

2005

# Bokslutskommuniké

## 2005



Spintab

# Spintab

JANUARI – DECEMBER 2005 | SAMMANDRAG

- Utlåningen ökade under året med 43 431 mkr (29 876) och uppgick till 472 058 mkr (428 628)
- Rörelseresultatet ökade till 4 815 mkr (4 602)
- Kreditförlusterna var fortsatt positiva och uppgick till -18 mkr (-46).

Spintabkoncernen, ”Spintab”, består av moderbolaget AB Spintab (publ) och det helägda dotterbolaget FöreningsSparbanken Jordbrukskredit AB. Spintabkoncernen ägs till 100 procent av FöreningsSparbanken AB (publ).

Spintab är verksamt inom långfristig kreditgivning till boende, kommunala investeringar samt jord- och skogsbruk.

## Resultat

Sedan EU i november 2005 godkänt användandet av den så kallade verkligt värdeoptionen avseende finansiella skulder, har Spintab infört värdering till verkligt värde av utlåning och upplåning från årets början. Ingående eget kapital liksom resultat- och balansräkningar för årets tre första kvartal har räknats om. Jämfört med tidigare rapporterade värden har rörelseresultatet påverkats med följande belopp:

kv1	-140 mkr
kv2	156 mkr
kv3	-266 mkr
Totalt	-250 mkr

Specifikation av omräkningarna lämnas på sidan 13.

Rörelseresultatet uppgick till 4 815 mkr (4 602). Förändrade redovisningsregler enligt IAS 39 ”Finansiella instrument: Redovisning och värdering” påverkade resultatet positivt med 288 mkr, varav påverkan på räntenettet uppgick till -106 mkr och påverkan på nettoresultat av finansiella poster till verkligt värde uppgick till 394 mkr. Räntabiliteten på det egna kapitalet uppgick till 17,1 procent (17,0).

Räntenettet var lägre än motsvarande period föregående år och uppgick till 4 993 mkr (5 092), framförallt

beroende på den hårda konkurrensen på bolånemarknaden samt de nya redovisningsreglerna som påverkade räntenettet negativt med 106 mkr. Omräkningen av föregående års resultat enligt IFRS har inte inneburit någon förändring av jämförelsetalen för 2004, då Spintab har utnyttjat möjligheten att påbörja tillämpningen av IAS 39 från 2005 och framåt.

## Provisionsnetto

Provisionsnettot minskade till -542 mkr (-494), vilket i huvudsak är ett resultat av ett ökat affärsutbyte med sparbankerna.

## Nettoresultat av finansiella poster till verkligt värde

Nettoresultat av finansiella poster till verkligt värde påverkades positivt med 394 mkr till följd av förändrade redovisningsregler enligt IAS 39 och uppgick till 397 mkr (-2). Resultatet har framför allt uppkommit genom direkt resultatföring av ränteskillnadsersättning på förtidslösta krediter och värdeförändringar på ut- och upplåning som redovisas enligt verkligt värdeoptionen samt värdeförändringar på derivat.

## Rörelsekostnader

Rörelsekostnaderna uppgick till 65 mkr (63). Kostnadsökningen är hänförlig till IT-investeringar.

## Kreditförluster

Återvinningar från tidigare års gjorda reserveringar översteg nya förluster och reserveringar och uppgick till -18 mkr (-46). Reserveringar för befarade förluster uppgick den 31 december 2005 till 139 mkr (197). Specifikation av kreditförluster och fordringar läm-

nas i not 2 och 3.

## Utlåning

Privatkrediterna ökade nominellt med 36 374 mkr och jordbrukskrediterna med 2 918 mkr. Krediterna till kommersiella fastigheter ökade med 654 mkr.

Spintabs utlåning till allmänheten ökade netto med 43 431 mkr (29 876) under året och uppgick till 472 058 mkr (428 628). Införandet av verkligt värdeoptionen på delar av utlåningsportföljen innebar att det bokförda värdet ökade med 3 486 mkr.

Enligt statistik från Statistiska centralbyrån uppgick Spintabs totala marknadsandel den 31 december till 30 procent (31).

## Upplåning

Spintab har under året uppdaterat sina upplåningsprogram till de nya prospektreglerna. Av den totala upplåningen har 46,4 procent emitterats på utländska penning- och kapitalmarknader.

## Eget kapital

Ingående eget kapital den 1 januari 2005 har till följd av nya värderingsregler för finansiella instrument minskat med 242 mkr och uppgick därmed till 18 598 mkr. Specifikation av justeringarna lämnas i not 5. Utgående eget kapital den 31 december 2005 uppgick till 22 065 mkr.

## Kapitaltäckning

Vid utgången av 2005 uppgick kapitaltäckningsgraden till 10,1 procent (10,3), varav primärkapitalrelationen var 8,5 procent (8,2).

Kapitalrelationerna har inte påverkats väsentligt av de redovisningsmässiga förändringar som införandet av ny internationell redovisningsstandard, IFRS, medfört.

### Ränterisk

En höjning av marknadsräntorna med en procentenhet skulle den 31 december 2005 ha medfört en minskning av värdet av Spintabs räntebärande tillgångar och skulder, inklusive derivat, med 564 mkr (442).

Vid en räntehöjning med en procentenhet skulle Spintabs nettoresultat av finansiella poster till verkligt värde den 31 december 2005 ha ökat med 8 mkr (13).

### Redovisningsprinciper för koncernen

Från och med 2005 upprättar noterade företag inom EU sin koncernredovisning enligt av EU antagna internationella redovisningsstandarder – International Financial Reporting Standards – IFRS. Standarderna ges ut av International Accounting Standards Board (IASB) och blir obligatoriska för noterade företag i takt med att EU godkänner dem. För att uppnå enhetlig redovisning i FöreningsSparbankskoncernen, tillämpar Spintab IFRS från och med 2005 i sin koncernredovisning.

Bokslutskommunikén för koncernen är upprättad enligt IAS 34 ”Delårsrapportering”, vilket medför att rapporten följer samma redovisningsprinciper som senaste årsredovisningen förutom i rapporten beskrivna förändringar. Övergångseffekter i balansräkningen redovisas i detalj i not 5. Uppdelning per värderingskategori specificeras på sid

6. Någon påverkan på jämförelsesiffror på grund av IFRS i resultaträkningen har inte uppstått.

Finansiella instrument:

Spintabs verksamhet omfattar till mycket stor del finansiella instrument som ska redovisas enligt IAS 39. IAS 39 är därför den standard som får störst påverkan på redovisade värden jämfört med redovisning enligt tidigare principer. Spintab utnyttjar möjligheten i IFRS 1, som medger ett frivilligt undantag från att presentera ett års jämförande information för finansiella instrument som omfattas av IAS 39.

De förändrade redovisningsprinciperna får följande påverkan i balans- och resultaträkningen:

- Derivat, som tidigare redovisades enligt principen för uppskjuten säkringsredovisning, tas nu in i balansräkningen till verkligt värde. Värdeförändringen redovisas i resultaträkningen.
- Enligt tidigare tillämpade redovisningsprinciper utgör även kontantinstrument säkringsinstrument för säkring av ränterisk, som bland annat medfört att realiserade kursskillnader på såväl säkrade poster som på säkringsinstrument periodiserats under säkrad posts återstående löptid. Sådana kursskillnader resultatförs fortsättningsvis direkt.
- Genom den så kallade verkligt värdeoptionen har möjligheten att värdera tillgångar och skulder till verkligt värde för att reducera redovisningsmässig volatilitet utnyttjats för den del av ut- och upplåningsportföljen där så är möjligt. Värdeförändringen redovisas i resultaträkningen.

• Finansiella tillgångar som kategoriserats som lånefordringar redovisas som tidigare till upplupet anskaffningsvärde så länge de inte anses vara osäkra, då värdering istället sker till bedömt återvinningsvärde.

• Finansiella skulder i utländsk valuta som kategoriserats som övriga skulder, som ekonomiskt säkrats med derivat och som tidigare värderades till valutans anskaffningskurs, värderas i fortsättningen till valutans balansdagskurs. Värdeförändringar redovisas i resultaträkningen.

• Säkringsredovisning till verkligt värde tillämpas i vissa fall närränteexponeringen i finansiella instrument säkrats med derivat. Säkringsredovisningen medför att den säkrade risken i det säkrade instrumentet också omvärderas till verkligt värde. Både värdeförändringen på säkringsinstrumentet och på den säkrade risken redovisas i resultaträkningen.

### Redovisningsprinciper i moderbolaget

Redovisningen i moderbolaget följer som tidigare Lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL 1995:1559) och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd FFFS 2002:22 om årsredovisning i värdepappersbolag med tillämpliga tillägg.

### Årsstämma

Årsstämma kommer att hållas den 21 april 2006. Fullständig årsredovisning kommer att finnas tillgänglig för allmänheten på Spintabs kontor, Regeringsgatan 13, Stockholm i början av april.

# Spintabkoncernen sammandrag 2001 – 2005

	2005	2004*	2003**	2002**	2001**
<b>Utlåning</b>					
Utlåning till allmänheten, mkr	472 058	428 628	398 752	367 645	340 997
Osäkra, omstrukturerade och oreglerade fordringar, netto mkr	244	375	457	656	631
<b>Resultat</b>					
Rörelseresultat, mkr	4 815	4 602	4 255	3 839	3 487
Placeringsmarginal, %	0,98	1,11	1,17	1,22	1,22
Räntabilitet på eget kapital, %	17,1	17,0	16,5	15,9	14,5
Resultat per aktie, kronor	150,74	144,04	133,17	120,18	109,17
<b>Kapital</b>					
Kapitalbas, mkr	26 116	23 673	22 723	20 048	21 879
Eget kapital, mkr	22 065	18 840	17 654	16 251	16 245
Antal aktier vid periodens ingång/utgång, milj. st	23	23	23	23	23
Eget kapital per aktie, kronor	959,35	819,13	767,57	706,59	706,30
Kapitaltäckningsgrad, %	10,1	10,3	11,0	10,8	13,1
Primärkapitalrelation, %	8,5	8,2	8,5	8,8	9,7
<b>Kreditkvalitet</b>					
Kreditförluster, mkr	-18	-46	18	129	194
Kreditförlustnivå, %	-0,00	-0,01	0,005	0,04	0,06
Reserveringsgrad för osäkra fordringar, %	96,6	73,3	70,2	73,4	77,4
Andel osäkra fordringar avseende utlåning till allmänheten, %	0,02	0,04	0,04	0,04	0,04

\* Rörelseresultatet för 2004 enligt IFRS överensstämde med rörelseresultatet för 2004 enligt tidigare tillämpade redovisningsprinciper, då IAS 39 tillämpas från 1 januari 2005

\*\* Enligt tidigare tillämpade redovisningsprinciper.

# Resultaträkning

## Koncernen, enligt IFRS

mkr	Not	Jan - Dec 2005	Jan - Dec 2004	Föränd- ring %	Okt - Dec 2005	Okt - Dec 2004	Föränd- ring %
Ränteintäkter		19 176	20 900	-8	4 562	5 137	-11
Räntekostnader		-14 183	-15 808	-10	-3 384	-3 818	-11
<b>RÄNTENETTO</b>		<b>4 993</b>	<b>5 092</b>	<b>-2</b>	<b>1 178</b>	<b>1 319</b>	<b>-11</b>
Provisionsintäkter		32	34	-6	8	9	-11
Provisionskostnader		-574	-528	9	-163	-133	23
<b>PROVISIONSNETTO</b>		<b>-542</b>	<b>-494</b>	<b>10</b>	<b>-155</b>	<b>-124</b>	<b>25</b>
Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde	1	397	-2		86	-4	
Övriga rörelseintäkter		15	23	-35	4	8	-50
<b>SUMMA INTÄKTER</b>		<b>4 863</b>	<b>4 619</b>	<b>5</b>	<b>1 113</b>	<b>1 199</b>	<b>-7</b>
Personalkostnader		-20	-21	-5	-4	-6	-33
Övriga allmänna administrationskostnader		-39	-33	18	-5	-7	-29
<b>SUMMA ALLMÄNNA ADMINISTRATIONSKOSTNADER</b>		<b>-59</b>	<b>-54</b>	<b>9</b>	<b>-9</b>	<b>-13</b>	<b>-31</b>
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-7	-9	-22	-2	-2	0
<b>SUMMA KOSTNADER</b>		<b>-66</b>	<b>-63</b>	<b>5</b>	<b>-11</b>	<b>-15</b>	<b>-27</b>
<b>RESULTAT FÖRE KREDITFÖRLUSTER</b>		<b>4 797</b>	<b>4 556</b>	<b>5</b>	<b>1 102</b>	<b>1 184</b>	<b>-7</b>
Kreditförluster, netto	2	18	46	-61	13	11	18
<b>RÖRELSERESULTAT</b>		<b>4 815</b>	<b>4 602</b>	<b>5</b>	<b>1 115</b>	<b>1 195</b>	<b>-7</b>
Skatt		-1 348	-1 289	5	-312	-335	-7
<b>PERIODENS RESULTAT</b>		<b>3 467</b>	<b>3 313</b>	<b>5</b>	<b>803</b>	<b>860</b>	<b>-7</b>
Resultat per aktie, före utspädning, kronor		150,74	144,04		34,91	37,39	
Resultat per aktie, efter utspädning, kronor		150,74	144,04		34,91	37,39	

Rörelseresultatet per 31 december 2004 enligt IFRS överensstämde med resultatet per 31 december 2004 enligt tidigare tillämpade redovisningsprinciper.

## AB Spintab, enligt ÅRKL

mkr	Not	Jan - Dec 2005	Jan - Dec 2004	Föränd- ring %	Okt - Dec 2005	Okt - Dec 2004	Föränd- ring %
Ränteintäkter		19 215	20 493	-6	4 607	5 047	-9
Räntekostnader		-14 534	-15 827	-8	-3 458	-3 837	-10
<b>RÄNTENETTO</b>		<b>4 681</b>	<b>4 666</b>	<b>0</b>	<b>1 149</b>	<b>1 210</b>	<b>-5</b>
Erhållna utdelningar		-	380		-	380	
Provisionsintäkter		25	27	-7	6	7	-14
Provisionskostnader		-517	-473	9	-150	-119	26
<b>PROVISIONSNETTO</b>		<b>-492</b>	<b>-446</b>	<b>10</b>	<b>-144</b>	<b>-112</b>	<b>29</b>
Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde	1	3	-2		-4	-4	0
Övriga rörelseintäkter		14	22	-36	4	7	-43
<b>SUMMA INTÄKTER</b>		<b>4 206</b>	<b>4 620</b>	<b>-9</b>	<b>1 005</b>	<b>1 481</b>	<b>-32</b>
Personalkostnader		-19	-18	6	-4	-5	-20
Övriga allmänna administrationskostnader		-66	-32		-14	-6	
<b>SUMMA ALLMÄNNA ADMINISTRATIONSKOSTNADER</b>		<b>-85</b>	<b>-50</b>	<b>70</b>	<b>-18</b>	<b>-11</b>	<b>64</b>
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-7	-9	-22	-2	-2	0
<b>SUMMA KOSTNADER</b>		<b>-92</b>	<b>-59</b>	<b>56</b>	<b>-20</b>	<b>-13</b>	<b>54</b>
<b>RESULTAT FÖRE KREDITFÖRLUSTER</b>		<b>4 114</b>	<b>4 561</b>	<b>-10</b>	<b>985</b>	<b>1 468</b>	<b>-33</b>
Kreditförluster, netto	2	18	46	-61	12	10	20
<b>RÖRELSERESULTAT</b>		<b>4 132</b>	<b>4 607</b>	<b>-10</b>	<b>997</b>	<b>1 478</b>	<b>-33</b>
Bokslutsdispositioner		-	138		-	138	
Skatt		-1 157	-1 329	-13	-279	-453	-38
<b>PERIODENS RESULTAT</b>		<b>2 975</b>	<b>3 416</b>	<b>-13</b>	<b>718</b>	<b>1 163</b>	<b>-38</b>

# Balansräkning

mkr	Not	Enligt IFRS Koncernen			Enligt ÅRKL AB Spintab	
		2005	IB 2005	2004	2005	2004
<b>Tillgångar</b>						
Belåningsbara statsskuldförbindelser		100	50	50	100	50
Utlåning till kreditinstitut	3	35 921	44 952	44 952	62 417	68 511
Utlåning till allmänheten	3	472 058	434 654	428 628	438 250	401 224
Derivat	4	7 997	3 010	1 458	1 692	1 455
Övriga tillgångar		2 760	3 892	3 793	4 685	6 117
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>518 836</b>	<b>486 558</b>	<b>478 881</b>	<b>507 144</b>	<b>477 357</b>
<b>Skulder och eget kapital</b>						
<b>Skulder</b>						
Skulder till kreditinstitut		79 472	68 961	70 022	79 414	70 022
Emitterade värdepapper m m		398 375	367 543	369 404	390 207	368 205
Derivat	4	5 462	14 498	2 839	1 845	2 762
Övriga skulder		9 222	12 195	12 752	9 834	12 674
Efterställda skulder		4 240	4 763	5 024	4 199	5 024
<b>SUMMA SKULDER</b>		<b>496 771</b>	<b>467 960</b>	<b>460 041</b>	<b>485 499</b>	<b>458 687</b>
<b>Eget kapital</b>						
Eget kapital		22 065	18 598	18 840	21 645	18 670
<b>SUMMA EGET KAPITAL</b>		<b>22 065</b>	<b>18 598</b>	<b>18 840</b>	<b>21 645</b>	<b>18 670</b>
<b>SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>		<b>518 836</b>	<b>486 558</b>	<b>478 881</b>	<b>507 144</b>	<b>477 357</b>
<b>Poster inom linjen</b>						
För egna skulder ställda panter		100		50	100	50
Ansvarsförbindelser		1 218		1 296	1 218	1 296
Åtaganden		333 270		348 057	332 240	347 257

## Uppdelning av finansiella instrument per värderingskategori enligt IAS 39

mkr	2005
<b>Tillgångar</b>	
Belåningsbara statsskuldförbindelser	100
värderingskategori, Verkligt värde via resultaträkningen, handel	100
Utlåning till kreditinstitut	35 921
värderingskategori, Lånefordringar	35 921
Utlåning till allmänheten	472 058
värderingskategori, Lånefordringar	104 427
värderingskategori, Verkligt värde via resultaträkningen	367 631
<b>Skulder</b>	
Skulder till kreditinstitut	79 472
värderingskategori, Övriga finansiella skulder	77 085
värderingskategori, Verkligt värde via resultaträkningen, övrigt	2 387
Emitterade värdepapper m m	398 375
värderingskategori, Verkligt värde via resultaträkningen, övrigt	398 375
Efterställda skulder	4 240
värderingskategori, Övriga finansiella skulder	4 208
värdeförändring till följd av säkringsredovisning	32

# Kassaflödesanalys

mkr	Koncernen		AB Spintab	
	2005	2004	2005	2004
<b>Likvida medel vid årets början*</b>	17 520	2 595	17 036	2 324
<b>Den löpande verksamheten</b>				
Rörelseresultat	4 815	4 602	4 133	4 607
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet i den löpande verksamheten	1 957	1 168	2 622	1 047
Betalda skatter	-724	1	-723	1
Ökning/minskning av fordringar på kreditinstitut	-1 991	-1 339	-4 680	-3 807
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten	-39 944	-29 876	-37 026	-27 199
Ökning/minskning av skulder till kreditinstitut	9 392	30 968	9 392	30 968
Förändring av övriga tillgångar och skulder, netto	-1 196	55	-1 161	49
<b>KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN</b>	<b>-27 691</b>	<b>5 579</b>	<b>-27 443</b>	<b>5 666</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>				
Investering i dotterbolag	-	-	-	-300
<b>KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-300</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>				
Emission av räntebärande värdepapper	119 830	163 463	119 830	163 463
Inlösen av räntebärande värdepapper	-112 868	-150 038	-112 868	-150 038
Aktieägartillskott	-	1 000	-	1 000
Ökning/minskning av övrig upplåning	14 100	-829	14 100	-829
Lämnat koncernbidrag	-4 344	-4 250	-4 344	-4 250
<b>KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN</b>	<b>16 718</b>	<b>9 346</b>	<b>16 718</b>	<b>9 346</b>
<b>ÅRETS KASSAFLÖDE</b>	<b>-10 973</b>	<b>14 925</b>	<b>-10 725</b>	<b>14 712</b>
<b>LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT*</b>	<b>6 547</b>	<b>17 520</b>	<b>6 311</b>	<b>17 036</b>
* Varav pantsatta värdepapper för OMX AB				
vid årets början	50	-	50	-
vid årets slut	100	50	100	50

# Förändringar i eget kapital

## Koncernen

mkr	Aktieägarnas kapital	Totalt
<b>Ingående balans 1 januari 2004</b>	<b>17 654</b>	<b>17 654</b>
Villkorat aktieägartillskott <sup>1)</sup>	1 000	1 000
Lämnade koncernbidrag	-4 344	-4 344
Skatt på lämnade koncernbidrag	1 216	1 216
Årets resultat	3 313	3 313
<b>UTGÅENDE BALANS 31 DECEMBER 2004</b>	<b>18 840</b>	<b>18 840</b>
Ändrad redovisningsprincip avseende IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering	-242	-242
<b>INGÅENDE BALANS 1 JANUARI 2005</b>	<b>18 598</b>	<b>18 598</b>
Årets resultat	3 467	3 467
<b>UTGÅENDE BALANS 31 DECEMBER 2005</b>	<b>22 065</b>	<b>22 065</b>

## AB Spintab

mkr	Bundet eget kapital	Fritt eget kapital	Totalt
<b>Ingående balans 1 januari 2004</b>	<b>14 600</b>	<b>2 781</b>	<b>17 382</b>
Villkorat aktieägartillskott <sup>1)</sup>		1 000	1 000
Lämnade koncernbidrag		-4 344	-4 344
Skatt på lämnade koncernbidrag		1 216	1 216
Årets resultat		3 416	3 416
<b>UTGÅENDE BALANS 31 DECEMBER 2004</b>	<b>14 600</b>	<b>4 070</b>	<b>18 670</b>
varav villkorat aktieägartillskott		2 400	2 400
<b>INGÅENDE BALANS 1 JANUARI 2005</b>	<b>14 600</b>	<b>4 070</b>	<b>18 670</b>
Årets resultat		2 975	2 975
<b>UTGÅENDE BALANS 31 DECEMBER 2005</b>	<b>14 600</b>	<b>7 045</b>	<b>21 645</b>
varav villkorat aktieägartillskott		2 400	2 400

1) Villkoret för återbetalning är att den framstår som försvarlig med hänsyn till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av det egna kapitalet samt bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt. Beslut om återbetalning fattas på Spintabs bolagsstämma.



# Noter

## 1 Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde

### Koncernen

	Jan - Dec	Jan - Dec	Okt - Dec	Okt - Dec
mkr	2005	2004	2005	2004
<b>Värderingskategori, Verkligt värde via resultaträkningen</b>				
<i>Handel samt derivat</i>				
Räntebärande värdepapper	333	-2	357	-4
<b>SUMMA</b>	<b>333</b>	<b>-2</b>	<b>357</b>	<b>-4</b>
<i>Övrigt</i>				
Räntebärande värdepapper	-113	-	-320	-
<b>SUMMA</b>	<b>-113</b>	<b>-</b>	<b>-320</b>	<b>-</b>
<b>Värderingskategori, Lånefordringar</b>	<b>177</b>	<b>-</b>	<b>49</b>	<b>-</b>
Valutakursförändring	0	0	0	0
<b>SUMMA NETTORESULTAT FINANSIELLA POSTER TILL VERKLIGT VÄRDE</b>	<b>397</b>	<b>-2</b>	<b>86</b>	<b>-4</b>

### AB Spintab

	Jan - Dec	Jan - Dec	Okt - Dec	Okt - Dec
mkr	2005	2004	2005	2004
<b>Realisationsresultat</b>				
Räntebärande värdepapper	3	-2	-4	-4
<b>SUMMA</b>	<b>3</b>	<b>-2</b>	<b>-4</b>	<b>-4</b>
Valutakursförändring	0	0	0	0
<b>SUMMA NETTORESULTAT FINANSIELLA POSTER TILL VERKLIGT VÄRDE</b>	<b>3</b>	<b>-2</b>	<b>-4</b>	<b>-4</b>

## 2 Kreditförluster, netto

Koncernen	Jan - Dec	Jan - Dec	Okt - Dec	Okt - Dec
	2005	2004	2005	2004
<b>mkr</b>				
<b>Individuellt värderade fordringar</b>				
Periodens bortskrivning för konstaterade kreditförluster	34	122	5	37
Återförda tidigare gjorda reserveringar för sannolika kreditförluster, som i periodens bokslut redovisas som konstaterade förluster	-31	-79	-5	-8
Periodens reserveringar för sannolika kreditförluster	4	13	1	-6
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	-5	-12	-1	-3
Återförda ej längre erforderliga reserveringar för sannolika kreditförluster	-22	-78	-7	-15
<b>PERIODENS NETTOKOSTNAD FÖR INDIVIDUELLT VÄRDERADE FORDRINGAR</b>	<b>-20</b>	<b>-34</b>	<b>-7</b>	<b>5</b>
<b>Gruppvis reservering för individuellt värderade fordringar</b>				
Avsättning/upplösning av gruppvis reservering	-4	-9	-7	-19
<b>Gruppvis värderade homogena grupper av fordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk</b>				
Periodens bortskrivning avseende konstaterade kreditförluster	13	15	4	4
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	-2	-2	-1	
Avsättning/upplösning av reserv för kreditförluster	-5	-16	-2	-1
<b>PERIODENS NETTOKOSTNAD FÖR GRUPPVIS VÄRDERADE HOMOGENA FORDRINGAR</b>	<b>6</b>	<b>-3</b>	<b>1</b>	<b>3</b>
<b>SUMMA PERIODENS NETTOKOSTNAD FÖR KREDITFÖRLUSTER</b>	<b>-18</b>	<b>-46</b>	<b>-13</b>	<b>-11</b>
<b>Kreditförluster fördelade per värderingskategori</b>				
Lånefordringar	-4	-46	-3	-11
Verkligt värde via resultaträkningen	-14		-10	
<b>SUMMA</b>	<b>-18</b>	<b>-46</b>	<b>-13</b>	<b>-10</b>
<b>Kreditförluster fördelade per låntagarkategori</b>				
<b>Allmänheten</b>				
Bortskrivning och reservering	42	125	1	16
Återföring och inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	-60	-171	-14	-26
<b>SUMMA</b>	<b>-18</b>	<b>-46</b>	<b>-13</b>	<b>-10</b>

AB Spintab	Jan - Dec	Jan - Dec	Okt - Dec	Okt - Dec
	2005	2004	2005	2004
<b>mkr</b>				
<b>Individuellt värderade fordringar</b>				
Periodens bortskrivning avseende konstaterade kreditförluster	34	122	5	38
Återförda tidigare gjorda reserveringar för sannolika kreditförluster, som i periodens bokslut redovisas som konstaterade förluster	-31	-79	-5	-8
Periodens reserveringar för sannolika kreditförluster	4	13	1	-6
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	-5	-12	-1	-3
Återförda ej längre erforderliga reserveringar för sannolika kreditförluster	-22	-78	-6	-15
<b>PERIODENS NETTOKOSTNAD FÖR INDIVIDUELLT VÄRDERADE FORDRINGAR</b>	<b>-20</b>	<b>-34</b>	<b>-6</b>	<b>6</b>
<b>Gruppvis reservering för individuellt värderade fordringar</b>				
Avsättning/upplösning av gruppvis reservering	-4	-9	-7	-19
<b>Gruppvis värderade homogena grupper av fordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk</b>				
Periodens bortskrivning avseende konstaterade kreditförluster	13	15	4	4
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	-2	-2	-1	
Avsättning/upplösning av reserv för kreditförluster	-5	-16	-2	-1
<b>PERIODENS NETTOKOSTNAD FÖR GRUPPVIS VÄRDERADE HOMOGENA FORDRINGAR</b>	<b>6</b>	<b>-3</b>	<b>1</b>	<b>3</b>
<b>SUMMA PERIODENS NETTOKOSTNAD FÖR KREDITFÖRLUSTER</b>	<b>-18</b>	<b>-46</b>	<b>-12</b>	<b>-10</b>

### 3 Utlåning till kreditinstitut samt utlåning till allmänheten

mkr	Koncernen		AB Spintab	
	2005	2004	2005	2004
Bokfört värde (före beaktande av reserveringar)	508 118	472 317	500 804	469 930
Specifika reserveringar för individuellt värderade fordringar	-45	-93	-43	-91
Gruppvisa reserveringar för individuellt värderade fordringar	-75	-80	-75	-80
Reserveringar för gruppvis värderade homogena grupper av fordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk	-19	-24	-19	-24
<b>TOTALA RESERVERINGAR</b>	<b>-139</b>	<b>-197</b>	<b>-137</b>	<b>-195</b>
<b>BOKFÖRT VÄRDE</b>	<b>507 979</b>	<b>472 120</b>	<b>500 667</b>	<b>469 735</b>
varav värderingskategori Lånefordringar	140 348	-	-	-
varav värderingskategori Verkligt värde via resultaträkningen, övrigt	367 631	-	-	-
<b>TOTALT</b>	<b>507 979</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Total reserveringsgrad osäkra fordringar, %	96,6	73,3	101,6	74,0
Reserveringsgrad för individuellt identifierade osäkra fordringar, %	44,2	43,6	45,8	43,8
<b>Osäkra fordringar</b>				
Bokfört värde för osäkra fordringar	80	151	73	148
Andel osäkra fordringar, %	0,02	0,04	0,02	0,04
<b>Oreglerade fordringar för vilka ränta intäktsförs</b>				
Bokfört värde för oreglerade fordringar som inte ingår i osäkra fordringar och för vilka upplupen ränta intäktsförs	149	193	123	174
<b>Omstrukturerade* samt omklassificerade fordringar</b>				
Bokfört värde före omstrukturering för fordringar som omstrukturerats under räkenskapsperioden	30	184	30	184
Bokfört värde efter omstrukturering för fordringar som omstrukturerats under räkenskapsperioden	23	122	23	122
Bokfört värde för osäkra fordringar som under perioden återfått status av normal fordran	56	49	56	49

\* En fordran anses omstrukturerad om långivaren har beviljat någon form av eftergift till följd av att låntagare har finansiella problem.

#### Specifikation: Utlåning sektor/bransch

##### Koncernen

Sektor/Bransch mkr	Bokfört värde före reserveringar	Specifika reserveringar för individuellt värderade fordringar	Gruppvisa reserveringar för individuellt värderade fordringar	Reserveringar för gruppvis värderade homogena grupper	Bokfört värde för fordringar efter reserveringar	Bokfört värde för osäkra fordringar	Bokfört värde för oreglerade fordringar för vilka ränta intäktsförs
Privatpersoner	369 951	-8		-19	369 924	33	146
Fastighetsförvaltning	87 295	-34	-75		87 186	40	3
Övrig företagsutlåning	8 172	-3			8 169	7	
Kommuner	6 779				6 779		
<b>SUMMA</b>	<b>472 197</b>	<b>-45</b>	<b>-75</b>	<b>-19</b>	<b>472 058</b>	<b>80</b>	<b>149</b>
Kreditinstitut	35 921				35 921		
<b>TOTAL UTLÅNING TILL KREDITINSTITUT OCH ALLMÄNHETEN</b>	<b>508 118</b>	<b>-45</b>	<b>-75</b>	<b>-19</b>	<b>507 979</b>	<b>80</b>	<b>149</b>

#### 4 Specifikation av derivatinstrument i koncernen den 31 december 2005

Spintab handlar med derivatinstrument i syfte att säkra positioner i räntor och valutor. Nedanstående sammanställning är upprättad i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter och omfattar samtliga derivatinstrument i koncernen.

mkr	Ränterelaterade	Valutarelaterade	Övriga
	Bokfört värde	Bokfört värde	Bokfört värde
Derivatinstrument med positiva värden	1 795	5 452	-
Derivatinstrument med negativa värden	2 937	1 774	0

#### 5 Finansiell ställning den 1 januari 2005

Den ingående balansräkningen den 1 januari 2005 skiljer sig från den utgående balansräkningen den 31 december 2004 genom införandet av IFRS. Skillnaderna redovisas i tabellen nedan.

mkr	Balansräkning enligt fastställd årsredovisning 2004	Konsolidering av specialföretag*	Balansräkning 2004 omräknad enligt IFRS	Omvärdering enligt IAS 39	Ingående balans 2005 enligt IFRS
<b>Tillgångar</b>					
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	50		50		50
Utlåning till kreditinstitut	43 492	1 460	44 952		44 952
Utlåning till allmänheten	428 628		428 628	6 026	434 654
Derivat	1 455	3	1 458	1 552	3 010
Övriga tillgångar	3 980	-187	3 793	99	3 892
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>477 605</b>	<b>1 276</b>	<b>478 881</b>	<b>7 677</b>	<b>486 558</b>
<b>Skulder och eget kapital</b>					
<b>Skulder</b>					
Skulder till kreditinstitut	70 022		70 022	-1 061	68 961
Emitterade värdepapper m m	368 205	1 199	369 404	-1 861	367 543
Derivat	2 762	77	2 839	11 659	14 498
Övriga skulder	12 752		12 752	-557	12 195
Efterställda skulder	5 024		5 024	-261	4 763
<b>SUMMA SKULDER</b>	<b>458 765</b>	<b>1 276</b>	<b>460 041</b>	<b>7 919</b>	<b>467 960</b>
<b>Eget kapital</b>					
Eget kapital hänförligt till aktieägarna i moderbolaget	18 840		18 840	-242	18 598
<b>SUMMA EGET KAPITAL</b>	<b>18 840</b>		<b>18 840</b>	<b>-242</b>	<b>18 598</b>
<b>SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>	<b>477 605</b>	<b>1 276</b>	<b>478 881</b>	<b>7 677</b>	<b>486 558</b>

\*Farms securitisation Ltd. är konsoliderat enligt SIC-12 då det är bildat enkom för att handha den syntetiska värdepapperisering som AB Spintab genomförde 2001.

#### Effekter på eget kapital

Övergången till IFRS medförde ingen förändring mellan utgående Eget kapital den 31 december 2003 och ingående Eget kapital den 1 januari 2004. Eget kapital 31 december 2004 enligt IFRS överensstämmer med Eget kapital 31 december 2004 enligt tidigare tillämpade redovisningsprinciper.

# Omräkningar enligt IAS 39 verkligt värdeoption

## Resultaträkning, omräknad, Spintabkoncernen

	Kv 3, 2005	Kv 2, 2005	Kv 1, 2005
<b>mkr</b>			
	<b>Not</b>		
Räntenetto	1 268	1 203	1 344
Provisionsnetto	-127	-127	-133
Nettoresultat finansiella poster till verkligt värde	227	245	-160
Övriga rörelseintäkter	4	3	4
<b>SUMMA INTÄKTER</b>	<b>1 372</b>	<b>1 324</b>	<b>1 055</b>
Personalkostnader	-5	-5	-6
Övriga allmänna administrationskostnader	-6	-19	-10
<b>SUMMA ALLMÄNNA ADMINISTRATIONSKOSTNADER</b>	<b>-11</b>	<b>-24</b>	<b>-16</b>
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-2	-1	-2
<b>SUMMA KOSTNADER</b>	<b>-13</b>	<b>-25</b>	<b>-18</b>
<b>RESULTAT FÖRE KREDITFÖRLUSTER</b>	<b>1 359</b>	<b>1 299</b>	<b>1 037</b>
Kreditförluster, netto	5	0	0
<b>RÖRELSERESULTAT</b>	<b>1 364</b>	<b>1 299</b>	<b>1 037</b>
Skatt	-382	-364	-290
<b>PERIODENS RESULTAT</b>	<b>982</b>	<b>935</b>	<b>747</b>

## Balansräkning, omräknad, Spintabkoncernen

<b>mkr</b>	Kv 3, 2005	Kv 2, 2005	Kv 1, 2005	1 jan, 2005
<b>Tillgångar</b>				
Utlåning till kreditinstitut	45 897	47 597	39 555	44 952
Utlåning till allmänheten	461 481	454 146	440 261	434 654
Räntebärande värdepapper	149	50	0	50
Aktier och andelar	1	1	1	1
Derivat	8 009	15 891	5 319	3 010
Övriga tillgångar	3 249	11 079	8 246	3 891
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>518 786</b>	<b>528 764</b>	<b>493 382</b>	<b>486 558</b>
<b>Skulder, avsättningar och eget kapital</b>				
Skulder till kreditinstitut	80 090	82 680	74 984	68 961
Emitterade värdepapper m m	399 359	410 522	372 188	367 543
Derivat	5 584	6 158	7 549	14 498
Övriga skulder och avsättningar	7 324	3 876	14 404	12 195
Efterställda skulder	5 167	5 248	4 912	4 763
Eget kapital	21 262	20 280	19 345	18 598
<b>SUMMA SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL</b>	<b>518 786</b>	<b>528 764</b>	<b>493 382</b>	<b>486 558</b>

## Spintabs rating

	S&P	Moody's	Fitch
Långfristig		Aa3	AA-
Kortfristig	A-1	P-1	F1+

Stockholm den 15 februari 2006



Jan Lilja  
Verkställande Direktör

Denna bokslutskommuniké har inte granskats av bolagets revisorer.

Frågor med anledning av denna bokslutskommuniké besvaras av:

Jan Lilja, VD  
Tel: 08-5859 1019

Pia Heldesjö, Ekonomichef  
Tel: 08-5859 2645

## **AB Spintab (publ)**

**Org nr 556003-3283**

**Styrelsen har sitt säte i  
Stockholm**

**Besöksadress: Regeringsgatan 13**

**Postadress: 106 11 Stockholm**

**Telefon: 08-5859 21 00**

**Telefax: 08-10 79 70**