



årsredovisning 2003

skandiabanken.se



innehållsförteckning

- 4 marknadskommentar
- 7 verksamheten i sammandrag
- 8–9 verksamhetsrapport 2003
- 10–11 redovisning för verksamhetsåret 2003
- 12–13 fem år i sammandrag, koncernen
- 14–15 resultat- och balansräkningar
- 16 kassaflödesanalys
- 17–22 redovisnings- och värderingsprinciper
- 23–48 noter till resultat- och balansräkningar
- 49 vinstdisposition
- 50 revisionsberättelse

marknadskommentar

Efter tre års börsfall blev 2003 ett mycket bra börsår. I USA och Japan steg de breda börsindexen med ca 25 procent, medan börserna i EMU-länderna steg med i genomsnitt ca 15 procent. I Sverige steg SAX-index med 30 procent. Året började dock inte bra och världens börser sjönk kraftigt under de första månaderna. Oro för ett långvarigt krig i Irak och SARS-epidemin i Asien medförde att konjunkturen försvagades och börskurserna sjönk under första kvartalet.

Under andra kvartalet förbättrades dock det geopolitiska läget i och med att Irak-kriget avslutades och SARS-epidemin fick inte den omfattning som man fruktat. Det bidrog till att börserna började stiga kraftigt och från mitten av mars till årets slut steg flera av världens viktigaste börser med 40–50 procent.

Det började under andra kvartalet komma alltför positiva konjunkturtecken från USA och under andra halvåret tog tillväxten ordentlig fart. Den amerikanska ekonomin växte med nästan 6 procent (uppräknat till årstakt) mellan första och andra halvåret. Omfattande skattesänkningar, rekordlåga räntor och en svagare US-dollar bidrog till den starka tillväxten. En fortsatt expansiv ekonomisk politik och ökad optimism hos såväl företag som konsumenter talar för att konjunkturuppgången fortsätter under 2004.

Konjunkturuppgången samt låga löneökningar och hög produktivitet medförde att de amerikanska företagens vinster steg kraftigt under året. Den expansiva politiken har inneburit att underskotten i utrikeshandeln och de offentliga finanserna blivit mycket stora och det finns en utbredd oro för att man måste strama åt den ekonomiska politiken nästa år oavsett

utgången av presidentvalet i november. Det skulle i så fall troligen medföra att tillväxten blir svagare 2005.

SARS-epidemin medförde att tillväxten dämpades påtagligt i flera asiatiska länder under andra kvartalet. Svackan blev dock kortvarig och redan under sommaren kom det tecken på bättre konjunktur. Liksom i USA ökade produktionen kraftigt mellan första och andra halvåret. Det är främst Kina som fått agera draglok för övriga asiatiska länder. Mellan helåren 2002 och 2003 växte den kinesiska ekonomin med drygt 9 procent, trots svackan under andra kvartalet. Den höga tillväxten i Kina bidrog även till att konjunkturen i Japan förstärktes påtagligt under året. Den japanska ekonomin växte med 2,7 procent under 2003, vilket var betydligt mer än vad prognosmakarna trodde förra årsskiftet.

Den starka tillväxten i USA och Asien under andra halvåret 2003 bidrog även till att det började komma en del positiva konjunktursignaler från Europa under slutet av året. Det bör dock påpekas att det är från en mycket låg nivå och att konjunkturen fortfarande är mycket svag. De senaste konjunkturbarometrarna tyder på att uppgången fortsätter, även om den allt starkare valutan kan medföra att den konkurrensutsatta industrin förlorar marknadsandelar, vilket i sin tur kan dämpa konjunkturuppgången.

Om man beaktar den svaga europeiska konjunkturen så klarade sig den svenska ekonomin hyggligt i fjol. BNP-tillväxten uppskattas visserligen endast till ca 1 procent, vilket dock är drygt 1 procent mer än den genomsnittliga tillväxten i EMU-länderna. Det var främst en oväntat hög försäljning i detaljhandeln och

en hygglig ökning av exporten som bidrog till detta. Arbetsmarknaden utvecklades svagt eftersom företagen kunde öka produktiviteten istället för att nyanställa, vilket medförde att den öppna arbetslösheten ökade från 4 till knappt 5 procent mellan 2002 och 2003. Den svaga arbetsmarknaden bidrog i sin tur till ett mycket lågt inflationstryck, vilket medförde att Riksbanken sänkte reporäntan med 1 procentenhet, från 3,75 till 2,75 procent under året. Den höga produktivitetsökningen medförde också att företagets vinster steg påtagligt under året, trots den ganska svaga tillväxten och en allt starkare svensk krona. Under fjärde kvartalet kom det en del tecken på starkare industrikonjunktur. Det var främst orderingången till exportföretagen som ökade och dessa företag är också påfallande optimistiska om framtiden.

Konjunkturbarometrar och ledande indikatorer talar för att den internationella konjunkturuppgången fortsätter under 2004, vilket givetvis är positivt för den svenska exportindustrin. Kronförstärkningen medför dock att konkurrenskraften försämras och att vinstökningen dämpas något. Centralbankerna kommer troligen hålla kvar sina styrräntor på en historiskt sett låg nivå eftersom arbetsmarknaden fortfarande kommer vara svag och inflationstrycket lågt. Det är dock troligt att den amerikanska centralbanken, FED, kommer höja räntan under året. Den realekonomiska utvecklingen talar för att börsuppgången fortsätter även om värderingarna i många fall börjar bli i högsta laget. Det är inte troligt att börserna kommer stiga lika mycket som under 2003.

Sven-Arne Svensson
Chefekonom SkandiaBanken



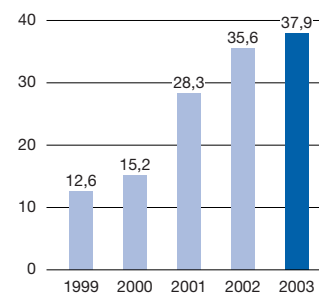


verksamheten i sammandrag

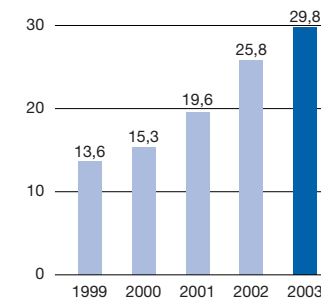
Koncernsiffror	2003	2002	2001	2000	1999
Inlåning från allmänheten, mdr	37,9	35,6	28,3	15,2	12,6
Antal kunder, i tusental	793	718	600	400	320
Utlåning till allmänheten, mdr	29,8	25,8	19,6	15,3	13,6
Balansomslutning, mdr	42,1	39,6	32,5	17,3	14,7
Eget kapital efter latent skatt, Mkr	1 760	1 591	1 483	741	700
Rörelseresultat, Mkr	153	41	53	63	63
Räntabilitet, %	6,6	1,9	3,1	6,3	6,0
I/K-tal före kreditförluster	1,13	1,02	1,04	1,06	1,2
Kapitalbas, Mkr	2 809	2 625	2 491	1 228	1 190
Kapitaltäckningsgrad, %	9,7	9,8	10,8	10,0	11,9
Primärkapitalrelation, %	5,6	5,3	5,6	6,1	6,9

I övrigt se nyckeltal sid 12.

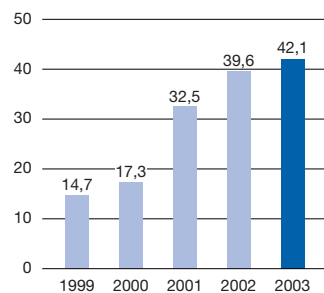
Inlåning från allmänheten
mdr kr



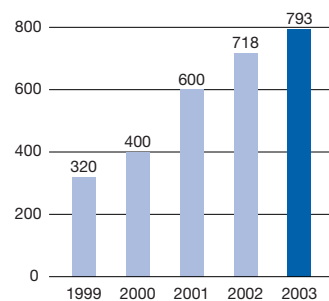
Krediter
mdr kr



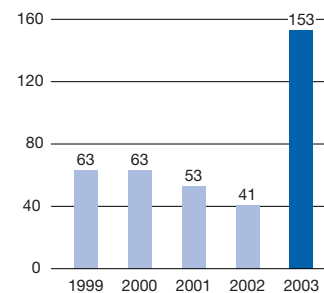
Balansomslutning
mdr kr



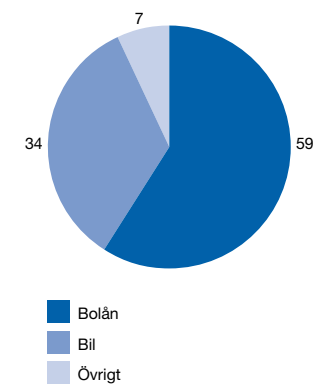
Antal kunder
tusental



Resultatutveckling
Mkr



Krediter
procentuell fördelning



verksamhetsrapport 2003

SkandiaBanken

Verksamhet bedrivs i Sverige, Norge och Danmark och är uppdelad i affärsområdena Internet, Rådgivning och, i Sverige, Kapitalförvaltning (fond- och diskretionär kapitalförvaltning samt analys).

Internetverksamheten omfattar banktjänster, försäkringsprodukter, krediter (främst bil- och bolån) samt värdepappershandel (aktie- och fondhandel).

Verksamheterna i London, Geneve och Luxemburg, rådgivning och förvaltning, har avvecklats eller sålts.

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

Antalet nya bankkunder under 2003 var 75 000 stycken, vilket medför 793 000 kunder i Norden.

Inlåningen uppgår till 37,9 (35,6) en tillväxt med 2,3 (7,3) miljarder. Utlåningen uppgår till 29,8 (25,8) en tillväxt med 4,0 (6,2) miljarder.

Under 2004 kommer Rådgivningsverksamheten skiljas ut ur banken och bli ett separat bolag under Skandia Försäkrings AB.

SkandiaBanken kommer koncentrera kunderbjudandet till de kundsegment som använder sig av Internet och telefon när de, primärt via självbetjäning, utför bankärenden eller köper olika former av sparande- och trygghetslösningar.

Det medför att SkandiaBanken framgent fokuserar på att skapa kundvärde med ett fullservicekoncept via digitala kanaler. SkandiaBanken vill vara den ledande Internetbanken och det självklara bankvalet för den växande andel bland bankkunderna som utgörs av självservicekunder.

sverige

internet

I Sverige har kundbasen ökat med 10 000 (30 000) till 435 000 (425 000) stycken. Inlåningen har växt med 1,6 (2,8) miljarder till 22,1 (20,5) miljarder och utlåningen med 0,9 (1,6) till 16,2 (15,3) miljarder.

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

Privata Affärer gav SkandiaBanken priset "Årets Internetbank 2003" i deras årliga genomgång av bankernas erbjudanden.

I vår strävan att bli våra kunders leverantör av olika former av sparande- och trygghetslösningar har vi lanserat försäkringsprodukter dvs barn-, olycksfall-, sjuk- och livförsäkring och sedan tidigare har vi erbjudit pensions- och kapitalförsäkringar.

rådgivning

Rådgivningsverksamheten erbjuder kvalificerad personlig rådgivning till kunder med behov av trygghet, sparande och förvaltning. Rådgivning sker såväl till privatpersoner som företag.

Efterfrågan på rådgivning till privatpersoner har under senare år minskats beroende på en avvaktande hållning till att investera pengar. Däremot har marknaden för företagsanknutet sparande varit fortsatt stabil. Verksamheten har anpassats till rådande marknadsläge och som en konsekvens har antalet anställda reducerats för andra året i följd.

Alltjämt finns det ett stort behov av rådgivning kring frågor rörande trygghet och sparande.

Rådgivningsverksamheten står för 31 procent av Skandias försäljning i Sverige.

fondförvaltning

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

Fondbolagen förvaltar sammanlagt 24 värdepappersfonder – aktiefonder, räntefonder och blandfonder – med ett sammanlagt värde av 31,6 miljarder kronor.

Fondbolagens produkter distribueras via flera kanaler, främst SkandiaLink – fondförsäkring och direktspande, SkandiaBanken – direktspande och IPS samt PPM-premie-

pensionssparande. Härigenom nås huvuddelen av den marknad som är öppen för konkurrens.

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

År 2003 blev mycket positivt för Sveriges fondsparare. Aktiemarknaderna i Sverige och utlandet steg och fortsatta, om än måttliga, räntesänkningar medförde att även obligationer gav god avkastning. Den samlade fondförmögenheten ökade under året från 690,7 miljarder kr till 865,8 miljarder kr.

Fondbolagens fondförmögenhet ökade under året från 26,3 miljarder kr till 31,6 miljarder kr, vilket motsvarar en marknadsandel på 3,6 procent vid årets utgång.

Nettosparandet i aktiefonder och blandfonder ökade kraftigt under 2003. Nettosparandet i Fondbolagens fonder uppgick till 2,3 miljarder kr, varav 0,8 i aktiefonder, 0,9 i blandfonder och 0,6 i räntefonder, vilket motsvarar en marknadsandel på 3,3 procent.

norge

Verksamheten i Norge består av samma utbud som den svenska Internetverksamheten, dessutom rådgivning till privatpersoner.

Antalet bankkunder uppgår till 268 000 (224 000) stycken. Inlåningen har växt med 0,2 (4,0) miljarder till 12,1 (11,9) och utlåningen med 2,5 (3,9) miljarder till 11,5 (9,0). Den nominella volymökningen i norska kronor är betydligt högre,

negativ effekt uppkommer på grund av att balansdagskursen minskat med 14 procent.

Banken har under året mottagit flera utmärkelser och priser, bl a guld i "NM i Bank" för 2003 korad av tidningen "Dine Penger" i januari 2004. Banken blev utsedd som branschvinnare av "Kundetilfredshetsprisen 2003" korad till den bank i Norge med mest nöjda och lojala kunder.

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

Vi ser positivt på den framtida resultatutvecklingen.

danmark

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

Kunderbudandet är detsamma som i Sverige och Norge. Vidare finns det rådgivningsverksamhet för företag inom tjänstepensionsområdet.

I juli månad mottog SkandiaBanken kund nummer 100 000. Av antalet kunder är 90 000 stycken Internetbankskunder. Uppbyggnaden av kundbasen fortsätter.

Inlåningen har ökat till 3,7 (3,2) miljarder och utlåningen till 2,1 (1,5) miljarder.

Bland de kreditverksamheter som är under uppbyggnad finns bl a bilfinansiering och bolån.

Den årliga analysen av 47 banker i Danmark av tidningen Penge & Privatøkonomi bekräftar även 2003, att kunder tjänar på att byta till SkandiaBanken. Medlemmarna av Dansk Aktionærforening korade i februari 2004 SkandiaBanken till Årets Bank/Børsmægler 2004.

Verksamheten uppvisar ett underskott då vi fortfarande är i uppbyggnadsfasen, men vi prognostiserar att verksamheten når ett positivt resultat 2004.



redovisning för verksamhetsåret 2003

Styrelsen och verkställande direktören för SkandiaBanken Aktiebolag (publ) 516401-9738 får härmed avge årsredovisning för koncernens verksamhet 2003. Bankens säte ligger i Stockholm.

förvaltningsberättelse

SkandiaBanken

SkandiaBanken verkar inom Sverige, Norge och Danmark. Verksamheten är uppdelad i affärsområdena Internet, Rådgivning och Fonder. Bank-, bolåne- och värdepappersverksamheten ligger under affärsområde Internet.

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

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.

koncernens och bankens struktur

SkandiaBanken Aktiebolag (publ) bildades 1 juli 1994 och är ett helägt dotterbolag till Försäkrings Aktiebolaget Skandia (publ), 502017-3083. SkandiaBanken har förutom dotterbolag enligt not 21, även filialverksamhet i Norge.

SkandiaBanken har sålt aktierna i Skandia Partners S. A. (Luxemburg) under december månad. Verksamheterna i MNA bolagen har sålts under december och bolagen kommer att likvideras under 2004.

koncernens och bankens ställning

Utlåning till allmänheten har ökat med 4,0 mdr till 29,8 (25,8) mdr. Utlåningen i Norge ökade med 2,5 mdr, i Sverige med 0,9 mdr och med 0,6 mdr i Danmark, se vidare not 1 och not 18.

Inlåning från allmänheten har ökat med 2,3 mdr till 37,9 (35,6) mdr. Inlåningen i Norge ökade med 0,2 mdr, i Sverige med 1,6 mdr och i Danmark med 0,5 mdr, se vidare not 1 och not 27.

Av koncernen förvaltda fondförmögenhet uppgår totalt till 32,6 (28,4) mdr per sista december.

Antalet kunder i bankverksamheten uppgår till 793 000 en ökning med 75 000 kunder under 2003.

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

koncernens och bankens resultat

Intäkter

Koncernens räntenetto, efter planenliga avskrivningar av leasingobjekt, har ökat med 146 Mkr till 802 Mkr, ökningen beror både på volymexpansion och att räntemarginalen stärkts.

Under 2003 har efterfrågan på försäkringsrelaterat sparande minskat vilket har minskat provisionsnettot i koncernen med 377 Mkr till 1 008 (1 385) Mkr. Övriga intäkter har minskat till följd av poster av engångskaraktär under 2002.

Kostnader

De administrativa kostnaderna har minskat med 422 Mkr från 1 961 till 1 539 Mkr. Den främsta förklaringen är att personalkostnaderna har minskat med 30 procent eller 366 Mkr, vilket till största delen beror på minskat antal anställda.

Volymexpansion på in- och utlåningssidan har medfört att de totala transaktionskostnaderna har ökat i takt med volymen.

Kostnad för omstrukturering avser främst personalavveckling, cirka 180 personer samt kostnader för avveckling av MNA-dotterbolagen i England och Schweiz. Kostnaden, som uppgick till 213 Mkr, har täckts till sin helhet av moderbolaget Skandia.

Marknadsföringskostnader har minskat med 5 Mkr till 41 Mkr.

Kreditförluster

Årets nettokostnad för kreditförluster i koncernen uppgick till 51 (9) Mkr, varav 23 Mkr avser individuellt värderade lånefordringar och 28 Mkr avser gruppvis värderade fordringar. Tidigare år har kreditförlusterna påverkats positivt av upplösningar av reserveringar för anpassning till gemensamma principer d v s en jämförelseströmande post. Kreditförluster i förhållande till ingående utlåningsvolym, är dock fortsatt låg och uppgick till 0,20 (0,05) procent.

Resultat- och vinstdisposition

Koncernens rörelseresultat uppgick till 153 Mkr jämfört med 41 Mkr föregående år. Moderbolagets rörelseresultat uppgick till 153 (28) Mkr.

Styrelsens förslag till vinstdisposition återfinns på sidan 49.

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 9,72 (9,84) procent. SkandiaBanken har under året erhållit aktieägartillskott på 218 Mkr samt lämnat ett koncernbidrag till moderbolaget på 128 Mkr.

Kapitaltäckningssituationen framgår av särskild kapitaltäckningsanalys, not 38.

väsentliga händelser

Då efterfrågan på försäkringsrelaterat sparande sjönk ytterligare från 2002 har banken genomfört, för andra året i rad, ett omfattande förändringsarbete och reducerat antalet anställda i rådgivningsorganisationen.

Verksamheterna utanför Norden har avyttrats under 2003.

förväntad framtida utveckling och händelser efter balansdagen

Inom Skandiakoncernen i Sverige pågår ett projekt för att öka organisationens marknadsanpassning. Inom ramen för projektet har det beslutats om att separera rådgivningsverksamheten från Banken under år 2004. Påverkan av rådgivningsverksamheten på bankens resultat framgår av not 47. I syfte att bli mer kundvänliga kommer de svenska kundtjänsterna samordnas, så att kunder kan få hjälp med alla typer av ärenden från en kontaktpunkt. Beslut om att samla IT-drift har också tagits för att uppnå kostnadseffektivitet. Även andra enheter kan komma att centraliseras i det fall synergier bedöms att uppstå.

Målsättningen är att inlåningsutvecklingen i första hand ska omsättas i långsiktigt sparande och i andra hand i utökad kreditgivning. Under 2004 kommer banken att fortsätta fokusera på lönsamhet och distribution av sparprodukter.

Koncernens påverkan av den nya redovisningsrekommendationen avseende ersättningar till anställda, RR29 och information om Bankens tillämpning av nya redovisningsregler för finansiella instrument, se Redovisnings- och värderingsprinciper sida 22.

Internationella redovisningsstandards (IAS/IFRS): Börsnoterade bolag inom EU skall tillämpa Internationella redovisningsprinciper (IAS) i koncernredovisningen från år 2005. SkandiaBanken är ett dotterbolag till Försäkrings AB Skandia vilka kommer att tillämpa IAS från och med år 2005 varför en övergång till IAS-regelverket är ett naturligt steg för Banken.

Möjlighet finns dock för moderbolag med noterade skuldebrev att avvakta implementering till den 1:a januari år 2007. Med hänsyn till att nya lagregler införs avseende redovisning av finansiella instrument samt att Försäkrings AB Skandia skall tillämpa IAS från 1:a januari 2005 kommer SkandiaBanken arbeta för att implementera det nya regelverket till år 2005. Inom Skandiakoncernen bedrivs ett omfattande IAS-projekt där banken ingår. Projekt pågår dessutom i banken för implementering av de nya kapitaltäckningsreglerna, benämnt Basel II, vilket i banken är samordnat med IAS-projektet.

riskhantering

Koncernens mål och policy för riskhantering beskrivs i not 48.

klagomål och tvister

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

fem år i sammandrag, koncernen

NYCKELTAL

Volymutveckling	2003	2002	2001	2000	1999
Utlåning till allmänheten inkl leasing, Mkr	29 757,9	25 778,5	19 604,6	15 318,8	13 629,0
Förändring under året	15%	31%	28%	12%	33%
Total in- och upplåning från allmänheten inkl emitterade obligationer, Mkr	37 927,4	35 618,6	28 264,4	15 219,6	12 640,9
Förändring under året	6%	26%	86%	20%	10%
Medelvolym (Balansomslutning), Mkr	41 836,6	36 930,6	25 794,9	16 587,1	14 910,9
Förändring under året	13%	43%	56%	11%	31%
Kapitaltäckningsmätt	2003	2002	2001	2000	1999
Kapitaltäckningsgrad:					
Kapitalbas i % av riskvägda placeringar	9,72%	9,84%	10,83%	10,03%	11,98%
Primärkapitalrelation:					
Primärkapital i % av riskvägda placeringar	5,56%	5,34%	5,61%	6,08%	6,95%
Resultatmätt	2003	2002	2001	2000	1999
Placeringsmarginal:					
Räntenetto i % av medelvolym (Balansomslutning)	1,92%	1,78%	2,19%	2,70%	2,37%
Intjäningsförmåga:					
Rörelseresultat exkl kreditförluster i % av medelvolym (Balansomslutning)	0,49%	0,13%	0,22%	0,31%	0,45%
Avkastning på totalt kapital:					
Rörelseresultat i % av medelvolym (Balansomslutning)	0,37%	0,11%	0,21%	0,38%	0,42%

forts Resultatmätt	2003	2002	2001	2000	1999
Räntabilitet på eget kapital:					
Rörelseresultat efter schablonskatt i % av genomsnittligt eget kapital	6,56%	1,93%	3,09%	6,33%	5,86%
I/K-tal före kreditförluster:					
Rörelseintäkter i relation till summa kostnader exkl kreditförluster och värdeförändring på övertagen egendom	1,13	1,02	1,04	1,09	1,17
I/K-tal efter kreditförluster:					
Rörelseintäkter i relation till summa kostnader inkl kreditförluster och värdeförändring på övertagen egendom	1,09	1,02	1,04	1,11	1,16
Problemkrediter	2003	2002	2001	2000	1999
Reserveringsgrad för osäkra fordringar:					
Reserv för sannolika kreditförluster i % av osäkra fordringar brutto	66,2%	52,3%	57,2%	37,2%	74,6%
Andel osäkra fordringar:					
Osäkra fordringar netto i % av total utlåning till allmänheten, leasing och kreditinstitut (exkl banker)	0,08%	0,13%	0,15%	0,40%	0,13%
Kreditförlustnivå:					
Kreditförluster i % av ing balans för utlåning till allmänheten, leasing, kreditinstitut (exkl banker), övertagen egendom och kreditgarantier	0,20%	0,05%	0,02%	0,04%	0,04%
Övriga uppgifter	2003	2002	2001	2000	1999
Medelantal anställda	1 115	1 480	1 019	328	270

RESULTAT- OCH BALANSRÄKNINGAR 2003–1999, KONCERNEN FEM ÅR I SAMMANDRAG

Mkr					
Resultaträkning	2003	2002	2001	2000	1999
Ränteintäkter	2 039	2 190	1 679	1 065	857
Räntekostnader	-1 237	-1 533	-1 115	-617	-504
Provisioner, netto	1 008	1 385	685	150	96
Nettoresultat av finansiella transaktioner	8	13	5	1	0
Övriga intäkter	17	51	64	49	12
Summa intäkter	1 835	2 106	1 318	648	461
Allmänna administrationskostnader	-1 539	-1 961	-1 163	-547	-357
Övriga rörelsekostnader	- 92	-95	-99	-50	-37
Kreditförluster	-51	-9	-3	12	-4
Summa kostnader	-1 682	-2 065	-1 265	-585	-398
Nedskrivningar av finansiella anläggningstillgångar	-	-	-	-	0
Rörelseresultat	153	41	53	63	63
Skatter	-66	-36	-4	-5	-22
Minoritetsintresse	-	-1	-	-	-
Årets resultat	87	4	49	58	41

Balansräkning	2003	2002	2001	2000	1999
Kassa	234	225	229	136	25
Belåningsbara statsskuldförbindelser mm	892	2 094	989	0	0
Utlåning till kreditinstitut	791	1 344	3 288	1 274	306
Utlåning till allmänheten	29 758	25 778	19 605	15 319	13 629
Räntebärande värdepapper	9 775	9 435	7 400	307	306
Aktier och andelar	18	22	22	6	5
Immateriella och materiella tillgångar	281	334	326	41	39
Övriga tillgångar	389	415	631	215	355
Summa tillgångar	42 138	39 647	32 490	17 298	14 665
Skulder till kreditinstitut	288	352	484	229	174
In- och upplåning från allmänheten	37 927	35 619	28 264	15 129	12 316
Emitterade värdepapper	45	-	-	108	325
Övriga skulder	918	881	1 059	589	650
Efterställda skulder	1 200	1 200	1 200	500	500
Summa skulder	40 378	38 052	31 007	16 557	13 965
Eget kapital	1 760	1 591	1 483	741	700
Minoritetens andel av eget kapital	-	4	-	-	-
Summa skulder och eget kapital	42 138	39 647	32 490	17 298	14 665

resultat- och balansräkningar

RESULTATRÄKNING

Tkr		2003	2002	2003	2002
		Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
Ränteintäkter	not 2	2 038 662	2 189 563	1 718 514	1 876 487
Leasingintäkter	not 2	–	–	451 445	427 916
Räntekostnader	not 2	–1 236 532	–1 533 225	–1 163 198	–1 439 237
Erhållna utdelningar	not 3	259	392	847	79
Provisionsintäkter	not 4	1 284 694	1 640 819	964 880	1 308 061
Provisionskostnader	not 5	–277 068	–255 840	–117 635	–99 459
Nettoreultat av finansiella transaktioner	not 6	8 134	13 341	7 552	3 863
Övriga rörelseintäkter	not 7	16 949	51 218	47 061	75 388
Summa rörelseintäkter		1 835 098	2 106 268	1 909 466	2 153 098
Allmänna administrationskostnader	not 8	–1 539 312	–1 961 405	–1 325 858	–1 727 644
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	not 9	–50 369	–49 503	–399 188	–371 686
Övriga rörelsekostnader	not 10	–41 394	–45 824	–18 858	–21 859
Summa kostnader		–1 631 075	–2 056 732	–1 743 904	–2 121 189
Kreditförluster, netto	not 11	–50 763	–8 957	–11 229	–4 237
Nedskrivningar av finansiella anläggningstillgångar	not 12	–	–	–1 629	–
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt		153 260	40 579	152 704	27 672
Bokslutsdispositioner	not 13	–	–	–150 000	1 000
Skatt på årets resultat	not 14	–66 169	–35 578	–25 153	–26 045
Övriga skatter	not 14	–310	4	–302	4
Minoritetsintresse		–	–802	–	–
Årets resultat		86 781	4 203	–22 751	2 631

Styrelsens förslag till vinstdisposition återfinns på sidan 49.

BALANSRÄKNING

		2003	2002	2003	2002
Tillgångar Tkr		Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	not 15	233 756	224 850	110 860	146 010
Belåningsbara statskuldförbindelser mm	not 16	891 596	2 093 841	251 959	1 101 070
Utlåning till kreditinstitut	not 17	791 203	1 344 347	3 180 929	3 057 398
Utlåning till allmänheten	not 18	29 757 909	25 778 496	22 876 894	20 164 227
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	not 19	9 775 394	9 434 710	9 098 082	8 977 001
Aktier och andelar mm	not 20	17 599	22 224	6 119	5 235
Aktier och andelar i koncernföretag	not 21	–	–	924 795	944 821
Immateriella tillgångar	not 22	241 187	281 144	30 653	45 576
Materiella tillgångar	not 23	40 021	52 878	1 614 639	1 532 725
Övriga tillgångar	not 24	194 045	173 076	187 857	197 549
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	not 25	195 036	241 830	149 696	209 288
Summa tillgångar		42 137 746	39 647 396	38 432 483	36 380 900
Koncernfordringar		535 920	511 419	3 619 834	3 046 336

		2003	2002	2003	2002
Skulder, avsättningar och eget kapital		Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
Skulder till kreditinstitut	not 26	288 447	351 560	161 079	261 317
In- och upplåning från allmänheten	not 27	37 927 429	35 618 599	34 252 108	32 403 088
Emitterade värdepapper mm	not 28	45 114	–	45 114	–
Övriga skulder	not 29	329 089	330 548	500 996	512 575
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	not 30	289 979	323 798	208 743	255 872
Avsättningar	not 31	297 332	228 331	135 391	107 673
Efterställda skulder	not 32	1 200 000	1 200 000	1 200 000	1 200 000
Summa skulder och avsättningar		40 377 390	38 052 836	36 503 431	34 740 525
Obeskattade reserver	not 33	–	–	352 000	202 000
Aktiekapital		400 000	400 000	400 000	400 000
Andra fonder		337 693	236 399	83 141	80 000
Balanserad vinst		935 882	950 253	1 116 662	955 744
Årets resultat		86 781	4 203	–22 751	2 631
Summa eget kapital	not 34	1 760 356	1 590 855	1 577 052	1 438 375
Minoritetens andel av eget kapital		–	3 705	–	–
Summa skulder, avsättningar och eget kapital		42 137 746	39 647 396	38 432 483	36 380 900
Koncernskulder		1 328 555	1 294 022	1 527 982	1 515 499
Poster inom linjen					
Övriga ställda säkerheter	not 35	1 979 940	1 351 705	1 979 940	1 350 553
Ansvarsförbindelser	not 36	15 984	19 354	8 606	8 890
Åtaganden	not 37	8 419 899	7 934 247	7 776 463	7 630 161

Noter ej direkt relaterade till enskilda resultat- och balansposter

not 1	Information om geografiska områden och rörelsegränar	not 42	Ränterisk
not 38	Kapitaltäckningsanalys	not 43	Kreditriskexponering
not 39	Bokförda och verkliga värden på poster i balansräkningen	not 44	Återstående löptid för tillgångar och skulder
not 40	Upplysningar om derivatinstrument	not 45	Kontrakterade lokalyror
not 41	Räntebindingstider för finansiella tillgångar och skulder	not 46	Tillgångar och skulder fördelat på väsentliga valutor
		not 47	Verksamheter under avveckling
		not 48	Riskhantering

kassaflödesanalys

KASSAFLÖDESANALYS Mkr

Den löpande verksamheten	2003	2002	2003	2002
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
Rörelseresultat	153	41	153	28
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet				
Orealiserad del av nettoresultat av finansiella transaktioner	0	-2	0	1
Avskrivningar av inventarier	27	30	23	26
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	24	19	2	2
Kreditförluster	55	14	18	10
Nedskrivningar av finansiella anläggningstillgångar	-	-	2	-
Betald inkomstskatt	0	0	0	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före ändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	259	102	198	67
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten inkl leasing	-4 035	-6 187	-2 823	-4 823
Ökning/minskning av aktier, omsättningstillgångar	0	0	0	0
Ökning/minskning av in- och upplåning från allmänheten samt emitterade värdepapper	2 354	7 354	1 894	6 798
Ökning/minskning av tillgångar/skulder till kreditinstitut	0	2 117	-600	1 363
Ökning/minskning av övriga tillgångar och skulder	1	44	100	104
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 421	3 430	-1 231	3 509

Investeringsverksamheten	2003	2002	2003	2002
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
Avyttring och nedskrivning av dotterbolag, anläggningstillgångar	-	-	18	-11
Ökning/minskning av materiella anläggningstillgångar	-14	-23	-13	-17
Ökning/minskning av immateriella anläggningstillgångar	16	-35	13	-39
Ökning/minskning av värdepapper, anläggningstillgångar	863	-3 138	728	-3 327
Ökning/minskning av finansiella anläggningstillgångar	4	-1	-1	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	869	-3 197	745	-3 394
Finansieringsverksamheten				
Aktieägartillskott	93	60	92	60
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	93	60	92	60
Årets kassaflöde	-459	293	-394	175
Likvida medel vid periodens början	1 218	916	666	475
Kursdifferens i likvida medel	-22	9	-17	16
Likvida medel vid periodens slut	737	1 218	255	666
Likvida medel				
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	234	225	111	146
Utlåning till kreditinstitut	791	1 345	305	781
Skulder till kreditinstitut	-288	-352	-161	-261
Likvida medel	737	1 218	255	666

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

redovisnings- och värderingsprinciper

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

koncernredovisning

Koncernen omfattar SkandiaBanken och dotterbolag där banken innehar ägarandelar och har ett bestämmande inflytande. Koncernredovisningen har upprättats med tillämpning av förvärvsmetoden. Detta innebär att det bokförda värdet av dotterbolagsaktierna elimineras mot dotterbolagets egna kapital vid förvärvstillfället. Tillämpningen av förvärvsmetoden medför att koncernens egna kapital utgörs av moderbolagets egna kapital och den del av dotterbolagens egna kapital som intjänats efter förvärvstidpunkten.

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

rapportering för segment – geografiska områden och rörelsegrenar

Vid rapportering för primära och sekundära segment tillämpas samma redovisningsprinciper som vid rapportering för de finansiella rapporterna i övrigt samt med tillämpning av de principer som gäller specifikt för segmentsrapportering. Rapportering för segment utgår från koncernens interna rapportering till styrelse och ledning.

Primära segment utgår från geografisk indelning och omfattar de juridiska personer vilka är verksamma i respektive land i Sverige, Norge och Danmark. Det innebär att intäkter, kostnader, tillgångar och skulder utgår från respektive juridisk person och ingen fördelning dem emellan har gjorts utan att redovisningen följer den legala strukturen.

Sekundära segment utgår från rörelsegrenarna Internet, Rådgivning och Fonder. Verksamheten avseende Fonder kan främst hänföras till Sverige.

För segmenten har intäkter, kostnader, tillgångar och skulder hänförs till det segment posten direkt kan hänföras eller fördelas till på ett tillförlitligt sätt.

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

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

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

verksamheter under avveckling

Januari 2004 fattades beslut att SkandiaBanken skall avyttra Rådgivningsverksamheten i Sverige, Norge och Danmark. Verksamheterna i England och Luxemburg har avyttrats år 2003. I enlighet med Redovisningsrådets rekommendation RR 19, "Verksamheter under avveckling", lämnas upplysningar om Rådgivningsverksamheten, se not 47.

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 valutasäkras i sin helhet genom valutatermiskontrakt. Uppkomna omräkningsdifferenser förs mot eget kapital.

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

Klassificering och värdering av finansiella instrument, finansiella tillgångar och skulder

ut- och inlåning

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

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

I moderbolaget redovisas leasingintäkter brutto som ränteintäkt d v s efter avdrag för planliga avskrivningar. I koncernen redovisas leasingintäkter netto som ränteintäkt d v s med hänsyn till avskrivningsdelen.

Lånefordringar bortbokas ur balansräkningen på likviddagen vid förtidslösen alternativt slutlig amortering från kund eller när kreditförlust konstaterats. För vidare information se nedan under "Kreditförluster".

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

oreglerade och osäkra fordringar

I det följande definieras oreglerade och osäkra fordringar samt anges vilka särskilda redovisningsregler som i förekommande fall gäller.

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

En osäker lånefordran är en fordran där betalningarna sannolikt inte kommer att fullföljas enligt kontraktsvillkoren. En lånefordran anses inte som osäker om det finns säkerhet för den som med betryggande marginal täcker både kapitalbeloppet och räntorna, inklusive ersättning för eventuella förseningar. 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 balanserad 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 där det finns en aktiv marknad och försäljningspriset utgör det genomsnittliga pris till vilket sådana tillgångar handlas för på balansdagen. Säkerhetens värde används även som utgångspunkt vid värdering av osäkra bolånekrediter. Om säkerheten utgörs av pantbrev i fastighet utgår värderingen från ett försiktigt beräknat marknadsvärde.
- Utifrån det observerbara marknadsvärdet för lånefordringar utan säkerhet. Med denna metod avses att värdet på lånefordran bestäms utifrån aktuell marknadsränta på balansdagen. Exempel på sådana lånefordringar är privatlån och kontokrediter.

räntebärande värdepapper

Räntebärande värdepapper som avses att behållas till förfall redovisas som finansiella anläggningstillgångar och redovisas till anskaffningsvärdet. Med räntebärande värdepapper avses belåningsbara statsskuldförbindelser, obligationer och andra räntebärande värdepapper. Med anskaffningsvärde avses det upplupna anskaffningsvärdet, vilket motsvarar det med hjälp

av den effektiva anskaffningsräntan diskonterade nuvärdet av de framtida kupongräntebetalningarna. Härigenom beaktas eventuella över- eller undervärden vid förvärvet som periodiseras över instrumentets återstående löptid. Erhållna betalningar plus förändringen av det upplupna anskaffningsvärdet under året, redovisas som ränteintäkt.

Överlåtbara värdepapper vilka innehas av SkandiaBanken i Danmark klassificeras som omsättningstillgång och värderas till verkligt värde.

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

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

emitterade värdepapper

Emitterade aktieindexobligationer redovisas i balansräkningen som sammansatta instrument i form av nollkupongobligationer som redovisas till upplupet anskaffningsvärde under posten "Emitterade värdepapper" och utfärdade köpoptioner som redovisas till verkligt värde under posten "Övriga skulder". Emitterade aktieindexobligationer omfattas av säkringsredovisning, se nedan under rubrik Derivatinstrument.

derivatinstrument

Säkring av ränterisk- och valutarisk: Derivatinstrument används för att eliminera ränterisk och valutarisk och är avsedda att behållas till slutförfallodagen.

Då banken tillämpar säkringsredovisning för finansiella tillgångar och skulder värderas instrumenten enligt samma princip som den säkrade tillgången eller skulden.

Säkring av aktiekursrisk: Förvärvade köpoptioner syftar till att säkra den värdetförändring som uppkommer genom indexutvecklingen i utfärdade aktieindexobligationer och redovisas i balansräkningen under "Övriga tillgångar". Utfärdad köpoption till innehavarna av aktieindexobligationerna, redovisas under "Övriga skulder". Värdering av förvärvade och utfärdade köpoptioner sker till verkligt värde vilket innebär att värdetförändringen på den exponerade posten och värdetförändringen på den skyddande posten eliminerar varandra och att den sammantagna resultateffekten blir noll.

affärsdags- respektive likviddagsredovisning

Ut- och inlåning redovisas i balansräkningen på likviddagen. Avista- och derivattransaktioner på penning-, obligations-, aktie- och valutamarknaden redovisas i balansräkningen per affärsdag.

netto-redovisning

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

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

verkligt värde

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

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

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

materiella tillgångar

leasingobjekt

Leasingobjekt redovisas till anskaffningsvärde på likviddagen. Avskrivning enligt plan beräknas på anskaffningsvärdet efter annuitetsmetod över den kontrakterade löptiden. Annuitetsmetoden tillämpas avtalsvis med en kalkylräntesats mot-

svarande räntesatsen i avtalet. De planenliga avskrivningarna sker ner till garanterat restvärde eller, i avsaknad av garanterat restvärde, till beräknat marknadsvärde eller noll. Principen för fastställande av restvärde är baserat på objektets förväntade framtida marknadsvärde med hänsyn till utnyttjandet. Leasinghyran periodiseras till den period intäkten hänför sig. För upplysning om avskrivningar på leasingobjekt utöver plan, se vidare under "Obeskattade reserver". Leasingobjekt bortbokas ur balansräkningen på likviddagen vid förtidslösen alternativt till fastställt restvärde vid leasingavtalets utgång eller när kreditförlust konstateras, för ytterligare information se nedan under "Kreditförluster".

inventarier

Inventarier redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för avskrivning enligt plan utifrån bedömd ekonomisk livslängd. Den ekonomiska livslängden har bedömts uppgå till tre år för datorutrustning och till fem år för övriga inventarier. Inventarier bortbokas ur balansräkningen vid avyttring respektive utran-gering. Resultat som uppstår vid avyttring respektive utran-gering redovisas under "Övriga rörelseintäkter" respektive "Övriga rörelsekostnader" beroende på utfall.

immateriella tillgångar

allmänt immateriella tillgångar

Aktivering av investeringar i programvaror och kostnader för systemutveckling sker i det fall kriterier enligt Redovisningsrådets rekommendation 15 "Immateriella tillgångar" är uppfyllda, d v s tillgången skall vara identifierbar, företaget

skall ha kontroll över tillgången och framtida ekonomiska fördelar skall kunna beräknas med tillförlitlighet.

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

goodwill

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

övriga immateriella tillgångar

Övriga immateriella tillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för avskrivning enligt plan. Banken har aktiverat infrastrukturella avgifter av engångskaraktär i filialverksamheten i Norge, vilka bedöms ha en ekonomisk livslängd på 20 år från och med tidpunkten för förvärv. Återstående avskrivningstid är drygt 18 år.

Investeringar i programvaror belastar resultatet det år det uppstår eftersom de inte uppfyller vedertagna kriterier för redovisning som tillgång.

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. Redovisad avsättning för omstruktureringsreserv för räkenskapsår 2002 har till största delen reglerats under 2003. Avsättning för omstruktureringsreserv för innevarande räkenskapsår 2004 kommer till största delen att regleras 2004, se vidare not 8 "Allmänna administrationskostnader" och not 31 "Avsättningar".

obeskattade reserver

Bankens obeskattade reserver avser ackumulerade avskrivningar utöver plan på inventarier och leasingobjekt. I koncernen delas obeskattade reserver upp mellan "Avsättningar" och "Andra fonder".

provisionsintäkter och provisionskostnader

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

Erhållna värdepappersprovisioner vilka främst avser courtage, ersättning för förmedling av värdepapper och förvaltnings-

arvoden samt ut-och inlåningsprovisioner, redovisas som intäkt när tjänsten utförs och tillhandahålls kund.

Övriga provisionsintäkter består av erhållna ersättningar för distribution av försäkringar. Intäkt redovisas dels vid dag för tecknande av försäkring samt löpande över den period som försäkringen avser.

pensionskostnader

Koncernens pensionsförpliktelser tryggas genom avgiftsbestämda pensionsplaner. Kostnaden för pensionspremier redovisas som personalkostnad i resultaträkningen.

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 säkerhetens värde.

Reservering för sannolika förluster görs om fordran är osäker, enligt ovanstående definition av osäker lånefordran under rubrik "Oreglerade och osäkra fordringar".

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 vagnparks krediter 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 11.

För gruppen avbetalnings-och leasingfordringar, borgens-och 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.

Princip för redovisning av återvinning av fordringar är att ränteintäkter och påförda avgifter uppkomma under året återförs till respektive intäktslag, 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 14.

koncernbidrag

Redovisning av koncernbidrag överensstämmer med Redovisningsrådets Akutgrupps uttalande URA7.

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

poster inom linjen

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

Under ansvarsförbindelser redovisas garantiförbindelser till sina respektive nominella belopp.

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

förändringar i framtida redovisnings- och värderingsprinciper

ny redovisningsrekommendation RR29 ersättningar till anställda

Den 1:a januari 2004 träder Redovisningsrådets rekommendation RR29 "Ersättningar till anställda" i kraft och den baseras på den internationella redovisningsstandarden IAS 19. Rekommendation behandlar hur ersättningar till anställda ska redovisas och kommer att påverka koncernens redovisade pensionskostnader.

Förändringen innebär främst att förmånsbestämda pensionsplaner beräknas med hänsyn till bl a bedömda framtida löneökningar och inflation.

Första gången rekommendationen tillämpas redovisas skillnaden mellan tidigare och aktuellt regelverk som en engångseffekt mot eget kapital i enlighet med RR5 "Redovisning av

byte av redovisningsprincip". Engångseffekten påverkar det egna kapitalet med minus 63 Mkr.

redovisning av finansiella instrument

Den 1:a januari har en ny lag trätt i kraft SFS 2003:72 "Redovisning och värdering av finansiella instrument". I kortet innebär den nya lagen att viss valmöjlighet finns vad gäller att värdera finansiella instrument till verkligt värde samt ytterligare upplysningskrav. Övergångsregler tillåter dock att tillämpning får ske enligt tidigare regler för år 2004 samt 2005. SkandiaBanken har valt att tillämpa övergångsreglerna för år 2004 och ev för år 2005.

internationell redovisningsstandards (IAS/IFRS)

För ytterligare information se förvaltningsberättelse.

noter till resultat- och balansräkningar

(belopp i Tkr om ej annat anges)

1. INFORMATION OM GEOGRAFISKA OMRÅDEN OCH RÖRELSEGRENAR

Primära segment: Geografiska områden, Mkr

Koncernen	Sverige		Norge		Danmark		Övriga Europa		Elimineringar		Total	
	2003	2002	2003	2002	2003	2002	2003	2002	2003	2002	2003	2002
Ränteintäkter	1 149,1	1 316,7	724,2	777,0	128,8	135,5	0,0	0,5	36,5	-40,1	2 038,6	2 189,6
Leasingintäkter	451,4	427,8	256,3	240,1	62,6	42,0	-	-	-770,3	-709,9	-	-
Räntekostnader	-768,2	-971,3	-513,6	-670,8	-75,1	-93,5	-0,6	-0,3	121,0	202,7	-1 236,5	-1 533,2
Erhållna utdelningar	0,8	0,1	-	-	0,2	0,3	-	-	-0,8	-	0,2	0,4
Provisionsintäkter	1 087,8	1 460,6	145,9	114,0	44,9	55,6	6,9	10,6	-0,8	-	1 284,7	1 640,8
Provisionskostnader	-167,9	-165,7	-95,3	-84,3	-13,9	-5,8	0,0	0,0	-	-	-277,1	-255,8
Nettoresultat finansiella transaktioner	2,0	-0,6	5,6	4,4	0,6	9,2	0,0	0,3	-	-	8,2	13,3
Övriga rörelseintäkter	15,2	38,9	2,1	7,9	0,5	7,1	1,9	6,8	-2,7	-9,5	17,0	51,2
Summa rörelseintäkter	1 770,2	2 106,5	525,2	388,3	148,6	150,4	8,2	17,9	-617,1	-556,8	1 835,1	2 106,3
<i>varav internttransaktioner intäkter</i>	<i>30,0</i>	<i>6,4</i>	<i>100,4</i>	<i>202,3</i>	<i>0,0</i>	<i>0,0</i>	<i>1,7</i>	<i>3,9</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>132,1</i>	<i>212,6</i>
<i>varav internttransaktioner kostnader</i>	<i>-100,4</i>	<i>-202,3</i>	<i>-17,7</i>	<i>-0,1</i>	<i>-2,3</i>	<i>-0,1</i>	<i>-0,6</i>	<i>-0,1</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-121,0</i>	<i>-202,6</i>
Kostnader	-1 598,2	-2 018,1	-470,3	-376,8	-220,4	-209,9	-11,1	-18,0	618,2	557,1	-1 681,8	-2 065,7
<i>varav avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar</i>	<i>-390,0</i>	<i>-362,8</i>	<i>-202,4</i>	<i>-179,3</i>	<i>-71,3</i>	<i>-55,5</i>	<i>-0,1</i>	<i>-1,8</i>	<i>619,8</i>	<i>549,9</i>	<i>-44,0</i>	<i>-49,5</i>
<i>varav nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-6,3</i>	<i>-</i>	<i>-6,3</i>	<i>-</i>
<i>varav kreditförluster</i>	<i>-2,8</i>	<i>-0,9</i>	<i>-24,4</i>	<i>-9,8</i>	<i>-16,7</i>	<i>4,1</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-6,9</i>	<i>-2,4</i>	<i>-50,8</i>	<i>-9,0</i>
Nedskrivningar av finansiella anläggningstillgångar	-1,6	-	-	-	-	-	-	-	1,6	-	-	-
Rörelseresultat före skatt	170,4	88,4	54,9	11,5	-71,8	-59,5	-2,9	-0,1	2,7	0,3	153,3	40,6
Skatter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-66,5	-35,6
Minoritet	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-0,8
Årets resultat	170,4	88,4	54,9	11,5	-71,8	-59,5	-2,9	-0,1	2,7	0,3	86,8	4,2

För ytterligare upplysningar om sammansättning av segment, fördelning av intäkter, kostnader, tillgångar och skulder, se "Redovisnings- och värderingsprinciper", sidan 17.

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

Koncernen	Sverige		Norge		Danmark		Övriga Europa		Elimineringar		Total	
	2003	2002	2003	2002	2003	2002	2003	2002	2003	2002	2003	2002
Tillgångar												
Utlåning till allmänheten	14 654,9	13 804,8	10 517,4	8 143,0	1 868,3	1 342,7	-	-	2 717,3	2 487,9	29 757,9	25 778,4
Materiella anläggningstillgångar	1 607,7	1 524,0	941,8	887,4	207,8	127,8	0,1	1,6	-2 717,3	-2 487,9	40,1	52,9
<i>varav leasing objekt</i>	<i>1 578,8</i>	<i>1 486,6</i>	<i>934,1</i>	<i>878,1</i>	<i>204,4</i>	<i>123,2</i>	-	-	<i>-2 717,3</i>	<i>-2 487,9</i>	-	-
Immateriella anläggningstillgångar	-	8,0	30,9	41,5	210,3	224,7	-	6,9	-	-	241,2	281,1
Övriga tillgångar	10 627,7	11 501,6	1 861,1	3 781,6	1 947,5	2 095,2	2,5	21,5	-2 431,7	-3 922,3	12 007,1	13 477,5
Ofördelade tillgångar											91,4	57,5
Summa tillgångar	26 890,3	26 838,4	13 351,2	12 853,5	4 233,9	3 790,4	2,6	30,0	-2 431,7	-3 922,3	42 137,7	39 647,4
Skulder												
In- och upplåning från allmänheten	22 127,1	20 552,1	12 125,0	11 851,0	3 675,3	3 215,5	-	-	-	-	37 927,4	35 618,6
Övriga skulder	2 796,5	4 376,3	417,2	358,7	276,1	191,9	8,2	10,3	-1 283,1	-2 700,2	2 214,9	2 237,0
Ofördelade skulder											235,1	197,2
Summa skulder	24 923,6	24 928,4	12 542,2	12 209,7	3 951,4	3 407,4	8,2	10,3	-1 283,1	-2 700,2	40 377,4	38 052,8
Periodens investeringar i materiella och immateriella tillgångar												
Inventarier	11,1	20,3	4,2	5,4	2,0	10,3	0,0	0,7	-	-	17,3	36,7
Leasingobjekt	827,0	754,9	567,6	474,7	202,1	166,0	-	-	-	-	1 596,7	1 395,6
Summa	838,1	775,2	571,8	480,1	204,1	176,3	0,0	0,7	-	-	1 614,0	1 432,3

forts not 1, Sekundära segment: Rörelsegrenar, Mkr

Koncernen

	Internetbanken		Rådgivnings- verksamheten		Fonder		Elimineringar		Total	
	2003	2002	2003	2002	2003	2002	2003	2002	2003	2002
Räntenetto	1 415,4	1 257,1	-3,7	-4,5	3,3	4,1	-612,9	-600,4	802,1	656,3
Provisionsnetto	231,8	191,3	661,7	1 077,6	114,1	116,1	0,0	0,0	1 007,6	1 385,0
Övriga rörelseintäkter	24,3	38,7	1,5	33,7	0,0	4,0	-0,4	-11,4	25,4	65,0
Summa rörelseintäkter	1 671,5	1 487,1	659,5	1 106,8	117,4	124,2	-613,3	-611,8	1 835,1	2 106,3
<i>varav interntransaktioner intäkter</i>	<i>34,6</i>	<i>38,5</i>	<i>1,0</i>	<i>0,2</i>	<i>0,0</i>	<i>4,0</i>	-	-	<i>35,6</i>	<i>42,7</i>
<i>varav interntransaktioner kostnader</i>	<i>-1,0</i>	<i>-0,2</i>	<i>0,0</i>	<i>-4,0</i>	<i>-34,6</i>	<i>-38,5</i>	-	-	<i>-35,6</i>	<i>-42,7</i>
Tillgångar	43 054,7	40 365,2	95,7	321,6	135,9	129,2	-1 148,6	-1 168,6	42 137,7	39 647,4
Periodens investeringar i materiella och immateriella tillgångar										
Inventarier	16,2	30,8	1,0	5,8	0,0	0,1	-	-	17,2	36,7
Leasingobjekt	1 596,7	1 395,6	-	-	-	-	-	-	1 596,7	1 395,6
Summa	1 612,9	1 426,4	1,0	5,8	0,0	0,1	-	-	1 613,9	1 432,3

2. RÄNTENETTO, KONCERNEN Mkr

Ränteintäkter	2003	2003	2003	2002	2002	2002
	Medelsaldo	Ränta	Medelränta	Medelsaldo	Ränta	Medelränta
Utlåning till kreditinstitut	1 172,7	87,0	7,42%	2 253,8	187,2	8,31%
Utlåning till allmänheten	27 268,0	1 535,2	5,63%	22 389,8	1 533,3	6,85%
Räntebärande värdepapper, anläggningstillgångar	11 816,8	413,8	3,50%	11 088,9	468,9	4,23%
Övriga	1 579,1	2,7	0,17%	1 198,1	0,1	0,01%
Summa	41 836,6	2 038,7	4,87%	36 930,6	2 189,5	5,93%
varav utländsk valuta	14 505,4	808,5	5,57%	11 451,3	1 070,0	7,55%
varav ränteintäkter Koncernföretag		42,4			94,4	

Räntekostnader

Skulder till kreditinstitut	58,8	4,8	8,23%	67,8	3,1	4,64%
In- och upplåning från allmänheten	37 936,7	1 171,1	3,09%	33 132,1	1 460,9	4,41%
Räntebärande värdepapper	29,3	1,2	4,14%	–	–	–
Efterställda skulder	1 200,0	55,0	4,58%	1 200,0	66,4	5,53%
Övriga	2 611,8	4,5	0,17%	2 530,7	2,8	0,11%
Summa	41 836,6	1 236,6	2,96%	36 930,6	1 533,2	4,15%
varav utländsk valuta	14 505,4	568,3	3,92%	11 451,3	764,2	6,00%
varav räntekostnader Koncernföretag		99,6			85,9	

Räntenetto inkl

leasingintäkter, netto	41 836,6	802,1	1,92%	36 930,6	656,3	1,78%
-------------------------------	-----------------	--------------	--------------	-----------------	--------------	--------------

RÄNTENETTO, MODERBOLAGET Mkr

Ränteintäkter	2003	2003	2003	2002	2002	2002
	Medelsaldo	Ränta	Medelränta	Medelsaldo	Ränta	Medelränta
Utlåning till kreditinstitut	3 339,3	201,7	6,04%	4 266,1	279,4	6,55%
Utlåning till allmänheten	21 268,0	1 154,0	5,43%	17 247,9	1 158,8	6,72%
Räntebärande värdepapper, anläggningstillgångar	10 005,8	359,6	3,59%	10 206,0	434,4	4,26%
Leasingintäkter, netto	1 554,4	81,0	5,21%	1 431,6	85,9	6,00%
Övriga	1 557,3	3,2	0,20%	1 513,2	3,8	0,25%
Summa	37 724,8	1 799,5	4,77%	34 664,8	1 962,3	5,66%
varav utländsk valuta	12 244,4	691,0	5,64%	10 504,2	766,3	7,30%
varav ränteintäkter Koncernföretag		172,3			233,6	

Räntekostnader	2003	2003	2003	2002	2002	2002
	Medelsaldo	Ränta	Medelränta	Medelsaldo	Ränta	Medelränta
Skulder till kreditinstitut	142,2	4,3	3,01%	50,0	2,4	4,80%
In- och upplåning från allmänheten	33 739,8	1 098,6	3,26%	30 315,6	1 369,9	4,52%
Räntebärande värdepapper	29,3	1,2	4,14%	0,0	0,0	0,00%
Efterställda skulder	1 200,0	54,8	4,57%	1 200,0	66,4	5,53%
Övriga	2 613,5	4,3	0,16%	3 099,2	0,5	0,02%
Summa	37 724,8	1 163,2	3,08%	34 664,8	1 439,2	4,15%
varav utländsk valuta	12 244,4	513,2	4,19%	10 504,2	670,4	6,38%
varav räntekostnader Koncernföretag		99,6			85,9	

Räntenetto inkl

leasingintäkter, netto	37 724,8	636,3	1,69%	34 664,8	523,1	1,51%
-------------------------------	-----------------	--------------	--------------	-----------------	--------------	--------------

Räntenetto enligt resultaträkning

	1 006,8		918,0
--	----------------	--	--------------

I leasingintäkter netto har leasingintäkterna reducerats med planenliga avskrivningar av leasingobjekt med 370 (342) Mkr.

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

Effektivränta på balansdagen	2003	2002	2003	2002
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
<i>Tillgångar</i>				
Utlåning till kreditinstitut	2,51%	3,48%	3,28%	6,35%
Utlåning till allmänheten	4,78%	6,90%	4,64%	6,71%
Räntebärande värdepapper	4,21%	4,36%	3,15%	4,59%
<i>Skulder</i>				
In- och upplåning från allmänheten	2,14%	4,13%	2,20%	4,22%
Räntebärande värdepapper	5,01%	–	5,01%	–
Efterställda skulder	4,09%	5,55%	4,09%	5,55%

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

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

3. ERHÅLLNA UTDELNINGAR

	2003	2002	2003	2002
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
Utdelningar på aktier och andelar	259	392	33	79
Utdelningar från koncernföretag	–	–	814	–
Summa	259	392	847	79

4. PROVISIONSINTÄKTER

	2003	2002	2003	2002
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
Betalningsförmedlingsprovisioner	187 057	157 972	183 644	155 598
Utlåningsprovisioner	59 759	48 513	42 034	40 670
Inlåningsprovisioner	4 787	3 695	923	816
Värdepappersprovisioner	370 657	378 068	96 017	99 799
Övriga provisioner	662 434	1 052 571	642 262	1 011 178
Summa	1 284 694	1 640 819	964 880	1 308 061

5. PROVISIONSKOSTNADER

	2003	2002	2003	2002
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
Betalningsförmedlingsprovisioner	–265 934	–252 540	–104 725	–97 044
Övriga provisioner	–11 134	–3 300	–12 910	–2 415
Summa	–277 068	–255 840	–117 635	–99 459

6. NETTORESULTAT AV FINANSIELLA TRANSAKTIONER

	2003	2002	2003	2002
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
<i>Realisationsresultat</i>				
– aktier/andelar	522	–102	527	–81
– räntebärande värdepapper	1 014	6 936	–	–
<i>Orealiserade värdeförändringar</i>				
– aktier/andelar	212	–548	210	–548
– värdepapper	–437	2 208	0	0
Valutakursförändringar	6 823	4 847	6 815	4 492
Summa	8 134	13 341	7 552	3 863

7. ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER

	2003	2002	2003	2002
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
Realisationsvinst vid avyttring av materiella tillgångar	3 466	1 720	2 277	113
Vinst vid avveckling av lån förvärvade till lägre än nominellt belopp	–	3 651	–	3 651
Övriga ¹⁾	13 483	45 847	44 784	71 624
Summa	16 949	51 218	47 061	75 388

1) Koncernens övriga rörelseintäkter innehåller kostnadstäckning om 10 143 Tkr (–) från Försäkrings AB Skandia för förlust i samband med avyttring av rådgivningsverksamhet i England. 8 514 Tkr (–) av kostnadstäckningen har i moderbolaget redovisats som en reduktion av nedskrivning av aktier i dotterbolag, se not 12.

8. ALLMÄNNA ADMINISTRATIONSKOSTNADE

	2003	2002	2003	2002
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
<i>Personalkostnader:</i>				
– löner och arvoden	–503 588	–734 201	–422 585	–624 229
– kostnad för pensionspremier	–127 619	–140 770	–116 151	–135 239
– kalkylmässiga pensionskostnader	–36 440	–30 054	–35 466	–29 804
– sociala kostnader	–147 724	–222 318	–135 932	–202 887
– gottgörelse från pensionsstiftelse	3 932	–	3 932	–
– övriga personalkostnader	–28 203	–77 930	–24 046	–72 196
Summa personalkostnader	–839 642	–1 205 273	–730 248	–1 064 355
<i>Lokalkostnader</i>				
Lokalkostnader	–100 056	–126 530	–89 469	–112 375
IT-kostnader	–97 944	–111 463	–88 035	–98 394
Arvoden och främmande tjänster	–184 084	–162 550	–132 220	–135 247
Telefon och porto	–77 122	–99 482	–73 457	–93 897
Kontorskostnader	–19 287	–25 417	–17 186	–20 023
Drifts- och transaktionskostnader	–178 093	–152 887	–164 537	–141 694
Övriga administrationskostnader	–43 084	–77 803	–30 706	–61 659
Omstruktureringskostnad ¹⁾	–203 274	–155 000	–203 274	–154 389
Kostnadstäckning omstruktureringskostnad ¹⁾	203 274	155 000	203 274	154 389
Summa administrationskostnader inklusive personalkostnader	–1 539 312	–1 961 405	–1 325 858	–1 727 644

1) Av koncernens omstruktureringskostnad avsatt år 2002 återstår 8 802 Tkr och för år 2003 återstår 127 201 Tkr. Total återstående avsättning, 135 391 Tkr, förväntas att bli reglerad under år 2004, se not 31 "Avsättningar". Omstruktureringskostnaden för år 2003 avser främst kostnader för neddragning av personal, cirka 180 personer samt kostnader för avveckling av MNA-dotterbolagen i England och Schweiz.

forts not 8	2003	2003	2002	2002
	Styrelse, VD och vVD	Övriga anställda	Styrelse, VD och vVD	Övriga anställda
Löner och arvoden				
Moderbolag, Sverige	-5 828	-355 556	-10 321	-546 436
Moderbolag, Norge	-	-61 201	-	-67 472
Summa moderbolaget	-5 828	-416 757	-10 321	-613 908
Dotterbolag, Sverige	-2 614	-9 106	-2 112	-15 017
Dotterbolag, Norge	-1 019	-12 285	-1 076	-11 794
Dotterbolag, Danmark	-2 263	-48 278	-3 008	-69 921
Dotterbolag, Övriga länder	-3 205	-2 233	-3 451	-3 593
Summa koncernen	-14 929	-488 659	-19 968	-714 233

Pensionskostnader

Under året har pensionspremier erlagts med 2 282 (3 989) Tkr avseende verkställande direktör samt nuvarande och tidigare vice verkställande direktörer. För motsvarande befattningshavare i övriga delar i koncernen har pensionspremier erlagts med 1 590 (1 800) 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 arbetsgivaren sida, att avgångsvederlag utgår med 2 årslöner, efter 6 månaders uppsägningstid.

	2003	2003	2002	2002
Medelantalet anställda under året	Anställda	varav kvinnor	Anställda	varav kvinnor
Moderbolag, Sverige	835	44%	1 112	41%
Moderbolag, Norge	97	49%	108	42%
Summa moderbolaget	932	45%	1 220	41%
Dotterbolag, Sverige	52	49%	87	38%
Dotterbolag, Norge	25	37%	24	43%
Dotterbolag, Danmark	101	43%	137	41%
Dotterbolag, Övriga länder	5	20%	12	67%
Summa koncernen	1 115	45%	1 480	41%

Könsfördelning

Ledningsgrupp

	2003	2003
	Kvinnor	Män
Moderbolaget	42%	58%
Koncernen	29%	71%
Styrelse, banken	11%	89%

Total sjukfrånvaro Moderbolaget, Sverige

	2003-07-01- 2003-12-31
Total sjukfrånvaro	3,99%
- sjukfrånvaro för män	2,43%
- sjukfrånvaro för kvinnor	6,23%
- långtidssjukfrånvaro >60 dagar	2,65%
- anställda <-29 år	3,12%
- anställda 30-49 år	4,12%
- anställda 50-> år	3,85%

Revisionskostnader

Revisionsuppdrag

	2003	2002	2003	2002
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
- KPMG	-3 779	-3 359	-2 272	-2 440
- Ernst & Young	-431	-265	-100	-181
- SET	-275	-150	-156	-150
- Övriga	-399	-438	-	-75
Summa revisionsuppdrag	-4 884	-4 212	-2 528	-2 846

Övriga uppdrag

- KPMG	-548	-395	-341	-395
- Ernst & Young	-140	-400	-140	-400
- SET	-	-	-	-
- Övriga	-272	-223	-	-
Summa kostnader för övriga uppdrag	-960	-1 018	-481	-795

9. AV- OCH NEDSKRIVNINGAR AV MATERIELLA OCH IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

	2003	2002	2003	2002
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
Materiella anläggningstillgångar				
<i>Avskrivningar enligt plan</i>				
– inventarier	-26 661	-30 017	-23 720	-25 813
– leasingobjekt	–	–	-370 450	-342 027
Nedskrivningar av leasingobjekt p g a leasetagares bristande betalningsförmåga	–	–	-3 235	-1 432
Immateriella anläggningstillgångar				
<i>Avskrivningar enligt plan</i>				
– goodwill	-15 606	-17 016	–	–
– andra immateriella anläggningstillgångar	-1 783	-2 470	-1 783	-2 415
<i>Nedskrivningar av goodwill¹⁾</i>	-6 319	–	–	–
Summa	-50 369	-49 503	-399 188	-371 687

1) För ytterligare information om nedskrivning av goodwill se not 22 "Immateriella anläggningstillgångar".

10. ÖVRIGA RÖRELSEKOSTNADER

	2003	2002	2003	2002
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
Reklam och marknadsföring	-40 690	-45 294	-18 695	-21 245
Övriga rörelsekostnader	-704	-530	-163	-614
Summa	-41 394	-45 824	-18 858	-21 859

11. KREDITFÖRLUSTER, NETTO

	2003	2002	2003	2002
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
<i>Specifik reservering för individuellt värderade lånefordringar</i>				
Årets bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-28 241	-16 044	-4 775	-891
Återförda tidigare gjorda reserveringar för sannolika kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade	26 353	4 321	3 905	802
Årets reservering för sannolika kreditförluster	-24 117	-2 514	0	-4 447
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	1 122	745	224	88
Återförda ej längre erforderliga reserveringar för sannolika kreditförluster	1 985	8 289	570	0
Årets nettokostnad	-22 898	-5 203	-76	-4 448
<i>Gruppvis reservering för individuellt värderade lånefordringar</i>				
–	–	–	–	–
<i>Gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk</i>				
Årets bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-14 750	-4 854	-3 815	-2 913
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	3 397	3 873	3 230	3 693
Avsättning/upplösning för gruppvis värderade homogena lånefordringar	-16 512	-2 773	-10 568	-569
Årets nettokostnad för gruppvis värderade fordringar	-27 865	-3 754	-11 153	211
Avsättning/upplösning av reserv för transfereringsrisker	–	–	–	–
Årets nettokostnad för infriande av garantier och andra ansvarsförbindelser	–	–	–	–
Årets nettokostnader för kreditförluster	-50 763	-8 957	-11 229	-4 237
Nedskrivningar och återföringar hänföra sig till fordringar på allmänheten				
Årets nedskrivningar avseende konstaterade kreditförluster	-42 991	-20 898	-8 590	-3 804
Årets återföringar av tidigare nedskrivna fordringar	26 353	4 321	3 905	802

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

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

12. NEDSKRIVNINGAR AV FINANSIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

	2003	2002	2003	2002
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
Aktier och andelar i koncernföretag ¹⁾	-	-	-1 629	-
Summa	-	-	-1 629	-

1) I samband med avyttring av verksamhet har moderbolaget redovisat nedskrivning av aktier i dotterbolag med 10 143 Tkr. Försäkrings AB Skandia har lämnat en kostnadstäckning med motsvarande belopp. Av den totala kostnadstäckningen har 8 514 Tkr redovisats som en reduktion av denna nedskrivning varvid den redovisade nedskrivningen netto uppgår till 1 629 Tkr.

13. BOKSLUTSDISPOSITIONER

	2003	2002	2003	2002
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
Kalkylmässig pensionskostnad	36 685	30 054	36 420	29 804
Löneskatt	-36 685	-30 054	-36 420	-29 804
Skillnad mellan bokförd avskrivning och avskrivning enligt plan	-	-	-150 000	1 000
Summa	-	-	-150 000	1 000

14. SKATTER

	2003	2002	2003	2002
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
Aktuell skatt	-	-5 569	-	-
Uppskjuten skatt	-66 169	-30 009	-25 153	-26 045
Skatt på årets resultat	-66 169	-35 578	-25 153	-26 045
Skatt avseende tidigare år	-310	4	-302	4
Övriga skatter	-310	4	-302	4
Summa	-66 479	-35 574	-25 455	-26 041

Följande komponenter ingår i koncernens skattekostnad:

	2003	2002	2003	2002
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
Aktuell skatt				
varav justering av aktuell skatt för tidigare period	-310	4	-302	4
varav aktuell skatt för perioden	-	-5 569	0	-
Summa	-310	-5 565	-302	4

Uppskjuten skatt

varav skatt som redovisas mot eget kapital, koncernbidrag	-35 421	-37 498	-22 142	-24 697
varav skatteintäkt hänförlig till outnyttjade underskottsavdrag ¹⁾	17 987	14 895	-4 552	3 936
varav skattekostnad hänförlig till temporära skillnader, obeskattade reserver mm	-48 735	-7 406	1 541	-5 284
Summa	-66 169	-30 009	-25 153	-26 044

Redovisad skattekostnad

-66 479 -35 574 -25 455 -26 041

1) Uppskjuten skattefordran avseende outnyttjade 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	153 260	40 578	2 704	28 672
Skatt enligt gällande räntesats 28%	-42 913	-11 362	-757	-8 028
Skatteeffekt av intäkter som inte är skattepliktiga	14 860	14 832	11 803	10 208
Skatteeffekt av kostnader som inte är skattemässigt avdragsgilla	-36 574	-29 620	-33 188	-26 706
Skatteeffekt av lämnade och erhållna koncernbidrag	35 421	37 328	22 142	24 526
Skatteeffekt av ej utnyttjade underskott	-16 883	-10 970	-	-
Skatteeffekt av olika skattesatser	-1 190	-838	-	-
Skatteeffekt av ej avdragsgill avskrivning goodwill	-4 370	-4 659	-	-
Skatteeffekt av avsättning till obeskattade reserver	51 649	-280	-	-
Summa aktuell skatt för perioden	0	-5 569	0	0
Aktuell skattesats	0,0%	13,7%	0,0%	0,0%

15. KASSA OCH TILLGODOHAVANDE HOS CENTRALBANKER

	2003	2002	2003	2002
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
<i>Kassa</i>				
– Svenska sedlar och mynt	12 913	21 869	10 529	13 476
– Riksbanken, betalbart vid anfordran	220 843	202 981	100 331	132 534
Summa	233 756	224 850	110 860	146 010
varav utländsk valuta	223 172	205 063	100 276	126 223

16. BELÄNINGSBARA STATSSKULDFÖRBINDELSER

Koncernen Mkr	2003	2003	2003	2002	2002	2002
	Ansk värde	Verkl värde	Bokf värde	Ansk värde	Verkl värde	Bokf värde
<i>Omsättningsstillgångar</i>						
– Belåningsbara statspapper	639,6	639,7	639,6	992,8	992,8	992,8
Summa belåningsbara statsskuldförbindelser	639,6	639,7	639,6	992,8	992,8	992,8

Innehav av belåningsbara statsskuldförbindelser fördelat efter återstående löptid

Högst 1 år	639,6	639,7	639,6	992,8	992,8	992,8
Längre än 1 år men högst 5 år	–	–	–	–	–	–
Summa	639,6	639,7	639,6	992,8	992,8	992,8
varav utländsk valuta	639,6	639,7	639,6	992,8	992,8	992,8
varav Koncernföretag	–	–	–	–	–	–

Anläggningstillgångar

– Belåningsbara statspapper	252,0	251,5	252,0	1 100,1	1 101,1	1 101,1
Summa belåningsbara statsskuldförbindelser	252,0	251,5	252,0	1 100,1	1 101,1	1 101,1

Innehav av belåningsbara statsskuldförbindelser fördelat återstående löptid	2003	2003	2003	2002	2002	2002
	Ansk värde	Verkl värde	Bokf värde	Ansk värde	Verkl värde	Bokf efter värde
Högst 1 år	–	–	–	1 100,1	1 101,1	1 101,1
Längre än 1 år men högst 5 år	252,0	251,5	252,0	–	–	–
Summa	252,0	251,5	252,0	1 100,1	1 101,1	1 101,1
varav utländsk valuta	–	–	–	–	–	–
varav Koncernföretag	–	–	–	–	–	–

Moderbolaget Mkr

	2003	2003	2003	2002	2002	2002
	Ansk värde	Verkl värde	Bokf värde	Ansk värde	Verkl värde	Bokf värde
<i>Anläggningstillgångar</i>						
– Belåningsbara statspapper	252,0	251,5	252,0	1 100,1	1 101,1	1 101,1
Summa belåningsbara statsskuldförbindelser	252,0	251,5	252,0	1 100,1	1 101,1	1 101,1

Innehav av belåningsbara statsskuldförbindelser fördelat efter återstående löptid

Högst 1 år	–	–	–	1 100,1	1 101,1	1 101,1
Längre än 1 år men högst 5 år	252,0	251,5	252,0	–	–	–
Summa	252,0	251,5	252,0	1 100,1	1 101,1	1 101,1
varav utländsk valuta	–	–	–	–	–	–
varav Koncernföretag	–	–	–	–	–	–

Innehavet är ställt som säkerhet till förmån för Sveriges Riksbank

200,0

Genomsnittlig återstående löptid är 0,7 (0,0) år i koncernen och 2,6 (0,0) år i moderbolaget.

Genomsnittlig återstående räntebindningstid är 0,7 (0,0) år i koncernen och 2,6 (0,0) år i moderbolaget.

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

17. UTLÅNING TILL KREDITINSTITUT

	2003	2002	2003	2002
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
<i>Anläggningstillgångar</i>				
<i>Utestående fordringar fördelade efter återstående löptid, nettobokfört värde</i>				
Betalbara vid anfordran	608 370	475 056	3 180 929	2 557 398
Återstående löptid om högst 3 månader	182 833	807 742	–	500 000
Återstående löptid längre än 3 månader men högst 1 år	–	61 549	–	–
Summa	791 203	1 344 347	3 180 929	3 057 398
varav utländsk valuta	416 825	488 314	2 913 859	2 294 567
varav Koncernföretag	–	–	2 876 174	2 276 314

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

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

18. UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN

	2003	2002	2003	2002
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
<i>Anläggningstillgångar</i>				
<i>Utestående fordringar fördelade efter återstående löptid, nettobokfört värde</i>				
Betalbara vid anfordran	371 720	239 220	277 347	219 577
Högst 3 månader	20 794 701	19 136 633	16 022 793	14 131 259
Längre än 3 månader men högst 1 år	3 898 296	3 848 329	3 663 798	3 634 524
Längre än 1 år men högst 5 år	3 795 022	2 018 053	2 619 836	1 774 321
Längre än 5 år	898 170	536 260	293 120	404 546
Summa	29 757 909	25 778 496	22 876 894	20 164 227
varav utländsk valuta	13 524 216	10 487 094	8 221 998	6 369 377
varav Koncernföretag	150 000	444 399	150 000	444 399
Genomsnittlig återstående löptid	1,1 år	0,9 år	1,4 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 per kategori av låntagare	2003	2002	2003	2002
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
Upplupet anskaffningsvärde för lånefordringar (före beaktande av reserveringar)	29 801 927	25 815 185	22 900 087	20 184 864
<i>varav konsumentlån</i>	26 303 434	22 210 202	22 201 114	19 189 202
<i>varav företagslån</i>	3 311 629	3 413 208	698 153	995 360
<i>varav offentlig sektor</i>	186 864	191 775	820	302
Specifika reserveringar för individuellt värderande lånefordringar	6 315	12 208	832	5 496
<i>varav konsumentlån</i>	4 350	7 811	832	1 219
<i>varav företagslån</i>	1 965	4 397	–	4 277
Gruppvisa reserveringar för individuellt värderande lånefordringar	–	–	–	–
Reserveringar för gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar	37 703	24 481	22 361	15 141
<i>varav konsumentlån</i>	35 195	22 404	22 229	15 141
<i>varav företagslån</i>	2 492	2 077	132	0
<i>varav offentlig sektor</i>	16	–	–	–
Totala reserveringar	44 018	36 689	23 193	20 637
<i>varav konsumentlån</i>	39 546	30 215	23 061	16 360,58
<i>varav företagslån</i>	4 457	6 474	132	4 276,28
<i>varav offentlig sektor</i>	15	–	0	–
<i>varav utländsk valuta</i>	38 977	32 431	18 665	16 899
Upplupet anskaffningsvärde för lånefordringar (efter beaktande av reserveringar)	29 757 909	25 778 496	22 876 894	20 164 227
<i>varav konsumentlån</i>	26 263 888	22 179 987	22 178 053	19 172 841
<i>varav företagslån</i>	3 307 157	3 406 734	698 021	991 084
<i>varav offentlig sektor</i>	186 864	191 775	820	302

forts not 18				
Osäkra och oreglerade lånefordringar per kategori av låntagare	2003	2002	2003	2002
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
Osäkra lånefordringar (efter reserv för sannolika kreditförluster)	22 471	33 421	7 585	6 372
varav konsumentlån	15 852	22 461	7 051	6 372
varav företagslån	6 484	10 912	534	–
varav offentlig sektor	135	48	–	–
varav utländsk valuta	12 865	25 206	–	40
Oreglerade lånefordringar som ingår i osäkra lånefordringar (efter reserv för sannolika kreditförluster)	22 471	31 464	7 585	6 372
varav konsumentlån	15 852	20 504	7 051	6 372
varav företagslån	6 484	10 960	534	–
varav offentlig sektor	135	–	–	–
varav utländsk valuta	12 865	23 249	–	40
Oreglerade lånefordringar som inte ingår i osäkra lånefordringar och för vilka ränta intäktsförs	13 178	15 135	13 178	15 135
varav konsumentlån	13 178	15 135	13 178	15 135
varav företagslån	–	–	–	–
varav utländsk valuta	8 356	7 419	8 356	7 419
Lånefordringar per geografiska områden	2003	2002	2003	2002
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
Upplupet anskaffningsvärde för lånefordringar (efter beaktande av reserveringen)	29 757 909	25 778 496	22 876 894	20 164 227
Sverige	16 233 695	15 291 402	14 654 896	13 794 850
Norge	11 451 479	9 021 141	8 221 998	6 369 377
Danmark	2 072 735	1 465 952	–	–
Specifika reserveringar för individuellt värderade lånefordringar	6 315	12 208	832	5 496
Sverige	574	1 144	574	1 144
Norge	258	8 527	258	4 352
Danmark	5 483	2 537	–	–
Gruppvisa reserveringar för individuellt värderade lånefordringar	–	–	–	–

forts Lånefordringar per geografiska områden				
	2003	2002	2003	2002
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
Reserveringar för gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar	37 703	24 481	22 361	15 141
Sverige	4 467	3 114	3 954	2 594
Norge	24 370	18 665	18 407	12 547
Danmark	8 866	2 702	–	–
Osäkra och oreglerade lånefordringar per geografiska områden	2003	2002	2003	2002
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
Osäkra lånefordringar (efter reserv för sannolika kreditförluster)	22 471	33 421	7 585	6 372
Sverige	9 606	8 215	7 051	6 332
Norge	12 865	17 724	534	40
Danmark	–	7 482	–	–
Oreglerade lånefordringar som ingår i osäkra lånefordringar (efter reserv för sannolika kreditförluster)	22 471	31 464	7 585	6 372
Sverige	9 606	8 215	7 585	6 332
Norge	12 865	17 723	–	40
Danmark	–	5 526	–	–
Oreglerade lånefordringar som inte ingår i osäkra lånefordringar och för vilka ränta intäktsförs	13 178	15 135	13 178	15 135
Sverige	4 822	7 716	4 822	7 716
Norge	8 356	7 419	8 356	7 419
Danmark	–	–	–	–

Lån till ledande befattningshavare i koncernen			
	2003	2002	
Verkställande direktör samt vice verkställande direktörer i banken	–	–	
Styrelseledamot samt styrelsesuppleant i banken	5 517	3 302	
Verkställande direktörer samt ställföreträdare för verkställande direktörer i Skandiakoncernen	16 284	12 771	
Styrelseledamot samt styrelsesuppleant i Skandiakoncernen	25 960	20 040	

Samtliga lån avser lån med fullgod pantsäkerhet eller borgen bortsett från 371 (53) Tkr i krediter utan säkerhet, till ett beviljat belopp av 1 110 (1 130) Tkr.

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

19. OBLIGATIONER OCH ANDRA RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER

Koncernen Mkr	2003 Ansk värde	2003 Verkl värde	2003 Bokf värde	2002 Ansk värde	2002 Verkl värde	2002 Bokf värde
<i>Omsättningstillgångar</i>						
Emitterade av offentliga organ	124,9	125,0	125,0	64,9	65,0	65,0
Emitterade av andra låntagare	650,6	651,6	651,4	451,2	454,9	454,2
Summa omsättningstillgångar	775,5	776,6	776,4	516,1	519,9	519,2
<i>Omsättningstillgångar</i>						
– svenska staten	–	–	–	–	–	–
– svenska kommuner	–	–	–	–	–	–
– svenska bostadsinstitut	–	–	–	21,8	22,0	22,0
– övriga svenska emittenter	1,7	1,7	1,6	–	–	–
– icke-finansiella företag	–	–	–	–	–	–
– övriga finansiella företag	1,7	1,7	1,6	–	–	–
– utländska stater	121,2	121,3	121,3	64,9	65,0	65,0
– övriga utländska emittenter	652,6	653,6	653,5	429,4	432,9	432,2
Summa omsättningstillgångar	775,5	776,6	776,4	516,1	519,9	519,2
Summa obligationer och andra räntebärande värdepapper	775,5	776,6	776,4	516,1	519,9	519,2
varav noterade värdepapper på börs	775,5	776,6	776,4	516,1	519,9	519,2
varav onoterade värdepapper	–	–	–	–	–	–
varav Koncernföretag	–	–	–	–	–	–
varav efterställt (förlagsbevis)	–	–	–	–	–	–
Bokfört värde överstigande nominellt belopp			8,4			6,2
Bokfört värde understigande nominellt belopp			1,4			0,4
<i>Innehav av räntebärande värdepapper fördelat efter återstående löptid</i>						
<i>Omsättningstillgångar</i>						
Högst 1 år	428,0	428,4	428,3	426,5	426,5	426,5
Längre än 1 år men högst 5 år	320,0	320,7	320,6	58,3	59,8	59,7
Längre än 5 år men högst 10 år	0,0	0,0	0,0	–	–	–
Längre än 10 år	27,5	27,5	27,5	31,3	33,7	33,0
Summa	775,5	776,6	776,4	516,1	520,0	519,2

Koncernen Mkr	2003 Ansk värde	2003 Verkl värde	2003 Bokf värde	2002 Ansk värde	2002 Verkl värde	2002 Bokf värde
<i>Anläggningstillgångar</i>						
Emitterade av offentliga organ	–	–	–	213,8	213,9	213,8
Emitterade av andra låntagare	8 985,4	9 004,9	8 999,0	8 651,2	8 706,8	8 701,6
Summa anläggningstillgångar	8 985,4	9 004,9	8 999,0	8 865,0	8 920,7	8 915,5
<i>Anläggningstillgångar</i>						
– svenska staten	–	–	–	–	–	–
– svenska kommuner	–	–	–	–	–	–
– svenska bostadsinstitut	259,4	255,2	255,0	100,7	101,0	100,6
– övriga svenska emittenter	8 374,1	8 392,4	8 392,4	8 018,4	8 072,4	8 069,1
– icke-finansiella företag	6 676,2	6 693,6	6 693,5	6 229,1	6 275,8	6 272,8
– övriga finansiella företag	1 697,9	1 698,8	1 698,9	1 789,3	1 796,6	1 796,3
– utländska stater	–	–	–	0,0	0,0	0,0
– övriga utländska emittenter	351,9	357,3	351,6	745,9	747,2	745,8
Summa anläggningstillgångar	8 985,4	9 004,9	8 999,0	8 865,0	8 920,6	8 915,5
Summa obligationer och andra räntebärande värdepapper	8 985,4	9 004,9	8 999,0	8 865,0	8 920,6	8 915,5
varav noterade värdepapper på börs	3 727,6	3 735,6	3 735,2	4 562,0	4 594,7	4 590,7
varav onoterade värdepapper	5 257,8	5 269,3	5 263,8	4 303,0	4 325,9	4 324,7
varav Koncernföretag	350,0	350,0	350,0	–	–	–
varav efterställt (förlagsbevis)	–	–	–	–	–	–
Bokfört värde överstigande nominellt belopp			6,2			0,8
Bokfört värde understigande nominellt belopp			19,3			36,3
<i>Innehav av räntebärande värdepapper fördelat efter återstående löptid</i>						
<i>Anläggningstillgångar</i>						
Högst 1 år	8 985,4	9 004,9	8 999,0	8 865,0	8 920,6	8 915,5
Summa	8 985,4	9 004,9	8 999,0	8 865,0	8 920,6	8 915,5

forts not 19 Koncernen Mkr	2003 Ansk värde	2003 Verkl värde	2003 Bokf värde	2002 Ansk värde	2002 Verkl värde	2002 Bokf värde
<i>Totalt innehav omsättnings- och anläggningstillgångar</i>						
Emitterade av offentliga organ	124,9	125,0	125,0	278,7	278,9	278,8
Emitterade av andra låntagare	9 636,0	9 656,5	9 650,4	9 102,4	9 161,7	9 155,9
Summa omsättnings- och anläggningstillgångar	9 760,9	9 781,5	9 775,4	9 381,1	9 440,6	9 434,7
<hr/>						
Moderbolaget Mkr	2003 Ansk värde	2003 Verkl värde	2003 Bokf värde	2002 Ansk värde	2002 Verkl värde	2002 Bokf värde
<i>Omsättningstillgångar</i>						
- handelslager	1,7	1,7	1,6	-	-	-
Summa omsättningstillgångar	1,7	1,7	1,6	-	-	-
<hr/>						
Summa obligationer och andra räntebärande värdepapper	1,7	1,7	1,6	-	-	-
varav noterade värdepapper på börs	1,7	1,7	1,6	-	-	-
<hr/>						
<i>Anläggningstillgångar</i>						
Emitterade av offentliga organ	-	-	-	213,8	213,9	213,8
Emitterade av andra låntagare	9 082,9	9 102,5	9 096,5	8 712,6	8 768,3	8 763,2
Summa anläggningstillgångar	9 082,9	9 102,5	9 096,5	8 926,4	8 982,2	8 977,0
<hr/>						
<i>Anläggningstillgångar</i>						
- svenska staten	-	-	-	-	-	-
- svenska kommuner	-	-	-	-	-	-
- svenska bostadsinstitut	259,4	255,2	255,0	100,7	101,0	100,6
- övriga svenska emittenter	8 374,1	8 392,5	8 392,4	8 018,4	8 072,4	8 069,1
- icke-finansiella företag	6 676,2	6 693,6	6 693,5	6 229,1	6 275,8	6 272,8
- övriga finansiella företag	1 697,9	1 698,9	1 698,9	1 789,3	1 796,6	1 796,3
- utländska stater	-	-	-	-	-	-
- övriga utländska emittenter	449,4	454,8	449,1	807,3	808,8	807,3
Summa anläggningstillgångar	9 082,9	9 102,5	9 096,5	8 926,4	8 982,2	8 977,0

Moderbolaget Mkr	2003 Ansk värde	2003 Verkl värde	2003 Bokf värde	2002 Ansk värde	2002 Verkl värde	2002 Bokf värde
<i>Anläggningstillgångar</i>						
Summa obligationer och andra räntebärande värdepapper	9 082,9	9 102,5	9 096,5	8 926,4	8 982,2	8 977,0
varav noterade värdepapper på börs	3 727,7	3 735,6	3 735,1	4 561,9	4 594,7	4 590,7
varav onoterade värdepapper	5 355,2	5 366,9	5 361,4	4 364,5	4 387,5	4 386,3
varav Koncernföretag	97,5	97,5	97,5	61,5	61,5	61,5
varav efterställt (förlagsbevis)	97,5	97,5	97,5	61,5	61,5	61,5
Bokfört värde överstigande nominellt belopp			6,2			0,8
Bokfört värde understigande nominellt belopp			19,3			36,2
<hr/>						
<i>Innehav av räntebärande värdepapper fördelat efter återstående löptid</i>						
<i>Anläggningstillgångar</i>						
Högst 1 år	9 082,9	9 102,5	9 096,5	8 926,4	8 982,2	8 977,0
Summa	9 082,9	9 102,5	9 096,5	8 926,4	8 982,2	8 977,0
<hr/>						
<i>Totalt innehav omsättnings- och anläggningstillgångar</i>						
Emitterade av offentliga organ	-	-	-	213,8	213,9	213,8
Emitterade av andra låntagare	9 084,6	9 104,2	9 098,1	8 712,6	8 768,3	8 763,2
Summa omsättnings- och anläggningstillgångar	9 084,6	9 104,2	9 098,1	8 926,4	8 982,2	8 977,0
<hr/>						
Innehavet är ställt som säkerhet till förmån för Sveriges Riksbank			380,0			350,6
Innehavet är ställt som säkerhet till förmån för Norges Bank			1 400,0			1 000,0
<hr/>						
Genomsnittlig återstående löptid är 0,7 (0,6) år i koncernen och 0,7 (0,4) år i moderbolaget.						
Genomsnittlig återstående räntebindningstid är 0,3 (0,3) år i koncernen och 0,1 (0,1) år i moderbolaget.						
Kriterier för klassificering av värdepapper anges i "Redovisnings- och värderingsprinciper".						

20. AKTIER OCH ANDELAR

	2003	2002	2003	2002
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
<i>Omsättningstillgångar</i>				
– Handelslager	1 658	1 888	1 658	1 888
Summa omsättningstillgångar	1 658	1 888	1 658	1 888
– Verkligt värde	1 658	1 888	1 658	1 888
<i>Anläggningstillgångar</i>				
– Övriga	15 941	20 336	4 461	3 347
Summa anläggningstillgångar	15 941	20 336	4 461	3 347
Summa aktier och andelar	17 599	22 224	6 119	5 235
varav utländsk valuta	12 067	17 662	587	673
varav noterade värdepapper på börs	70	11 345	37	1 852
varav onoterade värdepapper	16 659	9 990	5 212	2 494
varav andelar, bostadsrätter	870	889	870	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.

21. AKTIER OCH ANDELAR I KONCERNFÖRETAG

	2003	2002	2003	2002	
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget	
<i>Anläggningstillgångar enl nedanstående specifikation</i>					
– Kreditinstitut	–	–	481 304	481 304	
– Övriga	–	–	443 491	463 517	
Summa anläggningstillgångar	–	–	924 795	944 821	
varav utländsk valuta	–	–	675 191	686 982	
varav onoterade värdepapper	–	–	924 795	944 821	
	Nominellt belopp	Antal aktier	Kapital- andel	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%	12 178	13 908
Carlson Lärfonder AB (556328-2358) Stockholm	1 000	100	100%	6 078	6 001
Skandia Telemarketing AB (556606-6832) Stockholm	100	100	100%	10 092	9 536
SkandiaBanken Bilfinans Holding AS (9814111157) Bergen	18 886	1 000	100%	185 176	183 122
SkandiaBanken Danmark A/S (Kreditinstitut) (15103000) Köpenhamn	124 328	7	100%	138 248	481 304
MNA International SA (CH-660-1609002-2) Genève	277	100	100%	915	623
MNA Plc Ltd (2131473) London	701	49 999	99%	–6 854	–
Summa	330 292			577 534	924 795
varav utländsk valuta	144 192			317 485	675 191

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

22. IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

	2003	2002	2003	2002
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
<i>Anläggningstillgångar</i>				
Goodwill, anskaffningsvärde	268 554	274 708	–	–
Ackumulerad avskrivning enligt plan	–51 724	–39 140	–	–
Nedskrivningar	–6 296	–	–	–
Summa goodwill	210 534	235 568	–	–
<i>Andra immateriella tillgångar, anskaffningsvärde</i>				
Andra immateriella tillgångar, anskaffningsvärde	33 593	49 035	33 593	49 035
Ackumulerad avskrivning enligt plan	–2 940	–3 459	–2 940	–3 459
Summa andra immateriella tillgångar	30 653	45 576	30 653	45 576
Summa anläggningstillgångar	241 187	281 144	30 653	45 576
varav utländsk valuta	241 187	273 168	30 653	37 600
Specifikation av nettobokfört värde				
	2003	2002	2003	2002
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
<i>Goodwill</i>				
Anskaffningsvärde vid årets början	274 708	278 479	–	–
Kursdifferenser	–6 154	–3 771	–	–
Anskaffningsvärde vid årets utgång	268 554	274 708	–	–
<i>Ingående balans</i>				
Ingående balans	–39 140	–21 334	–	–
Kursdifferenser på ingående balans	2 710	–566	–	–
Årets avskrivningar	–15 294	–17 240	–	–
Nedskrivningar	–6 296	–	–	–
Summa ackumulerade avskrivningar	–58 020	–39 140	–	–
Summa goodwill	210 534	235 568	–	–

	2003	2002	2003	2002
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
Specifikation av nettobokfört värde				
<i>Andra immateriella anläggningstillgångar</i>				
Anskaffningsvärde vid årets början	49 035	9 970	49 035	46 327
Förvärv under året	–	36 357	–	–
Avyttringar under året	–9 970	–	–9 970	–
Kursdifferenser	–5 472	2 708	–5 472	2 708
Anskaffningsvärde vid årets utgång	33 593	49 035	33 593	49 035
<i>Ingående balans</i>				
Ingående balans	–3 459	–997	–3 459	–997
Kursdifferenser på ingående balans	205	–	205	–
Ackumulerade avskrivningar enligt plan	–1 680	–2 462	–1 680	–2 462
Ackumulerade avskrivningar för årets försäljningar	1 994	–	1 994	–
Summa ackumulerade avskrivningar	–2 940	–3 459	–2 940	–3 459
Summa andra immateriella tillgångar	30 653	45 576	30 653	45 576
Summa anläggningstillgångar	241 187	281 144	30 653	45 576

Nedskrivning av goodwill hänförlig till avyttrad verksamhet i England har redovisats i resultaträkningen, se not 9 "Av och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar" till ett belopp av 6 319 varav 23 Tkr avser skillnaden mellan resultat- och balansräkningskurser vilka förs mot eget kapital.

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

23. MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

	2003	2002	2003	2002	2003	2002
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget	Moderbolaget	Moderbolaget
<i>Anläggningstillgångar</i>						
– Inventarier	39 668	52 878	35 842	46 124		
– Leasingobjekt	–	–	1 578 797	1 486 601		
– Återtagna leasingobjekt	353	–	–	–		
Summa anläggningstillgångar	40 021	52 878	1 614 639	1 532 725		
<i>Specifikation av nettobokfört värde</i>						
	2003	2002	2003	2002	2003	2002
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget	Moderbolaget	Moderbolaget
	Inventarier	Inventarier	Inventarier	Inventarier	Leasingobjekt	Leasingobjekt
Anskaffningsvärde vid årets början	132 651	101 318	103 364	87 142	2 077 330	1 898 656
– Förvärv under året	17 325	36 729	15 108	25 488	826 968	729 363
– Avyttringar under året	–27 731	–5 396	–10 055	–9 266	–695 140	–550 689
Anskaffningsvärde vid årets utgång	122 245	132 651	108 417	103 364	2 209 158	2 077 330
Akkumulerade avskrivningar enligt plan	–82 577	–79 773	–72 575	–57 240	–629 848	–590 209
Reservering för sannolika kreditförluster					–513	–520
Bokfört värde på återtagna leasingobjekt	353	–	–	–	–	–
Värde enligt balansräkningens tillgångssida (planenligt restvärde)	40 021	52 878	35 842	46 124	1 578 797	1 486 601
varav utländsk valuta	11 112	15 454	7 137	9 178	–	–
Akkumulerade överavskrivningar	–	–	–	–	–352 000	–202 000
Nettobokfört värde	40 021	52 878	35 842	46 124	1 226 797	1 284 601

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

Finansiella leasingavtal, koncernen	2003	2002
Bruttoinvestering	3 105 919	2 683 150
Ej intjänade finansiella intäkter	–385 406	–192 501
Nettoinvestering	2 720 513	2 490 649
Ej garanterade restvärden som tillfaller leasegivaren	–	–
Oreglerade fordringar	6 871	10 960

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

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

24. ÖVRIGA TILLGÅNGAR

	2003	2002	2003	2002
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
Fondlikvidfordringar	19 511	4 710	19 511	4 710
Förvärvade aktieindexoptioner	19 686	–	19 686	–
Aktuella skattefordringar	26 715	1 545	–	–
Uppskjutna skattefordringar	64 746	55 836	26 112	39 450
Kundfordran	43 209	37 344	10 997	5 957
Övrigt	24 949	73 641	114 687	147 432
Reservering för sannolika kundförluster	–4 771	–	–3 136	–
Summa övriga tillgångar	194 045	173 076	187 857	197 549
varav utländsk valuta	139 494	125 972	84 907	140 583
Fondlikvidfordringar brutto	113 247	59 325	113 247	59 325
varav Koncernföretag	–	13 300	102 378	203 717

Övriga tillgångar fördelat efter återstående löptid

Högst 1 år	145 638	127 082	162 609	167 184
Längre än 1 år men högst 5 år	48 407	45 994	25 248	30 365

25. FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER

	2003	2002	2003	2002
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
Förutbetalda kostnader	31 767	68 631	30 899	66 500
Upplupna räntor	98 531	119 020	76 096	118 173
Övriga upplupna intäkter	64 738	54 179	42 701	24 615
Summa	195 036	241 830	149 696	209 288
varav utländsk valuta	45 788	83 986	22 561	70 525
varav Koncernföretag	35 920	53 728	43 771	60 366

Övriga tillgångar fördelat efter återstående löptid

Högst 1 år	195 036	241 830	149 696	209 288
------------	---------	---------	---------	---------

26. SKULDER TILL KREDITINSTITUT

	2003	2002	2003	2002
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
<i>Utestående skulder fördelade efter återstående löptid, bokfört värde</i>				
Betalbara vid anfordran	288 447	351 560	161 079	261 317
Summa	288 447	351 560	161 079	261 317
varav utländsk valuta	175 961	99 525	48 600	9 282
varav Koncernföretag	-	-	-	-
Genomsnittlig återstående löptid	0,0 år	0,0 år	0,0 år	0,0 år

27. INLÄNING OCH UPPLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN

	2003	2002	2003	2002
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
<i>Inlåningen fördelad efter återstående löptid, bokfört värde</i>				
Betalbara vid anfordran	36 529 774	33 765 922	33 618 447	31 357 952
Högst 3 månader	268 468	510 621	148 160	309 467
Längre än 3 månader men högst 1 år	476 129	659 594	218 664	409 798
Längre än 1 år men högst 5 år	266 837	325 872	266 837	325 871
Längre än 5 år	386 221	356 590	-	-
Summa	37 927 429	35 618 599	34 252 108	32 403 088
varav utländsk valuta	15 803 959	15 070 439	12 128 638	11 854 928
varav Koncernföretag	-	-	-	-
Genomsnittlig återstående löptid	0,1 år	0,1 år	0,0 år	0,0 år

28. EMITTERADE VÄRDEPAPPER

	2003	2002	2003	2002
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
<i>Emitterade värdepapper m m fördelat efter återstående löptid, bokfört värde</i>				
Högst 1 år	-	-	-	-
Längre än 1 år men högst 5 år	45 114	-	45 114	-
Summa	45 114	-	45 114	-
varav utländsk valuta	-	-	-	-
varav Koncernföretag	-	-	-	-
Genomsnittlig återstående löptid	4,4 år	-	4,4 år	-

29. ÖVRIGA SKULDER

	2003	2002	2003	2002
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
Fondlikvidskulder	4 707	32 462	4 707	32 462
Utställda aktieindexoptioner inbäddade i emitterade aktieindexobligationer	19 686	-	19 686	-
Aktuell skatteskuld	73 784	77 494	72 230	71 639
Leverantörsskulder	62 936	58 042	47 840	43 882
Övrigt	167 976	162 550	356 533	364 592
Summa	329 089	330 548	500 996	512 575
varav utländsk valuta	118 849	94 786	52 957	38 399
Fondlikvidskulder, brutto	97 669	86 976	97 669	86 976
varav Koncernföretag	22 305	24 352	260 630	278 279

Övriga skulder fördelat efter återstående löptid

Högst 1 år	309 403	330 548	481 310	512 575
Längre än 1 år men högst 5 år	19 686	-	19 686	-

30. UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

	2003	2002	2003	2002
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
Upplupna räntor	73 495	36 278	71 084	42 596
Övriga upplupna kostnader	153 924	225 535	93 420	174 919
Förutbetalda intäkter	62 560	61 985	44 239	38 357
Summa	289 979	323 798	208 743	255 872
varav utländsk valuta	30 117	27 378	7 241	356
varav Koncernföretag	106 250	69 670	67 352	37 220

Övriga skulder fördelat efter återstående löptid

	2003	2002	2003	2002
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
Högst 1 år	289 979	323 798	208 743	255 872

31. AVSÄTTNINGAR

	2003	2002	2003	2002
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
<i>Avsättningar för uppskjuten skatt</i>				
– Ackumulerade avskrivningar utöver plan	161 330	119 696	–	–
– Övriga uppskjutna skatteskulder	–	5 635	–	5 284
<i>Övriga avsättningar</i>				
– Omstruktureringsreserver	136 002	103 000	135 391	102 389
Summa	297 332	228 331	135 391	107 673
varav utländsk valuta	62 770	76 843	–	13 356

Förändringar av avsättningar

Koncernen	Avsättningar för uppskjuten skatt:		Övriga avsättningar: Omstrukturerings- reserver
	Ack avskrivningar utöver plan Materiella tillgångar	Övriga uppskjutna skatteskulder	
Ingående balans 2003	119 696	5 635	103 000
Periodens avsättningar	41 634	–5 635	213 416
lanspråktaget belopp under perioden	–	–	–180 414
Utgående balans 2003	161 330	0	136 002

Avsättningar för uppskjuten skatt:

Moderbolaget	Avsättningar för uppskjuten skatt:		Övriga avsättningar: Omstrukturerings- reserver
	Ack avskrivningar utöver plan Materiella tillgångar	Övriga uppskjutna skatteskulder	
Ingående balans 2003	–	5 635	102 389
Periodens avsättningar	–	–5 635	213 416
lanspråktaget belopp under perioden	–	–	–180 414
Utgående balans 2003	–	0	135 391

Periodens avsättning för omstruktureringskostnader beräknas till största delen att vara reglerad under 2004. Av omstruktureringsreserven avsatt år 2002 återstår 8 802 Tkr, vilket beräknas vara reglerat under år 2004. För ytterligare information om periodens avsättning se not 8 "Allmänna administrationskostnader".

32. EFTERSTÄLLDA SKULDER

	2003	2002	2003	2002
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
Tidsbundna förlagslån	300 000	300 000	300 000	300 000
Eviga förlagslån	900 000	900 000	900 000	900 000
Summa	1 200 000	1 200 000	1 200 000	1 200 000
varav Koncernföretag	1 200 000	1 200 000	1 200 000	1 200 000
Specifikation	Nom belopp	Räntevillkor	Förfallodag	
2009	100 000	3 mån stibor +1,00%	2009-12-16	
2018	200 000	3 mån stibor +1,00%	2018-12-10	
Eviga	900 000	3 mån stibor +1,25%		–

Ränteförfallodag är kvartal för samtliga lån.

33. OBESKATTADE RESERVER

	2003	2002	2003	2002
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
<i>Ackumulerade överavskrivningar</i>				
– Inventarier och leasingobjekt	–	–	352 000	202 000
Summa	–	–	352 000	202 000

34. EGET KAPITAL

	Aktiekapital	Bundna reserver	Fria reserver	Årets resultat	Totalt
Koncernen					
Ing eget kapital 2003 enl fastställd balansräkning	400 000	236 399	950 253	4 203	1 590 855
Disposition av föregående års resultat			4 203	-4 203	
Erhållet aktieägartillskott			218 411		218 411
Lämnat koncernbidrag			-128 411		-128 411
Skatt avseende koncernbidrag			35 955		35 955
Förskjutning mellan bundna och fria reserver		108 020	-108 020		
Omräkningsdifferens		-6 726	-36 509		-43 235
Årets resultat				86 781	86 781
Utgående eget kapital 2003	400 000	337 693	935 882	86 781	1 760 356
Moderbolaget					
Ing eget kapital 2003 enl fastställd balansräkning	400 000	80 000	955 744	2 631	1 438 375
Disposition av föregående års resultat			2 631	-2 631	
Erhållet aktieägartillskott			218 411		218 411
Erhållet koncernbidrag			49 439		49 439
Lämnat koncernbidrag			-128 515		-128 515
Skatt avseende koncernbidrag			22 141		22 141
Omräkningsdifferens		3 141	-3 189		-48
Årets resultat				-22 751	-22 751
Utgående eget kapital 2003	400 000	83 141	1 116 662	-22 751	1 577 052

Styrelsens förslag till vinstdisposition återfinns på sidan 49.

Syfte och redovisning av erhållna och lämnade koncernbidrag i bankkoncernen, se vidare sidan 17 "Redovisnings- och värderingsprinciper".

Årets förändring av ackumulerade avskrivningar utöver plan/materiella tillgångar, se not 33 "Obeskattade reserver", omklassificeras i koncernen från fritt eget kapital till bundet kapital.

Omräkningsdifferenser avser finansiering av filialen i Norge samt dotterbolag i utlandet.

35. ÖVRIGA STÄLLDA SÄKERHETER

	2003 Koncernen	2002 Koncernen	2003 Moderbolaget	2002 Moderbolaget
Obligationer pantsatta hos Sveriges Riksbank och Norges Bank	1 979 940	1 350 553	1 979 940	1 350 553
Förvaltade klientmedel	-	1 152	-	-
Summa	1 979 940	1 351 705	1 979 940	1 350 553

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

36. ANSVARSFÖRBINDELSER

	2003 Koncernen	2002 Koncernen	2003 Moderbolaget	2002 Moderbolaget
Garantiförbindelser, krediter	-	4 088	-	-
Garantiförbindelser, övriga	15 984	15 266	8 606	8 950
Summa	15 984	19 354	8 606	8 950
varav Koncernföretag	-	-	3 864	4 208

37. ÅTAGANDEN

	2003 Koncernen	2002 Koncernen	2003 Moderbolaget	2002 Moderbolaget
Ränteswappar	4 851 800	3 504 407	4 413 000	3 369 000
Valutaterminer	1 295 638	2 167 399	1 295 638	2 167 399
Outnyttjad del av beviljad räkningskredit	1 044 760	1 145 227	902 913	1 026 300
Beviljade men ej utbetalade krediter	1 227 701	1 117 214	1 164 912	1 067 462
Summa	8 419 899	7 934 247	7 776 463	7 630 161

38. KAPITALTÄCKNINGSANALYS

För banken och koncernen gäller enligt lag kapitaltäckningsregler. Reglerna innebär att minst 8 procent av de riskvägda placeringarna, efter hänsyn till kreditrisk och risker i handelslagret, råvarupris- och 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	1 760 356
– Avgår goodwill (72 %)	-151 584
<i>Supplementärt kapital</i>	
– Eviga förlagslån	900 000
– Tidsbundna förlagslån	300 000

Summa primärt och supplementärt kapital 2 808 772

Kapitalkrav för kreditrisker

Grupp	Poster i balansräkningen	Poster utanför balansräkningen	Summa placeringar	Vägningstal	Riskvägt belopp
A	2 013 269	0	2 013 269	0%	0
B	4 898 726	12 562	4 911 288	20%	982 258
C	16 065 499	250 479	16 315 978	50%	8 157 989
D	19 158 594	73 103	19 231 697	100%	19 231 697
Summa	42 136 088	336 144	42 472 232		28 371 944

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, råvarupris- och valutakursrisker

	Riskvägt belopp
<i>Ränterisker</i>	–
– varav för specifik risk	–
– varav för generell risk	–
<i>Aktiekursrisker</i>	2 489
– varav för specifik risk	830
– varav för generell risk	1 659
<i>Överskridande av stora exponeringar</i>	–
<i>Avvecklingsrisker</i>	–
<i>Motpartsrisker och andra risker</i>	–
<i>Råvaruprisrisker</i>	–
<i>Valutakursrisker</i>	535 111
Summa	537 600

Kapitaltäckningsgrad	2003	2002	2001	2000	1999
Total kapitalbas	2 808 772	2 625 043	2 491 057	1 227 972	1 190 028
Totalt riskvägt belopp för kreditrisker och risker i handelslagret, råvaru- och valutakursrisker	28 909 544	26 672 947	22 999 607	12 239 269	9 931 235
Total kapitaltäckningsgrad	9,72%	9,84%	10,83%	10,03%	11,98%

Kapitalbas, moderbolaget

I kapitalbasen ingår styrelsens förslag till boksluts- och vinstdispositioner.

Primärt kapital

– Eget kapital	1 577 052
– Obeskattade reserver (72 %)	253 440
<i>Supplementärt kapital</i>	
– Eviga förlagslån	900 000
– Tidsbundna förlagslån	300 000

Summa primärt och supplementärt kapital 3 030 492

forts not 38 Moderbolaget

Kapitalkrav för kreditrisker

Grupp	Poster i balansräkningen	Poster utanför balansräkningen	Summa placeringar	Vägningstal	Riskvägt belopp
A	4 887 607	0	4 887 607	0%	0
B	3 744 964	1 420	3 746 384	20%	749 277
C	15 508 286	249 495	15 757 781	50%	7 878 891
D	14 289 968	69 414	14 359 382	100%	14 359 382
Summa	38 430 825	320 329	38 751 154		22 987 550

Kapitalkrav för risker i handelslagret, råvarupris- och valutakursrisker

	Riskvägt belopp
<i>Ränterisker</i>	–
– varav för specifik risk	–
– varav för generell risk	–
<i>Aktiekursrisker</i>	2 489
– varav för specifik risk	830
– varav för generell risk	1 659
<i>Överskridande av stora exponeringar</i>	–
<i>Avvecklingsrisker</i>	–
<i>Motpartsrisker och andra risker</i>	–
<i>Råvaruprisrisker</i>	–
<i>Valutakursrisker</i>	969 159
Summa	971 648

Kapitaltäckningsgrad	2003	2002	2001	2000	1999
Total kapitalbas	3 030 492	2 783 815	2 649 322	1 206 688	1 198 614
Totalt riskvägt belopp för kreditrisker och risker i handelslagret, råvaru- och valutakursrisker	23 959 198	22 387 693	19 960 262	10 608 261	6 131 305
Total kapitaltäckningsgrad	12,65%	12,43%	13,27%	11,37%	19,55%

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

Tillgångar	Bokfört värde	Verkligt värde
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	233,8	233,8
Belåningsbara statsskuldförbindelser	891,6	891,1
<i>varav omsättningstillgångar</i>	639,6	639,6
<i>varav anläggningstillgångar</i>	252,0	251,5
Utlåning till kreditinstitut, anläggningstillgångar	791,2	791,2
Utlåning till allmänheten, anläggningstillgångar	29 757,9	29 824,6
Räntebärande värdepapper	9 775,4	9 781,5
<i>varav omsättningstillgångar</i>	776,4	776,6
<i>varav anläggningstillgångar</i>	8 999,0	9 004,9
Aktier och andelar	17,6	17,6
Materiella tillgångar, anläggningstillgångar	40,0	40,0
Övriga tillgångar, anläggningstillgångar	194,0	194,0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	195,0	195,0
Summa tillgångar	41 896,5	41 968,8
Skulder		
Skulder till kreditinstitut	288,4	288,4
In- och upplåning från allmänheten	37 927,4	37 935,0
Emitterade värdepapper m m	45,1	44,9
Övriga skulder	916,5	916,5
Efterställda skulder	1 200,0	1 200,0
Summa skulder	40 377,4	40 384,8

För vidare upplysningar om beräkning av verkligt värde se "Redovisnings- och värderingsprinciper", sidan 19.

40. UPPLYSNINGAR OM DERIVATINSTRUMENT, Koncernen Mkr

Derivatinstrument upptagna i balansräkningen:

Derivatinstrument redovisade i balansräkningen är värderade till verkligt värde.

Koncernen Mkr	Nominellt belopp	Bokfört värde	
		Positivt	Negativt
Aktierelaterade instrument - optioner	58	20	20

Derivatinstrument vilka ej är upptagna i balansräkningen:

Då de tillgångar som säkrats med hjälp av derivatinstrument i räntor eller valutor är avsedda att behållas till slutförfallodagen eller löpande omsättas, har marknadsvärdering till verkligt värde av kontrakten inte ansetts nödvändigt, eftersom syftet med säkringen är att skydda ränte- och valutarisken i balansräkningen. I det fall beräkning av kontrakten görs till verkligt värde, genom att kassaflödena nuvärdesberäknas till aktuell marknadsränta för motsvarande instrument uppkommer ett negativt värde på -63,7 Mkr. Förändring i värde kompenseras av värdeförändring på fastförräntade tillgångar redovisade i balansräkningen då dessa värderas till verkligt värde.

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

Ränteswappar:

Koncernens utlåning består till 84% av utlåning med rörlig ränta som anpassas efter marknadsräntornas rörelser inom tre månader. Resterande krediter har räntor som är bundna på viss tid. Koncernens medelanskaffning sker i allt väsentligt genom ränterörlig inlåning men viss finansiering sker även i fastförräntad in- och upplåning samt eget kapital. Som framgår av använda redovisningsprinciper avseende finansiella instrument sker ränteriskavtäckning för koncernens samlade innehav av fastförräntade lån genom användning av ränteswappar. Förfarandet innebär att ränteriskerna i koncernens balansräkning till största del är helt neutraliserade.

Koncernen Mkr	Nominellt belopp
Ränteswappar	4 852

Valutaterminer:

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

Koncernen Mkr	Nominellt belopp
Valutaterminer	1 280

41. RÄNTEBINDNINGSTIDER FÖR FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER, Koncernen Mkr

Tillgångar	0–1 mån	1–3 mån	3–6 mån	6–12 mån	1–5 år	>5 år	Totalt
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	234	–	–	–	–	–	234
Belåningsbara statskuldförbindelser	642	50	200	–	–	–	892
Utlåning till kreditinstitut	608	183	–	–	–	–	791
Utlåning till allmänheten	8 931	13 239	481	1 278	2 862	250	27 041
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	4 806	3 306	1 190	5	319	149	9 775
Leasingobjekt	224	2 403	6	11	73	–	2 717
Summa räntebärande tillgångar	15 445	19 181	1 877	1 294	3 254	399	41 450
Övriga tillgångar	688	–	–	–	–	–	688
Summa tillgångar	16 133	19 181	1 877	1 294	3 254	399	42 138

Skulder och eget kapital

Skulder till kreditinstitut	288	–	–	–	–	–	288
In- och upplåning från allmänheten	25 039	12 288	130	139	307	24	37 927
Emitterade värdepapper m m	–	24	21	–	–	–	45
Efterställda skulder	–	1 200	–	–	–	–	1 200
Summa räntebärande skulder	25 327	13 512	151	139	307	24	39 460
Övriga skulder och eget kapital	2 678	–	–	–	–	–	2 678
Summa skulder och eget kapital	28 005	13 512	151	139	307	24	42 138

Positioner som ej upptagits i balansräkningen

Långa positioner	1 007	336	737	861	3 130	61	6 132
varav ränteswappar	–	100	700	861	3 130	61	4 852
varav valutaterminer	1 007	236	37	–	–	–	1 280
Korta positioner	3 389	2 706	37	–	–	–	6 132
varav ränteswappar	2 382	2 470	–	–	–	–	4 852
varav valutaterminer	1 007	236	37	–	–	–	1 280
Differens tillgångar och skulder inkl positioner utanför balansräkningen	-9 490	8 039	1 026	294	-183	314	0
Riskvikter	0,00%	0,20%	0,40%	0,70%	1,25–2,75%	3,25–3,75%	
Riskvägda nettoexponeringar	0,00	16,08	4,10	2,06	-6,89	10,90	26,25
Kumulativ räntekänslighet	-9 490	-1 451	-425	-131	-314	0	

Motsvarande riskvägd exponering för Moderbolaget 7,89

42. 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 17 (38) Mkr för koncernen och 11 (35) Mkr för moderbolaget.

De effekter som eventuella ändringar i marknadsräntorna får på en banks resultat avgörs av räntebindingstider för bankens tillgångar respektive skulder. Ju längre räntebindingstiden är desto större är möjligheten att marknadsräntorna ändras före bindingstidens utgång och desto längre tid hinner en ändrad ränta påverka resultaträkningen innan kompensation kan ske. Olika räntebindingstider har därför i uppställningen åsatts olika riskvikter. Bindingstiden på mellan en och tre månader vägs med 0,20 % och ju längre bindingstiden är desto högre riskvikt åsätts volymen. Övanstående beräkning, enligt not 41, 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 (26) Mkr för koncernen och 8 (12) Mkr för moderbolaget.

43. KREDITRISKEXPONERING BRUTTO OCH NETTO, Koncernen Mkr

	Total kredit- riskexponering	Värde av säkerheter avseende poster i balansräkningen	Total kredit- riskexponering efter avdrag av säkerheter
Lånefordringar:	29 758	28 030	1 728
Företag	3 310	2 884	426
– Bilfinansiering	2 592	2 316	276
– Försäkringspremier	433	433	0
– Fastigheter	135	135	0
– Övrigt	150	0	150
Privatpersoner	26 234	24 986	1 248
– Bilfinansiering	7 049	6 653	396
– Försäkringspremier	770	770	0
– Villa och fritidshus	16 160	16 106	54
– Bostadsrätter	1 372	1 304	68
– Övrigt	883	153	730
Offentlig sektor	214	160	54
– Bilfinansiering	214	160	54

	Total kredit- riskexponering	Värde av säkerheter avseende poster i balansräkningen	Total kredit- riskexponering efter avdrag av säkerheter
Placeringar och övrig kreditexponering:	12 417	61	12 356
Kreditinstitut	4 818	–	4 818
– Banker	724	–	724
– Bostadsinstitut	767	–	767
– Utländska banker	416	–	416
– Övriga kreditmarknadsbolag	2 911	–	2 911
Företag	6 297	61	6 236
– Övriga emittenter	5 336	61	5 275
– Övrigt	961	–	961
Offentlig sektor	1 302	–	1 302
– Belåningsbara statspapper	892	–	892
– Övrigt	410	–	410
Summa kreditexponering för koncernen år 2003	42 175	28 091	14 084
Summa kreditexponering för koncernen år 2002	39 347	24 035	15 312
Motsvarande kreditexponering för moderbolaget år 2003	37 760	22 917	14 843
Motsvarande kreditexponering för moderbolaget år 2002	35 372	20 067	15 305

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

forts not 43 Kreditrisikexponering

Säkerhetsfördelning

	Pantbrev	Borgen	Äganderätts- förbehåll/ Leasing	Övriga säkerheter	Totalt värde av säkerheter
Lånefordringar:	16 128	168	8 978	2 756	28 030
Företag	32	127	2 189	536	2 884
– Bilfinansiering	–	127	2 189	–	2 316
– Försäkringspremier	–	–	–	433	433
– Fastigheter	32	–	–	103	135
Privatpersoner	16 096	41	6 629	2 220	24 986
– Bilfinansiering	–	24	6 629	0	6 653
– Försäkringspremier	–	–	–	770	770
– Villa och fritidshus	16 044	12	–	50	16 106
– Bostadsrätter	–	4	–	1 300	1 304
– Övrigt	52	1	–	100	153
Offentlig sektor	–	–	160	–	160
– Bilfinansiering	–	–	160	–	160
Placeringar och övrig kreditexponering:	–	–	–	61	61
Företag	–	–	–	61	61
– Övriga emittenter	–	–	–	61	61
Summa säkerhetsfördelning för koncernen år 2003	16 128	168	8 978	2 817	28 091
Summa säkerhetsfördelning för koncernen år 2002	13 743	265	7 317	2 710	24 035
Motsvarande säkerhetsfördelning för moderbolaget år 2003	15 556	168	4 519	2 674	22 917
Motsvarande säkerhetsfördelning för moderbolaget år 2002	13 075	265	4 224	2 503	20 067

44. ÅTERSTÄENDE LÖPTID FÖR TILLGÅNGAR OCH SKULDER

Koncernen Mkr

Tillgångar	<1 år	1–5 år	>5 år	Ofördelat	Totalt
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	234	–	–	–	234
Belåningsbara statsskuldförbindelser	892	–	–	–	892
Utlåning till kreditinstitut	791	–	–	–	791
Utlåning till allmänheten	25 065	3 795	898	–	29 758
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	9 427	321	27	–	9 775
Aktier och andelar	–	–	–	18	18
Immateriella och materiella tillgångar	–	–	–	281	281
Övriga tillgångar	341	48	–	–	389
Summa	36 750	4 164	925	299	42 138

Skulder och eget kapital

Skulder till kreditinstitut	288	–	–	–	288
In- och upplåning från allmänheten	37 274	267	386	–	37 927
Emitterade värdepapper	–	45	–	–	45
Övriga skulder	600	20	–	–	620
Avsättningar	136	–	–	162	298
Efterställda skulder	–	300	900	–	1 200
Eget kapital	–	–	–	1 760	1 760
Summa	38 298	632	1 286	1 922	42 138

Positioner som ej upptagits i balansräkningen

Långa positioner	2 941	3 130	61	–	6 132
varav ränteswappar	1 661	3 130	61	–	4 852
varav valutaterminer	1 280	–	–	–	1 280
Korta positioner	6 132	–	–	–	6 132
varav ränteswappar	4 852	–	–	–	4 852
varav valutaterminer	1 280	–	–	–	1 280
Differens tillgångar och skulder inkl positioner utanför balansräkningen	1 643	402	–422	–1 623	0

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

45. KONTRAKTERADE LOKALHYROR

Koncernen

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

Fördelning 2003	<1 år	1-5 år	>5 år	Totalt
Lokalhyror	68 064	111 620	-	179 684

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

46. TILLGÅNGAR OCH SKULDER FÖRDELAT PÅ VÄSENTLIGA VALUTOR

Tillgångar	2003 Koncernen	2002 Koncernen	2003 Moderbolaget	2002 Moderbolaget
Utlåning till allmänheten	29 757 909	25 778 496	22 876 894	20 164 227
SEK	16 233 693	15 291 403	14 654 896	13 794 850
NOK	11 451 479	9 021 141	8 221 998	6 369 377
DKK	2 072 737	1 465 952	-	-
Belåningsbara statsskuldförbindelser, obligationer och andra räntebärande värdepapper	10 666 990	11 528 551	9 350 041	10 078 071
SEK	8 900 972	9 270 762	8 900 972	9 270 761
NOK	351 558	745 762	351 558	745 762
DKK	1 414 460	1 512 027	97 511	61 548
Aktier och andelar i koncernföretag	-	-	924 795	944 821
SEK	-	-	259 746	257 839
NOK	-	-	183 122	183 122
DKK	-	-	481 304	481 304
Övriga valutor	-	-	623	22 556
Övriga tillgångar	1 712 847	2 340 349	5 280 753	5 193 781
SEK	623 203	1 130 728	2 120 773	2 514 432
NOK	269 367	348 235	3 146 572	2 667 488
DKK	810 135	828 078	-	-
Övriga valutor	10 142	33 308	13 408	11 861
Summa tillgångar	42 137 746	39 647 396	38 432 483	36 380 900

Skulder, avsättningar och eget kapital	2003 Koncernen	2002 Koncernen	2003 Moderbolaget	2002 Moderbolaget
In- och upplåning från allmänheten	37 927 429	35 618 599	34 252 108	32 403 088
SEK	22 123 470	20 548 160	22 123 470	20 548 160
NOK	12 125 036	11 850 953	12 125 036	11 850 953
DKK	3 675 321	3 215 511	-	-
Övriga valutor	3 602	3 975	3 602	3 975
Efterställda skulder SEK	1 200 000	1 200 000	1 200 000	1 200 000
Övriga skulder inkl eget kapital	3 010 317	2 828 797	2 980 375	2 777 812
SEK	2 756 376	2 659 264	2 946 053	2 576 036
NOK	206 163	84 086	34 322	193 186
DKK	45 211	64 784	-	-
Övriga valutor	2 567	20 663	-	8 590
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	42 137 746	39 647 396	38 432 483	36 380 900

47. VERKSAMHETER UNDER AVVECKLING - RÅDGIVNINGSVERKSAMHETEN

Rådgivningsverksamheten i Norden:

I januari 2004 fattades beslut att SkandiaBanken skall avyttra Rådgivningsverksamheten i Sverige, Norge och Danmark. Avvecklingen beräknas vara klar den 1:a april 2004.

Per 31:a december uppgick tillgångarna till 93,1Mkr och skulderna till 220,8 Mkr.

Verksamheten redovisar ett resultat på -60,3 Mkr samt en beräknad skatteintäkt på 16,9 Mkr.

Kassaflödet från den löpande rörelsen före ändringar i den löpande rörelsens tillgångar och skulder uppgick till -55,8 Mkr, justerat för förändring i tillgångar och skulder uppgår det positiva kassaflödet 19,3 Mkr.

Verksamhetens tillgångar består till största delen av fordringar på koncernföretag avseende provisioner, skulderna består till största delen av upplupna kostnader samt avsättning för omstruktureringskostnad.

Kassaflödet från investeringsaktiviteter uppgår till 27,7 Mkr, under år 2003 har MNA BV i Holland avvecklats och andra immateriella tillgångar har avyttrats. Kassaflödet från finansiella aktiviteter uppgår till 1,4 Mkr.

Rådgivningsverksamheten utanför Norden:

Verksamheten i MNA International SA och MNA Plc Ltd har per 31:a december avyttrats, bolagen kommer att likvideras under 2004.

Per 31:a december uppgick tillgångarna till 2,6 Mkr och skulderna uppgick till 8,4 Mkr.

Resultatet för MNA International och MNA Plc Ltd uppgick till -3,6 Mkr före avyttring.

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

För ytterligare information om Rådgivningsverksamheten, se not 1, "Sekundära segment".

48. RISKHANTERING

Allmänt – Finansiella risker och andra risker

Mål, organisation och styrning

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

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

Det är affärsområdeschefer som är ansvariga för att hantera och kontrollera riskerna i respektive verksamhet. Den metodik som banken bl a använder sig av för att identifiera och bedöma sina risker är en Risk Self Assessment modell. Internrevisionens årliga granskningsplan utgår från de identifierade riskerna i verksamheten.

Den externt utförda revisionen granskar bankens interna kontroll.

Kreditrisk och kreditkvalitet

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

Kreditpolicy - lånefordringar: Kreditrisk uppkommer då SkandiaBanken erbjuder utlåning, främst till privatpersoner. Krediter lämnas även till företag och avser främst bilfinansiering. Bankens engagemang består av ett stort antal homogena krediter med en stor riskspridning. Risken hanteras genom att samtliga 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 så kallad creditscoring.

Bankens bevakning av kreditrisker syftar till att reducera kreditförlusterna och denna verksamhet bedrivs effektivast om bankens engagemang är homogena i största möjliga omfattning. Uppföljning av kreditrisker sker fortlöpande och rapporteras till bankens styrelse på respektive styrelsemöte.

Placeringar: Treasuryfunktionen ansvarar bl a för placering av bankens likvida medel vilket sker i obligationer och andra räntebärande värdepapper. Avsikten är att behålla innehavet till förfall. För ytterligare information om placeringar se not 16 "Belåningsbara statsskuldförbindelser" samt not 19 "Obligationer och andra räntebärande värdepapper".

Rapportering sker fortlöpande till verkställande direktören om bankens placeringar och till styrelsen på respektive styrelsemöte. Koncernens kreditriskexponering framgår av not 43.

Kreditkvalitet – Utlåningen till allmänheten uppgår till 29,8 mdr. Kreditförlustnivån d v s kreditförluster i förhållande till allmänheten har ett utfall på 0,20 %. Osäkra fordringar netto, d v s osäkra fordringar med avdrag för reserverade kreditförluster uppgår till 0,08 % av utlåningen. Reserveringsgraden för osäkra fordringar brutto uppgår till 66,2 %, se vidare tabellen för "Fem år i sammandrag". Totalt riskvägda belopp enligt kapitaltäckningsföreskrifterna framgår av not 38 "Kapitaltäckningsanalys".

Koncentrationsrisk – Se not 43 "Kreditriskexponering", vilken åskådliggör koncentrationer uppdelat på lånefordringar samt placeringar och övrig kreditexponering.

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

I not 18 "Utlåning till allmänheten", framgår koncentration per geografisk marknad. 55 % av utlåningen sker i Sverige, 38 % i Norge och 7 % i Danmark. Upplysningar om geografiska områden framgår även i not 1 "Information om geografiska områden och rörelsegrenar".

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

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

Marknadsrisk

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

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

Huvuddelen av 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 räntebindingstider reduceras genom ränteswappar. För ytterligare information om utfall se vidare not 41 "Räntebindingstider" och not 42 "Ränterisk".

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 likviditetsöverskott på den svenska penningmarknaden. Utlåning sker även till filialen i form av internt förlagslån samt förlagslån till dotterbanken i Danmark. Bankens policy är att samtliga av dessa valutapositioner säkras.

Aktiekursrisk – Banken har ett marginellt handelslager i aktier och fonder, se not 20 "Aktier och andelar", vilket ger en mycket begränsad kursrisk.

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

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

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

Operativ risk

Operativa risker definieras som risken för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller misslyckade interna processer, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser. Målet är att kunder, anställda, allmänheten och övriga intressenter ska uppleva SkandiaBanken som en säker bank där kundens tillgångar och information om kunden är väl skyddad. Målet omfattar även en hög tillgänglighet till bankens tjänster och information samt att banken är en trygg arbetsplats. SkandiaBanken arbetar metodiskt för att uppnå dessa mål.

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

vinstdisposition

(belopp i Tkr)

Till bolagsstämmans förfogande står:

Balanserade vinstmedel	1 116 662
Årets resultat	-22 751
<hr/>	
Styrelsen och verkställande direktören föreslår att:	
I ny räkning överföres	1 093 911

Koncernens disponibla vinstmedel uppgår till 1 022 663 Tkr.

Stockholm den 11 mars 2004

Leif Victorin
Styrelseordförande

Stefan Dahlberg

Cecilia Daun Wennborg

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 år 2003. 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 15 mars 2004

Carl Lindgren
Auktoriserad revisor

Klas Wiberg
Auktoriserad revisor

Anders Engström
Auktoriserad revisor
Av Finansinspektionen
förordnad revisor

Produktion och grafisk form: Citat Media Production AB

Tryck: Jernström Offset AB

SkandiaBanken

106 55 Stockholm

Besöksadress: Hamngatan 15

T 08 463 60 00

F 08 463 60 05

www.skandiabanken.se