



Årsredovisning 2002

Innehållsförteckning

Marknadskommentar	3
Verksamheten i sammandrag	4
Verksamhetsrapport 2002	5–9
Redovisning för verksamhetsåret 2002	10–11
Fem år i sammandrag, koncernen	12–13
Resultat- och balansräkningar	14–16
Redovisnings- och värderingsprinciper	17–19
Noter till resultat- och balansräkningar	20–36
Vinstdisposition	37
Revisionsberättelse	38

Omslagsbild: SkandiaBankens skyltfönster på Hamngatan 15 i Stockholm.
Bilder s 2, s 7, s 9: detaljfotografier på den K-märkta "MEA"-trappan i SkandiaBankens lokaler på Hamngatan 15 i Stockholm

Produktion och grafisk form: Citat Media Production AB
Fotograf: Mats Jakobsson, Sammelsuriet
Tryck: Jernström Offset AB



Marknadskommentar

"The past year, believe it or not, was surprisingly good". Ja, så sammanfattar faktiskt den ansedda affärstidningen The Economist den ekonomiska utvecklingen under 2002. Det är då givetvis inte börsutvecklingen man menar. Men tillväxten i världsekonomin blev faktiskt inte lika dålig som flertalet prognosmakare räknade med vid förra årsskiftet. Totalt sett växte världsekonomin med 1,5-2 procent under 2002, vilket var drygt en halv procentenhet högre än konsensusprognosen förra årsskiftet.

Det var främst tillväxten i USA som blev mycket högre än väntat, där BNP ökade med 2,4 procent mellan helåren 2001 och 2002. En mycket expansiv penning- och finanspolitik medförde att såväl privat som offentlig konsumtion ökade kraftigt under året.

Trots att tillväxten i världsekonomin blev högre än väntat så rasade världens börser under 2002. I USA och Japan sjönk börskurserna med nästan 20 procent. I Europa sjönk flera viktiga börser med 30-40 procent och i Sverige sjönk Affärsvärldens Generalindex med 37 procent.

Det kraftiga börsrasen torde snarast kunna förklaras av de omfattande redo-

visningsskandalerna i USA samt rädsla för att ett eventuellt krig mot Irak skall dämpa tillväxten i världsekonomin ytterligare. Redovisningsskandalerna i USA har medfört att aktiemarknaden drabbats av en stor förtroendekris. Mellan Enron, Tyco, Global Crossing samt WorldCom som anses stått för den största redovisningsskandalen i historien, går en röd tråd. Det är lätt att tro att kreativ bokföring snarare varit regel än undantag.

Det bör dock påpekas att det finns olika uppfattningar om hur ett eventuellt krig mot Irak kommer påverka såväl konjunktur som börskurser. Ett kort krig kan mycket väl medföra att oljepriset sjunker och att företagets investeringar, som varit låga under de senaste åren, åter börja öka. Ett sådant scenario skulle troligen även påverka börsen positivt. Ett långvarigt och kostsamt krig skulle däremot skapa osäkerhet och därmed dämpa företagets investeringar. Det skulle dessutom medföra att underskottet i den amerikanska budgeten ökar ytterligare, vilket kan medföra högre obligationsräntor. Ett sådant scenario – svagare tillväxt och högre räntor – brukar inte vara bra för börskurserna, man kan dock anta att scenariot delvis ligger

inbakat i dagens börskurser.

För närvarande är konjunkturläget ovanligt svårbedömt. Under hösten har det kraftiga börsrasen påverkat tillväxten negativt. Främst har det påverkat företagets investeringar medan hushållens konsumtion legat kvar på en relativt hög nivå. Men makrostatistiken är motstridig. En del inköpsindexar i såväl USA som Europa tyder på en viss förbättring av industrikonjunkturen under årets sista månader.

OECD-prognos: BNP-tillväxt i OECD-området 2000–2004

(Procentuell förändring från föregående år)

	2000	2001	2002	2003	2004
USA	3,8	0,3	2,3	2,6	3,6
Japan	2,6	-0,3	0,3	0,8	0,9
EMU	3,6	1,5	0,8	1,8	2,7
Sverige	4,4	0,8	1,9	2,5	2,8
OECD-totalt	3,8	0,7	1,7	2,2	3,0

ANM: Prel. utfall för 2002 och prognos från OECD Economic Outlook 72 (nov-2002) för 2003–2004.

Enligt OECD:s senaste prognos kommer konjunkturen förbättras successivt under innevarande och nästa år. Uppgången blir dock långsam och någon

riktig fart blir det inte förrän nästa år.

OECD påpekar dock att riskerna för en sämre utveckling än prognosen visar är påtagliga. Ett eventuellt krig mot Irak innebär givetvis störst risk men även problemet med den höga skuldsättningen hos amerikanska hushåll och näringsliv kan dämpa tillväxten.

Samtidigt skall man komma ihåg att OECD presenterade sin prognos innan president Bush presenterade sitt omfattande stimulanspaket för den amerikanska ekonomin. Detta paket innehåller bl a sänkta skatter för hushåll, förlängt arbetsmarknadsstöd, gynnsammare avskrivningsregler för företagen samt sänkt (eller slopad) skatt på aktieutdelningar. Syftet är att stimulera såväl den privata konsumtionen som företagets investeringar samt påverka börsen i positiv riktning. Om man får igenom paketet (eller delar av det) i senaten och kongressen bör det, allt annat lika, medföra att tillväxten i den amerikanska ekonomin blir högre än annars. Eftersom USA är loket i världsekonomin kommer detta även påverka omvärldens exportindustrier positivt.

Tillväxten i världsekonomin blev faktiskt klart bättre än väntat under 2002, trots det kraftiga börsfallet. En

positiv tolkning av detta är att många experter underskattat den underliggande tillväxtpotentialen i flera viktiga länder.

Så även om det finns påtagliga risker för en sämre utveckling än vad OECD räknar med, så finns det även en hel del möjligheter för bättre tillväxt. En utveckling i linje med OECD:s prognos bör vara positiv för börsen. I framtiden lär man dock inte kunna räkna med samma börsuppgångar som under slutet av 1990-talet. Det är troligt att man kommer betrakta uppgångar på 8-10 procent under ett år som bra börsår.

Sven-Arne Svensson
Chefekonom SkandiaBanken

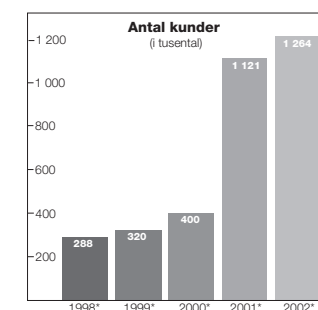
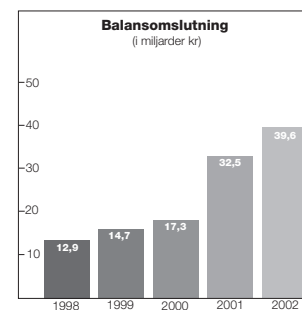
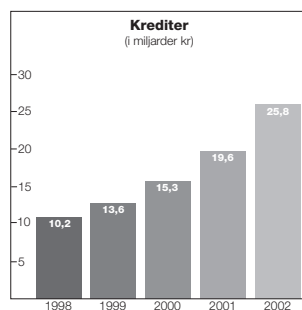
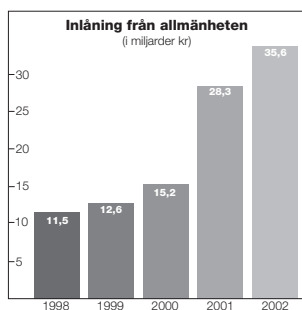
Verksamheten i sammandrag

Verksamheten i sammandrag

Koncernsiffror	2002	2001	2000	1999	1998
Inlåning från allmänheten, mdr	35,6	28,3	15,2	12,6	11,5
Antal kunder*, i tusental	1 264	1 121	400	320	288
Utlåning till allmänheten, mdr	25,8	19,6	15,3	13,6	10,2
Balansomslutning, mdr	39,6	32,5	17,3	14,7	12,9
Eget kapital efter latent skatt, Mkr	1 591	1 483	741	700	744
Rörelseresultat, Mkr	41	53	63	63	75
Räntabilitet	1,9%	3,1%	6,3%	6,0%	7,6%
I/K-tal före kreditförluster	1,0	1,04	1,06	1,2	1,2
Kapitalbas, Mkr	2 625	2 491	1 228	1 190	944
Kapitaltäckningsgrad	9,8%	10,8%	10,0%	11,9%	11,2%
Primärkapitalrelation	5,3%	5,6%	6,1%	6,9%	8,8%

I övrigt se nyckeltal sid 12.

*Uppgifter 1998-2000 avser Internetbanken.



*År 1998-2000 avser Internetbanken. År 2001/02 inkl. Rådgivningsbanken.

Verksamhets- rapport 2002

2002 karaktäriseras av en försvagad konjunktur i Norden. Börsen uppvisade ytterligare ett år av kraftfull regression och man får gå tillbaka till 30-talet för att hitta liknande siffror.

För banker och försäkringsbolag märktes detta mycket svaga börsår på såväl affärsvolymen som på kundernas minskade tilltro till aktier som placementsform.

SkandiaBanken, som verkar på flera olika marknader, har naturligtvis påverkats av denna utveckling. Vi kan konstatera att försäkringsparandet som helhet har minskat något samtidigt som det har skett en stor förskjutning från privatsparande till tjänstepension. Däremot kan vi se en fortsatt god utveckling av traditio-

nell bankinlåning och vi har ökat våra marknadsandelar på fondområdet.

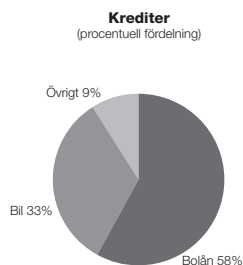
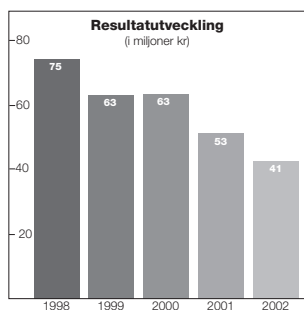
SkandiaBankens affärsidé lyder: SkandiaBanken erbjuder kvalificerad personlig rådgivning för privat- och företagskunder med behov av sparande och trygghet. Utifrån en helhetssyn på kunden skapar vi lättillgängliga lösningar med högt kunskapsinnehåll som ger valfrihet och mångfald.

Verksamheten har organiserats utifrån de tre geografiska marknaderna; Sverige, Norge och Danmark. De tre geografierna återspeglar tre utvecklingsstadier för SkandiaBanken; Danmark är en investeringsmarknad, Norge är i tillväxt och Sverige utgör en mogen marknad.

Under 2002 inträffade ett antal vikti-

ga händelser för SkandiaBanken. I början av året såldes Skandia Asset Management till Den norske Bank och i samband med det överfördes förmögenhetsförvaltning och Skandia Fonder till SkandiaBanken. Under året avtalades att sakkdistributionen för små och medelstora företag skulle överföras till If. Den viktigaste frågan för SkandiaBanken under 2002 var den kostnadsöversyn som genomfördes.

Resultatutvecklingen påverkades av de marknadsförändringar som skedde under året. SkandiaBankens koncernresultat uppgår till 41 (53).



Internetbanken

Internetbankens uppgift är att erbjuda en marknadsplats för finansiella tjänster och trygghetslösningar samt vara portalen in till den värld av finansiella tjänster och produkter som tillhandahålls inom Skandiakoncernen. Som producent av olika former av inlåning, lån och aktiehandel kompletterar vi Skandias övriga liv-, fond- och försäkringsrelaterade sparformer.

Via Internet erbjuder vi kunder möjlighet till en samlad överblick över sina tillgångar i banken samt även över sitt sparande i andra Skandiabolag. Internet gör det enklare att utföra transaktioner som dessutom är kostnadseffektiva vilket ger ökad möjlighet till bra villkor. Kunder skall uppleva våra tjänster som enkla att förstå och använda, vår verksamhet skall kännetecknas av hög tillgänglighet, kvalitet och öppenhet.

Verksamhetsområdena är Banktjänster, Bolån, Bilfinans, Aktiehandel och Fondhandel;

- Banktjänster innefattar inlåningskonto och tillhörande betalningstjänster.
- Bolån till villa, fritidshus och bostadsrätter.
- Bilfinansiering i samarbete med generalagenter och återförsäljare.

- Aktiehandel bedrivs på Stockholms, Oslos respektive Köpenhamns Fondbörs.
- Fondhandel bedrivs i Norge och Sverige med utbud från flera förvaltare.

Verksamhet bedrivs i Sverige, Norge och Danmark och har haft en god tillväxt under 2002. Kundbasen har växt med 120 000 (200 000) till 720 000 (600 000) kunder. Av kundbasen är 60 (54) procent Internetkunder dvs 441 000 (321 000). Inlåningen från allmänheten har växt med 26 (86) procent till 35,6 (28,3) miljarder och utlåningen med 31 (28) procent till 25,8 (19,6) miljarder.

I Sverige har kundbasen ökat med 30 000 (62 000) till 425 000 (395 000) kunder. Inlåningen har växt med 2,8 (4,9) miljarder till 20,5 (17,7) miljarder och utlåningen med 1,6 (1,6) till 15,3 (13,7) miljarder.

Vi har fortsatt att utveckla vår marknadsplats genom att lansera ett Låncenter på Internet. Här kan kunden bli en göra boendekalkyler och ränteanalyser genom att simulera olika räntebindningar och amorteringsalternativ. Kunden kan också jämföra sitt nuvarande bolån med våra villkor.

Vidare har vi lanserat en internetbank

för synskadade, som synkroniserar med de hjälpmedel som gör det möjligt för synskadade att använda Internet. I en stor landsomfattande undersökning framkom att SkandiaBanken hade flest nöjda kunder bland alla banker – 94 procent skulle välja SkandiaBanken igen om de åter valde bank. Det framkom också att SkandiaBankens kunder var mest positiva till sin Internetbanks funktionalitet.

I Norge har vårt koncept rönt fortsatt stor framgång. Den positiva utvecklingen sedan startåret 2000 har fortsatt under 2002. Antalet kunder uppgår till 224 000 (161 000). Inlåningen har växt från 7,9 miljarder till 11,9 miljarder och utlåningen med 3,9 miljarder till 9,0 miljarder. Verksamheten har uppnått ett positivt resultat för 2002 efter två års underskott under etableringsfasen.

Under 2002 mottog SkandiaBanken i Norge "Kundetilfredshetsprisen". Utmärkelsen är baserad på intervjuer av norska kunder i forskningsprojektet Norsk Kundebarometer (NKB) vid Handelshøyskolen BI. SkandiaBanken i Norge hade de mest nöjda kunderna i jämförelse mellan 118 företag i 27 branscher och det var första gången en bank fick utmärkelsen.

Vidare erhöll SkandiaBanken guld i klassen "Beste lønnskonto" och silver i klassen "Totalbank for veietablettere" i årets Bank-NM (Norgesmesterskapet i Bank) arrangerat av magasinet Dine Penger. I en ny Nettbankrapport från analysföretaget Norsk Gallup är SkandiaBanken den näst största Internetbanken.

I Danmark förvärvade vi i april 2001 Din Bank som bytte namn till SkandiaBanken. Antalet kunder uppgår till 68 000 (44 000). Inlåningen har ökat till 3,2 (2,7) miljarder och utlåningen till 1,5 (0,8) miljarder.

Verksamheten uppvisar ett underskott då vi fortfarande är i uppbyggnadsfasen, underskott prognostiseras även för 2003, men från 2004 beräknas resultatet bli positivt. Verksamheten följer planen från förvärvstidpunkten då det sattes ett mål om 100 000 kunder före 2003 års slut.

Den årliga analysen av 42 danska banker i månadstidningen "Penge & Privatøkonomi" bekräftar återigen att bankkunderna med fördel kan byta till SkandiaBanken.

Rådgivningsverksamhet

Verksamheten är koncentrerad kring rådgivning i olika former av sparande inom de två segmenten privat- och företagsmarknad. Den historiska inriktningen har varit distribution av försäkringssparande och trygghetslösningar. I uppdraget har det också legat ett distributionsansvar för If:s produkter till små och medelstora företag. Den senare delen har överlåtits till If från och med 2003-01-01.

Marknaden för försäkringssparande påverkas i likhet med andra sparandeformer av konjunktur och börsutveckling, särskilt på privatmarknaden. Den totala marknaden för försäkringssparande har de senaste åren haft en stabil tillväxt med en viss tillbakagång under 2002. Det har skett en omfördelning mellan de olika segmenten privat och företag. Idag utgör företagsmarknaden runt 70 procent och fortsätter att växa.

2002 har varit en händelserik period, dels beroende på marknadsförändringar och dels på förändringar inom bolaget. Vi har sett över vår kostnadsstruktur för att anpassa organisationen efter marknaden.

Rådgivning utgör idag en allt viktigare funktion. I en värld med ökade valmöjligheter behöver det stora flertalet hjälp

med att fatta beslut. Rådgivningsverksamheten står för 33 procent av Skandias försäljning i Sverige. Därmed har vi försvarat vår marknadsandel.

I Norge vänder sig rådgivningen i första hand till välbärgade privatpersoner med behov av rådgivning och lösningar kring placeringar, finansiering, försäkring, pension och skatter. Marknadssituationen har medfört en lägre efterfrågan än ursprungligen prognostiserat, varför organisationen under 2002 har anpassats. Verksamheten bedrivs nu i Oslo, Bergen och Trondheim och är väl rustad för att möta marknadens efterfrågan 2003.

SkandiaBanken rådgivning **i Danmark** vänder sig till utvalda kundsegment av företag som är i behov av rådgivning och lösningar kring liv- och pensionsförsäkring. Under året såldes verksamheten som bedrev distribution av skadeförsäkringar till försäkringsbolaget If, vilket berörde 26 anställda. En enhet för privatekonomisk rådgivning, liknande SkandiaBankens rådgivning i Sverige och Norge, etablerades för att möta efterfrågan från välbärgade privatpersoner med behov av rådgivning och lösningar kring placeringar, finansiering, försäkring, pension och skatter. Även den danska verk-

samheten har anpassats till marknadssituationen och verksamheten bedrivs nu i Köpenhamn, Odense och Århus och är väl rustad för att möta marknadens efterfrågan 2003.

Fonder

SkandiaBanken bedriver verksamhet med värdepappersfonder i helägda dotterbolagen Skandia Fonder AB och Carlson Läraryfonder AB (Fondbolagen). Verksamheten i Carlson Läraryfonder AB riktar sig främst till medlemmar i Läraryförbundet och Lärarnas Riksförbund och bedrivs i samråd med förbunden.

Fondbolagen förvaltar sammanlagt 32 värdepappersfonder – aktiefonder, räntefonder och blandfonder – med ett sammanlagt värde av 26,3 miljarder kronor. Affärsidén är att erbjuda ett brett fondsortiment med fonder som är konkurrenskraftiga avseende både avkastning och kostnader.

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



Förvaltningen och administrationen av fondernas värdepappersinnehav sköts av DnB Asset Management (DnB), den ledande förvaltningsorganisationen i Norden med global närvaro. Samarbetet med DnB innebär att värdepappersförvaltningen får mycket goda resurser samtidigt som skalfördelar ökar kostnadseffektiviteten.

År 2002 var dramatiskt för fondsparare och fondbolag. Den globala börsnedgången minskade värdet av befintligt aktierelaterat fondsparande och medförde minskat nysparande och ökade uttag. Sparandet i räntefonder fick dock ett rejält uppsving – sjunkande räntor höjde värdet på befintligt sparande och nysparandet ökade kraftigt. Totalt netto sparades 57,2 miljarder kr på den svenska fondmarknaden varav 17,3 i aktiefonder, 33,2 i räntefonder, 2,4 i blandfonder och 4,2 i övriga fonder.

Fondbolagen utvecklades väl relativt konkurrenterna tack vare en god exponering mot tjänstepensionsmarknaden genom SkandiaLink och ett starkt utbud av räntefonder. Nettosparandet i våra fonder uppgick till 2,7 miljarder kronor, varav 0,6 i aktiefonder, 1,8 i räntefonder och 0,3 i blandfonder. Vår marknadsandel

av nettosparandet uppgick således till 5,7 procent. Fondförmögenheten var 30,5 miljarder kr vid årets ingång och 26,3 miljarder kr vid årets utgång. Vår marknadsandel av den totala fondförmögenheten på den svenska fondmarknaden uppgick per 2002-12-31 till 3,7 procent.



Redovisning för verksamhetsåret 2002

Styrelsen och verkställande direktören för SkandiaBanken Aktiebolag (publ) 516401-9738 får härmed avge årsredovisning för koncernens verksamhet 2002.

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

SkandiaBanken

SkandiaBanken erbjuder kvalificerad personlig rådgivning för privat- och företagskunder med behov av sparande och trygghet. Utifrån en helhetssyn på kunden skapar SkandiaBanken lättillgängliga lösningar med högt kunskapsinnehåll som ger valfrihet och mångfald. Verksamheten inriktar sig på två av delarna i Skandias värdekedja: produktifiering och distribution.

SkandiaBanken verkar i huvudsak inom tre geografiska marknader: Sverige, Norge och Danmark. Därutöver finns två enheter för förmögenhetsförvaltning i Luxemburg och England.

SkandiaBanken är med sitt konkurrenskraftiga kunderbudande en utmanare på den nordiska bankmarknaden för sparande- och trygghetslösningar. Målet med kunderbudandet är att såväl förenkla som berika kundernas vardags-

ekonomi och ekonomiska framtid. Det gör SkandiaBanken genom att erbjuda bra villkor, enkelhet och tillgänglighet.

Koncernens och bankens struktur

SkandiaBanken Aktiebolag (publ) bildades 1 juli 1994 och är ett helägt dotterbolag till Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ). SkandiaBanken har förutom dotterbolag enligt not 19, även filialverksamhet i Norge.

SkandiaBanken har per den 1 januari 2002 förvärvat Skandia Fonder AB, Carlson Lärarfonder AB samt 51 procent av aktierna Skandia Partners S.A. (Luxemburg). Dessutom har delar av den diskretionära förvaltningen, tidigare bedrivna inom Skandia Kapitalförvaltning AB, förvärvats. De svenska verksamheterna har förvärvats av Försäkringsaktiebolaget Skandia och Skandia Partners S.A. har förvärvats från B. Carlson Investment Management AB.

Koncernens och bankens ställning

Utlåning till allmänheten har ökat med 6,3 mdr till 25,8 (19,6) mdr. Utlåningen i Norge ökade med 3,9 mdr, i Sverige med

1,6 mdr och med 0,7 mdr i Danmark, se vidare not 16.

Inlåning från allmänheten har ökat med 7,3 mdr till 35,6 (28,3) mdr. Inlåningen i Norge ökade med 3,9 mdr, i Sverige med 2,8 mdr och i Danmark med 0,6 mdr, se vidare not 42.

Av koncernen förvaltda fondförmögenhet uppgår totalt till 28,4 mdr per sista december.

Antalet kunder uppgår till 1 264 000, en ökning med 143 000 kunder under 2002.

Koncernens och bankens resultat

Vid resultatjämförelser bör noteras att rådgivningsverksamheten förvärvades per den 1 juli 2001 och därför ingår med 6 månader under 2001, men med 12 månader under 2002. Dotterbolaget SkandiaBanken A/S i Danmark förvärvades 1 april 2001. Jämförelse för 2001 saknas också för Fondverksamheten som förvärvades med verkan 1 januari 2002.

Intäkter – Koncernens räntenetto, efter planliga avskrivningar av leasingobjekt, har ökat med 92 Mkr till 656 Mkr, beroende på volymexpansion. Placeeringsmarginalen har dock varit lägre än föregående år. Årets finansiella intäkter

från dotterbolag till moderbolaget uppgår till 139 (112) Mkr och motsvarande belopp för övriga koncernbolag (systerbolag) uppgår till 94 (71) Mkr. De finansiella kostnaderna från koncernbolag (systerbolag) uppgår till 86 (77) Mkr.

Provisionsnettot i koncernen har ökat med 700 Mkr till 1 385 Mkr. Ökningen förklaras av att förvärvade verksamheter, Fondbolagen samt rådgivningsverksamheten, under 2002 funnits i koncernen under hela kalenderåret medan jämförelsetal för 2001 saknas helt eller delvis. Den negativa börsutvecklingen har medfört en minskad fondförmögenhet och lägre nettoomsättning av fond- och aktierelaterade produkter.

Kostnader – De administrativa kostnaderna har ökat med 798 Mkr från 1 163 Mkr till 1 961 Mkr. Personalkostnader har ökat med 72 procent, vilket främst kan förklaras av ovanstående jämförelseproblematik. Volymexpansion på in- och utlåningssidan har medfört ökade transaktionskostnader i takt med volymökningen.

Kostnaden för omstrukturering, vilken uppgick till 155 Mkr, har täckts till sin helhet av moderbolaget Skandia. Marknadsföringskostnader har minskat med 15 Mkr.

Kreditförluster – Årets nettokostnad för kreditförluster i koncernen uppgick till -9 (-3) Mkr, varav 5 Mkr avser individuellt värderade lånefordringar och 4 Mkr avser gruppvis värderade fordringar.

Resultat- och vinstdisposition – Koncernens rörelseresultat uppgick till 41 Mkr jämfört med 53 Mkr föregående år. Moderbolagets rörelseresultat uppgick till 28 (68) Mkr.

Styrelsens förslag till vinstdisposition återfinns på sidan 37.

Likviditet och kapitalbehov

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

Kapitaltäckningsgraden uppgick till 9,84 (10,83) procent. SkandiaBanken har under året erhållit aktieägartillskott på 194 Mkr samt lämnat ett koncernbidrag till moderbolaget på 134 Mkr. Kapitaltäckningssituationen framgår av särskild kapitaltäckningsanalys, not 35.

Viktiga händelser

Under 2002 inträffade ett antal viktiga händelser för SkandiaBanken.

I början av året avyttrades Skandia Asset Management (SAM) till Den norske Bank (DnB) och i samband härmed överfördes viss förmögenhetsförvaltning, Skandia Fonder samt Carlson Läraryfonder från SAM till SkandiaBanken.

SkandiaBanken genomgick ett omfattande förändringsarbete för att anpassa rådgivningsorganisationen till marknadsituationen.

Under året beslutades att per januari 2003 överlåta distributionsverksamheten av skadeförsäkringar för små och medelstora företag till försäkringsbolaget If.

Under januari månad 2003 ägde ett VD-skifte rum. Vice verkställande direktör Göran Lenkel efterträdde Peter Carrick som verkställande direktör.

Förväntad framtida utveckling

Målsättningen är att inlåningsutvecklingen i första hand skall omsättas i långsiktigt sparande och i andra hand i en utökad kreditgivning. Under 2003 kommer banken att fokusera på lönsamhet och distribution av sparprodukter.

Riskhantering

Finansiella risker och andra risker – SkandiaBankens verksamhet exponeras

för ett antal risker. Dessa risker övervakas och kontrolleras för att begränsa påverkan på koncernens resultat och ställning. All affärsdrivande verksamhet är riskexponerad. För SkandiaBanken är de mest framträdande riskerna ränterisk, kreditrisk, likviditetsrisk, valutarisk samt operativ risk. Genom en fortlöpande uppföljning av dessa risker reduceras påverkan på avkastningen och koncernens finansiella styrka.

Det övergripande regelverket avseende styrning, information och intern kontroll är ett av styrelsens och ledningens grundläggande instrument för verksamhetsstyrning och för att upprätthålla god intern kontroll. Inom regelverket fastställs även ramarna för risklimiter. Det är affärsområdeschefer som är ansvariga för att hantera och kontrollera riskerna i respektive verksamhet. Den metodik som banken bl a använder sig av för att identifiera och bedöma sina risker är en Risk Self Assessment modell. Internrevisionsens årliga granskningsplan utgår från de identifierade riskerna i verksamheten.

De olika risktyperna, och deras påverkan på SkandiaBanken, beskrivs i not 43.

Klagomål och tvister

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

Fem år i sammandrag, koncernen

NYCKELTAL

Volymutveckling	2002	2001	2000	1999	1998
Utlåning till allmänheten inkl leasing, Mkr	25 778,5	19 604,6	15 318,8	13 629,0	10 237,4
Förändring under året, %	31%	28%	12%	33%	21%
Total in- och upplåning från allmänheten, inkl emitterade obligationer, Mkr	35 618,6	28 264,4	15 219,6	12 640,9	11 478,8
Förändring under året, %	26%	86%	20%	10%	51%
Medelvolym (Balansomslutning), Mkr	36 930,6	25 794,9	16 587,1	14 910,9	11 351,8
Förändring under året, %	43%	56%	11%	31%	30%
Kapitaltäckningsmått	2002	2001	2000	1999	1998
Kapitaltäckningsgrad:					
Kapitalbas i % av riskvägda placeringar	9,84%	10,83%	10,03%	11,98%	11,19%
Primärkapitalrelation:					
Primärkapital i % av riskvägda placeringar	5,34%	5,61%	6,08%	6,95%	8,83%
Resultatmått	2002	2001	2000	1999	1998
Placeringsmarginal:					
Räntenetto i % av medelvolym (Balansomslutning)	1,78%	2,19%	2,70%	2,37%	2,66%
Intjäningsförmåga:					
Rörelseresultat exkl kreditförluster i % av medelvolym (Balansomslutning)	0,13%	0,22%	0,31%	0,45%	0,69%
Avkastning på totalt kapital:					
Rörelseresultat i % av medelvolym (Balansomslutning)	0,11%	0,21%	0,38%	0,42%	0,66%
Räntabilitet på eget kapital:					
Rörelseresultat efter schablonskatt i % av genomsnittligt eget kapital	1,93%	3,09%	6,33%	5,86%	7,64%

forts Resultatmått	2002	2001	2000	1999	1998
I/K-tal före kreditförluster: Räntenetto och rörelseintäkter i relation till summa kostnader exkl kreditförluster	1,02	1,04	1,09	1,17	1,22
I/K-tal efter kreditförluster: Räntenetto och rörelseintäkter i relation till summa kostnader inkl kreditförluster	1,02	1,04	1,11	1,16	1,20
Problemkrediter	2002	2001	2000	1999	1998
Reserveringsgrad för osäkra fordringar: Reserv för sannolika kreditförluster i % av osäkra fordringar brutto	52,3%	57,2%	37,2%	74,6%	36,9%
Andel osäkra fordringar: Osäkra fordringar netto i % av total utlåning till allmänheten, leasing och kreditinstitut (exkl banker)	0,1%	0,1%	0,4%	0,1%	0,2%
Kreditförlustnivå: Kreditförluster i % av ingående balans för utlåning till allmänheten, leasing, kreditinstitut (exkl banker)	0%	0%	0%	0%	0%
Övriga uppgifter	2002	2001	2000	1999	1998
Medelantal anställda	1 480	1 019	328	270	230

RESULTAT- OCH BALANSRÄKNINGAR 2002–1998, KONCERNEN FEM ÅR I SAMMANDRAG
Mkr

Resultaträkning	2002	2001	2000	1999	1998
Ränteintäkter ¹⁾	2 190	1 679	1 065	857	787
Räntekostnader ¹⁾	-1 533	-1 115	-617	-504	-485
Provisioner, netto	1 385	685	150	96	128
Nettoresultat av finansiella transaktioner	13	5	1	0	-1
Övriga intäkter	51	64	49	12	12
Summa intäkter	2 106	1 318	648	461	441
Allmänna administrationskostnader	-1 961	-1 163	-547	-357	-319
Övriga rörelsekostnader	-95	-99	-50	-37	-44
Kreditförluster	-9	-3	12	-4	-3
Summa kostnader	-2 065	-1 265	-585	-398	-366
Nedskrivning av finansiella anläggnings-tillgångar	-	-	-	0	0
Rörelseresultat	41	53	63	63	75
Aktuell skatt och uppskjuten skatt	-36	-4	-5	-22	-22
Minoritetsintresse	-1	-	-	-	-
Årets resultat	4	49	58	41	53

1) Räntenetto inkl planenliga avskrivningar leasing

Balansräkning	2002	2001	2000	1999	1998
Kassa	225	229	136	25	11
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	2 094	989	0	0	0
Utlåning till kreditinstitut	1 344	3 288	1 274	306	29
Utlåning till allmänheten	25 778	19 605	15 319	13 629	10 237
Räntebärande värdepapper	9 435	7 400	307	306	2 416
Aktier och andelar	22	22	6	5	4
Immateriella och materiella tillgångar	334	326	41	39	19
Övriga tillgångar	415	631	215	355	209
Summa tillgångar	39 647	32 490	17 298	14 665	12 925
Skulder till kreditinstitut	352	484	229	174	118
In- och upplåning från allmänheten	35 619	28 264	15 129	12 316	11 171
Emitterade värdepapper	-	-	108	325	308
Övriga skulder	882	1 059	590	650	384
Efterställda skulder	1 200	1 200	500	500	200
Summa skulder	38 052	31 007	16 557	13 965	12 181
Eget kapital	1 591	1 483	741	700	744
Minoritetens andel av eget kapital	4	-	-	-	-
Summa skulder och eget kapital	39 647	32 490	17 298	14 665	12 925

Resultat- och balansräkningar

RESULTATRÄKNING					
Tkr		2002	2001	2002	2001
		Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
Ränteintäkter	not 1	2 189 563	1 679 433	1 876 487	1 426 639
Leasingintäkter	not 1	–	–	480 775	490 095
Räntekostnader	not 1	-1 533 225	-1 115 457	-1 439 237	-1 043 273
Erhållna utdelningar	not 2	392	248	79	41
Provisionsintäkter	not 3	1 640 819	743 205	1 308 061	708 096
Provisionskostnader	not 4	-255 840	-58 342	-99 459	-44 760
Nettoreultat av finansiella transaktioner	not 5	13 341	5 405	3 863	84
Övriga rörelseintäkter	not 6	51 218	63 821	75 388	82 039
Summa rörelseintäkter		2 106 268	1 318 313	2 205 957	1 618 961
Allmänna administrationskostnader	not 7	-1 961 405	-1 162 976	-1 727 644	-1 065 945
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	not 8	-49 503	-37 137	-424 545	-433 742
Övriga rörelsekostnader	not 9	-45 824	-61 659	-21 859	-47 962
Summa kostnader		-2 056 732	-1 261 772	-2 174 048	-1 547 649
Kreditförluster, netto	not 10	-8 957	-3 465	-4 237	-2 839
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt		40 579	53 076	27 672	68 473
Bokslutsdispositioner	not 11	–	–	1 000	-32 000
Aktuell skatt	not 12	-5 565	-3 422	4	-3 145
Uppskjuten skatt	not 12	-30 009	-761	-26 045	15 655
Minoritetsintresse		-802	–	–	–
Årets resultat		4 203	48 893	2 631	48 983

BALANSRÄKNING

Tillgångar Tkr		2002	2001	2002	2001
		Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
Kassa och tillgodohavanden hos centralbank	not 13	224 850	229 210	146 010	215 797
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	not 14	2 093 841	988 728	1 101 070	–
Utlåning till kreditinstitut	not 15	1 344 347	3 287 861	3 057 398	4 326 930
Utlåning till allmänheten	not 16	25 778 496	19 604 618	20 164 227	15 470 254
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	not 17	9 434 710	7 400 037	8 977 001	6 752 285
Aktier och andelar m m	not 18	22 224	22 027	5 235	5 215
Aktier och andelar i koncernföretag	not 19	–	–	944 821	933 431
Immateriella tillgångar	not 20	281 144	266 118	45 576	8 973
Materiella tillgångar	not 21	52 878	60 348	1 532 725	1 422 407
Övriga tillgångar	not 22	173 076	371 628	197 549	333 366
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	not 23	241 830	259 528	209 288	356 135
Summa tillgångar		39 647 396	32 490 103	36 380 900	29 824 793
Koncernfordringar		444 399	350 000	2 782 261	1 871 930

Skulder, avsättningar och eget kapital		2002	2001	2002	2001
		Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
Skulder till kreditinstitut	not 24	351 560	484 304	261 317	429 218
In- och upplåning från allmänheten	not 25	35 618 599	28 264 426	32 403 088	25 605 043
Övriga skulder	not 26	330 548	461 963	512 575	639 114
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	not 27	323 798	485 378	255 872	445 255
Avsättningar	not 28	228 331	111 370	107 673	–
Efterställda skulder	not 29	1 200 000	1 200 000	1 200 000	1 200 000
Summa skulder och avsättningar		38 052 836	31 007 441	34 740 525	28 318 630
Obeskattade reserver	not 30	–	–	202 000	203 000
Aktiekapital		400 000	400 000	400 000	400 000
Andra fonder		236 399	234 124	80 000	80 000
Balanserad vinst		950 253	799 645	955 744	774 180
Årets resultat		4 203	48 893	2 631	48 983
Summa eget kapital	not 31	1 590 855	1 482 662	1 438 375	1 303 163
Minoritetens andel av eget kapital		3 705	–	–	–
Summa skulder, avsättningar och eget kapital		39 647 396	32 490 103	36 380 900	29 824 793
Koncernskulder		1 200 000	1 200 000	1 200 000	1 200 000

Poster inom linjen

Övriga ställda säkerheter	not 32	1 351 705	405 590	1 350 553	405 590
Ansvarsförbindelser	not 33	19 354	7 774	8 890	–
Åtaganden	not 34	7 934 247	7 185 317	7 630 161	6 970 427

Noter ej direkt relaterade till enskilda resultat- och balansposter

- not 35 Kapitaltäckningsanalys
- not 36 Bokförda och verkliga värden på poster i balansräkningen
- not 37 Bokförda, verkliga och nominella värden på derivatinstrument
- not 38 Räntebindningstider för finansiella tillgångar och skulder
- not 39 Ränterisk
- not 40 Kreditriskexponering
- not 41 Kontrakterade lokalhyror
- not 42 Tillgångar och skulder fördelat på väsentliga valutor
- not 43 Riskhantering

KASSAFLÖDESANALYS (indirekt metod), Mkr Den löpande verksamheten	2002	2001	2002	2001
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
Rörelseresultat	41	53	28	68
<u>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet</u>				
Orealiserad del av nettoresultat av finansiella transaktioner	-2	0	1	0
Avskrivning av inventarier	30	22	26	20
Avskrivning av immateriella anläggningstillgångar	19	15	2	1
Kreditförluster	14	8	10	7
Betald inkomstskatt	0	0	0	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före ändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	102	98	67	96
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten inkl leasing	-6 187	-4 294	-4 823	-3 119
Ökning/minskning av aktier, omsättningstillgångar	0	0	0	0
Ökning/minskning av in- och upplåning från allmänheten samt emitterade värdepapper	7 354	13 088	6 798	10 429
Ökning/minskning av tillgångar/skulder till kreditinstitut	2 117	-2 220	1 363	-2 438
Ökning/minskning av övriga tillgångar och skulder	53	236	120	74
Kassaflöde från den löpande verksamheten	3 439	6 908	3 525	5 042

Investeringsverksamheten	2002	2001	2002	2001
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
Förvärv av dotterbolag, anläggningstillgångar	-	-	-11	-479
Ökning/minskning av materiella anläggningstillgångar	-23	-52	-17	-45
Ökning/minskning av immateriella anläggningstillgångar	-35	-271	-39	-10
Ökning/minskning av värdepapper, anläggningstillgångar	-3 138	-8 083	-3 327	-6 445
Ökning/minskning av finansiella anläggningstillgångar	-1	-16	0	1
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-3 197	-8 422	-3 394	-6 978
Finansieringsverksamheten				
Förlagslån	-	700	-	700
Utbetalt koncernbidrag	-	-145	-	-145
Aktieägartillskott	60	650	60	650
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	60	1 205	60	1 205
Årets kassaflöde	302	-309	191	-730
Likvida medel vid periodens början	916	1 225	475	1 206
Likvida medel vid periodens slut	1 218	916	666	475
Likvida medel	2002	2001	2002	2001
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	225	229	146	216
Utlåning till kreditinstitut	1 345	1 171	781	688
Skulder till kreditinstitut	-352	-484	-261	-429
Likvida medel	1 218	916	666	475

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

Redovisnings- och värderingsprinciper

Koncernens årsredovisning är upprättad enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL), Finansinspektionens tillämpningsföreskrifter samt Redovisningsrådets rekommendationer.

Koncernredovisning

Koncernen omfattar SkandiaBanken och dotterbolag där banken innehar mer än 50 procent av röstvärdet.

Koncernredovisningen har upprättats med tillämpning av förvärvsmetoden. Detta innebär att det bokförda värdet av dotterbolagsaktierna elimineras mot dotterbolagets egna kapital vid förvärvstillfället. Tillämpningen av förvärvsmetoden medför att koncernens egna kapital utgörs av moderbolagets egna kapital och den del av dotterbolagens egna kapital som intjänats efter förvärvstidpunkten.

Omräkning av resultat- och balansräkningar i de utländska enheterna har skett enligt dagskursmetoden. Tillgångar, förutom aktier i dotterbolag som värderas till anskaffningskurs, skulder och minoritetsandel omräknas till balansdagskurs. Resultaträkningen värderas till genomsnittskurs under året. De omräkningsdifferenser som uppkommer redovisas

direkt i eget kapital.

Resultatet i förvärvade verksamheter ingår i koncernredovisningen för den del av året som verksamheten tillhört banken.

Värdering av tillgångar och skulder i utländsk valuta

Förutom omräkning av resultat- och balansräkningar för de utländska dotterbolagen enligt ovan föreligger utländsk valuta i moderbolaget i form av inlåning från filialverksamheten i Norge samt efterställt förlagslån till banken i Danmark. Valutarisken för in- och utlåning i moderbolaget från dessa verksamheter täcks i sin helhet av valutaterminskontrakt. Uppkomna omräkningsdifferenser förs mot eget kapital.

Övriga mindre belopp föreligger för tillgångar och skulder i utländsk valuta och värderas till balansdagens mittkurs. Orealiserade uppkomna kurseffekter förs till nettoresultat av finansiella transaktioner.

Redovisning av finansiella instrument

Räntebärande värdepapper som avses att behållas till förfall redovisas som anläggningstillgångar och upptas till

anskaffningsvärdet. Med räntebärande värdepapper avses belåningsbara statskuldförbindelser, obligationer och andra räntebärande värdepapper. 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.

En mindre del av koncernens totala räntebärande värdepappersportfölj innehas av SkandiaBanken i Danmark och är upptagna till officiellt noterade kurser per balansdagen.

Aktier och andelar som innehas på lång sikt klassificeras som anläggningstillgång och är bokförda till sitt anskaffningsvärde. Aktier och andelar vilka innehas för handel redovisas som omsättningstillgång och redovisas enligt lägsta värdets princip.

Då banken tillämpar säkringsredovisning för finansiella tillgångar och skulder värderas instrumenten enligt samma

princip som den skyddande tillgången eller skulden. Derivatinstrument används för att eliminera ränterisk och valutarisk och är avsedda att behållas till slutförfalldagen.

Verkligt värde

I såväl bankens som koncernens omsättningstillgångar föreligger inga skillnader mellan bokförda och verkliga värden. I not lämnas upplysning om verkligt värde för belåningsbara statsskuldförbindelser samt obligationer och andra räntebärande värdepapper. Verkligt värde för sådana anläggningstillgångar bestäms antingen utifrån officiella noteringskurser alternativt görs estimat för sådana värdepapper där banken t ex är enda innehavare. Metoden där estimering görs av verkligt värde utgår, avseende certifikat, från statsskuldväxelräntan med påslag för ursprunglig marginal och motsvarande diskontering sker för FRN-lån med utgångspunkt från Stibor.

Ut- och inlåning

Utlåning klassificeras som finansiell anläggningstillgång och redovisas till anskaffningsvärde på likviddagen och därefter med hänsyn till avdrag för konstaterade och sannolika kreditförluster. Utlåningen inkluderar även finansiella

leasingavtal vilka redovisas som fordran i koncernens balansräkning och i den juridiska personen under rubriken Materiella tillgångar, se vidare nedan under Materiella och immateriella tillgångar.

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

I moderbolaget redovisas leasingintäkter brutto som ränteintäkt d v s exklusive avskrivningsdelen. I koncernen redovisas leasingintäkter netto som ränteintäkt d v s med hänsyn till avskrivningsdelen.

Inlåning redovisas till upplupet anskaffningsvärde och periodens räntekostnader avser gjorda betalningar plus förändringar av upplupet anskaffningsvärde.

Problemkrediter

Problemkrediter utgörs av osäkra och oreglerade fordringar. I det följande definieras dessa begrepp samt anges vilka särskilda redovisningsregler som i förekommande fall gäller.

Som osäker fordran redovisas sådana lånefordringar för vilka osäkerhet föreligger att betalningsvillkoren inte fullföljs enligt kontraktsvillkoren. Om säker-

heten inte täcker kapitalbelopp och räntor med betryggande marginal anses fordran vara osäker. När en fordran klassificeras som osäker 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 balanseras från tidigare år redovisas som kreditförlust.

Värdering av osäkra lånefordringar sker utifrån två värderingsmetoder:

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

kastningsförmåga, beskaffenhet och läge.

- Utifrån det observerbara marknadsvärdet för lånefordringar utan säkerhet. Med denna metod avses att värdet på lånefordran bestäms utifrån fastställande av verkligt värde på balansdagen. Exempel på sådana lånefordringar är privatlån och kontokrediter, ett försiktigt värde efter omkostnader beräknas.

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 betalningsansånd. Redovisning av ränta sker som för osäker fordran.

Pensionskostnader

Koncernens pensionsförpliktelser täcks genom försäkringar och redovisas under personalkostnader i resultaträkningen.

Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar

Avskrivning enligt plan av 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 datorutrustning sker på tre år medan övriga inventarier skrivs av på fem år.

Den goodwill som uppkom i samband med det strategiska förvärvet av Din Bank A/S, namnändrat till SkandiaBanken Danmark A/S, har bedömts ha en ekonomisk livslängd om 20 år. Övrig goodwill har bedömts ha en ekonomisk livslängd om 5 respektive 10 år. Med anledning av Redovisningsrådets rekommendation, Immateriella tillgångar RR15, har banken aktiverat infrastrukturella avgifter av engångskaraktär i filialverk-

samheten i Norge vilka bedöms ha en ekonomisk livslängd på 20 år. Övriga immateriella tillgångar bedöms ha en livslängd om 5 respektive 10 år.

Investeringar i programvaror belastar resultatet det år de uppstår.

Obeskattade reserver

Bankens obeskattade reserver avser ackumulerade överavskrivningar på leasingobjekt. I koncernen delas obeskattade reserver upp mellan "Avsättningar" och "Andra fonder".

Kreditförluster

Redovisning av kreditförluster omfattar dels under året konstaterade förluster, dels avsättning för sannolika kreditförluster. Som konstaterade förluster redovisas sådana förluster som är beloppsmässigt fastställda eller förluster där konkursförvaltare lämnat uppskattning om utdelning i konkurs, ackordsförslag antagits eller fordran eftergivits på annat sätt. Såsom avsättning för sannolika förluster upptas ett belopp motsvarande skillnaden mellan kreditbeloppet eller leasingobjektets restvärde och vad som beräknas inflyta med hänsyn till kredit- eller leasetagarens återbetalningsförmåga och säkerhetens värde.

Reservering för sannolika förluster görs om fordran är osäker, enligt ovanstående definition av osäker lånefordran under rubrik Problemkrediter. Reserveringens storlek för varje enskilt ärende bestäms efter två principer. Gruppvis värdering för homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk samt individuell värdering av övriga krediter. Med övriga krediter avses främst vagnparkskrediter och bostadslån.

Vid bestämmandet av reserveringar för sannolika kreditförluster har en individuell värdering gjorts där säkerhetens värde bedöms utifrån sitt marknadsvärde varvid avsättning sker med hela den del av återstående fordran som inte täcks av pantvärdet. Eventuell erforderlig avsättning redovisas även i detta fall som reservering för sannolika kreditförluster. Behov av gruppvis reservering för individuellt bedömda krediter har prövats, se not 10.

För gruppen avbetalnings-/leasingfordringar, borgens-/blancokrediter till privatpersoner i banken beräknas avsättningsbehovet enligt schablon. Denna bygger på tidigare erfarenheter av storleken på förluster avseende ifrågavarande krediter. Schablonmässigt sker avsättning

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

Under året har anpassning skett till svenska redovisningsprinciper för kreditförluster hos SkandiaBanken Danmark A/S.

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

Skatter

Aktuell skatt redovisas avseende årets skattepliktiga resultat. 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 skattepliktiga värde.

Uppskjutna skattefordringar som är hänförliga till underskottsavdrag har aktiverats och redovisats i balansräkningen då

det har bedömts att underskotten kommer att avräknas mot framtida överskott, se vidare not 12.

Koncernbidrag

Redovisning av koncernbidrag överensstämmer med Redovisningsrådets Akutgrupps uttalande URA7. Syftet med tillämpning enligt detta uttalande är att återspegla den ekonomiska innebörden av transaktionerna. Erhållna och lämnade koncernbidrag i bankkoncernen syftar till att minimera Skandiakoncernens skatt.

Avsättningar

Avsättning redovisas för uppskjutna skatteskulder varmed avses för banken skatt avseende obeskattade reserver på ackumulerade överavskrivningar samt uppskjuten skatt på temporära skillnader. Dessutom redovisas avsättning för omstruktureringsreserv vilken till största delen kommer att regleras under 2003, se vidare not 7.

Poster inom linjen

Obligationer pantsatta hos Riksbanken upptas som övrig ställd säkerhet och det pantsatta värdet avser obligationernas upplupna anskaffningsvärde. Säkerheter

ställs för intradagslimit på respektive centralbankskonto.

Under ansvarsförbindelser redovisas garantiförbindelser avseende krediter samt övriga garantier till sina respektive nominella belopp.

Åtaganden redovisas för ingångna ränteswap- och valutaterminskontrakt 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 i anspråktagen lånefordran.

Noter till resultat- och balansräkningar

Belopp i Tkr om ej annat anges

1. RÄNTENETTO, BANKEN

Ränteintäkter Mkr	2002		2002	2001		2001
	Medelsaldo	Ränta	Medelränta	Medelsaldo	Ränta	Medelränta
Utlåning till kreditinstitut	4 266,1	279,4	6,55%	3 594,3	268,3	7,46%
Utlåning till allmänheten	17 247,9	1 158,8	6,72%	13 827,3	907,5	6,56%
Räntebärande värdepapper: – anläggningstillgångar	10 206,0	434,4	4,26%	5 897,5	250,7	4,25%
Leasingintäkter, netto	1 431,6	85,9	6,00%	1 270,2	78,5	6,19%
Övriga	1 513,2	3,8	0,25%	771,5	0,3	0,04%
Summa	34 664,8	1 962,3	5,66%	25 360,8	1 505,3	5,94%
varav utländsk valuta	10 504,2	766,3	7,30%	6 707,4	487,0	7,26%

Räntekostnader

Skulder till kreditinstitut	50,0	2,4	4,80%	27,2	1,8	6,46%
In- och upplåning från allmänheten	30 315,6	1 369,9	4,52%	22 650,6	989,2	4,37%
Räntebärande värdepapper	0,0	0,0	0,00%	13,1	0,6	4,77%
Efterställda skulder	1 200,0	66,4	5,53%	878,9	47,9	5,45%
Övriga	3 099,2	0,5	0,02%	1 791,0	3,8	0,21%
Summa	34 664,8	1 439,2	4,15%	25 360,8	1 043,3	4,11%
varav utländsk valuta	10 504,2	670,4	6,38%	6 707,4	436,5	6,51%

Räntenetto inkl leasingintäkter, netto

34 664,8 523,1 1,51% 25 360,8 462,0 1,82%

Räntenetto enligt resultaträkning **918,0**

873,5

I leasingintäkter netto ingår planenliga avskrivningar på leasingobjekt med 395 (411) 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 6,84 (6,64) % på balansdagen.

Medelränta på inlåning från allmänheten uppgår till 4,22 (3,44) % på balansdagen.

1. RÄNTENETTO, KONCERNEN

Ränteintäkter Mkr	2002	2001
	Ränta	Ränta
Utlåning till kreditinstitut	187,2	182,0
Utlåning till allmänheten	1 533,3	1 213,5
Räntebärande värdepapper: – anläggningstillgångar	468,9	283,9
Övriga	0,1	0,1
Summa	2 189,5	1 679,4
varav utländsk valuta	1 070,0	512,9

Räntekostnader

Skulder till kreditinstitut	3,1	3,3
In- och upplåning från allmänheten	1 460,9	1 058,7
Räntebärande värdepapper	0,0	1,4
Efterställda skulder	66,4	47,9
Övriga	2,8	4,2
Summa	1 533,2	1 115,5
varav utländsk valuta	764,2	360,3

Räntenetto inkl leasingintäkter, netto

656,3 564,0

Medelränta på utlåning till allmänheten uppgår till 7,02 (6,98) % på balansdagen.

Medelränta på inlåning från allmänheten uppgår till 4,13 (3,43) % på balansdagen.

2. ERHÅLLNA UTDELNINGAR

	2002	2001	2002	2001
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
Aktier och andelar	392	248	79	41
Summa	392	248	79	41

3. PROVISIONSINTÄKTER

	2002	2001	2002	2001
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
Betalningsförmedlingsprovisioner	157 972	104 509	155 598	79 556
Utlåningsprovisioner	48 513	40 097	40 670	38 803
Inlåningsprovisioner	3 695	1 838	816	572
Värdepappersprovisioner	378 068	88 025	99 799	87 535
Övriga provisioner	1 052 571	508 736	1 011 178	501 630
Summa	1 640 819	743 205	1 308 061	708 096

4. PROVISIONSKOSTNADER

	2002	2001	2002	2001
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
Betalningsförmedlingsprovisioner	-252 540	-58 040	-97 044	-44 681
Övriga provisioner	-3 300	-302	-2 415	-79
Summa	-255 840	-58 342	-99 459	-44 760

5. NETTORESULTAT AV FINANSIELLA TRANSAKTIONER

	2002	2001	2002	2001
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
<i>Realisationsresultat</i>				
– aktier/andelar	-102	181	-81	195
– räntebärande värdepapper	6 936	4 925	–	–
<i>Orealiserade värdeförändringar</i>				
– aktier/andelar	-548	-298	-548	-298
– räntebärande värdepapper	2 208	480	0	–
Valutakursförändringar	4 847	117	4 492	187
Summa	13 341	5 405	3 863	84

6. ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER

	2002	2001	2002	2001
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
Realisationsvinst vid avyttring av materiella tillgångar	1 720	3 754	113	2 103
Vinst vid avveckling av lån förvärvade till lägre än nominellt belopp	3 651	28 858	3 651	28 858
Övriga	45 847	31 209	71 624	51 078
Summa	51 218	63 821	75 388	82 039

7. ALLMÄNNA ADMINISTRATIONSKOSTNADER

	2002	2001	2002	2001
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
Personalkostnader				
– löner och arvoden	-734 201	-394 630	-624 229	-349 521
– kostnad för pensionspremier	-140 770	-52 351	-135 239	-49 609
– kalkylmässiga pensionskostnader	-30 054	-54	-29 804	-48
– sociala kostnader	-222 318	-107 341	-202 887	-97 971
– gottgörelse från pensionsstiftelse ¹⁾	–	44 478	–	44 478
– koncernbidrag ¹⁾	–	-55 268	–	-55 268
– övriga personalkostnader	-77 930	-62 645	-72 196	-56 165
	-1 205 273	-627 811	-1 064 355	-564 104
Lokalkostnader	-126 530	-79 641	-112 375	-70 226
IT-kostnader	-111 463	-76 660	-98 394	-65 311
Arvoden och främmande tjänster	-162 550	-139 277	-135 247	-130 542
Telefon och porto	-99 482	-89 005	-93 897	-84 946
Kontorskostnader	-25 417	-18 701	-20 023	-15 141
Drifts- och transaktionskostnader	-152 887	-119 669	-141 694	-117 580
Övriga administrationskostnader	-77 803	-12 212	-61 659	-18 095
Omstruktureringskostnad ²⁾	-155 000	–	-154 389	–
Kostnadstäckning motsvarande omstruktureringskostnad ²⁾	155 000	–	154 389	–
Summa	-1 961 405	-1 162 976	-1 727 644	-1 065 945

¹⁾ Koncernbidrag har lämnats på motsvarande resultat-effekten av gottgörelse från Skandiakoncernens pensionsstiftelse.

²⁾ Omstruktureringskostnaden avser kostnader för neddragning av personal, ca 200 st och kontor, ca 30 st inom rådgivningsdelen i Norge och Sverige. Av kostnadsförda 155 000 tkr i koncern har 103 000 tkr redovisats som avsättningar se not 28. Resterande belopp har reglerats under 2002. Huvuddelen av reservsättningen kommer att regleras under 2003.

Löner och arvoden	2002		2001	
	Styrelse, VD och vVD	Övriga anställda	Styrelse, VD och vVD	Övriga anställda
Moderbolag, Sverige	-10 321	-546 436	-6 459	-290 045
Moderbolag, Norge	–	-67 472	–	-53 017
Summa moderbolaget	-10 321	-613 908	- 6 459	-343 062
Dotterbolag, Sverige	-2 112	-15 017	–	-2 582
Dotterbolag, Norge	-1 076	-11 794	-896	-9 478
Dotterbolag, Danmark	-3 008	-69 921	-2 490	-26 360
Dotterbolag, England	-1 829	-2 050	-751	-2 552
Dotterbolag, Luxemburg	-1 622	- 1 543	–	–
Summa koncernen	-19 968	-714 233	-10 596	-384 034

Pensionskostnader

Under året har pensionspremier erlagts med 3 989 (2 771) tkr avseende verkställande direktör samt nuvarande och tidigare vice verkställande direktörer. För motsvarande befattningshavare i övriga delar i koncernen har pensionspremier erlagts med 1 800 (388) tkr. Till styrelse och styrelsesuppleanter har inga premier erlagts. Koncernens och moderbolagets utestående pensionsförpliktelser till ledande befattningshavare är noll.

Avgångsvederlag

För verkställande direktören samt vice verkställande direktör gäller vid uppsägning från arbetsgivarens sida, att avgångsvederlag utgår med 2 årslöner, efter 12 resp 6 månaders uppsägningstid.

Medelantalet anställda under året	2002		2001	
	Anställda	varav kvinnor	Anställda	varav kvinnor
Moderbolag, Sverige	1 112	41%	751	39%
Moderbolag, Norge	108	42%	115	55%
Summa moderbolaget	1 220	41%	866	41%
Dotterbolag, Sverige	87	38%	43	63%
Dotterbolag, Norge	24	43%	27	42%
Dotterbolag, Danmark	137	41%	76	32%
Dotterbolag, England	6	20%	7	57%
Dotterbolag, Luxemburg	6	71%	–	–
Dotterbolag, Holland samt Schweiz	–	–	–	–
Koncernen	1 480	41%	1 019	39%

Ökningen av medelantalet jämfört med föregående år beror på förvärvade verksamheter under 2001.

Revisionskostnader	2002	2001	2002	2001
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
<i>Revisionsuppdrag</i>				
– KPMG	-3 359	- 451	-2 440	-329
– Ernst & Young	-265	-1 449	-181	-870
– SET	-150	–	-150	–
– Arthur Andersen	-75	-132	-75	-132
– Övriga	-438	-429	–	–
Summa revisionsuppdrag	-4 287	-2 461	-2 846	-1 331
<i>Övriga uppdrag</i>				
– KPMG	-395	–	-395	–
– Ernst & Young	-400	-254	-400	-119
– SET	–	–	–	–
– Arthur Andersen	–	–	–	–
– Övriga	-223	-1 117	–	-727
Summa kostnader för övriga uppdrag	-1 018	-1 371	-795	-846

8. AV- OCH NEDSKRIVNINGAR AV MATERIELLA OCH IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Materiella anläggningstillgångar	2002	2001	2002	2001
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
<i>Avskrivningar enligt plan</i>				
– inventarier	-30 017	-22 252	-25 813	-19 758
– leasingobjekt	–	–	-394 885	-411 490
Nedskrivningar av leasingobjekt p g a leasetagares bristande betalningsförmåga	–	–	-1 432	-1 497
Immateriella anläggningstillgångar				
<i>Avskrivningar enligt plan</i>				
- goodwill	-19 486	-14 885	-2 415	-997
Summa	-49 503	-37 137	-424 545	-433 742

9. ÖVRIGA RÖRELSEKOSTNADER

	2002	2001	2002	2001
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
Reklam och marknadsföring	-45 294	-60 029	-21 245	-47 079
Övriga rörelsekostnader	-530	-1 630	-614	-883
Summa	-45 824	-61 659	-21 859	-47 962

10. KREDITFÖRLUSTER, NETTO

	2002	2001	2002	2001
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
<i>Specifik reservering för individuellt värderade lånefordringar</i>				
Årets bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-16 044	-18 637	-891	-11 686
Återförda tidigare gjorda reserveringar för sannolika kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade	4 321	15 462	802	12 181
Årets reservering för sannolika kreditförluster	-2 514	-9 378	-4 447	-3 047
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	745	2 006	88	111
Återförda ej längre erforderliga reserveringar för sannolika kreditförluster	8 289	7 776	0	0
Årets nettokostnad	-5 203	-2 771	-4 448	-2 441

Gruppvis reservering för individuellt värderade lånefordringar

Gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk

Årets bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-4 854	-3 656	-2 913	-2 958
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	3 873	2 822	3 693	2 581
Avsättning/upplösning för gruppvis värderade homogena lånefordringar	-2 773	140	-569	-21
Årets nettokostnad för gruppvis värderade fordringar	-3 754	-694	211	-398

Avsättning/upplösning av reserv för transfereringsrisker

Årets nettokostnad för infriande av garantier och andra ansvarsförbindelser

	-	-	-	-
Årets nettokostnader för kreditförluster	-8 957	-3 465	-4 237	-2 839

forts

	2002	2001	2002	2001
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
Nedskrivningar och återföringar hänför sig till fordringar på allmänheten				
Årets nedskrivningar avseende konstaterade kreditförluster	-20 898	-22 293	-3 804	-14 644
Årets återföringar av tidigare nedskrivna fordringar	4 321	15 462	802	12 181

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

	2002	2001	2002	2001
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
Kalkylmässig pensionskostnad	30 054	54	29 804	48
Löneskatt	-30 054	-54	-29 804	-48
Skillnad mellan bokförd avskrivning och avskrivning enligt plan	-	-	1 000	-32 000
Summa	0	0	1 000	-32 000

12. SKATTER

	2002	2001	2002	2001
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
Aktuell skatt	-5 565	-3 422	4	-3 145
Uppskjuten skatt	-30 009	-761	-26 045	15 655
Summa	-35 574	-4 183	-26 041	12 510

Följande komponenter ingår i koncernens skattekostnad:

Aktuell skatt

varav justering av aktuell skatt för tidigare period	4	-3 128	4	-3 144
varav aktuell skatt för perioden	-5 569	-294	-	-1
Summa	- 5 565	-3 422	4	-3 145

forts

	2002	2001	2002	2001
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
Uppskjuten skatt				
varav skattekostnad hänförlig till temporära skillnader, obeskattade reserver	-7 406	-8 960	-5 284	-
varav skatt som redovisas mot eget kapital, koncernbidrag	-37 498	2 926	-24 697	2 206
varav skatteintäkt hänförlig till utnyttjade underskottsavdrag*	14 895	5 273	3 936	13 449
Summa	-30 009	-761	-26 045	15 655
Redovisat skattekostnad	-35 574	-4 183	-26 041	12 510

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

Skillnaden mellan aktuell skattekostnad för perioden och skattekostnad baserad på gällande skattesats består av följande komponenter:

Redovisat resultat före skatt	40 578	53 076	28 672	36 473
Skatt enligt gällande skattesats 28%	-11 362	-14 861	-8 028	-10 212
Skatteeffekt av intäkter som inte är skattepliktiga	14 832	12 718	10 208	12 718
Skatteeffekt av kostnader som inte är skattemässigt avdragsgilla	-29 620	-892	-26 706	-301
Skatteeffekt av lämnade och erhållna koncernbidrag	37 328	-2 926	24 526	-2 206
Skatteeffekt av utnyttjade underskottsavdrag	-	5 313	-	-
Skatteeffekt av ej utnyttjade underskottsavdrag	-10 970	-4 639	-	-
Skatteeffekt av olika skattesatser	- 838	-	-	-
Skatteeffekt av ej avdragsgill avskrivning goodwill	-4 659	-3 889	-	-
Skatteeffekt av avsättning till obeskattade reserver	-280	8 882	-	-
Summa aktuell skatt för perioden	-5 569	-294	0	-1
Aktuell skattesats procent	13,7	0,5	0,0	0,0

13. KASSA OCH TILLGODOHAVANDE HOS CENTRALBANKER

	2002	2001	2002	2001
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
Kassa				
- Svenska sedlar och mynt	21 869	26 000	13 476	17 934
- Riksbanken, betalbart vid anfordran	202 981	203 210	132 534	197 863
Summa	224 850	229 210	146 010	215 797
varav utländsk valuta	205 063	199 990	126 223	193 497

14. BELÄNINGSBARA STATSSKULDFÖRBINDELSER

Koncernen Mkr	2002			2001		
	Ansk värde	Verkl värde	Bokf värde	Ansk värde	Verkl värde	Bokf värde
Anläggningstillgångar						
- Belåningsbara statspapper	2 092,8	2 093,8	2 093,8	988,1	988,7	988,7
Summa belåningsbara statsskuldförbindelser	2 092,8	2 093,8	2 093,8	988,1	988,7	988,7
Innehav av belåningsbara statsskuldförbindelser fördelat efter återstående löptid	Ansk värde	Verkl värde	Bokf värde	Ansk värde	Verkl värde	Bokf värde
Högst 1 år	2 092,8	2 093,8	2 093,8	988,1	988,7	988,7
Summa	2 092,8	2 093,8	2 093,8	988,1	988,7	988,7
varav utländsk valuta	992,8	992,8	992,8	988,1	988,7	988,7
varav Koncernföretag	-	-	-	-	-	-
Moderbolaget Mkr	2002			2001		
	Ansk värde	Verkl värde	Bokf värde	Ansk värde	Verkl värde	Bokf värde
Anläggningstillgångar						
- Belåningsbara statspapper	1 100,1	1 101,1	1 101,1	-	-	-
Summa belåningsbara statsskuldförbindelser	1 100,1	1 101,1	1 101,1	-	-	-
Innehav av belåningsbara statsskuldförbindelser fördelat efter återstående löptid	Ansk värde	Verkl värde	Bokf värde	Ansk värde	Verkl värde	Bokf värde
Högst 1 år	1 100,1	1 101,1	1 101,1	-	-	-
Summa	1 100,1	1 101,1	1 101,1	-	-	-
varav utländsk valuta	-	-	-	-	-	-
varav koncernföretag	-	-	-	-	-	-

Genomsnittlig återstående löptid är 0,0 (0,1) år i koncernen och 0,0 (-) år i moderbolaget.

Genomsnittlig återstående räntebindingstid är 0,0 (0,1) år i koncernen och 0,0 (-) år i moderbolaget.

Belåningsbara statsskuldförbindelser vilka avses att behållas till förfall redovisas som anläggningstillgångar och upptas till upplupet anskaffningsvärde. Den del av koncernens belåningsbara statsskuldförbindelser som innehas av SkandiaBanken i Danmark är upptagna till officiellt noterade kurser per balansdagen.

15. UTLÅNING TILL KREDITINSTITUT

	2002	2001	2002	2001
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
<i>Utestående fordringar fördelade efter återstående löptid, nettobokfört värde</i>				
Betalbara vid anfordran	475 056	3 287 861	2 557 398	4 326 930
Återstående löptid om högst 3 månader	807 742	–	500 000	–
Återstående löptid längre än 3 månader men högst 1 år	61 549	–	–	–

Summa **1 344 347** **3 287 861** **3 057 398** **4 326 930**

varav utländsk valuta 488 314 621 363 2 294 567 1 660 432

varav Koncernföretag – – 2 276 314 1 521 930

Genomsnittlig återstående löptid 0,1 (0,0) år i koncernen.

Genomsnittlig återstående löptid 0,0 (0,0) år i moderbolaget.

16. UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN

	2002	2001	2002	2001
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
<i>Utestående fordringar fördelade efter återstående löptid, nettobokfört värde:</i>				
Betalbara vid anfordran	239 220	218 409	219 577	189 218
Högst 3 månader	19 136 633	9 702 763	14 131 259	7 221 529
Längre än 3 månader men högst 1 år	3 848 329	7 106 984	3 634 524	5 760 992
Längre än 1 år men högst 5 år	2 018 053	2 279 414	1 774 321	2 128 907
Längre än 5 år	536 260	297 047	404 546	169 609

Summa **25 778 496** **19 604 618** **20 164 227** **15 470 254**

varav utländsk valuta 10 487 094 5 916 110 6 369 377 3 149 305

varav Koncernföretag 444 399 350 000 444 399 350 000

Genomsnittlig återstående löptid 0,9 år 0,8 år 1,0 år 1,0 år

Utlåning till allmänheten klassificeras som finansiell anläggningstillgång och avses att behållas till förfall, därmed redovisas utlåningen till anskaffningsvärdet efter avdrag för konstaterade och reservering för sannolika kreditförluster.

Lånefordringar på kategori av låntagare	2002	2001	2002	2001
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget

Upplupet anskaffningsvärde för lånefordringar (före beaktande av reserveringar)	25 815 185	19 644 156	20 184 864	15 481 697
<i>varav konsumentlån</i>	<i>20 602 148</i>	<i>16 398 725</i>	<i>17 581 148</i>	<i>14 589 936</i>
<i>varav företagslån</i>	<i>5 021 262</i>	<i>3 056 678</i>	<i>2 603 414</i>	<i>891 229</i>
<i>varav offentlig sektor</i>	<i>191 775</i>	<i>188 753</i>	<i>302</i>	<i>532</i>

forts

	2002	2001	2002	2001
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
Specifika reserveringar för individuellt värderade lånefordringar	12 208	30 263	5 496	8 792
<i>varav konsumentlån</i>	<i>7 811</i>	<i>29 106</i>	<i>1 219</i>	<i>8 792</i>
<i>varav företagslån</i>	<i>4 397</i>	<i>1 157</i>	<i>4 277</i>	<i>0</i>
Gruppvisa reserveringar för individuellt värderade lånefordringar	–	–	–	–
Reserveringar för gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar	24 481	9 275	15 141	2 651
<i>varav konsumentlån</i>	<i>22 404</i>	<i>6 098</i>	<i>15 141</i>	<i>2 651</i>
<i>varav företagslån</i>	<i>2 077</i>	<i>3 177</i>	<i>0</i>	<i>0</i>

Totala reserveringar	36 689	39 538	20 637	11 443
<i>varav konsumentlån</i>	<i>30 215</i>	<i>35 204</i>	<i>16 361</i>	<i>11 443</i>
<i>varav företagslån</i>	<i>6 474</i>	<i>4 334</i>	<i>4 276</i>	<i>0</i>
varav utländsk valuta	32 431	34 717	16 889	7 471

Upplupet anskaffningsvärde för lånefordringar (efter beaktande av reserveringar)	2002	2001	2002	2001
<i>varav konsumentlån</i>	<i>20 571 933</i>	<i>16 363 521</i>	<i>17 564 787</i>	<i>14 578 493</i>
<i>varav företagslån</i>	<i>5 014 788</i>	<i>3 052 344</i>	<i>2 599 138</i>	<i>891 229</i>
<i>varav offentlig sektor</i>	<i>191 775</i>	<i>188 753</i>	<i>302</i>	<i>532</i>

Osäkra och oreglerade lånefordringar på kategori av låntagare	2002	2001	2002	2001
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget

Osäkra lånefordringar (efter reserv för sannolika kreditförluster)	33 421	26 627	6 372	17 707
<i>varav konsumentlån</i>	<i>22 461</i>	<i>21 525</i>	<i>6 372</i>	<i>17 707</i>
<i>varav företagslån</i>	<i>10 912</i>	<i>5 102</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>varav offentlig sektor</i>	<i>48</i>	<i>–</i>	<i>–</i>	<i>–</i>

varav utländsk valuta 25 206 13 434 40 7 462

Oreglerade lånefordringar som ingår i osäkra lånefordringar (efter reserv för sannolika kreditförluster)	31 464	26 627	6 372	17 707
<i>varav konsumentlån</i>	<i>20 504</i>	<i>21 525</i>	<i>6 372</i>	<i>17 707</i>
<i>varav företagslån</i>	<i>10 960</i>	<i>5 102</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
varav utländsk valuta	23 249	13 434	40	7 462

Oreglerade lånefordringar som inte ingår i osäkra lånefordringar och för vilka ränta intäktsförs	15 135	19 000	15 135	11 401
<i>varav konsumentlån</i>	<i>15 135</i>	<i>13 917</i>	<i>15 135</i>	<i>11 401</i>
<i>varav företagslån</i>	<i>0</i>	<i>5 083</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
varav utländsk valuta	7 419	8 005	7 419	406

Lånefordringar på geografiska områden	2002	2001	2002	2001
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
Upplupet anskaffningsvärde för lånefordringar (efter beaktande av reserveringen)	25 778 496	19 604 618	20 164 227	15 470 254
<i>Sverige</i>	15 291 402	13 688 507	13 794 850	12 320 948
<i>Norge</i>	9 021 141	5 119 210	6 369 377	3 149 306
<i>Danmark</i>	1 465 952	796 901	-	-
Specifika reserveringar för individuellt värderade lånefordringar	12 208	30 263	5 496	8 792
<i>Sverige</i>	1 144	1 946	1 144	1 946
<i>Norge</i>	8 527	14 105	4 352	6 846
<i>Danmark</i>	2 537	14 212	-	-
Gruppvisa reserveringar för individuellt värderade lånefordringar	-	-	-	-
Reserveringar för gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar	24 481	9 275	15 141	2 651
<i>Sverige</i>	3 114	2 875	2 594	2 026
<i>Norge</i>	18 665	6 185	12 547	625
<i>Danmark</i>	2 702	215	-	-
Osäkra och oreglerade lånefordringar på geografiska områden	2002	2001	2002	2001
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
Osäkra lånefordringar (efter reserv för sannolika kreditförluster)	33 421	26 627	6 372	17 707
<i>Sverige</i>	8 215	13 193	6 332	10 245
<i>Norge</i>	17 724	13 434	40	7 462
<i>Danmark</i>	7 482	-	-	-
Oreglerade lånefordringar som ingår i osäkra lånefordringar (efter reserv för sannolika kreditförluster)	31 464	26 627	6 372	17 707
<i>Sverige</i>	8 215	13 193	6 332	10 245
<i>Norge</i>	17 723	13 434	40	7 462
<i>Danmark</i>	5 526	-	-	-
Oreglerade lånefordringar som inte ingår i osäkra lånefordringar och för vilka ränta intäktsförs	15 135	19 000	15 135	11 401
<i>Sverige</i>	7 716	10 995	7 716	10 995
<i>Norge</i>	7 419	4 652	7 419	406
<i>Danmark</i>	-	3 353	-	-

Lån till ledande befattningshavare i koncernen	2002	2001
Verkställande direktör samt vice verkställande direktörer i banken	-	619
Styrelseledamot samt styrelsesuppleant i banken	3 302	583
Verkställande direktörer samt ställföreträdare för verkställande direktörer i Skandiakoncernen	12 771	10 711
Styrelseledamot samt styrelsesuppleant i Skandiakoncernen	20 040	17 633
Samtliga lån avser lån med fullgod pantsäkerhet eller borgen bortsett från 53 (171) Tkr i krediter utan säkerhet, till ett beviljat belopp av 1 130 (380) Tkr.		
Lånevillkoren överensstämmer med de som normalt tillämpas vid kreditgivning till allmänheten eller till övrig koncernpersonal. Banken eller koncernbolagen har inte ställt säkerhet eller ingått ansvarförbindelser till förmån för redovisade befattningshavare.		

17. OBLIGATIONER OCH ANDRA RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER

Koncernen Mkr	2002			2001		
	Ansk värde	Verkl värde	Bokf värde	Ansk värde	Verkl värde	Bokf värde
<i>Anläggningstillgångar</i>						
Emitterade av offentliga organ	278,7	278,8	278,8	-	-	-
Emitterade av andra låntagare	9 102,4	9 161,8	9 155,9	7 337,6	7 402,9	7 400,0
Summa anläggningstillgångar	9 381,1	9 440,6	9 434,7	7 337,6	7 402,9	7 400,0
<i>Anläggningstillgångar</i>						
- svenska staten	-	-	-	-	-	-
- svenska kommuner	-	-	-	-	-	-
- svenska bostadsinstitut	122,5	122,9	122,5	203,4	203,2	203,0
- övriga svenska emittenter	8 018,4	8 072,4	8 069,1	6 488,6	6 551,9	6 549,2
- icke-finansiella företag	6 229,1	6 275,8	6 272,8	6 285,7	6 348,7	6 346,6
- övriga finansiella företag	1 789,3	1 796,6	1 796,3	202,9	203,2	202,6
- utländska stater	64,9	65,0	65,0	-	-	-
- övriga utländska emittenter	1 175,3	1 180,3	1 178,1	645,6	647,8	647,8
Summa anläggningstillgångar	9 381,1	9 440,6	9 434,7	7 337,6	7 402,9	7 400,0

Koncernen Mkr	2002			2001		
	Ansk värde	Verkl värde	Bokf värde	Ansk värde	Verkl värde	Bokf värde
Summa obligationer och andra räntebärande värdepapper	9 381,1	9 440,6	9 434,7	7 337,6	7 402,9	7 400,0
varav noterade värdepapper på börs	5 078,1	5 114,7	5 110,0	5 028,3	5 077,6	5 075,7
varav onoterade värdepapper	4 303,0	4 325,9	4 324,7	2 309,3	2 325,3	2 324,3
varav koncernföretag	–	–	–	–	–	–
varav efterställt (förlagsbevis)	–	–	–	–	–	–
Bokfört värde överstigande nominellt värde			7,1			13,5
Bokfört värde understigande nominellt värde			36,7			39,1

Innehav av räntebärande värdepapper fördelat efter återstående löptid	2002			2001		
	Ansk värde	Verkl värde	Bokf värde	Ansk värde	Verkl värde	Bokf värde
Högst 1 år	9 291,4	9 347,1	9 342,0	7 040,6	7 105,9	7 103,0
Längre än 1 år men högst 5 år	58,3	59,8	59,7	297,0	297,0	297,0
Längre än 10 år	31,4	33,7	33,0	–	–	–
Summa	9 381,1	9 440,6	9 434,7	7 337,6	7 402,9	7 400,0

Moderbolaget Mkr	2002			2001		
	Ansk värde	Verkl värde	Bokf värde	Ansk värde	Verkl värde	Bokf värde
<i>Anläggningstillgångar</i>						
Emitterade av offentliga organ	213,8	213,9	213,8	–	–	–
Emitterade av andra låntagare	8 712,6	8 768,3	8 763,2	6 692,1	6 755,1	6 752,3
Summa anläggningstillgångar	8 926,4	8 982,2	8 977,0	6 692,1	6 755,1	6 752,3

Moderbolaget Mkr	2002			2001		
	Ansk värde	Verkl värde	Bokf värde	Ansk värde	Verkl värde	Bokf värde
<i>Anläggningstillgångar</i>						
– svenska staten	–	–	–	–	–	–
– svenska kommuner	–	–	–	–	–	–
– svenska bostadsinstitut	100,7	101,0	100,6	203,4	203,2	203,0
– övriga svenska emittenter	8 018,4	8 072,4	8 069,1	6 488,7	6 551,9	6 549,3
– icke-finansiella företag	6 229,1	6 275,8	6 272,8	6 285,8	6 348,7	6 346,7
– övriga finansiella företag	1 789,3	1 796,6	1 796,3	202,9	203,2	202,6
– utländska stater	–	–	–	–	–	–
– övriga utländska emittenter	807,3	808,8	807,3	–	–	–
Summa anläggningstillgångar	8 926,4	8 982,2	8 977,0	6 692,1	6 755,1	6 752,3

Summa obligationer och andra räntebärande värdepapper	8 926,4	8 982,2	8 977,0	6 692,1	6 755,1	6 752,3
varav noterade värdepapper på börs	4 561,9	4 594,7	4 590,7	4 382,8	4 429,9	4 428,0
varav onoterade värdepapper	4 364,5	4 387,5	4 386,3	2 309,3	2 325,2	2 324,3
varav koncernföretag	61,5	61,5	61,5	–	–	–
varav efterställt (förlagsbevis)	61,5	61,5	61,5	–	–	–
Bokfört värde överstigande nominellt värde			0,8			8,3
Bokfört värde understigande nominellt värde			36,2			39,1

Innehav av räntebärande värdepapper fördelat efter återstående löptid	2002			2001		
	Ansk värde	Verkl värde	Bokf värde	Ansk värde	Verkl värde	Bokf värde
Högst 1 år	8 926,4	8 982,2	8 977,0	6 592,1	6 655,1	6 652,3
Längre än 1 år men högst 5 år	–	–	–	100,0	100,0	100,0
Summa	8 926,4	8 982,2	8 977,0	6 692,1	6 755,1	6 752,3

Innehavet är ställt som säkerhet till förmån för Sveriges Riksbank 1 350,6 405,6

Genomsnittlig återstående löptid är 0,6 (0,3) år i koncernen och 0,4 (0,2) år i moderbolaget. Genomsnittlig återstående räntebindningstid är 0,3 (0,3) år i koncernen och 0,1 (0,2) år i moderbolaget.

Obligationer och andra räntebärande värdepapper klassificeras som anläggningstillgångar och avses att behållas till förfall och redovisas därmed till upplupet anskaffningsvärde. En mindre del av koncernens totala räntebärande värdepappersportfölj innehas av SkandiaBanken i Danmark och är upptagna till officiellt noterade kurser per balansdagen.

18. AKTIER OCH ANDELAR

	2002	2001	2002	2001
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
<i>Omsättningstillgångar</i>				
– Handelslager	1 888	2 319	1 888	2 319
Summa omsättningstillgångar	1 888	2 319	1 888	2 319
– verkligt värde	1 888	2 319	1 888	2 319
<i>Anläggningstillgångar</i>				
– Övriga	20 336	19 708	3 347	2 896
Summa anläggningstillgångar	20 336	19 708	3 347	2 896
Summa aktier och andelar	22 224	22 027	5 235	5 215
varav utländsk valuta	17 662	17 572	673	760
varav noterade värdepapper på börs	11 345	13 926	1 852	2 292
varav onoterade värdepapper	9 990	7 212	2 494	2 034
varav andelar, bostadsrätter	889	889	889	889

Aktier vilka utgör omsättningstillgångar värderas enligt lägsta värdets princip.

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

19. AKTIER OCH ANDELAR KONCERNFÖRETAG

	2002	2001	2002	2001
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
<i>Anläggningstillgångar enl nedanstående specifikation</i>				
– Kreditinstitut	–	–	481 304	450 532
– Övriga	–	–	463 517	482 899
Summa anläggningstillgångar	–	–	944 821	933 431
varav utländsk valuta	–	–	686 982	693 594
varav onoterade värdepapper	–	–	944 821	933 431

	Nominellt värde	Antal aktier	Kapitalandel	Eget kapital	Bokfört värde
SkandiaBanken Bolån AB (556204-9592) Stockholm	175 000	1 750 000	100%	231 701	230 301
Skandia Fonder AB (556317-2310) Stockholm	10 000	100	100%	12 000	12 001
Carlson Lärarfonder AB (556328-2358) Stockholm	1 000	100	100%	6 077	6 001
Skandia Telemarketing AB (556606-6832) Stockholm	100	100	100%	10 089	9 536
SkandiaBanken Bilfinans Holding AS (981411157) Bergen	18 886	1 000	100%	217 177	183 122
SkandiaBanken Danmark A/S (Kreditinstitut) (15103000) Köpenhamn	124 328	7	100%	171 802	481 304
MNA Plc Ltd (2131473) London	701	50 000	100%	-4 059	10 144
MNA Int BV (34155809) Amsterdam	8 543	10 000	100%	8 562	9 092
MNA International SA (CH-660-1609002-2) Genève	277	100	100%	1 521	623
Skandia & Partners S.A. (74203) Luxemburg	2 891	3 162	51%	3 857	2 697
Summa	341 726			658 727	944 821
varav utländsk valuta	155 626			398 860	686 982

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

20. IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

	2002	2001	2002	2001
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
<i>Anläggningstillgångar</i>				
Goodwill, anskaffningsvärde	323 743	288 449	49 035	9 970
Ackumulerad avskrivning enligt plan	-42 599	-22 331	-3 459	-997
Summa anläggningstillgångar	281 144	266 118	45 576	8 973
varav utländsk valuta	273 168	257 145	37 600	–

21. MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

	2002	2001	2002	2001
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
<i>Anläggningstillgångar</i>				
– Inventarier	52 878	60 348	46 124	54 848
– Leasingobjekt	–	–	1 486 601	1 367 559

Summa anläggningstillgångar **52 878** **60 348** **1 532 725** **1 422 407**

	2002	2001	2002	2001	2002	2001
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget	Leasing-objekt	Leasing-objekt
Specifikation av nettobokfört värde						
Anskaffningsvärde vid årets början	101 318	70 653	87 142	69 187	1 898 656	1 674 486
– Förvärv under året	36 729	61 539	25 488	40 555	729 363	715 611
– Avyttringar under året	-5 396	-30 874	-9 266	-22 600	-550 689	-491 441

Anskaffningsvärde vid årets utgång **132 651** **101 318** **103 364** **87 142** **2 077 330** **1 898 656**

Akkumulerade avskrivningar enligt plan	-79 773	-40 970	-57 240	-32 294	-590 209	-530 248
Reservering för sannolika kreditförluster					-520	-849

Värde enligt balans-räkningens tillgångssida (planenligt restvärde) **52 878** **60 348** **46 124** **54 848** **1 486 601** **1 367 559**

varav utländsk valuta	15 454	22 373	9 178	6 418	–	–
Akkumulerade överavskrivningar	–	–	–	–	-202 000	-203 000
Nettobokfört värde	52 878	60 348	46 124	54 848	1 284 601	1 164 559

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:

	2002	2001
Finansiella leasingavtal		
Bruttoinvestering	2 683 150	2 334 439
Ej intjänade finansiella intäkter	-192 501	-209 821
Nettoinvestering	2 490 649	2 124 618
Ej garanterade restvärden som tillfaller leasegivaren	–	–
Oreglerade fordringar	10 960	21 089

Fördelning 2002	<1 år	1-5 år	>5 år	Totalt
Bruttoinvestering fördelat på löptid	1 112 566	1 570 584	0	2 683 150
Nuvärde av fordran avseende framtida leasingavgifter	1 031 278	1 459 371	0	2 490 649

Fördelning 2001	<1 år	1-5 år	>5 år	Totalt
Bruttoinvestering fördelat på löptid	1 050 132	1 284 145	162	2 334 439
Nuvärde av fordran avseende framtida leasingavgifter	957 124	1 167 346	148	2 124 618

22. ÖVRIGA TILLGÅNGAR

	2002	2001	2002	2001
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
Fondlikvidfordringar	4 710	22 806	4 710	22 806
Aktuella skattefordringar	1 545	–	–	–
Uppskjutna skattefordringar	55 836	36 969	39 450	32 929
Kundfordran	37 344	53 207	5 957	4 706
Övrigt	73 641	258 646	147 432	272 925
Summa övriga tillgångar	173 076	371 628	197 549	333 366

varav utländsk valuta	125 972	245 438	140 583	188 478
Fondlikvidfordringar brutto	59 325	116 559	59 325	116 559

23. FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH INTÄKTER

	2002	2001	2002	2001
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
Förutbetalda kostnader	68 631	19 419	66 500	16 333
Upplupna räntor	119 020	67 283	118 173	167 702
Övriga upplupna intäkter	54 179	172 826	24 615	172 100
Summa	241 830	259 528	209 288	356 135
varav utländsk valuta	83 986	27 560	70 525	124 641

24. SKULDER TILL KREDITINSTITUT

	2002	2001	2002	2001
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
<i>Utestående skulder fördelade efter återstående löptid, bokfört värde;</i>				
Betalbara vid anfordran	351 560	484 304	261 317	429 218
Summa	351 560	484 304	261 317	429 218
varav utländsk valuta	99 525	179 472	9 282	124 386
varav Koncernföretag	–	–	–	–
Genomsnittlig återstående löptid	0,0 år	0,0 år	0,0 år	0,0 år

25. INLÅNING OCH UPPLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN

	2002	2001	2002	2001
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
<i>Inlåningen fördelad efter återstående löptid, bokfört värde;</i>				
Betalbara vid anfordran	33 765 922	26 863 925	31 357 952	24 510 285
Högst 3 månader	510 621	612 838	309 467	401 029
Längre än 3 månader men högst 1 år	659 594	546 001	409 798	452 067
Längre än 1 år men högst 5 år	325 872	241 662	325 871	241 662
Längre än 5 år	356 590	–	–	–
Summa	35 618 599	28 264 426	32 403 088	25 605 043
varav utländsk valuta	15 070 439	10 564 854	11 854 928	7 905 471
varav Koncernföretag	–	–	–	–
Genomsnittlig återstående löptid	1,0 år	0,4 år	0,4 år	0,4 år
	2002	2001	2002	2001
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
<i>Inlåningens fördelning på kundsektorer</i>				
Offentlig sektor	1 753	2 666	409	427
Företagssektor	4 681 086	1 944 620	4 552 652	1 482 917
Hushållssektor	30 935 760	26 314 663	27 850 027	24 121 699
Övrigt	–	2 477	–	–
Summa	35 618 599	28 264 426	32 403 088	25 605 043

26. ÖVRIGA SKULDER

	2002	2001	2002	2001
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
Fondlikvidskulder	32 462	38 259	32 462	38 259
Aktuell skatteskuld	77 494	32 784	71 639	32 059
Leverantörskulder	58 042	79 030	43 882	58 293
Övrigt	162 550	311 890	364 592	510 503
Summa	330 548	461 963	512 575	639 114
varav utländsk valuta	94 786	142 501	38 399	65 210
Fondlikvidskulder, brutto	86 976	131 244	86 976	131 244

27. UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

	2002	2001	2002	2001
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
Upplupna räntor	36 278	121 627	42 596	115 467
Övriga upplupna kostnader	225 535	60 443	174 919	54 408
Förutbetalda intäkter	61 985	303 308	38 357	275 380
Summa	323 798	485 378	255 872	445 255
varav utländsk valuta	27 378	124 740	356	85 483

28. AVSÄTTNINGAR

	2002	2001	2002	2001
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
<i>Avsättningar för uppskjuten skatt</i>				
– ackumulerade överavskrivningar	119 696	110 580	–	–
– övriga uppskjutna skatteskulder	5 635	–	5 284	–
<i>Övriga avsättningar</i>				
– omstruktureringsreserver	103 000	–	102 389	–
– pensioner	–	790	–	–
Summa	228 331	111 370	107 673	–
varav utländsk valuta	76 843	54 530	13 356	–

29. EFTERSTÄLLDA SKULDER

	2002	2001	2002	2001
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
Tidsbundna förlagslån	300 000	300 000	300 000	300 000
Eviga förlagslån	900 000	900 000	900 000	900 000
Summa	1 200 000	1 200 000	1 200 000	1 200 000
varav Koncernföretag	1 200 000	1 200 000	1 200 000	1 200 000

Specifikation	Nom.belopp	Räntevillkor	Förfalldag
2008	200 000	3 mån stibor +1,00%	2008-12-10
2009	100 000	3 mån stibor +1,00%	2009-12-16
Evigt	900 000	3 mån stibor +1,25%	-

Ränteförfalldag är kvartal för samtliga lån.

30. OBESKATTADE RESERVER

	2002	2001	2002	2001
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
<i>Accumulerade överavskrivningar</i>				
- Inventarier och leasingobjekt	-	-	202 000	203 000
Summa	-	-	202 000	203 000

31. EGET KAPITAL

Koncernen	Aktiekapital	Bundna reserver	Fria reserver	Årets resultat	Totalt
Ingående eget kapital 2002 enl fastställd balansräkning	400 000	234 124	799 645	48 893	1 482 662
Disposition av föregående års resultat			48 893	-48 893	0
Erhållet aktieägartillskott			194 124		194 124
Lämnat koncernbidrag			-134 124		-134 124
Skatt avseende koncernbidrag			37 555		37 555
Ökning av obeskattad reserv efter uppskjuten skatt		-720	720		0
Förskjutning mellan bundna och fria reserver		2 995	-2 995		0
Omräkningsdifferens			6 435		6 435
Årets resultat				4 203	4 203
Utgående eget kapital 2002	400 000	236 399	950 253	4 203	1 590 855

Moderbolaget	Aktiekapital	Bundna reserver	Fria reserver	Årets resultat	Totalt
Ingående eget kapital 2002 enl fastställd balansräkning	400 000	80 000	774 180	48 983	1 303 163
Disposition av föregående års resultat			48 983	-48 983	0
Erhållet aktieägartillskott			194 124		194 124
Erhållet koncernbidrag			45 916		45 916
Lämnat koncernbidrag			-134 124		-134 124
Skatt avseende koncernbidrag			24 698		24 698
Omräkningsdifferens			1 967		1 967
Årets resultat				2 631	2 631
Utgående eget kapital 2002	400 000	80 000	955 744	2 631	1 438 375

32. ÖVRIGA STÄLLDA SÄKERHETER

	2002	2001	2002	2001
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
Obligationer pantsatta hos Riksbanken	1 350 553	405 590	1 350 553	405 590
Förvaltade klientmedel	1 152	-	-	-
Summa	1 351 705	405 590	1 350 553	405 590

33. ANSVARSFÖRBINDELSER

	2002	2001	2002	2001
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
Garantiförbindelser, krediter	4 088	-	-	-
Garantiförbindelser, övriga	15 266	7 774	8 950	-
Summa	19 354	7 774	8 950	-
varav koncernföretag	-	-	4 208	-

34. ÅTAGANDEN

	2002	2001	2002	2001
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
Ränteswappar	3 504 407	3 705 000	3 369 000	3 567 000
Valutaterminer	2 167 399	2 778 800	2 167 399	2 778 800
Outnyttjad del av beviljad räkningskredit	2 262 441	701 517	2 093 762	624 627
Summa	7 934 247	7 185 317	7 630 161	6 970 427

35. KAPITALTÄCKNINGSANALYS

För banken och koncernen gäller enligt lag kapitaltäckningsregler. Reglerna innebär att minst 8 procent av de riskvägda placeringarna, efter hänsyn till kreditrisk och risker i handelslagret, råvaruprisrisk- och valutakursrisk, 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	1 590 855
– Minoritetsintresse	3 705
– Avgår goodwill (72%)	-169 517

Supplementärt kapital

– Eviga förlagslån	900 000
– Tidsbundna förlagslån	300 000

Summa primärt och supplementärt kapital 2 625 043

Kapitalkrav för kreditrisker

Grupp	Poster i balansräkningen	Poster utanför balansräkningen	Summa placeringar	Vägningstal	Riskvägt belopp
A	2 957 799	0	2 957 799	0%	0
B	5 454 494	14 113	5 468 607	20%	1 093 721
C	13 399 525	33 270	13 432 795	50%	6 716 398
D	17 833 688	23 860	17 857 548	100%	17 857 548
Summa	39 645 506	71 243	39 716 749		25 667 667

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
<i>Ränterisker</i>	–
– varav för specifik risk	–
– varav för generell risk	–
<i>Aktiekursrisker</i>	2 834
– varav för specifik risk	945
– varav för generell risk	1 889
<i>Överskridande av stora exponeringar</i>	–
<i>Avvecklingsrisker</i>	–
<i>Motpartsrisker och andra risker</i>	–
<i>Råvaruprisrisker</i>	–
<i>Valutakursrisker</i>	1 002 446
Summa	1 005 280

Kapitaltäckningsgrad

	2002	2001	2000	1999	1998
Total kapitalbas	2 625 043	2 491 057	1 227 972	1 190 028	943 665
Totalt riskvägt belopp för kreditrisker och risker i handelslagret, råvaru- och valutakursrisker	26 672 947	22 999 607	12 239 269	9 931 235	8 430 299
Total kapitaltäckningsgrad i %	9,84%	10,83%	10,03%	11,98%	11,19%

Kapitalbas, moderbolaget

I kapitalbasen ingår styrelsens förslag till boksluts- och vinstdispositioner

Primärt kapital

– Eget kapital	1 438 375
– Obeskattade reserver (72 %)	145 440

Supplementärt kapital

– Eviga förlagslån	900 000
– Tidsbundna förlagslån	300 000

Summa primärt och supplementärt kapital 2 783 815

Kapitalkrav för kreditrisker

Grupp	Poster i balansräkningen	Poster utanför balansräkningen	Summa placeringar	Vägningstal	Risikvägt belopp
A	7 583 948	0	7 583 948	0%	0
B	4 435 474	150	4 435 624	20%	887 125
C	12 997 723	33 270	13 030 993	50%	6 515 496
D	13 964 161	19 104	13 983 265	100%	13 983 265
Summa	38 981 306	52 524	39 033 830		21 385 886

Kapitalkrav för risker i handelslagret, råvaru- och valutakursrisker

	Risikvägt belopp
<i>Ränterisker</i>	-
- varav för specifik risk	-
- varav för generell risk	-
<i>Aktiekursrisker</i>	2 834
- varav för specifik risk	945
- varav för generell risk	1 189
<i>Överskridande av stora exponeringar</i>	-
<i>Avvecklingsrisker</i>	-
<i>Motpartsrisker och andra risker</i>	-
<i>Råvaruprisrisker</i>	-
<i>Valutakursrisker</i>	998 973
Summa	1 001 807

Kapitaltäckningsgrad

	2002	2001	2000	1999	1998
Total kapitalbas	2 783 815	2 649 323	1 206 688	1 198 614	941 865
Totalt riskvägt belopp för kreditrisker och risker i handelslagret, råvaru- och valutakursrisker	22 387 693	19 960 262	10 608 261	6 131 305	5 127 917
Total kapitaltäckningsgrad i %	12,43%	13,27%	11,37%	19,55%	18,37%

36. BOKFÖRDA OCH VERKLIGA VÄRDEN PÅ POSTER I BALANSRÄKNINGEN

I såväl banken som koncernens omsättningsstillgångar föreligger inga skillnader mellan bokförda och verkliga värden. Som anläggningstillgång redovisas statsskuldförbindelser, obligationer och andra räntebärande värdepapper som avses att behållas till förfall. Verkligt värde av detta innehav är beräknat till 5,9 Mkr över bokfört värde.

Då tillgångar och skulder är avsedda att behållas under hela räntebindningstiden och de eventuella förändringar i marknadsvärdet (verkliga värdet) kan beräknas ske parallellt för såväl tillgångar som skulder, har marknadsvärdet 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).

Koncernen Mkr	Bokfört värde	Verkligt värde	Avvikelse
Anläggningstillgångar			
Belåningsbara statsskuldförbindelser	2 093,8	2 093,8	0,0
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	9 434,7	9 440,6	-5,9

37. 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 slutförfalldagen 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.

Ränteswappar:

Koncernens utlåning består till 84 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 i allt väsentligt genom ränterörlig inlåning men viss finansiering sker även i fastförräntad in- och upplåning samt eget kapital. Som framgår av använda redovisningsprinciper avseende finansiella instrument sker ränteriskavtäckning för koncernens samlade innehav av fastförräntade lån genom användning av ränteswappar. Förfarandet innebär att ränteriskerna i koncernens balansräkning till största del är helt neutraliserade.

Koncernen Mkr	Nominellt värde
Ränteswappar	3 504,4

Valutaterminer:

Valutarisken vid finansiering av inlåning i norska kronor och utlåning i danska kronor täcks i sin helhet av valutaterminskontrakt.

Balansposterna liksom derivatinstrumenten är värderade till balansdagskurs.

Koncernen Mkr	Nominellt värde
Valutaterminer	2 167,4

38. RÄNTEBINDNINGSTIDER FÖR FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

Koncernen Mkr	0-1 mån	1-3 mån	3-6 mån	6-12 mån	1-5 år	>5 år	Totalt
Tillgångar							
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	225	-	-	-	-	-	225
Belåningsbara statsskuld-förbindelser	2 094	-	-	-	-	-	2 094
Utlåning till kreditinstitut	1 282	-	62	-	-	-	1 344
Utlåning till allmänheten	8 030	11 157	475	1 217	2 058	354	23 291
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	3 873	4 135	1 216	117	59	34	9 434
Leasingobjekt	127	2 270	10	17	64	-	2 488
Övriga tillgångar	771	-	-	-	-	-	771
Summa	16 402	17 562	1 763	1 351	2 181	388	39 647

Skulder och eget kapital	0-1 mån	1-3 mån	3-6 mån	6-12 mån	1-5 år	>5 år	Totalt
Skulder till kreditinstitut	352	-	-	-	-	-	352
In- och upplåning från allmänheten	22 578	12 190	238	209	381	23	35 619
Efterställda skulder	-	1 200	-	-	-	-	1 200
Övriga skulder och eget kapital	2 476	-	-	-	-	-	2 476
Summa	25 406	13 390	238	209	381	23	39 647

Positioner som ej upptagits i balansräkningen

Långa positioner	395	2 198	375	700	1 717	287	5 672
Korta positioner	1 737	3 800	135	-	-	-	5 672
Differens tillgångar och skulder inkl positioner utanför balansräkningen	- 7 662	5 774	1 285	442	83	78	0
Riskvikter	0,00%	0,20%	0,40%	0,70%	1,25-2,75%	3,25-3,75%	
Riskvägda nettoexponeringar	0,00	11,55	5,14	3,09	3,26	2,96	26,00
Kumulativ räntekänslighet	-7 662	-1 888	-603	-161	-78	0	

Motsvarande riskvägd exponering för Moderbolaget

11,94

39. RÄNTERISK

Koncernen Mkr

Finansinspektionen föreskriver att beräkning skall göras av vilken resultatpåverkan en förändring av allmänna ränteläget med 1 procentenhet har. Beräkningen sker i två steg. Dels beräknas en "Räntenettorisk" vilken skall visa hur räntenettet påverkas under en ettårsperiod. Absolutvärdena av ränteriskerna i respektive valuta summeras till en total ränterisk. Därefter beräknas en "Värdeförändringsrisk" på omsättningstillgångarna. En förändring av marknadsräntorna ger en omvärdering enligt denna modell med netto 38 (50) Mkr för koncernen och 35 (48) 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 procent och ju längre bindningstiden är desto högre riskvikt åsätts volymen. Ovanstående beräkning utgör schablonmässiga approximeringar för räntebundna tillgångar och skulder. Eftersom den helt övervägande delen av koncernens balansräkning kan räntejusteras eller är säkringsredovisad genom swapkontrakt är ränterisken låg. En omedelbar och bestående förändring av marknadsräntorna med 1 procentenhet ger enligt ovan en teoretisk omvärdering av balansräkningen med netto ca 26 (23) Mkr för koncernen och 12 (12) för moderbolaget.

40. KREDITRISKEXPONERING BRUTTO OCH NETTO

Koncernen Mkr

	Total kreditrisk-exponering	Värde av säkerheter avs poster i balansräkningen	Total kreditrisk-exponering efter avdrag av säkerheter
Lånefordringar:	25 778	23 832	1 946
Företag	3 561	2 756	805
- Bilfinansiering	2 454	2 138	316
- Månadsbetalning	423	423	0
- Fastigheter	195	195	0
- Övrigt	489	-	489
Privatpersoner	22 019	20 940	1 079
- Bilfinansiering	5 833	5 412	421
- Månadsbetalning	751	751	0
- Villa och fritidshus	13 461	13 461	0
- Bostadsrätter	1 123	1 123	0
- Övrigt	851	193	658
Offentlig sektor	198	136	62
- Bilfinansiering	198	136	62

forts

	Total kreditrisk-exponering	Värde av säkerheter avs poster i balansräkningen	Total kreditrisk-exponering efter avdrag av säkerheter
Placeringar och övrig kreditexponering:	13 569	203	13 366
Kreditinstitut	5 444	123	5 321
– Banker	857	–	857
– Bostadsinstitut	386	–	386
– Utländska banker	487	–	487
– Övr kreditmarknadsbolag	3 714	123	3 591
Företag	5 763	80	5 683
– Övriga emittenter	5 269	80	5 189
– Övrigt	494	–	494
Offentlig sektor	2 362	–	2 362
– Belåningsbara statspapper	2 094	–	2 094
– Övrigt	268	–	268
Summa kreditexponering	39 347	24 035	15 312

Motsvarande kreditexponering för moderbolaget

	35 372	20 067	15 305
--	---------------	---------------	---------------

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

Säkerhetsfördelning

	Pantbrev	Borgen	Äganderättsförbehåll/Leasing	Övriga säkerheter	Totalt värde av säkerheter
Lånefordringar:	13 743	187	7 315	2 587	23 832
Företag	124	127	1 983	522	2 756
– Bilfinansiering	28	127	1 983	–	2 138
– Månadsbetalning	–	–	–	423	423
– Fastigheter	96	–	–	99	195
Privatpersoner	13 619	60	5 196	2 065	20 940
– Bilfinansiering	176	40	5 196	–	5 412
– Månadsbetalning	–	–	–	751	751
– Villa och fritidshus	13 386	14	–	61	13 461
– Bostadsrätter	–	4	–	1 119	1 123
– Övrigt	57	2	–	134	193
Offentlig sektor	–	–	136	–	136
– Bilfinansiering	–	–	136	–	136

forts

	Pantbrev	Borgen	Äganderättsförbehåll/Leasing	Övriga säkerheter	Totalt värde av säkerheter
Placeringar och övrig kreditexponering:	–	80	–	123	203
Kreditinstitut	–	–	–	123	123
– Övr kreditmarknadsbolag	–	–	–	123	123
Företag	–	80	–	–	80
– Övriga emittenter	–	80	–	–	80
Summa kreditexponering	13 743	265	7 317	2 710	24 035
Motsvarande säkerhetsfördelning för moderbolaget	13 075	265	4 224	2 503	20 067

41. KONTRAKTERADE LOKALHYROR

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

Fördelning 2002	< 1 år	1–5 år	> 5 år	Totalt
Lokalhyror	67 576	105 296	–	172 872

42. TILLGÅNGAR OCH SKULDER FÖRDELAT PÅ VÄSENTLIGA VALUTOR

Tillgångar	2002	2001	2002	2001
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
Utlåning till allmänheten	25 778 496	19 604 618	20 164 227	15 470 254
SEK	15 291 403	13 688 508	13 794 850	12 320 949
NOK	9 021 141	5 119 208	6 369 377	3 149 305
DKK	1 465 952	796 902	–	–
Belåningsbara statsskuldförbindelser, Obligationer och andra räntebärande värdepapper	11 528 551	8 388 765	10 078 071	6 752 285
SEK	9 270 762	6 752 285	9 270 761	6 752 285
NOK	745 762	–	745 762	–
DKK	1 512 027	1 636 480	61 548	–
Övriga tillgångar	2 340 349	4 496 720	6 138 602	7 602 254
SEK	1 130 728	3 191 650	2 772 271	4 787 611
NOK	348 235	501 824	2 850 610	2 338 949
DKK	828 078	776 490	481 304	450 532
Övriga valutor	33 308	26 756	34 417	25 162
Summa tillgångar	39 647 396	32 490 103	36 380 900	29 824 793

forts	2002	2001	2002	2001
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
Skulder, avsättningar och eget kapital				
In- och upplåning från allmänheten	35 618 599	28 264 426	32 403 088	25 605 043
SEK	20 548 160	17 699 572	20 548 160	17 699 572
NOK	11 850 953	7 902 069	11 850 953	7 902 069
DKK	3 215 511	2 659 383	–	–
Övriga valutor	3 975	3 402	3 975	3 402
Efterställda skulder	1 200 000	1 200 000	1 200 000	1 200 000
SEK	1 200 000	1 200 000	1 200 000	1 200 000
Övriga skulder inkl eget kapital	2 828 797	3 025 677	2 777 811	3 019 750
SEK	2 659 264	2 218 465	2 576 035	2 611 810
NOK	84 086	705 520	193 186	405 499
DKK	64 784	99 344	–	–
Övriga valutor	20 663	2 348	8 590	2 441
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	39 647 396	32 490 103	36 380 899	29 824 793

43. RISKHANTERING

Kreditrisk och kreditkvalité

Kreditrisk – Kreditrisk motsvarar risken för att företaget, finansiella institutioner, individer och andra motparter inte kommer att kunna leva upp till sina åtaganden att återbetala skulder till koncernen. Risken att en låntagare ej kan fullgöra sina ränte- och amorteringsbetalningar benämns kreditrisk.

Kreditrisk uppkommer då SkandiaBanken erbjuder utlåning, främst till privatpersoner. Risken hanteras genom att samtliga kreditpropåer prövas genom en bedömning av kredit sökandens återbetalningsförmåga och finansiella ställning samt en värdering av erbjuden säkerhet. Bedömningen sker till största delen automatiskt, genom s k credit-scoring. Manuell kreditbedömning sker i de fall det begärda beloppet, säkerheten, eller återbetalningsförmågan inte håller sig inom den givna mallen och beslutas av handläggare, kreditchef eller kreditkommitté beroende på beloppets storlek. Placering av bankens likvida medel sker i obligationer och andra räntebärande värdepapper. Avsikten är att behålla innehavet till förfall.

Koncernens kreditriskexponering framgår av not 40.

Kreditkvalité – Utlåningen till allmänheten uppgick till 25,8 mdr. Osäkra fordringar netto uppgick till 0,1 procent av utlåningen. Reserveringsgraden för osäkra fordringar brutto uppgick till 52 procent, se vidare tabellen för 5 år i sammandrag. Det totala riskvägda beloppet, se vidare not 35.

Marknadsrisk

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

Ränterisk – Ränterisken uppkommer då räntebindningstider för tillgångar, skulder och derivatinstrument inte sammanfaller. SkandiaBankens låga känslighet för ränterisker ligger i linje med en målsättning att resultaträkningen i möjligaste mån skall spegla den egentliga bankrörelsen och vara begränsat påverkbar av externa faktorer som tillfälliga svängningar i marknadsräntor.

Huvuddelen av bankens in- och utlåning, efter riskavtäckning, är kortfristig, vilket innebär att räntorna kan ändras om läget på penningmarknaden så föranleder. Den ränterisk som uppkommer mellan räntebindningstider reduceras genom ränteswappar. Se vidare not 38 och 39.

Valutarisk – Valutarisken uppstår då tillgångar och skulder i utländska valutor ej är lika stora. Banken exponeras för valutarisk främst genom den norska filialens placering av likvidöverskott på den svenska penningmarknaden. Valutapositionen säkras genom valutaterminer.

Aktiekursrisk – Banken har ett marginellt handelslager i aktier och fonder, se not 18, vilket ger en mycket begränsad kursrisk.

Likviditet och finansiering

Likviditetsrisk – Likviditetsrisk är risken för att banken inte kan möta sina finansiella åtaganden när de förfaller, exempelvis möta en kunds begäran om uttag. Även risken att inte kunna finansiera tillväxt av ny affär och risken att hantera existerande balanspositioner ineffektivt är likviditetsrisker.

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

Operativ risk – Operativ risk är risken för direkt eller indirekt förlust genom inadekvata eller felaktiga interna processer eller system, fel som begås av individer eller som uppkommer av yttre händelser. Bankens säkerhetsrisker följs upp löpande. Med säkerhetsrisker avses bl a IT-säkerhet samt fysisk säkerhet. Internrevisionen granskar styrning och intern kontroll i banken, vilket bl a innebär granskning av ändamålsenlighet och efterlevnad av instruktioner och rutinbeskrivningar.

Vinstdispostion

VINSTDISPOSITION Tkr

Till bolagsstämmans förfogande står:

Balanserade vinstmedel	955 744
Årets resultat	2 631
<hr/>	
Styrelsen och verkställande direktören föreslår att: I ny räkning överföres	958 375

Koncernens disponibla vinstmedel uppgår till 954 456 tkr.

Stockholm den 7 mars 2003

Ulf Spång
Styrelseordförande

Malcolm Campbell

Stefan Dahlberg

Stefan Elving

Lennart Hagelin

Ingolf Lundin

Jonas Nyrén

Anders Ullberg

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 2002. 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 ersättningskyldig 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.

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 25 mars 2003

Carl Lindgren
Auktoriserad revisor

Jan Birgeron
Auktoriserad revisor

Anders Engström
Auktoriserad revisor
Av Finansinspektionen förordnad revisor



