-5,9	-1 084,4	-1 008,9
Anskaffningsvärde vid årets utgång	57,0	71,7	3 041,5	2 725,8
Ackumulerade avskrivningar enligt plan				
Ackumulerade avskrivningar vid årets början	-59,4	-54,7	-819,4	-757,8
- Kursdifferenser	1,9	-1,7	5,9	-3,9
- Årets avskrivningar	-7,0	-7,1	-499,7	-464,7
- Ackumulerade avskrivningar för årets försäljningar	19,2	4,1	456,7	407,0
Ackumulerade avskrivningar vid årets utgång	-45,3	-59,4	-856,5	-819,4
Reservering för sannolika kreditförluster	—	—	-1,4	-1,8
Netto bokfört värde	11,7	12,3	2 183,6	1 904,6
Finansiella leasingavtal			2006	2005
Bruttoinvestering			2 355,6	2 032,4
Ej intjänade finansiella intäkter			-170,6	-125,9
Nettoinvestering			2 185,0	1 906,5
Osäkra fordringar			6,2	5,7
Reserv för osäkra fordringar			1,4	1,8
Fördelning 2006	<1 år	1-5 år	>5 år	Totalt
Bruttoinvestering fördelat på löptid	1 141,0	1 214,3	0,3	2 355,6
Nuvärde av fordran avseende framtida leasingavgifter	1 057,9	1 126,8	0,3	2 185,0
Fördelning 2005	<1 år	1-5 år	>5 år	Totalt
Bruttoinvestering fördelat på löptid	1 019,7	1 012,7	—	2 032,4
Nuvärde av fordran avseende framtida leasingavgifter	956,3	950,2	—	1 906,5

Finansiella leasingavtal, med garanterade restvärden, är hänförliga till verksamheterna i Sverige, Norge och Danmark och avser bilfinansiering primärt till små- och medelstora företag. En mindre del av portföljen avser vagnparksfinansiering och demoleasing. Förväntad nyttjandeperiod varierar mellan 3-5 år.

24. AKTUELL OCH UPPSKJUTEN SKATT SAMT ÖVRIGA TILLGÅNGAR

	2006	2005
Aktuella skattefordringar	39,0	1,3
Uppskjutna skattefordringar¹	19,5	15,6
Övriga tillgångar:		
Fondlikvidfordringar	220,3	166,4
Derivatinstrument ²	99,0	35,6
Kundfordran	21,3	12,5
Övrigt	162,8	172,6
Reservering för sannolika kundförluster	-3,0	-2,6
Summa övriga tillgångar	500,4	384,5
Summa skattefordringar och övriga tillgångar	558,9	401,4
Skattefordringar och övriga tillgångar fördelat efter återstående löptid		
Aktuella skattefordringar		
Högst 1 år	39,0	1,3
Uppskjutna skattefordringar		
Högst 1 år	10,5	11,8
Längre än 1 år men högst 5 år	9,0	3,8
Summa uppskjutna skattefordringar	19,5	15,6
Övriga tillgångar		
Högst 1 år	500,3	384,5
Summa skattefordringar och övriga tillgångar	558,8	401,4
¹ Uppskjutna skattefordringar		
Outnyttjade underskottsavdrag	8,9	10,1
Övriga temporära skillnader	10,6	5,5
Summa	19,5	15,6

Uppskjuten skattefordran avseende outnyttjade underskottsavdrag har redovisats som skatteintäkt då det har bedömts att underskotten kommer att avräknas mot framtida överskott. Vid skillnad mellan tillgångar och skulders redovisade respektive skattemässiga värden föreligger en temporär skillnad vilken redovisas som uppskjuten skatt.

² För ytterligare information om derivatinstrument se not 29.

25. FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER

	2006	2005
Förutbetalda kostnader	15,4	10,8
Upplupna räntor	122,5	120,9
- varav kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	0,1	0,3
- varav belåningsbara statsskuldförbindelser	—	3,6
- varav utlåning till kreditinstitut	1,8	0,1
- varav utlåning till allmänheten	95,7	84,7
- varav finansiella tillgångar till verkligt värde	8,1	10,7
- varav finansiella placeringar som innehas till förfall	16,8	21,5
Övriga upplupna intäkter	19,0	13,2
Summa	156,9	144,9
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter fördelat efter återstående löptid		
Högst 1 år	156,9	144,9

26. SKULDER TILL KREDITINSTITUT

	2006	2005
<i>Utestående skulder fördelade efter återstående löptid, bokfört värde</i>		
Betalbara vid anfordran	460,6	270,9
Summa	460,6	270,9
Genomsnittlig återstående löptid, år	0,0	0,0

27. INLÅNING OCH UPPLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN

	2006	2005
<i>Inlåning fördelad efter återstående löptid, bokfört värde</i>		
Betalbara vid anfordran	48 935,6	43 482,0
Högst 3 månader	340,8	722,4
Längre än 3 månader men högst 1 år	601,9	535,4
Längre än 1 år men högst 5 år	252,2	272,4
Längre än 5 år	555,1	487,2
Summa inlåning	50 685,6	45 499,4
<i>Upplåning fördelad efter återstående löptid, bokfört värde</i>		
Betalbara vid anfordran	—	470,1
Högst 3 månader	438,4	—
Summa upplåning	438,4	470,1
Summa in- och upplåning	51 124,0	45 969,5
Genomsnittlig återstående löptid, år	0,1	0,1

28. EMITTERADE VÄRDEPAPPER M M

	2006	2005
<i>Emitterade värdepapper m m fördelat efter återstående löptid, bokfört värde</i>		
Längre än 1 år men högst 5 år	51,0	49,0
Summa	51,0	49,0
Genomsnittlig återstående löptid, år	1,9	2,4

29. AKTUELL SKATTESKULD OCH ÖVRIGA SKULDER

	2006	2005
Aktuell skatteskuld	37,5	—
Övriga skulder:		
Fondlikvidskulder	191,2	230,7
Derivatinstrument ¹	61,7	88,0
Leverantörsskulder	47,1	42,4
Övrigt	174,9	214,9
Summa övriga skulder	474,9	576,0
Summa aktuell skatteskuld och övriga skulder	512,4	576,0
Aktuell skatteskuld och övriga skulder fördelat efter återstående löptid		
Högst 1 år	450,5	500,4
Längre än 1 år men högst 5 år	54,9	74,2
Längre än 5 år	7,0	1,4

¹ Derivatinstrument**a) Fördelning av derivatinstrument på typ av sÄkringsförhållande****1) Derivatinstrument som innehas för handel**

	2006			2005		
	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Nominellt belopp	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Nominellt belopp
Räntederivat						
Caps	15,5	22,4	696,1	5,8	7,3	220,3
Swappar	9,9	10,4	363,1	15,4	21,7	453,1
Summa	25,4	32,8	1 059,2	21,2	29,0	673,4
Aktiederivat						
Optioner	54,3	54,3	57,6	35,6	35,6	57,6
Summa	54,3	54,3	57,6	35,6	35,6	57,6
Summa totalt	79,7	87,1	1 116,8	56,8	64,6	731,0

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

2) Derivatinstrument som innehas för säkring av verkligt värde

	2006			2005		
	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Nominellt belopp	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Nominellt belopp
Räntederivat						
Swappar	9,5	41,5	4 851,0	9,9	54,5	4 535,0
Summa	9,5	41,5	4 851,0	9,9	54,5	4 535,0
Aktiederivat						
Optioner	54,3	54,3	57,6	35,6	35,6	57,6
Summa	54,3	54,3	57,6	35,6	35,6	57,6
Summa totalt	63,8	95,8	4 908,6	45,5	90,1	4 592,6

Ränteswappar innehas för sÄkringsredovisning av verkligt värde för en portföljsÄkring av ränterisk och innehas i syfte att säkra ränterisker avseende fastförräntad utlåning, förfarandet innebär att ränteriskerna i koncernens balansräkning till största del är helt neutraliserade.

Moderbolagets utlåning består till 88 (87) procent av utlåning med rörlig ränta som anpassas efter marknadsräntornas rörelser inom tre månader. Resterande krediter har räntor som är bundna på viss tid. Moderbolagets medelanskäffning sker allt väsentligt genom ränterörlig inlåning men viss finansiering sker även i fastförräntad in- och upplåning samt eget kapital.

3) Derivatinstrument för säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet

	2006			2005		
	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Nominellt belopp	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Nominellt belopp
Valutaderivat						
Swappar	15,0	2,2	4 588,4	25,2	0,6	2 213,0
Summa	15,0	2,2	4 588,4	25,2	0,6	2 213,0

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

forts not 29

b) Fördelning av derivatinstrument med hänvisning till post i balansräkningen

1) Derivatinstrument – tillgångar

Derivatinstrument som innehas för handel

	2006				2005			
	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Tillgångar till verkligt värde netto	Nominellt belopp	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Tillgångar till verkligt värde netto	Nominellt belopp
Aktiederivat								
Optioner	54,3	—	54,3	57,6	35,6	—	35,6	57,6
Summa	54,3	—	54,3	57,6	35,6	—	35,6	57,6

Derivatinstrument som innehas för säkring av verkligt värde

	2006				2005			
	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Tillgångar till verkligt värde netto	Nominellt belopp	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Tillgångar till verkligt värde netto	Nominellt belopp
Räntederivat								
Swappar	41,5	9,5	32,0	4 851,0	—	—	—	—
Summa	41,5	9,5	32,0	4 851,0	—	—	—	—

Derivatinstrument för säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet

	2006				2005			
	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Eget kapital till verkligt värde netto	Nominellt belopp	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Eget kapital till verkligt värde netto	Nominellt belopp
Valutaderivat								
Swappar	15,0	2,2	12,7	4 588,4	—	—	—	—
Summa	15,0	2,2	12,7	4 588,4	—	—	—	—
Summa derivat tillgångar	110,8	11,8	99,0	9 497,0	35,6	—	35,6	57,6

Se not 24 "Övriga tillgångar".

forts not 29

2) Derivatinstrument – skulder

Derivatinstrument som innehas för handel

	2006				2005			
	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Skulder till verkligt värde netto	Nominellt belopp	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Skulder till verkligt värde netto	Nominellt belopp
Räntederivat								
Caps	15,5	22,4	6,9	696,1	5,8	7,3	1,4	220,3
Swappar	9,9	10,4	0,5	363,1	15,4	21,7	6,3	453,1
Summa	25,4	32,8	7,4	1 059,2	21,2	29,0	7,8	673,4
Aktiederivat								
Optioner	—	54,3	54,3	57,6	—	35,6	35,6	57,6
Summa	—	54,3	54,3	57,6	—	35,6	35,6	57,6
Summa totalt	25,4	87,1	61,7	1 116,8	21,2	64,6	43,4	731,0

Derivatinstrument som innehas för säkring av verkligt värde

	2006				2005			
	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Skulder till verkligt värde netto	Nominellt belopp	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Skulder till verkligt värde netto	Nominellt belopp
Räntederivat								
Swappar	—	—	—	—	9,9	54,5	44,6	4 534,9
Summa	—	—	—	—	9,9	54,5	44,6	4 534,9
Summa derivat skulder	25,4	87,1	61,7	1 116,8	31,1	119,1	88,0	5 265,9

Derivatinstrument för säkring av nettoinvestering i utlandet

	2006				2005			
	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Eget kapital till verkligt värde netto	Nominellt belopp	Tillgångar till verkligt värde	Skulder till verkligt värde	Eget kapital till verkligt värde netto	Nominellt belopp
Valutaderivat								
Swappar	—	—	—	—	25,2	0,6	-24,7	2 213,0
Summa	—	—	—	—	25,2	0,6	-24,7	2 213,0

30. UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

	2006	2005
Upplupna räntor	75,1	47,2
- varav inlåning från allmänheten	1,3	—
- varav derivat	73,3	46,8
- varav efterställda skulder	0,5	0,4
Övriga upplupna kostnader ¹	88,4	52,9
Förutbetalda intäkter	58,7	56,2
Summa	222,2	156,3

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter fördelat efter återstående löptid

	2006	2005
Högst 1 år	222,2	156,3

¹ Enskilt största posten i "Övriga upplupna kostnader" uppgår till 32,9 (27,3) Mkr och består av personalrelaterade kostnader såsom löner, sociala avgifter och liknande.

31. UPPSKJUTNA SKATTESKULDER OCH AVSÄTTNINGAR

	Avsättningar			Summa av-sättningar	Summa
	Uppskjutna skatteskulder	Omstrukturere-ringsreserver	Pensions-planer inkl löneskatt		
Ingående balans 2005	—	19,4	4,2	23,6	23,6
Effekt av byte av redovisnings-principer	0,5	—	—	—	0,5
Kursdifferenser	—	—	0,3	0,3	0,3
Årets avsättningar	0,7	—	0,9	0,9	1,6
lanspråktaget belopp under året	—	-5,1	—	-5,1	-5,1
Utgående balans 2005	1,2	14,3	5,4	19,7	20,9
Kursdifferenser	—	—	-0,3	-0,3	-0,3
Årets avsättningar	—	—	16,6	16,6	16,6
lanspråktaget belopp under året	-1,2	-12,6	—	-12,6	-13,8
Utgående balans 2006	—	1,7	21,7	23,4	23,4

Av omstruktureringsreserv avsatt år 2003 återstår 1,7 Mkr, vilket beräknas vara reglerat under år 2007.

Förmånsbestämda pensionsplaner uppgår till 13,0 (4,7) Mkr varav 3,9 (-) Mkr avser pensionsförpliktelse avseende förtidspensioner. Premiebestämd pensionsförpliktelse avseende förtidspensioner för anställda med så kallad "tio-taggarlösnig" uppgår till 2,5 (-) Mkr. Löneskatt avseende förmånsbestämda pensionsplaner ingår med 5,6 (0,7) Mkr samt 0,6 (-) Mkr för löneskatt avseende redovisning av pensionsförpliktelse i samband med förtidspensionering för anställda med så kallad "tio-taggarlösnig".

32. EFTERSTÄLLDA SKULDER

	2006	2005
Tidsbundna förlagslån	300,0	300,0
Eviga förlagslån	900,0	900,0
Summa	1 200,0	1 200,0

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

Ränteförfallodag är kvartal för samtliga lån.

33. OBESKATTADE RESERVER

	2006	2005
Akkumulerade överavskrivningar		
Inventarier och leasingobjekt	622,8	557,0
Summa	622,8	557,0

34. ÖVRIGA STÄLLDA SÄKERHETER

	2006	2005
Obligationer pantsatta hos Sveriges riksbank och Norges Bank	951,8	1 377,6
Summa	951,8	1 377,6

Övriga ställda säkerheter avser ställda säkerheter för andra poster än för egna skulder.

35. EVENTUALFÖRPLIKTELSE

	2006	2005
Garantiförbindelser, krediter	28,8	31,8
Garantiförbindelser, övriga	26,8	17,0
Summa	55,6	48,8

36. ÅTAGANDEN

	2006	2005
Ränteswappar	5 214,2	4 988,0
Valutaswappar	4 588,4	2 213,0
Caps	696,1	220,3
Outnyttjad del av beviljad räkningskredit	2 301,6	1 748,7
Beviljade men ej utbetalade krediter	9 290,4	3 210,8
Summa	22 090,7	12 380,9

ANDRA UPPLYSNINGAR

37. UPPLYSNINGAR OM INTÄKTER FÖRDELAT PÅ GEOGRAFISK OMRÅDEN

	Sverige		Norge		Danmark		Total	
	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005
Ränteintäkter	782	742	791	537	248	163	1 821	1 442
Leasingintäkter	497	468	—	—	109	84	606	552
Erhållna utdelningar	2	0	0	0	0	0	2	0
Provisionsintäkter	231	205	226	185	36	29	493	419
Nettoresultat finansiella transaktioner	-2	6	12	11	1	1	11	18
Övriga rörelseintäkter	17	37	54	54	6	2	77	93
Summa	1 527	1 458	1 083	787	400	279	3 010	2 524

38. KLAGOMÅL OCH TVISTER

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

Skatteverket har ifrågasatt Skandiakoncernens hantering av mervärdeskatt hänförlig till tjänster avseende IT-miljö. Skatteverkets beslut har överklagats och anstånd med inbetalning av skatten har erhållits. Av försiktighetsskäl har reservering gjorts och hela reserveringen har skett hos Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ).

39. KAPITALTÄCKNINGSANALYS

SkandiaBanken koncern lyder under Lag om kapitaltäckning och stora exponeringar för kreditinstitut och värdepappersbolag (1994:2004) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd 2004:19 samt 2006:1.

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

Moderbolagets kapitalbas fördelas på primärt kapital (Tier 1) och supplementärt kapital (Tier 2).

Primärt kapital, vilket skall uppgå till minst 4 procent, motsvarar SkandiaBankens eget kapital enligt balansräkning med avdrag för inkråmsgoodwill, immateriella tillgångar samt uppskjutna skatter samt med tillägg för 72 procent av obeskattade reserver. Supplementärt kapital avser förlagslån.

Kapitalbas

Eget kapital enligt senaste årsbokslut	1 947,5
Primärt kapital brutto	1 947,5
Avgår inkråmsgoodwill	-115,6
Avgår immateriella tillgångar	-44,3
Avgår uppskjuten skattefordran	-19,5
Obeskattade reserver (72 %)	448,4
Primärt kapital netto	2 216,5
Eviga förlagslån	900,0
Tidsbundna förlagslån	300,0
Kapitalbas, summa primärt och supplementärt kapital	3 416,5

Kapitalkrav för kreditrisker

Grupp	Poster i balansräkningen	Poster utanför balansräkningen	Summa placeringar	Vägningstal	Riskvägt belopp
A	7 088,4	—	7 088,4	0%	—
B	4 081,4	13,2	4 094,6	20%	818,9
C	30 676,0	108,4	30 784,4	50%	15 392,2
D	14 273,3	42,2	14 315,5	100%	14 315,5
Summa	56 119,1	163,8	56 282,9		30 526,6

Kapitalkrav för marknadsrisker

	Riskvägt belopp
Aktiekursrisker	0,2
- varav för specifik risk	0,1
- varav för generell risk	0,1
Valutakursrisker	373,8
Summa	374,0

Kapitaltäckningsgrad

	2006	2005	2004	2003	2002
Total kapitalbas	3 416,5	3 258,6	2 931,5	3 030,5	2 783,8
Totalt riskvägt belopp för kredit- och marknadsrisk	30 900,6	27 300,1	25 082,5	23 959,2	22 387,7
Total kapitaltäckningsgrad	11,06%	11,94%	11,69%	12,65%	12,43%

40. RISKER OCH RISKHANTERING – FINANSIELLA INSTRUMENT OCH ANDRA RISKER**Allmänt – Finansiella risker och andra risker**

För upplysningar om SkandiaBankens väsentliga risker och riskhantering hänvisas till koncernens not 37, sida 42. Det som skiljer sig åt mellan koncernen och moderbolaget ut risksynpunkt är kreditrisker avseende det utländska dotterbolaget SkandiaBanken Bilfinans AS, med utlåningsverksamhet i form av leasing och avbetalning bilar till hushållsmarknaden. Utlåning samt skulder till kreditinstitut, hos SkandiaBanken Bilfinans AS, har rörlig ränta, vilket innebär att räntorna kan ändras när läget på penningmarknaden så föranleder och innebär att ränterisken är låg. Dotterbolagets verksamhet bedrivs inom Norge och i lokal valuta varför även valutaexponeringen är låg. Emellertid är kreditrisk den enskilt största risken för SkandiaBanken och not 17 "Utlåning till allmänheten" innehåller upplysningar om utlåning, reserveringar samt osäkra fordringar fördelat per geografiskt område samt per motpart.

41. VERKLIGT VÄRDE FINANSIELLA INSTRUMENT

Tillgångar	2006		2005	
	Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	46,8	46,8	149,2	149,2
Belåningsbara statsskuldförbindelser	1 384,9	1 384,9	1 542,8	1 544,0
<i>varav finansiella tillgångar till verkligt värde</i>	<i>1 384,9</i>	<i>1 384,9</i>	<i>993,6</i>	<i>993,6</i>
<i>varav finansiella tillgångar som innehas till förfall</i>	<i>—</i>	<i>—</i>	<i>549,2</i>	<i>550,4</i>
Utlåning till kreditinstitut	5 407,9	5 407,9	5 178,2	5 178,2
Utlåning till allmänheten	41 565,7	41 571,7	34 177,1	34 196,3
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	4 250,8	4 250,4	6 533,6	6 532,9
<i>varav finansiella tillgångar till verkligt värde</i>	<i>486,0</i>	<i>486,0</i>	<i>861,8</i>	<i>861,8</i>
<i>varav finansiella tillgångar som innehas till förfall</i>	<i>3 764,8</i>	<i>3 764,4</i>	<i>5 671,8</i>	<i>5 671,1</i>
Aktier och andelar	14,5	14,5	17,1	17,1
<i>varav finansiella tillgångar till verkligt värde</i>	<i>14,5</i>	<i>14,5</i>	<i>17,1</i>	<i>17,1</i>
Aktier och andelar i intresseföretag	5,0	5,0	—	—
Aktier och andelar i koncernföretag	417,3	417,3	407,3	407,3
Immateriella anläggningstillgångar och materiella tillgångar	2 355,2	2 355,2	2 062,9	2 062,9
Övriga tillgångar	558,9	558,9	401,4	401,4
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	156,9	156,9	144,9	144,9
Summa tillgångar	56 163,9	56 169,5	50 614,5	50 634,2
Skulder				
Skulder till kreditinstitut	460,6	460,6	270,9	270,9
In- och upplåning från allmänheten	51 124,0	51 124,0	45 969,5	45 969,5
Emitterade värdepapper m m	51,0	51,3	49,0	50,5
Övriga skulder	512,4	512,4	576,0	576,0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	222,2	222,2	156,3	156,3
Avsättningar	23,4	23,4	20,9	20,9
Efterställda skulder	1 200,0	1 200,0	1 200,0	1 200,0
Summa skulder	53 593,6	53 593,9	48 242,6	48 244,1

För upplysning om fastställande av verkligt värde se koncernens not 1 "Redovisningsprinciper", sid 16 samt koncernens not 38 "Upplysning om verkligt värde för finansiella instrument".

42. UPPLYSNINGAR OM NÄRSTÅENDE

SkandiaBanken Aktiebolag (publ), med säte i Stockholm, Sverige, bildades 1 juli 1994 och är ett helägt dotterbolag till Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ), 502017-3083. Old Mutual plc, reg nr 3591559 med säte i London, äger 99 procent av aktierna i Försäkringsaktiebolaget Skandia AB (publ).

Uppllysningar om närstående avser mellanhavanden och transaktioner med moderbolaget Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) samt andra koncernföretag utanför SkandiaBanken koncern. Uppllysningar lämnas även om mellanhavanden och transaktioner med dotterföretag inom SkandiaBanken koncern.

Till gruppen närstående hänförs också ledande befattningshavare i SkandiaBanken samt Skandiakoncernen. För uppllysningar om tillämpade principer för berednings- och beslutsprocess mm, avseende ersättningar till högsta ledningen och ledande befattningshavare, hänvisas till koncernens not 41 avseende "Uppllysningar om närstående", då inga skillnader föreligger mellan moderbolaget och koncernen.

Inga mellanhavanden och transaktioner föreligger med Old Mutual plc, moderbolaget till Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) eller intresseföretag.

Förteckning över andelar i intresseföretag se not 20 och för dotterföretag, se not 21.

a) Fordringar och skulder avseende närstående

	2006			2005		
	Moderbolaget Försäkrings AB Skandia	Andra Koncern- företag	Dotter- företag	Moderbolaget Försäkrings AB Skandia	Andra Koncern- företag	Dotter- företag
Tillgångar						
Utlåning till kreditinstitut	—	—	4 814,3	—	—	4 577,7
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	—	350,0	—	—	350,0	—
Övriga tillgångar	7,3	45,0	109,5	6,2	2,5	124,2
Summa	7,3	395,0	4 923,8	6,2	352,5	4 701,9
Skulder						
In- och upplåning från allmänheten	—	438,4	—	—	470,1	—
Övriga skulder	1,9	80,8	—	12,2	121,5	—
Efterställda skulder	—	1 200,0	—	—	1 200,0	—
Summa	1,9	1 719,2	—	12,2	1 791,6	—

b) Intäkter och kostnader – genererade av transaktioner med närstående

	2006			2005		
	Moderbolaget Försäkrings AB Skandia	Andra Koncern- företag	Dotter- företag	Moderbolaget Försäkrings AB Skandia	Andra Koncern- företag	Dotter- företag
Rörelseintäkter						
Räntenetto	—	-108,0	180,4	—	-105,1	117,7
Provisionsnetto	12,7	—	36,6	—	7,0	33,9
Nettoresultat av finansiella transaktioner	—	74,5	—	—	39,5	—
Övriga rörelseintäkter	5,5	—	55,5	—	3,3	57,6
Summa intäkter	18,2	-33,5	272,5	—	-55,3	209,2
Rörelsekostnader						
Allmänna administrationskostnader	-107,5	-47,5	—	-73,1	-30,6	—
Övriga rörelsekostnader	-16,7	—	—	-23,1	—	—
Summa kostnader	-124,2	-47,5	—	-96,2	-30,6	—

Provisionsnettot består till största del av provisionsintäkter erlagda av moderbolaget Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ) avseende marknadsmässig distributionsersättning. Rörelsekostnader från moderbolaget består av kostnader för kundtjänst, lokalhyra, marknadsföring samt kostnader för Skandias gemensamma stabsfunktioner.

Rörelsekostnader från andra koncernföretag utanför SkandiaBanken koncern, består till största delen av IT-kostnader från Skandia IT AB. Utlåning och upplåning till och från andra koncernföretag avser FRN lån och dagslån från Skandia Capital. Efterställda skulder avser förlagslån utställda av Skandia Link Livsförsikring A/S.

Provisionsnetto från dotterföretag avser marknadsmässig distributionsersättning från Skandia Fonder AB och Svenska Lärafonder AB till moderbolaget SkandiaBanken AB. Övriga intäkter från dotterbolag består av intäkter främst från dotterföretaget SkandiaBanken Bilfinans AS till SkandiaBanken filial Norge vilka i SkandiaBanken koncern är eliminerade i sin helhet. Intäkterna avser ersättning för gemensamma kostnader i Norge verksamheten. In och utlåning prissätts utifrån specifik ränta med marknadsmässigt räntepåslag. Vid övrig prissättning mellan enheterna fastställs priset utifrån utnyttjande enligt självkostnadsprincip.

forts not 42

c) Lån till ledande befattningshavare	2006	2005
Verkställande direktören	—	—
Styrelseledamot samt styrelsesuppleant i banken	1,0	2,6
Verkställande direktörer samt ledande befattningshavare i Skandiakoncernen	11,1	3,7
Styrelseledamot samt styrelsesuppleant i Skandiakoncernen	0,9	1,0

Samtliga lån avser lån med fullgod pantsäkerhet eller borgen bortsett från 0,2 (0,2) Mkr i krediter utan säkerhet, till ett beviljat belopp av 0,7 (0,4) Mkr.

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

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

Lämnade uppgifter avser lån lämnade till dem, vilka per 31 december 2006, är ledande befattningshavare.

d) Könsfördelning	2006		2005	
	Kvinnor	Män	Kvinnor	Män
Moderbolaget, ledningsgrupp	36%	64%	50%	50%
Styrelse, banken	33%	67%	43%	57%

43. KONTRAKTERADE LOKALHYROR

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

Fördelning 2006	<1 år	1-5 år	> 5 år	Totalt
Lokalhyror	14,3	30,9	8,2	53,4
Fördelning 2005	<1 år	1-5 år	> 5 år	Totalt
Lokalhyror	12,5	29,3	7,7	49,5

44. AVVECKLADE VERKSAMHETER

Verksamheter utanför Norden

Rådgivningsverksamheten

Verksamheten i MNA International SA har avyttrats år 2003 och är under likvidation per 31 december 2006. Besked har erhållits från likvidator att bolaget är likviderat per 6 februari 2007.

Per 31 december 2006 uppgick tillgångarna till 0,9 (1,0) Mkr och skulderna uppgick till 0,1 (7,5) Mkr. Resultatet för MNA International SA uppgick till 0,1 (-0,1) Mkr.

45. HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

Den 19 mars 2007 tillträdde Fredrik Sauter som verkställande direktör. Per samma dag avgick Mats Göransson som tillförordnad verkställande direktör.

Dotterföretaget MNA International SA har varit under likvidation sedan år 2003. Besked har erhållits från likvidator att bolaget är likviderat per 6 februari 2007.

46. OMRÄKNING AV RESULTAT- OCH BALANSRÄKNING TILL IFRS

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

Resultaträkning enligt tidigare redovisningsregler	2005	IAS 39 ¹ Finansiella instrument	2005	Resultaträkning enligt IFRS
Räntenetto	1 284,0		1 284,0	Räntenetto
Erhållna utdelningar	0,3		0,3	Erhållna utdelningar
Provisionsnetto	342,8		342,8	Provisionsnetto
Nettoresultat finansiella transaktioner	11,8	5,9	17,7	Nettoresultat finansiella transaktioner
<i>Aktier och andelar</i>	<i>1,3</i>		<i>1,3</i>	<i>Aktier och andelar</i>
<i>Räntebärande instrument</i>	<i>-4,0</i>	<i>0,6</i>	<i>-3,4</i>	<i>Räntebärande instrument</i>
<i>Andra finansiella instrument</i>	<i>—</i>	<i>5,3</i>	<i>5,3</i>	<i>Andra finansiella instrument</i>
<i>Valutakursförändringar</i>	<i>14,5</i>		<i>14,5</i>	<i>Valutakursförändringar</i>
Övriga rörelseintäkter	92,9		92,9	Övriga rörelseintäkter
Summa rörelseintäkter	1 731,8	5,9	1 737,7	Summa rörelseintäkter
Personalkostnader	-253,4		-253,4	Personalkostnader
Övriga administrationskostnader	-660,4		-660,4	Övriga administrationskostnader
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-489,3		-489,3	Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar
Övriga rörelsekostnader	-49,9		-49,9	Övriga rörelsekostnader
Summa kostnader före kreditförluster	-1 452,9		-1 452,9	Summa kostnader före kreditförluster
Resultat före kreditförluster	278,9	5,9	284,8	Resultat före kreditförluster
Kreditförluster, netto	-6,3		-6,3	Kreditförluster, netto
Rörelseresultat	272,6	5,9	278,5	Rörelseresultat
Bokslutsdispositioner	-105,0		-105,0	Bokslutsdispositioner
Skatter	-73,5	-1,6	-75,1	Skatter
Årets resultat	94,1	4,3	98,4	Årets resultat

¹ SkandiaBanken klassificerar ränteanknutna derivat som säkringar för verkligt värde för den svenska verksamheten per 30 september 2004. Säkring för verkligt värde innebär att förändringar i verkligt värde för derivat redovisas i resultaträkningen tillsammans med förändringar i det verkliga värdet hos den säkrade tillgången eller skulden som är hänförlig till den säkrade risken. Skillnad i verkligt värde på säkringsinstrumentet och den säkrade posten utgör således bristande effektivitet och påverkar resultaträkningen.

Tidigare tillämpade SkandiaBanken säkringsredovisning till upplupet anskaffningsvärde vilket innebär att endast upplupna räntor redovisades i balansräkningen för derivaten. För den danska verksamheten uppfylls inte kraven för säkringsredovisning enligt IAS 39 varför derivat värderas till verkligt värde utan hänsyn till säkrade poster.

forts not 46

Balansräkning enligt tidigare redovisningsregler	2005-01-01	IAS 39 ¹ Finansiella instrument	Omrub- ricering ²	2005-01-01	Balansräkning enligt IFRS
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	22,7			22,7	Kassa och tillgodohavande hos centralbanker
Belåningsbara statsskuldförbindelser mm	1 531,0			1 531,0	Belåningsbara statsskuldförbindelser mm
Utlåning till kreditinstitut	4 661,6			4 661,6	Utlåning till kreditinstitut
Utlåning till allmänheten	29 399,3	90,9		29 490,2	Utlåning till allmänheten
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	6 427,7			6 427,7	Obligationer och andra räntebärande värdepapper
<i>varav omsättningstillgångar till verkligt värde</i>	<i>660,5</i>			<i>660,5</i>	<i>varav tillgångar till verkligt värde</i>
<i>varav anläggningstillgångar</i>	<i>5 767,2</i>			<i>5 767,2</i>	<i>varav innehas till förfall</i>
Aktier och andelar mm	14,5			14,5	Aktier och andelar mm
Aktier och andelar i koncernföretag	775,9			775,9	Aktier och andelar i koncernföretag
Immateriella anläggningstillgångar	148,1			148,1	Immateriella anläggningstillgångar
Materiella tillgångar	1 802,0			1 802,0	Materiella tillgångar
—	—			—	Aktuella skattefordringar
—	—		13,0	13,0	Uppskjutna skattefordringar
Övriga tillgångar	232,6	3,2	-13,0	222,8	Övriga tillgångar
Förutbetalda kostnader och intäkter	149,8			149,8	Förutbetalda kostnader och intäkter
Summa tillgångar	45 165,2	94,1	—	45 259,3	Summa tillgångar
Skulder till kreditinstitut	697,7			697,7	Skulder till kreditinstitut
In- och upplåning från allmänheten	40 494,2			40 494,2	In- och upplåning från allmänheten
Emitterade värdepapper mm	47,0			47,0	Emitterade värdepapper mm
—	—			—	Aktuella skatteskulder
Övriga skulder	666,8	99,7		766,5	Övriga skulder
<i>varav derivat</i>	<i>21,8</i>	<i>99,7</i>		<i>121,5</i>	<i>varav derivat</i>
—	—		0,5	0,5	Uppskjutna skatteskulder
Avsättningar	23,6	0,5	-0,5	23,6	Avsättningar
Efterställda skulder	1 200,0			1 200,0	Efterställda skulder
Obeskattade reserver	452,0			452,0	Obeskattade reserver
Eget kapital	1 583,9	-6,1		1 577,8	Eget kapital
Summa skulder och eget kapital	45 165,2	94,1	—	45 259,3	Summa skulder och eget kapital

Ovan tabell beskriver SkandiaBankens öppningsbalans per 1 januari 2005 till följd av byte till redovisningsprinciper enligt IFRS.

¹ SkandiaBanken klassificerar räntebärande derivat som säkring för verkligt värde för den svenska verksamheten per 30 september 2004. Säkring för verkligt värde innebär att förändringar i verkligt värde för derivat redovisas i resultaträkningen tillsammans med förändringar i det verkliga värdet hos den säkrade tillgången eller skulden som är hänförlig till den säkrade risken. Skillnad i verkligt värde på säkringsinstrumentet och den säkrade posten utgör således bristande effektivitet och påverkar resultaträkningen.

Tidigare tillämpade SkandiaBanken säkringsredovisning till upplupet anskaffningsvärde vilket innebar att endast upplupna räntor redovisades i balansräkningen för derivaten.

För den danska verksamheten uppfylls inte kraven för säkringsredovisning enligt IAS 39 varför derivat värderas till verkligt värde utan hänsyn till säkrade poster.

² Omrubiceringar avser att aktuella skatt och uppskjutna skattefordringar presenteras på egen rad i balansräkningen.

forts not 46

Balansräkning enligt tidigare redovisningsregler	2005-12- 31	IAS 39 ¹ Finansiella instrument	Omrub- ricering ²	2005-12-31	Balansräkning enligt IFRS
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	149,2			149,2	Kassa och tillgodohavande hos centralbanker
Belåningsbara statsskuldförbindelser mm	1 542,8			1 542,8	Belåningsbara statsskuldförbindelser mm
Utlåning till kreditinstitut	5 178,2			5 178,2	Utlåning till kreditinstitut
Utlåning till allmänheten	34 128,5	48,6		34 177,1	Utlåning till allmänheten
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	6 533,0	0,6		6 533,6	Obligationer och andra räntebärande värdepapper
varav omsättningstillgångar till verkligt värde	861,2	0,6		861,8	varav tillgångar till verkligt värde
varav anläggningstillgångar	5 671,8			5 671,8	varav innehas till förfall
Aktier och andelar mm	17,1			17,1	Aktier och andelar mm
Aktier och andelar i koncernföretag	407,3			407,3	Aktier och andelar i koncernföretag
Immateriella anläggningstillgångar	146,0			146,0	Immateriella anläggningstillgångar
Materiella tillgångar	1 916,9			1 916,9	Materiella tillgångar
—	—		1,3	1,3	Aktuella skattefordringar
—	—		15,6	15,6	Uppskjutna skattefordringar
Övriga tillgångar	399,4	2,0	-16,9	384,5	Övriga tillgångar
Förutbetalda kostnader och intäkter	144,9			144,9	Förutbetalda kostnader och intäkter
Summa tillgångar	50 563,3	51,2	—	50 614,5	Summa tillgångar
Skulder till kreditinstitut	270,9			270,9	Skulder till kreditinstitut
In- och upplåning från allmänheten	45 969,5			45 969,5	In- och upplåning från allmänheten
Emitterade värdepapper mm	49,0			49,0	Emitterade värdepapper mm
—	-			—	Aktuella skatteskulder
Övriga skulder	680,1	52,2		732,3	Övriga skulder
varav derivat	35,8	52,2		88,0	varav derivat
—	—		1,2	1,2	Uppskjutna skatteskulder
Avsättningar	19,7	1,2	-1,2	19,7	Avsättningar
Efterställda skulder	1 200,0			1 200,0	Efterställda skulder
Obeskattade reserver	557,0			557,0	Obeskattade reserver
Eget kapital	1 817,1	-2,2		1 814,9	Eget kapital
Summa skulder och eget kapital	50 563,3	51,2	—	50 614,5	Summa skulder och eget kapital

¹ SkandiaBanken klassificerar räntebärande derivat som säkring för verkligt värde för den svenska verksamheten per 30 september 2004. Säkring för verkligt värde innebär att förändringar i verkligt värde för derivat redovisas i resultaträkningen tillsammans med förändringar i det verkliga värdet hos den säkrade tillgången eller skulden som är hänförlig till den säkrade risken. Skillnad i verkligt värde på säkringsinstrumentet och den säkrade posten utgör således bristande effektivitet och påverkar resultaträkningen.

Tidigare tillämpade SkandiaBanken säkringsredovisning till upplupet anskaffningsvärde vilket innebär att endast upplupna räntor redovisades i balansräkningen för derivaten. För den danska verksamheten uppfylls inte kraven för säkringsredovisning enligt IAS 39 varför derivat värderas till verkligt värde utan hänsyn till säkrade poster.

² Omrubriceringar avser att aktuell skatt och uppskjutna skattefordringar presenteras på egen rad i balansräkningen.

47. TILLÄGGSUPPLYSNINGAR EGET KAPITAL

Totalt antal fullt betalda aktier uppgår till 4 000 (4 000) miljoner stycken med kvotvärde 100 kr. Med kvotvärde avses aktiekapital dividerat med antal aktier. Innehavare av stamaktier är berättigade till utdelning som fastställs på bolagsstämman och aktieinnehavet berättigar till rösträtt vid bolagsstämman med en röst per aktie.

vinstdisposition

(Belopp i Tkr)

Till bolagsstämmans förfogande står:

Balanserade vinstmedel	1 372 103
Årets resultat	67 970

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att: I ny räkning överföres	1 440 073
--	-----------

Stockholm den 21 mars 2007

Styrelsen godkänner årsredovisningen per ovan datum och slutligt godkännande sker på bolagsstämman den 19 maj 2007.

Julian Roberts
Styrelseordförande

Anne Andersson

Claes Andersson

Mia Garren

Sven-Erik Milton

Jonas Nyrén

Fredrik Sauter
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har avgivits den 21 mars 2007

KPMG Bohlins AB

Lars Marcusson
Auktoriserad revisor

Anders Engström
*Auktoriserad revisor
Av Finansinspektionen
förrordnad revisor*

revisionsberättelse

Till årsstämman i SkandiaBanken AB (publ)

Organisationsnummer 516401-9738

Vi har granskat årsredovisningen, koncernredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning i SkandiaBanken AB (publ) för år 2006. Bolagets årsredovisning ingår i den tryckta versionen av detta dokument på sidorna 7-84. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för räkenskapshandlingarna och förvaltningen och för att lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag tillämpas vid upprättande av årsredovisningen samt för att internationella redovisningsstandarder IFRS såsom de antagits av EU och årsredovisningslagen tillämpas vid upprättandet av koncernredovisningen. Vårt ansvar är att uttala oss om årsredovisningen, koncernredovisningen och förvaltningen på grundval av vår revision.

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

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

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

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

Stockholm den 21 mars 2007

Lars Marcusson
Auktoriserad revisor

Anders Engström
Auktoriserad revisor
Av Finansinspektionen förordnad revisor

Definitioner och begrepp

RESULTATMÅTT

Placeringsmarginal

Årets räntenetto i förhållande till medelvolym för balansomslutning.

Intjäningsförmåga

Rörelseresultat exklusive kreditförluster förhållande till medelvolym för balansomslutning.

Avkastning på totalt kapital

Rörelseresultat i förhållande till medelvolym för balansomslutning.

Räntabilitet på eget kapital

Rörelseresultat efter schablonskatt i förhållande till genomsnittligt eget kapital.

Med genomsnittligt eget kapital avses ett snitt för årets ingående balans samt kvartal ett till och med fyra.

K/I-tal

Summa rörelsekostnader i förhållande till summa rörelseintäkter.

OSÄKRA FORDRINGAR OCH KREDITFÖRLUSTER

Osäkra fordringar

En osäker lånefordran är en fordran där det är troligt att alla belopp inte kommer att erhållas enligt kontraktsvillkoren. Om det nominella beloppet, ränta eller övertrasseringar inte betalas inom 60 dagar klassificeras lånet som osäkert även om det finns tillräcklig säkerhet för att täcka både det nominella beloppet och ränta inklusive förseningsavgifter.

Oreglerad fordran

Som oreglerad fordran avses de lån där låntagarens sena betalning bedöms vara endast 1) av tillfällig karaktär eller 2) permanent men där någon kreditförlust inte redovisas då betryggande säkerhet föreligger.

Reserveringsgrad för osäkra fordringar

Reservering för sannolika kreditförluster i förhållande till osäkra fordringar före reservering av sannolika kreditförluster. Reservering för sannolika kreditförluster avser specifik reservering för individuellt värderade lånefordringar samt reservering för gruppvis värderade lånefordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk.

Andel osäkra fordringar

Osäkra fordringar efter reservering för sannolika kreditförluster i förhållande till utlåning till allmänheten. Reservering för sannolika kreditförluster avser specifik reservering för individuellt värderade lånefordringar samt reservering för gruppvis värderade lånefordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk.

Kreditförlustnivå

Kreditförluster i förhållande till årets ingående balans för utlåning till allmänheten.

KAPITALTÄCKNINGSMÅTT

Kapitalbas

Kapitalbasen fördelas på primärt kapital (Tier 1) och supplementärt kapital (Tier 2). Därutöver reduceras koncernens kapitalbas för primärt och supplementärt kapital för negativt netto av aktuella vinster och förluster.

Primärt kapital, vilket skall uppgå till minst 4 procent av summa primärt och supplementärt kapital, avser eget kapital enligt balansräkningen med avdrag för bland annat goodwill, immateriella tillgångar samt uppskjutna skatter. I moderbolaget ingår 72 procent av obeskattade reserver.

Supplementärt kapital avser eviga och tidsbundna förlagslån. De tidsbundna förlagslånen får högst uppgå till 50 procent av primärt kapital.

Riskvägt exponeringsbelopp

Poster i och utanför balansräkningen fördelas i fyra olika riskklasser vilka förenklat kan grupperas till stat och kommun, banker, bolånekrediter med pant i fastighet samt övriga tillgångar. Respektive riskklass erhåller vikterna 0 %, 20 %, 50 % samt 100 %.

Kapitaltäckningsgrad

Kapitalbas i förhållande till riskvägt exponeringsbelopp vilket skall uppgå till minst 8 procent.

Primärkapitalrelation

Primärt kapital i förhållande till riskvägt exponeringsbelopp vilket skall uppgå till minst 4 procent.

ÖVRIGA BEGREPP

Utlåning till allmänheten

All utlåning som inte är utlåning till kreditinstitut.

Medelantal anställda

Antal anställda omräknat till heltidstjänster och som årsgenomsnitt.

För övriga begrepp och definitioner se not 1 "Redovisningsprinciper".

SkandiaBanken Aktiefbolag (publ)
Säte: Stockholm
Organisationsnummer: 516401-9738

Produktion: Mälarstrand Reklambyrå
Foto: Hans Bjurling
Tryck: Brommatryck&Brolins AB

Printed in Sweden 2007



SkandiaBanken

106 55 Stockholm

Besöksadress: Sveavägen 44

T 020-55 55 00

www.skandia.se