ÅRSREDOVISNING 2000

Skandia Banken

JURYNS MOTIVERING: ”Skandiabanken är bättre än andra banker i varje delgren. Internet-tjänsten är enklare och lättare att förstå, räntorna är bättre, avgifterna lägre och utbudet av tjänster är stort. För den som har möjlighet att använda internet som ett redskap för att sköta sina bank-ärenden är Skandiabanken oslagbar.” Utsedd av tidningen Privata Affärer 1998, 1999, 2000.

Innehåll

Verksamheten i sammandrag	4
VD:s kommentar	5
Redovisning för verksamhetsåret 2000	10
Fem år i sammandrag, koncernen	14
Redovisnings- och värderingsprinciper	16
Resultat- och balansräkning	20
Noter till resultat- och balansräkning	24

Verksamheten i sammandrag

Koncernsiffror	2000	1999	1998	1997	1996
In- och upplåning allmänheten (inkl. obligationer), Mdr	15,2	12,6	11,5	7,6	6,2
Antal kunder	400.000	320.000	288.000	197.000	155.000
Utlåning till allmänheten, Mdr	15,3	13,6	10,2	8,5	7,6
Balansomslutning, Mdr	17,3	14,7	12,9	9,1	8,1
Eget kapital efter latent skatt, Mkr	735	700	744	676	726
Kapitalbas, Mkr	1.228	1.190	944	836	876
Rörelseresultat, Mkr	63	63	75	104	86
Räntabilitet	6,3%	6,0%	7,6%	10,2%	8,0%
I/K-tal före kreditförluster	1,1	1,2	1,2	1,4	1,3
Kapitaltäckningsgrad	10,0%	11,9%	11,2%	12,9%	15,0%
Primärkapitalrelation	6,1%	6,9%	8,8%	10,4%	11,5%

I övrigt se nyckeltal sid 14.

Årets Bank 1998, 1999 och 2000

Göran Lenkel VD SkandiaBanken.

SkandiaBanken startade i oktober 1994 och var en av de första renodlade telefonbankerna. Vi har under åren utvecklats till en Internetbank och erbjuder nu alla våra tjänster över Internet. Detta ger ett större värde till kund, som får en samlad överblick av sina tillgångar i banken samt även över sitt sparande i andra Skandiabolag. Andra fördelar är, att det via Internet är enklare att göra transaktioner och den medföljande kostnadsreduktionen gör det möjligt för oss att erbjuda bra villkor. Det är naturligtvis alltid kunden som avgör kommunikationssätt. Kunden kan utan avgift beroende på belägenhet och ärende välja mellan; Internet, WAP-telefon, självbetjäning eller personlig kundtjänst via telefon samt personligt besök.

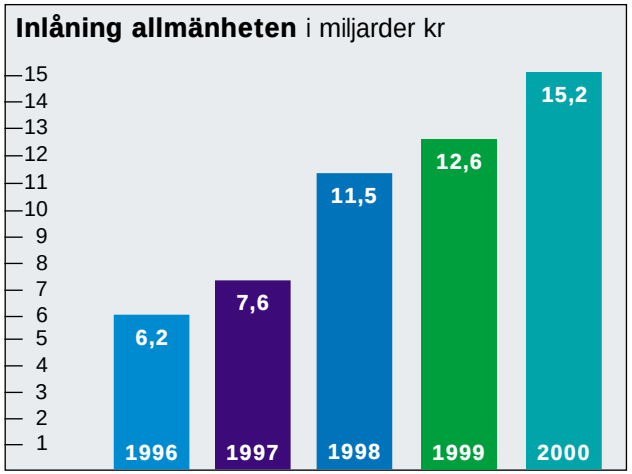
Vi är mycket glada och stolta över att SkandiaBanken för tredje året i rad har fått utmärkelsen Årets Bank av Privata Affärer.

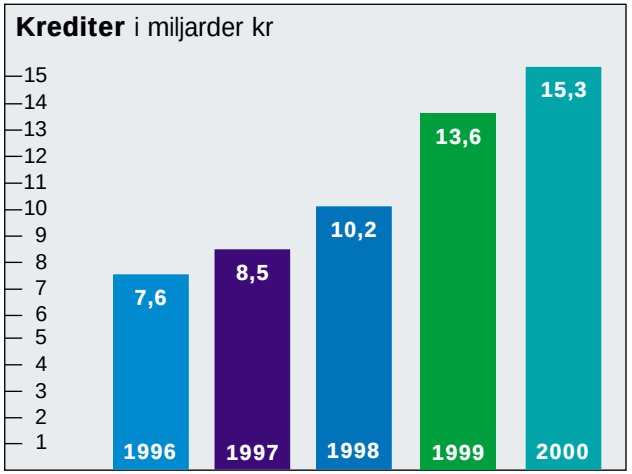
Juryns motivering var,
”SkandiaBanken är bättre än andra banker i varje delgren. Internettjänsten är enklare och lättare att förstå, räntorna är bättre, avgifterna är lägre och utbudet av tjänster är stort. För den som har möjlighet att använda Internet som redskap att sköta sina bankärenden är SkandiaBanken oslagbar”.

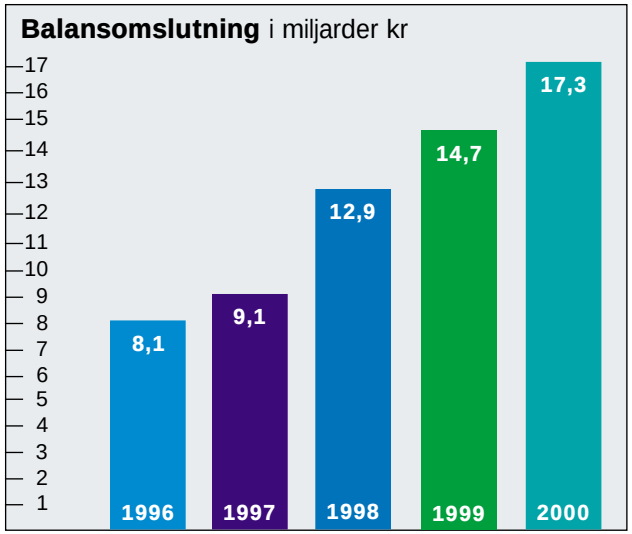
Utmärkelsen ger befintliga kunder rätt i sitt val av bankförbindelse, presumtiva kunder erhåller en oberoende vägledning och medarbetarna får en mycket positiv bedömning av sitt genomförda arbete.

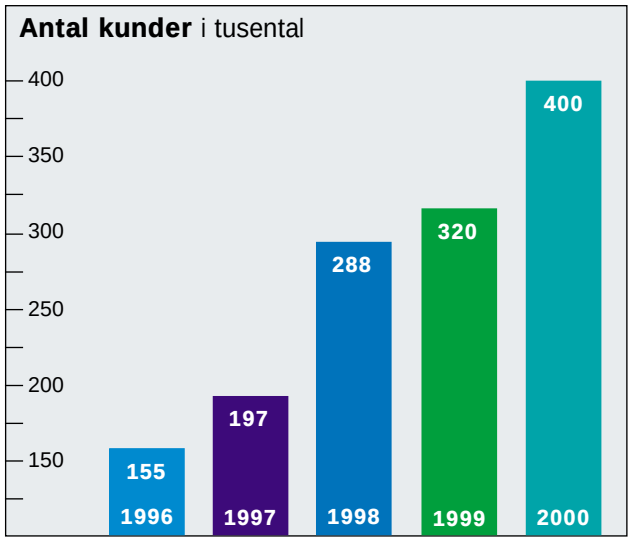
SkandiaBankens uppgift är att distribuera de sparprodukter som produceras och förmedlas av Skandia genom att tillhandahålla en Internet-baserad marknadsplats. Som producent av olika former av inlåning, lån och aktiehandel kompletterar vi Skandias övriga liv- fond- och försäkringsrelaterade sparformer. För denna distribution får banken ersättning på marknadsmässiga villkor och i paritet med andra distributörers ersättning.

SkandiaBankens affärsidé är att utifrån valda privatpersoners behov vara ledande förmedlare och producent av finansiella tjänster. Med hög tillgänglighet och kvalitet förmedlas kunskap och lösningar som får människor och pengar att växa.









Kunder skall uppleva våra tjänster som enkla att förstå och använda samt att vår verksamhet kännetecknas av hög tillgänglighet, kvalitet och öppenhet. SkandiaBanken skall vara en uppstickare och den ledande utmanaren till de traditionella storbankerna.

Teknikutvecklingen medverkar till att det är enkelt att vara kund i SkandiaBanken och vi lyssnar på våra kunders synpunkter och förslag till förändringar. Vi ser våra kunder som medarbetare i vår gemensamma strävan att vidareutveckla verksamheten. Tillgängligheten och öppenheten är viktiga faktorer och det skall alltid vara lätt att bli och vara kund i SkandiaBanken, men även att göra transaktioner ut från banken.

Bankverksamhet är i väsentlig grad beroende av externa faktorer, där kunders placerings- och lånebenägenhet utgör grunden för de olika affärsområdena. Den ökande medvetenheten om att samhällets trygghetssystem inte kommer att kunna tillfredsställa framtida behov gör att marknaden för trygghetssparande, aktie- och ränteplacering i olika former samt liv-, sjuk- och pensionsförsäkringar har ökat under de senaste åren.

SkandiaBankens produktutbud är inriktat mot att täcka det behov som uppstått och bankens utbud omfattar hela detta spar- och trygghetsområde. Bankens distribution av olika bank- och försäkringsrelaterade sparprodukter kommer därför även i framtiden att vara attraktiva för befintliga och framtida kunder.

Målsättningen är att vara en heltäckande bank för privatpersoners behov av information och tjänster inom finansiella investeringar och sparande samt naturligtvis även av krediter. Vi vill bli våra kunders partner på de finansiella marknaderna genom att antingen själva producera eller tillhandahålla andra producenters lösningar.

Vi får människor och pengar att växa genom att tillhandahålla beslutsstöd, information och rådgivning, samt genom spar- och investeringsmöjligheter. Det är vår strävan att kunder skall uppleva ett värde i vårt samlade kunderbjudande.

I Norge öppnade vi en Internetbaserade filial i april och som förberedelse för det förvärvades i september 1999 Nissan Norge Finans A/S och i december en bolånestock av Vesta Forsikring A/S samt i januari 2000 Vesta Finans A/S.

Målsättningen är att kunna erbjuda kunder samma tjänste- och produktutbud som i Sverige. Utvecklingen under året har varit mycket positiv och kundtillströmningen liksom affärsvolymerna har utvecklats bättre än prognostiserat. Mottagandet i marknaden såväl som i media har varit mycket positivt och utvecklingen liknar den som tidigare varit i Sverige.

Kundernas kontakter med SkandiaBanken sker i första hand via Internet och i andra hand via telefon. I december månad gjordes 1 800 000 (502 000) besök på Internetbanken. Antalet Internetanvändare har ökat och 143 000 (55 000) kunder har nu tagit ut certifikat och har tillgång till Internetbanken.

I april öppnades ett callcenter i Linköping, som komplement till det i Stockholm då det även via telefon har varit en kraftig ökning i antalet kontakter. Antalet personligt besvarade samtal i Sverige uppgick totalt till 900 000 (732 000) st.

För att klara av att upprätthålla våra tillgänglighetsmål görs kontinuerligt investeringar i teknik och system. Den mycket höga beläggningen har stundtals medfört viss problematik i tillgänglighet, bl a beroende på det ökade intresset för aktiehandel bland såväl existerande som nya kunder.

Den totala utvecklingen har varit mycket god och antalet kunder har ökat med 25% från 320 000 till 400 000 st varav 143 000 (55 000) är Internetkunder, vilket är en ökning med 160 % under året.

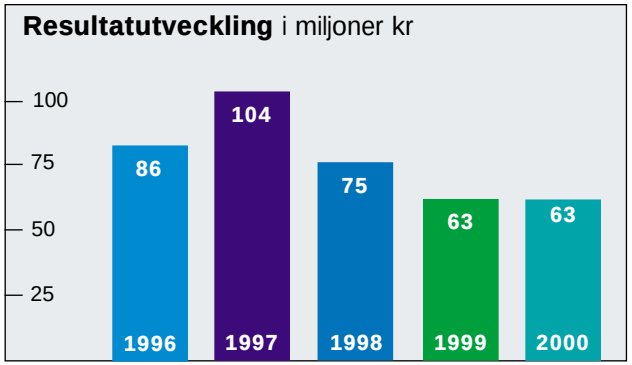
På Allt i Ett-kontot har vi fått 124 000 (45 000) nya kunder. Det totala antalet inlåningskunder är 305 000 (235 000) st med en inlåning på 15,2 (12,3) miljarder, en ökning med 25 (10) %. Antalet Visakort har ökat till 102 000 (54 000) st.

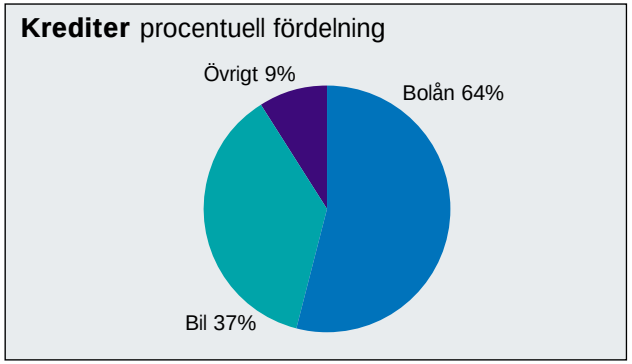
Aktiehandeln är inriktad mot privatkunder genom primärt Internet samt även via mäklarstyrd handel. Internethandeln har haft en mycket positiv utveckling i både antalet kunder som i affärsvolym. Antalet aktiva kunder är totalt ca 45 000 (22 500) st varav ca 44 000 (21 500) st via Internet, en ökning med 105 %.

Den explosiva utvecklingen på den svenska marknaden under slutet av 1999 och början av 2000 medförde en stor press på system och kundservice. Under året byttes aktiehandelssytem samt viss drift och backofficeverksamhet outsourcades.

Fondsparare i SkandiaBanken erbjuds en Internetbaserad marknadsplats för fonder. I syfte att underlätta valet av fond, har vi inte med alla fonder som är registrerade på den marknaden, utan genom Skandias internationella fondförsäkringsrörelse görs ett urval av fonder. Utbudet är dels fonder förvaltade av Skandia och dels fonder från andra svenska och utländska förvaltare. Inom varje kategori finns det jämförbara och konkurrerande fonder och genom rating via Morningstar eller Wassum kan kunder få vägledning i valet av fond.

Antalet kunder har ökat till 92 000 st från 48 000 st, en ökning med 92 %, och med ett samlat fondkapital på 5,2 (3,8) miljarder. Handeln i fondandelar uppgick netto till 1,4 (1,1) miljarder.





Via Internet tillhandahålls information om respektive fond och fondförvaltare samt en interaktiv placeringsrådgivning med utgångspunkt i de tillgångar som finns i banken eller i annat institut. Strävan med vår rådgivning är att ge kunden ett beslutsstöd för sina placeringar och fördelning mellan marknader och tillgångsslag utifrån kundens uppfattning om risk vs. avkastning.

Personlig rådgivning ger vi per telefon eller via personligt besök och omfattar placeringar i fonder samt olika försäkringsrelaterade sparprodukter.

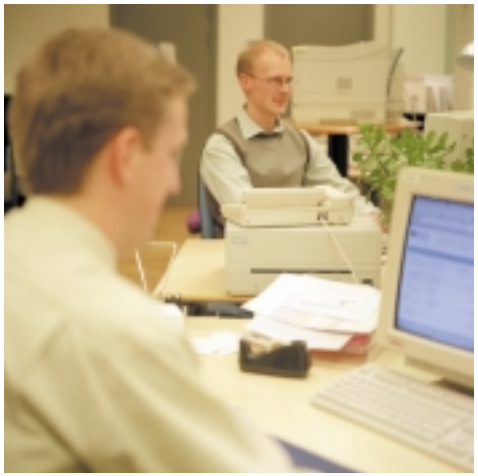
Våra placeringsrådgivare är certifierade genom en utbildning inom Skandiakoncernen i samarbete med Stockholms Universitet.

Vår kreditgivning är inriktad mot privatpersoner och baseras på ett stort antal krediter med ett genomsnittligt lågt engagemangsbelopp per kund. Kreditgivningen är en följd av inlåningen och är en placeringsform av det kortfristiga sparandet.

Kreditgivningen uppgår totalt till 15,3 (13,6) miljarder, en ökning med 12 (33) %. Den fördelas på bolån med 54 (63) %, bil med 37 (26) % samt övrig kreditgivning med 9 (10) %.

Bilfinansieringen samarbetar med utvalda bilimportörer och bilåterförsäljare samt erbjuder finansiering direkt till medelstora företag. Nya krediter har under året utbetalts med 2,4 (2,2) miljarder. Den totala utlåningsvolymen har stigit med 55 (36) %, från 3,6 miljarder till 5,6 miljarder inkl förvärv av Vesta Finans, namnändrat till SkandiaBanken Bilfinans, på 1,3 miljarder.

Bolåneverksamheten erbjuder bankens kunder finansiering av sitt boende. De utestående krediterna minskade med -0,5 (2,6) miljarder till 8,2 (8,7) miljarder baserat på en ny kreditgivning på 1,4 (1,6) miljarder.



Organisationen uppgår, omräknat till heltidstjänster, till 380 (298) medarbetare fördelade på Sverige med 302 (268) st och Norge med 78 (30) st. Genomsnittsåldern är 31 (37) år och fördelningen är mellan män 47 (44) och kvinnor 53 (56). I ledande ställning i Sverige såväl som i filialen i Norge är det en jämn fördelning mellan könen.

Personalens stora engagemang och höga kompetens har medfört att vi blivit utsedda till Årets Bank av Privata Affärer, för tredje året i rad. En prestation som vi är mycket stolta över.

Den norska filialen har även den baserat på personalens stora engagemang och höga kompetens samt entreprenörskap utvecklats till en stor framgång i marknaden.

Det positiva erfarenhetsutbytet mellan länderna ger goda förhoppningar om fortsatt tillväxt och effektivisering. Vi satsar mycket på att möta och helst överträffa kundernas förväntningar inom alla de områden vi är verksamma. I en öppen och lärande organisation är ett kontinuerligt kompetensutbyte grunden i den framtida konkurrenskraften och i viljan att överträffa kundernas förväntningar. Kundfokuseringen är mycket stark inom alla enheter i banken oavsett om man har direktkontakt med kund eller ej. I allt vi gör utgår vi från kundens perspektiv.

Det är den samlade personalens kompetens och engagemang som är SkandiaBanken.

Jag vill framföra ett stort tack till alla medarbetare för mycket goda arbetsinsatser under det gångna året. Låt oss nu fortsätta utveckla SkandiaBanken i samarbete med och baserat på våra kunders synpunkter.

GÖRAN LENKEL
VD, SKANDIABANKEN

Redovisning för verksamhetsåret 2000

Styrelsen och verkställande direktören för SkandiaBanken Aktiebolag (publ) 516401-9738 får härmed avge årsredovisning för koncernens verksamhet 2000, bankens sjunde verksamhetsår.

Förvaltningsberättelse

SkandiaBanken

SkandiaBankens affärsidé är att utifrån valda privatpersoners behov, vara ledande förmedlare och producent av finansiella tjänster. Med hög tillgänglighet och kvalitet förmedlas kunskap och lösningar som får människor och pengar att växa.

Koncernen och bankens struktur

SkandiaBanken är ett helägt dotterbolag till Försäkringsaktiebolaget Skandia.

SkandiaBanken Aktiebolag (publ) är moderbolag i SkandiaBankens koncern som bildades den 1 juli 1994 och har förutom dotterbolag, enligt not 17, även en filialverksamhet i Bergen, Norge.

I mars förvärvades SkandiaBanken Bilfinans AS (fd Vesta Finans AS) från Vesta AS. I september flyttades rörelsen från SkandiaBanken Bolån till moderbolaget SkandiaBanken med retroaktiv verkan från 1 januari. Bolaget SkandiaBanken Bolån AB är för närvarande vilande.

Banken har i mars 2001 träffat avtal med Kommunernes Pensionsforsikring A/S i Danmark om ett förvärv av 100% av aktierna i Din Bank A/S.

Koncernen och bankens ställning

Året har präglats av kraftig kundtillströmning inom alla affärsområden och antalet kunder uppgår till 400.000 (320.000) st.

Under året har den totala inlåningen i koncernen ökat med ca 20 % och uppgår till 15,2 (12,6) mdr.

Utlåningen har ökat med 1,7 mdr och uppgår till 15,3 (13,6) mdr. Främst beroende på förvärvet av SkandiaBanken Bilfinans AS, med en utlåning på 1,3 Mkr vid förvärvstillfället.

Koncernens balansomslutning ökade med 11 % till 16,6 mdr mätt i dagsmedelvolym under 2000 jämfört med 1999.

Kapitaltäckningsgraden var 10,03 (11,98) % och minskningen beror på de ökade utlåningsvolymerna. Redogörelse över bankens och koncernens kapitaltäckningssituation framgår av särskild kapitaltäckningsanalys på sidan 33.

Per bokslutsdagen var koncernens problemkrediter efter avdrag för reserveringar 62 (18) Mkr, vilket framgår av not 14. Skillnaden mellan åren beror dels på förvärv av Bilfinans och även på en omklassificering av, den i december 1999, förvärvade Bolånestockens kreditförlustreserv, se även övriga intäkter. I Norgeverksamheterna sker en successiv anpassning till koncernens redovisningsprinciper och hantering av problemkrediter.

Koncernens och bankens resultat

Koncernens räntenetto, efter planenliga avskrivningar på leasingobjekt, har ökat med 94 Mkr till 448 Mkr. Orsakerna till det förbättrade räntenettot beror främst på Norgeverksamheten. I Sverige har medelvolym och placeringsmarginal ökat något.

Provisionsnettot i koncernen ökade med 55 Mkr till 150 Mkr. Det är en fortsatt expansion på fond- och aktiehandel, främst på Internet, som står för ökningen.

Övriga rörelseintäkter ökar med 37 Mkr under året och uppgick till 49 Mkr. En stor del av ökningen är hänförlig till vinst vid avveckling av lån vilka SkandiaBanken förvärvat till lägre än nominellt belopp.

Koncernens administrationskostnader har ökat med 190 Mkr. Ökningen beror till hälften på Norgeetableringen, där uppbyggnad av bankverksamhet har skett under året. Resterande del kan härledas till de ökade volymerna främst inom fond- och aktiehandel. För att möta den ökade efterfrågan inom aktiehandel har Banken under året bytt handelssystem.

Personalkostnadsökningen är 48 Mkr mellan åren, även här står Norgeverksamheten för den största delen av ökningen.

Kreditförlusterna i koncernen uppgick till 13 (-4) Mkr. Det är bl.a. upplösningar av befarade kreditförluster i Norgebolagen i samband med att man anpassar sig till de svenska redovisningsprinciperna som påverkat resultatet positivt.

Koncernens rörelseresultat uppgick till 63,5 Mkr jämfört med 62,9 Mkr föregående år. Moderbolagets rörelseresultat uppgick till 36,4 (28,2) Mkr. Banken har lämnat koncernbidrag med 26 Mkr till moderbolaget.

Styrelsens förslag till vinstdisposition framgår på sidan 37.

Viktiga händelser

Den 27 april 2000 startade bankverksamheten i Norge och inlåningsutvecklingen har varit mycket god under året.

SkandiaBanken erhöll utmärkelsen ”Årets Bank 2000” av tidningen Privata Affärer för tredje året i rad.

Likviditet och kapitalbehov

Under året har likviditeten varit god och placeringar av likvida medel har skett framför allt i värdepapper med kort återstående löptid utgivna av staten, bostadsinstitut och företag. Banken strävar efter att ha balans mellan in- och utlåning. Den norska inlåningsutvecklingen under året har varit över förväntan och ett likviditetsöverskott finns per bokslutsdagen.

Personalsituationen

Vid utgången av året var antalet anställda i koncernen 601 (358) och i moderbolaget 522 (300), varav 47 (26) i filialen. För övrig information om medelantalet anställda, löner och ersättningar m.m. se not 7.

Förväntad framtida utveckling

Målsättningen är att antalet kunder ska överstiga 500.000 st före utgången av 2001. Den goda inlåningsutvecklingen ska i första hand omsättas i långsiktigt sparande och i andra hand i en utökning av kreditgivningen.

Riskhantering

Likviditetsrisken i koncernen uttryckt som lång utlåning, överstigande ett år minskad med summa lång refinansiering, eget kapital samt kreditramar relaterade till inlånings- och andra skuldvolymer är låg. Bankens likviditetsreserv för oförutsedd skuldförändring är därför god.

SkandiaBankens låga känslighet för ränterisker ligger i linje med en målsättning att resultaträkningen i möjligaste mån skall spegla den egentliga bankrörelsen och vara begränsat påverkbar av externa faktorer som tillfälliga svängningar i marknadsräntor. Huvuddelen av bankens in- och utlåning, efter riskavtäckning, är kortfristig, vilket innebär att räntorna kan ändras om läget på penningmarknaden så föranleder. Den ränterisk som uppkommer mellan räntebindningstider reduceras genom ränteswappar.

Refinansiering av den norska verksamheten har skett i svenska kronor. Den valutarisk som uppkommit har säkrats med valutaswappar.

Banken har en mycket begränsad marknadsrisk, vilket enbart hänförs till ett marginellt handelslager i aktier.

De operativa riskerna i verksamheterna elimineras så långt det är möjligt och ekonomisk försvarbart. Det är verksamhetschefernas ansvar att identifiera, begränsa och kontrollera de operativa riskerna inom respektive område.

Koncernens kreditriskexponering framgår av uppställningen på sidan 36.

Klagomål och tvister

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

Känslighetsanalys

Av nedanstående tabell framgår hur koncernens rörelseresultat påverkas då vissa variabler ändras.

	Förändring	Påverkan av rörelseresultatet under 12-månaders-period Mkr
Marknadsränta (procentenhet)	+/- 0,1 %	1,0
Provisioner, netto	+/-1 %	1,5
Antal anställda	+/- 10	5,0
Löneförändring	+/- 1 %	1,3
Övriga administrationskostnader, exkl. personal- och lokalkostnader	+/- 1 %	3,5

Fem år i sammandrag, koncernen

NYCKELTAL

Volymutveckling	2000	1999	1998	1997	1996
Utlåning till allmänheten inkl. leasing, Mkr	15.318,8	13.629,0	10.237,4	8.468,3	7.553,6
Förändring under året, %	12%	33%	21%	12%	102%
Total in- och upplåning från allmänheten, inkl. emitterade obligationer, Mkr	15.219,6	12.640,9	11.478,8	7.626,9	6.289,3
Förändring under året, %	20%	10%	51%	22%	46%
Medelvolym, Mkr	16.587,1	14.910,9	11.351,8	8.727,4	7.070,7
Förändring under året, %	11%	31%	30%	23%	57%

Kapitaltäckningsmått	2000	1999	1998	1997	1996
Kapitaltäckningsgrad: Kapitalbas i % av riskvägda placeringar	10,03%	11,98%	11,19%	12,90%	14,95%
Primärkapitalrelation: Primärkapital i % av riskvägda placeringar	6,08%	6,95%	8,83%	10,43%	11,53%

Resultatmått	2000	1999	1998	1997	1996
Placeringsmarginal: Räntenetto i % av medelvolym	2,70%	2,37%	2,66%	2,96%	3,51%
Intjäningsförmåga: Rörelseresultat exkl. kreditförluster i % av medelvolym	0,31%	0,45%	0,69%	1,20%	1,26%
Avkastning på totalt kapital: Rörelseresultat i % av medelvolym	0,38%	0,42%	0,66%	1,19%	1,21%
Räntabilitet på eget kapital: Rörelseresultat efter schablonskatt i % av genomsnittligt eget kapital	6,33%	5,86%	7,64%	10,16%	7,98%
I/K-tal före kreditförluster: Räntenetto + rörelseintäkter i relation till summa kostnader exkl. kreditförluster och värdeförändring på övertagen egendom	1,09	1,17	1,22	1,36	1,31
I/K-tal efter kreditförluster: Räntenetto + rörelseintäkter i relation till summa kostnader inkl. kreditförluster och värdeförändring på övertagen egendom	1,11	1,16	1,20	1,35	1,30

Problemkrediter	2000	1999	1998	1997	1996
Reserveringsgrad för osäkra fordringar: Reserv för befarade kreditförluster i % av osäkra fordringar brutto	37,2%	74,6%	36,9%	39,6%	40,0%
Andel osäkra fordringar: Osäkra fordringar netto i % av total utlåning till allmänhetenleasing och kreditinstitut (ej banker)	0,4%	0,1%	0,2%	0,2%	0,2%
Kreditförlustnivå: Kreditförluster i % av ingående balans för utlåning till allmänheten, leasing, kreditinstitut (exkl. banker) övertagen egendom och kreditgarantier	0	0	0	0	0,1%

Övriga uppgifter	2000	1999	1998	1997	1996
Medelantal anställda	328	270	230	218	200

RESULTAT- OCH BALANSRÄKNINGAR 2000 – 1996, KONCERNEN FEM ÅR I SAMMANDRAG
(Mkr)

Resultaträkning	2000	1999	1998	1997	1996
Ränteintäkter 1)	1.065	857	787	654	619
Räntekostnader 1)	-617	-504	-485	-395	-370
Provisioner, netto	150	96	128	143	97
Nettoresultat av finansiella transaktioner	1	0	-1	-6	20
Övriga intäkter	49	12	12	2	7
Summa intäkter	**648**	**461**	**441**	**398**	**373**
Allmänna administrationskostnader	-547	-357	-319	-255	-241
Övriga rörelsekostnader	-50	-37	-44	-38	-42
Kreditförluster	12	-4	-3	-1	-4
Summa kostnader	**-585**	**-398**	**-366**	**-294**	**-287**
Nedskrivning av finansiella anläggnings-tillgångar	–	0	0	–	–
Rörelseresultat	**63**	**63**	**75**	**104**	**86**
Inkomstskatt och övriga skatter	-12	-22	-22	-29	-24
Årets resultat	**51**	**41**	**53**	**75**	**62**

1) Räntenetto inkl. planenliga avskrivningar leasing

Balansräkning	2000	1999	1998	1997	1996
Kassa	136	25	11	9	10
Belåningsbara statskuldförbindelser m.m.	0	0	0	10	10
Utlåning till kreditinstitut	1.274	306	29	147	152
Utlåning till allmänheten	15.319	13.629	10.237	8.468	7.554
Räntebärande värdepapper	307	306	2.416	198	149
Aktier och andelar	6	5	4	2	12
Immateriella och materiella tillgångar	41	39	19	18	22
Övriga tillgångar	199	355	209	210	198
Summa tillgångar	**17.282**	**14.665**	**12.925**	**9.062**	**8.107**
Skulder till kreditinstitut	229	174	118	103	59
In- och upplåning från allmänheten	15.129	12.316	11.171	7.377	6.289
Emitterade värdepapper	108	325	308	250	149
Övriga skulder	581	650	384	456	684
Efterställda skulder	500	500	200	200	200
Summa skulder	**16.547**	**13.965**	**12.181**	**8.386**	**7.381**
Eget kapital	735	700	744	676	726
Summa skulder och eget kapital	**17.282**	**14.665**	**12.925**	**9.062**	**8.107**

Redovisnings- och värderingsprinciper

Koncernens årsredovisning är upprättad enligt årsredovisningslagen för kreditinstitut och värdepappersbolag, Finansinspektionens tillämpningsföreskrifter, FFFS 1999:14 samt Redovisningsrådets rekommendationer.

Allmänna redovisningsprinciper

Redovisning av koncernbidrag överensstämmer med Redovisningsrådets uttalande från 1998. Syftet med tillämpning enligt detta uttalande är att återspegla den ekonomiska innebörden av transaktionerna. Erhållna och lämnade koncernbidrag i bankkoncernen syftar till att minimera Skandiakoncernens skatt.

Investeringar i programvaror samt avgifter av engångskaraktär hänförlig till nyttjande av befintlig infrastruktur belastar resultatet det år de uppstår.

Jämförelsetal

Banken har under året förvärvat aktierna i det norska företaget Vesta Finans AS senare namnändrat till SkandiaBanken Bilfinans AS.

SkandiaBanken Bolåns rörelse överläts till moderbolaget SkandiaBanken den 1 september, med retroaktiv verkan från 1 januari 2000. Jämförelsetal avseende föregående år för moderbolaget har inte justerats.

Koncernredovisning

Koncernen omfattar SkandiaBanken och de helägda dotterbolagen. Koncernredovisningen har upprättats med tillämpning av förvärvsmetoden. Detta innebär att det bokförda värdet av dotterbolagsaktierna elimineras mot dotterbolagets egna kapital vid förvärvstillfället. Tillämpningen av förvärvsmetoden medför att koncernens egna kapital utgörs av moderbolagets egna kapital och den del av dotterbolagens egna kapital som intjänats efter förvärvstidpunkten. Goodwill vid förvärv av Merkefinans AS skrivs av under en femårsperiod från och med 1999-01-01.

Omräkning av den norska filialen samt dotterbolagens rapportvaluta har skett enligt dagskursmetoden då filialen och bolaget klassificeras som självständiga enheter.

Redovisning av finansiella instrument

Värdepapper som avses behållas till förfall redovisas som anläggningstillgångar och upptas till anskaffningsvärdet. Banken är den enda enhet som innehar värdepapper. Avsikten med innehavet är att behålla dessa till förfall. I nuläget bedrivs ingen tradingrörelse med undantag för aktier och aktieindexobligationer för kunders räkning i värdepappersrörelsen. Dessa redovisas därför som omsättningstillgångar med tillämpning av lägsta värdets princip.

Med anskaffningsvärde avses det upplupna anskaffningsvärdet, vilket värde motsvarar det med hjälp av den effektiva anskaffningsräntan diskonterade nuvärdet av de framtida betalningarna. 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.

För att eliminera ränterisken i det långfristiga värdepappersinnehavet i svenska kronor liksom valutarisken avseende kort- och långfristig reversutlåning i utländsk valuta har swapkontrakt ingåtts. Förvärvade köpoptioner syftar till att säkringsredovisa indexutvecklingen i utfärdade aktieindexobligationer. Värdering av dessa, liksom motsvarande utfärdade köpoptioner, sker till marknadsvärdet och medför ingen resultatpåverkan.

Avista- och derivattransaktioner på penning-, obligations-, aktie- och valutamarknaderna redovisas i balansräkningen per affärsdag, d.v.s vid den tidpunkt då de väsentliga riskerna övergått mellan parterna. För derivattransaktioner t.ex. options-, termins- och swapavtal innebär detta att värdet på sådana avtal behandlas enligt gällande värderingsregler i bokslut från och med affärsdagen.

Utfärdade certifikat och indexobligationer

Sparcertifikatens upplupna anskaffningskostnad beräknas med utgångspunkt från den effektiva räntan och certifikatens löptid. Upplupen anskaffningskostnad motsvarar det diskonterade nuvärdet av certifikatens framtida betalningsströmmar beräknat efter ursprunglig räntesats.

Emitterade aktieindexobligationer omfattas av säkringsredovisning och redovisas i balansräkningen dels som en nollkupongare med upplupen anskaffningskostnad med därtill hörande utställd köpoption till innehavarna.

Problemkrediter och egendom övertagen för skyddande av fordran

Problemkrediter utgörs av *krediter med ränteeftergift, oreglerade fordringar samt tillgångar förvärvade för skyddande av fordran*. I det följande definieras dessa begrepp samt anges vilka särskilda redovisningsregler som i förekommande fall gäller.

Krediter med ränteeftergift avser de fall där räntevillkoren efter omförhandling nedsatts för att kredittagare i tillfälliga betalningssvårigheter skall få möjlighet att förbättra sin situation. Normalt är eftergifterna villkorade så att återvinning kan ske i ett senare läge. Krediter där räntan satts ned till en icke marknadsmässig nivå innebär att den tillfälliga räntan oftast är lika med eller lägre än gällande finansieringskostnad. Krediter med avtalade ränteeftergifter räknas ej som oreglerad fordran.

Som *oreglerad fordran* redovisas alla fordringsbelopp där ränta, amortering eller övertrassering är förfallen till betalning sedan mer än 60 dagar eller om andra omständigheter medför osäkerhet ifråga om fordrans återbetalning. Vid beräkning av tidsfristen anses den ursprungliga förfallodagen vara utgångspunkten utan hänsyn till eventuellt lämnat betalningsanstånd.

När en fordran klassificeras som oreglerad och säkerhetens värde inte med betryggande marginal täcker kapitalbelopp och upplupen ränta sker en övergång till kontantbaserad redovisning av ränta.

Bokföringsmässig redovisning av upplupen ränteintäkt upphör således och eventuella belopp avseende tidigare del av året återföres. Upplupen ränta balanserad från föregående år redovisas som kreditförlust.

Tillgångar förvärvade för skyddande av fordran utgörs av övertagen egendom som banken har rätt att överta som betalning för fordran. Sådan egendom skall avyttras snarast möjligt och senast då det kan ske utan förlust för banken. Tillgång värderas till lägst av anskaffningsvärde eller verkligt värde.

Kreditförluster netto

Fordringarna redovisas i balansräkningen efter avdrag för konstaterade och befarade kreditförluster.

Redovisning av kreditförluster sker dels som under året konstaterade förluster, dels som nedskrivning för befarade kreditförluster. Som *konstaterade förluster* redovisas sådana förluster som är beloppsmässigt fastställda eller övervägande sannolika genom att konkursförvaltare lämnat uppskattning om utdelning i konkurs, ackordsförslag antagits eller fordran eftergivits på annat sätt. Såsom avsättning för *befarade förluster* upptages ett belopp motsvarande skillnaden mellan kreditbeloppet eller leasingobjektets restvärde och vad som beräknas inflyta med hänsyn till kredit- eller leasetagarens återbetalningsförmåga och säkerhetens värde. Utlåning och innehav av leasingobjekt redovisas netto, d.v.s efter avdrag för reserv för befarade kreditförluster.

Nedskrivning för befarade förluster görs om fordran är *osäker*, d.v.s

- räntor/amorteringar är förfallna till betalning sedan mer än 60 dgr (oreglerad fordran) såvida inte andra omständigheter redan tidigare medför osäkerhet om kreditens eller objektets återbetalning eller
- säkerhetens värde inte täcker kreditbeloppet eller leasingobjektets restvärde med betryggande marginal samt
- förbättringar av kredit- eller leasetagarens återbetalningsförmåga bedöms ej ske inom två år.

Vid bestämmandet av reserveringar för befarade kreditförluster har en individuell värdering gjorts där säkerhetens värde bedöms utifrån sitt marknadsvärde. Om säkerheten utgörs av pantbrev i fastighet utgår värderingen från ett försiktigt beräknat marknadsvärde med hänsyn till avkastningsförmåga, beskaffenhet och läge. Motsvarande värdering görs av fastigheter som övertagits för skyddande av fordran. Eventuell erforderlig nedskrivning redovisas även i detta fall som kreditförlust.

För gruppen avbetalnings- och leasingfordringar, konto och blancokrediter till privatpersoner på

mindre belopp i banken beräknas avsättningsbehovet enligt schablon. Denna bygger på tidigare erfarenheter av storleken på förluster avseende ifrågavarande krediter. Individuell värdering av utlåning och leasing görs däremot vid bestämmandet av reserveringar i det norska dotterbolaget.

Vid redovisning av befarade förluster på garantier sker reservering efter samma principer som gäller för krediter. Nedskrivningsbeloppet redovisas under rubriken Avsättningar.

Aktier och andelar, anläggningstillgångar

Tillgångarna i svensk valuta är bokförda till sitt anskaffningsvärde medan tillgångar i utländsk valuta är omräknade till balansdagens kurs.

Inventarier och leasingobjekt

Avskrivning enligt plan på leasingobjekt beräknas på anskaffningsvärdet efter annuitetsmetod över den kontrakterade tiden. Annuitetsmetoden tillämpas avtalsvis med en kalkylräntesats motsvarande räntesatsen i avtalet. De planenliga avskrivningarna sker ner till garanterat restvärde eller, i annat fall, till beräknat marknadsvärde eller noll. Principen för fastställande av restvärde är baserat på objektets förväntade framtida marknadsvärde med hänsyn till utnyttjandet. Leasinghyran periodiseras till den period intäkten hänför sig.

Avskrivning på datorer och datorutrustning sker linjärt med 33 % per år från anskaffningstidpunkten medan övriga inventarier skrivs av linjärt med 20 % per år från anskaffningstidpunkten, dock maximalt till lägsta skattemässiga restvärde.

Pensionskostnader och avsättning till vinstandelsstiftelse

Koncernens pensionsförpliktelser täcks genom försäkringar. Löneskatt på pensionspremier redovisas som Kalkylmässiga pensionskostnader. Löneskatt på avsättning till vinstandelsstiftelse redovisas som sociala kostnader.

Resultat- och Balansräkningar

RESULTATRÄKNING

Tkr		2000 Koncernen	1999 Koncernen	2000 Moder-bolaget	1999 Moder-bolaget
Ränteintäkter	not 1	1.064.685	857.367	883.008	644.686
Leasingintäkter	not 1	–	–	397.283	321.931
Räntekostnader	not 1	-616.843	-503.510	-570.628	-412.411
Erhållna utdelningar	not 2	37	35	37	35
Provisionsintäkter	not 3	167.613	108.073	166.226	106.259
Provisionskostnader	not 4	-17.160	-12.431	-17.153	-12.343
Nettoresultat av finansiella transaktioner	not 5	963	-285	963	-284
Övriga rörelseintäkter	not 6	49.009	11.990	63.568	12.117
Summa rörelseintäkter		**648.304**	**461.239**	**923.304**	**659.990**
Allmänna administrationskostnader	not 7	-547.078	-356.766	-517.353	-326.460
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	not 8	-17.664	-12.588	-344.117	-279.771
Övriga rörelsekostnader	not 9	-32.707	-24.422	-30.792	-24.128
Summa kostnader		**-597.449**	**-393.776**	**-892.262**	**-630.359**
Kreditförluster, netto	not 10	12.607	-4.210	5.388	-1.400
Nedskrivning av finansiella anläggningstillgångar		–	-400	–	–
Resultat före boksluts-dispositioner och skatt		**63.462**	**62.853**	**36.430**	**28.231**
Bokslutsdispositioner	not 11	**–**	**–**	**-11.000**	**60.000**
Skatt på årets resultat		**0**	**-4.402**	**0**	**-3.849**
Övriga skatter		**-12.727**	**-17.409**	**-7.280**	**-23.627**
Årets resultat		**50.735**	**41.042**	**18.150**	**60.755**

BALANSRÄKNING

Tillgångar Tkr		2000 Koncernen	1999 Koncernen	2000 Moderbolaget	1999 Moderbolaget
Kassa och tillgodohavanden hos centralbank	not 12	136.444	24.663	136.444	24.663
Utlåning till kreditinstitut	not 13	1.273.716	305.897	2.475.505	500.154
Utlåning till allmänheten	not 14	15.318.826	13.629.014	12.548.656	6.118.285
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	not 15	306.915	306.128	306.915	6.261.128
Aktier och andelar m.m.	not 16	6.199	5.121	6.199	5.121
Aktier och andelar i koncernföretag	not 17	–	–	454.127	271.005
Immateriella tillgångar	not 18	10.042	13.261	–	–
Materiella tillgångar	not 19	30.659	25.307	1.207.343	1.043.361
Övriga tillgångar	not 20	122.737	278.694	112.439	306.331
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	not 21	76.646	76.978	83.549	81.343
Summa tillgångar		**17.282.184**	**14.665.063**	**17.331.177**	**14.611.391**
Koncernfordringar		16.504	9.711	1.267.564	6.271.146

Skulder, avsättningar och eget kapital Tkr		2000 Koncernen	1999 Koncernen	2000 Moderbolaget	1999 Moderbolaget
Skulder till kreditinstitut	not 22	228.817	173.743	205.244	185.400
In- och upplåning från allmänheten	not 23	15.129.338	12.315.922	15.129.338	12.315.922
Emitterade värdepapper m.m.	not 24	108.303	324.968	47.376	324.968
Övriga skulder	not 25	378.769	479.719	598.502	460.889
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	not 26	119.389	117.874	96.149	80.799
Avsättning för skatter	not 27	82.366	53.262	–	–
Efterställda skulder	not 28	500.000	500.000	500.000	500.000
Summa skulder och avsättningar		**16.546.982**	**13.965.488**	**16.576.609**	**13.867.978**
Obeskattade reserver	not 29	**–**	**–**	**171.000**	**160.000**
Aktiekapital		400.000	400.000	400.000	400.000
Andra fonder		210.783	218.760	80.000	80.000
Balanserad vinst		73.684	39.773	85.418	42.658
Årets resultat		50.735	41.042	18.150	60.755
Summa eget kapital	not 30	**735.202**	**699.575**	**583.568**	**583.413**
Summa skulder, avsättningar och eget kapital		**17.282.184**	**14.665.063**	**17.331.177**	**14.611.391**
Koncernskulder		663.551	1.265.318	914.625	1.276.975
Poster inom linjen					
Övriga ställda säkerheter		319.878	299.583	319.878	299.583
Ansvarsförbindelser		–	–	–	–
Åtaganden		13.335	532	13.335	532

KASSAFLÖDESANALYS Indirekt metod, Mkr

Den löpande verksamheten	**2000** Koncernen	**1999** Koncernen	**2000** Moderbolaget	**1999** Moderbolaget
Rörelseresultat	63	63	36	28
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet				
Orealiserad del av nettoresultat av finansiella transaktioner	1	0	1	0
Övriga intäkter – omklassificering av kreditförlustreserv	-27	0	-27	0
Av- och nedskrivningar – avskrivning inventarier	14	9	13	8
– avskrivning immateriella anläggningstillgångar	3	3	0	0
Kreditförluster – utlåning	-8	6	-1	2
– leasing	0	0	0	1
Betald inkomstskatt	-3	-1	-2	-1
Kassaflöde från den löpande verksamheten före ändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	**44**	**81**	**20**	**40**
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten inkl. leasing	-1.655	-3.398	-6.588	-2.589
Ökning/minskning av aktier, omsättningstillgångar	0	-2	0	-2
Ökning/minskning av in- och upplåning från allmänheten samt emitterade värdepapper	2.597	1.162	2.536	1.119
Ökning/minskning av tillgångar/skulder till kreditinstitut	43	1	-966	-351
Ökning/minskning av övriga tillgångar och skulder	57	3	344	-1
Kassaflöde från den löpande verksamheten	**1.086**	**-2.152**	**-4.654**	**-1.784**

Investeringsverksamheten	**2000** Koncernen	**1999** Koncernen	**2000** Moderbolaget	**1999** Moderbolaget
Avyttring av dotterbolag, anläggningstillgångar	0	0	0	13
Förvärv av dotterbolag, anläggningstillgångar, not A	0	0	-180	-41
Förvärv av aktier i dotterbolag	0	0	0	-30
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	4	18	2	10
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-20	-23	-19	-22
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	0	-17	0	0
Ökning/minskning av värdepapper, anläggningstillgångar	-1	2.110	5.839	1.705
Förvärv finansiella anläggningstillgångar	-1	0	-1	0
Förvärv av förlagsbevis kreditmaknadsbolag	0	0	0	-15
Avyttring av förlagsbevis kreditmarknadsbolag	0	0	115	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	**-18**	**2.088**	**5.756**	**1.619**
Finansieringsverksamheten				
Förlagslån	0	300	0	300
Lämnat koncernbidrag	0	0	0	0
Aktieägartillskott	0	0	0	0
Erhållet koncernbidrag	0	0	0	49
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	**0**	**300**	**0**	**349**
Årets kassaflöde	**1.068**	**236**	**1.102**	**184**
Likvida medel vid periodens början, not B	**157**	**-79**	**104**	**-80**
Likvida medel vid periodens slut, not B	**1.225**	**157**	**1.206**	**104**

Not A. Förvärv av dotterbolag

Under året förvärvades Vesta Finans AS ändrat till SkandiaBanken Bilfinans AS.
Värdet av förvärvade tillgångar och skulder var enligt förvärvsanalysen följande:

(Förvärvskurs)	2000
Likvida medel	3
Utlåning till allmänheten	1.297
Materiella anläggningstillgångar	1
Övriga tillgångar	8
Skulder till kreditinstitut	-1.040
Övriga skulder	-87
Utbetalad köpeskilling	183
Likvida medel i det förvärvade företaget	-3
Påverkan på koncernens likvida medel	180

Not B. Likvida medel	2000 Koncernen	1999 Koncernen
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	136	25
Utlåning till kreditinstitut	1.274	306
Skulder till kreditinstitut	-186	-174
Likvida medel	1.224	157

Noter till resultat- och balansräkningar

1. RÄNTENETTO, BANKEN

Ränteintäkter Mkr	2000 Medelsaldo	2000 Ränta	2000 Medelränta	1999 Medelsaldo	1999 Ränta	1999 Medelränta
Utlåning till kreditinstitut	1.225,3	74,0	6,04%	389,9	12,4	3,18%
Utlåning till allmänheten	12.353,2	791,9	6,41%	4.374,6	324,1	7,41%
Räntebärande värdepapper:						
– anläggningstillgångar	397,4	17,1	4,30%	8.238,0	308,1	3,74%
Leasingintäkter, netto	1.114,2	66,6	5,98%	921,6	51,3	5,57%
Övriga	500,9	0,0	0,00%	583,5	0,0	0,00%
Summa	**15.591,0**	**949,6**	**6,09%**	**14.507,6**	**695,9**	**4,80%**
varav utländsk valuta	2.679,8	181,7	6,78%	516,9	36,9	7,14%
Räntekostnader						
Skulder till kreditinstitut	37,2	2,6	6,99%	59,6	2,2	3,74%
In- och upplåning från allmänheten	13.828,2	487,6	3,53%	12.226,6	352,6	2,88%
Räntebärande värdepapper	224,8	12,0	5,34%	315,5	17,1	5,42%
Efterställda skulder	500,0	25,8	5,16%	212,8	9,4	4,40%
Övriga	1.000,8	42,6	4,25%	1.693,1	31,1	1,84%
Summa	**15.591,0**	**570,6**	**3,66%**	**14.507,6**	**412,4**	**2,84%**
varav utländsk valuta	1.200,9	97,5	3,95%	465,0	30,7	6,60%
Räntenetto inkl. leasingintäkter, netto	**15.591,0**	**379,0**	**2,43%**	**14.507,6**	**283,5**	**1,95%**
Räntenetto enligt resultaträkning		**709,7**			**554,2**	

I leasingintäkter netto ingår planenliga avskrivningar på leasingobjekt med 302 (270) Mkr. Medelsaldot avser dagsmedeltal för de placeringar och finansieringskällor som genererar ränteintäkter respektive räntekostnader. I rubriken Övriga ingår dock även räntelösa tillgångar och skulder.

Medelränta på utlåning till allmänheten uppgår till 6,76 (7,23) % på balansdagen.
Medelränta på inlåning från allmänheten uppgår till 3,99 (2,55) % på balansdagen.

1. RÄNTENETTO, KONCERNEN

Ränteintäkter Mkr	2000 Ränta	1999 Ränta
Utlåning till kreditinstitut	34,3	9,8
Utlåning till allmänheten	1.013,2	767,6
Räntebärande värdepapper:		
– anläggningstillgångar	17,2	80,0
Summa	**1.064,7**	**857,4**
varav utländsk valuta	296,9	47,6
Räntekostnader		
Skulder till kreditinstitut	-36,0	-1,1
In- och upplåning från allmänheten	-487,7	-369,7
Räntebärande värdepapper	-24,8	-17,1
Efterställda skulder	-25,8	-9,4
Övriga	-42,6	-106,2
Summa	**-616,9**	**-503,5**
varav utländsk valuta	-143,6	-47,8
Räntenetto inkl. leasingintäkter, netto	**447,8**	**353,9**

Medelränta på utlåning till allmänheten uppgår till 7,02 (6,47) % på balansdagen.
Medelränta på inlåning från allmänheten uppgår till 3,99 (2,55) % på balansdagen.

2. ERHÅLLNA UTDELNINGAR

	2000 Koncernen	1999 Koncernen	2000 Moderbolaget	1999 Moderbolaget
Aktier och andelar	37	35	37	35
Summa	**37**	**35**	**37**	**35**

3. PROVISIONSINTÄKTER

	2000 Koncernen	1999 Koncernen	2000 Moderbolaget	1999 Moderbolaget
Betalningsförmedlingsprovisioner	21.263	12.119	21.263	12.119
Utlåningsprovisioner	36.487	33.904	35.922	32.090
Inlåningsprovisioner	361	320	361	320
Värdepappersprovisioner	108.657	61.729	108.657	27.425
Övriga provisioner	845	1	23	34.305
Summa	**167.613**	**108.073**	**166.226**	**106.259**

4. PROVISIONSKOSTNADER

	2000 Koncernen	1999 Koncernen	2000 Moderbolaget	1999 Moderbolaget
Betalningsförmedlingsprovisioner	-17.153	-12.343	-17.153	-12.343
Övriga provisioner	-7	-88	0	0
Summa	**-17.160**	**-12.431**	**-17.153**	**-12.343**

5. NETTORESULTAT AV FINANSIELLA TRANSAKTIONER

	2000 Koncernen	1999 Koncernen	2000 Moderbolaget	1999 Moderbolaget
Realisationsresultat				
– aktier/andelar	972	-252	972	-252
– räntebärande värdepapper	-14	0	-14	0
Orealiserade värdeförändringar				
– aktier/andelar	-942	-204	-942	-204
Valutakursförändringar	947	171	947	172
Summa	**963**	**-285**	**963**	**-284**

6. ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER

	2000 Koncernen	1999 Koncernen	2000 Moderbolaget	1999 Moderbolaget
Realisationsvinst vid avyttring av materiella tillgångar	3.447	2.620	790	1.031
Övriga	45.562	9.370	62.778	11.086
Summa	**49.009**	**11.990**	**63.568**	**12.117**

7. ALLMÄNNA ADMINISTRATIONSKOSTNADER

	2000 Koncernen	1999 Koncernen	2000 Moderbolaget	1999 Moderbolaget
Personalkostnader				
– löner och arvoden	-136.724	-98.664	-125.692	-84.479
– kostnad för pensionspremier	-16.570	-11.197	-15.704	-10.062
– kalkylmässiga pensionskostnader	-2.987	-2.543	-2.987	-2.073
– sociala kostnader	-41.641	-33.465	-40.046	-29.582
– vinstandel	-3.090	-9.031	-3.090	-7.995
– övriga personalkostnader	-11.339	-9.035	-10.962	-7.815
	-212.351	*-163.935*	*-198.481*	*-142.006*
Lokalkostnader	-33.734	-22.065	-33.326	-19.565
IT-kostnader	-21.552	-6.388	-18.460	-5.713
Arvoden och främmande tjänster	-118.062	-62.610	-111.078	-60.810
Telefon och porto	-43.255	-31.250	-42.763	-30.185
Kontorskostnader	-13.954	-10.262	-13.252	-9.577
Drift- och transaktionskostnader	-85.023	-51.024	-84.785	-49.639
Övriga administrationskostnader	-19.147	-9.232	-15.208	-8.965
Summa	**-547.078**	**-356.766**	**-517.353**	**-326.460**

Löner och arvoden	**2000** Nuvarande och tidigare styrelse samt andra personer i ledande ställning	Övriga befattnings havare	**1999** Nuvarande och tidigare styrelse samt andra personer i ledande ställning	Övriga befattnings havare
Moderbolaget, Sverige	-4.094	-105.090	-3.494	-76.379
Moderbolaget Norge	–	-16.509	–	-4.606
Dotterbolaget Sverige	–	–	-1.844	-9.440
Dotterbolagen Norge	-648	-10.383	-953	-1.948
Koncernen	**-4.742**	**-131.982**	**-6.291**	**-92.373**

Pensionskostnader

Under året har pensionspremier erlagts med 1.799 (1.669) Tkr till verkställande direktör och ställföreträdande verkställande direktör i banken och 57 (2.222) Tkr för motsvarande befattningshavare i koncernen. Till styrelse och styrelsesuppleanter har inga premier erlagts.

Avgångsvederlag

För verkställande direktören i banken gäller, vid uppsägning från bankens sida, att avgångsvederlag utgår med 2 årslöner, efter 6 månaders uppsägningstid. För verkställande direktörer i svenska dotterbolag samt ställföreträdande verkställande direktör i banken gäller motsvarande men med 1,5 årslöner efter 6 månaders uppsägningstid.

Medelantalet anställda under året	2000 Anställda	varav kvinnor	1999 Anställda	varav kvinnor
Moderbolaget, Sverige	263	51%	219	56%
Moderbolaget, Norge	38	73%	14	86%
Dotterbolaget Sverige	0	0%	33	45%
Dotterbolagen Norge	27	52%	4	50%
Koncernen	**328**	**53%**	**270**	**56%**

Revisionskostnader	2000 Koncernen	1999 Koncernen	2000 Moderbolaget	1999 Moderbolaget
Löpande revision				
– Ernst & Young	-1.606	-539	-1.441	-455
– Arthur Andersen	-121	-238	-121	-182
– Övriga	-214	-75	0	0
Summa löpande revision	**-1.941**	**-852**	**-1.562**	**-637**
Övriga uppdrag				
– Ernst & Young	-2.208	-57	-1.505	-57
– Arthur Andersen	-73	-506	-73	-420
– Övriga	-1.858	-6	-757	-0
Summa övriga uppdrag	**-4.139**	**-569**	**-2.335**	**-477**

8. AV- OCH NEDSKRIVNINGAR PÅ MATERIELLA OCH IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Materiella anläggningstillgångar	2000 Koncernen	1999 Koncernen	2000 Moderbolaget	1999 Moderbolaget
Avskrivningar enligt plan				
– inventarier	-14.402	-9.274	-13.392	-8.477
– leasingobjekt	–	–	-330.693	-270.646
Nedskrivningar på leasingobjekt p.g.a leasetagares bristande betalningsförmåga	–	–	-32	-648
Immateriella anläggningstillgångar				
Avskrivningar enligt plan				
– goodwill	-3.262	-3.314	–	–
Summa	**-17.664**	**-12.588**	**-344.117**	**-279.771**

9. ÖVRIGA RÖRELSEKOSTNADER

	2000 Koncernen	1999 Koncernen	2000 Moderbolaget	1999 Moderbolaget
Reklam och marknadsföring	-31.475	-13.618	-30.792	-13.546
Övriga rörelsekostnader	-1.232	-10.804	0	-10.582
Summa	**-32.707**	**-24.422**	**-30.792**	**-24.128**

10. KREDITFÖRLUSTER, NETTO

Individuellt värderade fordringar	2000 Koncernen	1999 Koncernen	2000 Moderbolaget	1999 Moderbolaget
Årets nedskrivning för konstaterade kreditförluster	-25.682	-1.967	-24.134	-1.427
Återförda tidigare gjorda reserveringar för befarade kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade	29.087	1.930	27.540	1.470
Årets befarade kreditförluster	-3.026	-2.254	-3.091	343
Influtet på tidigare konstaterade kreditförluster	2.073	514	2.069	20
Återförda ej längre erforderliga reserveringar för befarade kreditförluster	2.184	1.708	2.184	1.325
Årets nettokostnad för individuellt värderade fordringar	4.636	-69	4.568	1.731
Gruppvis värderade fordringar				
Årets nedskrivning för konstaterade kreditförluster	-5.319	-7.402	-4.415	-5.912
Influtet på tidigare konstaterade kreditförluster	2.461	1.459	2.031	1.062
Avsättning/upplösning av reserv för kreditförluster	10.829	1.802	3.204	1.719
Årets nettokostnad för gruppvis värderade fordringar	7.971	-4.141	820	-3.131
Ansvarsförbindelser	–	–	–	–
Årets nettokostnad för infriande av garantier och andra ansvarsförbindelser	–	–	–	–
Årets totala kreditförluster netto	**12.607**	**-4.210**	**5.388**	**-1.400**
Årets nedskrivning avseende konstaterade kreditförluster hänför sig till följande tillgångspost: Fordringar på allmänheten	-31.001	-9.369	-28.549	-7.339

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.

11. BOKSLUTSDISPOSITIONER

	2000 Koncernen	**1999** Koncernen	**2000** Moderbolaget	**1999** Moderbolaget
Kalkylmässig pensionskostnad	2.987	2.292	2.987	2.073
Löneskatt	-2.987	-2.292	-2.987	-2.073
Skillnad mellan bokförd avskrivning och avskrivning enligt plan	–	–	-11.000	60.000
Summa	**0**	**0**	**-11.000**	**60.000**

12. KASSA OCH TILLGODOHAVANDE HOS CENTRALBANKER

	2000 Koncernen	**1999** Koncernen	**2000** Moderbolaget	**1999** Moderbolaget
Kassa				
– Svenska sedlar och mynt	7.868	17.903	7.868	17.903
– Riksbanken, betalbart vid anfordran	128.576	6.760	128.576	6.760
Summa	**136.444**	**24.663**	**136.444**	**24.663**
varav utländsk valuta	118.406	4.395	118.406	4.395

13. UTLÅNING TILL KREDITINSTITUT

	2000 Koncernen	**1999** Koncernen	**2000** Moderbolaget	**1999** Moderbolaget
Utestående fordringar fördelade efter återstående löptid, nettobokfört värde				
Betalbara vid anfordran	1.273.716	305.897	2.475.505	500.154
Summa	**1.273.716**	**305.897**	**2.475.505**	**500.154**
varav utländsk valuta	34.855	52.710	1.236.644	246.971
varav Koncernföretag	–	–	1.220.188	246.966

Genomsnittlig återstående löptid 0 år.

14. UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN

	2000 Koncernen	**1999** Koncernen	**2000** Moderbolaget	**1999** Moderbolaget
Utestående fordringar fördelade efter återstående löptid, nettobokfört värde				
Betalbara vid anfordran	1.082.413	2.272.711	980.884	1.999.212
Högst 3 månader	4.559.384	2.915.073	3.614.174	309.302
Längre än 3 månader men högst 1 år	6.684.654	5.397.616	5.253.582	3.744.430
Längre än 1 år men högst 5 år	2.801.971	2.838.549	2.509.612	65.341
Längre än 5 år	190.404	205.065	190.404	0
Summa	**15.318.826**	**13.629.014**	**12.548.656**	**6.118.285**
varav utländsk valuta	3.237.503	2.085.681	1.645.018	1.849.809
varav Koncernföretag	–	–	–	–
Genomsnittlig återstående löptid	1,2 år	1,0 år	1,3 år	0,4 år

Oreglerade fordringar och problemkrediter inkl. fordringar på leasetagare	**2000** Koncernen	**1999** Koncernen	**2000** Moderbolaget	**1999** Moderbolaget
Oreglerade fordringar för vilka ränta intäktsförs som således inte är problemkrediter	44.277	16.325	14.732	9.190
Osäkra fordringar på vilka räntan inte skall intäktsföras förrän vid betalning	61.932	17.172	18.069	9.273
Fordringar där räntan satts ned i förhållande till marknadsmässig ränta	34	565	34	65
Summa problemkrediter efter avdrag för reservering för befarade kreditförluster på osäkra fordringar	61.966	17.737	18.103	9.338
varav utländsk valuta	48.460	1.500	8.008	–
Reservering för befarade kreditförluster på osäkra fordringar	35.713	52.069	19.219	47.011
varav utländsk valuta	30.088	44.624	13.930	42.843
Beräknat värde på problemkrediter före nedskrivning för befarade kreditförluster	97.679	69.806	37.322	56.349
varav utländsk valuta	78.548	46.124	21.938	42.843

forts.

	2000 Koncernen	1999 Koncernen	2000 Moderbolaget	1999 Moderbolaget
Löpande avkastning under räkenskapsperioden på problemkrediter	–	–	–	–
Löpande avkastning under räkenskapsperioden i procent av genomsnittliga bokförda värdet på problemkrediter	–	–	–	–
Årlig procentuell ränta på fordringar som inte är problemkrediter	7,02%	6,47%	6,76%	7,11%

Utlåningens fördelning på kundsektorer	2000 Koncernen	1999 Koncernen	2000 Moderbolaget	1999 Moderbolaget
Offentlig sektor	226.438	163.224	436	125
Företagssektor	2.122.842	1.549.624	518.774	463.474
Hushållssektor	12.968.503	11.896.355	12.029.446	5.654.686
Övrigt	1.043	19.811	–	–
Summa	15.318.826	13.629.014	12.548.656	6.118.285

Lån till ledande befattningshavare i koncernen	2000	1999
Verkställande direktör samt ställföreträdare för verkställande direktör i banken	–	–
Styrelseledamot samt styrelsesuppleant i banken	1.100	548
Verkställande direktörer samt ställföreträdare för verkställande direktörer i Skandiakoncernen	11.235	4.584
Styrelseledamot samt styrelsesuppleant i Skandiakoncernen	13.601	5.995

Samtliga lån avser lån med fullgod pantsäkerhet eller borgen bortsett från 74 (299) Tkr i krediter utan säkerhet, till ett beviljat belopp av 680 Tkr.

Lånevillkoren överenstämmer med de som normalt tillämpas vid kreditgivning till allmänheten eller till övrig koncernpersonal. Banken eller koncernbolagen har inte ställt säkerhet eller ingått ansvarförbindelser till förmån för redovisade befattningshavare.

15. OBLIGATIONER OCH ANDRA RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER

Koncernen Mkr	2000 Ansk. värde	Verkl. värde	Bokf. värde	1999 Ansk. värde	Verkl. värde	Bokf. värde
Omsättningstillgångar						
– handelslager	0,4	0,5	0,4	2,0	2,1	1,9
Summa omsättningstillgångar	**0,4**	**0,5**	**0,4**	**2,0**	**2,1**	**1,9**
Summa obligationer och andra räntebärande värdepapper	0,4	0,5	0,4	2,0	2,1	1,9
varav Noterade värdepapper på börs	0,4	0,5	0,4	2,0	2,1	1,9

Innehavet utgörs av SkandiaBankens Aktieindexobligationer för kunders räkning, varför eliminering inte görs.

Koncernen Mkr	2000 Ansk. värde	Verkl. värde	Bokf. värde	1999 Ansk. värde	Verkl. värde	Bokf. värde
Anläggningstillgångar						
– svenska bostadsinstitut	306,1	306,6	306,5	299,3	299,0	299,0
– övriga svenska emittenter	–	–	–	5,2	5,4	5,2
Summa anläggningstillgångar	**306,1**	**306,6**	**306,5**	**304,5**	**304,4**	**304,2**
Summa obligationer och andra räntebärande värdepapper	306,1	306,6	306,5	304,5	304,4	304,2
varav Noterade värdepapper på börs	306,1	306,6	306,5	304,5	304,5	304,2
Koncernföretag	–	–	–	–	–	–
Skillnad mellan bokförda värden och nominella värden (förvärv till underkurs)			3,5			-0,2
Innehav av räntebärande värdepapper fördelat efter återstående löptid, bokfört värde						
Högst 1 år	306,1	306,6	306,5	304,5	304,4	304,2

forts.

Moderbolaget Mkr	2000 Ansk. värde	Verkl. värde	Bokf. värde	1999 Ansk. värde	Verkl. värde	Bokf. värde
Omsättningstillgångar						
– handelslager	0,4	0,5	0,4	2,0	2,1	1,9
Summa omsättningstillgångar	**0,4**	**0,5**	**0,4**	**2,0**	**2,1**	**1,9**
varav Förlagsbevis	–	–	–	–	–	–
Summa obligationer och andra räntebärande värdepapper	0,4	0,5	0,4	2,0	2,1	1,9
varav Noterade värdepapper på börs	0,4	0,5	0,4	2,0	2,1	1,9

Innehavet utgörs av SkandiaBankens Aktieindexobligationer för kunders räkning, varför eliminering inte görs.

Moderbolaget Mkr	2000 Ansk. värde	Verkl. värde	Bokf. värde	1999 Ansk. värde	Verkl. värde	Bokf. värde
Anläggningstillgångar						
– svenska bostadsinstitut	306,1	306,6	306,5	6.249,2	6.247,5	6.254,0
– övriga svenska emittenter	–	–	–	5,2	7,5	5,2
Summa anläggningstillgångar	**306,1**	**306,6**	**306,5**	**6.254,3**	**6.255,0**	**6.259,2**
varav Förlagsbevis	–	–	–	115,0	115,0	115,0
Summa obligationer och andra räntebärande värdepapper	306,1	306,6	306,5	6.254,3	6.255,0	6.259,2
varav Noterade värdepapper på börs	306,1	306,6	306,5	304,5	304,4	304,2
varav Onoterade värdepapper	–	–	–	5.948,8	5.950,6	5.955,0
varav Koncernföretag	–	–	–	5.955,0	5.955,0	5.955,0
Efterställda fordringar ingående i koncernföretag	–	–	–	115,0	115,0	115,0
Skillnad mellan bokförda värden och nominella värden (förvärv till underkurs)			3,5			-0,2

forts.

Moderbolaget Mkr	2000 Ansk. värde	Verkl. värde	Bokf. värde	1999 Ansk. värde	Verkl. värde	Bokf. värde
Innehav av räntebärande värdepapper fördelat efter återstående löptid, bokfört värde						
Högst 1 år	306,1	306,6	306,5	3.224,3	3.225,0	3.229,2
Längre än 1 år men högst 5 år	–	–	–	2.690,0	2.690,0	2.690,0
Längre än 5 år men högst 10 år	–	–	–	340,0	340,0	340,0
Innehavet är ställt som säkerhet till förmån för Sveriges riksbank			306,5			299,0

Genomsnittligt återstående löptid är 0,3 (0,2) år i koncernen och 0,3 (1,9) år i moderbolaget. Genomsnittlig återstående räntebindningstid är 0,3 (0,2) år i koncernen och 0,3 (1,9) år i moderbolaget.

16. AKTIER OCH ANDELAR

	2000 Koncernen	1999 Koncernen	2000 Moderbolaget	1999 Moderbolaget
Omsättningstillgångar				
– Handelslager	2.000	1.792	2.000	1.792
– Övriga	–	–	–	–
Summa omsättningstillgångar	**2.000**	**1.792**	**2.000**	**1.792**
– verkligt värde	2.000	1.792	2.000	1.792
Anläggningstillgångar				
– Övriga	4.199	3.329	4.199	3.329
Summa anläggningstillgångar	**4.199**	**3.329**	**4.199**	**3.329**
Summa aktier och andelar	**6.199**	**5.121**	**6.199**	**5.121**
varav Noterade värdepapper på börs	2.000	1.792	2.000	1.792
varav Onoterade värdepapper	2.006	2.006	2.006	2.006
varav Andelar, bostadsrätter	2.193	1.323	2.193	1.323

17. AKTIER OCH ANDELAR I KONCERNFÖRETAG

	2000 Koncernen	1999 Koncernen	2000 Moderbolaget	1999 Moderbolaget
Anläggningstillgångar enl. nedanstående specifikation				
– Kreditinstitut	–	–	223.826	271.005
– Övriga	–	–	230.301	–
Summa anläggningstillgångar	**–**	**–**	**454.127**	**271.005**
varav utländsk valuta	–	–	223.826	40.704
varav Onoterade värdepapper	–	–	454.127	271.005

	Nominellt värde	Antal aktier	Kapital-andel	Eget kapital	Bokfört värde
SkandiaBanken Bolån AB (publ) (556204-9592) Stockholm	175.000	1.750.000	100%	231.701	230.301
SkandiaBanken Bilfinans AS (858 043042) Bergen	107.150	1.000	100%	135.352	183.121
SkandiaBanken Merkefinans AS (971 201177) Oslo	5.358	500	100%	16.236	40.705
Summa	**287.508**			**383.289**	**454.127**
varav utländsk valuta	112.508			151.588	223.826

18. IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

	2000 Koncernen	1999 Koncernen	2000 Moderbolaget	1999 Moderbolaget
Anläggningstillgångar				
Goodwill, anskaffningsvärde	16.749	16.577	–	–
Ackumulerad avskrivning enligt plan	-6.707	-3.316	–	–
Summa anläggningstillgångar	**10.042**	**13.261**	**–**	**–**

19. MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

	2000 Koncernen	1999 Koncernen	2000 Moderbolaget	1999 Moderbolaget
Anläggningstillgångar				
– Inventarier	30.659	25.307	29.658	23.954
– Leasingobjekt	–	–	1.177.685	1.019.407
Summa anläggningstillgångar	**30.659**	**25.307**	**1.207.343**	**1.043.361**

forts.

Specifikation av nettobokfört värde	2000 Koncernen Inventarier	1999 Koncernen Inventarier	2000 Moderbolaget Inventarier	1999 Moderbolaget Inventarier	2000 Moderbolaget Leasingobjekt	1999 Moderbolaget Leasingobjekt
Anskaffningsvärde vid årets början	54.153	49.519	51.679	36.988	1.493.449	1.340.632
– Förvärv under året	20.141	24.982	19.402	24.251	620.700	530.375
– Avyttringar under året	-3.641	-20.348	-1.894	-9.560	-439.663	-377.558
Anskaffningsvärde vid årets utgång	**70.653**	**54.153**	**69.187**	**51.679**	**1.674.486**	**1.493.449**
Ackumulerade avskrivningar enligt plan	-39.994	-28.846	-39.529	-27.725	-496.465	-473.189
Reservering för befarade kreditförluster	–	–	–	–	-336	-853
Värde enligt balansräkningens tillgångssida (planenligt restvärde)	**30.659**	**25.307**	**29.658**	**23.954**	**1.177.685**	**1.019.407**
varav i utländsk valuta	7.251	2.159	6.418	2.083	–	–
Ackumulerade överavskrivningar	–	–	–	–	-171.000	-160.000
Nettobokfört värde	30.659	25.307	29.658	23.954	1.006.685	859.407

I egenskap av leasegivare har SkandiaBanken ingått ett antal finansiella leasingavtal. Avtalen avser huvudsakligen uthyrning av personbilar. Avstämning mellan bruttoinvesteringen i leasingavtal och nuvärdet av fordran avseende framtida leasingavgifter framgår nedan:

Finansiella leasingavtal	**2000**
Brutto investering	2.095.165
Ej intjänade finansiella intäkter	-178.820
Nettoinvestering	**1.916.345**
Ej garanterade restvärden som tillfaller leasegivaren	0
Oreglerade fordringar	21.488

	<1 år	**1-5 år**	**Totalt**
Bruttoinvestering fördelat på löptid	924.440	1.170.725	2.095.165
Nuvärde av fordran avseende framtida leasavgifter	855.751	1.060.594	1.916.345

20. ÖVRIGA TILLGÅNGAR

	2000 Koncernen	1999 Koncernen	2000 Moderbolaget	1999 Moderbolaget
Positivt värde på derivatinstrument	16.442	238.557	16.442	238.557
Fondlikvidfordringar	43.007	20.187	43.007	20.187
Egen skattefordran	2.457	0	2.457	0
Kundfordran	35.250	7.784	8.423	375
Övrigt	25.581	12.586	42.110	47.212
Reservering för befarade kreditförluster	0	-420	0	0
Summa övriga tillgångar	**122.737**	**278.694**	**112.439**	**306.331**
varav utländsk valuta	40.077	10.264	29.779	3.275
varav Koncernföretag	3.493	3.803	22.288	38.442
Fondlikvidfodringar, brutto	173.621	145.837	173.621	145.837

21. FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH INTÄKTER

	2000 Koncernen	1999 Koncernen	2000 Moderbolaget	1999 Moderbolaget
Förutbetalda kostnader	14.290	14.327	12.538	8.218
Upplupna räntor	49.013	50.528	57.721	61.240
Övriga upplupna intäkter	13.343	12.123	13.290	11.885
Summa	**76.646**	**76.978**	**83.549**	**81.343**
varav utländsk valuta	12.490	18.939	16.273	18.700
varav Koncernföretag	13.011	9.711	25.088	34.542

22. SKULDER TILL KREDITINSTITUT

	2000 Koncernen	1999 Koncernen	2000 Moderbolaget	1999 Moderbolaget
Utestående skulder fördelade efter återstående löptid, bokfört värde				
Betalbara vid anfordran	228.817	173.743	205.244	185.400
Summa	**228.817**	**173.743**	**205.244**	**185.400**
varav utländsk valuta	42.860	–	19.287	–
varav Koncernföretag	–	–	19.287	11.657
Genomsnittlig återstående löptid	0,0 år	0,0 år	0,0 år	0,0 år

23. INLÅNING OCH UPPLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN

	2000 Koncernen	1999 Koncernen	2000 Moderbolaget	1999 Moderbolaget
Inlåningen fördelad efter återstående löptid, bokfört värde				
Betalbara vid anfordran	13.967.016	11.776.018	13.967.016	11.776.018
Högst 3 månader	401.995	149.113	401.995	149.113
Längre än 3 månader men högst 1 år	560.375	239.926	560.375	239.926
Längre än 1 år men högst 5 år	199.952	150.865	199.952	150.865
Summa	**15.129.338**	**12.315.922**	**15.129.338**	**12.315.922**
varav utländsk valuta	2.354.571	1.739	2.354.571	1.739
varav Koncernföretag	8.076	621.661	8.076	621.661
Genomsnittlig återstående löptid	0,2 år	0,0 år	0,2 år	0,0 år

	2000 Koncernen	1999 Koncernen	2000 Moderbolaget	1999 Moderbolaget
Inlåningens fördelning på kundsektorer				
Offentlig sektor				
Företagssektor	1.147.344	1.047.929	1.147.344	1.047.929
Hushållssektor	13.819.571	10.451.149	13.819.571	10.451.149
Övrigt	162.423	816.844	162.423	816.844
Summa	15.129.338	12.315.922	15.129.338	12.315.922

24. EMITTERADE VÄRDEPAPPER M.M.

	2000 Koncernen	1999 Koncernen	2000 Moderbolaget	1999 Moderbolaget
Emitterade värdepapper m.m. fördelat efter återstående löptid, bokfört värde				
Högst 1 år	108.303	279.727	47.376	279.727
Längre än 1 år men högst 5 år	–	45.241	–	45.241
Summa	**108.303**	**324.968**	**47.376**	**324.968**
varav utländsk valuta	60.927	–	–	–

Genomsnittlig återstående löptid Moderbolaget 0,3 (0,8) år

Genomsnittlig återstående löptid Koncernen 0,2 (0,8) år

25. ÖVRIGA SKULDER

	2000 Koncernen	1999 Koncernen	2000 Moderbolaget	1999 Moderbolaget
Negativt värde på derivatinstrument	16.442	238.557	16.442	238.557
Fondlikvidskulder	23.962	26.426	23.962	26.426
Egen skatteskuld	0	2.799	0	2.489
Leverantörskulder	27.124	22.424	24.352	21.801
Övrigt	311.241	189.513	533.746	171.616
Summa	**378.769**	**479.719**	**598.502**	**460.889**
varav utländsk valuta	30.673	201	18.704	17
varav Koncernföretag	145.730	142.571	377.431	177.233
Fondlikvidskulder, brutto	161.885	153.848	161.885	153.848

26. UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

	2000 Koncernen	1999 Koncernen	2000 Moderbolaget	1999 Moderbolaget
Upplupna räntor	23.734	16.838	18.718	16.750
Övriga upplupna kostnader	50.341	45.038	50.341	39.101
Förutbetalda intäkter	45.314	55.998	27.090	24.948
Summa	**119.389**	**117.874**	**96.149**	**80.799**
varav utländsk valuta	23.327	18.755	87	8.136
varav Koncernföretag	9.745	6.664	9.831	31.495

27. AVSÄTTNINGAR

	2000 Koncernen	1999 Koncernen	2000 Moderbolaget	1999 Moderbolaget
Avsättningar för latent skatt				
– ackumulerade överavskrivningar	82.366	53.262	–	–
Summa	**82.366**	**53.262**	**–**	**–**

28. EFTERSTÄLLDA SKULDER

	2000 Koncernen	1999 Koncernen	2000 Moderbolaget	1999 Moderbolaget
Tidsbundna förlagslån	300.000	300.000	300.000	300.000
Eviga förlagslån	200.000	200.000	200.000	200.000
Summa	**500.000**	**500.000**	**500.000**	**500.000**
varav Koncernföretag	500.000	500.000	500.000	500.000

Specifikation	Nom. belopp	Räntevillkor	Förfallodag
2008	200.000	3 mån stibor +1,00%	2008-12-10
2009	100.000	3 mån stibor +1,00%	2009-12-16
Evigt	200.000	3 mån stibor +1,25%	–

Ränteförfallodag är kvartal för samtliga lån.

29. OBESKATTADE RESERVER

	2000 Koncernen	1999 Koncernen	2000 Moderbolaget	1999 Moderbolaget
Ackumulerade överavskrivningar				
– Inventarier och leasingobjekt	–	–	171.000	160.000
Summa	**–**	**–**	**171.000**	**160.000**

30. EGET KAPITAL

Koncernen	Aktiekapital	Bundna reserver	Fria reserver	Årets resultat	Totalt
Ingående eget kapital 2000	400.000	218.760	39.773	41.042	699.575
Överfört i ny räkning			41.042	-41.042	0
Lämnat koncernbidrag			-26.000		-26.000
Skatt avs lämnat koncernbidrag			7.280		7.280
Förändring av obeskattad reserv netto efter latent skatt		-7.977	7.977		0
Omräkningsdifferens			3.612		3.612
Årets resultat				50.735	50.735
Utgående eget kapital 2000	**400.000**	**210.783**	**73.684**	**50.735**	**735.202**

Moderbolaget	Aktiekapital	Bundna reserver	Fria reserver	Årets resultat	Totalt
Ingående eget kapital 2000	400.000	80.000	42.658	60.755	583.413
Överfört i ny räkning			60.755	-60.755	0
Omräkningsdifferens			725		725
Lämnat koncernbidrag			-26.000		-26.000
Skatt avs. lämnat koncernbidrag			7.280		7.280
Årets resultat				18.150	18.150
Utgående eget kapital 2000	**400.000**	**80.000**	**85.418**	**18.150**	**583.568**

Aktiekapital: 4.000.000 aktier à nom 100 kr.

SkandiaBanken Aktiebolag (publ), org. nr. 516401-9738, Stockholm är helägt dotterbolag till Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ), org. nr. 502017-3083, Stockholm.

KAPITALTÄCKNINGSANALYS

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

Kapitalbas, koncernen

I kapitalbasen ingår styrelsens förslag till boksluts- och vinstdispositioner.

Primärt kapital	
– Eget kapital	735.202
– Avgår goodwill (72%)	-7.230
Supplementärt kapital	
– Eviga förlagslån	200.000
– Tidsbundna förlagslån	300.000
Summa primärt och supplementärt kapital	**1.227.972**

Kapitalkrav för kreditrisker

Grupp	Poster i balansräkningen	Poster utanför balansräkningen	Summa placeringar	Vägningstal	Riskvägt belopp
A	403.422	0	403.422	0%	0
B	1.597.357	1.150	1.598.507	20%	319.701
C	7.311.417	21.178	7.332.595	50%	3.666.298
D	7.967.988	13.335	7.981.323	100%	7.981.323
Summa	**17.280.184**	**35.663**	**17.315.847**		**11.967.322**

Under de olika riskgrupperna ingår i huvudsak följande:

A. Fordran på eller garanterad av stat/centralbank inom OECD eller svensk kommun
B. Fordran på eller garanterad av kommuner, banker, vissa kreditinstitut inom OECD generellt samt kortfristiga fordringar avseende banker
C. Fordran mot säkerhet av pantbrev i bostadsfastigheter
D. Övriga fordringar/tillgångar

Kapitalkrav för risker i handelslagret, råvaru- och valutakursrisker

	Riskvägt belopp
Ränterisker	–
– varav för specifik risk	–
– varav för generell risk	–
Aktiekursrisker	*3.036*
– varav för specifik risk	1.012
– varav för generell risk	2.024
Överskridande av stora exponeringar	–
Avvecklingsrisker	–
Motpartsrisker och andra risker	–
Råvaruprisrisker	–
Valutakursrisker	268.911
Summa	**271.947**

Kapitaltäckningsgrad	**2000**	**1999**	**1998**	**1997**	**1996**
Total kapitalbas	1.227.972	1.190.028	943.665	836.186	876.076
Totalt riskvägt belopp för kreditrisker och risker i handelslagret, råvaru- och valutakursrisker	12.239.269	9.931.235	8.430.299	6.480.500	5.861.874
Total kapitaltäckningsgrad i %	10,03%	11,98%	11,19%	12,90%	14,95%

Kapitalbas, moderbolaget

I kapitalbasen ingår styrelsens förslag till boksluts- och vinstdispositioner.

Primärt kapital	
– Eget kapital	583.568
– Obeskattade reserver (72 %)	123.120
Supplementärt kapital	
– Eviga förlagslån	200.000
– Tidsbundna förlagslån	300.000
Summa primärt och supplementärt kapital	**1.206.688**

forts.

Kapitalkrav för kreditrisker

Grupp	Poster i balansräkningen	Poster utanför balansräkningen	Summa placeringar	Vägningstal	Riskvägt belopp
A	2.098.567	0	2.098.567	0%	0
B	1.578.958	1.150	1.580.108	20%	316.022
C	7.311.417	21.178	7.332.595	50%	3.666.297
D	6.340.235	13.335	6.353.570	100%	6.353.570
Summa	**17.329.177**	**35.663**	**17.364.840**		**10.335.889**

Kapitalkrav för risker i handelslagret, råvaru- och valutakursrisker

	Riskvägt belopp
Ränterisker	–
– varav för specifik risk	–
– varav för generell risk	–
Aktiekursrisker	3.036
– varav för specifik risk	1.012
– varav för generell risk	2.024
Överskridande av stora exponeringar	–
Avvecklingsrisker	–
Motpartsrisker och andra risker	–
Råvaruprisrisker	–
Valutakursrisker	*269.336*
Summa	**272.372**

Kapitaltäckningsgrad	**2000**	**1999**	**1998**	**1997**	**1996**
Total kapitalbas	1.206.688	1.198.614	941.865	833.987	873.987
Totalt riskvägt belopp för kreditrisker och risker i handelslagret, råvaru- och valutakursrisker	10.608.261	6.131.305	5.127.917	3.889.496	3.511.354
Total kapitaltäckningsgrad i %	11,37%	19,55%	18,37%	21,44%	24,89%

BOKFÖRDA OCH VERKLIGA VÄRDEN PÅ POSTER I OCH UTANFÖR BALANSRÄKNINGEN

I såväl banken som koncernens omsättningstillgångar föreligger endast mycket marginella skillnader mellan bokförda och verkliga värden. Det totala beloppet (undervärde) uppgår till ca. 88 Tkr och avser i sin helhet värdepapper.

Som anläggningstillgång redovisas värdepapper som avses att behållas till förfall. Verkligt värde av detta innehav är beräknat till 78 Tkr över bokfört värde.

Koncernens utlåning består till 78 % av utlåning med rörlig ränta som anpassas efter marknadsräntornas rörelser inom tre månader. Resterande krediter har räntor som är bundna på viss tid. Koncernens medelsanskaffning sker i allt väsentligt genom ränterörlig inlåning men viss finansiering sker även i fastförräntad in- och upplåning samt eget kapital. Som framgår av använda redovisningsprinciper avseende finansiella instrument sker ränteriskavtäckning för koncernens samlade innehav av fastförräntade lån genom användning av ränteswapar. Förfarandet innebär att ränteriskerna i koncernens balansräkning till största delen är helt neutraliserade.

Då såväl tillgångar som skulder är avsedda att behållas under hela räntebindningstiden och de eventuella förändringarna i marknadsvärdet (verkliga värdet) kan beräknas ske parallellt för såväl tillgångar som skulder har marknadsvärdering till verkligt värde inte ansetts erforderligt. Motivet för detta är att de tillgångs-och skuldposter som ingår i balansräkningen inte på ett meningsfullt sätt kan värderas till ett substantiellt marknadsvärde (verkligt värde).

Valutakursrisken vid finansiering av utlåning i norska kronor täcks i sin helhet av valutaterminskontrakt.

Balansposterna liksom derivatinstrumenten är värderade till balansdagskurs.

Verkliga och bokförda värden är lika avseende förvärvade och utställda köpoptioner.

BOKFÖRDA, VERKLIGA OCH NOMINELLA VÄRDEN PÅ DERIVATINSTRUMENT

Då de tillgångar som säkrats med hjälp av derivatinstrument i räntor eller valutor är avsedda att behållas till slutförfallodagen eller löpande omsättas har marknadsvärdering till verkligt värde av kontrakten inte ansetts nödvändigt, eftersom syftet med säkringen är att skydda ränte- och valutarisker i balansräkningen. Några orealiserade vinster eller förluster har inte skjutits upp genom användandet av derivatinstrument. De nominella beloppen uppgår till 3.919 Mkr.

Tillgångar som säkrats med hjälp av aktieanknutna derivat syftar till att säkringsredovisa indexutvecklingen i utfärdade aktieindexobligationer. Förvärvade köpoptioner och utställda köpoptioner är lika stora och uppgår till nominellt 53 Mkr. Det föreligger ingen skillnad mellan bokfört och verkligt värde.

RÄNTEBINDNINGSTIDER FÖR FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER KONCERNEN

Tillgångar Mkr	0-1 mån	< 3 mån	3-6 mån	6-12 mån	1-5 år	> 5 år	Totalt
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	136	0	0	0	0	0	136
Utlåning till kreditinstitut	1.274	0	0	0	0	0	1.274
Utlåning till allmänheten	4.842	5.261	287	526	2.275	212	13.403
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	0	296	0	10	0	0	306
Leasingobjekt	8	1.843	9	9	47	0	1.916
Övriga tillgångar	247	0	0	0	0	0	247
Summa	**6.507**	**7.400**	**296**	**545**	**2.322**	**212**	**17.282**
Skulder och eget kapital							
Skulder till kreditinstitut	186	43	0	0	0	0	229
In- och upplåning från allmänheten	11.744	2.624	213	347	201	0	15.129
Emitterade värdepapper m.m.	0	108	0	0	0	0	108
Efterställda skulder	0	500	0	0	0	0	500
Övriga skulder och eget kapital	1.316	0	0	0	0	0	1.316
Summa	**13.246**	**3.275**	**213**	**347**	**201**	**0**	**17.282**
Positioner som ej upptagits i balansräkningen							
Långa positioner	220	764	200	360	2.150	225	3.919
Korta positioner	1.705	2.214	0	0	0	0	3.919
Differens tillgångar och skulder inkl. positioner utanför balansräkningen	-5.254	5.575	-117	-162	-29	-13	0
Riskvikter	0,00%	0,20%	0,40%	0,70%	1,25-2,75%	3,25-3,75%	
Riskvägda nettoexponeringar	0,00	11,15	-0,47	-1,13	0,64	-0,56	**9,63**
Kumulativ räntekänslighet	-5.254	321	204	42	13	0	
Motsvarande riskvägd exponering för moderbolaget							**8,83**

RÄNTERISK KONCERNEN

Finansinspektionen föreskriver att beräkning skall göras av vilken resultatpåverkan en förändring av allmänna ränteläget med 1%-enhet har. Beräkningen sker i två steg. Dels beräknas en ”Räntenettorisk” vilken skall visa hur räntenettot påverkas under en ettårsperiod. Absolutvärdena av ränteriskerna i respektive valuta summeras till en total ränterisk. Därefter beräknas en ”Värdeförändringsrisk” på omsättningstillgångarna. En förändring av marknadsräntorna ger en omvärdering enligt denna modell med netto 10 Mkr för koncernen och 7 Mkr för moderbolaget.

De effekter som eventuella ändringar i marknadsräntorna får på en banks resultat avgörs av räntebindningstiden för bankens tillgångar respektive skulder. Ju längre räntebindningstiden är desto större är möjligheten att marknadsräntorna ändras före bindningstidens utgång och desto längre tid hinner en ändrad ränta påverka resultaträkningen innan kompensation kan ske. Olika räntebindningstider har därför i uppställningen åsatts olika riskvikter. Bindningstiden på mellan en och tre månader vägs med 0,20% och ju längre bindningstiden är desto högre riskvikt åsätts volymen. Ovanstående beräkning utgör schablonmässiga approximeringar för räntebundna tillgångar och skulder. Eftersom den helt övervägande delen av koncernens balansräkning kan räntejusteras eller är säkringsredovisad genom swapkontrakt är ränterisken låg. En omedelbar och bestående förändring av marknadsräntorna med 1%-enhet ger enligt ovan en teoretisk omvärdering av balansräkningen med netto ca. 10 (11) Mkr.

KREDITRISKEXPONERING BRUTTO OCH NETTO

Koncernen Mkr	Total kreditrisk-exponering	Värde av säkerheter avs. poster i balansräkningen	Total kreditrisk-exponering efter avdrag av säkerheter
Kreditinstitut	**1.597**	**0**	**1.597**
– Banker	1.262	–	1.262
– Bostadsinstitut	320	–	320
– Utländska banker	15	–	15
– Övr utl. kreditmarknadsbolag	0	–	0
Företag	**2.286**	**2.046**	**240**
– Bilfinansiering	1.734	1.579	155
– Skandiakonto	364	364	0
– Fastigheter	99	99	0
– Övrigt	89	4	85
Privatpersoner	**12.908**	**12.360**	**548**
– Bilfinansiering	3.658	3.227	431
– Skandiakonto	619	619	0
– Villa och fritidshus	7.324	7.324	0
– Bostadsrätter	829	829	0
– Övrigt	478	361	117
Offentlig sektor	**229**	**229**	**0**
– Staten	27	27	0
– Kommun	202	202	0
Summa	**17.020**	**14.635**	**2.385**
Motsvarande kreditexponering för moderbolaget	**16.621**	**13.051**	**3.570**

Med kredit avses fordringar och andra placeringar, bl.a. värdepapper exkl. aktier, i balansräkningen samt kreditåtaganden utanför balansräkningen, t.ex. derivatinstrument, garantier och borgensåtaganden.

Säkerhetsfördelning	Pantbrev	Borgen	Äganderättsförbehåll/ Leasing	Övriga säkerheter	Totalt värde av säkerheter
Kreditinstitut	–	–	–	–	–
– Banker	–	–	–	–	–
– Utländska banker	–	–	–	–	–
– Bostadsinstitut	–	–	–	–	–
Företag	**213**	–	**1.469**	**364**	**2.046**
– Bilfinansiering	114	–	1.465	–	1.579
– Månadsbetalning	–	–	–	364	364
– Fastigheter	99	–	–	–	99
– Övrigt	–	–	4	–	4
Privatpersoner	**8.062**	**125**	**2.489**	**1.684**	**12.360**
– Bilfinansiering	738	–	2.489	–	3.227
– Månadsbetalning	–	–	–	619	619
– Villa och fritidshus	7.324	–	–	–	7.324
– Bostadsrätter	–	–	–	829	829
– Övrigt	–	125	–	236	361
Offentlig sektor	–	–	**229**	–	**229**
– Staten	–	–	27	–	27
– Kommun	–	–	202	–	202
Summa	**8.275**	**125**	**4.187**	**2.048**	**14.635**
Motsvarande säkerhetsfördelning för moderbolaget	**7.424**	**125**	**3.453**	**2.048**	**13.051**

VINSTDISPOSITION

Till bolagsstämmans förfogande står:	
Balanserade vinstmedel	85.418.589
Årets resultat	18.148.644
Styrelsen och verkställande direktören föreslår att i ny räkning överföres	103.567.233

Koncernens disponibla vinstmedel uppgår till 124.419 Tkr.

Stockholm den 12 mars 2001.

Ulf Spång
Styrelseordförande

Gunnel Duveblad

Stefan Elving

Lennart Hagelin

Ove Johansson

Jonas Nyrén

Magnus Ohlsson

Göran Lenkel
Verkställande direktör

REVISIONSBERÄTTELSE

Till bolagsstämman i
SkandiaBanken Aktiebolag (publ)
Organisationsnummer 516401-9738

Vi har granskat årsredovisningen, koncernredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning i SkandiaBanken Aktiebolag (publ) för räkenskapsåret 2000. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för räkenskapshandlingarna och förvaltningen. 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 i rimlig grad försäkra oss om att årsredovisningen och koncernredovisningen inte innehåller väsentliga fel. 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 den samlade informationen i årsredovisningen och koncernredovisningen. Som underlag för vårt uttalande om ansvarsfrihet har vi granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i bolaget för att kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören är ersättningsskyldig mot bolaget. Vi har även granskat om någon styrelseledamot eller verkställande direktören på annat sätt har handlat i strid med aktiebolagslagen, lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag, bankrörelselagen eller bolagsordningen. Vi anser att vår revision ger oss rimlig grund för våra uttalanden nedan.

Årsredovisningen och koncernredovisningen har upprättats i enlighet med lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger därmed en rättvisande bild av bolagets och koncernens resultat och ställning i enlighet med god redovisningssed i Sverige.

Särskild förteckning över lån och säkerheter har upprättats i enlighet med vad som föreskrivs i aktiebolagslagen.

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

Stockholm den 22 mars 2001

Jan Birgerson Auktoriserad revisor	Klas Wiberg Auktoriserad revisor	Tommy Mårtensson Auktoriserad revisor Av Finansinspektionen förordnad revisor

SkandiaBanken Hamngatan 15, 106 55 Stockholm Telefon: 08-463 60 00 Telefax: 08-463 60 05 Internet: www.skandiabanken.se

EB-9271:4 Citat Media Production