

Aktia Sparbank Abp

Delårsrapport
1.1 - 30.9.2005

Innehåll

Delårsrapport	4
Resultaträkning	7
Balansräkning	8
Resultat per kvartal	9
Nyckeltal över koncernen	10
Kapitaltäckning	10
Förändrade redovisningsprinciper	11
Noter till resultaträkningen för år 2005	11
Noter till balansräkningen för år 2005	12
Revisorernas utlåtande	14

Resultatet per aktie förbättrades med en tredjedel

Perioden i korthet

- Koncernens rörelseresultat förbättrades med 22,7 % till 34,0 mn euro (27,7 mn euro januari-september 2004)
- Räntabiliteten (ROE) steg till 15,6 % (12,8 %)
- Resultatet per aktie förbättrades med 33,3 % till 0,72 (0,54) euro
- Totala intäkterna ökade med 5,8 % till 87,9 mn euro
- Totala kostnaderna sjönk med 0,7 % till 53,7 mn euro
- Kostnads-intäktsrelationen förbättrades och var 0,61 (0,65)
- Hushållens sparande (depositioner + fondsparande) ökade med 12,0 % till 2 439 mn euro
- Aktia Asset Managements förvaltade medel steg med 68,4 % till 1 440 mn euro
- Utlåningen till hushållen ökade med 12,9 % till 2 560 mn euro
- Hypotekslånestocken ökade med 81,9 % till 685 mn euro
-

Resultat

Koncernens rörelseresultat steg under perioden till 34,0 miljoner euro, en ökning med 6,3 miljoner euro (+22,7 %) från motsvarande period föregående år. Resultatförbättringen beror i första hand på ökade provisionsintäkter, förbättrad avkastning på likviditetsportföljen och en större positiv effekt av balansskyddsåtgärderna.

Volymtillväxten fortsatte. Såväl det totala sparandet som den totala utlåningen växte snabbare än under motsvarande period föregående år.

Kreditförlusterna låg fortsättningsvis på en låg nivå. Under perioden höjdes de branschvis riktade kreditförlustreserveringarna med 1,0 miljon euro.

Vinstandelen i intressebolag ökade till 1,0 miljon euro.

Rapportperiodens vinst steg till 25,6 miljoner euro, en ökning med 6,7 miljoner euro (+35,4 %). Koncernens lönsamhet förbättrades fortsättningsvis och avkastningen på eget kapital (ROE) steg till 15,6 % (12,8 %).

Intäkter

Koncernens totala intäkter ökade med 4,8 miljoner euro (+5,8 %) till 87,9 miljoner euro.

Trots fortsatt minskade kundmarginaler på framförallt utlåningen förbättrades koncernens räntenetto med 4,5 miljoner euro (+8,4 %) till 58,3 miljoner euro. Utöver volymtillväxten bidrog likviditetsportföljens längre räntebindingstider till en betydande del av räntenetto-

förbättringen. Balansskyddsåtgärderna förbättrade räntenettet med 6,0 (5,0) miljoner euro under perioden.

Minskningen om 0,6 miljoner euro i intäkter från investeringar i form av eget kapital beror på ändrad beskattning av dividender vid sloandet av systemet med gottgörelse för bolagsskatt.

Provisionsintäkterna ökade med 1,3 miljoner euro (+5,0 %) till 28,4 miljoner euro. Provisionsintäkterna från fonder, kapitalförvaltning och värdepappersförmedling ökade med 2,4 miljoner euro. Betalningsförmedlingsprovisionerna sjönk med 1,0 miljon euro. Nedgången sammanhänger med övergången till Otto-automatsystemet, som också lett till en nästan lika stor kostnadsminskning bland övriga rörelsekostnader.

Nettointäkterna av värdepappershandel och valutaverksamhet minskade till 1,1 (1,7) miljoner euro på grund av intäkter av engångskaraktär i fjolårets resultat.

Kostnader

Koncernens totala kostnader sjönk med 0,4 miljoner euro (-0,7 %) till 53,7 miljoner euro jämfört med fjolåret.

Personalkostnaderna ökade med 6,8 % till 27,8 (26,0) miljoner euro. Utöver normala avtalsmässiga löneförhöjningar återspeglar kostnadsökningen de satsningar som gjorts framförallt inom spara- och placerverksamheten. Totala antalet anställda omräknat till heltidsresurser uppgick till 672 vid utgången av september, vilket var 5 personer mera än vid motsvarande tidpunkt året innan.

De övriga administrationskostnaderna ökade med 6,2 % och uppgick till 16,3 (15,4) miljoner euro. De största kostnadsökningarna gäller marknadsföring och IT.

De planmässiga avskrivningarna har fortsatt att minska och sjönk från 5,1 miljoner euro till 3,1 miljoner euro. Minskningen beror i första hand på tidigare gjorda totalrenoveringar, vilka avskrevs slutgiltigt under år 2004.

De övriga rörelsekostnaderna sjönk med 1,1 miljoner euro (-13,9 %) från motsvarande tidpunkt 2004 och uppgick till 6,5 miljoner euro. Största delen av kostnadsminskningen sammanhänger med lägre hyreskostnader i samband med övergången till Otto-automat-systemet.

Balans och åtaganden utanför balansräkningen

Koncernens balansomslutning uppgick per den 30 september 2005 till 4 427 (4 035) miljoner euro. Ökningen i balansomslutningen är en följd av tillväxten i utlåningen och förbättrad likviditet. Åtaganden utanför balansräkningen uppgick till ett värde av 295 (261) miljoner euro.

Spara och låna

Affärsvolymen fortsatte att växa. Såväl fondsparandet som det totala sparandet ökade snabbare än motsvarande period året innan. Fondsparandet växte med 34,5 % till 965 miljoner euro medan depositionerna från allmänheten ökade med 6,0 % till 2 268 miljoner euro. Det totala sparandet (inlåning + fondkapital) ökade med 13,2 % till 3 233 miljoner euro.

Hushållens sparande (inlåning + fonder) ökade med 12,0 % till 2 439 miljoner euro. Hushållens fondsparande växte med 38,6 % till 638 miljoner euro och inlåningen från hushållen växte med 4,8 % till 1 801 miljoner euro.

Försäljningen av nya masskuldebrevslån till allmänheten och institutioner uppgick under perioden till 85,4 miljoner euro. Under de senaste 12 månaderna uppgick försäljningen till 114,5 miljoner euro. Aktia Asset Managements förvaltade medel steg med 68,4 % till 1 440 miljoner euro.

Efterfrågan på bostadskrediter var fortsättningsvis hög. Koncernens totala utlåning uppgick i slutet av september till 3 150 miljoner euro, vilket innebar en ökning med 339 miljoner euro (+12,1 %). Största delen av tillväxten kom från hushållssektorn, vars kreditstock ökade med 293 miljoner euro (+12,9 %) till 2 560 miljoner euro. Bostadslånestocken växte med 15,7 % till 2 141 miljoner euro, varav hypotekslånen utgjorde 685 miljoner euro, en ökning med 308 miljoner euro (+81,9 %).

Utlåningen till företag minskade med 8,8 % till 312 miljoner euro.

Kreditförluster och risker

Koncernens kreditförluster låg fortsättningsvis på en låg nivå. Under perioden bokfördes nya kreditförluster till ett belopp om 0,5 miljoner euro samtidigt som återföringar från tidigare års bokförda kreditförluster uppgick till 0,4 miljoner euro. De branschvisa kreditförlustrereserveringarna höjdes under perioden med 1,0 (1,3) miljoner euro, varefter dessa vid periodens slut uppgick till 7,2 (5,5) miljoner euro. Koncernens oreglerade fordringar och nollräntelån sjönk från 14,9 till 13,4 miljoner euro. Deras relativa andel av hela kreditstocken inklusive garantiåtaganden utanför balansräkningen sjönk därmed till 0,4 % (0,5 %).

Ränterisker

Koncernens räntenetto är känsligt för ränteförändringar i och med att kreditgivningen till största delen är bunden till korta marknadsräntor, medan depositionerna för det mesta är bundna till fast ränta. De räntederivatavtal som ingåtts syftar därför till att minska den volatilitet i räntenettet som beror på olikheten i in- och utlåningens räntebindning.

Såsom framgår av sifferuppställningen över derivatkontrakt uppgick värdet av skyddande ränterelaterade derivatavtals underliggande tillgångar vid utgången av september till 4 096 miljoner euro, varav 1 815 miljoner euro var ränteterminer och ränteswapar samt 2 281 miljoner euro ränteooptioner. Största delen av ökningen gällande ränteterminer sammanhänger med ett utökad skydd i intervallet 3 till 12 månader. Ökningen av ränteooptioner kan härledas från dels utökade skyddsoperationer med längre maturiteter, dels ränteskydd relaterat till ökade volymer av strukturerade och förmedlade produkter.

Värdet av de underliggande tillgångar som skyddats med valuta- och aktierelaterade derivatavtal uppgick till 143 miljoner euro, varav 51 miljoner euro var valuta-terminer och 92 miljoner euro aktieoptioner.

Kapitaltäckning

Koncernens kapitalbas uppgick den 30 september 2005 till 331 miljoner euro, varav 215 miljoner euro var primärt eget kapital. Det primära egna kapitalet inkluderar såväl rapportperiodens vinst som avdrag för kalkylerad dividend för rapportperioden motsvarande fjolårets dividendnivå. Under perioden emitterade koncernen debenturlån för 37 miljoner euro, vilka beaktas i det supplementära kapitalet, som även innefattar fonden för verkligt värde. Sammantaget innebar detta att det supplementära kapitalet steg till 116 miljoner euro. Koncernens riskvägda förbindelser steg med 9,8 % till 2 248 miljoner euro. Kapitaltäckningsgraden var 14,7 % och primärkapitalrelationen uppgick till 9,6 %.

Personal

Omräknat till heltidsresurser har den egentliga bankpersonalen ökat med 5 personer till 672 (667) vid periodens utgång. I genomsnitt uppgick antalet anställda under perioden till 802 (809).

Rating

Aktias kreditvärdering av det internationella kreditvärderingsinstitutet Moody's Investors Service är A3 för långfristig upplåning, P-2 för kortfristig upplåning och C för finansiell styrka, samtliga med stabila utsikter. Via dotterbolaget Aktia Hypoteksbank Abp har Aktia kunnat emittera långfristiga masskuldebrevslån med en mycket hög kreditvärdighet - Aa2 av Moody's Investors Service.

Övriga händelser

FöreningsSparbanken har i enlighet med sin uttalade strategi ytterligare minskat sitt aktieinnehav i Aktia Sparbank Abp genom att den 30 september 2005 sälja 3 000 000 aktier och sålunda kvarstå med en ägarandel om 1,1 %. Bland köparna finns institutioner, både tidigare och nya ägare, samt ett antal privatpersoner. Aktias något breddade ägarbas omfattar idag 593 aktieägare.

Aktia Fondbolag har ingått avtal med Hansapank och ABN Amro om förmedling av placeringsfonder. Genom avtalen tillhandahåller Aktia Fondbolag nu ett heltäckande sortiment av fondandelar för alla kundgrupper, oberoende av risktagningens vilja och bransch- eller geografiska preferenser i allokeringsbesluten.

Via Hansa Investment Funds erbjuds en Baltikumfond, en Rysslandsfond och en Östeuropafond, och via ABN Amro erbjuds möjligheter till placeringar i Latinamerika, Kina och Indien.

Sparbankernas säkerhetsfond

Aktia och alla övriga sparbanker är medlemmar i sparbankernas frivilliga säkerhetsfond. Syftet med fonden är att trygga en stabil verksamhet för sparbankerna. Enligt fondens stadgar ansvarar sparbankerna inte solidariskt för varandras skulder eller åtaganden. Fonden är skuldfri och dess medel uppgick 30.9.2005 till 31,0 miljoner euro.

Utsikter 2005

Koncernens resultat för hela året förväntas klart överstiga nivån för år 2004.

Resultaträkning

(mn euro)	Not	Koncern			Bank		
		1-9/2005	1-9/2004	1-12/2004	1-9/2005	1-9/2004	1-12/2004
Ränteintäkter		99,0	88,2	120,6	88,0	83,9	113,8
Räntekostnader		40,7	34,4	48,0	32,9	32,0	43,7
Räntenetto	1)	58,3	53,8	72,6	55,1	51,9	70,0
Intäkter från investeringar i form av eget kapital		1,2	1,8	1,9	1,8	3,6	3,6
Provisionsintäkter		28,4	27,0	35,7	23,2	23,4	30,8
Provisionskostnader		-4,3	-4,0	-5,4	-3,1	-2,9	-3,9
Nettointäkter av värdepappershandel och valutaverksamhet	2)	1,1	1,7	3,7	1,1	1,6	3,5
Nettointäkter av finansiella tillgångar till försäljning	3)	0,6		0,0	1,2		0,0
Nettointäkter av investeringsfastigheter	4)	1,5	1,8	2,2	0,8	0,9	1,2
Övriga rörelseintäkter	5)	1,2	0,9	1,2	1,5	1,3	1,6
Summa övriga intäkter		29,6	29,3	39,3	26,4	28,0	36,8
Intäkter totalt		87,9	83,1	111,8	81,5	79,9	106,9
Personalkostnader		27,8	26,0	36,4	26,1	24,5	34,3
Övriga administrationskostnader		16,3	15,4	21,7	15,2	14,8	20,5
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	6)	3,1	5,1	6,7	2,4	4,6	6,1
Övriga rörelsekostnader	7)	6,5	7,6	9,5	7,1	8,3	10,3
Kostnader totalt		53,7	54,1	74,2	50,9	52,1	71,2
Resultat före nedskrivningar		34,1	29,0	37,7	30,6	27,8	35,7
Nedskrivningar av krediter och garantier		-1,1	-1,3	-2,0	-1,1	-1,3	-2,0
Nedskrivningar av finansiella tillgångar		-	-	-	-	-	-
Andel av vinst i ägarintresseföretag		1,0	0,1	0,2	-	-	-
Rörelseresultat		34,0	27,7	35,8	29,6	26,5	33,7
Bokslutsdispositioner		-	-	-	-11,1	-9,9	-14,3
Skatter för räkenskaps- och tidigare räkenskapsperioder		-5,5	-5,6	-6,3	-4,6	-5,5	-6,1
Förändring av latent skatteskuld		-2,8	-3,1	-7,1	-	-	-
Minoritetens andel av räkenskapsperiodens vinst/förlust		-0,2	-0,1	-0,2	-	-	-
Periodens vinst		25,6	18,9	22,2	13,9	11,1	13,3

Balansräkning

(mn euro)	Not	Koncern			Bank		
		30.9.2005	30.9.2004	31.12.2004	30.9.2005	30.9.2004	31.12.2004
Aktiva							
Kontanta medel		200,0	316,3	249,8	200,0	316,3	249,8
Fordringsbevis som är belåningsbara i centralbank	8)	703,6	596,2	628,8	684,0	581,8	614,9
Fordringar på kreditinstitut		108,0	17,4	16,9	275,5	127,2	179,8
Fordringar på allmänheten och offentliga samfund		3 150,1	2 811,2	2 892,0	2 488,7	2 460,8	2 486,1
Fordringsbevis	9)	60,3	91,7	86,7	62,1	94,5	89,4
Aktier och andelar	10)	26,2	21,4	22,8	23,8	19,9	21,7
Aktier och andelar i ägarintresseföretag		3,1	2,5	2,6	1,9	1,9	1,9
Aktier och andelar i företag inom samma koncern		0,0	5,2	5,2	27,6	24,9	24,9
Derivatinstrument	11)	4,2	6,6	6,8	4,2	6,6	6,8
Immateriella tillgångar		2,9	2,1	3,6	1,8	2,1	2,3
Materiella tillgångar		96,9	102,0	100,5	70,1	72,5	71,5
Övriga tillgångar	12)	40,6	36,2	37,6	40,5	35,6	37,5
Resultatregleringar		31,2	26,1	22,9	32,0	26,3	25,0
Latent skattefordran				0,0			0,0
Aktiva totalt		4 427,0	4 034,9	4 076,2	3 912,4	3 770,5	3 811,6
Passiva							
Främmande kapital							
Skulder till kreditinstitut och centralbanker		796,4	801,4	780,5	802,2	807,8	789,1
Depositioner från allmänheten		2 267,9	2 138,6	2 195,8	2 278,3	2 143,2	2 198,7
Övriga skulder till allmänheten och offentliga samfund		56,2	49,2	34,0	56,2	49,2	34,0
Skuldebrev emitterade till allmänheten		773,5	564,3	575,6	274,8	314,8	326,1
Derivatinstrument och övriga skulder i handelssyfte	13)	4,2	6,6	6,8	4,2	6,6	6,8
Övriga skulder	14)	82,1	89,9	91,8	78,9	88,6	90,9
Avsättningar		0,9	0,8	1,1	0,9	0,8	1,1
Resultatregleringar		28,5	28,5	21,2	25,2	26,7	19,1
Efterställda skulder		155,8	132,6	138,8	144,1	117,9	124,2
Latenta skatteskulder	15)	28,3	18,6	22,7	2,5	-	-
Ackumulerade bokslutsdispositioner		-	-	-	78,0	62,6	66,9
		4 193,9	3 830,6	3 868,4	3 745,5	3 618,2	3 656,9
Eget kapital							
Aktiekapital		70,6	70,5	70,6	70,6	70,5	70,6
Minoritetens andel av kapitalet		0,8	0,6	0,6	-	-	-
Överkursfond		1,9	1,8	1,9	1,9	1,8	1,9
Reservfond		8,1	8,1	8,1	8,1	8,1	8,1
Fonden för verkligt värde	16)	8,4		-	7,1	-	-
Balanserad vinst		117,8	104,4	104,4	65,3	60,8	60,8
Räkenskapsperiodens vinst		25,6	18,9	22,2	13,9	11,1	13,3
		233,2	204,3	207,8	166,9	152,3	154,7
Passiva totalt		4 427,0	4 034,9	4 076,2	3 912,4	3 770,5	3 811,6

Åtaganden utanför balansräkningen (mn euro)	Koncern			Bank		
	30.9.2005	30.9.2004	31.12.2004	30.9.2005	30.9.2004	31.12.2004
Garantiansvar	40,0	40,1	43,6	40,0	40,1	43,6
Övriga åtaganden till förmån för tredje part	25,0	22,8	23,7	25,0	22,8	23,7
Outnyttjade kreditarrangemang	183,9	171,4	160,4	265,5	178,2	169,7
Övriga oåterkalleliga åtaganden	46,1	26,4	32,1	59,9	33,5	40,5
Åtaganden utanför balansräkningen totalt	294,9	260,7	259,8	390,4	274,7	277,5

Derivatkontrakt	Koncern			Bank		
	30.9.2005	30.9.2004	31.12.2004	30.9.2005	30.9.2004	31.12.2004
Ränterelaterade	4 259,6	1 912,6	1 916,0	4 849,5	2 232,8	2 267,7
Ränteterminer	1 360,0	100,0	50,0	1 388,5	100,0	80,0
Ränteswapar	468,8	403,4	456,8	1 030,2	723,6	778,5
Ränteoptioner	2 430,8	1 409,2	1 409,2	2 430,8	1 409,2	1 409,2
<i>Köpta</i>	1 215,4	704,6	704,6	1 215,4	704,6	704,6
<i>Utfärdade</i>	1 215,4	704,6	704,6	1 215,4	704,6	704,6
Valutarelaterade	50,6	55,7	59,7	50,6	55,7	59,7
Valuteterminer	50,6	55,7	59,7	50,6	55,7	59,7
Aktierelaterade	183,8	154,8	170,6	183,8	154,8	170,6
Aktieoptioner	183,8	154,8	170,6	183,8	154,8	170,6
<i>Köpta</i>	91,9	77,4	85,3	91,9	77,4	85,3
<i>Utfärdade</i>	91,9	77,4	85,3	91,9	77,4	85,3
Derivatkontraktens kreditmotvärde						
Ränterelaterade	29,5	17,5	19,0	43,2	24,6	27,3
Valutarelaterade	0,8	0,2	-0,5	0,8	0,2	-0,5
Aktierelaterade	15,5	9,8	11,2	15,5	9,8	11,2
Derivativer totalt	45,8	27,5	29,7	59,5	34,6	38,0

Alla derivatkontrakt, förutom ränteterminer om 5,0 milj. euro, ränteswapkontrakt om 8,7 milj. euro och utfärdade ränteoptioner om 149,4 milj. euro samt de utfärdade aktieoptionerna, är gjorda i säkringssyfte.

Resultat per kvartal

	3/2005	2/2005	1/2005	4/2004	3/2004
Räntenetto	19,6	19,9	18,8	18,8	18,6
Intäkter från investeringar i form av eget kapital	0,0	0,2	1,0	0,0	0,0
Provisionsintäkter	9,4	10,4	8,5	8,7	8,5
Provisionskostnader	-1,5	-1,5	-1,3	-1,8	-1,2
Nettointäkter av värdepappershandel och valutaverksamhet	0,4	0,4	0,3	2,0	0,4
Nettointäkter av finansiella tillgångar till försäljning	0,0	0,0	0,6	-	-
Nettointäkter av investeringsfastigheter	0,4	0,5	0,6	0,6	0,5
Övriga rörelseintäkter	0,3	0,3	0,6	0,2	0,2
Intäkter totalt	28,6	30,2	29,1	28,4	27,1
Personalkostnader	-8,4	-9,9	-9,5	-10,4	-7,7
Övriga administrationskostnader	-4,8	-5,7	-5,8	-5,9	-4,8
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-1,0	-1,0	-1,1	-1,6	-1,6
Övriga rörelsekostnader	-2,0	-2,0	-2,5	-1,9	-2,3
Kostnader totalt	-16,1	-18,6	-18,9	-19,7	-16,4
Nedskrivningar av krediter och garantier	-0,1	-1,2	0,2	-0,7	-0,7
Andel av vinst i ägarintresseföretag	0,3	0,3	0,3	0,1	0,2
Rörelseresultat	12,7	10,7	10,7	8,1	10,2

Nyckeltal över koncernen

(mn euro)	30.9.2005	30.9.2004	31.12.2004
Kreditbeståndets fördelning			
Hushåll	2 560	2 267	2 328
Företag	312	342	362
Bostadssamfund	226	150	151
Icke-vinstsyftande samfund	42	38	39
Offentliga samfund	10	13	12
Totalt	3 150	2 811	2 892
Risikförbindelser			
Oreglerade fordringar	13,2	14,0	11,3
Nollräntelån	0,2	0,9	0,2
Oreglerade/kreditstocken inkl. förbindelser (%)	0,4	0,5	0,4
Nyckeltal			
Resultat/aktie ¹⁾	0,72	0,54	0,63
- exkl. skatter av engångskaraktär ⁵⁾	0,72	0,54	0,72
Eget kapital/aktie ²⁾	6,58	5,78	5,87
Avkastning på eget kapital i % (ROE) ³⁾	15,6	12,8	11,2
- exkl. skatter av engångskaraktär ⁵⁾	15,6	12,8	12,6
K/I-tal ⁴⁾	0,61	0,65	0,66
Antal aktier	35 298 050	35 258 050	35 298 050
Antal aktier i genomsnitt under perioden	35 298 050	35 258 050	35 278 050
Antal anställda i genomsnitt under perioden	802	809	803
<p>1) Rörelseresultat efter skatt och avdrag för minoritetens andel av rapportperiodens resultat dividerat med genomsnittliga antal aktier under året.</p> <p>2) Eget kapital exklusive minoritetsandelen dividerat med antal aktier i slutet av året.</p> <p>3) Rörelseresultat efter skatt dividerat med årets genomsnittliga eget kapital inklusive minoritetsandel (medeltal av ingående och utgående balans för rapportperioden).</p> <p>4) Totala kostnader dividerat med totala intäkter.</p> <p>5) Under år 2004 ingår en post av engångskaraktär avseende förändring av latent skatteskuld.</p>			

Kapitaltäckning

(mn euro)	30.9.2005	30.9.2004	31.12.2004
Primärt eget kapital	215	197	195
Supplementärt eget kapital			
- fond för verkligt värde	8	0	-
- efterställda skulder	108	98	98
Kapitalbas	331	295	293
Risikvägt belopp	2 248	2 047	2 082
Kapitaltäckningsgrad i %	14,7	14,4	14,1
Primärkapitalrelation i %	9,6	9,6	9,4

Förändrade redovisningsprinciper

Enligt Europeiska unionens förordning skall börslistade bolag i medlemsländerna tillämpa International Financial Reporting Standards (IFRS) från och med år 2005. Inom Aktia pågår förberedelser för en övergång till IFRS från och med år 2007.

Förändrade bestämmelser som reglerar bankernas bokslutspraxis, såsom kreditinstitutlagen, trädde ikraft den 1 januari 2005. Bestämmelserna ger bankerna en möjlighet att upprätta sina bokslut i enlighet med IFRS-standarderna. Ändringen i kreditinstitutlagen förutsätter dock att banken tar upp de finansiella tillgångarna till verkligt värde på ett sådant sätt som motsvarar IFRS-standarderna, fastän banken i övrigt inte tillämpar IFRS-standarderna. Under övergångsperioden fram till år 2007 tillämpar Aktia IFRS-standarderna endast i den omfattning som förutsätts i kreditinstitutlagen.

Den väsentligaste förändringen för Aktia från och med räkenskapsåret 2005 gäller de finansiella tillgångar som klassificeras som tillgängliga för försäljning, vilka samtliga skall marknadsvärderas. Till skillnad från tidigare bör även orealiserade vinster redovisas. Såväl orealiserade vinster som orealiserade förluster redovisas ej över resultaträkningen utan direkt mot fonden för verkligt värde under eget kapital.

I stöd av gällande lagstiftning samt övergångsstandarden IFRS 1, har möjligheten att presentera jämförelsetalen avseende de finansiella tillgångarna och deras värdering enligt tidigare tillämpade redovisningsprinciper utnyttjats. Ifall de nya redovisningsprinciperna skulle ha tillämpats under år 2004, skulle rörelseresultatet för hela året varit 0,6 miljoner euro bättre.

Noter till resultaträkningen för år 2005

1) Räntenetto

Tidigare benämning Finansnetto, innehållsmässigt ingen förändring.

2) Nettointäkter av värdepappershandel och valutaverksamhet

Netto av värdepappershandel omfattar fr.o.m. 1.1.2005 orealiserade och realiserade försäljningsvinster och -förluster gällande fordringsbevis samt aktier och andelar avsedda för handel. Tidigare ingick även realiserade försäljningsvinster och -förluster samt orealiserade förluster på rörliga aktiva (fordringsbevis, aktier och andelar till försäljning).

Beträffande netto av valutaverksamhet inga förändringar.

3) Nettointäkter av finansiella tillgångar till försäljning

Omfattar fr.o.m. 1.1.2005 realiserade försäljningsvinster och -förluster gällande fordringsbevis samt aktier och andelar tillgängliga till försäljning.

4) Nettointäkter av investeringsfastigheter

Omfattar intäkter, kostnader och avskrivningar för fastigheter samt aktier och andelar i fastighetssammanslutningar som ej är i eget bruk. Posterna bokfördes tidigare dels bland övriga rörelseintäkter och dels bland övriga rörelsekostnader.

Avskrivningarna ingick i summan för av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar.

För att uppnå jämförbarhet har posterna för år 2004 omklassificerats utan rörelseresultateffekt.

	Koncern			Bank		
	30.9.2005	30.9.2004	31.12.2004	30.9.2005	30.9.2004	31.12.2004
Övriga rörelseintäkter	3,3	3,6	4,7	2,5	2,5	3,4
Övriga rörelsekostnader	-1,4	-1,4	-1,9	-1,7	-1,6	-2,1
Avskrivningar	-0,5	-0,4	-0,6	0,0	0,0	0,0
Nettointäkter av investeringsfastigheter	1,5	1,8	2,2	0,8	0,9	1,2

5) Övriga rörelseintäkter

	Koncern			Bank		
	30.9.2005	30.9.2004	31.12.2004	30.9.2005	30.9.2004	31.12.2004
Övriga rörelseintäkter	1,2	4,5	5,9	1,5	3,9	5,0
- överfört till nettointäkter av investeringsfastigheter	-	-3,6	-4,7	-	-2,5	-3,4
Totalt	1,2	0,9	1,2	1,5	1,3	1,6

6) Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar

	Koncern			Bank		
	30.9.2005	30.9.2004	31.12.2004	30.9.2005	30.9.2004	31.12.2004
Av- och nedskrivningar, materiella och immateriella tillgångar	3,1	5,5	7,3	2,4	4,6	6,1
- överfört till nettointäkter av investeringsfastigheter	-	-0,4	-0,6	-	0,0	0,0
Totalt	3,1	5,1	6,7	2,4	4,6	6,1

7) Övriga rörelsekostnader

	Koncern			Bank		
	30.9.2005	30.9.2004	31.12.2004	30.9.2005	30.9.2004	31.12.2004
Övriga rörelsekostnader	6,5	9,0	11,4	7,1	9,8	12,4
- överfört till nettointäkter av investeringsfastigheter	-	-1,4	-1,9	-	-1,6	-2,1
Totalt	6,5	7,6	9,5	7,1	8,3	10,3

Noter till balansräkningen för år 2005

Allmänt

Följande balansposter har omklassificerats och värderats till marknadsvärde:

- fordringsbevis belåningsbara i centralbank
- fordringsbevis
- aktier och andelar

8) Fordringsbevis som är belåningsbara i centralbank

	Koncern			Bank		
	30.9.2005	30.9.2004	31.12.2004	30.9.2005	30.9.2004	31.12.2004
Innehas för handel	-	0,5	-	-	0,5	-
Innehas till försäljning	695,3	595,7	628,8	676,3	581,3	614,9
- omvärderat mot fonden för verkligt värde och latent skatt	8,3	-	-	7,7	-	-
	703,6	596,2	628,8	684,0	581,8	614,9
Innehas till förfallodag	-	-	-	-	-	-
Totalt	703,6	596,2	628,8	684,0	581,8	614,9

9) Fordringsbevis

	Koncern			Bank		
	30.9.2005	30.9.2004	31.12.2004	30.9.2005	30.9.2004	31.12.2004
Innehas för handel	4,0	7,0	0,0	4,0	7,0	0,0
Innehas till försäljning	22,7	54,6	61,6	21,3	53,4	60,5
- omvärderat mot fonden för verkligt värde och latent skatt	0,1	-	-	-	-	-
	26,8	61,6	61,6	25,3	60,4	60,5
Innehas till förfallodag	33,5	30,1	25,1	36,8	34,1	28,9
Totalt	60,3	91,7	86,7	62,1	94,5	89,4

10) Aktier och andelar

	Koncern			Bank		
	30.9.2005	30.9.2004	31.12.2004	30.9.2005	30.9.2004	31.12.2004
Innehas för handel	-	-	-	-	-	-
Innehas till försäljning	23,4	21,4	22,8	21,9	19,9	21,7
- omvärderat mot fonden för verkligt värde och latent skatt	2,8	-	-	1,9	-	-
	26,2	21,4	22,8	23,8	19,9	21,7
Totalt	26,2	21,4	22,8	23,8	19,9	21,7

11) Derivatinstrument

Omfattar erlagda premier på derivatinstrument som tidigare ingick bland Övriga tillgångar.

	Koncern			Bank		
	30.9.2005	30.9.2004	31.12.2004	30.9.2005	30.9.2004	31.12.2004
	4,2	6,6	6,8	4,2	6,6	6,8

12) Övriga tillgångar

Övriga tillgångar minskat med derivatinstrument, som redovisas på separat rad.

	Koncern			Bank		
	30.9.2005	30.9.2004	31.12.2004	30.9.2005	30.9.2004	31.12.2004
Övriga tillgångar	44,8	42,8	44,4	44,7	42,2	44,3
Derivatinstrument	-4,2	-6,6	-6,8	-4,2	-6,6	-6,8
Totalt	40,6	36,2	37,6	40,5	35,6	37,5

13) Derivatinstrument och övriga skulder i handelssyfte

Omfattar erhållna premier på derivatinstrument som tidigare ingick bland Övriga skulder

	Koncern			Bank		
	30.9.2005	30.9.2004	31.12.2004	30.9.2005	30.9.2004	31.12.2004
Derivatinstrument	4,2	6,6	6,8	4,2	6,6	6,8
Övriga skulder i handelssyfte	-	-	-	-	-	-
Totalt	4,2	6,6	6,8	4,2	6,6	6,8

14) Övriga skulder

Övriga skulder minskat med derivatinstrument, som redovisas på separat rad.

	Koncern			Bank		
	30.9.2005	30.9.2004	31.12.2004	30.9.2005	30.9.2004	31.12.2004
Övriga skulder	87,3	97,3	98,6	84,0	96,0	97,7
Derivatinstrument	-4,2	-6,6	-6,8	-4,2	-6,6	-6,8
Totalt	83,1	90,7	91,8	79,8	89,4	90,9

15) Latenta skatteskulder

	Koncern			Bank		
	30.9.2005	30.9.2004	31.12.2004	30.9.2005	30.9.2004	31.12.2004
Ingående balans	22,7	15,6	15,6	-	-	-
Förändring via resultaträkningen	2,8	3,0	7,1	-	-	-
Fordringsbevis belåningsbara i centralbank omvärderade mot fonden för verkligt värde	2,1	-	-	2,0	-	-
Fordringsbevis omvärderade mot fonden för verkligt värde	0,0	-	-	0,0	-	-
Aktier och andelar omvärderade mot fonden för verkligt värde	0,7	-	-	0,5	-	-
Utgående balans	28,3	18,6	22,7	2,5	0,0	0,0

16) Fonden för verkligt värde

En ny post i eget kapital. Till fonden bokförs de orealiserade värdeförändringarna i finansiella tillgångar samt aktier och andelar tillgängliga till försäljning.

	Koncern			Bank		
	30.9.2005	30.9.2004	31.12.2004	30.9.2005	30.9.2004	31.12.2004
Ingående balans	-	-	-	-	-	-
Omvärderade fordringsbevis belåningsbara i centralbank	6,2	-	-	5,7	-	-
Omvärderade fordringsbevis	0,1	-	-	0,0	-	-
Omvärderade aktier och andelar	2,1	-	-	1,4	-	-
Utgående balans	8,4	-	-	7,1	-	-

Helsingfors den 25 oktober 2005

AKTIA SPARBANK ABP

Styrelsen

Revisorernas utlåtande

Vi har utfört en översiktlig granskning av Aktia Sparbank Abp:s delårsrapport per 30.9.2005. Enligt vår uppfattning har delårsrapporten upprättats i enlighet

med gällande stadganden. Koncernens rörelseresultat för tiden 1.1 - 30.9.2005 uppgår till 34,0 milj. euro.

Helsingfors den 27 oktober 2005

OY JOE SUNDHOLM & CO AB
CGR-samfund

Jan Holmberg, CGR

